

FUSJONSPLAN

BAMBLE SPAREBANK OG KRAGERØ SPAREBANK

Styrene i Bamble Sparebank og Kragerø Sparebank har utarbeidet en felles plan for sammenslutning av bankene, jf. finansforetaksloven § 12-3 (2), jf. allmennaksjeloven § 13-3 (1).

Planen inngår sammen med en rapport som styret har utarbeidet etter finansforetaksloven § 12-3 (2) jf. allmennaksjeloven § 13-9, som grunnlag for å godkjenne fusjonen i samsvar med finansforetaksloven § 12-3 (1), jf. allmennaksjeloven § 13-3 (2).

1 PARTENE

Fusjonen skal skje mellom følgende sparebanker:

Overtakende bank:

Bamble Sparebank
Gangveien 4
3960 Stathelle (Bamble kommune)
Org.nr. 937 891 245

og

Overdragende bank:

Kragerø Sparebank
Kirkegata 26
3770 Kragerø (Kragerø kommune)
Org.nr. 937 892 039

2 BAKGRUNN

Styrene i Bamble Sparebank og Kragerø Sparebank har kommet til at de interesser deres banker skal ivareta vil være best tjent med at virksomheten i bankene slås sammen. Fusjonen skjer ved at sparebankvirksomheten i Kragerø Sparebank overføres til det om i dag er Bamble Sparebank. Den fusjonerte banken videreføres under navnet Skagerrak Sparebank.

Målsetningen er å styrke den fusjonerte bankens lokale konkurransekraft og lønnsomhet, samt ytterligere å styrke bankens evne til å utvikle lokalsamfunnene i regionen. Den fusjonerte banken vil også utvide sitt markedsmessige nedslagsfelt.

Bankene har i dag langt på vei sammenfallende strategier, og disse danner et godt og solid utgangspunkt for den fusjonerte bankens fremtidige strategi. Gjennom fusjonen gjør bankene grep for å møte følgene av økt konkurranse, internasjonale reguleringer og nye kapitalkrav.

Proformataill for den fusjonerte banken (konsern) per 31. desember 2015, viser at denne vil kunne dra nytte av ressurser som ved årsskiftet til sammen vil utgjøre:

- Fire bankkontorer

- Forvaltningskapital på ca. NOK 8 mrd. (eksklusive brutto engasjement i Eika Boligkreditt på samlet NOK 2,3 mrd.)

3 NØKKELTALL BANKVIRKSOMHET

Tall per 31. desember 2015:

	Bamble Sparebank	Kragerø Sparebank
Kontanter og fordringer på sentralbanker	100 263 755	67 337 805
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	62 732 817	23 450 067
Utlån til og fordringer på kunder	3 840 899 370	2 503 750 035
Overtatte eiendeler	16 415 425	3 784 561
Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer	426 828 021	273 291 282
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning	315 674 667	237 560 550
Eierinteresser i tilknyttede selskaper	0	0
Eierinteresser i konsernselskaper	1 648 590	9 570 450
Immaterielle eiendeler	3 916 245	1 983 219
Varige driftsmidler	3 613 419	74 984 334
Andre eiendeler	323 840	1 282 157
Forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader og opptjent inntekt	9 394 391	9 995 326
Eiendeler	4 781 710 540	3 206 989 786
Gjeld til kredittinstitusjoner	1 500 281	173 258 196
Innskudd fra og gjeld til kunder	2 877 233 703	2 407 796 630
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	1 374 290 664	219 859 636
Annen gjeld	16 091 515	8 396 943
Påløpte kostnader og mottatt ikke opptjente inntekter	7 778 821	3 581 053
Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser	1 033 894	2 742 345
Ansvarlig kapital/lånekapital	139 980 000	0
Gjeld	4 417 903 879	2 815 634 803
Innskutt egenkapital	46 866 304	0
Opptjent egenkapital	316 935 357	391 354 983
Egenkapital	363 801 661	391 354 983
Gjeld og egenkapital	4 781 710 540	3 206 989 786

	Bamble Sparebank	Kragerø Sparebank
Netto rente- og kreditprovisjonsinntekter	66 002 718	53 825 459
Sum andre inntekter	26 233 790	30 575 787
Lønn og generelle administrasjonskostnader	46 446 787	26 294 321
Avskrivninger mv. av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	495 000	820 036
Andre driftskostnader	6 999 505	4 182 154
Resultat av ordinær drift før tap og skatt	38 295 216	53 104 735
Tap på utlån, garantier m.v.	5 817 420	27 359 610
Nedskrivning/reversering av nedskrivning og gevinst	17 443	2 044 556
Resultat av ordinær drift før skatt	32 495 239	28 700 569
Skatt på ordinært resultat	8 198 119	6 427 753
Resultat av ordinær drift etter skatt	24 297 121	17 272 816

4 REGNSKAPSMESSIG GJENNOMFØRING

Fusjonen gjennomføres regnskapsmessig som en transaksjon der Kragerø Sparebank er regnskapsmessig overdragende bank. Eiendeler, rettigheter og forpliktelser i Kragerø Sparebank skal derfor regnskapsføres som overdratte eiendeler, rettigheter og forpliktelser som videreføres i den fusjonerte banken til virkelig verdi.

Transaksjoner i Kragerø Sparebank skal regnskapsmessig anses å være foretatt for Bamble Sparebanks regning fra og med den dag hvor fusjonen gjennomføres. Gjennomføringen skjer ved melding til Foretaksregisteret etter finansforetaksloven § 12-6 (1).

5 BYTTEFORHOLD

5.1 Grunnlag for fastsettelse av bytteforhold

Ved fusjonen overtar Bamble Sparebank samtlige eiendeler og forpliktelser i Kragerø Sparebank. Bytteforholdet er fastsatt etter forhandlinger mellom Bamble Sparebank og Kragerø Sparebank. Det er tatt utgangspunkt i estimert verdijustert egenkapital, samtidig sett hen til estimert normalresultat for de to bankene og hensyntatt at tidspunktet for gjennomføring av fusjonen er planlagt til 1. januar 2017. Bankenes resultatestimat for 2016 er ansett som normalisert nivå for begge parter, og forholdet er delvis vektet i bytteforholdsvurderingen. Partene har lagt hovedvekten på det relative forhold av verdijustert egenkapital.

5.2 Fastsettelse av bytteforholdet/fordelingsnøkkelen

Vederlaget er fastsatt etter forhandlinger mellom uavhengige parter og bygger på gjennomgang av bankenes balanser pr 31.12.2015 sammen med en vurdering av mer- og mindre verdier i eiendeler og forpliktelser, vurdering av verdijustert egenkapital og normalisert resultat.

Avtalt bytteforhold mellom bankene er 51,2 % i favør av Bamble Sparebank og 48,8 % i favør av Kragerø Sparebank. Bytteforholdet er basert på en relativ verdsettelse av bankene med utgangspunkt i verdijustert egenkapital, justert for mer- og mindre verdier basert på inntjeningsnivået i bankene. Fastsettelse av bytteforholdet bygger på de hensyn som er angitt ovenfor under punkt 5.1.

Det utstedes ikke vederlag (egenkapitalbevis) i forbindelse med fusjonen, bytteforholdet ivaretas ved allokering av bankenes andel av den fusjonerte bankens grunnfondskapital til de områder hvor Bamble Sparebank henholdsvis Kragerø Sparebank har drevet det vesentligste av sin virksomhet. Denne fordelingsnøkkelen skal også legges til grunn som utgangspunkt ved den fusjonerte bankens disponering av gaver til allmenntilretteleggelse. De nominelle beløpene fastsettes i den fusjonerte bankens vedtekter.

Oppgjør skjer ved gjennomføring av fusjonen. Gjennomføring settes til den dag hvor fusjonen registreres i Foretaksregisteret i samsvar med finansforetaksloven § 12-6 (1). Fusjonen søkes gjennomført per 1. januar 2017 eller senest 1. juli 2017.

Kragerø Sparebank er, slik det går frem ovenfor, vurdert å ha en lavere verdi enn Bamble Sparebank. For å motvirke en relativ verdireduksjon av eierandelskapitalen i Bamble Sparebank og for å hensynta bytteforholdet, vil det samtidig med at fusjonen gjennomføres, bli allokert et kompensasjonsbeløp fra den sammensluttete sparebankens grunnfond til utjevningsfondet.

Egenkapital i henhold til utkast til åpningsbalanse utgjør MNOK 784, 297. Denne fordeles mellom egenkapitalbeviserandelenes andel og grunnfondskapitalen etter en eierandelsbrøk på 6,70 %, basert på eierandelsbrøken i Bamble Sparebank pr 31.12.2015. Endelig fordeling vil skje basert på faktisk eierandelsbrøk 31.12.2016 i Bamble Sparebank, slik at estimert eierandelsbrøk for den samlede banken da vil være 6,37 %.

Fordelingen av egenkapitalen medfører en omallokering på MNOK 4 945 fra grunnfondskapitalen til eierandelskapitalen.

5.3 Årsoppgjørdisposisjoner for 2015

Partene er enige om at bankene i forbindelse med årsoppgjørdisposisjoner for 2015 kan avsette midler til ordinær gaveutdeling og utbytte på linje med foregående år, uten at dette som utgangspunkt skal påvirke bytteforholdet som er beskrevet under punkt 5.2 ovenfor. Hver av bankene har imidlertid adgang til å kreve korrigering av fordelingsnøkkelen for grunnfondet dersom det ikke foretas overskuddsdisposisjoner tilsvarende tidligere år, jf. punkt 5.4 i nedenfor.

5.4 Korrigering av bytteforhold og fordelingsnøkkel

Bankene er enige om at bytteforholdet mellom bankene kan justeres dersom en bank foretar/unnlater å foreta disposisjoner frem til Gjennomføringstidspunktet som avviker fra de forutsetninger som ligger til grunn for fastsettelsen av bytteforholdet. Dette gjelder dersom utdelingsgraden avviker fra historisk normal utdelingsgrad. Vedtektene for den fusjonerte banken skal i så fall oppdateres tilsvarende.

6 VILKÅR FOR UTØVELSE AV RETTIGHETER SOM EIER AV EGENKAPITALBEVIS I DEN FUSJONERTE BANKEN OG FOR INNFØRING I REGISTERET OVER EGENKAPITALBEVISEIERE

Ettersom det kun er Bamble Sparebank som har utstedt egenkapitalbevis, vil det følgelig ikke være nødvendig å registrere eksisterende egenkapitalbevisiere i et nytt verdipapirregister.

7 RETTIGHETER EIERE AV EGENKAPITALBEVIS SKAL HA I SKAGERRAK SPAREBANK

Det er p.t. ingen egenkapitalbevisiere i Kragerø Sparebank. Det vil derfor kun være eksisterende eiere av egenkapitalbevis i Bamble Sparebank som vil få rettigheter som egenkapitalbevisiere i den fusjonerte banken.

Egenkapitalbevisierne vil ha de rettigheter som fremgår av den til enhver tid gjeldende lovgivning og Skagerrak Sparebanks vedtekter.

8 SÆRLIGE RETTIGHETER ELLER FORDELER SOM TILKOMMER STYREMEDLEM, DAGLIG LEDER ELLER UAVHENGIGE SAKKYNDIGE VED GJENNOMFØRING AV FUSJONEN

Det tilkommer ingen særlige rettigheter eller fordeler for styremedlemmer eller daglige ledere i Bamble Sparebank eller Kragerø Sparebank ved gjennomføring av fusjonen.

Det tilkommer heller ingen særlige rettigheter eller fordeler for uavhengige sakkyndige ved gjennomføring av fusjonen.

9 UTKAST TIL ÅPNINGSBALANSE FOR BAMBLE SPAREBANK

Som vedlegg 1 følger utkast til åpningsbalanse for Bamble Sparebank etter fusjonen, samt bekreftelse fra revisor på at klassifisering og presentasjon i åpningsbalanse er i samsvar med regnskapslovens bestemmelser.

10 PLAN FOR INTEGRERING

Behandlingen av konsesjonssøknaden forventes å ta 3-6 måneder. Det vil nedsettes et integrasjonsutvalg som skal ivareta relevante forhold i forbindelse med fusjonen mellom Bamble Sparebank og Kragerø Sparebank.

11 SKATTEMESSIGE KONSEKVENSER FOR BANKENE

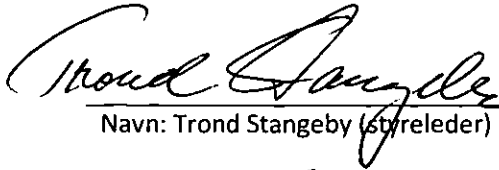
Sammenslutningen faller inn under bestemmelsene om skattefri fusjon i skatteloven kapittel 11.

Fusjonen skal ikke utløse dokumentavgift for noen av sparebankene.

Vedlegg:

1. Utkast til åpningsbalanse for Skagerrak Sparebank med revisorerklæring
2. Vedtekter for Bamble Sparebank og Kragerø Sparebank
3. Mellombalanser for Bamble Sparebank og Kragerø Sparebank med revisorerklæring
4. Årsregnskap, årsberetning og revisjonsberetning for Bamble Sparebank og Kragerø Sparebank for de siste tre år

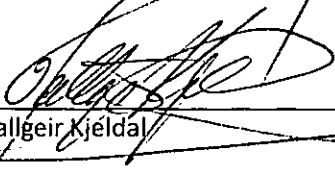
Stathelle, 25. januar 2016



Navn: Trond Stangeby (styreleder)



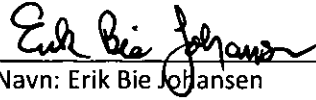
Navn: Tine Rørvik



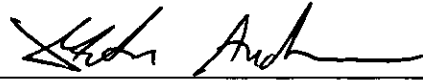
Navn: Hallgeir Kjeldal



Navn: Vigdis Hågenssen

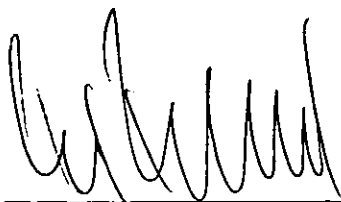


Navn: Erik Bie Johansen



Navn: Morten Andresen

Kragerø, 25. januar 2015



Navn: Fred Arne Hjetland (styreleder)



Navn: Lilly Margareth Myra



Navn: Beathe With



Navn: Arild Bohlin



Navn: Ole Johan Brekka