

**PLAN FOR SAMMENSLÅING**  
**HARSTAD SPAREBANK OG LOFOTEN SPAREBANK**  
**(FUSIONSPLAN)**

Styrene i Harstad Sparebank og Lofoten Sparebank har utarbeidet en felles plan for sammenslåing 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 sammenslåingen i samsvar med finansforetaksloven § 12-3 (1), jf. allmennaksjeloven § 13-3 (2).

## **1 PARTENE**

Sammenslåingen skal skje mellom følgende sparebanker:

### Overtakende bank:

Harstad Sparebank, organisasjonsnummer 937 905 378  
Rikard Kaarbøs plass 2, 9405 Harstad

### Overdragende bank:

Lofoten Sparebank, organisasjonsnummer 937 904 495  
Hovdveien 22, 8360 Bøstad

## **2 BAKGRUNN**

Styrene i Harstad Sparebank og Lofoten Sparebank har kommet til at de interesser deres banker skal ivareta vil være best tjent med at virksomheten i bankene slås sammen. Sammenslåingen skjer ved at sparebankvirksomheten i Lofoten Sparebank overføres til det om i dag er Harstad Sparebank. Den sammenslåtte banken vil endre navn i forbindelse med gjennomføring av fusjonen, men inntil videre benyttes Lofoten-Harstad Sparebank som prosjektnavn.

Harstad Sparebank har allerede etablert sparebankstiftelse, men Lofoten Sparebank vil etablere en sparebankstiftelse i forbindelse med sammenslåingen. Sparebankstiftelsene skal fremme sparebankvirksomhet i områder som bankene har drevet virksomhet. Sparebankvirksomheten fremmes ved at sparebankstiftelsene skal eie egenkapitalbevis i den sammenslåtte banken og disponere utbytte til allmenntilretteleggelse.

Målsetningen er å videreføre sparebankvirksomheten i Harstad Sparebank og Lofoten Sparebank med lokal forankring og styrke sparebankenes stilling i Lofoten, Vesterålen og Sør-Troms ved at virksomheten videreføres gjennom en sammenslått bank. I tillegg er det lagt til rette for at sparebankstiftelsene i henholdsvis Lofoten og Harstad skal sparebankvirksomhet og gi gaver til allmenntilretteleggelse i de lokalsamfunn hvor Lofoten Sparebank og Harstad Sparebank har sin forankring og virksomhet.

Proformaregnskap for den sammenslåtte banken per 30. juni 2018 viser at denne vil kunne dra nytte av ressurser som til sammen utgjør:

- Bankkontorer i Lofoten, Vesterålen og Harstad
- Forvaltningskapital på NOK 5.536,7 millioner
- Forretningskapital (inkludert lån overført til Eika Boligkreditt) på 6.418,7 millioner
- Egenkapital på NOK 654,2 millioner
- Samlet ren kjernekapitaldekning på 18 prosent

### **3 REGNSKAPSMESSIG GJENNOMFØRING**

Transaksjoner i overdragende bank, Lofoten Sparebank, skal regnskapsmessig anses å være foretatt for Harstad Sparebanks regning fra og med den dag hvor sammenslåingen gjennomføres. Gjennomføringen skjer ved melding til Foretaksregisteret etter finansforetaksloven § 12-6 (1) og er planlagt til 2. januar 2019.

### **4 BYTTEFORHOLD – FUSJONSVEDERLAG**

#### **4.1 Grunnlag for fastsettelse av bytteforholdet**

Bytteforholdet og fusjonsvederlaget er fastsatt etter forhandlinger mellom bankene og bygger på en prosess som inneholder følgende:

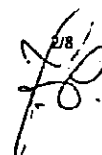
- Bankenes egen gjennomgang av utlånsporteføljer for vurdering av nedskrivningsnivåer
- Verdivurdering av varige driftsmidler, herunder eiendom utført av Takst Team Vesterålen 19. juni 2018
- Gjennomgang av bankenes balanser per 31. mars 2018 med vurdering av mer- og mindreverdier av eiendeler og forpliktelser utført av Norne Securities AS, og med påfølgende justeringer basert på oppdatert regnskap per 31. juli 2018
- Vektlegging av merverdianalyse av bankenes balanser, normalresultatanalyse, markedsprising av sammenlignbare sparebanker og sparebanker notert på Oslo Børs, samt prising av tidligere sparebankfusjoner
- Juridisk due diligence av begge bankene utført av Advokatfirmaet Selmer DA

#### **4.2 Nærmere om bytteforholdet og fusjonsvederlaget**

Bokført egenkapital per 31. juli 2018 er NOK 504,4 millioner i Harstad Sparebank og NOK 152,4 millioner i Lofoten Sparebank. Justert for mer- og mindreverdier er egenkapitalen NOK 567,9 millioner i Harstad Sparebank og NOK 160,3 millioner i Lofoten Sparebank.

Sett hen til mer- og mindreverdier i bankenes balanser, samt normalisert resultat (analyse av historiske resultat justert for engangseffekter), er partene enige om et bytteforhold på 73,9 prosent til Harstad Sparebank og 26,1 prosent til Lofoten Sparebank.

Harstad Sparebank har en kapitalstruktur bestående av både grunnfondskapital og eierandelskapital, med en eierbrøk på 37,67 prosent. Lofoten Sparebank har kun grunnfondskapital, men skal etablere en sparebankstiftelse i forbindelse med gjennomføring av fusjonen. Bankene er enige om at Harstad Sparebank skal utstede egenkapitalbevis til Sparebankstiftelsen Lofoten Sparebank tilsvarende 37,67 prosent av grunnfondskapitalen i Lofoten Sparebank justert for bytteforholdet, slik at det ved beregningen av vederlaget foretas en teoretisk konvertering av tilsvarende andel av grunnfondskapitalen i Lofoten Sparebank. Basert på bokført egenkapital i Lofoten Sparebank gir en eierbrøk på 37,67 prosent 573 901 egenkapitalbevis med pålydende NOK 100. Den resterende delen av grunnfondskapitalen i Lofoten Sparebank skal slås sammen med grunnfondskapitalen i Harstad Sparebank.



Dersom bokført egenkapital i hver av bankene justeres for bytteforholdet, gir det en justert egenkapital på NOK 485,2 millioner i Harstad Sparebank og NOK 171,5 millioner i Lofoten Sparebank. Med en eierbrøk på 37,67 prosent, gir det en eierandelskapital justert for bytteforholdet på NOK 182,77 millioner i Harstad Sparebank og NOK 64,60 millioner som justert eierandelskapital i Lofoten Sparebank.

Harstad Sparebank har i dag utstedt 1 500 000 egenkapitalbevis, med bokført verdi på NOK 126,65 per egenkapitalbevis (inkludert andel av delårsresultat per 31. juli 2018). Basert på bokført egenkapital justert for bytteforholdet er det beregnet en justert bokført verdi per egenkapitalbevis på NOK 121,84 i Harstad Sparebank, noe som gir pris/bok 0,96. Justert bokført verdi per egenkapitalbevis i Lofoten Sparebank er beregnet til NOK 112,56, noe som gir pris/bok 1,13.

Hensyntatt bytteforholdet innebærer dette at det skal utstedes 530 149 egenkapitalbevis til Sparebankstiftelsen Lofoten Sparebank, noe som gir en eierandel på 26,1 prosent av egenkapitalbevisene i den fusjonerte banken. Egenkapitalbevisene utstedes til tegningskurs NOK 121,84 per egenkapitalbevis, som tilsvarer bokført verdi per egenkapitalbevis i Harstad Sparebank justert for bytteforholdet.

Ved eventuelle fremtidige sammenslåinger av Lofoten-Harstad Sparebank med andre sparebanker, omdanning til aksjebank, avvikling eller annen begivenhet som leder til helt eller delvis frigjøring av sparebankens grunnfondskapital, kan de frigjorte midler innenfor rammen av den lovgivning som gjelder på gjennomføringstidspunktet, etter generalforsamlingens vedtak og myndighetenes samtykke, overføres til henholdsvis Sparebankstiftelsen Harstad Sparebank og Sparebankstiftelsen Lofoten Sparebank. De frigjorte midler fordeles med 73,9 prosent til Sparebankstiftelsen Harstad Sparebank og 26,1 prosent til Sparebankstiftelsen Lofoten Sparebank.

#### **4.3 Utdeling av gaver frem til gjennomføring av fusjonen**

Gavefondene i bankene, som per 31. juli 2018 utgjør ca. NOK 3,7 millioner i Harstad Sparebank og NOK 200 000 i Lofoten Sparebank, inngår i egenkapitalen og vil derfor også inngå som en del av den totale egenkapitalen i Lofoten-Harstad Sparebank.

Partene er enige om at bankene frem til gjennomføring av fusjonen fritt kan disponere gavefondet, uten at dette skal påvirke bytteforholdet som er beskrevet ovenfor, herunder at Lofoten Sparebank kan overføre et kontantbeløp til Sparebankstiftelsen Lofoten Sparebank (under etablering), før gjennomføring av fusjonen.

#### **4.4 Årsoppgjørdisposisjoner for 2018**

Opptjent overskudd i bankene i 2018 fordeles ved avleggelse av årsregnskap for hver av bankene i første kvartal 2019.

Overskudd i Harstad Sparebank fordeles i samsvar med eierbrøken per 31. desember 2018 og finansforetaksloven § 10-17. Sparebankstiftelsen Lofoten Sparebank ikke har rett til utbytte for 2018.

Overskudd i Lofoten Sparebank disponeres i samsvar med finansforetaksloven § 10-7. Overskuddet tilordnes grunnfondskapitalen, med unntak for utdeling av gaver til allmenntilgode formål i samsvar med vanlig praksis og en gave som gis til Sparebankstiftelsen Lofoten Sparebank. Gaven til Sparebankstiftelsen Lofoten Sparebank skal tilpasses i forhold til utbytte fra Harstad Sparebank til Sparebankstiftelsen Harstad Sparebank, slik at bytteforholdet ikke påvirkes i vesentlig grad.



## **5 VILKÅR FOR UTØVELSE AV RETTIGHETER SOM EIER AV EGENKAPITALBEVIS I DEN SAMMENSLÅTTE BANKEN OG FOR INNØRING I REGISTERET OVER EGENKAPITALBEVISEIERE**

Rettigheter til egenkapitalbevis kan utøves fra registrering av nytegningen, jf. finansforetaksloven § 10-12, jf. allmennaksjeloven § 10-11. Harstad Sparebank skal uten opphold sørge for at Sparebankstiftelsen Lofoten Sparebank innføres i Harstad Sparebanks verdipapirregister.

## **6 RETTIGHETER EIERE AV EGENKAPITALBEVIS OG INNEHAVERE AV TEGNINGSRETT I LOFOTEN SPAREBANK SKAL HA I DEN SAMMENSLÅTTE BANKEN**

Det er p.t. ingen egenkapitalbevisiere i Lofoten Sparebank. Det vil derfor kun være Sparebankstiftelsen Lofoten Sparebank som opprettes i forbindelse med sammenslåingen som vil få rettigheter som egenkapitalbevisiere i den sammenslåtte banken, slik disse rettigheter fremgår av den til enhver tid gjeldende lovgivning og den sammenslåtte bankens vedtekter.

## **7 SÆRLIGE RETTIGHETER ELLER FORDELER SOM TILKOMMER STYREMEDLEM, DAGLIG LEDER ELLER UAVHENGIGE SAKKYNDIGE VED GJENNOMFØRING AV SAMMENSLÅINGEN**

Det er ingen særlige rettigheter eller fordeler som tilkommer styremedlemmer eller daglige ledere i Harstad Sparebank og Lofoten Sparebank ved gjennomføring av sammenslåingen.

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

## **8 FORSLAG TIL BESLUTNING FORHØYELSE AV EIERANDELSKAPITALEN OG VEDTEKSENDRINGER I HARSTAD SPAREBANK**

Harstad Sparebank har i dag en eierandelskapital på NOK 150.000.000 fordelt på 1.500.000 egenkapitalbevis à kr 100.

Det foreslås at generalforsamlingen i Harstad Sparebank fatter følgende vedtak om forhøyelse av eierandelskapitalen:

- a) Eierandelskapitalen skal forhøyes med NOK 53 014 900 ved utstedelse av 530 149 nye egenkapitalbevis.
- b) Egenkapitalbevisenes pålydende skal være NOK 100.
- c) Tegningskursen per egenkapitalbevis er NOK 121,84.
- d) Egenkapitalbevisierens fortrinnsrett fravikes. Sparebankstiftelsen Lofoten Sparebank under etablering tegner alle egenkapitalbevisene.
- e) Egenkapitalbevisene anses tegnet når generalforsamlingen i Lofoten Sparebank har godkjent fusjonsplanen.
- f) Oppgjør for egenkapitalbevisene skjer samtidig med gjennomføring av sammenslåing av Harstad Sparebank og Lofoten Sparebank, jf. finansforetaksloven § 12-6. Egenkapitalbevisene utstedes som delvis vederlag for at Lofoten Sparebank overfører eiendeler, rettigheter og forpliktelser som tingsinnskudd til Harstad Sparebank i samsvar med Hovedavtale datert 22. august 2018 mellom Harstad Sparebank og Lofoten Sparebank om sammenslåing (Hovedavtalen), jf. finansforetaksloven § 12-3, jf. § 12-4.

- g) Egenkapitalbevisene gir rettigheter i banken fra og med registrering av kapitalforhøyelsen i Foretaksregisteret, likevel slik at egenkapitalbevisene skal ha rett til utbytte fra og med regnskapsåret 2019, og derfor registreres på eget ISIN frem til utbytte for 2018 er utbetalt.
- h) Overkurs fordeles i samsvar med finansforetaksloven § 10-14.
- i) Kostnadene i forbindelse med utstedelse av egenkapitalbevis lar seg ikke spesifisere i det de inngår i kostnadene knyttet til en større fusjonsprosess.
- j) Vedtektene § 2-2 endres til å lyde som følger:
- "Sparebankens utstedte eierandelskapital utgjør kr 203.014.900 fordelt på 2.030.149 egenkapitalbevis á kr 100 fullt innbetalt."

## 9 PLAN FOR INTEGRERING

Det er nedsatt en styringsgruppe som skal ivareta relevante forhold i forbindelse med integrasjonene mellom Harstad Sparebank og Lofoten Sparebank.

## 10 ORGANISERING AV SPAREBANKSTIFTELSEN LOFOTEN SPAREBANK

Sparebankstiftelsene i Lofoten-Harstad Sparebank skal eie egenkapitalbevis og utøve et langsiktig og stabilt eierskap i den sammenslåtte banken. Formålet med stiftelsene er å gi bidrag til allmenntilgode formål i lokalsamfunnene hvor sparebankene har drevet virksomhet.

Sparebankstiftelsen Lofoten Sparebank vil etableres med forretningsadresse i Vestvågøy kommune. Stiftelsen skal forvaltes av representanter fra lokalsamfunnene. Sparebankstiftelsen Lofoten Sparebank vil ha et styre med 3 medlemmer og generalforsamling med 7 medlemmer.


Senest i måneden forut for gjennomføring av sammenslåingen utpeker generalforsamlingen i Lofoten Sparebank medlemmer til styret, generalforsamlingen og valgkomiteen i Sparebankstiftelsen Lofoten Sparebank som skal gjelde fra opprettelsen av stiftelsen. Valget forberedes av en særskilt oppnevnt valgkomité bestående av leder i generalforsamlingen i Lofoten Sparebank, bankens styreleder eller nestleder i styret og leder i bankens valgkomité.

Stiftelsens kapital vil fra starten av være egenkapitalbevis i den sammenslåtte banken samt aktiva mottatt i forbindelse med opprettelsen. Både Sparebankstiftelsen Harstad Sparebank og Sparebankstiftelsen Lofoten Sparebank vil motta kapitalavkastning i form av utbytte på egenkapitalbevis og rente på annen kapital og vil kunne disponere overskudd til allmenntilgode formål såfremt det er forenlig med forsiktig og god forretningskikk, jf. finansforetaksloven § 12-22 (2), jf. § 10-7.

Det er lagt til grunn at Sparebankstiftelsen Lofoten Sparebank er underlagt Finanstilsynets tilsyn, jf. finansforetaksloven § 12-19 (2) og at navnet "Sparebankstiftelse" kan benyttes, jf. finansforetaksloven § 12-24 (2).

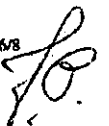
I forbindelse med opprettelsen vil det også bli fastsatt vedtekter for stiftelsen, en åpningsbalanse samt oppnevnt styre, generalforsamling og revisor for stiftelsen. Utkast til stiftelsesdokument med vedtekter utgjør vedlegg 2 til denne planen.

\* \* \* \* \*



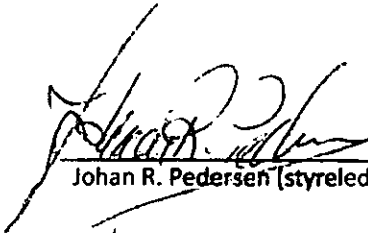
**Vedlegg:**


1. Vedtekter for Harstad Sparebank og Lofoten Sparebank
2. Utkast til stiftelsesdokument med vedtekter for Sparebankstiftelsen Lofoten Sparebank
3. Årsregnskap, årsberetning og revisjonsberetning for Harstad Sparebank og Lofoten Sparebank for de siste tre år, se [www.harstad-sparebank.no](http://www.harstad-sparebank.no) og [www.lofotensparebank.no](http://www.lofotensparebank.no)
4. Mellombalanser per 31.7.2018 for Harstad Sparebank og for Lofoten Sparebank med revisorerklæringer


A handwritten signature or set of initials in black ink, located in the bottom right corner of the page. The signature is stylized and appears to consist of several loops and lines.

Bøstad, 22. august 2018


Styret i Lofoten Sparebank

  
Johan R. Pedersen (styreleder)

  
Knut Nikolaisen

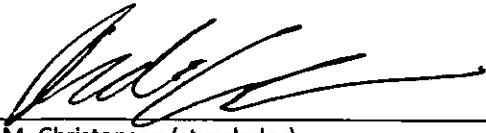
  
Heidi Rasmussen Åland

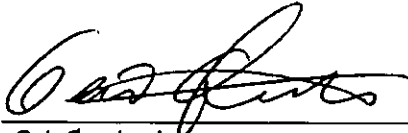
  
Heidi E. Johansen

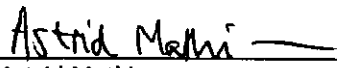
  
Ronny A. Liland

Harstad, 22. august 2018


Styret i Harstad Sparebank

  
Rudi M. Christensen (styreleder)

  
Geir Øverland

  
Astrid Mathiassen

  
Inger-Lise G. Kristiansen

  
Anny-Bett R. Tande