

Utsteder: Skagerrak Sparebank / Andebu Sparebank / Larvikbanken

Marked: Nordic ABM

Kategori: Annen informasjonspliktig informasjon

Styrene i Skagerrak Sparebank, Andebu Sparebank og Larvikbanken har vedtatt plan om sammenslåing

Det vises til melding publisert 9. november 2022 om at styrene i Skagerrak Sparebank, Andebu Sparebank og Larvikbanken har inngått en intensjonsavtale om sammenslåing mellom bankene.

Styrene i bankene har i dag vedtatt en plan for sammenslåing av bankene (fusjonsplan). Målet med sammenslåingen er å styrke bankenes lokale konkurransekraft og ytterligere styrke bankenes evne til å bidra til utviklingen av sine lokalsamfunn.

Basert på bankenes respektive regnskapstall per 31. desember 2022 vil den sammenslåtte banken få:

- Forvaltningskapital på ca. NOK 24,1 milliarder og forretningskapital (inkludert overføringer til kredittforetak) på ca. NOK 33,1 milliarder
- Egenkapital ekskl. hybridkapital/fondsobligasjon på ca. NOK 3,1 milliarder
- En samlet ren kjernekapitaldekning på ca. 19,1 prosent (proforma)

Når det for øvrig gjelder bakgrunn og målsettinger samt sammensetning av den sammenslåtte bankens organer og ledelse, vises det til børsmeldingen publisert 9. november 2022.

Transaksjonsmodell

Sammenslåingen gjennomføres ved at virksomhetene i Andebu Sparebank og Larvikbanken overføres til Skagerrak Sparebank. Skagerrak Sparebank overtar dermed alle eiendeler, rettigheter og forpliktelser fra Larvikbanken og Andebu Sparebank. Den sammenslåtte bankens navn skal være Skagerrak Sparebank.

Skagerrak Sparebank vil som vederlag for virksomheten som overtas, utstede egenkapitalbevis til eksisterende egenkapitalbevisiere i Andebu Sparebank og til Sparebankstiftelsen Andebu og Sparebankstiftelsen Larvik som opprettes i forbindelse med sammenslåingen. En nærmere oversikt over antall egenkapitalbevis som utstedes i Skagerrak Sparebank er inntatt under.

Sparebankstiftelsene som Andebu Sparebank og Larvik Sparebank skal opprette, skal ha som formål å fremme sparebankvirksomhet i området der bankene har drevet sin virksomhet gjennom å eie egenkapitalbevis i den sammenslåtte banken og disponere overskudd til å fremme allmenntilgode formål.

Nærmere om bytteforholdet

Bytteforholdet og vederlaget er fastsatt etter forhandlinger mellom partene og bygger på en prosess som inneholder finansiell og juridisk due diligence av alle bankene, vurdering av bokført og verdijustert egenkapital samt at det er en sammenslåing av likeverdige parter.

Bokført egenkapital (fratrasket hybridkapital) per 31. desember 2022 er NOK 1.618 millioner i Skagerrak Sparebank, NOK 890 millioner i Larvikbanken og NOK 579 millioner i Andebu Sparebank. Sett hen til identifiserte mer – og mindreverdier i bankenes balanser, er partene enige om et bytteforhold på 51,8 % til Skagerrak Sparebank, 29,5 % til Larvikbanken og 18,7 % til Andebu Sparebank.

Skagerrak Sparebank og Andebu Sparebank har forut for sammenslåingen en kapitalstruktur bestående av grunnfondskapital og eierandelskapital. I Skagerrak Sparebank er eierbrøken per 31. desember 2022 beregnet til ca. 59 %, mens den i Andebu Sparebank er beregnet til ca. 8 % på samme tidspunkt.

Vederlaget for overtakelse av virksomheten i Larvikbanken skal ytes i form av egenkapitalbevis i den sammenslåtte banken, som utstedes til Sparebankstiftelsen Larvik. Vederlaget for overtakelse av virksomheten i Andebu Sparebank skal ytes i form av egenkapitalbevis i den sammenslåtte banken, som utstedes til eksisterende egenkapitalbevisiere i Andebu Sparebank og til Sparebankstiftelsen Andebu.

Egenkapitalbevis i Skagerrak Sparebank som utstedes som vederlag til eksisterende egenkapitalbevisiere i Andebu Sparebank og til Sparebankstiftelsen Andebu og Sparebankstiftelsen Larvik ved konvertering av grunnfondskapital utstedes til markedsverdi per egenkapitalbevis på det tidspunkt styret vedtar gjennomføring av sammenslåingen, antatt tidspunkt er 1. februar 2024. Beregnet markedsverdi per egenkapitalbevis per 31.12.2022 basert på egenkapital per 31.12.2022 i Skagerrak Sparebank justert for utbytteavsetning og gaveutdeling er NOK 121,62. Gjenværende grunnfondskapital i Larvikbanken og Andebu Sparebank utover det som konverteres til eierandelskapital i Skagerrak Sparebank forbindelse med sammenslåingen, slås sammen med grunnfondskapitalen i Skagerrak Sparebank.

Antall egenkapitalbevis som utstedes er basert på avtalt bytteforhold på 51,8 % til Skagerrak Sparebank, 29,5 % til Larvikbanken og 18,7 % til Andebu Sparebank og antall egenkapitalbevis i Skagerrak Sparebank som overtakende bank. I forbindelse med konverteringen vil det utstedes 4.385.308 nye egenkapitalbevis til Sparebankstiftelsen Larvik. Videre vil det utstedes 2.392.962 nye egenkapitalbevis til Sparebankstiftelsen Andebu som følge av konverteringen, og 381.099 egenkapitalbevis utstedes til eksisterende egenkapitalbevisiere i Andebu Sparebank. Det innebærer at ett (1) egenkapitalbevis i Andebu Sparebank byttes med 0,953 egenkapitalbevis i den sammenslåtte banken. Dette gir følgende fordeling av eierandelskapitalen i den sammenslåtte banken:

Navn	Antall Ek-bevis	Eierandel
Sparebankstiftelsen Skagerrak – Bamble og Kragerø	4.564.422	30,74%
Øvrige eiere i Skagerrak Sparebank	3.123.209	21,04%
Sparebankstiftelsen Larvik	4.385.308	29,54%
Sparebankstiftelsen Andebu	2.392.962	16,11%
Øvrige eiere i Andebu Sparebank	381.099	2,57%
Sum	14.847.000	100,0%

Videre prosess og gjennomføringsbetingelser

Styrene i bankene vil nå fremme forslag overfor bankenes respektive generalforsamling, forstanderskap og representantskap om sammenslåing av de tre bankene. Det tas sikte på å avholde møte i generalforsamling, forstanderskap og representantskap den 23. mars 2023. Gjennomføring av sammenslåing er blant annet betinget av at representantskapet i Skagerrak Sparebank, generalforsamlingen i Larvikbanken og forstanderskapet i Andebu Sparebank treffer de nødvendige vedtak, at Finanstilsynet gir nødvendig tillatelse til gjennomføring og ikke stiller vilkår som vesentlig

endrer forutsetningene som bankene har lagt til grunn for fusjonsplanen, samt at Finansdepartementet gir skattefritak på vilkår som er akseptable for hver av sparebankene for eventuell gevinst ved overføringen av virksomhet, eiendeler, rettigheter og forpliktelser fra Larvikbanken og Andebu Sparebank til Skagerrak Sparebank.

Det tas sikte på å gjennomføre sammenslåingen omkring 1. februar 2024.

Kontaktpersoner:

Adm. banksjef Jan Kleppe, Skagerrak Sparebank: mobil 915 38 610 / jk@skagerraksparebank.no

Adm. banksjef Joachim Steinsett, Larvikbanken: mobil 918 63 699 / js@larvikbanken.no

Adm. banksjef Børre Grovan, Andebu Sparebank: mobil 906 68 920 / borre@andebu-sparebank.no