

Sparebanken Sør og Sparebanken Vest slår seg sammen

28. august 2024

Sparebankkartet skal tegnes på nytt

Sparebanken Sogn og Fjordane kjøper seg inn i Sparebank 1



Nok en fusjon på trappene - Eidsberg og Marker vil slå seg sammen

«Den sammenslåtte banken vil også få økte ressurser til å svare opp de stadig økende regulatoriske myndighetskravene alle banker møter», skriver bankene i en børsmelding.



NY FUSJON: Eidsberg Sparebank og Marker Sparebank og Eidsberg Sparebank.

Sammenslåing av Romerike Sparebank og Blaker Sparebank er gjennomført

De to bankene er så sammenslått og registrert i Foretaksregisteret. Dermed er fusjonen gjennomført.



Administrerende direktør Siri Bergheim i Romerike Sparebank. Foto: Bergheim A. Aker

Sparebanker slår seg sammen

Sandnes Sparebank og Hjelmeland Sparebank etablerer Rogaland Sparebank.



Adm. direktør Trine Stangland og Adm. banksejef Bjørn Tjersvold. Foto: Anne Lise Norheim

Sparebank 1-fusjon skaper tredje største bank i Norge

Sparebank 1 Sør-Norge blir Norges desidert største sparebank, og passerer både Handelsbanken og Danske Bank.



Sparebank 1 Østlandet og Sparebank 1 Sør-Norge står sammen i Sparebank 1 Sør-Norge. Her sammen med Sparebank 1 Østlandet i Oslo. Sparebank 1 Sør-Norge og Sparebank 1 Østlandet er nå sammenslått til Sparebank 1 Sør-Norge. Foto: Sparebank 1 Sør-Norge

De to største bankene i Innlandet slår seg sammen

Sparebank og SpareBank 1 Østlandet slår seg sammen. Den største banken i Innlandet blir en del av SpareBank 1-alliansen.



Administrerende direktør Brevik og Sparebank 1 Østlandet administrerende direktør Stein S. Eide. Foto: Sparebank 1 Østlandet

Vi rapporterer fra Østlandet. Publisert 2. jan. kl. 09:15 Oppdatert 2. jan. kl. 10:45

Østlands-Dei liggjendige Sparebank og SpareBank 1 Østlandet har nå gjennomført sammenslåing mellom de to bankene. Foto: Sparebank 1 Østlandet

Mandag er Trøndelag Sparebank et faktum

I mellom Hemne og Åfjord Sparebank er gjennomført og heter fra i dag Trøndelag Sparebank.



Administrerende direktør Trine Stangland i Åfjord Sparebank og administrerende direktør Trine Stangland i Hemne Sparebank. Foto: Sparebank 1 Trøndelag

Endelig vedtak om fusjon

Fusjonen mellom Skue Sparebank og Hjørland Sparebank mangler nå bare myndighetene.

Sparebank 1 SMN og Sparebank 1 Søre Sunnmøre er nå slått sammen til en bank

Fusjonen mellom de to bankene blir gjennomført i dag.



Administrerende direktør Trine Stangland i Sparebank 1 SMN og administrerende direktør Trine Stangland i Sparebank 1 Søre Sunnmøre. Foto: Sparebank 1 SMN

Sparebanker slår seg sammen

Haugesund Sparebank og Tynes Sparebank blir en del av Eika-alliansen.



Etter hvert vil den sammenslåtte banken få ny nett- og mobilbank. Foto: Haugesund Sparebank



Norges største sparebank

Kunder

760 000

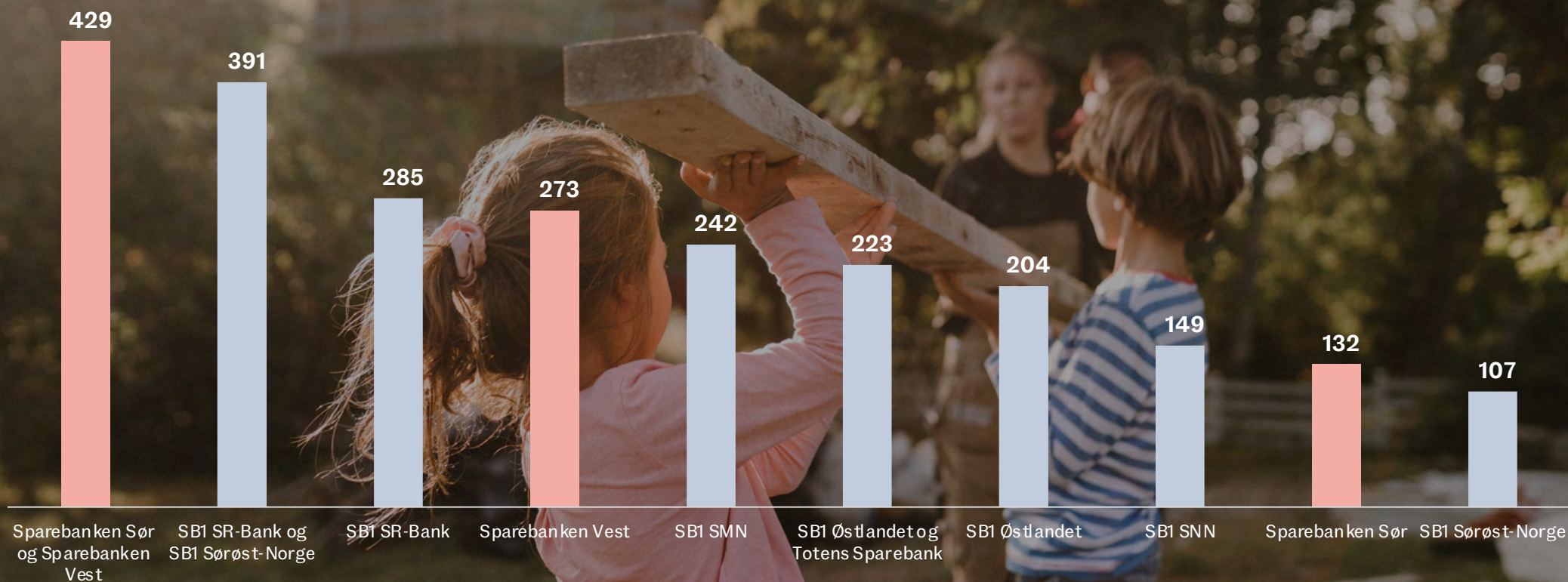
Årsverk

1543

Brutto utlån

429 mrd.

Norges største sparebank



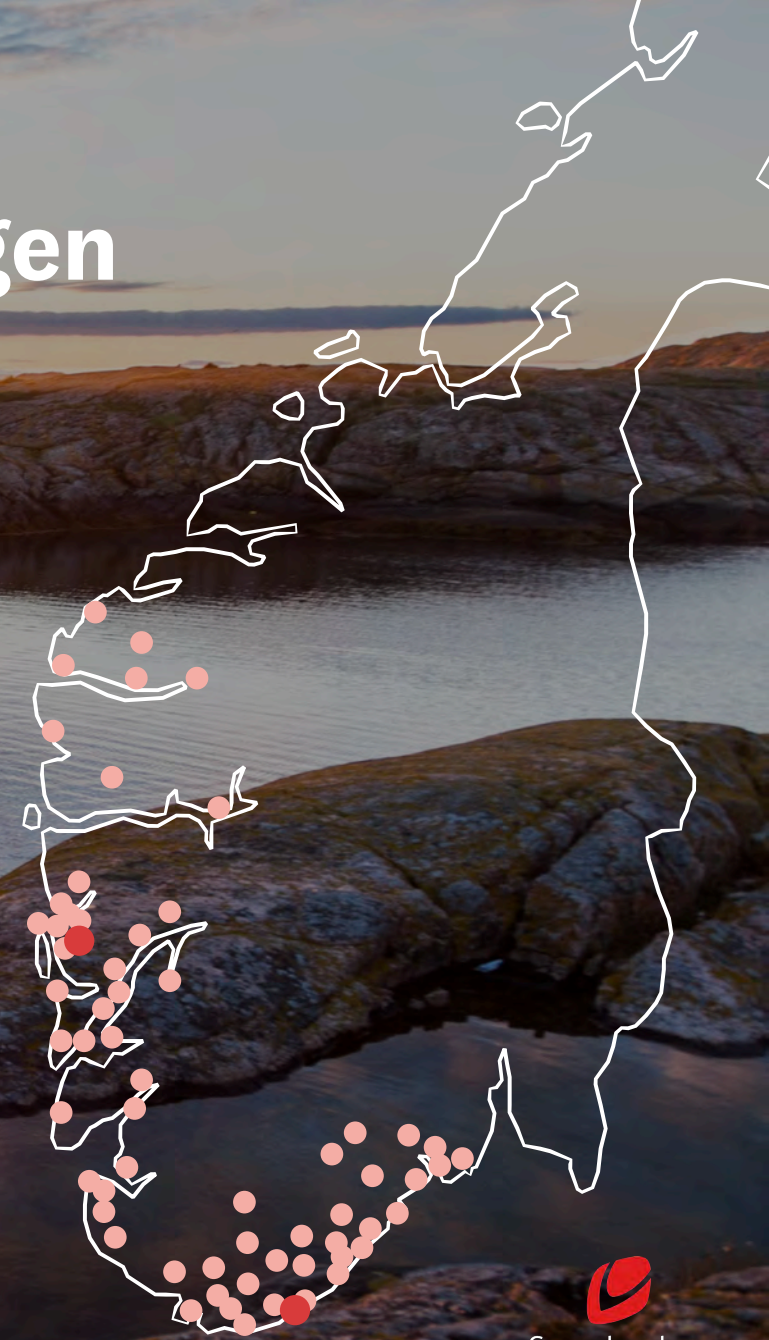
Brutto utlån (mrd.) per andre kvartal 2024, inkludert Brage Finans

Hovedkontorer i Kristiansand og Bergen

Vår lokale kraft vil forsterkes gjennom at vi blir totalt 67 kontorer hvor ingen av dem er overlappende i dag.

Våre kunder vil få et enda bedre tilbud og tilgang til sterkere kompetansemiljøer.

Vi ønsker at alle de ansatte blir med videre for å bygge den beste banken i Norge. De blir del av et større og enda mer interessant kompetansemiljø, og vi skal bygge hovedkontorfunksjoner både i Kristiansand og Bergen.



Eiendomsmeglere som kjenner hele markedsområdet

Årsverk

Antall eiendommer formidlet
første halvår 2024

230 3604



**SØR-
MEGLEREN**



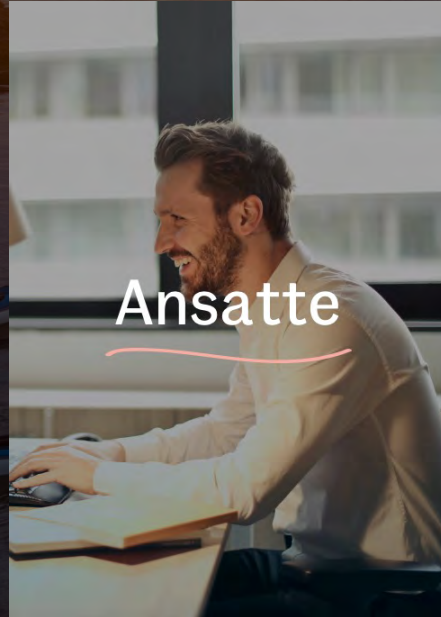
EiendomsmeglerVest



Bulder skal fortsatt være den tøffeste utfordreren i Norge.

Selvsagt levert av den mest offensive sparebanken i Norge.

Styrket verdiforslag for alle interessenter



Kunder



Økt konkurransevne med en solid distribusjonskraft



Bedrifter får tilgang til en bank med større løfteevne og som i større grad kan følge bedriften i deres vekst



De beste og mest innovative tjenestene og produktene i norsk banksektor



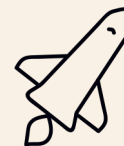
Grunnlag for solide kundeutbytter fremover



Ansatte



To hovedkontorer som bygger på lokalt sterke kompetansemiljøer



En av de mest attraktive arbeidsgiverne i norsk finanssektor

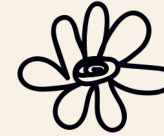


Stolthet ved å være del av Norges beste sparebank som leverer digitale løsninger i verdensklasse





Samfunn



Attraktive kompetansearbeidsplasser i landsdelene



Stort samfunnseierskap sikrer en sterk lokal forankring og betydelige gaver til utvikling i landsdelene



En sterk bank for næringslivet som drivkraft for konkurransedyktig næringsliv og attraktive arbeidsplasser i landsdelene



Investorer



Ledende på egenkapitalavkastning



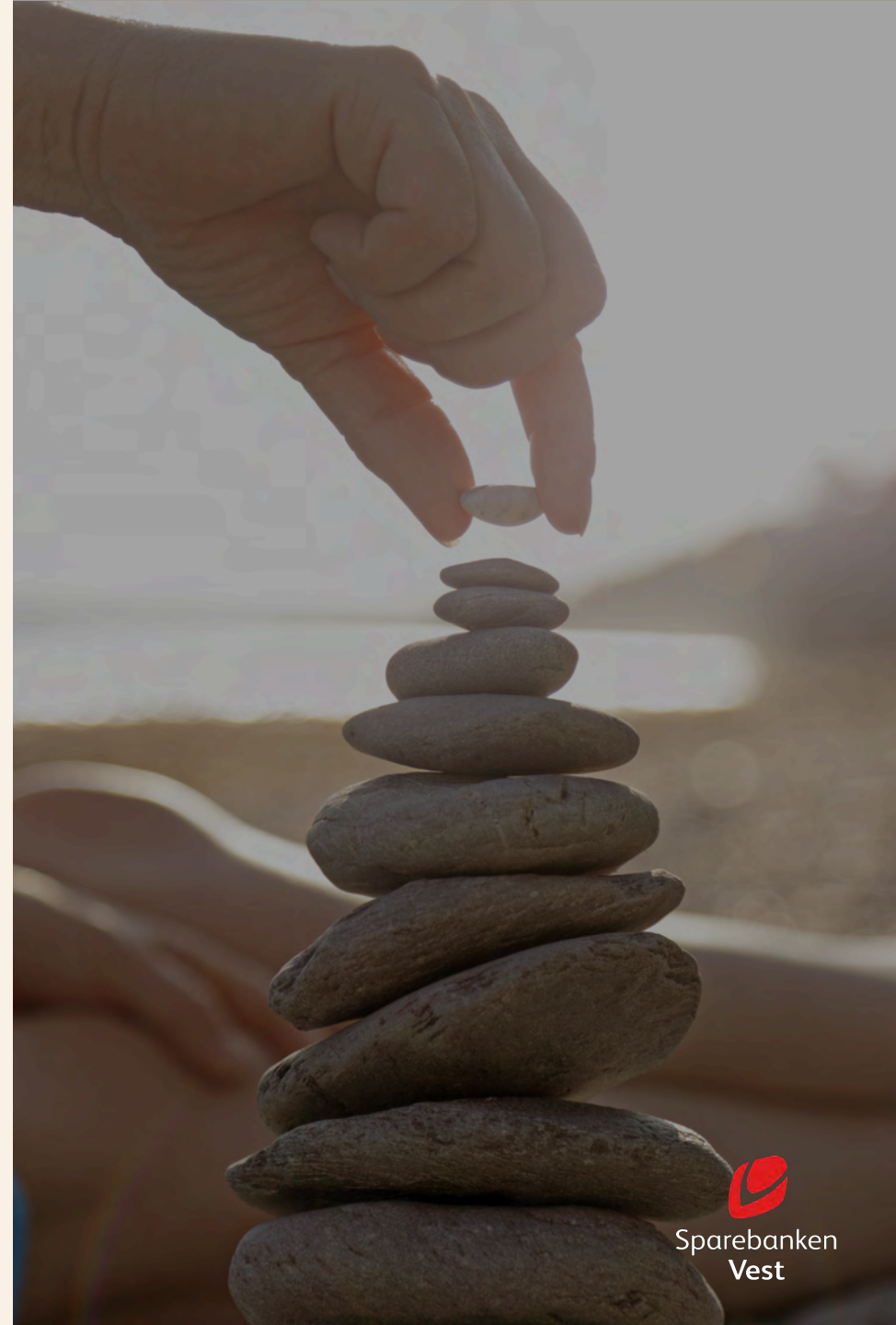
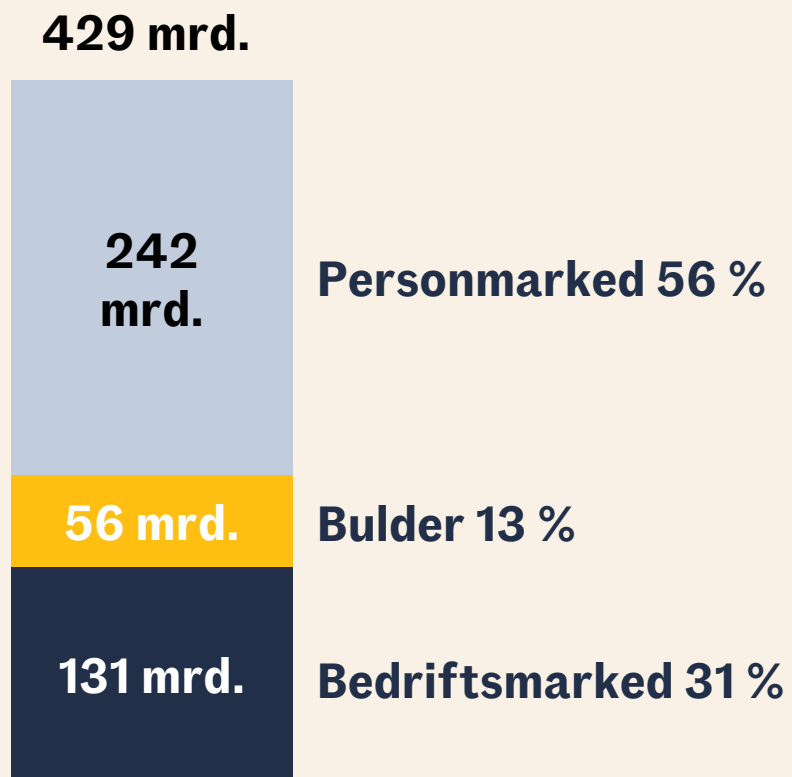
Kostnadssynergier og betydelig økt kapitaleffektivitet



Betydelig rom for vekst og attraktive utbytter

Finansielt perspektiv

En sterk posisjon i både person- og bedriftsmarked i landsdelene



Ledende på bankdrift og finansielle prestasjoner

Finansielle mål

Egenkapitalavkastning

>13,0 %

Utdelingsgrad

Om lag

50 %

Ren kjernekapital (CET1) *

>16,05 %



SPAREBANKEN
SØR



Sparebanken
Vest

* Utleddet som sum av alle minste-, buffer- og pilar 2-krav + 1,25 %-poeng kapitalkravsmargin

Betydelige kostnads- og kapitalsynergier

Kostnadssynergier

Estimeres til 350-400 millioner årlig

Kapitalsynergier

Estimeres til netto 2 milliarder. I tillegg
kommer effekten av Basel IV på 2,1
milliarder

Bytteforhold og egenkapitalbevisbrøk

Partene er enig om et bytteforhold på 64,3 % til Sparebanken Vest og 35,7 % til Sparebanken Sør.

Egenkapitalbeviserne i Sparebanken Sør vil motta 1,437 egenkapitalbevis i den sammenslåtte banken for hvert egenkapitalbevis de eier i Sparebanken Sør.

Egenkapitalbevisbrøken i den sammenslåtte banken vil bli 40,44 %, på linje med dagens brøk i de to bankene (Sparebanken Vest 40,7 % og Sparebanken Sør 40,0 %)



Et attraktivt og likvid egenkapitalbevis

75 %

av de ansatte eier
egenkapitalbevis

20 %

utenlandsk eierskap

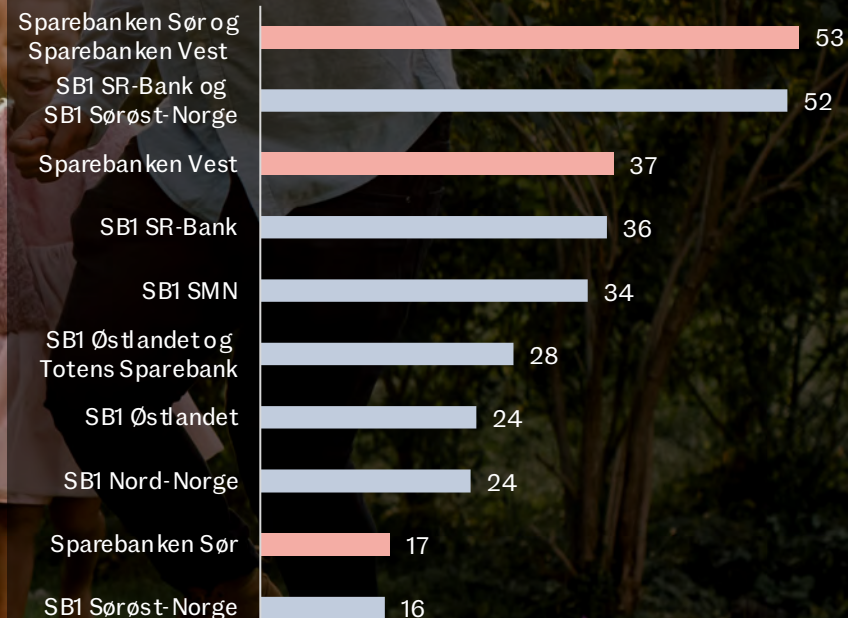
20 %

sparebankstiftelser

Proforma 10 største eiere

Aksjonær	Eierandel
Sparebankstiftelsen Sparebanken Sør	9,3 %
Sparebankstiftinga Hardanger	7,0 %
Skandinaviska Enskilda Banken AB	6,2 %
Geveran Trading Company	4,1 %
Eika Kapitalforvaltning	3,3 %
Kommunal Landspensjonskasse (KLP)	2,4 %
Borea Asset Management	2,4 %
Alfred Berg Kapitalforvaltning	2,1 %
Sparebanken Vest	2,0 %
JP Morgan Securities LLC	2,0 %

Market cap mrd. NOK (100 % basis)



Per 26. august 2024

Banken vi skal bygge

Sterkt lokalt eierskap og forankring

Samfunnseierskap gjennom grunnfondet utgjør om lag 60 % av bankens egenkapital. I tillegg kommer egenkapitalbevis eid av sparebankstiftelsene. Denne kapitalen er bygget opp gjennom 200 år i bankenes respektive landsdeler.

Styrket grunnlag for gaver og kundeutbytte.

Grunnfondet, som er bygget opp i henholdsvis Sparebanken Sør og Sparebanken Vest, skal «tilhøre» de respektive landsdelene. Ved en eventuell fremtidig avvikling/omdanning fordeles grunnfondet i henhold til det avtalte bytteforholdet.

Avkastningen og utbyttet fra samfunnseierskapet skal gå til bankenes respektive landsdeler og kunder.



Samfunnseierskap

Kundeutbytte

Gavemidler

Nytt bygg i Kristiansand

Med nytt bygg i Kristiansand og eksisterende bygg i Bergen skal vi skape to kraftfulle og likeverdige hovedkontorer

En av de mest attraktive arbeidsplassene i norsk finanssektor

Kompetanseutvikling

Et større kompetansemiljø og målrettet fokus på kompetanseutvikling skal gjøre oss til banken med størst konkurransekraft

Lederutvikling

Vi skal være den mest attraktive arbeidsgiveren for ledere og ansatte som ønsker å utvikle seg

Kulturbygging

En sterk kultur, som engasjerer, motiverer og utvikler er avgjørende for vår suksess. Derfor skal vi sammen bygge den beste kulturen i norsk finans

Organisering og ansatte

Alle ansatte blir med videre for å bygge Norges beste sparebank

Vi blir et styrket lag og ønsker alle ansatte med videre.

Det blir hovedkontorfunksjoner i Kristiansand og Bergen.

Nåværende konsernsjef i Sparebanken Vest, Jan Erik Kjerpeseth, blir konsernsjef i den sammenslåtte banken. Nåværende konsernsjef i Sparebanken Sør, Geir Bergskaug, går inn i styret i den sammenslåtte banken.

Konsernledelsen skal bestå av 11 til 13 medlemmer (ekskl. konsernsjef), hvor det tilstrebes en representasjon på om lag 40 prosent over tid som skal ha sitt daglige virke i Kristiansand.



Konsernsjef i Sparebanken Sør Geir Bergskaug og konsernsjef i Sparebanken Vest Jan Erik Kjerpeseth

Generalforsamling og valgkomite

Generalforsamling

Dagens generalforsamlinger i Sparebanken Sør og Sparebanken Vest skal slås sammen og vil etter juridisk sammenslåing bestå av 80 medlemmer (hvorav 48 fra Sparebanken Vest og 32 fra Sparebanken Sør) med 44 varamedlemmer.

Fra og med valget i 2027 skal generalforsamlingen ha 60 medlemmer med 28 varamedlemmer.

Fra og med valget i 2028 skal generalforsamlingen ha 48 medlemmer med 24 varamedlemmer.

Valgkomite

Generalforsamlingen velger en valgkomité på 9 medlemmer. Fra og med valget i 2028 skal valgkomiteen bestå av 7 medlemmer.



Styre

Styret i den sammenslåtte banken består av 13 medlemmer og 8 varamedlemmer.

Generalforsamlingen i Sparebanken Sør utpeker styrets leder, 3 medlemmer og 2 varamedlemmer.

Generalforsamlingen i Sparebanken Vest utpeker styrets nestleder, 4 medlemmer og 2 varamedlemmer.

De ansatte i Sparebanken Sør og Sparebanken Vest utpeker 2 medlemmer og 2 varamedlemmer fra hver bank.

Dagens styreleder i Sparebanken Sør, Knut Ruhaven Sæthre, blir styreleder. Dagens konsernsjef i Sparebanken Sør, Geir Bergskaug, vil gå inn som styremedlem.

Fra og med valget i 2028 skal styret bestå av 10 medlemmer, hvorav 7 medlemmer og 2 varamedlemmer velges av generalforsamlingen og 3 medlemmer og 3 varamedlemmer velges av og blant de ansatte.



Sterk og langsiktig partner for Frendegruppen

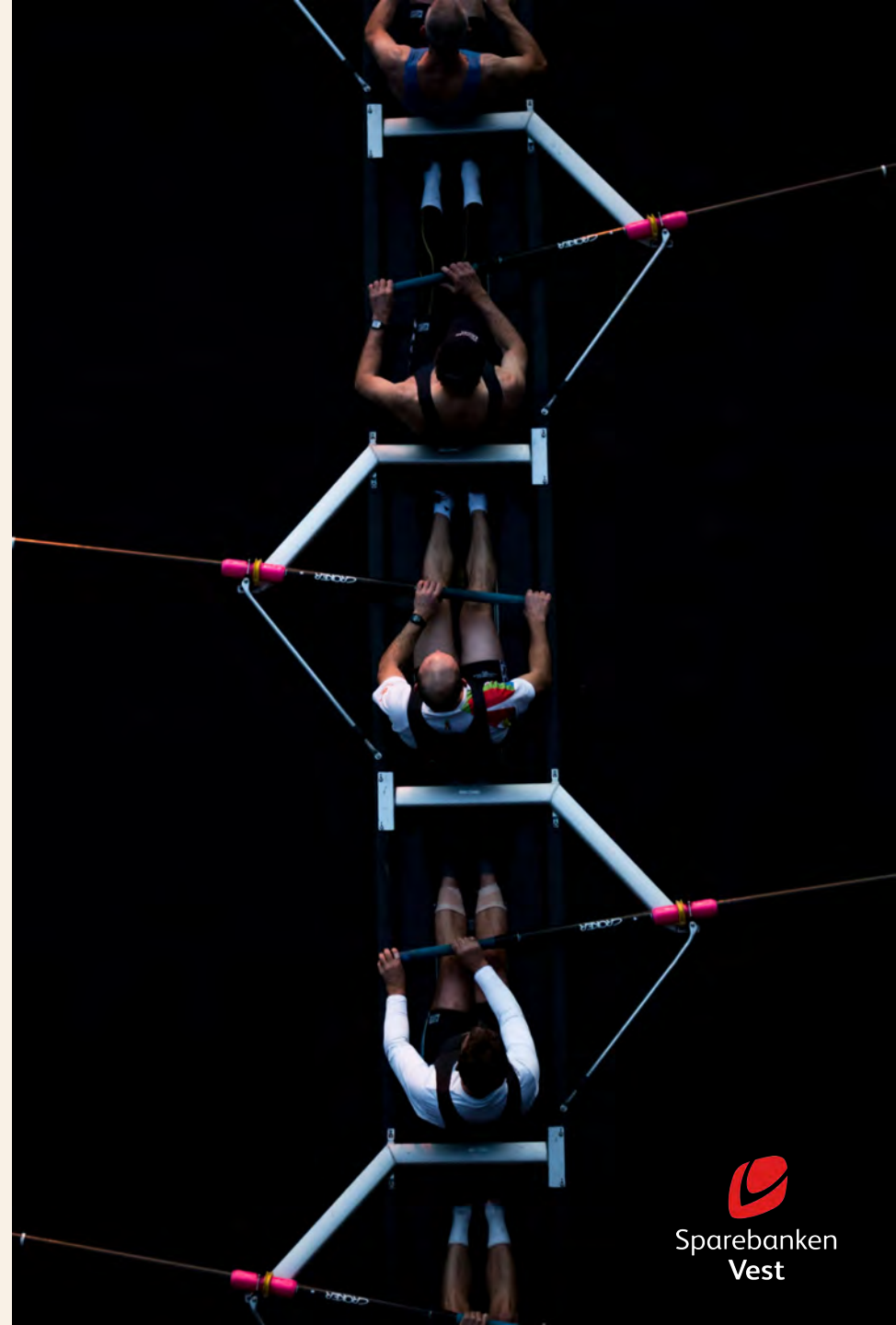
Et tydelig signal om en sterk og forutsigbar satsning på Frendegruppen

De to største bankene i Frendegruppen vil nå ha funnet sin «struktureløsnings» i en tid der sparebankkartet tegnes på nytt. Sammenslåingen gir Frendegruppen strategisk avklaring og forutsigbarhet.

Den nye banken skal bidra til å utvikle Frendegruppen til å bli enda mer relevant for alliansefrie banker som ønsker et attraktivt og kostnadseffektivt alternativ til tett og kostbart alliansesamarbeid.

Den nye banken skal være en sterk drivkraft for å utvikle et kostnadseffektivt samarbeid basert på direkte eierskap til produktselskaper, kompetanse i egen bank og egne merkevarer.

Den nye banken vil ha betydelige ressurser og en betydelig innkjøpskraft til glede for alle Frendebankene.

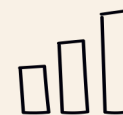




Frendegruppen og produkselskapene



Styrket partner og drivkraft for en offensiv
Frendegruppe



En sterk og langsiktig eier for produkselskapene som gir
forutsigbarhet



En partner som bidrar med teknologi og kompetanse for
å gjøre Frendegruppen attraktiv for andre sparebanker

Produktselskapene får en større og langsiktig eier med incentiver til å investere

Frendegruppen er opprettet for å sikre de mest attraktive produktselskapene for banker og finansforetak som ikke ønsker tett alliansesamarbeid.

Vårt mål er å utvikle de mest attraktive produktselskapene i Norge.

Eierandel ved sammenslåing

 **FrendeForsikring**

60,6 %*

 **Brage Finans**

77,6 %

NORNE
securities

56,9 %

 **BOREA**
ASSET MANAGEMENT

63,1%**

 **balder**
betaling

61,5 %

*Før fordeling av aksjer fra Sparebanken Sogn og Fjordane

**Vil eie 90,1% i Frende Kapitalforvaltning som vil eie av 70% av Borea Asset Management

Fremdriftsplan

Neste steg er generalforsamlinger i de to bankene

Styrene har 28. august 2024 vedtatt plan for sammenslåing.

Generalforsamlingen i Sparebanken Sør og Sparebanken Vest vil behandle saken primo oktober 2024.

Søknad om sammenslåing til Finanstilsynet og melding til Konkurransetilsynet vil bli oversendt umiddelbart etter behandling i bankenes generalforsamlinger.

Det vil opprettet et integrasjonsprogram etter generalforsamlingen som blant annet vil utrede navnevalg og profil.

Planlagt gjennomføring for sammenslåing er innen utgangen av første halvår 2025.



Sammen skal vi bygge Norges beste sparebank

- ✓ Lav kompleksitet
- ✓ Lav risiko i utlånsporteføljen
- ✓ Stolt prestasjonskultur og to sterke hovedkontor
- ✓ Ny sterk merkevare bygget på sparebankverdier
- ✓ Betydelige gaver og høye kundeutbytter
- ✓ Blant de beste på egenkapitalavkastning





SPAREBANKEN
SØR



Sparebanken
Vest

Disclaimer

Denne presentasjonen ("Presentasjonen") er utarbeidet av Sparebanken Sør og Sparebanken Vest – samlet omtalt "Bankene" – utelukkende til informasjonsformål i forbindelse med en foreslått fusjon av Bankene. Ved å lese denne Presentasjonen eller delta på et møte eller en muntlig presentasjon i forbindelse med denne, godtar du ("Mottakeren") å være bundet av følgende vilkår, betingelser og begrensninger.

PRESENTASJONEN ER KUN UTARBEIDET FOR INFORMASJONSFORMÅL OG UTGJØR IKKE, OG SKAL IKKE TOLKES SOM, ET TILBUD OM Å SELGE ELLER EN OPPFORDRING TIL Å KJØPE VERDIPAPIRER I NOEN JURISDIKSJON

Distribusjon av denne Presentasjonen til andre personer enn Mottakeren eller dens rådgivere, og enhver offentliggjøring av noe av innholdet i denne Presentasjonen, uten skriftlig samtykke fra Bankene, er ikke tillatt.

Innholdet i Presentasjonen er ikke verifisert av noen uavhengig part. Presentasjonen inneholder informasjon som er hentet fra tredjeparter som antas å være pålitelige, men uten uavhengig verifisering. Ingen av Bankene eller noen av deres datterselskaper, tilknyttede selskaper, eller noen styremedlemmer, ledere, ansatte, rådgivere eller Representanter (samlet "Representanter") gir noen garanti (uttrykkelig eller underforstått) med hensyn at informasjonen i Presentasjonen er nøyaktig eller fullstendig, og ingenting i Presentasjonen er ment som et løfte eller garanti av Bankene eller noen av dets Representanter.

Dersom innholdet i Presentasjonen legges frem i en muntlig presentasjon kan det ikke legges til grunn at en slik fremleggelse innebærer noen fullstendig oppsummering av Presentasjonen.

En investering i Bankene innebærer risiko. Flere faktorer kan påvirke Bankenes forretningsmessige, juridiske eller økonomiske stilling eller verdien av Bankenes utstedte verdipapirer negativt. Mottakeren bør gjennomgå offentlig tilgjengelig informasjon og opplysninger om risikofaktorer presentert i Bankenes offentliggjorte regnskapsrapportering for å få en beskrivelse av enkelte risikoer som vil gjelde for en investering i Bankenes verdipapirer. Skulle en eller flere av disse eller andre risikoer og usikkerheter materialisere seg, kan de faktiske resultatene avvike betydelig fra de som er forutsatt eller beskrevet i Presentasjonen. En investering i Bankene passer kun for

investorer som forstår risikofaktorene knyttet til denne typen investeringer, og som har råd til å tape hele eller deler av investeringen.

Bankene og Bankenes Representanter fraskriver alt ansvar som måtte oppstå direkte eller indirekte som følge av bruken av denne Presentasjonen eller dens innhold, så langt dette er mulig etter norsk rett. Det samme gjelder brudd på distribusjonsbegrensninger.

Mottakeren bekrefter at den alene vil være ansvarlig for sin egen vurdering av Bankene, markedet og markedsposisjonen til Bankene, og at Mottakeren vil utføre sin egen analyse og være ansvarlig for å danne sitt eget syn på Bankene og den potensielle fremtidige utviklingen til Bankenes virksomhet. Innholdet i denne Presentasjonen skal ikke tolkes som juridisk, forretningsmessig, investerings- eller skatterådgivning eller annen profesjonell rådgivning. Mottakeren bør rådføre seg med sine egne profesjonelle rådgivere for slike råd.

Informasjonen i denne Presentasjonen gjelder per dato for denne Presentasjonen. Verken Presentasjonen eller ytterligere diskusjoner mellom Bankene eller dennes Representanter og Mottakeren skal under noen omstendigheter tolkes slik som at det ikke har skjedd noen endringer i markedet eller Bankenes anliggender siden datoen for opplysningene som er gitt. Verken Bankene eller deres Representanter påtar seg noen forpliktelse til å oppdatere eller revidere Presentasjonen eller offentliggjøre endringer eller endringer i informasjonen i Presentasjonen.

Presentasjonen inneholder visse fremtidsrettede uttalelser knyttet til blant annet virksomheten, økonomiske resultater og resultater for Bankene og bransjen de opererer i. Fremtidsrettede uttalelser gjelder fremtidige omstendigheter og resultater og andre uttalelser som ikke er basert på historiske fakta, noen ganger identifisert med ord som "tror", "forventer", "forutsetter", "har til hensikt", "planlegger", "forutser", "forventer", "antar" og lignende uttrykk. Videre er framoverskuende informasjon i denne Presentasjonen om finansielle resultater hentet fra Bankenes generelle modell for budsjettering (med mindre annet er særskilt nevnt) og er basert på ulike forutsetninger. Slik informasjon skal betraktes som Bankenes finansielle mål og skal verken anses eller tolkes som noen form for veiledning eller prognoser.

Alle fremtidsrettede uttalelser i denne Presentasjonen, inkludert antagelser, meninger og synspunkter fra Bankene, eller sitert fra tredjepartskilder, er utelukkende meninger og prognoser. De er underlagt risiko, usikkerhet og andre faktorer som kan føre til at faktiske resultater og hendelser blir vesentlig forskjellige fra de som forventes eller antydes av de fremtidsrettede uttalelsene. Ingen av Bankene eller deres Representanter gir noen garanti for at forutsetningene som ligger til grunn for slike fremtidsrettede uttalelser er feilfrie, og heller ikke påtar seg noe ansvar for den fremtidige nøyaktigheten av meninger uttrykt i denne Presentasjonen eller den faktiske forekomsten av den forventede utviklingen.

Presentasjonen inneholder finansiell informasjon hentet fra Bankenes reviderte konsernregnskap, Bankenes ureviderte delårsrapporter samt ureviderte ledelsesrapporter. For å få fullstendig informasjon om Bankenes finansielle stilling, operasjonelle resultat og kontantstrøm, må den finansielle informasjonen i Presentasjonen leses i sammenheng med Bankenes reviderte regnskap og annen regulatorisk finansiell informasjon som er offentliggjort av Bankene.

Verken Bankene eller Bankenes Representanter har truffet tiltak for å tillate distribusjon av Presentasjonen i noen jurisdiksjon der tiltak ville være nødvendige for slike formål. Presentasjonen er ikke registrert hos, eller godkjent av noen, offentlig myndighet, børser eller regulert marked, er ikke et nøkkelinformasjonsdokument i henhold til forordning 2016/653/EU og utgjør ikke et prospekt i henhold til forordning 2017/1129/EU. Distribusjonen av denne Presentasjonen, samt enhver tegning, kjøp, salg eller overføring av verdipapirer i Bankene, kan være begrenset ved lov i visse jurisdiksjoner, og Mottakeren bør informere seg om og observere slike begrensninger. Enhver unnlatelse av å overholde slike restriksjoner kan utgjøre et brudd på lovene i en slik jurisdiksjon. Verken Bankene eller deres Representanter har godkjent noen tilbud om verdipapirer til offentligheten eller har foretatt eller har til hensikt å foreta seg noe for å fremsette et tilbud om verdipapirer til offentligheten som krever offentliggjøring av et tilbudsprospekt.

Presentasjonen er underlagt norsk rett. Enhver tvist, kontrovers eller krav som oppstår som følge av eller i forbindelse med Presentasjonen skal avgjøres endelig ved voldgift i Oslo i samsvar med voldgiftsloven av 2004.