

RAPPORT OM SAMMENSLÅING

INDRE SOGN SPAREBANK, AURLAND SPAREBANK OG VIK SPAREBANK

I plan for sammenslåing datert 12. november 2018 er det foreslått at virksomheten i Indre Sogn Sparebank, Aurland Sparebank og Vik Sparebank slås sammen, jf finansforetakslovens § 12-3. I samsvar med finansforetakslovens § 12-3, jf allmennaksjeloven § 13-9 avgir styrene i sparebankene en rapport om sammenslåingen og hva den vil bety for banken.

1. BAKGRUNN OG BEGRUNNELSE FOR SAMMENSLÅINGEN

1.1. Rettslig og økonomisk begrunnelse for sammenslåingen

Landsdekkende finanskonsern tilbyr sine kunder et bredt spekter av finanstjenester og produkter, også i Sogn.

De tre bankene har sin styrke innen et bredt bank- og finanstilbud til privatkunder og næringsliv i sitt geografiske nedslagsfelt.

Det stilles stadig større krav til kompetanse, større kapitalgrunnlag og kundegrunnlag for å kunne hevde seg i konkurransen. Dette vil sikre muligheten til å etablere større fagmiljøer som kan gi økt konkurransekraft og derved bidra til å bevare arbeidsplasser.

På grunnlag av dagens markeds- og konkurransesituasjon ser styrene det som viktig å opprettholde og styrke grunnlaget for en fremtidig selvstendig sparebank med lokal forankring i Sogn. Det anses derfor som viktig å skape en sterk lokal sparebank som kan tilby et bredt spekter av bank- og finansprodukter, som kan drives med minst samme kostnadseffektivitet som konkurrerende finansinstitusjoner.

En konkurransedyktig tilpasning kan best skje på grunnlag av en økonomisk og markedsmessig tyngde ut over det de tre bankene.

1.2. Skattemessige konsekvenser for bankene

Fusjonen gjennomføres etter bestemmelsen om skattefri fusjon. Fusjonen vil dermed være skattefri for sparebankene, og skatteposisjoner samt ervervstidspunkt og skattemessig inngangsverdi for eiendeler og gjeld vil bli videreført i den sammenslåtte sparebank.

Sammenslåingen skal ikke utløse dokumentavgift for noen av sparebankene.

1.3. Kapitalstruktur i den sammensluttede banken og konsekvenser for egenkapitalbeviserne

Den sammensluttede sparebank vil ha en kapitalstruktur som en sparebank med grunnfond. Grunnfondet vil ha en størrelse på ca MNOK 660 pr 31. desember 2017, som tilfredsstiller minstekravet på EURO 5 millioner etter finansforetakloven.

Den sammenslåtte sparebank vil etter gjennomføring ha en eierandelskapital på

NOK 31.625.000, fordelt på 632.000 egenkapitalbevis pålydende NOK 100, tilsvarende eierandelskapitalen i Indre Sogn Sparebank i dag. Hverken Aurland Sparebank eller Vik Sparebank har utstedt egenkapitalbevis.

2. BEREKNING OG FASTSETTELSE AV VEDERLAG

Den sammenslåtte sparebank vil ha en kapitalstruktur som en sparebank med grunnfondskapital og eierandelskapital. Kapitalstruktur og bytteforhold er fastsatt gjennom forhandlinger og gjenspeiler bankenes innbyrdes verdiforhold.

Fastsettelse av bytteforholdet er fastsatt etter forhandlinger mellom sparebankene og bygger på en prosess som blant annet inneholder gjennomgang av bankenes regnskap pr 30. september 2018, oppdatert pr 31. oktober 2018.

Bytteforholdet er bygget på et prinsipp om at egenkapitalen i de tre bankene vil bidra forholdsmessig likt til fremtidens verdiskapning i den sammenslåtte bank.

Det har ikke vært vanskeligheter ved fastsettelse av ovennevnte.

3. BETYDNINGEN FOR DE ANSATTE I BANKENE

Ingen skal sies opp eller få sine pensjonsrettigheter redusert som følge av sammenslåingen. Det er videre en forutsetning at ansatte skal beholde opparbeidet ansiennitet og lønnsvilkår på samme nivå som i dag. Når det gjelder avansement skal det tilstrebes at de sammensluttede sparebankers ansatte skal stilles likt, slik at det er den enkeltes kvalifikasjoner og dyktighet som skal være utslagsgivende.

Årdalstangen, Aurland og Vik, 12. november 2018

Styret i Indre Sogn Sparebank

Morten Kristiansen (leder)

Siv Reidun Enerstvedt (nestleder)

Jorunn Irene Asperheim

Torgeir Strypet

Anette Huun Jevnaker

Egon Mogens Moen
daglig leder/banksjef

Styret i Vik Sparebank

Olav Vikøren (leder)

Robert Werner Madsgård (nestleder)

Kari Wiken Sunde

Anne Espeland

Leidulv Finden

Mads Indrehus
daglig leder/banksjef

Styret i Aurland Sparebank

Aare Tokvam (leder)

Anne Maria Langeland (nestleder)

Marte Tørud Håland

Lars Loven

Therese Turlid

Gunnar Skahjem
daglig leder/banksjef