

Sammenslåing av SpareBank 1 BV og Sparebanken Telemark vedtatt av bankenes styrer

Det vises til børsmelding publisert 30. november 2020 vedrørende intensjonsavtale om sammenslåing av SpareBank 1 BV og Sparebanken Telemark.

Styrene i bankene har i dag vedtatt en fusjonsplan for sammenslåing av bankene. SpareBank 1 BV skal være den juridisk og regnskapsrettslige overtakende bank, og overtar således alle Sparebanken Telemarks eiendeler, rettigheter og forpliktelser ved gjennomføring av sammenslåingen. Den sammenslåtte banken vil fortsette under navnet SpareBank 1 Sørøst-Norge.

Målsetningen er at den sammenslåtte banken skal skape en mer attraktiv og kraftfull bank i det felles nye markedsområde i Vestfold-Telemark og Nedre Buskerud. Basert på regnskapstall per 31. desember 2020 vil SpareBank 1 Sørøst-Norge få:

- Forretningskapital (inkl. overføringer til kredittforetak) på ca. NOK 95,0 milliarder
- Egenkapital ekskl. hybridkapital på ca. NOK 8,9 milliarder
- En samlet ren kjernekapitaldekning på 18,1 prosent (proforma)

Når det for øvrig gjelder bakgrunn og målsettinger, finansielle mål, sammensetning av den sammenslåtte bankens organer og ledelse, vises det til børsmeldingen publisert 30. november 2020.

Nærmere om bytteforholdet

Bytteforholdet og fusjonsvederlaget er fastsatt etter forhandlinger mellom bankene og bygger på en prosess som inneholder finansiell og juridisk due diligence, gjennomgang av bankenes balanser per 31. desember 2020 og vektlegging av bokført og verdjustert egenkapital, inntjening og normalisert resultat, samt markedsprising og nøkkeltallsvurdering. Basert på dette er partene enige om et bytteforhold på 60,0 % til SpareBank 1 BV og 40,0 % til Sparebanken Telemark.

SpareBank 1 BV og Sparebanken Telemark skal i forbindelse med sammenslåingen konvertere NOK 800 millioner i grunnfondskapital til eierandelskapital og utstede egenkapitalbevis til henholdsvis Sparebank 1 Stiftelsen BV og Sparebankstiftelsen Telemark – Grenland. Konverteringen gjøres pro rata etter størrelsen på bankens grunnfond per 31. desember 2020, slik at om lag NOK 436 millioner konverteres for SpareBank 1 BV og om lag NOK 364 millioner konverteres for Sparebanken Telemark. Den sammenslåtte banken vil etter dette ha en eierbrøk på om lag 60 % på tidspunktet for gjennomføring av sammenslåingen.

Egenkapitalbevis i SpareBank 1 BV som utstedes som vederlag til eksisterende egenkapitalbevisiere i Sparebanken Telemark og til Sparebankstiftelsen Telemark – Grenland ved konvertering av grunnfondskapital utstedes til kurs NOK 39,31 per egenkapitalbevis. Dette tilsvarer tremåneders volumvektet kurs per 17. februar 2021 fratrukket foreslått utbytte på NOK 1,90 per egenkapitalbevis i SpareBank 1 BV.

I forbindelse med konverteringen vil det utstedes 10,498,569 nye egenkapitalbevis til Sparebank 1 Stiftelsen BV til kurs NOK 41,49.

Videre vil det utstedes 7,973,009 nye egenkapitalbevis til Sparebankstiftelsen Telemark – Grenland som følge av konverteringen og 37,116,986 egenkapitalbevis utstedes til eksisterende bevis-eiere i Sparebanken Telemark. Det innebærer at ett egenkapitalbevis i Sparebanken Telemark byttes med ca. 3,41 egenkapitalbevis i den sammenslåtte banken. Dette gir følgende fordeling av eierandelskapitalen i den sammenslåtte banken:

Navn	Antall Ek-bevis	Eierandel
SpareBank 1 Stiftelsen BV	24.141.356	20,3 %
Sparebankstiftelsen Nøtterøy – Tønsberg	10.925.503	9,2 %
Øvrige eiere i SpareBank 1 BV	38.533.063	32,5 %
Sparebankstiftelsen Telemark – Grenland	18.910.175	15,9 %
Sparebankstiftelsen – Holla og Lunde	10.273.724	8,7 %
Øvrige eiere i Sparebanken Telemark	15.906.096	13,4 %
Sum	118.689.917	100,0 %

Tidsplan og forutsetninger for gjennomføring

Styrene i de to bankene vil nå fremme forslaget om sammenslåing av bankene overfor sine respektive representantskap. Gjennomføring av sammenslåingen er blant annet betinget av at representantskapene treffer nødvendige vedtak i møter 25. mars 2021, at Finanstilsynet gir nødvendig tillatelse til gjennomføring og at ikke Konkurransetilsynet stiller vilkår som vesentlig endrer forutsetningene som bankene har lagt til grunn for avtalen.

Det tas sikte på å gjennomføre sammenslåingen i begynnelsen av juni 2021.

SpareBank 1 BV har engasjert SpareBank 1 Markets AS og Sparebanken Telemark har engasjert Arctic Securities AS som finansielle rådgivere i forbindelse med sammenslåingen, mens Advokatfirmaet Selmer AS er engasjert som felles juridisk rådgiver.

Kontaktpersoner:

SpareBank 1 BV

Finn Haugan, styreleder, tlf. 900 41 002

Rune Fjeldstad, adm. direktør, tlf. 900 79 017

Sparebanken Telemark

Anne Berg Behring, styreleder, tlf. 930 30 889

Per Halvorsen, adm. banksjef, tlf. 934 07 441

Denne opplysningen er informasjonspliktig etter verdipapirhandelloven § 5-12.