

## RAPPORT OM SAMMENSLÅING

### BUD, FRÆNA OG HUSTAD SPAREBANK OG NESSET SPAREBANK

I plan for sammenslåing datert 15. juli 2017 er det foreslått at virksomheten i Nesset Sparebank og Bud, Fræna og Hustad 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 Romsdal.

Begge 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 Romsdal. 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 Bud, Fræna og Hustad Sparebank og Nesset Sparebank hver for seg kan gjennomføre.

##### 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 343 millioner, som tilfredsstillende minstekravet på EURO 5 millioner etter finansforetaksloven.

Den sammenslåtte sparebank vil etter gjennomføring ha en eierandelskapital på

NOK 121.470.000, fordelt på 1.214.700 egenkapitalbevis pålydende NOK 100.

## 2. BEREGNING 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. juni 2017, herunder en vurdering foretatt av sparebankenes felles rådgiver.

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

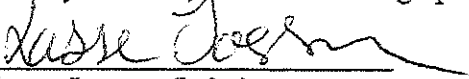
Det har ikke vært vanskeligheter ved fastsettelse av ovennevnte.

## 3. BETYDNINGEN FOR DE ANSATTE I BANKENE

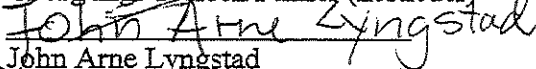
Ingen skal sies opp eller få sine pensjonsrettigheter redusert som følge av sammenslåingen. Det er videre en forutsetning at ansatte skal beholde opparbeidet ansiennitet og lønnsvilkår på samme nivå som i dag. Når det gjelder avansement skal det tilstrebes at de sammensluttede sparebankers ansatte skal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

Neset/Bud, Fræna og Hustad, 14./15. juli 2017


For styret i Bud, Fræna Hustad og Sparebank

  
Lasse Iversen (leder)

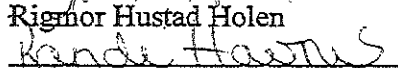
  
Georg Inge Iversen Panzer (nestleder)

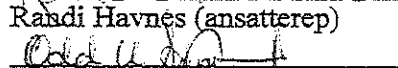
  
John Arne Lyngstad

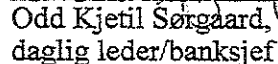
  
Anne Turid Myrbostad

  
Bent Vold Eidem

  
Berit Vold Eidem

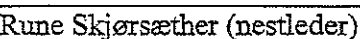
  
Rigmor Hustad Holen

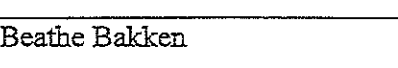
  
Randi Havnes (ansatterep)

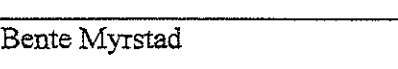
  
Odd Kjetil Sørgaard,  
daglig leder/banksjef

For styret i Neset Sparebank

  
Svein Atle Roset (leder)

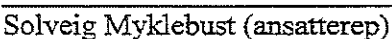
  
Rune Skjørsæther (nestleder)

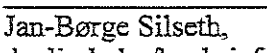
  
Beathe Bakken

  
Bente Myrstad

  
Anne Grethe Klokset

  
Jan Erik Nerland

  
Solveig Myklebust (ansatterep)

  
Jan-Børge Silseth,  
daglig leder/banksjef