

Utsteder: Drangedal Sparebank / Sparebanken DIN Telemark

Kategori: Innsideinformasjon

Sammenslåing av Drangedal Sparebank og Sparebanken DIN Telemark vedtatt av bankenes styre

Det vises til melding publisert 19. september 2025 om at Drangedal Sparebank og Sparebanken DIN Telemark har inngått intensjonsavtale om sammenslåing.

Styrene i Drangedal Sparebank og Sparebanken DIN Telemark har i dag vedtatt en avtale om sammenslåing av de to bankene (fusjonsplan) basert på intensjonsavtalen.

Drangedal Sparebank skal være den juridisk og regnskapsrettslige overtakende bank, og vil dermed overta alle eiendeler, rettigheter og forpliktelser i Sparebanken DIN Telemark ved gjennomføring av sammenslåingen. Den sammenslåtte banken vil fortsette under navnet Telemark Sparebank.

Bytteforhold og fusjonsvederlag

Bokført egenkapital (justert for hybridkapital) per tredje kvartal 2025 er NOK 744 millioner i Drangedal Sparebank og NOK 1 039 millioner i Sparebanken DIN Telemark, samlet NOK 1 783 millioner. Bokført egenkapital per tredje kvartal 2025 (justert for fondsobligasjon) og justert for mer- og mindreverdier er verdijustert egenkapital NOK 752 millioner i Drangedal Sparebank og NOK 1 052 millioner i Sparebanken DIN Telemark, samlet NOK 1 804 millioner. Samlet verdijustert egenkapital på NOK 1 804 millioner representerer en pris/bok på 1,01x sammenlignet med bokført egenkapital (justert for fondsobligasjon) per tredje kvartal 2025.

Sett hen til mer- og mindreverdier i Partenes balanser, samt normalisert resultat (analyse av historisk resultat justert for engangseffekter), er Partene enige om et bytteforhold på 41,24 % til Drangedal Sparebank og 58,76 % til Sparebanken DIN Telemark.

Vederlaget for overtakelse av virksomhet i Sparebanken DIN Telemark skal ytes i form av en kombinasjon av egenkapitalbevis i den sammenslåtte banken og kontanter til eksisterende eiere i Sparebanken DIN Telemark; Sparebankstiftinga Bø og Sparebankstiftinga Seljord.

Drangedal Sparebank og Sparebanken DIN Telemark har forut for Sammenslåingen en kapitalstruktur bestående av grunnfondskapital og eierandelskapital. I Drangedal Sparebank er eierbrøken per tredje kvartal 2025 beregnet til 17,26 % og 65,40 % i Sparebanken DIN Telemark.

Drangedal Sparebank skal i forbindelse med Sammenslåingen konvertere grunnfondskapital til eierandelskapital og utstede egenkapitalbevis til en sparebankstiftelse, som etableres i forbindelse med gjennomføring av Sammenslåingen. Kombinert med vederlaget i Sammenslåingen til dagens eiere i Sparebanken DIN Telemark; Sparebankstiftinga Seljord og Sparebankstiftinga Bø, er Partene enige om at den sammenslåtte banken skal ha en eierbrøk på ca. 54 % basert på tall per tredje kvartal 2025. Eierbrøken skal på gjennomføringstidspunktet beregnes som den gjennomsnittlige eierbrøken i de to Partene, hensyntatt konverteringen og det avtalte bytteforholdet.

Egenkapitalbevis som utstedes som vederlag til dagens eiere i Sparebanken DIN Telemark utstedes til kurs tilsvarende siste beregnede bokført verdi per egenkapitalbevis på det tidspunktet styret vedtar gjennomføring av Sammenslåingen.

Egenkapitalbevis som utstedes i forbindelse med konvertering av grunnfondskapital i Drangedal Sparebank skal utstedes på kurs som tilsvarer siste beregnede bokført verdi per egenkapitalbevis i Drangedal Sparebank (eksklusive fond for urealisert gevinst, udisponert resultat og annen egenkapital) på det tidspunktet styret vedtar gjennomføring av Sammenslåingen.

Hensyntatt bytteforholdet og justeringer for mer- og mindreverdier i bankene skal det utstedes 1 723 722 egenkapitalbevis til Sparebankstiftinga Seljord og 2 812 393 egenkapitalbevis til Sparebankstiftinga Bø. Dette innebærer at for hvert egenkapitalbevis som Sparebankstiftinga Seljord og Sparebankstiftinga Bø eier i Sparebanken DIN Telemark i dag, får de ca. 2,024 egenkapitalbevis i Drangedal Sparebank. Fra før har Drangedal Sparebank utstedt 1 050 000 egenkapitalbevis per tredje kvartal 2025. Sparebankstiftelsen Drangedal vil få utstedt 1 762 192 egenkapitalbevis. Sparebankstiftelsen Drangedal vil også tilføres kontanter, i området NOK 37 millioner, som avsettes i forbindelse med avlegging av Drangedal Sparebanks årsregnskap for 2025, gitt regulering i punkt 6.3. Sparebankstiftinga Seljord og Sparebankstiftinga Bø vil motta hhv. NOK 53 millioner og NOK 86 millioner i kontanter som oppgjør for deler av vederlaget fra Drangedal Sparebank. Kontantvederlaget kan uansett ikke utgjøre mer enn 20 % av det totale vederlaget, og nedjusteres forholdsmessig dersom det skulle overstige verdien av vederlaget på det tidspunktet styret i Drangedal vedtar gjennomføring av Sammenslåingen.

Etter Sammenslåingen vil det være totalt 7 348 307 utstedte egenkapitalbevis. Dette gir følgende fordeling av eierandelskapitalen i den sammenslåtte banken:

Egenkapitalbevisiere	Antall egenkapitalbevis i sammenslått bank	I %
Nåværende egenkapitalbevisiere Drangedal Sparebank	1 050 000	14 %
Sparebankstiftelsen Drangedal	1 762 192	24 %
Sparebankstiftinga Seljord	1 723 722	23 %
Sparebankstiftinga Bø	2 812 393	38 %
Sum egenkapitalbevis	7 348 307	100 %

Videre prosess

- Møte i generalforsamling/forstanderskap avholdes: 18.12.2025
- Planlagt ikrafttredelse av fusjonen: omkring 1. juni 2026

Fusjonen er blant annet betinget av:

- Godkjenning i begge bankers generalforsamling/forstanderskap
- Godkjenning fra Finanstilsynet.

Rådgivere

- Sparebanken DIN Telemark og Drangedal Sparebank har engasjert Norne Securities AS som felles finansiell rådgiver og Advokatfirmaet Selmer AS som felles juridisk rådgiver.

Kontaktpersoner

- Kjell Nærum, adm. banksjef i Drangedal Sparebank – tlf. 918 18 786
- Sveinung Sauar, styreleder i Sparebanken DIN Telemark – tlf. 906 29 606
- Silje Bakken, konstituert banksjef i Sparebanken DIN Telemark – tlf. 952 60 011