

**Selskabsmeddelelse den 28. maj 2013
(nr. 7/2013)****Sparekassen Faaborg A/S og Sparekassen Sjælland ønsker at slå sig sammen**

Sparekassen Faaborg har gennem længere tid arbejdet hen imod en styrkelse af bankens kapitalforhold. Efter positive forhandlinger er bestyrelserne i Sparekassen Faaborg A/S og Sparekassen Sjælland blevet enige om at indstille til selskabernes besluttende fora, at de to sparekasser slår sig sammen. Det kommer til at ske i form af et købstilbud fra Sparekassen Sjælland til aktionærene i Sparekassen Faaborg, så Sparekassen Sjælland opnår det fulde ejerskab af Sparekassen Faaborg, der fortsætter som selvstændig datterbank med Fyn som sit forretningsområde. Hvis aktionærene tilslutter sig planen, vil Sparekassen Faaborg blive afnoteret fra NASDAQ OMX. Der tilbydes kurs 175 pr. aktie.

De to sparekasser passer på alle måder godt sammen: Både Sparekassen Sjælland og Sparekassen Faaborg ønsker at udvide forretningsomfanget, og ved at samle kræfterne er der et stærkt økonomisk fundament til at realisere visionerne. Det er samtidig en fremtidssikret konstellation, der imødekommer kommende krav til at drive pengeinstitut i Danmark. Fælles for de to sparekasser er bl.a. en stærk position i de respektive lokalsamfund, et udbygget filialnet samt dygtige medarbejdere, der fremadrettet vil kunne tilbyde kunderne endnu mere konkurrencedygtige bankprodukter og ydelser.

Sammenlagt bliver de to sparekasser det 10. største pengeinstitut i Danmark og bliver dermed en betydelig aktør på det danske marked. Samlet beskæftiger de to sparekasser i dag 593 medarbejdere, og der er 39 filialer, 6 erhvervscentre og ca. 140.000 kunder. Det samlede forretningsomfang udgør ca. 32 mia. kr. Den nye koncern vil være stærkt positioneret på såvel Sjælland som Fyn. Sparekassen Faaborgs mål om at blive dækkende på Fyn vil i en ny ejerstruktur kunne gennemføres hurtigere end ellers. I de kommende år vil der være nogle logiske synergier, som kan effektueres.

Kapitalforhold og likviditet

Den nye koncern (Sparekassen Sjælland og Sparekassen Faaborg) har ved udgangen af 2012 en basiskapital på 3,273 mia. kr. og derved en overdækning på 1,042 mia. kr. i forhold til lovkravet. Likviditeten er særdeles stærk i begge sparekasser og sikret ved en god indlånsoverdækning suppleret med længerevarende solid funding. Likviditetsoverdækningen er på 4,828 mia. kr.

Købstilbud til aktionærene

Sparekassen Sjælland vil fremsætte et købstilbud til Sparekassen Faaborgs ca. 11.500 aktionærer med henblik på at opnå det fulde ejerskab af Sparekassen Faaborg, der så afnoteres fra NASDAQ OMX og fortsætter som datterbank af Sparekassen Sjælland.

Sparekassen Sjælland vil tilbyde aktionærene kurs 175 pr. aktie a nom. 100 kr. Der afregnes kontant. Der tilbydes en merpris på ca. 50 % i forhold til den nuværende børskurs, der er noteret til ca. 115. Købstilbuddet er betinget af, at Sparekassen Sjælland kan erhverve mindst 90 % af Sparekassen Faaborgs aktiekapital på 112 mio. kr., og de vedtægtsbestemte stemmerets- og ejerbegrænsninger ophæves. Desuden skal Finanstilsynet godkende, at de to sparekasser slår sig sammen.

Der udarbejdes i løbet af juni måned et detaljeret købstilbud til aktionæerne, og Sparekassen Faaborgs bestyrelse vil på dette grundlag udarbejde en redegørelse om fordele og ulemper ved tilbuddet, som vil være underbygget af en fairness opinion. Materialet offentliggøres i henhold til de gældende regler og forventes desuden udsendt til samtlige navnenoterede aktionærer.

Sparekassen Faaborgs bestyrelse vurderer på det nu foreliggende grundlag, at den tilbudte kurs er attraktiv for aktionæerne.

Sparekassen Faaborg planlægger primo juli måned at afholde et eller flere aktionærmøder med henblik på at orientere aktionæerne om sammenlægningen af Sparekassen Faaborg og Sparekassen Sjælland. Her vil der bl.a. blive orienteret nærmere om købstilbuddet. Det ligger såvel Sparekassen Faaborg som Sparekassen Sjælland meget på sinde at opretholde det gode forhold til aktionæerne, der for langt hovedpartens vedkommende også er kunder i Sparekassen Faaborg.

Der vil desuden - hurtigst muligt - blive indkaldt til en ekstraordinær generalforsamling for at gennemføre de vedtægtsændringer, der er en del af købstilbuddet, dvs. ophævelse af stemmerets- og ejerbegrænsningerne. Vedtægtsændringernes registrering vil være betinget af, at købstilbuddet bliver gennemført.

Det er forventningen, at købstilbuddet udløber omkring medio august, hvorefter der kan ske afregning til aktionæerne. Det sker under forudsætning af, at Sparekassen Sjælland har opnået accept fra mindst 90 % af aktiekapitalen, og at Finanstilsynet har godkendt, at de to sparekasser slår sig sammen.

Ledelse

Sparekassen Faaborg videreføres som selvstændig datterbank med uændret direktion, dvs. adm. direktør Claus Sejling. Moderselskabet Sparekassen Sjælland og datterbanken Sparekassen Faaborg vil have identisk bestyrelse, som bliver Sparekassen Sjællands bestyrelse suppleret med 2 bestyrelsesmedlemmer fra Sparekassen Faaborg.

Det øverste ledelsesorgan i koncernen bliver repræsentantskabet.

Tidsforløb

Jf. ovenfor er tidsplanen i grove træk som følger:

Ultimo maj:	Offentliggørelse af de to sparekassers planer om at slå sig sammen.
Første halvdel af juni:	Repræsentantskabsmøde i de to sparekasser.
Sidste halvdel af juni:	Offentliggørelse af tilbudsmateriale samt redegørelse fra Sparekassen Faaborgs bestyrelse omkring tilbuddet.
Primo juli:	Aktionærmøde/-møder i Sparekassen Faaborg. Ekstraordinær generalforsamling i Sparekassen Faaborg.
Medio august:	Udløb af købstilbuddet.

Yderligere information

Allan Hansen
Bestyrelsesformand
Tlf. 3125 8877

Claus Sejling
Adm. direktør
Tlf. 6361 1814