



Fusionsplan- og redegørelse

Fusion af Frøs Sparekasse og Broager Sparekasse



Side:
2 af 7

Denne fælles fusionsplan og -redegørelse er udarbejdet af bestyrelserne i Frøs Sparekasse, CVR-nr. 67 05 18 15 og Broager Sparekasse, CVR-nr. 66 32 85 11 med henblik på gennemførelse af en fusion af de to sparekasser i henhold til bekendtgørelse nr. 2196 af 23. november 2021 om fusioner af andelskasser, sparekasser og aktieselskaber, som har tilladelse til at drive pengeinstitutvirksomhed ("Bekendtgørelsen"), jf. kapital 15 i selskabsloven med Frøs Sparekasse som den fortsættende sparekasse (under navnet Sydjysk Sparekasse) og Broager Sparekasse som den ophørende sparekasse ("Fusionen").

1 Pengeinstitutternes navne

1.1 Pengeinstitutternes navne er før Fusionen:

Frøs Sparekasse, CVR-nr. 67 05 18 15 og

Broager Sparekasse, CVR-nr. 66 32 85 11.

1.2 Frøs Sparekasse driver tillige virksomhed under følgende registrerede binavne:

Frøs Herreds Sparekasse

Frøs Leasing

1.3 Broager Sparekasse driver tillige virksomhed under følgende registrerede binavne:

Broager Spare- og Laanekasse

Sparekassen Broager

Sparekassen Egersund

Sparekassen Gråsten

Sparekassen Nybøl

Sparekassen Sønderborg

Sparekassen Aabenraa

1.4 Efter Fusionen vil den fortsættende sparekasse anvende navnet Sydjysk Sparekasse og have følgende registrerede binavne: Broager Sparekasse, Frøs Sparekasse og Sydjysk Leasing.

2 Sparekassernes hjemsted

2.1 Frøs Sparekasse har hjemsted på Frøsvej 1, 6630 Rødding.

2.2 Broager Sparekasse har hjemsted på Storegade 27, 6310 Broager.

2.3 Efter Fusionen vil den fortsættende sparekasse, Sydjysk Sparekasse, have hjemsted på Frøsvej 1, 6630 Rødding.



Side:
3 af 7

- 3 Pengeinstitutternes baggrund**
- 3.1 Frøs Sparekasse er en garantsparekasse, der har til formål at drive pengeinstitutvirksomhed samt anden ifølge pengeinstitutlovgivningen tilladt virksomhed, og som udøver virksomhed i Syd- og Sønderjylland. Frøs Sparekasses garantkapital udgjorde pr. 30. juni 2023 ca. DKK 462 mio. fordelt i garantindskud á minimum DKK 1.000. Sparekassen er en selvejende institution. Hverken stiftere, garanter eller andre deltagere er ejere af sparekassens formue eller overskud.
- 3.2 Frøs Sparekasse har det helejede datterselskab Ejendomsselskabet Frøs A/S.
- 3.3 Broager Sparekasse er en garantsparekasse, der har til formål at drive pengeinstitutvirksomhed og anden ifølge pengeinstitutlovgivningen tilladt virksomhed, og som udøver virksomhed primært i den østlige del af Sønderjylland. Broager Sparekasses garantkapital udgjorde pr. 30. juni 2023 cirka DKK 74 mio. fordelt i garantindskud á minimum DKK 1.000. Sparekassen er en selvejende institution. Hverken stiftere, garanter eller andre deltagere er ejere af sparekassens formue eller overskud.
- 4 Baggrund for Fusionen**
- 4.1 Parterne ønsker ved Fusionen at skabe en Syd- og Sønderjysk sparekasse, der kan fremtidssikre, at Syd- og Sønderjylland har deres egen sparekasse, der - ud over at levere professionel rådgivning og finansielle løsninger - bakker op om lokalsamfundet og bidrager til udvikling og vækst i Syd- og Sønderjylland.
- 5 Betingelser**
- 5.1 Fusionen skal vedtages af repræsentantskaberne i henholdsvis Frøs Sparekasse og Broager Sparekasse.
- 5.2 Fusionens gennemførelse er betinget af Finanstilsynets godkendelse i henhold til § 204 i lov om finansiel virksomhed.
- 6 Tidspunktet for Fusionen og regnskabsmæssig behandling**
- 6.1 Fusionen gennemføres efter den regnskabsmæssige sammenlægningsmetode med regnskabsmæssig virkning pr. den 1. januar 2023, fra hvilket tidspunkt den ophørende sparekasses, Broager Sparekasses, aktiver og passiver samt øvrige rettigheder og forpligtelser regnskabsmæssigt anses for overgået til den fortsættende sparekasse, Sydjysk Sparekasse.
- 6.2 Retsvirkningerne af Fusionen indtræder, når Fusionen er vedtaget af repræsentantskaberne i Frøs Sparekasse og Broager Sparekasse, og når betingelserne for Fusionen er opfyldt, herunder de i punkt 5 og selskabslovens § 250, stk. 1, nr. 1-3, nævnte betingelser.
- 7 Beskatning**
- 7.1 Fusionen vil blive gennemført i henhold til § 14, nr. 1, i lov om fusion, spaltning og tilførsel af aktiver m.v. som en skattefri fusion, hvorfor der ikke udløses beskatning i sparekasserne eller hos garanterne.



8 Mellembalancer

- 8.1 Idet denne fælles fusionsplan og -redegørelse er underskrevet mere end 6 måneder efter udløbet af det regnskabsår, som de seneste årsrapporter for Broager Sparekasse og Frøs Sparekasse vedrører, er der for de to sparekasser udarbejdet reviderede mellembalancer med opgørelsesdato 30. juni 2023.

9 Vederlag og forrentning af garantkapitalen i Broager Sparekasse

- 9.1 Garantkapitalen i Broager Sparekasse ombyttes som følge af Fusionen til garantkapital i den fortsættende sparekasse, Sydjysk Sparekasse. Ombytningen sker således, at DKK 1.000 garantkapital giver DKK 1.000 garantkapital. Den modtagne garantkapital vil fra ombytningstidspunktet blive forrentet i henhold til det fortsættende instituts almindelige regler herom.

- 9.2 Der henvises i øvrigt til de af vurderingsmændene i henhold til selskabslovens § 241 afgivne udtalelser om rimeligheden og sagligheden af vederlaget til garanterne i Broager Sparekasse.

- 9.3 Repræsentantskabet i Broager Sparekasse vil - i forbindelse med vedtagelse af Fusionen - beslutte, størrelsen af forrentningen af garantkapitalen i Broager Sparekasse for perioden fra d. 1. januar 2023 frem til Fusionsdagen, jf. Bekendtgørelsens § 9, stk. 3. På baggrund af Broager Sparekasses regnskab for 2022 og med udgangspunkt i årets overskud og frie reserver til dato før betaling af forrentning af garantkapital, vil bestyrelsen indstille til repræsentantskabet i Broager Sparekasse, at forrentningen fastsættes til 3,25 %. Forrentningen vil blive udbetalt til garanterne efter gennemførelse af Fusionen.

10 Aktionærer og kreditorer med særlige rettigheder

- 10.1 Broager Sparekasse er en selvejende institution og har dermed ikke aktionærer.

- 10.2 Ingen garanter eller kreditorer i Broager Sparekasse har særlige rettigheder, og der tillægges ikke garanter eller kreditorer i Broager Sparekasse særlige rettigheder i det fortsættende institut, Frøs Sparekasse.

11 Særlige fordele for bestyrelser og direktionerne

- 11.1 De nuværende administrerende direktører i de to sparekasser, Max Hovedskov og Lars B. Christensen, indtræder som direktion for det fortsættende institut. Bestyrelserne for de to sparekasser har i forbindelse med forhandlingerne om fusionen forhandlet nye ansættelseskontrakter med de to direktører, og disse nye kontrakter vil afløse de eksisterende kontrakter, såfremt Fusionen vedtages. Hverken Max Hovedskov eller Lars B. Christensen opnår samlet set forbedrede ansættelsesvilkår i den forbindelse, men der sker en række ændringer af vilkårene, som følge af at de to direktørers vilkår ensrettes. Der vil således være tale om både skærpselser og lempelser af vilkår for begge direktører.

- 11.2 Både Max Hovedskov og Lars B. Christensen har i deres nuværende direktørkontrakter bestemmelser, der giver en økonomisk beskyttelse i tilfælde af opsigelse i forbindelse med en fusion. Der er tale om en forskellig regulewring i form af henholdsvis et forlænget opsigelsesvarsel henholdsvis en ekstraordinær fratrædelsesgodtgørelse. Bestyrelserne i de to sparekasser finder det vigtigt, at der er trykthed omkring



Side:
5 af 7

ansættelsen efter fusionen og har derfor aftalt, at der i en periode på 2 år efter Fusionens gennemførelse gælder et med 12 måneder forlænget opsigelsesvarsel og en forhøjelse af fratrædelsesgodtgørelsen med et beløb svarende til 12 måneders vederlag. Denne fusionsbeskyttelse gælder også ved eventuelle fremtidige fusioner.

11.3 Der gives herudover ikke særlige fordele til medlemmerne af Frøs Sparekasses eller Broager Sparekasses ledelse i forbindelse med Fusionen.

12 Dokumenter til eftersyn

12.1 De selskabsretlige fusionsdokumenter, der ifølge bestemmelserne i selskabslovens kapitel 15, jf. Bekendtgørelsens § 2, stk. 1, skal udarbejdes før Fusionen, vil i henhold til selskabslovens § 245, stk. 6, senest 4 uger før der skal træffes beslutning om gennemførelse af Fusionen, blive stillet vederlagsfrit til rådighed for garantterne på pengeinstitutternes kontorer samt hjemmesider.


[Underskriftssider til fusionsplan og -redegørelse følger]




Den 21. august 2023


I bestyrelsen for Frøs Sparekasse:



Best. formand Jørgen Kring Jensen


Peter Hesselberg


Morten Iver Thorøe



Hans Peter Geil


Anita Linda Jensen


Bjarne Skov


Bente Riis Fogsgaard


Ole Bæk Termansen


Jesper Seeberg



Den 21. august 2023

I bestyrelsen for Broager Sparekasse:

Best. formand Erik Johannsen

Peter Eberle

Søren Andersen Jensen

Richard de Churruca

Tina Wilhelmsen Holm

Anne-Mette Faurholm Michelsen

Rasmus Schumann Jepsen

Kent Nissen