



Fusionsredegørelse

for fusion af Rise Sparekasse, CVR-nr. 54 78 73 16, og Flemløse Sparekasse, CVR-nr. 31 11 96 18



Side 2

Udarbejdet af bestyrelserne i Rise Sparekasse (CVR-nr. 54 78 73 16) og Flemløse Sparekasse (CVR-nr. 31 11 96 18).

I tilslutning til den af bestyrelserne i Rise Sparekasse og Flemløse Sparekasse udarbejdede fusionsplan for fusionen pr. 30. marts 2017 mellem Rise Sparekasse og Flemløse Sparekasse, med Rise Sparekasse som den fortsættende sparekasse og Flemløse Sparekasse som den ophørende sparekasse, har bestyrelserne i Rise Sparekasse og Flemløse Sparekasse udarbejdet denne fusionsredegørelse.

Redegørelsen er udarbejdet i henhold til selskabslovens § 238.

1 Baggrund

- 1.1 Rise Sparekasse driver pengeinstitutvirksomhed og anden ifølge pengeinstitutlovgivningen tilladt virksomhed. Rise Sparekasses garantkapital udgør pr. 31. december 2016 DKK 28.839.000 fordelt i garantindskud á minimum DKK 1.000.
- 1.2 Flemløse Sparekasse varetager funktioner i forbindelse med omsætningen af penge, kreditmidler og værdipapirer og dermed forbundne serviceydelser. Flemløse Sparekasses garantkapital udgør pr. 31. december 2016 DKK 8.995.000 fordelt i garantindskud á minimum DKK 1.000.
- 1.3 De to sparekassers bestyrelser har vedtaget, at man vil foreslå en fusion af de to sparekasser efter reglerne i bekendtgørelse nr. 1368 af 21. december 2012 om fusion af sparekasser, jf. § 205, nr. 2, i lov om finansiel virksomhed og selskabslovens §§ 236-251, hvilke regler med de nødvendige ændringer finder anvendelse på fusionen.

2 Fusionens gennemførelse

- 2.1 Ved fusionen bliver Rise Sparekasse den fortsættende sparekasse, mens Flemløse Sparekasse ophører. Om de nærmere betingelser og vilkår for fusionens gennemførelse henvises til fusionsplanen.
- 2.2 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 selskaberne eller hos garanterne.

3 Vederlaget for Flemløses Sparekasses egenkapital

- 3.1 Garantkapitalen i Rise Sparekasse udgør pr. 31. december 2016 DKK 28.839.000 fordelt på 1.793 garantier, der hver især har tegnet garantkapital for minimum DKK 1.000. Garantkapitalen i Flemløse Sparekasse udgør pr. 31. december 2016 DKK 8.995.000 fordelt på 650 garantier, der hver især har tegnet garantkapital for minimum DKK 1.000. Der vil ikke blive indløst garantkapital i Flemløse Sparekasse efter fusionsplanens underskrivelse.
- 3.2 Garantkapitalen værdisættes til kurs pari. Som vederlag for garantkapitalen modtager garantterne i Flemløse Sparekasse garantkapital i den fortsættende sparekasse således, at DKK 1.000 garantkapital giver DKK 1.000 garantkapital.

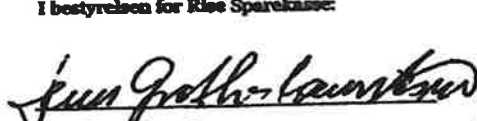


- Side 3
- 3.3 Der henvises i øvrigt til den af vurderingsmændene i henhold til selskabslovens § 241 afgivne udtalelse om rimeligheden og sagligheden af vederlaget til garanterne i Flemløse Sparekasse.
- 4 Dokumenter til eftersyn**
- 4.1 De selskabsretlige fusionsdokumenter, der ifølge bestemmelserne i selskabslovens kapitel 15 skal udarbejdes forud for fusionen, vil i henhold til selskabslovens § 245, stk. 7, senest 4 uger før der skal træffes beslutning om gennemførelse af fusionen, blive stillet vederlagsfrit til rådighed for garanterne og repræsentantskabsmedlemmerne i sparekassernes afdelinger og på sparekassernes hjemmeside.
- 5 Vedtagelse**
- 5.1 Beslutningen om fusion vil i Rise Sparekasse og i Flemløse Sparekasse blive truffet af repræsentantskabet.



År: Årskøbing, den 24. februar 2017

I bestyrelsen for Rise Sparekasse:

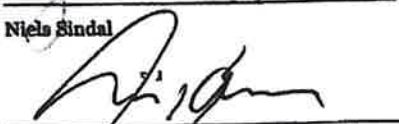

Jens Grotz-Lauritsen
formand

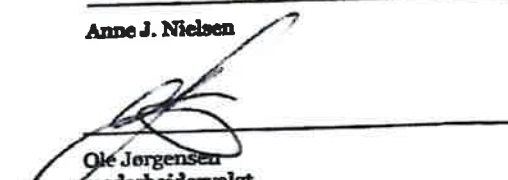

Leif Juul Sørensen
næstformand


Rasmus P. Rasmussen


Niels Sindal


Anne J. Nielsen


Henning Hürdum


Ole Jørgensen
medarbejdervalgt

Gennemsendt i elektronisk form

1306002-8 BHD LDP 09.02.2017

Store Rise Landevej 10 - 5970 Årskøbing - Tlf. 62 52 14 08 - E-mail: reg@rise.dk - 5700 Svendborg - Tlf. 62 20 00 00
Reg. nr. 0847 - post@rise.dk



Side 5

Flemløse, den 24. februar 2017

I bestyrelsen for Flemløse Sparekasse:



Ole Kjær Jensen
Formand



Henrik Buur
næstformand



Hanne Herzog



Jens Østerbye Andersson



Torben Eriksen