

PLAN FOR SAMMENSLÅING

SPAREBANKEN VEST OG SPAREBANKEN SØR

Styrene i Sparebanken Vest og Sparebanken Sør (bankene er enkeltvis kalt "**Part**" og i fellesskap kalt "**Partene**" eller "**Bankene**"), har utarbeidet denne felles planen ("**Fusjonsplanen**") for sammenslåing av bankene ("**Sammenslåingen**"), jf. finansforetaksloven § 12-3 (2) jf. allmennaksjeloven § 13-3 (1).

Fusjonsplanen med vedlegg utgjør, sammen med en rapport som styret i hvert Part har utarbeidet etter finansforetaksloven § 12-3 (2) jf. allmennaksjeloven § 13-9, grunnlaget for å godkjenne Sammenslåingen i samsvar med finansforetaksloven § 12-3 (1), jf. allmennaksjeloven § 13-3 (2).

1 PARTENE

Sammenslåingen skal skje mellom følgende sparebanker:

Overtakende bank:

Navn: Sparebanken Vest
Org.nr. 832 554 332
Adresse: Jonsvollsgaten 2, 5011 Bergen
Kommune: Bergen

Overdragende bank:

Navn: Sparebanken Sør
Org.nr. 937 894 538
Adresse: Rådhusg. 7/9, 4611 Kristiansand S
Kommune: Kristiansand

2 BAKGRUNN OG MÅLSETTINGER FOR SAMMENSLÅINGEN

Styrene i Sparebanken Vest og Sparebanken Sør er enige om at virksomheten i bankene skal slås sammen. Det er igangsatt en prosess for å finne et navn på den sammenslåtte banken.

I over 200 år har Sparebanken Sør og Sparebanken Vest spilt en viktig rolle i et stort antall lokalsamfunn. Begge bankene er resultat av en rekke sammenslåinger og har gjennom generasjoner bidratt til vekst, aktivitet, arbeidsplasser og økonomisk trygghet for privatkunder og bedrifter.

De seneste årene har det vært et tydelig taktskifte når det gjelder strukturendringer i sparebanksektoren. Større strategiske fusjoner endrer dynamikken i konkurransen. Kravene til å levere konkurransedyktige produkter og tjenester øker, og flere sammenslåinger er ventet. Strukturendringene, sammen med økende regulatorisk og teknologisk kompleksitet, skaper en historisk mulighet for Sparebanken Sør og Sparebanken Vest. Gjennom denne Sammenslåingen har Partene som mål å skape et nytt, sterkt finansforetak som vil ta den ledende posisjonen som Norges største og mest lønnsomme sparebank samtidig som banken opprettholder sterk lokal forankring og tilstedeværelse. Styrene er av den klare oppfatning at Sammenslåingen vil styrke verdiforslaget for alle interessegruppene; ansatte, kunder, egenkapitalbevisiere og samfunnet i de landsdelene hvor de to bankene i dag har en meget sterk posisjon.

Det blir sentralt for den nye banken å opprettholde dagens fotavtrykk og kompetansemiljøer i respektive markedsområder, underbygget av hovedkontorer i hhv Kristiansand og Bergen. Det skal være et bærende prinsipp å utnytte og videreutvikle kompetansemiljøene ved begge Partenes eksisterende hovedkontor. Sammen vil Partene skape en av de mest attraktive arbeidsplassene i norsk finanssektor.

De to Partene har gjennom endringer de siste årene etablert en robust og lik egenkapitalstruktur som legger godt til rette for lønnsom vekst, attraktive utbytter til egenkapitalbevisiere og kunder, samt betydelige samfunnsutbytter.

Den nye banken vil representere et kraftfullt verdiforslag for alle sentrale interessenter:

Kundene vil få produkter fra en sparebank som har utviklet svært innovative løsninger med konkurransedyktige betingelser, kombinert med et attraktivt kundeutbytte. Lokalt næringsliv vil få en bank med enda større løfteevne som kan følge større selskaper i vekst.

Ansatte vil få en meget attraktiv arbeidsplass med gode utviklingsmuligheter i en bank som har utviklet og fortsatt investerer i nye innovative løsninger. Med to hovedkontor, Kristiansand og Bergen, og tilstedeværelse fra Ålesund til Sandefjord vil det være stor fleksibilitet når det gjelder arbeidssted. Fortsatt satsing på kompetanse, lederutvikling og en sterk felles kultur vil være sentrale faktorer for at den nye banken skal lykkes.

Landsdelene skal oppleve at økt konkurransekraft for person- og bedriftsmarkedet skaper flere attraktive arbeidsplasser og vekst. Den nye banken vil fortsatt ha et sterkt samfunnsseierskap ved at grunnfondets andel av egenkapitalen er rundt 60 %, på linje med de to bankene i dag. Grunnfondene i de to bankene vil fortsatt tilordnes landsdelene hvor kapitalen er bygget opp, og gjennom attraktiv avkastning komme lokalsamfunnet til gode gjennom betydelige gaveutdelinger.

Egenkapitalbevisinvestorene kan forvente betydelige kapital- og kostnadssynergier, og et styrket grunnlag for ledende egenkapitalavkastning. Effekten fra kundeutbytte og samfunnsutbytte vil være differensierende faktorer. Den nye bankens langsiktige mål for egenkapitalavkastning vil være over 13%.

Den nye banken vil bli Norges største sparebank med en samlet forvaltningskapital på NOK 517 milliarder og NOK 429 milliarder i utlån per 30. juni 2024. Banken vil være meget solid med en ren kjernekapitaldekning på 17,3 %, som sammen med forventede kapitalsynergier vil gi et godt grunnlag for fortsatt utlånsvekst og gi en betydelig økt løfteevne for å betjene bedriftene i bankens markedsområde.

Frendegruppen: De to Partene er i dag de største aksjonærene i Frende Holding AS, Brage Finans AS, samt Norne Securities AS, og vil gjennom Sammenslåingen sørge for en svært robust plattform for ytterligere å styrke Frendegruppen. Produkttilbudet vil også bli styrket gjennom det annonserte kjøpet av Borea Asset Management AS. Det er en klar målsetning for den fusjonerte banken å styrke Frende-samarbeidet ytterligere.

Sparebanken Sør og Sparebanken Vest tar gjennom sammenslåingen en førende posisjon i sparebank-Norge og har som ambisjon å være ledende på egenkapitalavkastning kombinert med et totalt verdiforslag som kan tiltrekke seg ytterligere sparebanker som deler den samme visjonen.

3 MODELL FOR SAMMENSLÅINGEN

Sammenslåingen gjennomføres ved at Partene slås sammen etter reglene i finansforetaksloven §§ 12-1 til 12-7 på de vilkår og betingelser som fremgår av denne Fusjonsplanen.

Sparebanken Vest skal være juridisk og regnskapsrettslig overtakende bank, som overtar samtlige eiendeler, rettigheter og forpliktelser i Sparebanken Sør ved gjennomføring av Sammenslåingen. Eiere av egenkapitalbevis i Sparebanken Sør vil ved gjennomføringen motta egenkapitalbevis i Sparebanken Vest i bytte for disse.

Sammenslåingen anses gjennomført når melding om ikrafttreden er registrert i Foretaksregisteret ("Gjennomføringsdato").

4 ORGANISERING AV DEN SAMMENSLÅTTE BANKEN

4.1 Generalforsamlingen

Generalforsamlingen i Sparebanken Vest består fra 2024 av 48 medlemmer med 24 varamedlemmer, hvorav 12 medlemmer og 8 varamedlemmer er kundevalgte, 5 medlemmer og 4 varamedlemmer er offentligvalgte, 12 medlemmer og 6 varamedlemmer er ansattevalgte, og 19 medlemmer og 6 varamedlemmer er egenkapitalbeviseiervalgte.

Generalforsamlingen i Sparebanken Sør består fra 2024 av 28 medlemmer med 20 varamedlemmer, hvorav 7 medlemmer og 7 varamedlemmer er kundevalgte, 3 medlemmer og 3 varamedlemmer er offentligvalgte, 7 medlemmer og 7 varamedlemmer er ansattevalgte og 11 medlemmer og 3 varamedlemmer er egenkapitalbeviseiervalgte.

Partene er enige om at medlemmene i Partenes eksisterende generalforsamling på Gjennomføringsdato fortsetter i generalforsamlingen for den sammenslåtte banken. I tillegg suppleres generalforsamlingen med 4 medlemmer fra Sparebanken Sør, hvorav 1 er kundevalgt fra Agder med ett varamedlem, 1 er ansattevalgt, og 2 er egenkapitalbeviseiervalgte med ett varamedlem. Valget av nye egenkapitalbeviseiervalgte medlemmer skjer før Gjennomføringsdato og følger ordinære valgregler så langt de passer.

Fra Gjennomføringsdato vil generalforsamlingen i den sammenslåtte banken bestå av 80 medlemmer og 44 varamedlemmer, fordelt på 20 kundevalgte medlemmer med 16 varamedlemmer, 20 ansattvalgte medlemmer med 11 varamedlemmer, 32 egenkapitalbeviseiervalgte medlemmer med 10 varamedlemmer og 8 offentligvalgte medlemmer med 7 varamedlemmer, og disse fortsetter i generalforsamlingen frem til valget i 2027. Første valg i den sammenslåtte banken vil være i 2027 og deretter vil det være et valg i 2028. Etter 2028 vil valg gjennomføres annethvert år.

Fra og med Gjennomføringsdato til 2027 er de kundevalgte medlemmene fordelt i følgende valgkretser:

Kundevalgte	Medlemmer	Varamedlemmer
Vestland	9	7
Rogaland	2	2
Agder	8	6
Telemark og Vestfold	1	1
Total	20	16

Fra og med Gjennomføringsdato til 2027 er de offentligvalgte medlemmene fordelt i følgende valgkretser:

Offentligvalgte	Medlemmer	Varamedlemmer
Bergen kommune	1	1
Vestland fylkesting	3	2
Rogaland fylkesting	1	1
Agder fylkesting	2	2
Telemark fylkesting	1	1
Total	8	7

De ansattvalgte medlemmene vil fra Gjennomføringsdato til 2027 bestå av 12 medlemmer med 6 varamedlemmer fra Sparebanken Vest og 8 medlemmer med 5 varamedlemmer fra Sparebanken Sør. Det vil i den utstrekning dette er forenlig med gjeldende lovgivning bli etablert to valgområder for ansattvalgte medlemmer og varamedlemmer: valgområde Vest, bestående av Møre og Romsdal, Vestland og Rogaland, og valgområde Sør, bestående av Agder, Vestfold og Telemark. Valg fra ulike grupper ansatte fra hvert valgområde skal reguleres i en separat avtale mellom den sammenslåtte banken og representanter for de ansatte.

De egenkapitalbeviserivalgte medlemmene vil fra Gjennomføringsdato til 2027 bestå av 19 medlemmer med 6 varamedlemmer fra Sparebanken Vest og 13 medlemmer og 4 varamedlemmer fra Sparebanken Sør.

Partene er enige om at antall medlemmer i generalforsamlingen gradvis skal nedjusteres ved valg i henholdsvis 2027 og 2028 som følger:

Fra og med valget i 2027 skal generalforsamlingen ha 60 medlemmer med 28 varamedlemmer hvor 15 medlemmer med 8 varamedlemmer velges blant kundene, 6 medlemmer med 6 varamedlemmer velges av det offentlige, 15 medlemmer med 7 varamedlemmer velges av og blant de ansatte, og 24 medlemmer med 7 varamedlemmer velges av eierne av egenkapitalbevis.

Fra og med valget i 2027 vil de kundevalgte medlemmene fordeles i følgende valgkretser:

Kundevalgte	Medlemmer	Varamedlemmer
Møre og Romsdal	1	1
Vestland	6	3
Rogaland	2	1
Agder	5	2
Telemark og Vestfold	1	1
Total	15	8

Fra og med valget i 2027 vil de offentligvalgte medlemmene fordeles i følgende valgkretser:

Offentligvalgte	Medlemmer	Varamedlemmer
Vestland fylke	2	2
Rogaland fylke	1	1
Agder fylke	2	2
Telemark fylke	1	1
Total	6	6

Fra og med valget i 2027 skal det av og blant ansatte i valgområde Vest til generalforsamlingen velges 9 medlemmer og 4 varamedlemmer, mens det av og blant ansatte i valgområde Sør skal velges 6 medlemmer og 3 varamedlemmer.

Fra og med valget i 2028 skal generalforsamlingen ha 48 medlemmer med 24 varamedlemmer hvor 12 medlemmer med 7 varamedlemmer velges blant kundene, 5 medlemmer med 5 varamedlemmer velges av det offentlige, 12 medlemmer med 6 varamedlemmer velges av og blant de ansatte, og 19 medlemmer med 6 varamedlemmer velges av eierne av egenkapitalbevis.

Fra og med valget i 2028 vil de kundevalgte medlemmene fordeles i følgende valgkretser:

Kundevalgte	Medlemmer	Varamedlemmer
Møre og Romsdal	1	1
Vestland	4	2
Rogaland	2	1
Agder	4	2
Telemark og Vestfold	1	1
Total	12	7

Fra og med valget i 2028 vil de offentligvalgte medlemmene fordeles i følgende valgkretser:

Offentligvalgte	Medlemmer	Varamedlemmer
Møre og Romsdal fylke	1	1
Vestland fylke	1	1
Rogaland fylke	1	1
Agder fylke	1	1
Telemark fylke	1	1
Total	5	5

Fra og med valget i 2028 skal det av og blant ansatte i valgområde Vest til generalforsamlingen velges 7 medlemmer og 4 varamedlemmer, mens det av og blant ansatte i valgområde Sør skal velges 5 medlemmer og 2 varamedlemmer.

Lederen i generalforsamlingen i den sammenslåtte banken skal komme fra Sparebanken Vest, mens nestlederen skal komme fra Sparebanken Sør.

4.2 Valgkomiteen

Partene er enige om at det etableres en felles valgkomité for kundenes og generalforsamlingens valg i den sammenslåtte banken. Ved førstegangs valg som gjelder for 3 år skal valgkomiteen bestå av 9 medlemmer, hvorav 7 medlemmer velges blant generalforsamlingens medlemmer og 2 medlemmer skal være frittstående.

Ved første gangs valg skal sammensetningen være som følger:

- 2 kundevalgte, hvorav én fra hver av Partene
- 2 ansattvalgte, hvorav én fra hver av Partene
- 1 offentlig valgt fra fylkestinget i Vestland
- 2 egenkapitalbeviserivalgte, hvorav én fra hver av Partene
- Ett frittstående medlem som velges blant tidligere styremedlemmer i Sparebanken Vest og ett frittstående medlem som velges blant tidligere styremedlemmer i Sparebanken Sør

Ved førstegangs valg skal lederen for den felles valgkomiteen for kundenes og generalforsamlingens valg i den sammenslåtte banken komme fra Sparebanken Sør, mens nestlederen skal komme fra Sparebanken Vest.

Fra og med valget i 2028 skal valgkomiteen bestå av 7 medlemmer, hvorav 6 medlemmer velges blant generalforsamlingens medlemmer fordelt på 2 kundevalgte, 1 ansattvalgt, 1 offentlig valgt og 2 egenkapitalbeviserivalgte. I tillegg skal ett frittstående medlem velges blant tidligere styremedlemmer i den sammenslåtte banken.

4.3 Styret

Styret i den sammenslåtte banken skal bestå av 13 medlemmer og 8 varamedlemmer, hvorav 4 medlemmer med 4 varamedlemmer er ansattvalgte.

Ved første gangs valg, skal styret velges blant eksisterende medlemmer (med tillegg av konsernsjef Geir Bergskaug i Sparebanken Sør) for 3 år (til valget i 2028) som følger:

- Styrets leder og 3 medlemmer (samlet 4 medlemmer) med 2 varamedlemmer utpekes av generalforsamlingen i Sparebanken Sør, hvorav minst ett av hvert kjønn for henholdsvis ordinære medlemmer og varamedlemmer. Styrets leder skal være styreleder Knut R. Sæthre i Sparebanken Sør, og konsernsjef Geir Bergskaug i Sparebanken Sør skal være ett av de tre styremedlemmene.
- Styrets nestleder og 4 medlemmer (samlet 5 medlemmer) med 2 varamedlemmer utpekes av generalforsamlingen i Sparebanken Vest, hvorav minst tre kvinner for ordinære medlemmer og ett av hvert kjønn for varamedlemmer.
- 2 medlemmer med 2 varamedlemmer fra de ansatte i Sparebanken Vest, hvorav minst en av hvert kjønn for henholdsvis ordinære medlemmer og varamedlemmer; og
- 2 medlemmer med 2 varamedlemmer fra de ansatte i Sparebanken Sør, hvorav minst en av hvert kjønn for henholdsvis ordinære medlemmer og varamedlemmer

Fra og med valget i 2028 skal styret bestå av 10 medlemmer, hvorav 7 medlemmer og 2 varamedlemmer velges av generalforsamlingen og 3 medlemmer og 3 varamedlemmer velges av og blant de ansatte.

Valget forberedes for øvrig av Partenes eksisterende valgkomiteer, som skal koordinere sitt arbeid med hverandre. Ved forberedelse av valget skal lovkrav til styrets sammensetning, herunder krav til egnethet og kjønnsrepresentasjon, samt begrensning i antall verv ivaretas. Valget foretas formelt av generalforsamlingen i Sparebanken Vest som overtakende bank før Gjennomføringsdato.

4.4 Konsernledelse

Nåværende konsernsjef i Sparebanken Vest, Jan Erik Kjerpeseth, skal bli konsernsjef i den sammenslåtte banken. En av konserndirektørene i Sparebanken Sør som har arbeidssted i Kristiansand skal ha koordinerende lederansvar for hovedkontoret i Kristiansand og landsdelen. Vedkommende skal ha en tydelig profil internt i den sammenslåtte banken og eksternt i landsdelen.

4.5 Revisor

Sparebanken Vests revisor (Deloitte AS) fortsetter som revisor frem til generalforsamlingen i den sammenslåtte banken har valgt ny revisor.

4.6 Hovedkontor, markedsområde, organisering

Den sammenslåtte banken skal ha forretningsadresse i Bergen. Hovedkontorfunksjonene skal fordeles mellom Bergen og Kristiansand.

Konsernledelsen skal bestå av 11 til 13 medlemmer (ekskl. konsernsjef), hvor det tilstrebes en representasjon på om lag 40 prosent over tid som skal ha sitt daglige virke i Kristiansand. Minimum 5 medlemmer av den nye konsernledelsen skal komme fra Sparebanken Sør i perioden frem til 2028.

Banken skal ha to hovedkontorer. Kompetansemiljøenes relative størrelse i Bergen og Kristiansand inn i fusjonen skal ligge til grunn for langsiktig strategi og utvikling. Ingen skal forfordes eller utarmes på den andres bekostning.

Med hovedkontorfunksjoner menes funksjoner som i dag er plassert ved hver av Partenes hovedkontorer i henholdsvis Bergen og Kristiansand, herunder ledelse av forretningsdivisjonene.

Det skal være et bærende prinsipp å utnytte og videreutvikle kompetansemiljøene ved begge bankenes eksisterende hovedkontor. Hovedkontorfunksjoner skal derfor ikke funksjonsdeles mellom Bergen og Kristiansand. Som en konsekvens av dette skal alle ledige stillinger knyttet til hovedkontorfunksjoner som hovedprinsipp lyses ut med fritt valg av arbeidssted i Bergen eller Kristiansand.

4.7 Organisering av integrasjonsprogram

Planleggingen og gjennomføringen av integrasjonen skal ivaretas av et program med en styringsgruppe og et program med prosjektgrupper med deltakelse fra begge Partene.

Styringsgruppen skal bestå av konsernsjef i hver av Partene og en tillitsvalgt fra hver av Partene frem til Gjennomføringsdato. Etter Gjennomføringsdato skal integrasjonsprogrammet bestå, men evalueres og tilpasses ny organisering.

Konsernsjefen i Sparebanken Vest skal beslutte sammensetningen av konsernledelsen i den sammenslåtte banken i samråd med konsernsjefen i Sparebanken Sør og styrelederne i begge bankene.

4.8 Frende-gruppen

Begge Parter er i ferd med å inngå en samarbeidsavtale og aksjonæravtale vedrørende Frendegruppen AS, der også DSS-bankene og Lokalbankalliansen, Sparebanken Øst samt enkelte gjensidige skadeforsikringsselskaper vil være parter. Formålet med Frendegruppen AS er å koordinere og utvikle samarbeidet mellom avtalepartene, herunder utvikle fremtidige samarbeidsområder og produkselskaper. Selskapet skal være en samarbeidsmodell som er et attraktivt alternativ til tett integrerte allianser. Etablering av samarbeidet gjennom Frendegruppen AS avventer tillatelse fra Finanstilsynet. Den sammenslåtte banken vil fortsatt delta i det planlagte samarbeidet i Frendegruppen AS.

5 BYTTEFORHOLD

5.1 Grunnlag for fastsettelse av bytteforholdet

Bytteforholdet og fusjonsvederlaget er fastsatt etter forhandlinger mellom Partene og bygger på en prosess som inneholder følgende:

- Finansiell due diligence av begge Parter utført av Ernst & Young AS
- Begrenset juridisk due diligence av Sparebanken Vest utført av Advokatfirmaet Thommessen AS og av Sparebanken Sør utført av Advokatfirmaet Selmer AS
- Gjennomgang av bankenes balanser per mars 2024, med vurdering av mer- og mindreverdier av eiendeler og forpliktelser, samt en oppdatert gjennomgang per juni 2024
- Vektlegging av bokført- og verdijustert egenkapital og forventet normalisert resultat

5.2 Nærmere om bytteforholdet

Bokført egenkapital per 30. juni 2024 var NOK 21 710 millioner i Sparebanken Vest og NOK 15 607 millioner i Sparebanken Sør (fratrasket hybridkapital og minoritetsinteresser). Sett hen til identifiserte mer- og mindreverdier i Partenes balanser, resultatanalyser (herunder justering for bl.a. engangseffekter), er Partene enige om et bytteforhold på 64,3 % til Sparebanken Vest og 35,7 % til Sparebanken Sør. Bytteforholdet er fastsatt basert på verdien av 100 % av egenkapitalen (både eierandelskapital og grunnfondskapital) i begge Parter.

Både Sparebanken Vest og Sparebanken Sør har i dag en kapitalstruktur bestående av grunnfondskapital og eierandelskapital. Eierbrøken er per 30. juni 2024 beregnet til 40,0 % i Sparebanken Sør og til 40,7 % i Sparebanken Vest. Det er i alt utstedt 41 703 057 egenkapitalbevis i Sparebanken Sør og 109 721 186 egenkapitalbevis i Sparebanken Vest.

Bytteforholdet og eierbrøkene regulerer verdifordelingen mellom dagens egenkapitalbevisiere i Sparebanken Vest og Sparebanken Sør og grunnfondskapitalen i Sparebanken Vest og Sparebanken Sør. For at denne verdifordelingen skal bli som Partene har blitt enige om, skal eierbrøken i den sammenslåtte banken på Gjennomføringsdato tilsvare gjennomsnittet av eierbrøken i de to Partene, justert for det avtalte bytteforholdet. Eierbrøken i den sammenslåtte banken skal være 40,44 %.

Sparebanken Vest eier egenkapitalbevis i Sparebanken Sør og Sparebanken Sør eier egenkapitalbevis i Sparebanken Vest. Partene planlegger å selge disse før Gjennomføringsdato. Hvis noen av disse egenkapitalbevisene ikke er solgt på Gjennomføringsdato, vil det påvirke den endelige eierbrøken i den sammenslåtte banken, ved at den sammenslåtte banken vil ha egneide egenkapitalbevis.

Vederlaget for overdragelse av eiendelene, rettighetene og forpliktelsene fra Sparebanken Sør skal ytes i form av egenkapitalbevis i den sammenslåtte banken, som utstedes til egenkapitalbeviserne i Sparebanken Sør. I forbindelse med sammenslåingen vil grunnfondskapitalen i Sparebanken Vest forhøyes. Ved eventuelle fremtidige endringer i kapitalstrukturen som leder til hel eller delvis frigjøring av grunnfondet i den sammenslåtte banken, vil den frigjorte grunnfondskapitalen fordeles slik at opptjent kapital bevares i respektive lokalsamfunn. Det vises for øvrig til pkt. 5.4.

Sparebanken Vest skal basert på bytteforholdet angitt over utstede i alt 59 895 314 egenkapitalbevis som vederlag for eierandelskapitalen i Sparebanken Sør. Det innebærer at ett egenkapitalbevis i Sparebanken Sør gir 1,437 egenkapitalbevis i Sparebanken Vest. Tegningskursen per egenkapitalbevis skal tilsvare siste beregnede bokførte verdi per egenkapitalbevis i Sparebanken Vest på selskapsnivå på det tidspunktet styret vedtar gjennomføring av Sammenslåingen.

Det skal ikke utstedes brøkdeler av egenkapitalbevis i Sparebanken Vest som vederlag. I stedet samles slike brøkdeler til hele egenkapitalbevis som selges. Salgssummen fordeles forholdsmessig mellom dem som skulle hatt brøkdeler. Salget av egenkapitalbevis og fordelingen av salgssummen besørges av Sparebanken Vest.

I tillegg til vederlaget bestående av nye egenkapitalbevis i den sammenslåtte banken, skal grunnfondskapitalen forhøyes med et beløp som resulterer i en eierbrøk som beskrevet ovenfor. Per 30. juni 2024 ville bokført verdi av forhøyelsen av grunnfondskapitalen vært ca. NOK 6 737 millioner.

Ytterligere beskrivelser av beregning av eierbrøk og regnskapsføring av Sammenslåingen, samt en overordnet pro forma balanse per 30. juni 2024 er gitt i punkt 7.2.

5.3 Utdelinger og kapitalendringer

Partene skal frem til Gjennomføringsdato ikke beslutte eller foreta noen utdelinger av utbytte, kundeutbytte eller andre utdelinger, eller tilbakebetaling av egenkapital (herunder ved kjøp av egne egenkapitalbevis eller på annen måte). Dette er likevel ikke til hinder for:

- Overskuddsanvendelse innenfor Partenes fastsatte utbyttepolitikk, eventuelt ut over dette dersom det av styrene i Partene anses forsvarlig, med tanke på utdelingsgrad definert som andel av periodens konsernresultat etter skatt som utbetales som utbytte på egenkapitalbevis, kundeutbytte, samt utdeling av gavemidler, som nærmere regulert nedenfor. Partene er enige om at enhver overskuddsanvendelse frem til Gjennomføringsdato skal følge følgende prinsipper:

- (i) Overskuddsanvendelse skal skje basert på bytteforholdet på 64,3 % til Sparebanken Vest og 35,7 % til Sparebanken Sør.
- (ii) Størrelsen på enhver utdeling fra hver Part skal fastsettes ved at Sparebanken Vest først beslutter hvor mye Sparebanken Vest vil dele ut i utbytte, kundeutbytte og gaver. Dette beløpet omtales heretter som "**SPV-Utbyttet**".
- (iii) SPV-Utbyttet skal utgjøre 64,3 % av det totale beløpet som utdeles fra Partene i utbytte, kundeutbytte og gaver, heretter omtalt som "**Samlet Utbytte**". Samlet Utbytte skal derfor beregnes etter følgende formel:

$$(\text{SPV-Utbyttet} / 64,3) * 100 = \text{Samlet Utbytte}$$

- (iv) Sparebanken Sør kan dele ut et beløp i utbytte, kundeutbytte og gaver oppad begrenset til 35,7 % av Samlet Utbytte, og dette beløpet er heretter omtalt som **"Sparebanken Sør Utbyttet"**. Sparebanken Sør Utbyttet skal derfor beregnes etter følgende formel:

$$(35,7 * \text{Samlet Utbytte}) / 100 = \text{Sparebanken Sør Utbyttet}$$

- (v) Dersom Sparebanken Sør ikke har tilstrekkelig utdelingskapasitet til å kunne dele ut Sparebanken Sør Utbyttet beregnet i henhold til punkt (i) – (iv) ovenfor, så skal Sparebanken Vest nedjustere utdelingen etter punkt (ii) til et beløp som muliggjør at Sparebanken Sør kan dele ut Sparebanken Sør Utbyttet i henhold til punkt (iv).
- (vi) Partene skal avholde styremøter for å foreslå utbytter på samme dato så langt dette praktisk lar seg gjennomføre. Partene skal videre avholde generalforsamling for vedtakelse av henholdsvis SPV-Utbyttet og Sparebanken Sør Utbyttet på samme dato så langt dette praktisk lar seg gjennomføre.

- Tilbakekjøp av egne egenkapitalbevis som ledd i årlig spareprogram for ansatte og/eller bonusprogram for ledende ansatte.

Det skal før Gjennomføringsdato heller ikke gjennomføres fusjoner, fisjoner, forhøyelser av grunnfondet eller utstedelse av nye eller salg av eksisterende egenkapitalbevis, endringer av egenkapitalbevisenes pålydende eller tildeling av opsjoner eller utstedelse av eventuelle tegningsretter, ut over (i) salg av egne egenkapitalbevis som ledd i årlig spareprogram for ansatte og/eller bonusprogram for ledende ansatte, og (ii) det som skjer som ledd i Sammenslåingen i henhold til denne Fusjonsplanen.

5.4 Håndtering av grunnfondskapitalen ved fremtidige strukturendringer

Ved eventuelle fremtidige sammenslåinger med andre sparebanker, konvertering av grunnfondskapital til eierandelskapital, omdanning til aksjesparebank eller avvikling som etter særskilt vedtak i generalforsamlingen medfører hel eller delvis frigjøring av sparebankens grunnfondskapital skal frigjorte midler i henhold til § 8-2 i vedtektene for den sammenslåtte banken og innenfor rammen av den lovgivningen som gjelder på gjennomføringstidspunktet, etter generalforsamlingens vedtak og myndighetenes samtykke, overføres til sparebankstiftelser i de områder der henholdsvis Sparebanken Vest og Sparebanken Sør har drevet det vesentlige av sin virksomhet. De frigjorte midler fordeles med 64,04 % til sparebankstiftelser i området til Sparebanken Vest og 35,96 % i området til Sparebanken Sør.

6 KUNDEUTBYTTE

Kunder som overtas fra Sparebanken Sør i forbindelse med gjennomføring av sammenslåingen, har rett til kundeutbytte i den sammenslåtte banken for regnskapsåret 2025. Gjennomsnittlig utlån og innskudd som gir grunnlag for kundeutbytte fra den sammenslåtte banken beregnes for tiden før Gjennomføringsdato ut fra antall måneder kunden har hatt innskudd og/eller lån opp til det vedtektsfastsatte beløp i Sparebanken Sør.

7 REGNSKAPSMESSIG OG SKATTEMESSIG GJENNOMFØRING

7.1 Regnskapsmessig gjennomføring

Sammenslåingen skal i henhold til IFRS regnskapsføres som en transaksjon til virkelig verdi på tidspunktet for gjennomføring av Sammenslåingen. Sparebanken Vest er identifisert som regnskapsmessig overtakende part etter IFRS. Tidspunktet for regnskapsmessig gjennomføring vil være tidspunktet for når risiko og kontroll overføres. Siden Sammenslåingen krever godkjenning fra Finanstilsynet og melding om ikrafttredelse deretter så snart som mulig blir registrert i Foretaksregisteret, antas det at regnskapsmessig gjennomføring skjer når melding om ikrafttreden er registrert i Foretaksregisteret etter finansforetaksloven § 12-6, det vil si på Gjennomføringsdato. Transaksjoner i overdragende bank, Sparebanken Sør, skal regnskapsmessig anses å være foretatt for Sparebanken Vests regning fra og med dette tidspunkt, og inntekter og kostnader knyttet til de eiendeler, rettigheter og forpliktelser som Sparebanken Vest skal overta ved Sammenslåingen, tilordnes fra dette tidspunkt Sparebanken Vest.

7.2 Proforma balanse og eierbrøk

Det antall egenkapitalbevis i Sparebanken Vest som egenkapitalbeviserne i Sparebanken Sør vil motta beregnes basert på det avtalte bytteforholdet og eierbrøken per 30. juni 2024. Partene har blitt enige om at utdelinger skal skje i samsvar med punkt 5.3 ovenfor. Partenes utbyttepolitikk innebærer at eierbrøken skal opprettholdes på dagens nivå.

Notene 6-8 nedenfor beskriver hvordan både eierandelskapitalen og grunnfondet ivaretas. Det skjer ved at differansen mellom tegningskurs og virkelig verdi for eierandelskapitalen fordeles mellom overkursfondet og kompensasjonsfondet i henhold til eierbrøken. Tilsvarende vil differansen mellom virkelig verdi og bokført verdi av forhøyelsen av grunnfondet fordeles mellom kompensasjonsfondet og overkursfondet i henhold til eierbrøken. Bytteforholdet som avtales vil ikke medføre noe verdioverføring mellom egenkapitalbeviserne og grunnfondet.

Eierbrøken i den sammenslåtte banken vil være 40,44 %, gitt at det ikke skjer en vesentlig endring i antallet egneide egenkapitalbevis før Gjennomføringsdato eller i forbindelse med utstedelsen av nye egenkapitalbevis på Gjennomføringsdato.

Bytteforhold og eierbrøk			
	Vest	Sør	Sammenslått
Avtalt bytteforhold	64.30 %	35.70 %	
Eierbrøk per juni 2024	40.68 %	40.00 %	
Avtalt eierbrøk før justering SPVs Sør-EKB og Sørs SPV-EKB			40.44 %
Sparebankstiftelser i Sparebanken Sørs område			35.96 %

Antall EKB utstedt i Vest / Sør før fusjon	109,721,186	41,703,057
Antall egneide EKB	12,677	18,921
Antall EKB utstedt før fusjon justert for egneide EKB	109,708,509	41,684,136
Antall nye EKB til utstedelse		59,895,314
Antall EKB i Sparebanken Vest per EKB i Sparebanken Sør		1.437
Antall EKB i Sparebanken Vest etter fusjon justert for egneide EKB		169,603,823

På Gjennomføringsdato skal alle eiendeler og forpliktelser mottatt fra Sparebanken Sør innregnes i henhold til IFRS 3, hvor hovedregelen definerer dette til å skje til virkelig verdi på Gjennomføringsdato, jf. punkt 7.1. Differansen mellom i) virkelig verdi av vederlaget overført i Sammenslåingen og ii) virkelig verdi av identifiserte eiendeler og forpliktelser mottatt, skal innregnes som goodwill. Nedenfor vises en overordnet pro forma åpningsbalanse per 30. juni 2024, samt beregningene av forhøyelsen av eierandelskapitalen og grunnfondskapitalen og regnskapsmessige merverdier som skal allokere til immaterielle eiendeler eller andre virkelig verdi-justeringer.

Forhøyelse eierandelskapital og grunnfondskapital			
	Antall	Per EKB (NOK)	Total verdi (NOKm)
Utstedelse nye EKB			
Antall nye EKB utstedt	59,895,314		
Pålydende per EKB i Sparebanken Vest / Totalt pålydende EKB utstedt		25.00	1,497
Bokført EK per EKB Sparebanken Vest / Totalt bokført verdi nye EKB utstedt (før merverdier)		74.99	4,492
Markedsverdi per EKB Sparebanken Vest / Total virkelig verdi nye EKB utstedt		135.16	8,095
Forhøyelse Grunnfondskapital			
Bokført verdi av nye EKB utstedt			4,492
Bokført verdi eierandelskapital Sparebanken Vest			8,227
Bokført eierandelskapital etter nytegning			12,719
Eierbrøk			40.44%
Bokført grunnfondskapital etter forhøyelse			18,733
Bokført grunnfondskapital Sparebanken Vest			11,996
Forhøyelse grunnfondskapital - bokført verdi			6,737
Forhøyelse grunnfondskapital - virkelig verdi			12,142

Pro forma åpningsbalanse per 30. juni 2024			Før fusjon		Justeringer Vest		Bokført verdi vederlag		
Note					1	2	3	4	5
					Bokført verdi Vest	Udisponert EK Vest	Eiendeler & forpliktelser Sør	Nye EKB bokført verdi	GFK bokført verdi
			Vest	Sør					SUM
Immaterielle eiendeler			227	117	227		117		344
Eiendeler			202,131	112,595	202,131		112,595		314,726
Totale eiendeler			202,358	112,712	202,358	-	112,712	-	315,070
Egenkapitalbevis			2,743	2,085	2,743			1,497	4,240
Egne egenkapitalbevis			(0)	(1)	(0)				(0)
Overkursfond			1,966	2,068	1,966			2,994	4,961
Utjevningsfond			2,791	1,033	2,791	727			3,518
Grunnfondskapital			10,750	7,778	10,750	1,061			6,737
Gavefond			150	-	150				150
Kompensasjonsfond			36	-	36				36
Fond for urealiserte gevinster			114	-	114	(114)			-
Annen egenkapital			1,674	857	1,674	(1,674)			-
Total EK			20,224	13,820	20,224	-	-	4,492	6,737
Hybridkapital			2,085	1,545	2,085		1,545		3,630
Gjeld			180,049	97,347	180,049		97,347		277,396
Gjeld og EK			202,358	112,712	202,358	-	98,892	4,492	6,737
Eierbrøk			40.68 %	40.00 %	40.68 %	40.68 %		100.00 %	-
Grunnfondsandel			59.32 %	60.00 %	59.32 %	59.32 %		-	100.00 %

Noter:

1.
- Sparebanken Vests (selskapsregnskap) balanse per 30. juni 2024.

2. Sparebanken Vest har per 30. juni 2024 noe udisponert egenkapital i form av fond for urealiserte gevinster og annen egenkapital (opptjent, udisponert resultat). Det gjøres en teoretisk allokering av udisponert egenkapital til eierandelskapitalen og grunnfondskapitalen basert på eierbrøken i Sparebanken Vest før gjennomføring. Den teoretiske allokeringen vil bli tilbakeført i endelig åpningsbalanse basert på endelig eierbrøk.
3. Sparebanken Vest mottar alle eiendeler og forpliktelser i Sparebanken Sør på Gjennomføringsdato.
4. Som vederlag for de mottatte eiendelene og forpliktelsene utstedes det nye egenkapitalbevis til egenkapitalbevisiere i Sparebanken Sør og sparebankstiftelser i området der Sparebanken Sør drev det vesentlige av sin virksomhet får en vedtektsfestet rett til en andel av den samlede grunnfondskapitalen i den sammenslåtte banken, jf. punkt 5.4. Utstedelse av nye egenkapitalbevis innregnes ved i) økning i egenkapitalbevis beregnet som pålydende verdi av egenkapitalbevis multiplisert med antall nye egenkapitalbevis som utstedes og ii) økning i overkursfond beregnet som differansen mellom pålydende verdi og tegningskursen på de nye egenkapitalbevisene multiplisert med antall nye egenkapitalbevis som utstedes.
5. Grunnfondskapitalen forhøyes med beløpet som vist i tabellen ovenfor. Beløpet tilsvarer bokført verdi av forhøyelsen av grunnfondskapitalen.

Pro forma åpningsbalanse per 30. juni 2024		Oppkjøpsanalyse					
		6	7	8	9		
	SUM	Nye EKB virkelig verdi	GFK virkelig verdi	Virkelig verdi overtatte eiendeler	Fusjonert	Re-allokering udisponert EK	Endelig fusjonert
Immaterielle eiendeler	344			6,417	6,761		6,761
Eiendeler	314,726				314,726		314,726
Totale eiendeler	315,070	-	-	6,417	321,487	-	321,487
Egenkapitalbevis	4,240				4,240		4,240
Egne egenkapitalbevis	(0)				(0)		(0)
Overkursfond	4,961	1,457	2,186		8,604		8,604
Utjevningsfond	3,518				3,518	(723)	2,795
Grunnfondskapital	18,548				18,548	(1,065)	17,483
Gavefond	150				150		150
Kompensasjonsfond	36	2,146	3,219		5,401		5,401
Fond for urealiserte gevinster	-				-	114	114
Annen egenkapital	-				-	1,674	1,674
Total EK	31,452	3,604	5,405	-	40,461	-	40,461
Hybridkapital	3,630				3,630		3,630
Gjeld	277,396				277,396		277,396
Gjeld og EK	312,478	3,604	5,405	-	321,487	-	321,487

Eierbrøk	40.44 %	40.44 %	40.44 %	40.44 %		40.44 %
Grunnfondsandel	59.56 %	59.56 %	59.56 %	59.56 %		59.56 %

Noter:

6. Differansen mellom virkelig verdi og tegningskurs per egenkapitalbevis multiplisert med antall nye egenkapitalbevis som utstedes, allokeres til overkursfondet og kompensasjonsfondet basert på eierbrøken i åpningsbalansen etter punkt 5, i samsvar med prinsippet i henhold til finansforetaksloven § 10-14 som anvendes analogisk.
7. Differansen mellom virkelig verdi av forhøyelsen av grunnfondskapitalen og beløpet innregnet i punkt 5, allokeres til overkursfondet og kompensasjonsfondet basert på eierbrøken i åpningsbalansen etter punkt 5, i samsvar med prinsippet i finansforetaksloven § 7-12 (2), jf. § 10-14, som anvendes analogisk.
8. I henhold til IFRS 3 skal som hovedregel alle eiendeler og forpliktelser innregnes til virkelig verdi på Gjennomføringsdato. Goodwill og andre immaterielle eiendeler innregnes som en del av oppkjøpsanalysen. I pro forma balansen er hele merverdien vist på raden "Immaterielle eiendeler".
9. Som beskrevet i punkt 2, tilbakeføres den teoretiske allokeringen av udisponert egenkapital i henhold til eierbrøken i den sammenslåtte banken. Tilbakeføringen er nødvendig for å håndtere disse egenkapitalpostene korrekt fra et regnskapsmessig perspektiv.

7.3 Skattemessig gjennomføring

Sammenslåingen forutsettes å skje med skattemessig kontinuitet. Sammenslåingen omfattes av reglene om skattefri fusjon i skatteloven kapittel 11.

Tidspunktet for skattemessig gjennomføring er sammenfallende med selskapsrettslig og regnskapsrettslig gjennomføring, det vil si på Gjennomføringsdato.

8 VILKÅR FOR UTØVELSE AV RETTIGHETER SOM EIER AV EGENKAPITALBEVIS I DEN SAMMENSLÅTTE BANKEN OG FOR INNFØRING I REGISTERET OVER EGENKAPITALBEVISEIERE

Rettigheter til egenkapitalbevis kan utøves fra registrering av kapitalforhøyelsen og Sammenslåingen i Foretaksregisteret, det vil si fra Gjennomføringsdato, jf. finansforetaksloven § 10-12, jf. allmennaksjeloven § 10-11. Sparebanken Vest skal uten opphold sørge for at nye egenkapitalbevisiere innføres i registeret over egenkapitalbevisiere, jf. finansforetaksloven § 10-12 (2).

9 RETTIGHETER EIERE AV EGENKAPITALBEVIS OG INNEHAVERE AV TEGNINGSRETT I SPAREBANKEN SØR SKAL HA I DEN SAMMENSLÅTTE BANKEN

Eiere av egenkapitalbevis i Sparebanken Sør vil få rettigheter som egenkapitalbevisiere i Sparebanken Vest, slik disse rettigheter fremgår av den til enhver tid gjeldende lovgivning og den sammenslåtte bankens vedtekter.

Det er ikke utestående tegningsretter til egenkapitalbevis i noen av Partene.

10 SÆRLIGE RETTIGHETER ELLER FORDELER SOM TILKOMMER STYREMEDLEM, DAGLIG LEDER ELLER UAVHENGIGE SAKKYNDIGE VED GJENNOMFØRING AV SAMMENSLÅINGEN

Det er ingen særlige rettigheter eller fordeler som tilkommer styremedlemmer eller daglige ledere i Sparebanken Vest og Sparebanken Sør ved gjennomføring av Sammenslåingen.

Det tilkommer ingen særlige rettigheter eller fordeler for uavhengige sakkyndige ved gjennomføring av Sammenslåingen.

11 FORSLAG TIL BESLUTNING OM FORHØYELSE AV EIERANDELSKAPITALEN OG VEDTEKSENDRINGER I SPAREBANKEN VEST

11.1 Vedtak om forhøyelse av eierandelskapitalen

Det foreslås at generalforsamlingen i Sparebanken Vest ved godkjenning av denne Fusjonsplanen fatter følgende vedtak:

- a. Eierandelskapitalen skal forhøyes med NOK 1 497 382 850 ved utstedelse av 59 895 314 nye egenkapitalbevis.*
- b. Pålydende er NOK 25 per egenkapitalbevis.*
- c. Tegningskursen per egenkapitalbevis skal tilsvare sist beregnede bokførte verdi per egenkapitalbevis i Sparebanken Vest på selskapsnivå på det tidspunktet styret vedtar gjennomføring av sammenslåingen.*
- d. Egenkapitalbevisierne har ikke fortrinnsrett. Eksisterende eiere av egenkapitalbevis i Sparebanken Sør tegner de nye egenkapitalbevisene.*
- e. Egenkapitalbevisene anses tegnet når generalforsamlingen i Sparebanken Sør har godkjent planen for sammenslåing.*
- f. Oppgjør for egenkapitalbevisene skjer samtidig med gjennomføring av sammenslåing av Sparebanken Vest og Sparebanken Sør. Egenkapitalbevisene som tegnes av eksisterende*

eiere i Sparebanken Sør utstedes som vederlag for at Sparebanken Sør overfører sine eiendeler, rettigheter og forpliktelser som tingsinnskudd til Sparebanken Vest i samsvar med planen for sammenslåing av bankene.

- g. Egenkapitalbevisene gir rettigheter i banken, herunder rett til utbytte fra og med registrering av kapitalforhøyelsen i Foretaksregisteret.*
- h. Overkurs fordeles i samsvar med finansforetaksloven § 10-14.*
- i. Kostnadene i forbindelse med sammenslåing og utstedelse av egenkapitalbevis lar seg ikke spesifisere i det de inngår i kostnadene knyttet til en større strategisk og strukturell prosess.*
- j. Vedtektene § 2-2 endres slik at de bestemmelsen angir eierandelskapitalen og antallet egenkapitalbevis etter kapitalforhøyelsen.*

11.2 Vedtektsendringer

Det foreslås at generalforsamlingen i Sparebanken Vest ved godkjenning av denne Fusjonsplanen vedtar at bankens vedtekter med virkning fra Sammenslåingen skal ha den ordlyd som følger av vedlegg 3 til denne Fusjonsplanen.

12 NÆRMERE OM GJENNOMFØRINGEN AV SAMMENSLÅINGEN

12.1 Innledning

Partene skal, innenfor de rammene som gjeldende konkurranselovgivning oppstiller, utarbeide en gjennomføringsplan (integrasjonsprogram) som skal inneholde aktiviteter som må utføres for å sikre gjennomføring av Sammenslåingen på de vilkår og betingelser som fremgår av Fusjonsplanen. Gjennomføringsplanen skal løpende oppdateres og skal for hver aktivitet angi hvem som er ansvarlig for gjennomføringen og tidspunkt når aktiviteten skal være utført.

12.2 Ansatte

Sparebanken Vest overtar per Gjennomføringsdato arbeidsgiveransvaret for alle ansatte i Sparebanken Sør. Rettigheter og plikter som følger av arbeidsforholdet i Sparebanken Sør og som foreligger på Gjennomføringsdato, overføres til Sparebanken Vest etter reglene om virksomhetsoverdragelse i lov 17. juni 2005 nr. 62 om arbeidsmiljø, arbeidstid og stillingsvern mv ("**arbeidsmiljøloven**") kapittel 16 og gjeldende tariffavtaler.

Ansiennitet fra Sparebanken Sør vil bli videreført i den sammenslåtte banken.

Det skal gjennomføres drøftinger med de tillitsvalgte i begge Parter i henhold til arbeidsmiljøloven § 16-5 og gjeldende tariffavtaler.

Tariffavtaler overføres til Sparebanken Vest, med mindre Sparebanken Vest reserverer seg overfor relevante fagforeninger i samsvar med arbeidsmiljølovens regler og frister. De individuelle vilkårene som følger av slike tariffavtaler beholdes uansett for de overførte arbeidstakerne inntil tariffperiodens utløp eller til det inngås ny tariffavtale.

Ansatte som overføres skal, før Sammenslåingen gjennomføres, gis opplysninger om de rettigheter og plikter de har etter arbeidsmiljøloven, inkludert retten til å reservere seg mot overføring til ny arbeidsgiver, jf. arbeidsmiljøloven § 16-6. Slik informasjon må gis slik at utøvelse av reservasjonsrett kan skje innenfor lovens minstefrist og før Gjennomføringsdato.

Fusjonsplanen med vedlegg og rapport fra styret om Sammenslåingen skal også gjøres kjent for de ansatte i begge Parter, jf. finansforetaksloven § 12-3 (2) og allmennaksjeloven § 13-11 (2).

12.3 Ansvar for drift frem til Gjennomføringsdato

Partene skal hver for seg stå for drift av hver av bankene frem til Gjennomføringsdato. Hver av Partene skal i perioden fra tidspunktet for inngåelse av denne Fusjonsplanen og frem til Gjennomføringsdato drive bankvirksomheten på sedvanlig måte, herunder opptre lojalt overfor hverandre.

Dersom det for en Part inntreffer forhold som kan ha betydning for gjennomføringen av Sammenslåingen, skal den andre Parten informeres om dette uten ugrunnet opphold.

Forhold knyttet til løpende drift, integrasjonsprosess eller andre forhold som kan ha betydning for gjennomføring av Sammenslåingen skal ved behov drøftes mellom Partene.

12.4 Kostnader ved gjennomføring av sammenslåingen

Partenes kostnader til felles rådgivere frem til Gjennomføringsdato dekkes med en halvdel på hver Part. Utover dette skal hver av Partene dekke sine egne kostnader og utlegg i forbindelse med forhandlingene om denne Fusjonsplanen og arbeidet med Sammenslåingen for øvrig. Kostnader som påløper etter Gjennomføringsdato dekkes av Sparebanken Vest.

Dersom Fusjonsplanen ikke får nødvendig tilslutning i Partenes generalforsamling, skal kostnader til Partenes respektive juridiske rådgivere, dekkes med 50 prosent av hver Part. Utover dette skal hver av Partene i et slikt tilfelle dekke sine egne kostnader og utlegg i forbindelse med forhandlingene om en mulig Sammenslåing og arbeidet med Sammenslåingen for øvrig.

13 ENDRINGER I FUSJONSPLANEN

Styret i Sparebanken Vest og styret i Sparebanken Sør kan, etter at generalforsamlingene har godkjent Fusjonsplanen, på vegne av generalforsamlingen, gjennomføre mindre endringer i Fusjonsplanen og de vedlagte dokumenter dersom dette anses nødvendig eller ønskelig og ikke er til skade eller ulempe for egenkapitalbeviserne. Konsernsjefen i Sparebanken Vest og konsernsjefen i Sparebanken Sør kan gjøre de endringer i Fusjonsplanen og tilhørende dokumenter som Foretaksregisteret eventuelt krever, dersom endringene er av formell eller teknisk art og ikke påvirker forholdet mellom Partenes eller deres respektive egenkapitalbevis.

14 ENDREDE FORHOLD

Fusjonsplanen bygger på Partenes økonomiske stilling da forhandlingene ble gjennomført. Dersom det etter datoen for denne Fusjonsplanen avdekkes nye opplysninger knyttet til en Part som relaterer seg til forhold forut for datoen for Fusjonsplanen og som det må antas ville ha vært av vesentlig betydning for den annen Parts villighet til å inngå Fusjonsplanen på de vilkår og betingelser som følger av denne, kan styret i vedkommende Part før Gjennomføringsdato kreve forhandlinger om endringer i Fusjonsplanen, eller alternativt, med godkjenning fra generalforsamlingen, trekke tilbake Partens tilslutning til Fusjonsplanen. Et avvik på mer enn 3 % av egenkapitalen anses å være av vesentlig betydning, dog slik at et avvik på mer enn 5 % av egenkapitalen kreves for at Parten skal kunne trekke tilbake sin tilslutning til Fusjonsplanen.

15 VILKÅR FOR IKRAFTTREDEN

Gjennomføring av Sammenslåingen er avhengig av at:

1. Generalforsamlingen i hver av Partene godkjenner Fusjonsplanen med nødvendig flertall.
2. Kreditorvarselperioden på seks uker i henhold til finansforetaksloven § 12-5 (2), jf. allmennaksjeloven § 13-15 skal være utløpt og forholdet til Partenes kreditorer skal ikke være til hinder for gjennomføringen.
3. Finanstilsynet gir nødvendig godkjenning av Fusjonsplanen og stiller heller ikke vilkår som vesentlig endrer de forutsetninger Partene har lagt til grunn i Fusjonsplanen.
4. Konkurransetilsynet stiller ikke vilkår som etter Partenes oppfatning vesentlig endrer de forutsetningene Partene har lagt til grunn for Fusjonsplanen.

Styret i den enkelte Part vurderer om eventuelle vilkår fra offentlige myndigheter omfattet av punkt 3 og 4 ovenfor er av en slik karakter at de vesentlig endrer de forutsetninger Partene har lagt til grunn ved inngåelsen av Fusjonsplanen. Dersom styret i en eller begge Partene konkluderer med at vilkårene ikke er oppfylt og vedkommende styre heller ikke vil frafalle det aktuelle vilkåret, kan Partenes generalforsamlinger kreve at det innledes nye forhandlinger mellom Partene for å finne frem til en for begge Parter akseptabel endring i Fusjonsplanen som vil være gjenstand for generalforsamlingenes godkjenning, eller trekke tilbake Partens tilslutning til Fusjonsplanen.

Sammenslåingen gjennomføres per kvartalsskifte og skal søkes gjennomført så snart det lar seg gjøre, og senest per 1. januar 2026. Dersom vilkårene for ikrafttreden ikke er oppfylt innen denne datoen, bortfaller Sammenslåingen, med mindre styret i hver Part innen denne fristen avtaler å forlenge fristen for gjennomføring.

16 LOVVALG OG TVISTELØSNING

Denne Fusjonsplanen er underlagt norsk rett.

Mulige uoverensstemmelser mellom Partene som gjelder Fusjonsplanen og vedlegg skal søkes løst i minnelighet mellom Partene. Dersom forhandlingene ikke fører frem, avtaler Partene voldgift etter lov om voldgift av 14. mai 2004.

Dersom saken gjelder uenighet hvor tvistegjenstandene samlet er mindre enn NOK 5 millioner, skal saken forelegges en enevoldgiftsdommer etter skriftlig saksbehandling, dersom voldgiftsdommeren selv ikke ber om muntlig saksbehandling i tillegg. Dersom Partene ikke blir enig om voldgiftsrettens sammensetning, utpekes det eller de medlemmer som uenigheten er knyttet til av sorenskriveren ved Oslo.

Twisten skal i alle tilfeller behandles konfidensielt. Voldgiftsbehandlingen er underlagt taushetsplikt. Det samme gjelder voldgiftsrettens avgjørelse, dog slikt at dette ikke skal være til hinder for Partenes overholdelse av sine forpliktelser etter gjeldende lov og børsregler.

Vedlegg:

1. Vedtekter for Sparebanken Vest og Sparebanken Sør
2. Halvårsrapporter, samt årsregnskap, årsberetning og revisjonsberetning for de siste tre år for Sparebanken Vest og Sparebanken Sør, er tilgjengelig her: <https://www.spv.no/om-oss/investor-relations/rapporter> og <https://www.sor.no/felles/om-sparebanken-sor/investor/finansiell-rapportering/>
3. Vedtekter for den sammenslåtte banken

Bergen, 28. august 2024

Styret i Sparebanken Vest

Signed by:

FA8F10FFA10040C...

Navn: Arild Hugleik Bødal

Signed by:

093198DA89714DC...

Navn: Magne Morken

Signed by:

5B196DAE9C34444...

Navn: Gunnar Skeie

Signed by:

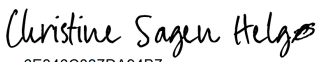
099D5684AE744DB...

Navn: Marianne Dorteia Jacobsen

Signed by:

E52166F87344414...

Navn: Agnethe Brekke

Signed by:

6E346C037DA94B7...

Navn: Christine Sagen Helgø

Signed by:

B53B9A7329814E6...

Navn: Mariann Vågnes Reite

Signed by:

12CA4AD5BA8B419...

Navn: Gunn-Helen Magnussen Gripsgård

Signed by:

007C7BA7532A4FD...

Navn: Kristin Røyrbotten Axelsen

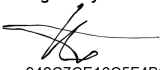
Signed by:

245CCBC959ED4F1...

Navn: Stig Standal Taule

Kristiansand, 28. august 2024

Styret i Sparebanken Sør

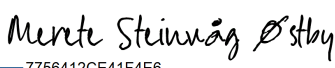
Signed by:

942C7CE16C5F4B2...

Navn: Knut Ruhaven Sæthre

Signed by:

833176DA0B5047D...

Navn: Mette Ramfjord Harv

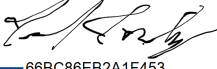
Signed by:

7756412CE41F4E6...

Navn: Merete Steinvåg Østby

DocuSigned by:

4634B06751484E1...

Navn: Erik Edvard Tønnesen

Signed by:

66BC86EB2A1F453...

Navn: Trond Randøy

Signed by:

44CF02CB14964F4...

Navn: Hans Arthur Frigstad

Signed by:

1F7EAE74A6D4E7...

Navn: Tina Maria Kvale

DocuSigned by:

7AE08540F86840E...

Navn: Eli Marie Giske