

FELLES FISJONSPLAN FOR SPAREBANK 1 SR-BANK ASA OG BJERGSTED EIENDOM AS

1. Parter i fisjonen

- 1.1. Overdragende selskap er SpareBank 1 SR-Bank ASA, org.nr 937 895 321, adresse Bjergsted Terrasse 1, 4007 Stavanger, med forretningskontor i Stavanger kommune ("overdragende selskap").
- 1.2. Overtakende selskap er Bjergsted Eiendom AS, org.nr. 920 504 736, adresse Bjergsted Terrasse 1, 4007 Stavanger, med forretningskontor i Stavanger kommune ("overtakende selskap").

2. Bakgrunn for fisjonen

- 2.1. Overdragende selskaps virksomhet består i bankvirksomhet og tilknyttet virksomhet. Overdragende selskap eier eiendommen Bjergsted Terrasse 1, gnr. 59 bnr. 914. snr. 1 i Stavanger kommune hvor det er oppført et kontorbygg som benyttes som overdragende selskaps hovedkontor i Stavanger (heretter «**Eiendommen**»). Styret ønsker å overføre Eiendommen med tilhørende eiendeler, rettigheter og forpliktelser til et eget heleid datterselskap av overdragende selskap, for å skape større fleksibilitet for den videre disponeringen over Eiendommen ibm. at overdragende selskap skal flytte inn i nytt hovedkontor, etter planen i løpet av 2019. Det foreslås derfor at Eiendommen overføres til et heleid datterselskap ved en «drop-down fisjon».
- 2.2. Forslaget om «drop-down fisjon» innebærer at Eiendommen fisjoneres ut til Bjergsted Eiendom AS, et selskap som er etablert for å være «hjelpeselskap» i transaksjonen, hvor Bjergsted Eiendom AS umiddelbart deretter fusjonerer med Bjergsted Terrasse 1 AS, et heleid datterselskap av SpareBank 1 SR-Bank ASA, i en «konsernfusjon», hvor fusjonsvederlaget utstedes av SpareBank 1 SR-Bank ASA.
- 2.3. Nærværende fisjonsplan utgjør avtalen mellom SpareBank 1 SR-Bank ASA og Bjergsted Eiendom AS om utfisjonering av Eiendommen. Parallelt med fisjonsplanen utarbeides det en egen fusjonsplan for konsernfusjonen. Fisjonen og konsernfusjonen er gjensidig betinget av hverandre og betinget av godkjennelse fra generalforsamlingen i de involverte selskapene.

3. Fisjonsmetode, fordeling av eiendeler, rettigheter og forpliktelser m.v.

- 3.1. Fisjonen foretas med hjemmel i allmennaksjeloven § 14-2, og for øvrig i overensstemmelse med reglene i allmennaksjeloven kapittel 14.
- 3.2. Ved gjennomføring av fisjonen overdrar SpareBank 1 SR-Bank ASA til Bjergsted Eiendom AS som overtakende selskap i fisjonen, Eiendommen, samt alle eiendeler, rettigheter og forpliktelser knyttet til Eiendommen, herunder men ikke begrenset til andel av tomt, oppførte bygninger og tilhørende anlegg. Følgende bokførte aktiva overdras:
 - Andel av utsatt skattefordel med bokført verdi NOK 4 478 359.
 - Kontanter med bokført verdi NOK 6 024 400.
 - Eiendommen med tilbehør med bokført verdi NOK 42 837 016.

Overtakende selskap overtar ingen bokførte forpliktelser, herunder overtas ikke gjeld.

- 3.3. SpareBank 1 SR-Bank ASA beholder alle andre eiendeler, rettigheter og forpliktelser enn de som fusjoneres ut til Bjergsted Eiendom AS iht. forannevnte.
- 3.4. I SpareBank 1 SR-Bank ASA gjennomføres fisjonen ved nedsettelse av aksjekapitalen ved nedsettelse av pålydende på samtlige aksjer. Som vederlag ved fisjonen mottar samtlige aksjonærer i SpareBank 1 SR-Bank ASA et tilsvarende antall aksjer i Bjergsted Eiendom AS som de fra før av eier i SpareBank 1 SR-Bank ASA.
- 3.5. Straks etter at fisjonen er gjennomført skal Bjergsted Eiendom AS fusjoneres med SpareBank 1 SR-Bank ASAs heleide datterselskap, Bjergsted Terrasse 1 AS i en konsernfusjon. I konsernfusjonen vil pålydende på aksjene i SpareBank 1 SR-Bank ASA bli forhøyet tilsvarende som pålydende på aksjene ble satt ned i fisjonen.
- 3.6. Skatterettslige forhold - kontinuitet

Fisjonen gjennomføres med skattemessig kontinuitet etter skatteloven kapittel 11.

Det overtakende selskapet viderefører dermed de skattemessige verdiene av, og ervervstidspunktene for, de eiendeler, rettigheter og forpliktelser det mottar i anledning fisjonen.

Forutsetningen om skattemessig kontinuitet innebærer at nominell og innbetalt aksjekapital i SpareBank 1 SR-Bank ASA skal fordeles mellom overdragende og overtakende selskap i samme forhold som nettoverdien (basert på virkelig verdi) av SpareBank 1 SR-Bank ASA' eiendeler, rettigheter og forpliktelser fordeles mellom selskapene, jf. skatteloven § 11-8. Prinsippene for verdsettelsen av virksomhetene er nærmere beskrevet i de sakkyndiges redegjørelser.

Virksomhetenes virkelige verdier og aksjekapitalen i SpareBank 1 SR-Bank ASA fordeles slik:

SpareBank 1 SR-Bank ASA:	99,332 %
Bjergsted Eiendom AS:	0,668 %
SUM	100,00 %

SpareBank 1 SR-Bank ASA' skatteposisjoner fordeles mellom selskapene i samsvar med skatteloven § 11-7 og § 11-8, dvs. at skatteposisjoner som er knyttet til de overdratte eiendeler overføres til overtakende selskap. Skatteposisjoner som ikke naturlig lar seg henføre til bestemte eiendeler fordeles iht. bytteforholdet.

3.7. Regnskapsmessig prinsipp

Fisjonen regnskapsføres til kontinuitet etter reglene om kontinuitet ved fisjon(-fusjon) mellom selskaper under samme kontroll. Dette fordi aksjonærene i overdragende selskap og overtakende selskap etter gjennomføring av fisjonen vil eie nøyaktig det samme antall aksjer i begge selskaper. Det finner dermed ikke sted noen endring av aksjonærenes risiko og kontroll ifbm. fisjonen.

De balanseførte verdiene av eiendeler, rettigheter og gjeld som overføres ved fisjonen videreføres dermed i det overtakende selskapet.

4. Selskapsrettslige beslutninger i anledning fisjonen

4.1. I anledning fisjonen forutsettes følgende selskapsrettslige beslutninger:

- 4.1.1. Nedsettelse av aksjekapitalen i SpareBank 1 SR-Bank ASA ved reduksjon av pålydende på samtlige aksjer og overføring av eiendeler, rettigheter og forpliktelser som tingsinnskudd til det overtakende selskap som nærmere beskrevet ovenfor i punkt 3.2.
- 4.1.2. Kapitalnedsettelse til NOK 0 forut for fisjonen og etterfølgende kapitalforhøyelse i overtakende selskap med tingsinnskudd i anledning fisjonen, som nærmere beskrevet i punkt 7.

4.2. Straks styrene i de fisjonerende selskapene har inngått fisjonsplanen sendes fisjonsplanen til Foretaksregisteret for kunngjøring. Fisjonsplanen meddeles samtidig til selskapenes aksjonærer. Tidligst én måned etter at fisjonsplanen er meddelt aksjonærene og kunngjort i Foretaksregisteret kan generalforsamlingen beslutte fisjonen. Generalforsamlingenes beslutning om fisjon registreres i Foretaksregisteret snarest, og senest innen én måned etter at beslutningen er fattet. På bakgrunn av registreringen av fisjonsbeslutningen, vil Foretaksregisteret kunngjøre en kreditorfrist på seks uker. Etter utløpet av kreditorfristen må beslutningene under punkt 4.1 gjennomføres ved ny melding til Foretaksregisteret.

5. Virkningstidspunkt for fisjonen

5.1. Selskapsrettslig virkningstidspunkt

Fisjonen trer selskapsrettslig i kraft fra det tidspunkt den er registrert gjennomført i Foretaksregisteret, etter utløpet av kreditorfristen på seks uker. Fra dette tidspunktet inntreer følgende:

1. Aksjekapitalen i SpareBank 1 SR-Bank ASA settes ned med det beløp som er angitt under punkt 6 nedenfor.
2. Aksjekapitalen i Bjergsted Eiendom AS forhøyes med det beløp som er angitt under punkt 7 nedenfor
3. De eiendeler, rettigheter og forpliktelser som er beskrevet i punkt 3.2 overføres til overtakende selskap.
4. Andre virkninger som er angitt i fisjonsplanen inntreer.

Med "*gjennomføring av fisjonen*", slik begrepet er brukt i fisjonsplanen, menes den selskapsrettslige gjennomføringen, med mindre noe annet uttrykkelig fremgår.

5.2. Skattemessig virkningstidspunkt

Skattemessig virkningstidspunkt er fra det tidspunkt virkningene av fisjonen selskapsrettslig er trådt i kraft, dvs. når fisjonen er registrert gjennomført i Foretaksregisteret.

5.3. Regnskapsmessig virkningstidspunkt

Regnskapsmessig virkningstidspunkt er 1. mars 2018. Dette innebærer at fra nevnte dato anses transaksjoner i SpareBank 1 SR-Bank ASA som knytter seg til eiendeler, rettigheter og forpliktelser som i henhold til fisjonsplanen skal overføres til det overtakende selskapet regnskapsmessig foretatt for sistnevntes regning.

Hva angår overdragende selskaps inntekter og kostnader fra det regnskapsmessige virkningstidspunktet og frem til fisjonens gjennomføring, skal disse fordeles mellom overdragende selskap og overtakende selskap i samsvar med fordelingen av virksomhet, eiendeler, rettigheter og forpliktelser som beskrevet i fisjonsplanen med vedlegg.

6. Fisjonens virkninger for det overdragende selskapet SpareBank 1 SR-Bank ASA

- 6.1. Den virksomhet som ikke overføres til overtakende selskap videreføres i SpareBank 1 SR-Bank ASA etter fisjonens gjennomføring.
- 6.2. Ved fisjonens ikrafttredelse nedsettes aksjekapitalen i SpareBank 1 SR-Bank ASA fra NOK 6 393 777 050 med NOK 42 710 431 til NOK 6 351 066 619 ved nedsettelse av pålydende på hver av selskapets 255 751 082 aksjer fra NOK 25 pr. aksje med NOK 0,1670000011964770 pr. aksje til NOK 24,83299999880350 pr. aksje.
- 6.3. I tillegg reduseres overkurs fra NOK 1 586 830 638 med NOK 10 600 029 til NOK 1 576 230 610. Annen egenkapital nedsettes fra NOK 9 866 693 835 med NOK 29 315 til NOK 9 866 664 520.
- 6.4. Beløpene som egenkapitalen settes ned med skal i sin helhet benyttes som tingsinnskudd ved fisjon til overtakende selskap ved overføring av de eiendeler, rettigheter og forpliktelser som er angitt i fisjonsplanen.
- 6.5. Med virkning fra tidspunktet for fisjonens ikrafttredelse foreslås det at § 2-1 i selskapets vedtekter endres til å lyde:

"Selskapets aksjekapital er NOK 6 351 066 619 fordelt på 255 751 082 aksjer hver pålydende NOK 24,83299999880350".
- 6.6. Selskapets gjeldende vedtekter følger som vedlegg 3. Årsregnskap og årsberetning med revisjonsberetning for tre siste år følger som vedlegg 5 til fisjonsplanen. Mellombalanse pr. 30. desember 2017, jf. asal. § 14-4, jf. asal. § 13-8, tredje ledd er inntatt som vedlegg 2.
- 6.7. Revisors bekreftelse av at det etter kapitalnedsettelsen vil være dekning for selskapets bundne egenkapital vil bli inntatt som vedlegg 1 til fisjonsplanen.

7. Virkninger for Bjergsted Eiendom AS

- 7.1. Forut for fisjonen settes aksjekapitalen i Bjergsted Eiendom AS ned fra NOK 30 000 med NOK 30 000 til NOK 0 ved sletting av samtlige aksjer, betinget av at fisjonen gjennomføres. Formålet med kapitalnedsettelsen er å legge til rette for at aksjonærene i SpareBank 1 SR-Bank ASA ved fisjonen kan motta et tilsvarende antall aksjer i Bjergsted Eiendom AS som det de eier i SpareBank 1 SR-Bank ASA før fisjonen.

- 7.2. Ved gjennomføring av fisjonen finner det sted en forhøyelse av aksjekapitalen i Bjergsted Eiendom AS fra NOK 0 med NOK 42 710 431 til NOK 42 710 431.
- 7.3. Aksjeinnskuddet gjøres opp ved at selskapet mottar de eiendeler, rettigheter og forpliktelser som er beskrevet i fisjonsplanens punkt 3.2.
- 7.4. Innskuddet har en samlet bokført nettoverdi på NOK 53 339 775. Av tingsinnskuddet motsvares NOK 42 710 431 av forhøyelse av selskapets aksjekapital ved tegning av 255 751 082 nye aksjer hver pålydende NOK 0,1670000011964770 . Av det overskytende utgjør NOK 10 600 029 overkurs og NOK 29 315 utgjør annen egenkapital. Tegningskurs pr. aksje er NOK 0,208561287728980.
- 7.5. Kapitalforhøyelsen i Bjergsted Eiendom AS tegnes ved at generalforsamlingen i SpareBank 1 SR-Bank ASA godkjenner fisjonsplanen.
- 7.6. Med virkning fra tidspunktet for fisjonens ikrafttredelse foreslås det at § 4 i selskapets vedtekter endres til å lyde:
- "Selskapets aksjekapital er NOK 42 710 431 fordelt på 255 751 082 aksjer, hver pålydende NOK 0,1670000011964770 "*
- 7.7. Selskapet er nystiftet i 2018. Selskapets stiftelsesdokument følger som vedlegg 6 til fisjonsplanen.

8. Vilkår for å utøve rettigheter for aksjeeiere i overtakende selskap

- 8.1. Overtakende selskap skal fusjonere med Bjergsted Terrasse 1 AS straks etter at fisjonen er gjennomført. Aksjeeierrettighetene i overtakende selskap antas dermed ikke å ville ha noen praktisk betydning. Ingen av aksjonærene i SpareBank 1 SR-Bank ASA vil kunne overdra sine aksjer i SpareBank 1 SR-Bank ASA uten at samtlige rettigheter og forpliktelser knyttet til aksjene i Bjergsted Eiendom AS følger med ved overdragelsen, og ingen aksjonærer skal ha anledning til å disponere over aksjene i Bjergsted Eiendom AS på noen måte, før konsernfusjonen mellom Bjergsted Eiendom AS og Bjergsted Terrasse 1 AS er gjennomført, herunder kan aksjene i Bjergsted Eiendom AS ikke pantsettes.

9. Særlige rettigheter

- 9.1. Det er ingen aksjeeiere som har eller gis særlige rettigheter i anledning fisjonen.
- 9.2. Det tilfaller ikke medlemmer av styret eller daglig leder i noen av de fisjonerende selskapene særlige rettigheter eller fordeler ved fisjonen.

10. Forholdet til de ansatte

- 10.1. Ingen ansatte vil bli overført fra overdragende til overtakende selskap ifbm. fisjonen. Overtakende selskap har ingen ansatte. Fisjonen får dermed ingen praktisk betydning for de ansatte.

- 10.2. De ansatte skal informeres om fisjonen, fisjonens begrunnelse, virkninger og planlagte tiltak så snart som mulig og før generalforsamlingen tar stilling til fisjonen, jf. arbeidsmiljølovens regler.
- 10.3. Fisjonsplanen med vedlegg, samt rapport fra styret i overdragende selskap, skal gjøres tilgjengelig for de ansatte.

11. Vilkår for gjennomføring

- 11.1. Gjennomføringen av fisjonen er betinget av at eventuelle tredjepartssamtykker som er nødvendige eller av stor betydning for gjennomføringen av fisjonen er gitt eller betryggende avklart på vilkår som er akseptable for begge parter.
- 11.2. Fisjonen er betinget av at konsern fusjonen mellom overtakende selskap og Bjergsted Terrasse 1 AS med SpareBank 1 SR-Bank ASA som overtakende selskap blir godkjent av de respektive generalforsamlinger.

12. Stiftelse av rettigheter og forpliktelser m.v. samt selskapsrettslige endringer i tiden fra beslutning om fisjon til fisjonens gjennomføring

- 12.1. Fra det tidspunktet fisjonsplanen er undertegnet og frem til fisjonen er gjennomført skal ingen av partene foreta emisjoner, kapitalutdelinger eller inngå vesentlige forretningsmessige avtaler eller andre disposisjoner dersom slike kan være til hinder for fisjonens gjennomføring.

13. Styrenes rapporter og sakkyndige redegjørelser

- 13.1. Hvert av styrene i de fisjonerende selskapene utarbeider rapporter om fisjonen og dens betydning for selskapene.
- 13.2. Styrene i de fisjonerende selskapene sørger for at det utarbeides sakkyndige redegjørelser for fisjonsplanen.

14. Utgifter

- 14.1. Fisjonsomkostningene dekkes av overdragende selskap. Emisjonskostnader dekkes av det overtakende selskapet.

15. Overdragelse av justeringsforpliktelse og – rettighet for merverdiavgift

- 15.1. Rett og plikt til å justere eventuell merverdiavgift knyttet til eventuelle kapitalvarer som overføres ved fisjonen forutsettes overført direkte mellom SpareBank 1 SR-Bank ASA og Bjergsted Terrasse 1 AS. Dersom det likevel skulle bli aktuelt, samtykker Bjergsted Eiendom AS til å overta rett og plikt til å justere avgift som nevnt foran, samt om nødvendig å inngå egen avtale om justeringsrett eller -plikt. Dette innebærer at fisjonen ikke utløser plikt for overdragende selskap til å justere fradragsført inngående merverdiavgift etter merverdiavgiftsloven § 9-1 (1) jf. §§ 9-2 til 9-5.

Overtakende selskap skal ved behov søke om ordinær registrering, og om nødvendig frivillig registrering, i Merverdiavgiftsmanntallet senest for den samme merverdiavgiftstermin som eiendelene overføres.

16. Fullmakt til å foreta endringer

- 16.1. Styrene i SpareBank 1 SR-Bank ASA og Bjergsted Eiendom AS gis fullmakt til å gjennomføre mindre vesentlige endringer og tilpasninger i fisjonsplanen uten at den endrede fisjonsplanen må legges frem for generalforsamlingen for ny behandling.

17. Vernetting

- 17.1. Fisjonsplanen skal være underlagt og tolkes i henhold til norsk rett.
- 17.2. Eventuelle tvister som måtte springe ut av fisjonsplanen skal søkes løst ved forhandlinger. Dersom slike forhandlinger ikke fører til enighet innen 14 dager kan hvert av selskapene som er part i fisjonen bringe tvisten inn for avgjørelse ved de ordinære domstoler med Stavanger tingrett som avtalt vernetting.

18. Vedlegg til fisjonsplanen

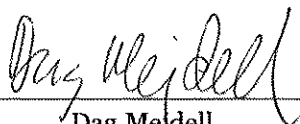
- 18.1. Som vedlegg til fisjonsplanen følger:

1. Revisors bekreftelse av at det etter nedsettelsen av aksjekapitalen i SpareBank 1 SR-Bank ASA er dekning for bundet egenkapital, asal. § 12-2 (2).
2. Mellombalanse for SpareBank 1 SR-Bank ASA.
3. Gjeldende vedtekter for SpareBank 1 SR-Bank ASA før fisjonen.
4. Gjeldende vedtekter for Bjergsted Eiendom AS før fisjonen.
5. Årsregnskap, årsberetning og revisjonsberetning for SpareBank 1 SR-Bank ASA for de tre siste år.
6. Stiftelsesdokumentet for Bjergsted Eiendom AS.

[signaturer følger på neste side]

Stavanger, 8. mars 2018

Styret i SpareBank 1 SR-Bank ASA



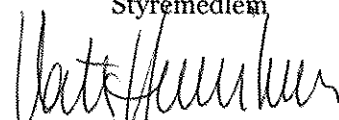
Dag Mejdell
Styreleder



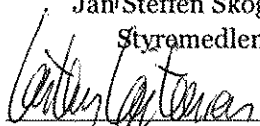
Birthe Cecilie Lepsøe
Styremedlem



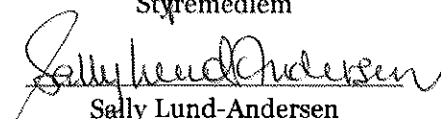
Jan Steffen Skogseth
Styremedlem



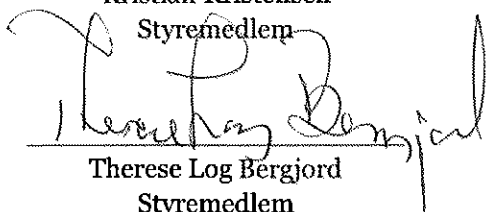
Kate Henriksen
Styremedlem



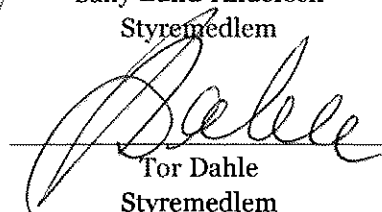
Kristian Kristensen
Styremedlem



Sally Lund-Andersen
Styremedlem



Therese Log Bergjord
Styremedlem

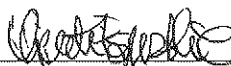


Tor Dahle
Styremedlem

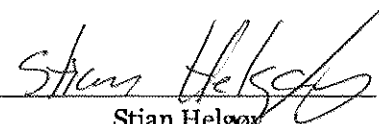
Styret i Bjergsted Eiendom AS



Inge Reinertsen
Styreleder



Kjersti Espeset Lie
Styremedlem



Stian Helgøy
Styremedlem