

PLAN FOR SAMMENSLÅING

SPAREBANK 1 SMN OG SPAREBANK 1 SØRE SUNNMØRE

Styrene i SpareBank 1 SMN og SpareBank 1 Søre Sunnmøre har utarbeidet denne felles planen for sammenslåing av bankene ("Fusjonsplanen"), jf. finansforetaksloven § 12-3 (2) jf. allmennaksjeloven § 13-3 (1).

Planen inngår sammen med en rapport som styret har utarbeidet etter finansforetaksloven § 12-3 (2) jf. allmennaksjeloven § 13-9, som grunnlag 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:

SpareBank 1 SMN
Organisasjonsnummer: 937 901 003
Adresse: Søndre gate 4, 7011 Trondheim
Forretningskommune: Trondheim

Overdragende bank:

SpareBank 1 Søre Sunnmøre
Organisasjonsnummer: 937 899 785
Adresse: Gymnasvegen 2, 6102 Volda
Forretningskommune: Volda

2 BAKGRUNN OG MÅLSETTINGER

Styrene i SpareBank 1 SMN og SpareBank 1 Søre Sunnmøre er enige om at det er et sterkt strategisk og industrielt rasjonale for en sammenslåing. Sammenslåingen skjer ved at sparebankvirksomheten i SpareBank 1 Søre Sunnmøre overføres til det som i dag er SpareBank 1 SMN.

Målsetningen er å videreføre sparebankvirksomheten i SpareBank 1 SMN og SpareBank 1 Søre Sunnmøre med lokal forankring og styrke sparebankenes stilling i Sunnmøre og Fjordane, det vil si Sunnmøre, samt nordre del av Vestland fylke (nord for Sognefjorden). I tillegg skal det opprettes en sparebankstiftelse med formål å fremme sparebankvirksomhet og gi gaver til allmennyttige formål i de lokalsamfunn hvor SpareBank 1 Søre Sunnmøre har sin forankring og virksomhet.

Det overordnede målet for den sammenslåtte banken er å bli den ledende bankaktøren på Sunnmøre og i Fjordane. En sammenslått bank gir økt konkurransekraft, økt tilstedeværelse og vil være attraktiv for både kunder, ansatte og eiere. Ambisjoner og målsettinger for den sammenslåtte banken inkluderer blant annet følgende:

- Sterk satsing i person- og bedriftsmarkedet, vil legge til rette for betydelig vekst i regionen.

- Kundene skal få et bedre tilbud gjennom sterkere tilstedeværelse, tilgang på det ledende kompetansemiljøet i regionen og tilgang på flere produkter.
- Banken skal bli den mest attraktive arbeidsplassen innen bank og finans i regionen.
- En mer konkurransekraftig bank og lønnsom forretning skal gi eierne økt avkastning.
- I tillegg vil det være potensielle merverdier knyttet til kapital, finansiering og mersalg ved å knytte tette bånd mellom banken og datterselskap/tilknyttede selskap.
- Skal dra nytte av en sparebankstiftelse som etableres av SpareBank 1 Søre Sunnmøre i forbindelse med sammenslåingen, som vil få tilført betydelig midler gjennom å være den sammenslåtte bankens største eier.
- I tillegg vil lokalsamfunnet også nyte godt av gavemidler fra bankens gavefond.

Bankene har identifisert et realistisk potensial på ca. MNOK 30 i årlige inntekts- og kostnadssynergier. I tillegg er det potensiale for betydelige kapitalsynergier, og en bedret vekstplattform for bankene.

Basert på regnskapstall per 30. juni 2022, vil den sammenslåtte banken få:

- Forvaltningskapital på ca. NOK 230 mrd. og forretningskapital på ca. NOK 290 mrd.
- Egenkapital på ca. NOK 22,3 mrd.
- En samlet ren kjernekapitaldekning på 18,8 prosent

3 VIDerefØRING AV SPAREBANKVIRKSOMHET GJENNOM SPAREBANK 1 SMN

Styrene i SpareBank 1 SMN og SpareBank 1 Søre Sunnmøre er på det grunnlag som anføres under punktene 2 og 3 enige om å foreslå en sammenslåing og videreføring av sparebankvirksomheten i sparebankene i samsvar med prinsippene i lov 10. april 2015 nr. 17 om finansforetak og finanskonsern ("finansforetaksloven") kapittel 12 og de vilkår som fremgår av denne planen for sammenslåing.

SpareBank 1 SMN skal være juridisk og regnskapsrettslig overtakende bank. Sammenslåing og videreføring av sparebankvirksomheten skjer ved at SpareBank 1 SMN overtar eiendeler, rettigheter og forpliktelser fra SpareBank 1 Søre Sunnmøre ved gjennomføring av sammenslåingen. Den sammenslåtte bankens navn skal være SpareBank 1 SMN.

I forbindelse med sammenslåingen skal SpareBank 1 Søre Sunnmøre opprette en sparebankstiftelse, jf. finansforetaksloven § 12-3 (4) og kapittel 12 IV og V, som skal ha som formål å fremme sparebankvirksomhet i det området der SpareBank 1 Søre Sunnmøre har drevet virksomhet gjennom å eie egenkapitalbevis i den sammenslåtte banken og å disponere utbytte til allmennyttige formål.

Sammenslåingen gjennomføres ved at SpareBank 1 SMN utsteder egenkapitalbevis som vederlag til sparebankstiftelsen som opprettes av SpareBank 1 Søre Sunnmøre i forbindelse med sammenslåingen. Samtidig vil SpareBank 1 SMN utstede egenkapitalbevis til egenkapitalbevisiere i SpareBank 1 Søre Sunnmøre i bytte for egenkapitalbevisene i SpareBank 1 Søre Sunnmøre.

Sammenslåingen søkes gjennomført per 1. april 2023, eller hvis dette ikke lar seg gjøre per nevnte dato, så raskt som mulig deretter, dog senest 1. juli 2023 ("Gjennomføringsdato").

4 ETABLERING AV SPAREBANKSTIFTELSEN SØRE SUNNMØRE

Opprettelse av sparebankstiftelsen skjer i henhold til finansforetaksloven § 12-3, jf. § 12-4 og kapittel 12 avsnitt IV-V. Sparebankstiftelsen vil ha til formål å videreføre sparebanktradisjonene og ha et langsiktig og stabilt

eierskap i SpareBank 1 SMN. Det vil også være en del av formålet å dele ut gaver til allmenntilgunnende formål i området der SpareBank 1 Sørre Sunnmøre har drevet sin virksomhet. Gjennom sparebankstiftelsen vil derfor den grunnfondskapitalen som er bygget opp i SpareBank 1 Sørre Sunnmøre forvaltes og disponeres i lokalsamfunnet. Sparebankstiftelsen vil bli den største eieren i den sammenslåtte banken. Dette sikrer at lokalsamfunnet også vil bli tilført ytterligere midler gjennom fremtidige utbytter fra SpareBank 1 SMN.

Sparebankstiftelsen opprettes av styret i SpareBank 1 Sørre Sunnmøre etter fullmakt fra bankens generalforsamling. Sparebankstiftelsen Sørre Sunnmøre skal etableres med forretningsadresse i Volda kommune. Sparebankstiftelsen skal forvaltes av representanter fra SpareBank 1 Sørre Sunnmøres lokalsamfunn.

Etter vedtektene skal sparebankstiftelsen ha et styre på 6 medlemmer og en generalforsamling på 9 medlemmer.

Senest i måneden forut for gjennomføring av sammenslåingen utpeker generalforsamlingen i SpareBank 1 Sørre Sunnmøre medlemmer til styret, generalforsamlingen og valgkomiteen i sparebankstiftelsen som skal gjelde fra opprettelsen av stiftelsen. Det skal etableres en valgkomité for stiftelsen som skal forberede første gangs valg av medlemmer til stiftelsens organer. Valgkomiteen skal bestå av styrets leder, leder av generalforsamlingen, og leder av valgkomiteen for generalforsamlingens valg.

Stiftelsens kapital vil fra starten av være egenkapitalbevis i SpareBank 1 SMN og kontanter i forbindelse med opprettelsen.

Stiftelsen vil kunne motta kapitalavkastning i form av utbytte på egenkapitalbevis og avkastning på annen kapital og vil kunne disponere overskudd til allmenntilgunnende formål såfremt det er forenlig med forsiktig og god forretningsmessighet, jf. finansforetaksloven § 12-22 (2), jf. § 10-7. Styret i sparebankstiftelsen forutsettes å utarbeide retningslinjer for årlige disponeringer.

Sparebankstiftelsen vil være en betydelig eier av egenkapitalbevis i den sammenslåtte banken. Eierfordelingen skal for egenkapitalbevisene (sparebankstiftelsen og eksisterende egenkapitalbevisere i SpareBank 1 Sørre Sunnmøre) være som angitt under punkt 6.2 nedenfor.

I forbindelse med opprettelsen vil det også bli fastsatt vedtekter for stiftelsen, en åpningsbalanse samt oppnevnt styre, generalforsamling og revisor for stiftelsen. Utkast til stiftelsesdokument med vedtekter utgjør vedlegg 3 til denne planen, jf. finansforetaksloven § 12-3 (4), jf. § 12-3 (2).

Det er lagt til grunn at sparebankstiftelsen er underlagt Finanstilsynets tilsyn, jf. finansforetaksloven § 12-19 (2) og at navnet "Sparebankstiftelse" kan benyttes, jf. finansforetaksloven § 12-24 (2).

Det legges opp til at utkastet til vedtekter konsesjonsbehandles sammen med denne planen og at sparebankstiftelsen skal godkjennes som sparebankstiftelse etter finansforetaksloven § 12-24.

5 REGNSKAPSMESSIG OG SKATTEMESSIG GJENNOMFØRING

Sammenslåingen skal i henhold til IFRS regnskapsføres som en transaksjon til virkelig verdi på tidspunktet for gjennomføring av sammenslåingen. SpareBank 1 SMN er identifisert som overtakende part etter IFRS. Tidspunktet for regnskapsmessig gjennomføring vil være tidspunktet for når risiko og kontroll overføres. Siden sammenslåingen krever godkjenning fra Finanstilsynet og det er en forutsetning for gjennomføring at Finansdepartementet gir skattefritak (jf. også neste avsnitt), antas det at regnskapsmessig gjennomføring skjer ved melding til Foretaksregisteret etter finansforetaksloven § 12-6, det vil si på Gjennomføringsdato.

Transaksjoner i overdragende bank, SpareBank 1 Sørre Sunnmøre, skal regnskapsmessig anses å være foretatt for

SpareBank 1 SMNs regning fra og med dette tidspunkt, og inntekter og kostnader knyttet til de eiendeler, rettigheter og forpliktelser som SpareBank 1 SMN skal overta ved sammenslåingen, tilordnes fra dette tidspunkt SpareBank 1 SMN.

Sammenslåingen forutsettes å skje med skattemessig kontinuitet. Sammenslåing av sparebanker der det også etableres en sparebankstiftelse i forbindelse med sammenslåingen krever etter skattepraksis søknad om skattefritak til Finansdepartementet og gjennomføring av sammenslåingen er betinget av positivt vedtak om skattefritak. Sammenslåingen vil skattemessig gjennomføres med kontinuitet i henhold til slikt vedtak og på de vilkår som oppstilles i slikt vedtak. Tidspunktet for skattemessig gjennomføring er sammenfallende med selskapsrettslig og regnskapsrettslig gjennomføring, det vil si på Gjennomføringsdato.

6 BYTTEFORHOLD – VEDERLAG

6.1 Prinsipper for fastsettelse av bytteforhold og samlet vederlag

Vederlaget er fastsatt etter forhandlinger mellom partene og bygger på en prosess som inneholder finansiell- og juridisk due diligence av SpareBank 1 Søre Sunnmøre og SpareBank 1 SMN, samt gjennomgang av bokført og verdijustert egenkapital, bidragsanalyse basert på historiske nøkkeltall, samt normalisert resultat og verdijustert egenkapital, regresjonsanalyse av egenkapitalavkastning og pris/bok for sammenlignbare sparebanker, samt markedsprising og target pricing.

6.2 Nærmere om bytteforholdet

Bokført egenkapital per 30. juni 2022 er NOK 20 840 millioner i SpareBank 1 SMN og NOK 1 473 millioner i SpareBank 1 Søre Sunnmøre (fratrasket hybridkapital og minoritets interesser). Sett hen til identifiserte mer- og mindreverdier i bankenes balanser, resultatanalyser (herunder justering for bl.a. engangseffekter), er partene enige om et bytteforhold på 93,4 % til SpareBank 1 SMN og 6,6 % til SpareBank 1 Søre Sunnmøre.

Begge bankene har forut for sammenslåingen en kapitalstruktur bestående av grunnfondskapital og eierandelskapital. Per 30. juni 2022 er eierbrøken 63,8 % i SpareBank 1 SMN og 9,8 % i SpareBank 1 Søre Sunnmøre.

Vederlaget for overtakelse av virksomheten fra SpareBank 1 Søre Sunnmøre skal ytes i form av egenkapitalbevis i SpareBank 1 SMN til eksisterende egenkapitalbevisiere i SpareBank 1 Søre Sunnmøre og til Sparebankstiftelsen Søre Sunnmøre som etableres i forbindelse med gjennomføring av sammenslåingen. Utstedelsen til Sparebankstiftelsen Søre Sunnmøre skjer som følge av at hele grunnfondskapitalen i SpareBank 1 Søre Sunnmøre konverteres til eierandelskapital, noe som utgjør NOK 1 329 millioner per 30. juni 2022. Den sammenslåtte banken vil få en eierbrøk på 66,8 %.

Egenkapitalbevisene i SpareBank 1 SMN som ytes som vederlag, utstedes til kurs tilsvarende siste beregnede bokført verdi per egenkapitalbevis på konsernnivå på det tidspunkt styret vedtar gjennomføring av sammenslåingen.

Det vil utstedes 1 407 923 nye egenkapitalbevis til eksisterende eiere i SpareBank 1 Søre Sunnmøre og 12 971 224 egenkapitalbevis til Sparebankstiftinga Søre Sunnmøre. Dette innebærer at ett egenkapitalbevis i SpareBank 1 Søre Sunnmøre byttes med 1,4079 egenkapitalbevis i SpareBank 1 SMN.

Eierfordelingen i den sammenslåtte banken vil bli som følger:

Navn	# EKB	Eierandel
SpareBank 1 SMN - Eksisterende bevisiere	129 836 443	90,03 %
SpareBank 1 Søre Sunnmøre - Eksisterende eiere	1 407 923	0,98 %
Sparebankstiftinga Søre Sunnmøre	12 971 224	8,99 %
Sum	144 215 590	100,0 %

6.3 Disponering av overskudd og kapitalendringer

Bankene skal frem til Gjennomføringsdato ikke foreta noen utdelinger i form av utbytte eller tilsvarende, kjøp av egne egenkapitalbevis eller på annen måte, utover det som eventuelt er ledd i gjennomføringen av sammenslåingen. Dette er likevel ikke til hinder for overskuddsanvendelse innenfor normalt nivå, herunder utbetaling av utbytte/utdeling av gavemidler, som må anses som vanlige disponeringer etter årsregnskapet eller tilbakekjøp av egne egenkapitalbevis som ledd i spareprogram for ansatte. SpareBank 1 Søre Sunnmøres samlede utdelingsgrad for regnskapsåret 2022 (definert som summen av utbytte og gaver i % av konsernresultat for regnskapsåret 2022), skal være på samme nivå som, og fastsettes med utgangspunkt i, SpareBank 1 SMNs samlede utdelingsgrad for regnskapsåret 2022. Andelen utbyttmidler tilordnet grunnfondskapitalen i SpareBank 1 Søre Sunnmøre kan overføres til Sparebankstiftinga Søre Sunnmøre i forbindelse med etableringen. Det skal heller ikke foretas forhøyelser av grunnfondet eller utstedelse av nye egenkapitalbevis, endringer av egenkapitalbevisenes pålydende eller utstedelse av eventuelle tegningsretter ut over det som skjer som ledd i gjennomføringen av sammenslåingen.

7 ORGANISERING AV DEN SAMMENSLÅTTE BANKEN

7.1 Representantskap

Representantskapet i SpareBank 1 SMN består av 32 medlemmer hvorav 9 kundevalgte, 12 egenkapitalbeviserivalgte, 8 ansatte og 3 offentlig valgte, og det totale antall medlemmer videreføres i den sammenslåtte banken.

I forbindelse med sammenslåingen velger innskyterne i SpareBank 1 Søre Sunnmøre ett medlem og de ansatte i SpareBank 1 Søre Sunnmøre velger ett medlem til representantskapet i den sammenslåtte banken. Disse valgene skjer før Gjennomføringsdato og følger ordinære valgeregler så langt de passer.

Ved valgene i SpareBank 1 SMN i 2023, hensyntas det at to medlemmer til representantskapet kommer fra SpareBank 1 Søre Sunnmøre ved gjennomføring av sammenslåingen.

Sparebankstiftelsen som opprettes av SpareBank 1 Søre Sunnmøre vil som største eier av egenkapitalbevis i SpareBank 1 SMN etter sammenslåingen kunne ha innflytelse på valg av medlemmer til representantskapet gjennom utøvelse av eierskap til egenkapitalbevis som sparebankstiftelsen til enhver tid eier, innenfor rammen av den enhver tid gjeldende lovgivning og vedtekter.

7.2 Styret

Styret i SpareBank 1 SMN skal etter vedtektene ha syv til ni medlemmer etter representantskapets beslutning. SpareBank 1 Søre Sunnmøre skal i forbindelse med sammenslåingen ha rett til å utpeke ett styremedlem i SpareBank 1 SMN, som første gang velges for to år, men gjenvelges for ytterligere to år.

Valget forberedes av SpareBank 1 Søre Sunnmøres eksisterende valgkomite. Ved forberedelse av valg til styret i den sammenslåtte banken skal lovkrav til styrets sammensetning, herunder krav til egnethet og kjønnsrepresentasjon, ivaretas.

Hovedtillitsvalgt i SpareBank 1 Søre Sunnmøre (som også er ansatterrepresentant i styret) vil fra gjennomføring av sammenslåingen ha en rolle som observatør i styret i SpareBank 1 SMN med talerett, men uten stemmerett, frem til neste ordinære styrevalg i 2025, jf. arbeidsmiljøloven § 16-7.

7.3 Konsernledelse

For å sikre innflytelse og lokal beslutningsmyndighet skal den sammenslåtte bankens aktivitet i regionen Sunnmøre og Fjordane ledes av en egen konserndirektør. Ny konserndirektør blir Stig Brautaset og han vil inngå som en del av den sammenslåtte bankens konsernledelse og ha det overordnede ansvaret for markedsområdet innenfor den sammenslåtte bankens strategi og retningslinjer.

Bankene vil sammen utpeke den nye ledelsen (ledergruppen) for regionen. Denne ledelsen vil bestå av personer fra SpareBank 1 Søre Sunnmøres og SpareBank 1 SMNs virksomhet i Ålesund. Partene er enige om å etablere en eller flere konsernfunksjoner med resultat- og personalansvar i regionen.

7.4 Lokal tilstedeværelse

Hovedkontoret for regionen blir lagt til Volda og konserndirektøren for regionen vil ha sitt arbeidssted i Volda. Det er partenes intensjon at dette bevares også ved eventuelle behov for endringer av organiseringen av den sammenslåtte banken.

Den nye regionen Sunnmøre og Fjordane vil inkludere både virksomheten i SpareBank 1 Søre Sunnmøre og SpareBank 1 SMNs eksisterende virksomhet på Sunnmøre. Divisjon Sunnmøre vil omfatte områdene Privatmarked, Bedriftsmarked, Sunnmøre direkte og Formues-/kapitalrådgivning (konsernfunksjon), samt stab/støttefunksjoner innen strategi/virksomhetsutvikling og marked/fellesfunksjoner. Alle dagens kontorer i den sammenslåtte banken beholdes. I tillegg ønsker banken å styrke/utvide den lokale tilstedeværelsen ved å etablere flere kontorer og forsterke satsningen innenfor spare/formuesmarkedet.

Den sammenslåtte banken har behov for å beholde alle ansatte, og ingen ansatte skal sies opp som følge av sammenslåingen. De foreslåtte ambisjonene innebærer en vekst i markedsandel og antall ansatte, herunder innen felles-/stabsfunksjoner, gitt tilgang på relevant kompetanse.

Målformen i regionen er nynorsk. Bankene vil sammen arbeide for å finne gode løsninger for hvordan den sammenslåtte banken skal håndtere to ulike målformer.

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 nytegningen, jf. finansforetaksloven § 10-12, jf. allmennaksjeloven § 10-11. SpareBank 1 SMN skal uten opphold sørge for at de nye egenkapitalbeveiseierne registreres i verdipapirregisteret, jf. finansforetaksloven § 10-12 (2).

Egenkapitalbevisene som utstedes til Sparebankstiftinga Søre Sunnmøre samt til eksisterende eiere av egenkapitalbevis i SpareBank 1 Søre Sunnmøre som fusjonsvederlag, har lik rett til utbytte for regnskapsåret 2023 som eksisterende egenkapitalbeveiseiere i SpareBank 1 SMN. Bakgrunnen for dette er at ved gjennomføring av sammenslåingen vil deler av den tidligere grunnfondskapitalen i SpareBank 1 Søre Sunnmøre «reklassifiseres»

til eierandelskapital i SpareBank 1 SMN. Grunnfondskapitalen har før tidspunktet for gjennomføring av sammenslåingen bidratt til å opparbeide overskudd i SpareBank 1 Søre Sunnmøre og deler av dette overskuddet tilføres Sparebankstiftinga Søre Sunnmøre andel av eierandelskapitalen som videreføring av tidligere grunnfondskapital. Videre kompenseres eksisterende egenkapitalbevisiere i SpareBank 1 Søre Sunnmøre tilsvarende for opptjening for den perioden eierandelskapitalen har virket i SpareBank 1 Søre Sunnmøre fra årsskiftet og frem til tidspunktet for gjennomføring av sammenslåingen, basert på egenkapitalbevisene som utstedes som vederlag for sammenslåingen og som er justert for mer- og mindreverdier.

9 RETTIGHETER EIERE AV EGENKAPITALBEVIS OG INNEHAVERE AV TEGNINGSRETT I SPAREBANK 1 SØRE SUNNMØRE SKAL HA I DEN SAMMENSLÅTTE BANKEN

Egenkapitalbevisiere i SpareBank 1 Søre Sunnmøre og Sparebankstiftinga Søre Sunnmøre vil få rettigheter som egenkapitalbevisiere i SpareBank 1 SMN, slik disse fremgår av den til enhver tid gjeldende lovgivning og SpareBank 1 SMNs vedtekter.

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 SpareBank 1 SMN og SpareBank 1 Søre Sunnmøre 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 EIERANDELSKAPITAL OG VEDTEKSENDRINGER I SPAREBANK 1 SMN

Det foreslås at representantskapet i SpareBank 1 SMN fatter følgende vedtak:

a) Eierandelskapitalen skal forhøyes med NOK 287 582 940 ved utstedelse av 14 379 147 nye egenkapitalbevis.

b) Pålydende er NOK 20 per egenkapitalbevis.

c) Tegningskursen per egenkapitalbevis skal tilsvare siste beregnede bokførte verdi per egenkapitalbevis på konsernnivå på det tidspunktet styret vedtar gjennomføring av sammenslåingen.

d) Egenkapitalbevisierens fortrinnsrett fravikes. Sparebankstiftinga Søre Sunnmøre under etablering tegner 12 971 224 egenkapitalbevis og eksisterende egenkapitalbevisiere i SpareBank 1 Søre Sunnmøre tegner 1 407 923 egenkapitalbevis.

e) Egenkapitalbevisene anses tegnet når generalforsamlingen i SpareBank 1 Søre Sunnmøre har godkjent planen for sammenslåing.

f) Oppgjør for egenkapitalbevisene skjer samtidig med gjennomføring av sammenslåing av SpareBank 1 SMN og SpareBank 1 Søre Sunnmøre, jf. finansforetaksloven § 12-6. Egenkapitalbevisene som tegnes av Sparebankstiftinga Søre Sunnmøre og eksisterende eiere i SpareBank 1 Søre Sunnmøre utstedes som vederlag for at SpareBank 1 Søre Sunnmøre overfører eiendeler, rettigheter og forpliktelser som

tingsinnskudd til SpareBank 1 SMN i samsvar med Fusjonsplanen, jf. finansforetaksloven § 12-3, jf. § 12-4.

g) Egenkapitalbevisene gir rettigheter i banken, herunder rett til utbytte fra og med registrering av kapitalforhøyelsen i Foretaksregisteret, likevel slik at egenkapitalbevisene som utstedes til Sparebankstiftinga Søre Sunnmøre og eksisterende eiere i SpareBank 1 Søre Sunnmøre skal ha rett til utbytte fra og med regnskapsåret 2023. Fordeling av årets overskudd etter finansforetaksloven § 10-17 for 2023 skal skje etter eierbrøken etter nytstedelse for året som helhet (ikke tidsvektet eierbrøk).

h) Overkurs overføres til overkursfondet.

i) Kostnadene i forbindelse med 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 første ledd endres til å lyde som følger: "Sparebankens utstedte eierandelskapital utgjør kroner 2.884.311.800,- fordelt på 144.215.590 egenkapitalbevis pålydende kroner 20,- fullt innbetalt."

12 SAKSBEHANDLING OG VEDTAK

Saksbehandling og selskapsvedtak i SpareBank 1 SMN og SpareBank 1 Søre Sunnmøre gjennomføres i samsvar med bestemmelsene i finansforetaksloven.

Denne Fusjonsplanen med vedlegg legges frem for representantskapet i SpareBank 1 SMN og generalforsamlingen i SpareBank 1 Søre Sunnmøre til behandling.

Endelig vedtak i bankenes respektive generalforsamling og representantskap forutsettes å foreligge innen utgangen av november 2022.

13 ENDREDE FORHOLD

Fusjonsplanen bygger på sparebankenes økonomiske stilling da forhandlingene ble gjennomført. Dersom det etter sparebankenes avlagte regnskap per 30. juni 2022 avdekkes nye opplysninger som må antas å være av vesentlig betydning for gjennomføring av sammenslåingen, kan styrene i SpareBank 1 SMN og SpareBank 1 Søre Sunnmøre før gjennomføringsdato kreve nye forhandlinger eller alternativt, med godkjenning fra generalforsamlingen/representantskapet, trekke tilbake sparebankens tilslutning til Fusjonsplanen. I forhold til bytteforholdet skal et avvik på mer enn 1,5 prosent anses å være av vesentlig betydning. I forhold til alternativet med å trekke tilbake bankenes tilslutning til Fusjonsplanen, skal et avvik på mer enn 3 prosent anses for å være av vesentlig betydning.

14 NÆRMERE OM GJENNOMFØRING AV SAMMENSLÅINGEN

14.1 Innledning

Bankene skal utarbeide en gjennomføringsplan som skal inneholde aktiviteter som må utføres for å sikre gjennomføring av sammenslåingen på de vilkår 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.

Etter gjennomføring av sammenslåingen vil SpareBank 1 Søre Sunnmøre bli meldt slettet i Foretaksregisteret. Gjennomføringsaktiviteter som ikke er utført på gjennomføringstidspunktet vil overføres til SpareBank 1 SMN dersom ikke annet er avtalt.

14.2 Forholdet til kontraktsparter

14.2.1 Innlån

SpareBank 1 SMN og SpareBank 1 Søre Sunnmøre skal hver for seg notifisere långivere, herunder Nordic Trustee AS mv. som har gitt innlån til bankene, om sammenslåingen. Hver av bankene har ansvaret for notifisering i forhold til sine lån.

14.2.2 Innhenting av samtykke

SpareBank 1 SMN og SpareBank 1 Søre Sunnmøre skal hver for seg innhente samtykke fra avtalemotpart som har betinget seg rett til å si opp inngått avtale med sparebanken ved en sammenslåing.

14.2.3 Manglende samtykke

Det er et vilkår for gjennomføring av sammenslåingen at kontraktsparter som har betinget seg rett til å si opp kontrakter eller har andre særskilte rettigheter som utløses ved sammenslåingen, har gitt samtykke på vilkår som er akseptable for bankenes styrer. Dersom samtykke på akseptable vilkår ikke foreligger senest 2 uker før avtalt gjennomføring, kan styret i den andre sparebanken beslutte å utsette gjennomføringstidspunktet og fastsette en frist for å rette forholdet.

Lar samtykke på akseptable vilkår seg ikke innhente og bortfall av avtalen har vesentlig negativ betydning for den sammenslåtte bankens finansielle stilling eller videre virksomhet, kan generalforsamlingen/representantskapet i den andre banken kreve nye forhandlinger eller trekke tilbake bankens tilslutning til Fusjonsplanen i samsvar med punkt 13.

14.3 Informasjon til kunder

Kundene i SpareBank 1 SMN og SpareBank 1 Søre Sunnmøre gis uten ugrunnet opphold underretning i samsvar med finansforetaksloven § 12-3 (5) og (6) om sammenslåingen. Underretning skal gis før sammenslåingen gjennomføres. Underretningen skal samordnes i form og innhold.

Det skal gis informasjon om vedtaket og hva dette betyr for kundenes rettigheter og sikkerhet. Dersom vedtaket medfører endringer av betydning for kundene, skal det gis opplysning om kundenes rett til å avslutte kundeforholdet. Innskytere med innskudd i begge sparebankene skal gis informasjon om mulige konsekvenser i forhold til innskuddsgarantien til Bankenes sikringsfond. Det skal fremgå av underretningen at innskudd i SpareBank 1 Søre Sunnmøre med virkning fra Gjennomføringsdato overføres SpareBank 1 SMN.

14.4 Fast eiendom

Fast eiendom som eies og leies av SpareBank 1 Søre Sunnmøre, overføres til den sammenslåtte banken. Bankene skal hver for seg innhente samtykke fra utleiere dersom sammenslåingen medfører krav om samtykke.

Om innhenting av samtykke ved gjennomføring av sammenslåingen vises til punkt 14.2.2 og 14.2.3.

14.5 Aksjer og andre finansielle instrumenter

SpareBank 1 SMN avgjør om det skal sendes melding om eierskifte til selskapet eller VPS for aksjer og andre finansielle instrumenter som overføres fra SpareBank 1 Søre Sunnmøre.

Er samtykke nødvendig ved eierskiftet, gjelder vilkårene i punkt 14.2.2 og 14.2.3 ovenfor.

14.6 Ansatte

SpareBank 1 SMN overtar per Gjennomføringsdato arbeidsgiveransvaret for alle ansatte i SpareBank 1 Søre Sunnmøre. Rettigheter og plikter som følger av arbeidsforholdet i SpareBank 1 Søre Sunnmøre og som foreligger på Gjennomføringsdato, overføres til SpareBank 1 SMN 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 SpareBank 1 Søre Sunnmøre vil bli videreført i den sammenslåtte banken.

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

Tariffavtaler overføres til SpareBank 1 SMN, med mindre SpareBank 1 SMN 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.

De ansattes pensjonsordninger vil bli videreført innenfor rammen av gjeldende lovgivning. SpareBank 1 SMN har en innskuddsplan i sin innskuddspensjonsordning med lavere innskudd enn innskuddsplanen som gjelder i SpareBank 1 Søre Sunnmøre. Det er derfor enighet om at innskuddsplanen som gjelder for innskuddspensjonsordningen i SpareBank 1 Søre Sunnmøre skal videreføres etter sammenslåing for de ansatte som var medlemmer av denne ordningen på Gjennomføringsdato, jf. lov om innskuddspensjon § 11-2 (2). Det betyr at innskuddspensjonsordningen for den sammenslåtte banken vil ha en lukket innskuddsplan for disse medlemmene.

De ansatte i SpareBank 1 Søre Sunnmøre vil fra Gjennomføringsdato beholde eller kompenseres for de ordninger SpareBank 1 Søre Sunnmøre har for personalforsikringer og personal- og velferdsgoder. Detaljer og gjennomføring vil bli gjenstand for drøftelser med tillitsvalgte før Gjennomføringsdato.

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 sammenslåing skal også gjøres kjent for de ansatte i begge banker, jf. finansforetaksloven § 12-3 (2) og allmennaksjeloven § 13-11 (2).

14.7 IT-løsning

Begge bankene har sine kjernesystemer gjennom Tieto Evry. I forbindelse med gjennomføring av sammenslåingen må det foretas en teknisk konvertering til felles plattform.

Bankene skal samarbeide om å utarbeide en plan for overgangen, herunder rette felles henvendelser til relevante leverandører.

Bankene skal samarbeide om å tilskrive de kunder som berøres av konverteringen.

14.8 Ansvar for drift frem til Gjennomføringsdato

SpareBank 1 SMN og SpareBank 1 Søre Sunnmøre skal stå for drift av hver av bankene frem til Gjennomføringsdato. Hver av bankene 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 noen av bankene mottar klager eller andre henvendelser eller det inntreffer andre forhold som kan ha betydning for gjennomføringen av sammenslåingen skal den andre banken kontaktes uten ugrunnet opphold.

14.9 Kostnader ved gjennomføring av sammenslåingen

Bankenes kostnader til felles rådgivere frem til Gjennomføringsdato dekkes av med 75 prosent av SpareBank 1 SMN og 25 prosent av SpareBank 1 Søre Sunnmøre. Utover dette skal hver av bankene 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 SpareBank 1 SMN.

15 VILKÅR FOR IKRAFTTREDEN

Denne Fusjonsplanen er avhengig av at:

1. Representantskapet i SpareBank 1 SMN og generalforsamlingen i SpareBank 1 Søre Sunnmøre treffer de nødvendige vedtak.
2. Kontraktsparter som har betinget seg rett til å si opp kontrakter eller har andre særskilte rettigheter som utløses ved sammenslåingen har gitt samtykke på vilkår som er akseptable for bankenes styrever.
3. Kreditorvarselperioden på seks uker i henhold til finansforetaksloven § 12-5 (2), jf. allmennaksjeloven § 13-15 skal være utløpt og forholdet til bankens kreditorer skal ikke være til hinder for gjennomføringen.
4. Finanstilsynet gir nødvendig godkjenning av planen for sammenslåing med vedlegg og heller ikke stiller vilkår som vesentlig endrer de forutsetninger bankene har lagt til grunn i Fusjonsplanen.
5. Utkastet til vedtekter for Sparebankstiftelsen Søre Sunnmøre samt vedtekter for den sammenslåtte banken godkjennes av Finanstilsynet.
6. ~~Finansdepartementet gir skattefritak på vilkår som er akseptable for hver av sparebankene for eventuell~~ gevinst ved overføringen av virksomhet, eiendeler, rettigheter og forpliktelser fra SpareBank 1 Søre Sunnmøre til SpareBank 1 SMN.
7. Konkurransetilsynet ikke stiller vilkår som etter bankenes styrers oppfatning vesentlig endrer de forutsetninger partene har lagt til grunn for avtalen om sammenslåing.

16 VOLDGIFT

Mulige uoverensstemmelser mellom partene som gjelder Fusjonsplanen og vedlegg skal søkes løst i minnelighet mellom partene. Dersom forhandlinger 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 [2 millioner], skal saken forelegges en enevoldgiftsdommer etter skriftlig saksbehandling, dersom voldgiftsdommeren selv ikke ber om muntlig saksbehandling i tillegg.

Dersom partene ikke blir enige om voldgiftsrettens sammensetning, utpekes det eller de medlemmer som uenigheten er knyttet til av sorenkriveren ved Trøndelag tingrett.

Twisten skal i alle tilfeller behandles konfidensielt. Voldgiftsbehandlingen og voldgiftsrettens avgjørelse er underlagt taushetsplikt.


* * * * *

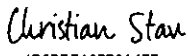
Vedlegg:


1. Vedtekter for SpareBank 1 SMN og SpareBank 1 Søre Sunnmøre
2. Halvårsrapporter for 2022
3. Utkast til stiftelsesdokument med vedtekter for Sparebankstiftinga Søre Sunnmøre
4. Årsregnskap, årsberetning og revisjonsberetning for SpareBank 1 SMN og SpareBank 1 Søre Sunnmøre for de siste tre år, se <https://www.sparebank1.no/nb/smn/om-oss/investor/finansiell-info/kvartals-og-arsrapporter.html> og <https://www.sparebank1.no/nb/sore-sunnmore/om-oss/investor/rapporter.html>.

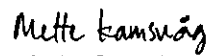
Trondheim, 3. oktober 2022

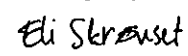
Styret i SpareBank 1 SMN

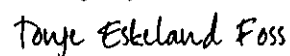
DocuSigned by:

40C6138DC52429...
Navn: Kjeil Bjordal

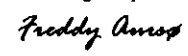
DocuSigned by:

4D6B8EA378A4FF...
Navn: Christian Stav

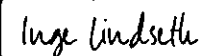
DocuSigned by:

494D7371F0C24D9...
Navn: Morten Loktu

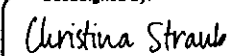
DocuSigned by:

D14G66AE9BME7...
Navn: Mette Kamsvåg

DocuSigned by:

A3B4932880F3452...
Navn: Eli Skrøvet

DocuSigned by:

890810E352D7403...
Navn: Tonje Eskeland Foss

DocuSigned by:

3450AB537C92440...
Navn: Freddy Aursø

DocuSigned by:

0A10A5A25DB64BA...
Navn: Inge Lindseth

DocuSigned by:

E8419CEFD0A44D8...
Navn: Christina Straub

Volda, 3. oktober 2022

Styret i SpareBank 1 Søre Sunnmøre

Navn: Kjell Arvid Storeide

Navn: Ole-Reinhard Pettersen Notø

Navn: Arild Hatløy

Navn: Bente Fylken

Navn: Solveig Johanne Moe Frøland

Navn: Grete Jorun Halkjelsvik

Navn: Runar Gretland

Navn: Møyfrid Lillenes

List of Signatures

Page 1/1

Sak 22-193 1. Fusjonsplan.pdf

Name	Method	Signed at
Frøland, Solveig Moe	BANKID_MOBILE	2022-10-03 18:57 GMT+02
Fylken, Bente	BANKID	2022-10-03 18:56 GMT+02
Gretland, Runar	BANKID_MOBILE	2022-10-03 18:54 GMT+02
Hatløy, Arild	BANKID_MOBILE	2022-10-03 18:54 GMT+02
Lillenes, Møyfrid	BANKID_MOBILE	2022-10-03 18:52 GMT+02
Halkjelsvik, Grete Jorun	BANKID	2022-10-03 19:13 GMT+02
Storeide, Kjell	BANKID	2022-10-03 19:01 GMT+02
Notø, Ole-Reinhart Pettersen	BANKID_MOBILE	2022-10-03 18:59 GMT+02



This file is sealed with a digital signature. The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

External reference: FF38D0E128434710A0887D308AF62583