

PLAN FOR SAMMENSLÅING

SPAREBANKEN NORGE OG OSLOFJORD SPAREBANK

Styrene i Sparebanken Norge og Oslofjord Sparebank (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 Norge
Org.nr. 832 554 332
Adresse: Jonsvollsgaten 2, 5011 Bergen
Kommune: Bergen

Overdragende bank:

Navn: Oslofjord Sparebank
Org.nr. 985 750 378
Adresse: Rådhusgata 33, 0160 Oslo
Kommune: Oslo

2 BAKGRUNN OG MÅLSETTINGER FOR SAMMENSLÅINGEN

Styrene i Sparebanken Norge og Oslofjord Sparebank er enige om at virksomheten i Bankene skal slås sammen. Sparebanken Norge videreføres som navn på den sammenslåtte banken.

Sparebanken Norge er Norges største sparebank og har ambisjoner om å bli en nasjonal bank. Sparebanken Norge er en del av produktsamarbeidet Frendegruppen AS og er største aksjonær i produktselskapene Frende Holding AS (skade- og livsforsikring), Brage Finans AS (leasing og salgspantlån), Borea Asset Management AS (kapitalforvaltning), Norne Securities AS (verdipapirforetak) og Balder Betaling AS (betalingsformidling).

Oslofjord Sparebank er en del av Eika-alliansen og har sin virksomhet i Oslo-området. Regionen som banken opererer i er et attraktivt markedsområde, både med tanke på privatmarked og bedriftsmarked. Banken har per utgangen av 2024 NOK 4,2 milliarder i utlån, hvorav NOK 0,8 milliarder til bedriftsmarked.

En Sammenslåing med Oslofjord Sparebank sikrer at Sparebanken Norge kommer raskt og godt i gang med en etablering i det strategisk viktige Oslo-området. Samtidig vil Sammenslåingen skape merverdier for Oslofjord Sparebanks ansatte, kunder og lokalsamfunn. De ansatte blir en del av et finanshus med ambisjoner om å være det beste stedet å jobbe for folk som ønsker å utvikle seg. Kundene vil nyte godt av

en komplett bankpakke med de beste digitale løsningene, personlige rådgivere og kundeservice, og gavemidler fra banken vil komme lokalsamfunnet til gode.

Ut fra dette er Partene enige om at det er et sterkt strategisk rasjonale for Sammenslåingen, og Partene har derfor i fellesskap kommet frem til at Sammenslåingen vil være i begge Parterers interesse.

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 Norge skal være juridisk og regnskapsrettslig overtakende bank, som overtar samtlige eiendeler, rettigheter og forpliktelser i Oslofjord Sparebank ved gjennomføring av Sammenslåingen.

I forbindelse med Sammenslåingen skal Oslofjord Sparebank opprette en sparebankstiftelse, jf. finansforetaksloven § 12-3 (4), jf. kapittel 12, del IV og V, som vil motta egenkapitalbevis i Sparebanken Norge som vederlag for virksomheten som overføres.

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

4 ETABLERING AV SPAREBANKSTIFTELSEN OSLOFJORD

Det er utarbeidet et utkast til stiftelsesdokumenter og vedtekter for Sparebankstiftelsen Oslofjord. Vedtektene skal inngå som en del av den plan for sammenslåing som styrene i bankene skal utarbeide, jf. finansforetaksloven § 12-3 (4), jf. § 12-3 (2).

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

Sparebankstiftelsen opprettes av styret i Oslofjord Sparebank etter fullmakt fra representantskapet. Sparebankstiftelsen skal ha forretningsadresse i Oslo kommune og forvaltes av representanter fra lokalsamfunnet.

Ved første gangs valg skal sparebankstiftelsen ha et styre på 4 medlemmer, bestående av nåværende styre i Oslofjord Sparebank, med unntak av de ansattes representant, og en generalforsamling med 9 medlemmer bestående av nåværende representantskap i Oslofjord Sparebank, med unntak av representantene valgt av de ansatte.

Kapitalen i sparebankstiftelsen vil fra starten bestå av egenkapitalbevis i Sparebanken Norge og kontantvederlag mottatt i forbindelse med opprettelsen.

5 ORGANISERING AV DEN SAMMENSLÅTTE BANKEN

5.1 Generalforsamlingen

Sammensetningen av generalforsamlingen er nærmere regulert i kapittel 3 i vedtektene som skal gjelde for Sparebanken Norge.

Sparebankstiftelsen Oslofjord vil som eier av egenkapitalbevis kunne ha innflytelse på valg av medlemmer til generalforsamlingen i Sparebanken Norge gjennom utøvelse av eierskap til egenkapitalbevis som

sparebankstiftelsen til enhver tid eier, innenfor rammen av den enhver tid gjeldende lovgivning og vedtekter for Sparebanken Norge. I vedtektene som skal gjelde for Sparebanken Norge § 3-7 er det tatt inn en bestemmelse om at ingen på møte for egenkapitalbeviserne kan avgi stemme for egenkapitalbevis som representerer mer enn 15 prosent av det totale antall utstedte egenkapitalbevis.

Kundene (innskyterne) i Oslofjord Sparebank skal sikres representasjon i Sparebanken Norges generalforsamling ved at det gjøres et tillegg i Sparebanken Norges vedtekter § 3-4 for så vidt gjelder valgdistriktet Telemark og Vestfold, som utvides til også å omfatte Oslo. De ansatte i Oslofjord Sparebank skal sikres representasjon i Sparebanken Norges generalforsamling ved at det gjøres et tillegg i Sparebanken Norges vedtekter § 3-6 for så vidt gjelder valgområdet Sør, som utvides til også å omfatte Oslo.

5.2 Styret

Styret i Sparebanken Norge består av 13 medlemmer og 8 varamedlemmer, hvorav 4 medlemmer med 4 varamedlemmer er ansattvalgte.

Partene er enige om at Oslofjord Sparebank ikke skal utpeke særskilte representanter til styret i Sparebanken Norge, men Sparebankstiftelsen Oslofjord vil som eier av egenkapitalbevis kunne få innvirkning på valg av egenkapitalbevisernes representanter til generalforsamlingen og derigjennom indirekte valg av styremedlemmer.

5.3 Konsernledelse

Nåværende konsernsjef i Sparebanken Norge, Jan Erik Kjerpeseth, fortsetter som konsernsjef i den sammenslåtte banken. Det foreslås ingen endringer i konsernledelsen i Sparebanken Norge som følge av sammenslåingen.

5.4 Hovedkontor og organisering av virksomheten i Oslo

Sparebanken Norge skal ha forretningsadresse i Bergen, og hovedkontorfunksjoner i Bergen og Kristiansand. Oslofjord Sparebank skal være en viktig del av Sparebanken Norges etablering i Oslo, som skal ledes av Arild Andersen.

Ingen ansatte i Oslofjord Sparebank skal sies opp som følge av Sammenslåingen, og alle ansatte innenfor stab- og støttefunksjoner skal ivaretas.

6 BYTTEFORHOLD

6.1 Grunnlag for fastsettelse av bytteforholdet

Bytteforholdet er fastsatt etter forhandlinger mellom Partene. Forhandlingene er basert på en finansiell og juridisk due diligence som er gjennomført av henholdsvis PWC og Advokatfirmaet Selmer AS, i tillegg til en gjennomgang av verdjustert egenkapital i Oslofjord Sparebank, resultatmodell, markedsprising og transaksjonsprising. Bytteforholdet er basert på en verdsettelse av bankene per 22. april 2025. Det er lagt til grunn for bytteforholdet at sammenslåingen av Sparebanken Vest og Sparebanken Sør ble gjennomført som planlagt 2. mai 2025.

6.2 Nærmere om bytteforholdet

Basert på dette er Partene enige om et bytteforhold på 98,92 % til Sparebanken Norge og 1,08 % til Oslofjord Sparebank.

Sparebanken Norge har forut for Sammenslåingen en kapitalstruktur bestående av grunnfondskapital og eierandelskapital, mens Oslofjord Sparebank kun har grunnfondskapital. Eierbrøken til Sparebanken Norge er beregnet til 40,43 %, basert på tall for Sparebanken Vest og Sparebanken Sør per 31.12.2024.

Vederlaget for overtakelse av virksomhet i Oslofjord Sparebank skal ytes i form av egenkapitalbevis i den sammenslåtte banken og kontanter, som utstedes til Sparebankstiftelsen Oslofjord som etableres i forbindelse med sammenslåingen.

Hensyntatt bytteforholdet så skal Sparebanken Norge utstede 3 670 937 egenkapitalbevis som vederlag til Sparebankstiftelsen Oslofjord, i tillegg til at Sparebankstiftelsen Oslofjord skal få et kontantvederlag på NOK 123 millioner. Kontantvederlaget utgjør i underkant av 20 % av det totale vederlaget basert på Sparebanken Vests børskurs den 22. april 2025. Egenkapitalbevisene utstedes til kurs tilsvarende siste beregnede bokført verdi per egenkapitalbevis i Sparebanken Norge, på konsernnivå, på det tidspunktet styret i Sparebanken Norge vedtar gjennomføring av Sammenslåingen.

Gitt utstedelsen av 3 670 937 egenkapitalbevis som vederlag til Sparebankstiftelsen Oslofjord, Sparebanken Norges beregnede eierbrøk per 31.12.2024 og det avtalte bytteforholdet, er Partene enige om at eierbrøken i den sammenslåtte banken skal være 40,95 %. Eierbrøken kan påvirkes av endringer i den sammenslåtte bankens beholdning av egne egenkapitalbevis.

Egenkapitalbevisiere	Antall	%
Eksisterende egenkapitalbevis Sparebanken Norge (ex egne ekbevis)	169 592 888	97,88 %
Sparebankstiftelsen Oslofjord	3 670 937	2,12 %
Sum egenkapitalbevis (ex egne ekbevis)	173 263 825	100,0 %

Partene er enige om at det, uten at det påvirker bytteforholdet, kan foretas en engangsutbetaling til de ansatte i Oslofjord Sparebank på inntil NOK 5 millioner i forbindelse med gjennomføring av Sammenslåingen, som kompensasjon for at Partene har ulik pensjonsordning, bonusordning og arbeidstidsbestemmelser. Kompensasjonsordningen utformes i samsvar med regelverket for godtgjørelsesordninger i finansforetak. Det inngås avtaler med samtlige ansatte som sikrer at betingelsene for å motta kompensasjonen er akseptert.

6.3 Utdelinger og kapitalendringer

Partene skal frem til Gjennomføringsdato ikke foreta noen utdelinger av utbytte eller andre utdelinger, kjøp av egne egenkapitalbevis, utover det som eventuelt er ledd i gjennomføringen av Sammenslåingen. Dette er likevel ikke til hinder for overskuddsanvendelse innenfor normalt nivå, herunder utdeling av utbytte og gavemidler, som må anses som vanlige disponeringer etter årsregnskapet. Det skal før Gjennomføringsdato heller ikke gjennomføres fusjoner, fisjoner, forhøyelser av grunnfondet eller utstedelse av nye egenkapitalbevis, endringer av egenkapitalbevisenes pålydende eller utstedelse av eventuelle tegningsretter ut over (i) det som skjer som ledd i Sammenslåingen og (ii) salg av egne egenkapitalbevis som ledd i årlig spareprogram for ansatte og/eller bonusprogram for ledende ansatte.

7 KUNDEUTBYTTE

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

8 REGNSKAPSMESSIG OG SKATTEMESSIG GJENNOMFØRING

8.1 Regnskapsmessig gjennomføring

Sammenslåingen skal i henhold til IFRS regnskapsføres som en transaksjon til virkelig verdi på tidspunktet for gjennomføring av Sammenslåingen. Sparebanken Norge 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, Oslofjord Sparebank, skal regnskapsmessig anses å være foretatt for Sparebanken Norges regning fra og med dette tidspunkt, og inntekter og kostnader knyttet til de eiendeler, rettigheter og forpliktelser som Sparebanken Norge skal overta ved Sammenslåingen, tilordnes fra dette tidspunkt Sparebanken Norge.

Proforma balanse og nærmere detaljer om regnskapsmessig gjennomføring følger av vedlegg 1.

8.2 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.

9 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 Norge skal uten opphold sørge for at den nye egenkapitalbevisieren innføres i registeret over egenkapitalbevisiere, jf. finansforetaksloven § 10-12 (2).

Egenkapitalbevisene som utstedes til Sparebankstiftelsen Oslofjord som fusjonsvederlag, har lik rett til utbytte for regnskapsåret 2025 som eksisterende egenkapitalbevisiere i Sparebanken Norge. Bakgrunnen for dette er at ved gjennomføring av sammenslåingen vil den tidligere grunnfondskapitalen i Oslofjord Sparebank "reklassifiseres" til eierandelskapital i Sparebanken Norge, og grunnfondskapitalen har før tidspunktet for gjennomføring av sammenslåingen bidratt til å opparbeide overskudd i Oslofjord Sparebank.

10 RETTIGHETER EIERE AV EGENKAPITALBEVIS OG INNEHAVERE AV TEGNINGSRETT I OSLOFJORD SPAREBANK SKAL HA I DEN SAMMENSLÅTTE BANKEN

Det er ingen eiere av egenkapitalbevis i Oslofjord Sparebank. Det vil derfor kun være Sparebankstiftelsen Oslofjord som opprettes i forbindelse med Sammenslåingen som vil få rettigheter som egenkapitalbevisiere i Sparebanken Norge, slik disse rettigheter fremgår av den til enhver tid gjeldende lovgivning og Sparebanken Norges vedtekter.

Det er ikke utestående tegningsretter til egenkapitalbevis i Sparebanken Norge.

11 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 Norge og Oslofjord Sparebank ved gjennomføring av Sammenslåingen.

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

12 FORSLAG TIL BESLUTNING OM FORHØYELSE AV EIERANDELSKAPITALEN OG VEDTEKSENDRINGER I SPAREBANKEN NORGE

12.1 Vedtak om forhøyelse av eierandelskapitalen

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

- a. *Eierandelskapitalen skal forhøyes med NOK 91 773 425 ved utstedelse av 3 670 937 nye egenkapitalbevis.*
- b. *Pålydende er NOK 25 per egenkapitalbevis.*
- c. *Tegningskursen per egenkapitalbevis skal tilsvare sist beregnede bokførte verdi per egenkapitalbevis i Sparebanken Norge på selskapsnivå på det tidspunktet styret vedtar gjennomføring av sammenslåingen.*
- d. *Egenkapitalbevisierne har ikke fortrinnsrett. Sparebankstiftelsen Oslofjord under etablering tegner de nye egenkapitalbevisene.*
- e. *Egenkapitalbevisene anses tegnet når representantskapet Oslofjord Sparebank har godkjent planen for sammenslåing.*
- f. *Oppgjør for egenkapitalbevisene skjer samtidig med gjennomføring av sammenslåing av Sparebanken Norge og Oslofjord Sparebank. Egenkapitalbevisene utstedes som vederlag for at Oslofjord Sparebank overfører sine eiendeler, rettigheter og forpliktelser som tingsinnskudd til Sparebanken Norge i samsvar med planen for sammenslåing av bankene.*
- g. *Egenkapitalbevisene gir rettigheter i banken fra og med registrering av kapitalforhøyelsen i Foretaksregisteret likevel slik at egenkapitalbevisene skal ha rett til utbytte fra og med regnskapsåret 2025. Fordeling av årets overskudd etter finansforetaksloven § 10-17 for 2025*

skal skje etter eierbrøken etter konvertering og nyutstedelse for året som helhet (ikke tidsvektet eierbrøk).

- 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.*

12.2 Vedtektsendringer

Det foreslås at generalforsamlingen i Sparebanken Norge 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.

13 NÆRMERE OM GJENNOMFØRINGEN AV SAMMENSLÅINGEN

13.1 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.

13.2 Ansatte

Sparebanken Norge overtar per Gjennomføringsdato arbeidsgiveransvaret for alle ansatte i Oslofjord Sparebank. Rettigheter og plikter som følger av arbeidsforholdet i Oslofjord Sparebank og som foreligger på Gjennomføringsdato, overføres til Sparebanken Norge 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 Oslofjord Sparebank 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 Norge, med mindre Sparebanken Norge 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).

13.3 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.

13.4 Kostnader ved gjennomføring av sammenslåingen

Partenes kostnader til felles rådgivere frem til Gjennomføringsdato dekkes med 2/3 av Sparebanken Norge og 1/3 av Oslofjord Sparebank. 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 Norge.

14 ENDRINGER I FUSJONSPLANEN

Styret i Sparebanken Norge og styret i Oslofjord Sparebank kan, etter at generalforsamlingen og representantskapet har godkjent Fusjonsplanen, på vegne av generalforsamlingen/representantskapet, 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 Norge og administrerende banksjef i Oslofjord Sparebank 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 Partene eller egenkapitalbevis.

15 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/representantskapet, 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.

16 VILKÅR FOR IKRAFTTREDEN

Gjennomføring av Sammenslåingen er avhengig av at:

1. Generalforsamlingen i Sparebanken Norge og representantskapet i Oslofjord Sparebank 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. Utkast til vedtekter for Sparebankstiftelsen Oslofjord, samt endringer i vedtektene for Sparebanken Norge, godkjennes av Finanstilsynet.
5. 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 5 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 generalforsamling/representantskap 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 generalforsamlingens/representantskapets godkjenning, eller trekke tilbake Partens tilslutning til Fusjonsplanen.

Sammenslåingen skal søkes gjennomført 1. desember 2025, og senest per 31. mars 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.

17 LOVVALG OG TVISTELØSNING

Denne Fusjonsplanen er underlagt norsk rett.

Uoverensstemmelser mellom Partene som gjelder Fusjonsplanen og vedlegg skal søkes løst gjennom forhandlinger mellom Partene. Dersom forhandlingene ikke fører frem, avtaler Partene voldgift etter lov om voldgift av 14. mai 2004. Dersom saken gjelder uenighet hvor tvistegjenstanden er mindre enn NOK én – 1 – million, skal saken forelegges en enevoldgiftsdommer etter skriftlig behandling, dersom voldgiftsdommeren selv ikke ber om muntlig saksbehandling i tillegg. Dersom tvistebeløpet overstiger NOK én – 1 – million, skal voldgiftsretten bestå av tre dommere oppnevnt i fellesskap. Dersom Partene ikke blir enige om sammensetningen av voldgiftsretten, oppnevner hver av Partene ett medlem hver. De oppnevnte medlemmene utpeker i fellesskap voldgiftsrettens leder. Frister for oppnevning følger av voldgiftsloven.

Partene skal oppnevne voldgiftsdommere som aksepterer at hovedforhandling skal gjennomføres innen seks måneder etter at stevning er inngitt og at dom skal avsies innen én måned etter at hovedforhandling er avsluttet.

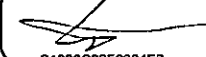
Tvisten skal i alle tilfeller behandles konfidensielt. Voldgiftsbehandlingen er underlagt taushetsplikt. Det samme gjelder voldgiftsrettens avgjørelse, dog slikt at dette ikke skal være til hinder for Partenes overholdelse av sine forpliktelser etter gjeldende lov og børsregler.

Vedlegg:

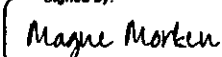
1. Proforma balanse og regnskapsmessig gjennomføring av Sammenslåingen
2. Utkast til stiftelsesdokument med vedtekter for Sparebankstiftelsen Oslofjord
3. Utkast til oppdaterte vedtekter for den sammenslåtte banken
4. Vedtekter for Sparebanken Norge og Oslofjord Sparebank
5. Årsregnskap, årsberetning og revisjonsberetning for de siste tre år for Sparebanken Norge og Oslofjord Sparebank, er tilgjengelig her: <https://www.spv.no/om-oss/investor-relations/rapporter> og <https://www.oslofjordsparebank.no/ombanken/Finansiell-informasjon/Rapporter>

Bergen, 14. mai 2025

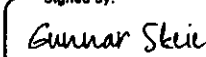
Styret i Sparebanken Norge

Signed by:

C1380C32F0304E2...

Navn: Knut Ruhaven Sæthre

Signed by:

093198DA89714DC...

Navn: Magne Morken

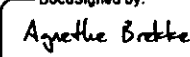
Signed by:

5B196DAE9C34444...

Navn: Gunnar Skeie

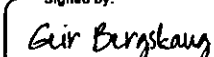
Signed by:

0B9D5684AE744DB...

Navn: Marianne Dorthea Jacobsen

DocuSigned by:

7B3D2CFC6AFF40A...

Navn: Agnethe Brække

Signed by:

B82380FFBF604D8...

Navn: Geir Bergskaug

Signed by:

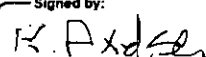
B53B9A7329814E6...

Navn: Mariann Vågnes Reite

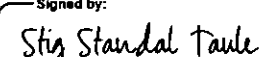
DocuSigned by:

4634B06751484E1...

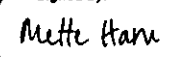
Navn: Erik Tønnessen

Signed by:

007C7BA7532A4FD...

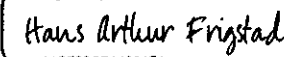
Navn: Kristin Røyrbotten Axelsen

Signed by:

245CC8C959ED4F1...

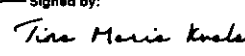
Navn: Stig Standal Taule

Signed by:

833178DA0B5047D...

Navn: Mette Harv

Signed by:

44CF02CB14964F4...

Navn: Hans Arthur Frigstad

Signed by:

1F7EAE74A6D4E7...

Navn: Tina Marie Kvale

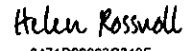
Oslo, 14. mai 2025

Styret i Oslofjord Sparebank

Signed by:

54B97E31BDAA45A...

Navn: Anders Venemyr

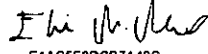
Signed by:

8471D99903C349F...

Navn: Helen Marie Rossvoll

Signed by:

1D1C1E5BFEDA4A2...

Navn: Einar Bratten

Signed by:

E1AC5F0DCB7A49C...

Navn: Kreet Elina Mendelin-Norebø

Signed by:

1829B8B5629F496...

Navn: André Modig Brensdal