

PLAN FOR SAMMENSLÅING
HEMNE SPAREBANK OG ÅFJORD SPAREBANK

Styrene i Hemne Sparebank og Åfjord Sparebank 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 hver av styrene har utarbeidet etter finansforetaksloven § 12-3 (2), jf. allmennaksjeloven § 13-9, som grunnlag for å godkjenne fusjonen i samsvar med finansforetaksloven § 12-3 (1), jf. allmennaksjeloven § 13-3 (2).

1 PARTENE

Sammenslåingen skal skje mellom følgende sparebanker:

Overtakende bank:

Hemne Sparebank

Organisasjonsnummer: 937 902 174

Adresse: Øragata 5, 7200 Kyrksæterøra

Forretningskommune: Heim

Overdragende bank:

Åfjord Sparebank

Organisasjonsnummer: 937 902 441

Adresse: Stordalsveien 1, 7170 Åfjord

Forretningskommune: Åfjord

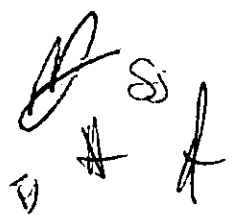
2 BAKGRUNN

Styrene i Hemne Sparebank og Åfjord Sparebank har i fellesskap kommet frem til at de interesser og funksjoner bankene skal ivareta i sine markedsområder vil være best tjent med at de to bankene slås sammen og at sparebankvirksomheten videreføres gjennom en større sparebank med forankring i bankenes nåværende geografiske områder.

Målsetningen er å skape en enda mer attraktiv og kraftfull sparebank med hjerte for regionen. Den sammenslåtte banken skal være en drivkraft for lokal vekst og utvikling med fokus på nærhet til bankens lokalsamfunn og kunder.

Basert på regnskap per 31. mars 2022 vil Hemne Sparebank etter en sammenslåing med Åfjord Sparebank få:

- Forretningskapital på ca. NOK 8,3 mrd.
- Brutto utlån inkl. utlån overført til kredittforetak på ca. NOK 6,9 mrd.
- Innskudd på ca. NOK 5,3 mrd.
- Egenkapital ekskl. hybridkapital på ca. NOK 0,7 mrd.



3 VIDEREFØRING AV SPAREBANKVIRKSOMHET GJENNOM TRØNDELAG SPAREBANK

Styrene i Hemne Sparebank og Åfjord Sparebank er på det grunnlag som anføres under punkt 2 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.

Hemne Sparebank skal være juridisk og regnskapsrettslig overtakende bank. Sammenslåingen gjennomføres ved at Hemne Sparebank overtar eiendeler, rettigheter og forpliktelser fra Åfjord Sparebank. Den sammenslåtte bankens navn skal være Trøndelag Sparebank.

Hemne Sparebank og Åfjord Sparebank skal opprette hver sin sparebankstiftelse, jf. finansforetaksloven § 12-3 (4) og kapittel 12 IV og V, som skal ha som formål å fremme sparebankvirksomhet i distriktet gjennom å eie egenkapitalbevis i Trøndelag Sparebank og disponere overskudd til å fremme allmennyttige formål.

Sammenslåingen søkes gjennomført per 1. januar 2023, eller hvis dette ikke lar seg gjøre per nevnte dato, så raskt som mulig deretter, dog senest 1. september 2023 ("Gjennomføringsdato"). Sammenslåingen gjennomføres med regnskapsmessig virkning innenfor rammen av regnskapslovgivningen.

4 ETABLERING AV SPAREBANKSTIFTELSE

Det er utarbeidet utkast til stiftelsesdokumenter og vedtekter for Sparebankstiftelsen Hemne Sparebank og Sparebankstiftelsen Åfjord Sparebank. Vedtektene inngår som en del av denne planen, jf. finansforetaksloven § 12-3 (4), jf. § 12-3 (2).


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

Sparebankstiftelsene opprettes av styrene i Hemne Sparebank og Åfjord Sparebank etter fullmakt fra bankenes respektive generalforsamling/forstanderskap. Sparebankstiftelsen Hemne Sparebank skal ha adresse i Heim kommune og Sparebankstiftelsen Åfjord Sparebank skal ha adresse i Åfjord kommune. Begge sparebankstiftelsene skal forvaltes av representanter fra lokalsamfunnet.

Hemne Sparebank og Åfjord Sparebank skal utpeke hver sin valgkomité som skal forberede første gangs valg av generalforsamling, styre og valgkomité i stiftelsene. Valgkomiteen skal i begge bankene bestå av leder av generalforsamlingen/forstanderskapet, leder av bankens valgkomité og styreleder.

Kapitalen i sparebankstiftelsene vil fra starten bestå av egenkapitalbevis i Trøndelag Sparebank og kontanter mottatt fra Hemne Sparebank eller Åfjord Sparebank i forbindelse med opprettelsen.

Sparebankstiftelsene vil kunne motta kapitalavkastning i form av utbytte/rente på egenkapitalbevis og annen kapital og vil kunne disponere årlig overskudd til allmennyttige formål, såfremt det er forenlig med forsiktig og god forretningsskikk, jf. finansforetaksloven § 12-22 (2) og § 10-7. Styrene i sparebankstiftelsene forutsettes å utarbeide retningslinjer for årlige disponeringer.



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

5 REGNSKAPSMESSIG GJENNOMFØRING

Transaksjoner i overdragende bank, Åfjord Sparebank, skal regnskapsmessig anses å være foretatt for Trøndelag Sparebanks regning fra og med Gjennomføringsdato. Opparbeidet overskudd i Åfjord Sparebank i 2022 inngår i Trøndelag Sparebank fra Gjennomføringsdato. Gjennomføringen skjer ved melding til Foretaksregisteret etter finansforetaksloven § 12-6 (1).

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 Hemne Sparebank og Åfjord Sparebank, samt gjennomgang av bankenes balanse per 31. desember 2021 og 31. mars 2022 med vurdering av mer- eller mindreverdier.

- Finansiell og juridisk due diligence utført av henholdsvis Ernst & Young AS og Advokatfirmaet Selmer AS for begge bankene
- Gjennomgang av bankenes balanser per 31. desember 2021, sammen med vurdering av mer- og mindreverdier av eiendeler og forpliktelser, med påfølgende justeringer basert på oppdaterte regnskapstall per 31. mars 2022
- Vektlegging av verdijustert egenkapital, resultatmodell, markedsprising, transaksjonsprising og nøkkeltallsvurdering

6.2 Nærmere om bytteforholdet

Bokført egenkapital justert for hybridkapital per 31. mars 2022 er NOK 444,3 millioner i Hemne Sparebank og NOK 274,7 millioner i Åfjord Sparebank. Justert for mer- og mindreverdier er verdijustert egenkapital NOK 456,0 millioner i Hemne Sparebank og NOK 275,2 millioner i Åfjord Sparebank. Samlet verdijustert egenkapital på NOK 731,1 millioner representerer en pris/bok på 1,02x sammenlignet med bokført egenkapital per 31. mars 2022.

Sett hen til mer- og mindreverdier i bankenes balanser, samt normalisert resultat (analyse av historiske resultat justert for engangseffekter), er partene enige om et bytteforhold på 62,4 % til Hemne Sparebank og 37,6 % til Åfjord Sparebank.

Begge bankene har forut for sammenslåingen en kapitalstruktur bestående av grunnfondskapital og eierandelskapital. I Hemne Sparebank er eierbrøken per 31. mars 2022 beregnet til 20,9 %, mens den i Åfjord Sparebank er beregnet til 15,9 % på samme tidspunkt (beregnet eierbrøk i Åfjord Sparebank hensyntar planlagt utdeling av utbytte for regnskapsåret 2021).

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

Hemne Sparebank skal i forbindelse med sammenslåingen konvertere grunnfondskapital til eierandelskapital og utstede egenkapitalbevis til Sparebankstiftelsen Hemne Sparebank, som etableres i forbindelse med sammenslåingen. Kombinert med at deler av vederlaget i sammenslåingen utstedes til en nyopprettet sparebankstiftelse i Åfjord Sparebank, vil dette gi den sammenslåtte banken en eierbrøk på omkring 47,4 % på tidspunktet for gjennomføring av sammenslåingen (før disponering av årsresultat for 2022).

Bankene er enige om at en lik andel av grunnfondskapitalen i de to bankene skal overføres til sparebankstiftelsene gjennom en konvertering av grunnfondskapital til eierandelskapital i Hemne Sparebank, og ved utstedelse av egenkapitalbevis til Sparebankstiftelsen Åfjord Sparebank som vederlag for overtakelse av virksomhet.

Egenkapitalbevis som utstedes som vederlag til eksisterende egenkapitalbevisiere i Åfjord Sparebank og Sparebankstiftelsen Åfjord Sparebank utstedes til kurs NOK 116,0 per egenkapitalbevis. Dette tilsvarer verdjustert egenkapital per egenkapitalbevis per 31. mars 2022 i Hemne Sparebank, hensyntatt det avtalte bytteforholdet.

Egenkapitalbevis som utstedes i forbindelse med konvertering av grunnfondskapital i Hemne Sparebank skal utstedes på kurs NOK 104,2 (konverteringskurs). Konverteringskursen tilsvarer morbankens bokførte egenkapital per egenkapitalbevis (eksklusive fond for urealiserte gevinster og annen egenkapital) per 31. mars 2022. Dette innebærer at NOK 113,5 millioner av grunnfondskapitalen til Hemne Sparebank konverteres til eierandelskapital.

Hensyntatt bytteforholdet og justeringer for mer- og mindreverdier i bankene skal det utstedes 376 566 egenkapitalbevis til eksisterende egenkapitalbevisiere i Åfjord Sparebank og 697 320 egenkapitalbevis til Sparebankstiftelsen Åfjord Sparebank. I forbindelse med konvertering av grunnfondskapital i Hemne Sparebank utstedes det 1 089 138 egenkapitalbevis til Sparebankstiftelsen Hemne Sparebank. Fra før har Hemne Sparebank utstedt 828 571 egenkapitalbevis hvorav 6 788 eies av banken. I Åfjord Sparebank er det i dag utstedt 400 000 egenkapitalbevis, noe som innebærer at ett egenkapitalbevis i Åfjord Sparebank byttes med ca. 0,941 egenkapitalbevis i den sammenslåtte banken. Dette gir følgende fordeling av eierandelskapitalen i den sammenslåtte banken:

Navn	Antall Ek-bevis	Eierandel
Sparebankstiftelsen Hemne Sparebank	1 089 138	36,4 %
Egenkapitalbevisiere Hemne Sparebank	821 783	27,5 %
Egenkapitalbevisiere Åfjord Sparebank	376 566	12,6 %
Sparebankstiftelsen Åfjord Sparebank	697 320	23,3 %
Egne egenkapitalbevis eiet av Hemne Sparebank	6 788	0,2 %
Sum	2 991 595	100,0 %

Ved sammenslutning med annen bank, omdanning til aksjebank, avvikling eller annen begivenhet, som etter særskilt vedtak i representantskapet leder til hel eller delvis frigjøring av sparebankens grunnfondskapital, skal frigjorte midler innenfor rammen av den lovgivning som gjelder på gjennomføringstidspunktet og myndighetenes samtykke overføres til sparebankstiftelser i Heim og Åfjord kommuner basert på fordelingsnøkkelen nedenfor. Grunnfondskapitalen fastsettes til bokført verdi av grunnfondskapitalen i Trøndelag Sparebank slik denne er angitt pr. 1. januar 2023 på grunnlag av revisorbekreftede årsregnskap.

Handwritten signatures and initials, including "S3" and "A".

Overskudd som er tilordnet grunnfondskapitalen i den sammensluttete sparebanken etter tidspunktet for gjennomføring av fusjonen skal fordeles 61/39 mellom sparebankstiftelser i Heim og Åfjord kommune.

6.3 Disponering av overskudd og kapitalendringer

Bankene skal frem til gjennomføring av sammenslåingen ikke foreta noen utdelinger av utbytte eller tilsvarende, eller kjøp av egne egenkapitalbevis, utover det som eventuelt er ledd i gjennomføringen av sammenslåingen. Dette er likevel ikke til hinder for overskuddsanvendelse på normalt nivå, herunder utdeling av utbytte og gavemidler, som må anses som vanlige disponeringer i forbindelse med årsoppgjøret. Bankene skal heller ikke før gjennomføring av sammenslåingen foreta forhøyelser av grunnfondskapitalen, utstede nye egenkapitalbevis, endre egenkapitalbevisenes pålydende eller utstede tegningsretter, utover det som skjer som et ledd i gjennomføring av sammenslåingen eller oppfyllelse av regulatoriske krav til egenkapital.

Bankene er enige om at de i forbindelse med disponering av årsresultatet for 2022 skal gi en gave til sine respektive sparebankstiftelser, for å sikre stiftelsene likviditet i forbindelse med etablering. Trøndelag Sparebank vil ved disponering av årsresultatene til de to bankene for 2022 sette av inntil NOK 6 millioner til gavefondet, hvor dette skal gis i gave til Sparebankstiftelsen Hemne Sparebank og Sparebankstiftelsen Åfjord Sparebank. Sparebankstiftelsene vil ved etablering motta en gave på NOK 0,25 millioner hver. Det resterende gavebeløpet vil tilføres sparebankstiftelsene etter Trøndelag Sparebanks nærmere beslutning og slik at fordelingen av gavebeløpet til sparebankstiftelsene blir i henhold til det avtalte bytteforholdet (ca. NOK 3,75 millioner til Sparebankstiftelsen Hemne Sparebank og ca. NOK 2,25 millioner til Sparebankstiftelsen Åfjord Sparebank).

Opptjent overskudd i bankene i 2022 fordeles ved avleggelse av årsregnskapet første kvartal 2023 i samsvar med eierbrøken per 31. desember 2022 og finansforetaksloven § 10-17. Ved utbetaling av utbytte på eierandelskapitalen legges det til grunn lik utdeling for eksisterende eiere i henholdsvis Hemne Sparebank og Åfjord Sparebank. Sparebankstiftelsene vil ikke være berettiget utbytte for regnskapsåret 2022.

7 REPRESENTASJON

7.1 Representantskapet i Trøndelag Sparebank

Representantskapet skal bestå av 20 medlemmer og 8 varamedlemmer, hvorav 7 medlemmer og 4 varamedlemmer velges av og blant innskytere. 8 medlemmer og 2 varamedlemmer er egenkapitalbeviserivalgte og 5 medlemmer og 2 varamedlemmer er ansattevalgte.

Ved første gangs valg velges medlemmene som følger:

- Innskytervalgte: 3 medlemmer og 2 varamedlemmer velges av innskytere i Hemne Sparebank og 4 medlemmer og 2 varamedlemmer velges av innskytere i Åfjord Sparebank
- Egenkapitalbevisiere: 8 medlemmer med 2 varamedlemmer velges av egenkapitalbeviserne (herunder sparebankstiftelsene)
- Ansattevalgte: 3 medlemmer og 1 varamedlem velges av og blant de ansatte i Hemne Sparebank, mens 2 medlemmer og 1 varamedlem velges av og blant de ansatte i Åfjord Sparebank

Første gangs valg av medlemmer skjer før sammenslåingen gjennomføres og følger ordinære valgregler så langt de passer, bortsett fra valgene til egenkapitalbeviserienes representanter som vil bli gjennomført umiddelbart etter at sammenslåingen er registrert i Foretaksregisteret.

Valgene forberedes av bankenes eksisterende valgkomiteer, men forberedelsen av innskytervalget koordineres slik at kravet til representasjon fra samfunnsfunksjonen ivaretas.

7.2 Valgkomiteen

Valgkomiteen i Trøndelag Sparebank skal bestå av 6 medlemmer, hvorav 2 innskytere, 2 fra egenkapitalbevisiere og 2 ansatte.

Ved første gangs valg sammensettes valgkomiteen som følger:

- Innskytere: 1 medlem fra hver av bankene
- Egenkapitalbevisiere: 1 medlem fra hver av bankene
- Ansatte: 1 medlem fra hver av bankene

Ved første gangs valg utpekes medlemmene av bankenes respektive generalforsamling/forstanderskap, og leder utpekes av generalforsamlingen i Hemne Sparebank.

7.3 Styret

Styret skal bestå av 6 medlemmer og 2 varamedlemmer valgt av representantskapet og 2 medlemmer og 2 varamedlemmer valgt av og blant de ansatte.

Ved første gangs valg skal styret velges blant eksisterende medlemmer av styrene i bankene, som følger:

- Styrets leder, 2 medlemmer og 1 varamedlem utpekes av forstanderskapet i Åfjord Sparebank
- Styrets nestleder, 2 medlemmer og 1 varamedlem utpekes av generalforsamlingen i Hemne Sparebank
- 1 ansattrepresentant og 1 personlig varamedlem velges fra Åfjord Sparebank
- 1 ansattrepresentant og 1 personlig varamedlem velges fra Hemne Sparebank

Det foreslås at nåværende styreleder i Åfjord Sparebank, Arnar Utseth, blir styreleder og nåværende styreleder i Hemne Sparebank, Lars Bjørnar Lyngmo, blir nestleder i styret.

Valget forberedes av bankenes eksisterende valgkomiteer. Valgkomiteene skal imidlertid koordinere sitt arbeid, slik at lovkrav til styrets sammensetning, herunder krav til egnethet og kjønnsrepresentasjon, ivaretas. Det er videre bankenes intensjon at styret i størst mulig grad skal sammensettes med medlemmer fra kommuner i hele Trøndelag Sparebanks markedsområde.

8 VILKÅR FOR UTØVELSE AV RETTIGHETER SOM EIER AV EGENKAPITALBEVIS I TRØNDELAG SPAREBANK OG FOR INNFØRING I REGISTERET OVER EGENKAPITALBEVISEIERE

Rettigheter til egenkapitalbevis kan utøves fra registreringen av nytegningen, jf. finansforetaksloven § 10-12, jf. allmennaksjeloven § 10-11. Trøndelag Sparebank skal uten opphold sørge for at de nye egenkapitalbevisierne registreres i et verdipapirregister, jf. finansforetaksloven § 10-12 (2).

SS
A
A
T

9 RETTIGHETER EIERE AV EGENKAPITALBEVIS I ÅFJORD SPAREBANK SKAL HA I TRØNDELAG SPAREBANK MV

Egenkapitalbevisiere i Åfjord Sparebank vil få rettigheter som egenkapitalbevisiere i Trøndelag Sparebank, slik disse fremgår av den til enhver tid gjeldende lovgivning og Trøndelag Sparebanks vedtekter. Sparebankstiftelsen Hemne Sparebank og Sparebankstiftelsen Åfjord Sparebank har imidlertid først rett til utbytte for regnskapsåret 2023. Egenkapitalbevisene i Hemne Sparebank som utstedes til eiere av eksisterende egenkapitalbevis i Åfjord Sparebank har lik rett til utbytte for regnskapsåret 2022 som eksisterende egenkapitalbevis i Hemne Sparebank.

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

Det er ingen særlige rettigheter eller fordeler som tilkommer styremedlemmer eller daglige ledere i Hemne Sparebank eller Åfjord Sparebank ved gjennomføring av sammenslåingen.

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

11 FORSLAG TIL BESLUTNING OM KONVERTERING AV GRUNNFONDSKAPITAL TIL EIERANDELSKAPITAL, FORHØYELSE AV EIERANDELSKAPITAL OG VEDTEKSENDRINGER I HEMNE SPAREBANK

Det foreslås at generalforsamlingen i Hemne Sparebank fatter følgende vedtak:

Eierandelskapitalen i Hemne Sparebank forhøyes ved nytegning av egenkapitalbevis og konvertering av grunnfondskapital som følger:

Nytegning av egenkapitalbevis:

- a) Eierandelskapitalen skal forhøyes med NOK 107 388 600 ved utstedelse av 1 073 886 nye egenkapitalbevis.
- b) Pålydende skal være NOK 100 per egenkapitalbevis.
- c) Tegningskursen per egenkapitalbevis er NOK 116,0.
- d) Egenkapitalbevisierne fortrinnsrett fravikes. Eksisterende egenkapitalbevisiere i Åfjord Sparebank tegner 376 566 egenkapitalbevis og Sparebankstiftelsen Åfjord Sparebank under etablering tegner 697 320 egenkapitalbevis.
- e) Egenkapitalbevisene anses tegnet når forstanderskapet i Åfjord Sparebank har godkjent Plan for sammenslåing mellom Hemne Sparebank og Åfjord Sparebank ("Fusjonsplanen").
- f) Oppgjør for egenkapitalbevisene skjer samtidig med gjennomføring av sammenslåing av Hemne Sparebank og Åfjord Sparebank, jf. finansforetaksloven § 12-6. Egenkapitalbevisene som tegnes av

Sparebankstiftelsen Åfjord Sparebank utstedes som vederlag for at Åfjord Sparebank overfører eiendeler, rettigheter og forpliktelser som tingsinnskudd til Hemne Sparebank i samsvar med Fusjonsplanen, jf. finansforetaksloven § 12-3, jf. § 12-4.

- g) Egenkapitalbevisene gir rett til utbytte fra og med registrering av kapitalforhøyelsen i Foretaksregisteret. Sparebankstiftelsen Åfjord Sparebank gis rett til utbytte fra og med regnskapsåret 2023.
- h) Overkurs fordeles i samsvar med finansforetaksloven § 10-14.
- 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.

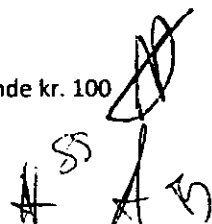
Konvertering av grunnfondskapital:

- a) Eierandelskapitalen skal forhøyes med NOK 108 913 800 ved utstedelse av 1 089 138 nye egenkapitalbevis.
- b) Pålydende skal være NOK 100 per egenkapitalbevis.
- c) Tegningskursen per egenkapitalbevis er NOK 104,2.
- d) Egenkapitalbeviserernes fortrinnsrett fravikes. Egenkapitalbevisene utstedes til Sparebankstiftelsen Hemne Sparebank under etablering.
- e) Egenkapitalbevisene tegnes i protokollen for det styremøte som vedtar gjennomføring av sammenslåingen og konvertering, dersom styret ikke fastsetter annen frist for å tegne egenkapitalbevisene.
- f) Oppgjør for egenkapitalbevisene skjer samtidig med gjennomføring av sammenslåing av Hemne Sparebank og Åfjord Sparebank, jf. finansforetaksloven § 12-6, i samsvar med planen for sammenslåing. Egenkapitalbevisene utstedes ved at Hemne Sparebank konverterer grunnfondskapital til eierandelskapital, jf. finansforetaksloven § 12-4, jf. § 10-9 (2) og 10-3 (2).
- g) Egenkapitalbevisene gis rett til utbytte fra og med regnskapsåret 2023.
- h) Overkurs fordeles i samsvar med finansforetaksloven § 10-14.
- i) Kostnadene i forbindelse med konvertering lar seg ikke spesifisere i det de inngår i kostnadene knyttet til en større strategisk og strukturell prosess.

Vedtektsendring som følge av begge kapitalforhøyelsene:

Vedtektene § 2-2 annet ledd skal lyde som følger etter gjennomføring av kapitalforhøyelsene:

"Sparebankens eierandelskapital utgjør kr. 299 159 500 fordelt på 2 991 595 egenkapitalbevis pålydende kr. 100 fullt innbetalt."

Handwritten signature and initials, possibly 'SS' and 'A', with a large 'X' mark.

12 SAKSBEHANDLING OG VEDTAK

Saksbehandling og selskapsvedtak i Hemne Sparebank og Åfjord Sparebank gjennomføres i samsvar med bestemmelsene i finansforetaksloven.

Planen for sammenslåing med vedlegg legges frem for bankenes respektive generalforsamling og forstanderskap til behandling.

Endelig vedtak i generalforsamling/forstanderskap forventes å foreligge innen utgangen av juni 2022.

13 ENDREDE FORHOLD

Planen for sammenslåing bygger på sparebankenes økonomiske stilling da forhandlingene ble gjennomført. Dersom det etter sparebankenes avlagte regnskap per 31. mars 2022 avdekkes nye opplysninger som må antas å være av vesentlig betydning for gjennomføring av sammenslåingen, kan partene kreve nye forhandlinger eller alternativt, med godkjenning fra generalforsamlingen og forstanderskapet, trekke tilbake sparebankens tilslutning til denne planen for sammenslåing. I forhold til bytteforholdet skal et avvik på mer enn 2 prosent målt mot egenkapitalen anses å være av vesentlig betydning. I forhold til alternativet med å trekke tilbake bankenes tilslutning til Fusjonsplanen, skal et avvik på mer enn 4 prosent målt mot egenkapitalen anses for å være av vesentlig betydning.

Dersom det som følge av oppfyllelse av regulatoriske krav blir nødvendig å gjennomføre en kapitalforhøyelse før Gjennomføringsdato, skal det foretas reforhandlinger av bytteforholdet.

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.

14.2 Forholdet til kontraktsmotparter

Hemne Sparebank og Åfjord Sparebank skal hver for seg notifisere långivere, herunder Nordic Trustee mv., som har inngitt lån til bankene, om sammenslåingen. Hver av bankene har ansvar for notifisering i forhold til sine lån.

Hemne Sparebank og Åfjord Sparebank skal hver for seg innhente samtykke fra kontraktsmotparter som har betinget seg rett til å si opp inngått avtale med sparebank ved en sammenslåing. Det er et vilkår for gjennomføring av sammenslåingen at kontraktsmotparter 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 styre. Dersom 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/forstanderskapet

i den andre banken kreve forhandlinger eller trekke tilbake bankens tilslutning til planen for sammenslåing i samsvar med punkt 13.

14.3 Informasjon til kunder

Kunder i Hemne Sparebank og Åfjord Sparebank 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 Åfjord Sparebank med virkning fra Gjennomføringsdato overføres til Trøndelag Sparebank.

14.4 Ansatte

Trøndelag Sparebank overtar per Gjennomføringsdato arbeidsgiveransvaret for alle ansatte i Åfjord Sparebank. Frem til Gjennomføringsdato har Åfjord Sparebank ansvaret for at bestemmelsene i lov 17. juni 2005 nr. 62 om arbeidsmiljø, arbeidstid og stillingsvern mv. ("Arbeidsmiljøloven") og inngåtte tariffavtaler er oppfylt.

Sammenslåingen gjennomføres for de ansattes vedkommende i tråd med Arbeidsmiljølovens kapittel 16 om virksomhetsoverdragelse. Ansatte skal før sammenslåingen gjennomføres gis opplysninger om de rettigheter de har etter reglene om virksomhetsoverdragelse, blant annet når det gjelder videreføring av lønns- og arbeidsvilkår, jf. arbeidsmiljøloven § 16-6. Det må også gjennomføres drøftinger med de tillitsvalgte i henhold til Arbeidsmiljøloven § 16-5 og tariffavtaler. Ansettelsesansienniteten til den enkelte vil bli opprettholdt i Trøndelag Sparebank.

Tariffavtaler i Åfjord Sparebank overføres til Trøndelag Sparebank med mindre Trøndelag Sparebank reserverer seg i samsvar med Arbeidsmiljøloven § 16-2 (2) innen lovens frist. Tariffavtalenes stilling vil drøftes med de ansatte i begge bankene. Det er lagt opp til at Trøndelag Sparebank vil erklære seg ubundet av Åfjords bedriftsavtale. De individuelle vilkårene som følger av tariffavtaler beholdes uansett for de overførte arbeidstakerne inntil tariffperiodens utløp eller til det inngås ny tariffavtale.

Alle overførte ansatte vil ha rett til fortsatt pensjonsopptjening i Trøndelag Sparebanks til enhver tid gjeldende pensjonsordning. Åfjord Sparebank har pt. samme innskuddsnivå som Hemne Sparebank, slik at innskuddsnivå vil være de samme på overføringstidspunktet. Detaljer og gjennomføring vil bli gjenstand for drøftelser med tillitsvalgte for de ansatte i Åfjord Sparebank forut for gjennomføring av sammenslåingen.

Personalforsikringer og øvrige personal- og velferdsgoder vil harmoniseres. Detaljene rundt videreføringen vil være tema frem mot og etter gjennomføring. Det vil bli satt ned en egen arbeidsgruppe for å jobbe med dette.

14.5 IT-løsning

Begge bankene har sine kjernesystemer gjennom SDC. I forbindelse med gjennomføring av sammenslåingen må det foretas en teknisk konvertering til felles plattform. Begge bankene er i prosess med å konvertere til TietoEvry. Konverteringen er planlagt gjennomført november 2022 for Åfjord Sparebank og februar 2023 for Hemne Sparebank.

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.

14.6 Ansvar for drift frem til Gjennomføringsdato

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

Åfjord Sparebank skal ikke treffe ekstraordinære beslutninger, herunder ekstraordinære lønn- eller pensjonsendringer og ikke foreta større investeringer i perioden frem til Gjennomføringsdato.

Dersom noen av bankene mottar klager eller andre henvendelser eller det inntreffer forhold som kan ha betydning for gjennomføring av sammenslåingen skal den andre banken kontaktes uten ugrunnet opphold.

14.7 Kostnader ved gjennomføring av sammenslåingen

Bankenes kostnader frem til Gjennomføringsdato dekkes av den enkelte bank med en halvpart på hver. Kostnader som påløper etter Gjennomføringsdato dekkes av Trøndelag Sparebank.

15 VILKÅR FOR IKRAFTTREDEN

Denne planen for sammenslåing er avhengig av at:

1. Generalforsamlingen i Hemne Sparebank og forstanderskapet i Åfjord Sparebank 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 styrer.
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 og heller ikke stiller vilkår som vesentlig endrer de forutsetninger bankene har lagt til grunn for planen.
5. Utkast til vedtekter for Sparebankstiftelsen Hemne Sparebank og Sparebankstiftelsen Åfjord Sparebank godkjennes av Finanstilsynet.
6. Finansdepartementet gir skattefritak på vilkår som er akseptable for hver av sparebankene for eventuell gevinst ved overføring av virksomhet, eiendeler, rettigheter og forpliktelser fra Åfjord Sparebank til Hemne Sparebank.

16 VOLDGIFT

Mulig uoverensstemmelse mellom partene som gjelder planen for sammenslåing 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 tvistegenstandene 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 sorenskriveren av Trøndelag tingrett.

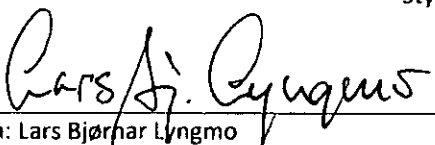
Tvisten skal i alle tilfeller behandles konfidensielt. Voldgiftsbehandling og voldgiftsrettens avgjørelse er underlagt taushetsplikt.

Vedlegg:

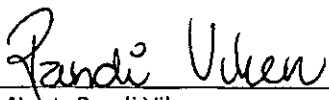
1. Vedtekter for Hemne Sparebank og Åfjord Sparebank
2. Vedtekter for Trøndelag Sparebank
3. Utkast til stiftelsesdokumenter for Sparebankstiftelsen Hemne Sparebank og Sparebankstiftelsen Åfjord Sparebank
4. Årsregnskap, årsberetning og revisjonsberetning for Hemne Sparebank og Åfjord Sparebank for de siste tre år, se <https://hemnesparebank.no/ombanken/rapporter> og <https://afjord-sparebank.no/ombanken/rapporter>

Hemne, 23. mai 2022

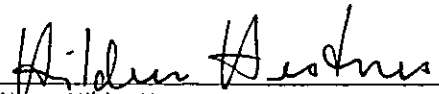
Styret i Hemne Sparebank


Navn: Lars Bjørnar Lyngmo


Navn: Fartein Kjørsvik


Navn: Randi Viken

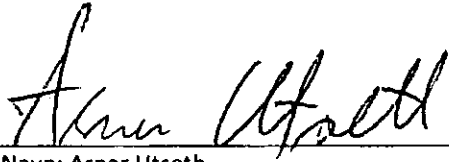

Navn: Karl Ulrik Vatn


Navn: Hildur Hestnes

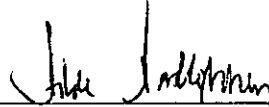

Navn: Kristin Kjørsvik

Åfjord, 23. mai 2022

Styret i Åfjord Sparebank



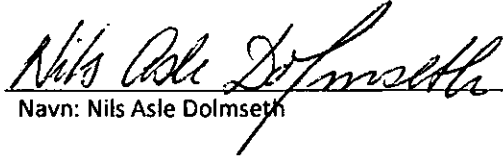
Navn: Arnar Utseth



Navn: Hilde Nordløkken



Navn: Siri Stjern-Strøm



Navn: Nils Asle Dolmseth



Navn: Frida Fagergård Stjern