

PLAN FOR SAMMENSLÅING

HAUGESUND SPAREBANK OG TYSNES SPAREBANK

Styrene i Haugesund Sparebank og Tysnes Sparebank ("**Bankene**") har utarbeidet denne felles planen for sammenslåing av Bankene ("**Fusjonsplanen**"), jf. finansforetaksloven § 12-3 (2) jf. allmennaksjeloven § 13-3 (1) som delvis erstatter den tidligere planen for sammenslåing av Bankene som den 2. november 2023 ble vedtatt av styrene i Bankene og den 11. desember 2023 ble vedtatt av Bankenes respektive generalforsamling og forstanderskap ("**Tidligere Fusjonsplan**").

Tidligere Fusjonsplan gjelder fortsatt for den pågående fusjonsprosessen, med de endringer som fremgår av denne Fusjonsplanen. Ved motstrid mellom Tidligere Fusjonsplan og denne Fusjonsplanen går denne Fusjonsplanen foran.

Fusjonsplanen inngår sammen med en oppdatert 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:

Haugesund Sparebank
Organisasjonsnummer: 837 895 502
Adresse: Haraldsgata 115, 5527 Haugesund
Forretningskommune: Haugesund

Overdragende bank:

Tysnes Sparebank
Organisasjonsnummer: 937 897 375
Adresse: Teiglandsvegen 2, 5680 Tysnes
Forretningskommune: Tysnes

2 BAKGRUNN

Bakgrunnen for og målsettingene med sammenslåingen følger av Tidligere Fusjonsplan punkt 2.

Bankene offentliggjorde den 3. september 2024 en børsmelding med oppdateringer om fusjonsprosessen, herunder om reforhandling av bytteforholdet i sammenslåingen på bakgrunn av Tysnes Sparebanks tapsavsetning i størrelsesorden NOK 77 millioner relatert til eiendomsprosjekter hvor kundene er i mislighold. De aktuelle engasjementene er nå nedskrevet.

Nedskrivningene som har blitt foretatt i forbindelse med tapsavsetningen i Tysnes Sparebank utgjør omkring 15 prosent av egenkapitalen til Tysnes Sparebank. Tapsavsetningen overstiger følgelig terskelen satt i Tidligere

Fusjonsplan punkt 14 og anses dermed å være av vesentlig betydning for gjennomføring av sammenslåing av Bankene.

Som følge av dette har Haugesund Sparebank varslet Tysnes Sparebank om krav om reforhandling av bytteforholdet i henhold til punkt 14 i Tidligere Fusjonsplan. En nærmere beskrivelse av det nye bytteforholdet fremgår av Fusjonsplanens punkt 7.

Finanstilsynet har ved brev av 3. juli 2024 gitt nødvendig tillatelse til gjennomføring av sammenslåingen av Bankene. Som følge av denne nye Fusjonsplanen, må det søkes om ny tillatelse fra Finanstilsynet. En reforhandling av bytteforholdet og andre deler av Tidligere Fusjonsplan innebærer imidlertid at sammenslåingen gjennomføres 1. september eller tidligere og senest innen utløpet av 3. kvartal 2025.

Basert på regnskapstall per 31. desember 2024, vil den sammenslåtte banken få:

- Forvaltningskapital på ca. MNOK 19 428 og forretningskapital på ca. MNOK 23 791
- Egenkapital (ekskl. hybridkapital) på ca. MNOK 2 340
- En samlet ren kjernekapitaldekning (konsolidert) på 19,2 prosent

3 VIDEREFØRING AV SPAREBANKVIRKSOMHET GJENNOM HAUGESUND SPAREBANK

Styrene i Bankene er enige om 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, samt de vilkår som fremgår av den Tidligere Fusjonsplanen med de endringer som følger av denne Fusjonsplanen.

Haugesund Sparebank skal være juridisk og regnskapsrettslig overtakende bank. Sammenslåing og videreføring av sparebankvirksomheten skjer ved at Haugesund Sparebank overtar eiendeler, rettigheter og forpliktelser fra Tysnes Sparebank ved gjennomføring av sammenslåingen. Haugesund Sparebank videreføres inntil videre som navn på den sammenslåtte banken. Etter sammenslåingen vil det igangsettes en prosess for å finne et navn som reflekterer den sammenslåtte bankens ambisjoner.

I forbindelse med sammenslåingen skal Tysnes Sparebank 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 Tysnes Sparebank har drevet virksomhet gjennom å eie egenkapitalbevis i den sammenslåtte banken og å disponere utbytte til allmenntilgode formål.

Sammenslåingen gjennomføres ved at Haugesund Sparebank utsteder egenkapitalbevis som vederlag til sparebankstiftelsen som opprettes av Tysnes Sparebank i forbindelse med sammenslåingen. Samtidig vil Haugesund Sparebank utstede egenkapitalbevis til eksisterende egenkapitalbevisiere i Tysnes Sparebank i bytte for egenkapitalbevisene i Tysnes Sparebank.

Egenkapitalbevisene utstedt av Tysnes Sparebank handles på Euronext Growth, mens egenkapitalbevisene utstedt av Haugesund Sparebank hadde sin første handelsdag på Euronext Oslo Børs den 5. juli 2024.

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

4 ETABLERING AV SPAREBANKSTIFTINGA TYSNES

Tidligere Fusjonsplan punkt 4 videreføres.

5 ORGANISERING AV DEN SAMMENSLÅTTE BANKEN

Tidligere Fusjonsplan punkt 5 videreføres.

6 REGNSKAPSMESSIG OG SKATTEMESSIG GJENNOMFØRING

6.1 Regnskapsmessig gjennomføring

Sammenslåingen skal i henhold til IFRS regnskapsføres som en transaksjon til virkelig verdi på tidspunktet for gjennomføring av sammenslåingen. Haugesund Sparebank 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, antas det at regnskapsmessig gjennomføring skjer ved melding til Foretaksregisteret etter finansforetaksloven § 12-6, det vil si på Gjennomføringsdato. Transaksjoner i overdragende bank, Tysnes Sparebank, skal regnskapsmessig anses å være foretatt for Haugesund Sparebanks regning fra og med dette tidspunkt, og inntekter og kostnader knyttet til de eiendeler, rettigheter og forpliktelser som Haugesund Sparebank skal overta ved sammenslåingen, tilordnes fra dette tidspunkt Haugesund Sparebank.

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

6.2 Skattemessig gjennomføring

Sammenslåingen forutsettes å skje med skattemessig kontinuitet. Sammenslåing av sparebanker der det etableres en sparebankstiftelse i forbindelse med sammenslåingen skal 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.

7 BYTTEFORHOLD – VEDERLAG

7.1 Prinsipper for fastsettelse av bytteforhold og samlet vederlag

Vederlaget er fastsatt etter forhandlinger mellom partene og bygger på en prosess som inneholder:

- gjennomgang av Bankenes årsregnskap per 2022, 2023 og Bankenes kvartalsrapport per 31. desember 2024 og en vurdering foretatt av Bankenes finansielle rådgiver
- finansiell- og juridisk due diligence av Haugesund Sparebank og Tysnes Sparebank
- gjennomgang av bokført og verdijustert egenkapital, normaliserte resultater, med markedsprising og transaksjonsprising som benchmark

7.2 Nærmere om bytteforholdet

Bokført egenkapital justert for hybridkapital per 31. desember 2024 er NOK 1 937 millioner i Haugesund Sparebank og NOK 403 millioner i Tysnes Sparebank. Justert for mer- og mindreverdier er verdijustert egenkapital NOK 1 964 millioner i Haugesund Sparebank og NOK 411 millioner i Tysnes Sparebank. Samlet verdijustert egenkapital på NOK 2 375 millioner representerer en pris/bok på 1,01x sammenlignet med bokført egenkapital per 31. desember 2024.

Sett hen til mer- og mindreverdier i Bankenes balanser, er partene enige om et bytteforhold på 83,06 % til Haugesund Sparebank og 16,94 % til Tysnes Sparebank.

Bankene har forut for sammenslåingen en kapitalstruktur bestående av grunnfondskapital og eierandelskapital. I Haugesund Sparebank er eierbrøken per 31. desember 2024 beregnet til 13,93 % (hensyntatt forventet utbytte- og gaveutdeling i 2025), mens den i Tysnes Sparebank er beregnet til 54,59 % (hensyntatt beholdning av egne egenkapitalbevis).

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

Antall egenkapitalbevis som utstedes som vederlag til eksisterende egenkapitalbevisiere i Tysnes Sparebank og Sparebankstiftinga Tysnes er beregnet ut fra bytteforholdet på 83,06 % til Haugesund Sparebank og 16,94 % til Tysnes Sparebank. Som følge av at bankene har ulik vurdering av enkelte utsatte engasjementer i Tysnes Sparebank, vil det endelige antallet egenkapitalbevis som skal utstedes beregnes ut fra en eventuell ytterligere tapsføring knyttet til enkelte engasjement i perioden fra avlagt kvartalsregnskap pr. 31. desember 2024 for Tysnes Sparebank og frem til gjennomføring av fusjonen og tilpasses i et eventuelt fradrag i vederlaget. Det er i slikt tilfelle enighet om at bytteforholdet vil endres tilsvarende. Egenkapitalbevisene utstedes til kurs tilsvarende siste beregnede bokført verdi per egenkapitalbevis på det tidspunktet styret i Haugesund Sparebank vedtar gjennomføring av sammenslåingen.

Hensyntatt bytteforholdet og justeringer for mer- og mindreverdier i Bankene skal det utstedes minst 2 428 201 og maksimalt 3 293 979 egenkapitalbevis til eksisterende egenkapitalbevisiere i Tysnes Sparebank og til Sparebankstiftinga Tysnes. Endelig fordeling av egenkapitalbevis mellom eksisterende eiere i Tysnes Sparebank og Sparebankstiftinga Tysnes vil fastsettes på det tidspunkt styrene vedtar gjennomføring av sammenslåingen og vil avhenge av eierbrøken i Tysnes Sparebank på dette tidspunktet. Det anslås at fordelingene av egenkapitalbevis vil være i intervallet 1 624 875 – 1 798 060 til eksisterende egenkapitalbevisiere i Tysnes Sparebank og i intervallet 803 326 – 1 495 919 egenkapitalbevis til Sparebankstiftinga Tysnes. Basert på denne fordelingen vil ett egenkapitalbevis i Tysnes Sparebank byttes med mellom 0,861 og 0,953 egenkapitalbevis i den sammenslåtte banken.

Egenkapitalbevisiere	Antall	%
Sparebankstiftinga Tysnes	803 326 til 1 495 919	17,2 % til 27,0 %
Egenkapitalbevisiere Haugesund Sparebank	2 250 000	40,6 % til 48,1 %
Egenkapitalbevisiere Tysnes Sparebank	1 624 875 til 1 798 060	32,4 % til 34,7 %
Sum egenkapitalbevis	4 678 201 til 5 543 959	100,0 %

7.3 Disponering av overskudd og kapitalendringer

Tidligere Fusjonsplan punkt 7.3 videreføres.

7.4 Håndtering av grunnfondskapitalen ved fremtidige strukturendringer

Tidligere Fusjonsplan punkt 7.4 utgår.

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. Haugesund Sparebank skal uten opphold sørge for at de nye egenkapitalbevisene registreres i verdipapirregisteret, jf. finansforetaksloven § 10-12 (2).

Egenkapitalbevisene som utstedes til Sparebankstiftinga Tysnes samt til eksisterende eiere av egenkapitalbevis i Tysnes Sparebank som fusjonsvederlag, har lik rett til utbytte for regnskapsåret 2025 som eksisterende egenkapitalbevisiere i Haugesund Sparebank. Bakgrunnen for dette er at det ved gjennomføring av sammenslåingen vil grunnfondskapitalen i Tysnes Sparebank konverteres til eierandelskapital i Haugesund Sparebank. Grunnfondskapitalen har før tidspunktet for gjennomføring av sammenslåingen bidratt til å opparbeide overskudd i Tysnes Sparebank og dette overskuddet tilføres Sparebankstiftinga Tysnes' andel av eierandelskapitalen i Haugesund Sparebank som en videreføring av grunnfondskapitalen i Tysnes Sparebank. Videre kompenseres eksisterende egenkapitalbevisiere i Tysnes Sparebank for opptjening for den perioden eierandelskapitalen har virket i Tysnes Sparebank fra årsskiftet og frem til gjennomføring av sammenslåingen og som er justert for mer- og mindreverdier.

9 RETTIGHETER EIERE AV EGENKAPITALBEVIS OG INNEHAVERE AV TEGNINGSRETT I TYSNES SPAREBANK SKAL HA I DEN SAMMENSLÅTTE BANKEN

Egenkapitalbevisiere i Tysnes Sparebank og Sparebankstiftinga Tysnes vil få rettigheter som egenkapitalbevisiere i Haugesund Sparebank, slik disse fremgår av den til enhver tid gjeldende lovgivning og Haugesund Sparebanks 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 Haugesund Sparebank og Tysnes Sparebank 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 HAUGESUND SPAREBANK

Det foreslås at generalforsamlingen i Haugesund Sparebank fatter følgende vedtak:

- a) Eierandelskapitalen skal forhøyes med minst NOK 242 820 100 og maksimalt NOK 329 397 900 ved utstedelse av minst 2 428 201 og maksimalt 3 293 979 nye egenkapitalbevis.
- b) Pålydende er NOK 100 per egenkapitalbevis.
- c) Tegningskursen per egenkapitalbevis skal tilsvare siste beregnede bokførte verdi per egenkapitalbevis på det tidspunktet styret vedtar gjennomføring av sammenslåingen.
- d) Egenkapitalbeviserernes fortrinnsrett fravikes. Egenkapitalbevisene tegnes av Sparebankstiftinga Tysnes under etablering og eksisterende egenkapitalbevisere i Tysnes Sparebank med en fordeling som følger av eierbrøken i Tysnes Sparebank på det tidspunktet styret vedtar gjennomføring av sammenslåingen.
- e) Egenkapitalbevisene anses tegnet når forstanderskapet i Tysnes Sparebank har godkjent planen for sammenslåing.
- f) Oppgjør for egenkapitalbevisene skjer samtidig med gjennomføring av sammenslåing av Haugesund Sparebank og Tysnes Sparebank, jf. finansforetaksloven § 12-6. Egenkapitalbevisene som tegnes av Sparebankstiftinga Tysnes og eksisterende eiere i Tysnes Sparebank utstedes som vederlag for at Tysnes Sparebank overfører eiendeler, rettigheter og forpliktelser som tingsinnskudd til Haugesund Sparebank 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 Tysnes og eksisterende egenkapitalbevisere i Tysnes Sparebank 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 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) Styret kan gjøre de endringer i vedtektene som kapitalforhøyelsen gjør påkrevd

12 SAKSBEHANDLING OG VEDTAK

Saksbehandling og selskapsvedtak i Haugesund Sparebank og Tysnes Sparebank gjennomføres i samsvar med bestemmelsene i finansforetaksloven.

Denne Fusjonsplanen med vedlegg legges frem for generalforsamlingen i Haugesund Sparebank og forstanderskapet i Tysnes Sparebank til behandling.

Endelig vedtak i Bankenes respektive generalforsamling og forstanderskap forutsettes å foreligge den 10. april 2025.

13 ENDRINGER I FUSJONSPLANEN

Tidligere Fusjonsplan punkt 13 videreføres.

14 ENDREDE FORHOLD

Tidligere Fusjonsplan punkt 14 utgår.

15 NÆRMERE OM GJENNOMFØRING AV SAMMENSLÅINGEN

15.1 Innledning

Bankene skal oppdatere gjennomføringsplanen på bakgrunn av de endrede forholdene som utsetter gjennomføringen av sammenslåingen. Den oppdaterte gjennomføringsplanen skal ta hensyn til den nye tidslinjen og skal inneholde aktiviteter som må utføres for å sikre gjennomføring av sammenslåingen på de vilkår som fremgår av Fusjonsplanen og Tidligere Fusjonsplan. 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 Tysnes Sparebank bli meldt slettet i Foretaksregisteret. Gjennomføringsaktiviteter som ikke er utført på gjennomføringstidspunktet vil overføres til Haugesund Sparebank dersom ikke annet er avtalt.

15.2 Forholdet til kontraktspartnerer

Tidligere Fusjonsplan punkt 15.2 videreføres.

15.3 Informasjon til kunder

Tidligere Fusjonsplan punkt 15.3 videreføres.

15.4 Fast eiendom

Tidligere Fusjonsplan punkt 15.4 videreføres.

15.5 Aksjer og andre finansielle instrumenter

Tidligere Fusjonsplan punkt 15.5 videreføres.

15.6 Ansatte

Tidligere Fusjonsplan punkt 15.6 videreføres.

15.7 Ansvar for drift frem til Gjennomføringsdato

Tidligere Fusjonsplan punkt 15.7 videreføres.

15.8 Kostnader ved gjennomføring av sammenslåingen

Tidligere Fusjonsplan punkt 15.8 videreføres.

16 VILKÅR FOR IKRAFTTREDEN

Gjennomføring av sammenslåingen er avhengig av at:

1. Generalforsamlingen i Haugesund Sparebank og forstanderskapet i Tysnes Sparebank treffer nødvendige vedtak.
2. 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.
3. Finanstilsynet gir nødvendig godkjenning av Fusjonsplanen med vedlegg og heller ikke stiller vilkår som vesentlig endrer de forutsetninger Bankene har lagt til grunn i Fusjonsplanen.
4. Utkastet til vedtekter for Sparebankstiftinga Tysnes samt vedtekter for den sammenslåtte banken godkjennes av Finanstilsynet.

17 VOLDGIFT

Tidligere Fusjonsplan punkt 17 videreføres.

* * * * *

Vedlegg:

1. Tidligere Fusjonsplan
2. Vedtekter for Haugesund Sparebank og Tysnes Sparebank
3. Regnskap for Q4 2024 for Haugesund Sparebank og Tysnes Sparebank
4. Halvårsrapporter for 2024 med revisorerklæring
5. Årsregnskap, årsberetning og revisjonsberetning for Haugesund Sparebank og Tysnes Sparebank for de siste tre år, se <https://haugesund-sparebank.no/om-oss/investorinformasjon/ars-og-kvartalsrapporter> og <https://www.tysnes-sparebank.no/ombanken/Investorinformasjon/Regnskapsrapporter>.

Haugesund, 4. mars 2025

Styret i Haugesund Sparebank

Signed by:
John Erik Hagen
64B100F77B8D451...

Navn: John Erik Hagen

Signed by:
Anne Marit Helgevold Heggebø
F4B06489CF36469...

Navn: Anne Marit Helgevold Heggebø

Signed by:
Thor Krukhaug
FF199D3FA53E497

Navn: Thor Krukhaug

Signed by:
Hans Olav Omland
F9B94B1BD8854C5

Navn: Hans Olav Omland

Signed by:
Benedicte Storhaug
8E5B0AC9DE7D498

Navn: Benedicte Storhaug

Signed by:
Janne Kongshavn Hordvik
C5D2B8E87E9A429

Navn: Janne Kongshavn Hordvik

Signed by:
Marit Synnøve Frantsen
4E94C536FC9844D

Navn: Marit Synnøve Frantsen