

HOVEDAVTALE

mellom

SPAREBANK 1 NORDVEST

og

SURNADAL SPAREBANK

om sammenslåing ("Hovedavtalen")

1 INNLEDNING

Styrene i SpareBank 1 Nordvest og Surnadal Sparebank har kommet til at de interesser deres banker skal ivareta vil være best tjent med at bankvirksomheten i SpareBank 1 Nordvest og Surnadal Sparebank slås sammen. Den sammenslåtte banken videreføres under navnet SpareBank 1 Nordmøre.

SpareBank 1 Nordvest og Surnadal Sparebank vil etablere hver sin sparebankstiftelse i forbindelse med sammenslåingen. Sparebankstiftelsene skal fremme sparebankvirksomhet i områder som bankene har drevet virksomhet. Sparebankvirksomheten fremmes ved at sparebankstiftelsene skal eie egenkapitalbevis i den sammenslåtte banken og disponere utbytte til allmennyttige formål. Sparebankstiftelsene skal i sin virksomhet fortrinnsvis ta hensyn til det distriktet som har bygget opp grunnfondskapitalen i henholdsvis SpareBank 1 Nordvest (gjelder Sparebankstiftelsen Nordvest) og Surnadal Sparebank (gjelder Sparebankstiftelsen Surnadal Sparebank).

2 BAKGRUNN

Styrene i SpareBank 1 Nordvest og Surnadal Sparebank har identifisert et kommersielt grunnlag for en større og mer slagkraftig bank på Nordmøre, og det er et ønske å påskynde en strukturutvikling som anses viktig og ønskelig. Hovedmålet med en sammenslåing er at bankene sammen skal skape en enda mer attraktiv og kraftfull sparebank med hjerte for regionen. Den nye banken skal generelt gi økt attraktivitet for kunder, eiere, ansatte og lokalsamfunnene i form av:

- Økt mulighet til å møte fremtidens utfordringer
- Større konkurransekraft gjennom å tilby de beste teknologiske, digitale kundeløsningene og personlig kunderådgivning
- Sikre og utvikle attraktive, lokale arbeidsplasser
- Økt lønnsomhet og avkastning
- Større evne til å bidra i utviklingen av næringslivet
- Større evne til å bidra til lokalsamfunnenes utvikling
- Bli et kraftsenter med bredere tilstedeværelse i regionen



3 MÅLSETNING

Målsetningen er at den sammenslåtte banken skal skape en enda mer attraktiv og kraftfull sparebank på Nordmøre. Den sammenslåtte banken vil få kontorer fra Trondheim i nord til Ålesund i sør. Basert på hver av bankenes regnskapstall per 30. juni 2020, vil den sammenslåtte banken få

- En forvaltningskapital på ca. NOK 23,6 milliarder og en forretningskapital på over NOK 30 milliarder
- Egenkapital på ca. NOK 2,9 milliarder (ekskl. minoritetsinteresser og fondsobligasjoner klassifisert som egenkapital)
- En ren kjernekapitaldekning på 17,0 prosent

Den sammenslåtte bankens hovedmarked vil bli hele Nordmøre, samt Trondheim, Molde, og Ålesund, der banken skal tilby alle sine tjenester til kunder både innen privat- og bedriftsmarkedet. Banken skal være ledende og den mest foretrukne på Nordmøre, både for bedrifter og privatkunder. I Trondheim, Molde og Ålesund skal banken videreutvikle og styrke sin posisjon ved å være offensiv.

Den sammenslåtte banken vil bli en betydelig finansiell aktør i Møre og Romsdal og på Nordmøre. Gjennom korte beslutningsveier, konkurransedyktige betingelser, gode grunnverdier, samt lokal forankring og god tilgjengelighet, vil den sammenslåtte banken bli det beste bankvalg for kundene.

SpareBank 1 Nordmøre skal oppnå sin posisjon i privatmarkedet gjennom å være den beste banken til å hjelpe kundene å gjøre gode valg. Banken vil sørge for å være absolutt best på personlig rådgiving, blant de beste på digitale kundeløsninger og best på samhandlingen mellom det personlige og digitale. Rådgivere skal være engasjerte og samtidig inneha meget god kompetanse innenfor alle sine fagområder, kommunikasjon og kunderelasjoner.

SpareBank 1 Nordmøre vil være markedsleder i SMB-markedet på Nordmøre og utfordrerbank i de øvrige markedsområdene. Banken vil ha en bransjespredning som spiller det lokale næringsliv, og ha en moderat risikoprofil som utvikler både næringslivet og sikrer god inntjening til banken. Betjeningskonseptet skal gjøre banken til den naturlige samarbeidspartner for næringslivet. Banken vil ha bedriftsrådgivere med spesialkompetanse innen utvalgte bransjer som fiskeri, havbruk, landbruk, reiseliv, eiendom/eiendomsutvikling og annen industri, samt spesialister innen forsikring og pensjon. Banken vil også være en tilrettelegger for å gi næringslivet arenaer som gir samarbeid og utvikling på tvers av geografi og bransjer.

Både SpareBank 1 Nordvest og Surnadal Sparebank har et stort samfunnsengasjement og stort fokus på næringsutvikling. Dette skal videreføres og forsterkes av SpareBank 1 Nordmøre, særlig i kommunene Kristiansund og Surnadal, der bankene har sine røtter. Banken skal aktivt bidra til å styrke Nordmøre som en region.

Tilstrekkelig kapital er nødvendig for å opprettholde god vekst og attraktivitet, samt tilfredsstille regulatoriske krav. Den sammenslåtte bankens kapital vil bygges med tilbakeholdt overskudd. Ved økte kapitalkrav eller behov for større vekstkapasitet vil det kunne være behov for å gjennomføre emisjoner. Den sammenslåtte banken vil være et attraktivt investeringsobjekt, med betydelig flere eiere enn hver av bankene har i dag og større likviditet i egenkapitalbeviset. De to sparebankstiftelsene som etableres vil også kunne bidra til å sikre muligheten for tilgang til mer egenkapital.

Det skal utarbeides en ny strategi for den sammenslåtte banken basert på bankenes gjeldende strategier. Strategien skal utdype målsetningene til den sammenslåtte banken og hvordan disse skal oppnås.

 2/11 

4 VIDEREFØRING AV SPAREBANKVIRKSOMHET GJENNOM SPAREBANK 1 NORDMØRE

Styrene i SpareBank 1 Nordvest og Surnadal Sparebank 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 Hovedavtalen.

Sammenslåing og videreføring av sparebankvirksomheten skjer ved at aktiva og passiva overføres fra Surnadal Sparebank til det som i dag er SpareBank 1 Nordvest. SpareBank 1 Nordvest og Surnadal Sparebank videreføres som SpareBank 1 Nordmøre. Den sammenslåtte banken skal videreføre og videreutvikle den lokale bankvirksomheten i de to bankene.

SpareBank 1 Nordvest vil konvertere deler av grunnfondskapitalen til eierandelskapital og overføre egenkapitalbevisene til en sparebankstiftelse. Surnadal Sparebank vil opprette en sparebankstiftelse som vil motta egenkapitalbevis som vederlag for overføring av virksomheten fra Surnadal Sparebank til SpareBank 1 Nordvest. Sparebankstiftelsenes andel av eierandelskapitalen avgjøres ut fra bytteforholdet mellom sparebankene som angitt i punkt 6.

Sparebankstiftelsene skal ha som formål å fremme sparebankvirksomhet i distriktet gjennom å eie egenkapitalbevis i den sammenslåtte banken og disponere overskudd til å fremme allmenntilgode formål.

Sammenslåingen søkes gjennomført per 1. mai 2021, eller hvis dette ikke lar seg gjøre per nevnte dato, så raskt som mulig deretter, dog senest 31. desember 2021 («Gjennomføringsdato»). Sammenslåingen gjennomføres med regnskapsmessig virkning innenfor rammen av regnskapslovgivningen.

5 ETABLERING AV SPAREBANKSTIFTELSEN NORDVEST OG SPAREBANKSTIFTELSEN SURNADAL SPAREBANK

Hver av sparebankene skal opprette en sparebankstiftelse; henholdsvis Sparebankstiftelsen Nordvest og Sparebankstiftelsen Surnadal Sparebank, jf. finansforetaksloven § 12-3 (4) og § 12-4, jf. kapittel 12 IV og V.

Det er utarbeidet et utkast til stiftelsesdokumenter og vedtekter for sparebankstiftelsene. Vedtektene skal inngå som en del av den plan for sammenslåing som styrene i SpareBank 1 Nordvest og Surnadal Sparebank skal utarbeide, jf. finansforetaksloven § 12-3 (4), jf. § 12-3 (2).

Det legges opp til at utkastet til vedtekter konsesjonsbehandles sammen med Hovedavtalen og at sparebankstiftelsene skal godkjennes som sparebankstiftelser etter finansforetaksloven § 12-24.

Hver sparebankstiftelse opprettes av styret i den respektive sparebank etter fullmakt fra generalforsamlingen.

Sparebankstiftelsen Nordvest skal ha forretningsadresse i Kristiansund kommune, mens Sparebankstiftelsen Surnadal Sparebank skal ha forretningsadresse i Surnadal kommune. Sparebankstiftelsene skal forvaltes av representanter fra de respektive lokalsamfunn.

Etter vedtektene skal Sparebankstiftelsen Nordvest ha et styre på 3 medlemmer og en generalforsamling på 6 medlemmer, mens Sparebankstiftelsen Surnadal Sparebank skal ha et styre på 4 medlemmer og en generalforsamling på 8 medlemmer.

3/11



Styrene i hver av bankene skal forberede første gangs valg av styre, generalforsamling og valgkomité i stiftelsene.

Kapitalen i sparebankstiftelsene vil fra starten bestå av egenkapitalbevis i den sammenslåtte banken og kontanter mottatt fra sparebankene i forbindelse med opprettelsen.

Sparebankstiftelsene vil kunne motta kapitalavkastning i form av utbytte/rente på egenkapitalbevis og annen kapital og ville 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.

Eierfordelingen skal for egenkapitalbeviserne (sparebankstiftelsene og eksisterende egenkapitalbevisiere i banken) være som angitt under punkt 6.2 nedenfor.

6 BYTTEFORHOLD

6.1 Grunnlag for fastsettelse av bytteforholdet

Bytteforholdet og fusjonsvederlaget er fastsatt etter forhandlinger mellom bankene og bygger på en prosess som inneholder følgende:

- Finansiell og juridisk due diligence utført av henholdsvis Ernst & Young AS og Advokatfirmaet Selmer AS for begge bankene
- Gjennomgang av bankenes balanser per 30. juni 2020, sammen med vurdering av mer- og mindreverdier av eiendeler og forpliktelser, med påfølgende justeringer basert på oppdaterte regnskapstall per 30. september 2020
- Vektlegging av verdijustert egenkapital, resultatmodell, markedsprising, transaksjonsprising og nøkkeltallsvurdering

6.2 Nærmere om bytteforholdet

Bokført egenkapital per 30. september 2020 er NOK 2 090,4 millioner i SpareBank 1 Nordvest og NOK 824,9 millioner i Surnadal Sparebank, justert for fondsobligasjoner og minoritetsinteresser. Justert for mer- og mindreverdier er verdijustert egenkapital NOK 2 199,1 millioner i SpareBank 1 Nordvest og NOK 879,2 millioner i Surnadal Sparebank. Samlet verdijustert egenkapital på NOK 3 078,3 representerer en pris/bok på 1,06x sammenlignet med bokført egenkapital per 30. september 2020.

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 67,29 % til SpareBank 1 Nordvest og 32,71 % til Surnadal Sparebank.

Begge bankene har forut for sammenslåingen en kapitalstruktur bestående av grunnfondskapital og eierandelskapital. I SpareBank 1 Nordvest er eierbrøken per 30. september 2020 beregnet til 15,5 %, mens den i Surnadal Sparebank er beregnet til 28,4 % på samme tidspunkt.

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



4/11

SpareBank 1 Nordvest skal i forbindelse med sammenslåingen konvertere grunnfondskapital til eierandelskapital og utstede egenkapitalbevis til Sparebankstiftelsen Nordvest, som etableres i forbindelse med sammenslåingen. Kombinert med at deler av vederlaget i sammenslåingen utstedes til en nyopprettet sparebankstiftelse i Surnadal Sparebank, vil dette gi den sammenslåtte banken en eierbrøk på omkring 40 % på tidspunktet for gjennomføring av sammenslåingen.

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 SpareBank 1 Nordvest, og ved utstedelse av egenkapitalbevis til Sparebankstiftelsen Surnadal Sparebank som vederlag for overtakelse av virksomhet. For å ta hensyn til at bankene skal gjennomføre en disponering av årsresultatet før gjennomføring av sammenslåingen må bankene konvertere grunnfondskapital og utstede nye vederlagsbevis slik at pro forma eierbrøk per 30. september 2020 ville vært 42,2 % for å få en eierbrøk på omkring 40 % på gjennomføringstidspunktet for sammenslåingen. Med justering for det avtalte bytteforholdet innebærer dette at 28,0 % av grunnfondskapitalen i bankene per 30. september 2020 skal overføres til sparebankstiftelsene.

Egenkapitalbevis som utstedes som vederlag til eksisterende egenkapitalbevisiere i Surnadal Sparebank og Sparebankstiftelsen Surnadal Sparebank utstedes til kurs NOK 108 per egenkapitalbevis. Dette tilsvarer sluttkurs per 30. september 2020 i egenkapitalbeviset til SpareBank 1 Nordvest. Avviket mellom bokført verdi per egenkapitalbevis per 30. september 2020 på NOK 144,8 og kurs ved utstedelse, kommer som følge av at egenkapitalbevisenes virkelige verdi (børskurs) legges til grunn ved utstedelse av egenkapitalbevis til eksisterende egenkapitalbevisiere i Surnadal Sparebank og Sparebankstiftelsen Surnadal Sparebank.

Egenkapitalbevis som utstedes i forbindelse med konvertering av grunnfondskapital i SpareBank 1 Nordvest skal utstedes på kurs NOK 127 (konverteringskurs). Konverteringskursen tilsvarer morbankens bokførte egenkapital per egenkapitalbevis (eksklusive fond for urealiserte gevinster og annen egenkapital) per 30. september 2020. Dette innebærer at NOK 434,0 millioner av grunnfondskapitalen til SpareBank 1 Nordvest konverteres til eierandelskapital.

Hensyntatt bytteforholdet og justeringer for mer- og mindreverdier i bankene skal det utstedes 1 991 101 egenkapitalbevis til eksisterende egenkapitalbevisiere i Surnadal Sparebank, 1 409 099 egenkapitalbevis til Sparebankstiftelsen Surnadal Sparebank og 3 418 159 egenkapitalbevis utstedes til Sparebankstiftelsen Nordvest. Fra før har SpareBank 1 Nordvest utstedt 2 243 478 egenkapitalbevis. I Surnadal Sparebank er det i dag utstedt 2 015 345 egenkapitalbevis, noe som innebærer at ett egenkapitalbevis i Surnadal Sparebank byttes med ca. 0,988 egenkapitalbevis i den sammenslåtte banken. Dette gir følgende fordeling av eierandelskapitalen i den sammenslåtte banken:

Navn	Antall Ek-bevis	Eierandel
Sparebankstiftelsen Nordvest	3 418 159	37,7 %
Egenkapitalbevisiere SpareBank 1 Nordvest	2 243 478	24,8 %
Egenkapitalbevisiere Surnadal Sparebank	1 991 101	22,0 %
Sparebankstiftelsen Surnadal Sparebank	1 409 099	15,5 %
Sum	9 061 837	100,0 %

Eierandelen til eksisterende egenkapitalbevisiere i SpareBank 1 Nordvest og Surnadal Sparebank følger av det avtalte bytteforholdet og eierbrøk før og etter sammenslåing. For egenkapitalbevisierne i SpareBank 1 Nordvest beregnes eierandelen på følgende måte: $(67,29 \% \times 15,5 \%) / 42,2 \% = 24,8 \%$. For

 5/11



egenkapitalbeviserne i Surnadal Sparebank er eierandelen beregnet på følgende måte: $(32,71 \% \times 28,4 \%) / 42,2 \% = 22,0 \%$.

For Sparebankstiftelsen Nordvest beregnes eierandelen ut ifra det avtalte bytteforholdet, andelen grunnfondskapital som konverteres og eierbrøken før og etter sammenslåing: $(67,29 * ((100 \% - 15,5 \%) * 28,0 \%) / 42,2 \% = 37,7 \%$. Tilsvarende beregning for Sparebankstiftelsen i Surnadal Sparebank gir følgende eierandel: $(32,71 \% * ((100 \% - 28,4 \%) * 28,0 \%) / 42,2 \% = 15,5 \%$

Ved eventuelle fremtidige sammenslåinger av SpareBank 1 Nordmøre med andre sparebanker, omdanning til aksjebank, avvikling eller annen begivenhet som leder til helt eller delvis frigjøring av sparebankens grunnfondskapital, kan de frigjorte midler innenfor rammen av den lovgivning som gjelder på gjennomføringstidspunktet, etter generalforsamlingens vedtak og myndighetenes samtykke, overføres til henholdsvis Sparebankstiftelsen Nordvest og Sparebankstiftelsen Surnadal Sparebank. De frigjorte midler fra den fusjonerte bankens grunnfond skal fordeles i henhold til det fremforhandlede bytteforholdet på 67,29 / 32,71, hensyntatt eierbrøken i de to bankene. Det innebærer at midlene fra grunnfondskapitalen skal fordeles med 70,8 % til Sparebankstiftelsen Nordvest og 29,2 % til Sparebankstiftelsen Surnadal Sparebank.

6.3 Dekning av kostnader ved sammenslåingen

Kostnader knyttet til sammenslåingen som påløper etter Gjennomføringsdato, dekkes av den sammenslåtte banken. Kostnader som følge av at Surnadal Sparebank trer ut av Eika-alliansen og at den sammenslåtte banken tilknyttes SpareBank 1-alliansen, herunder kostnader til teknisk konvertering, som påløper før Gjennomføringsdato, fordeles i henhold til bytteforholdet mellom de to bankene.

Kostnader til rådgivere som bankene har engasjert i fellesskap og som påløper før Gjennomføringsdato dekkes med 50 prosent på hver av bankene. Bankenes egne kostnader og utlegg i forbindelse med sammenslåingen som påløper før Gjennomføringsdato (unntatt kostnader som nevnt i første avsnitt), dekkes av den enkelte bank.

6.4 Utdeling 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.

Bankene er enige om at de i forbindelse med disponering av årsresultatet for 2020 og uten at det får betydning for bytteforholdet som nevnt i pkt. 6.2 skal gi en gave til sine respektive sparebankstiftelser, for å sikre stiftelsene likviditet i forbindelse med etablering. SpareBank 1 Nordvest skal gi en gave på NOK 6 millioner til Sparebankstiftelsen Nordvest, mens Surnadal Sparebank skal gi NOK 3 millioner til Sparebankstiftelsen Surnadal Sparebank.



7 ORGANISERING AV DEN SAMMENSLÅTTE BANKEN

7.1 Lokalisering

Den sammenslåtte banken vil ha kontorer fra Trondheim i nord og Ålesund i sør. De største kontorene blir Surnadal og Kristiansund, der hver av bankene har sine respektive hovedkontor i dag. Ledere vil ha kontor på begge disse kontorene og det opereres ikke med et hovedkontor, men med to hovedbaser. Den juridiske forretningsadressen vil være det eksisterende hovedkontoret til SpareBank 1 Nordvest i Kristiansund kommune.

Den sammenslåtte banken skal opprettholde en desentralisert struktur og lokalisering. Det skal likevel til enhver tid fremover gjennomføres vurderinger om avdelingsstrukturen er hensiktsmessig. Banken må følge utviklingen og sørge for at lokalisering og struktur blir satt opp slik at banken i størst mulig grad kan nå fremtidige mål.

Ved gjennomføring av sammenslåingen opprettholdes alle kontorer slik SpareBank 1 Nordvest og Surnadal Sparebank er satt opp før sammenslåing.

7.2 Generalforsamlingen

Generalforsamlingen i den sammenslåtte banken skal bestå av 32 medlemmer med 12 varamedlemmer. Medlemmene velges av henholdsvis innskytere, egenkapitalbeveiere og ansatte.

14 medlemmer og 5 varamedlemmer velges av og blant innskyterne. Ved første gangs valg velger innskyterne i SpareBank 1 Nordvest 9 medlemmer og 3 varamedlemmer, og innskyterne i Surnadal Sparebank velger 5 medlemmer og 2 varamedlemmer. Ved senere valg skal minst 5 av de innskytervalgte medlemmene og 2 varamedlemmer ha bostedsadresse i Surnadal kommune.

10 medlemmer og 4 varamedlemmer velges av og blant egenkapitalbeveierne. Ved første gangs valg velger egenkapitalbeveierne i SpareBank 1 Nordvest 6 medlemmer og 2 varamedlemmer, og egenkapitalbeveierne i Surnadal Sparebank velger 4 medlemmer og 2 varamedlemmer. Ved første gangs valg velges ett medlem fra hver av sparebankstiftelsene (under stiftelse).

8 medlemmer og 3 varamedlemmer velges av og blant bankens ansatte. Ved første gangs valg velger de ansatte i SpareBank 1 Nordvest 5 medlemmer og 2 varamedlemmer, og de ansatte i Surnadal Sparebank velger 3 medlemmer og 1 varamedlem. Ved senere valg skal minst 3 av de ansattevalgte medlemmene og 1 varamedlem har arbeidssted i Surnadal.

Første gangs valg av medlemmer til generalforsamlingen skjer før Gjennomføringsdato og følger ordinære valgeregler så langt disse passer. Sparebankstiftelsene (under stiftelse) vil være representert på egenkapitalbeveierens valgmøter. Valgene forberedes av bankenes eksisterende valgkomiteer, men forberedelsen av innskytervalget koordineres slik at kravet til representasjon av samfunnsfunksjonen ivaretas.

Ved førstegangs valg skal generalforsamlingens leder velges blant medlemmene valgt fra SpareBank 1 Nordvest, mens generalforsamlingens nestleder velges blant medlemmene valgt fra Surnadal Sparebank.

7.3 Valgkomiteer

Hovedvalgkomiteen skal bestå av 7 medlemmer, hvorav 2 innskytervalgte, 2 egenkapitalbeveiervalgte, 2 ansatte og 1 uavhengig, som velges av og blant generalforsamlingens medlemmer (med unntak for det uavhengige medlemmet).



Ved første gangs valg velges det ett medlem blant de innskytervalgte fra SpareBank 1 Nordvest og ett medlem blant innskytervalgte fra Surnadal Sparebank. Ved senere valg skal 1 medlem velges fra innskytervalgte med bostedsadresse i Surnadal kommune.

Ved første gangs valg velges det 1 medlem blant de egenkapitalbeviservalgte fra SpareBank 1 Nordvest og 1 medlem blant de egenkapitalbeviservalgte fra Surnadal Sparebank.

Ved første gangs valg velges det 1 medlem blant de ansattevalgte fra SpareBank 1 Nordvest og 1 medlem blant de ansattevalgte fra Surnadal Sparebank. Ved senere valg skal ett medlem velges fra de ansatte med arbeidssted i Surnadal.

Det velges 3 varamedlemmer til valgkomiteen, med én fra hver av interessentgruppene, med unntak av den uavhengige representanten.

Hovedvalgkomiteen vil også være valgkomite for valg av innskytere i generalforsamlingen.

Det etableres en valgkomite for egenkapitalbevisere og en valgkomite for ansatte, hver med 5 medlemmer og 2 varamedlemmer. Ved første gangs valg av valgkomité for egenkapitalbeviserernes valg, velges 3 medlemmer og 1 varamedlem fra egenkapitalbeviserne i SpareBank 1 Nordvest og 2 medlemmer og 1 varamedlem fra egenkapitalbeviserne i Surnadal Sparebank.

Ved første gangs valg av valgkomiteen for de ansattes valg, velges 3 medlemmer og 1 varamedlem blant de ansatte fra SpareBank 1 Nordvest og 2 medlemmer og 1 varamedlem blant de ansatte fra Surnadal Sparebank.

Det skal utarbeides nye instruksjoner for valgkomiteene, som skal behandles og vedtas i generalforsamlingen i den sammenslåtte banken.

7.4 Styret

Den sammenslåtte banken skal ha et styre på 7 medlemmer, hvorav 2 medlemmer valgt av og blant de ansatte. Det skal velges 4 varamedlemmer, hvorav 2 varamedlemmer velges av og blant de ansatte.

Ved første gangs valg velges 3 medlemmer fra SpareBank 1 Nordvest og 2 medlemmer fra Surnadal Sparebank. Ved senere valg skal minst 2 av styremedlemmene og 1 varamedlem ha bosted i Surnadal eller omliggende områder.

Ved første gangs valg velger ansatte i henholdsvis SpareBank 1 Nordvest og Surnadal Sparebank ett medlem hver. Ved senere valg av ansattevalgte styremedlemmer skal det velges 1 medlem og 1 varamedlem fra ansatte med arbeidssted i Surnadal.

Ved første gangs valg skal styrets leder velges fra SpareBank 1 Nordvest, mens styrets nestleder velges fra Surnadal Sparebank.

Valgene forberedes av bankenes eksisterende valgkomiteer. Valgkomiteene skal imidlertid koordinere sitt arbeid, slik at lovkrav knyttet til styrets sammensetning ivaretas.

7.5 Ledelse og administrasjonen

Partene er enige om at kompetanse, erfaring og egenskaper skal være førende ved etablering av ny ledelse og administrasjon i den sammenslåtte banken. Samtidig må ledelsen og administrasjonen settes sammen på en slik



måte at banken i størst mulig grad kan oppfylle de fastsatte strategiske mål, ivareta de ulike interessentene i banken, møte fremtidens utfordringer, ta fremtidens muligheter, og sørge for at banken utvikler seg til det beste for interessentene, både på kort og lang sikt. Dette både når det gjelder konsernledelsen og i øvrige ledende stillinger i banken. Det skal legges til rette for en desentralisert struktur i både konsernledelse og ledelse for øvrig, slik at geografisk plassering av enkeltpersoner ikke skal være avgjørende.

Det er foreslått at Allan Troelsen blir administrerende direktør for den sammenslåtte banken. Det er styret i den sammenslåtte banken som formelt ansetter administrerende direktør og dette gjøres umiddelbart etter gjennomføring av sammenslåingen.

Odd Einar Folland vil ha sin rolle som administrerende direktør i SpareBank 1 Nordvest frem til gjennomføring av sammenslåingen. Det vil bli inngått en egen avtale som beskriver rolle og varighet for Folland etter sammenslåingen.

Det er administrerende direktør som ansetter øvrige ledere i konsernledelsen. Bankene er likevel enige om at det i forbindelse med sammenslåingen er naturlig at konsernledelsen/ledelsen utvides noe i forhold til dagens konsernledelse i SpareBank 1 Nordvest. Det legges opp til en konsernledelse med følgende funksjoner:

- Administrerende direktør / CEO
- Direktør Økonomi og Finans /CFO
- Direktør Virksomhetsstyring
- Direktør Forretningsutvikling
- Direktør Organisasjon og Utvikling
- Direktør Bedriftsmarked
- Direktør Personmarked

Etter inngåelse av Hovedavtalen skal det etableres et organisasjonsstrukturprosjekt, som skal ende opp i en ny organisasjonsstruktur, organisasjonsplan med fordeling av funksjoner, ansvar og arbeidsoppgaver. Det etableres en prosjektgruppe med representanter fra både SpareBank 1 Nordvest og Surnadal Sparebank som blir eier av prosjektet.

Ingen ansatte i bankene skal sies opp som følge av sammenslåingen. Ansatte skal også beholde opparbeidet ansiennitet og lønns- og arbeidsvilkår som følger av arbeidsavtalen overføres til SpareBank 1 Nordmøre.

7.6 Revisor og internrevisjon

Ved gjennomføring av sammenslåingen beholder den sammenslåtte banken eksisterende eksterntrevisor i SpareBank 1 Nordvest. Det skal gjennomføres et anbud for valg av ny revisor senest med virkning fra regnskapsåret 2022.

SpareBank 1 Nordvest har engasjert en ekstern internrevisor, som beholdes av den sammenslåtte banken etter gjennomføring av sammenslåingen. Innen tre år etter Gjennomføringsdato skal det gjennomføres en evaluering av internrevisor med vurdering av eventuelt skifte.

8 SAKSBEHANDLING OG VEDTAK

Saksbehandling og selskapsvedtak i SpareBank 1 Nordvest og Surnadal Sparebank gjennomføres i samsvar med bestemmelsene i finansforetaksloven.



Denne Hovedavtale skal sammen med plan for sammenslåing med vedlegg legges frem for generalforsamlingene i bankene til behandling.

Endelig vedtak i generalforsamlingene forutsettes å foreligge innen utgangen av november 2020.

9 ENDREDE FORHOLD

Hovedavtalen bygger på sparebankenes økonomiske stilling da forhandlingene ble gjennomført. Dersom det etter sparebankenes regnskap (ikke konsolidert) per 30. september 2020, som ligger til grunn for bytteforholdet, avdekkes nye opplysninger som må antas å være av vesentlig betydning for gjennomføring av Hovedavtalen, kan styrene i SpareBank 1 Nordvest og Surnadal Sparebank før Gjennomføringsdato kreve nye forhandlinger eller alternativt, med godkjenning fra generalforsamlingene, trekke tilbake sparebankens tilslutning til Hovedavtalen med tilhørende felles plan for sammenslåing. I forhold til bytteforholdet skal et avvik på mer enn 1,5 prosent av egenkapitalen anses å være av vesentlig betydning. I forhold til alternativet med å trekke tilbake bankenes tilslutning til Hovedavtalen og fusjonsplanen, skal et avvik på mer enn 3 prosent av egenkapitalen anses for å være av vesentlig betydning.

10 VILKÅR FOR IKRAFTTREDEN

Denne Hovedavtale om sammenslåing er avhengig av at:

- 1) Bankenes respektive generalforsamlinger gir sin tilslutning til Hovedavtalen med tilhørende plan for sammenslåing;
- 2) Finanstilsynet gir nødvendig godkjenning av Hovedavtalen med tilhørende felles plan for sammenslåing og vedlegg i samsvar med finansforetaksloven § 12-1 og heller ikke reiser eller stiller vilkår som vesentlig endrer de forutsetninger bankene har lagt til grunn for Hovedavtalen;
- 3) Utkast til vedtekter for den sammenslåtte banken og for sparebankstiftelsene godkjennes av Finanstilsynet;
- 4) Skattelempe er innvilget av Finansdepartementet på vilkår som er akseptable for hver av bankene;
- 5) 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;
- 6) 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 styre;
- 7) Ingen av bankene inngår avtaler om eller for øvrig foretar disposisjoner som har eller forventes å få en ikke uvesentlig innvirkning på sammenslåingen slik den er forutsatt gjennomført i medhold av denne Hovedavtalen, uten at slike disposisjoner på forhånd er skriftlig godkjent av den annen part.

11 VOLDGIFT

Mulige uoverensstemmelser mellom partene som gjelder Hovedavtalen om sammenslåing med tilknyttet avtale om gjennomføring, plan for sammenslåing 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 1 000 000, 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 ved Nordmøre tingrett.

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

Denne Hovedavtale om sammenslåing i 2 – to – originale eksemplarer, ett til hver av partene.

Kristiansund / Surnadal, 20. oktober 2020

For styret i SpareBank 1 Nordvest



Navn: Runar Wiik

For styret i Surnadal Sparebank



Navn: Inger Grete Lundemo