

PROTOKOLL FRA GENERALFORSAMLINGSMØTE

I

SPAREBANK 1 BV

Den 26. oktober 2016 kl. 1900 ble det avholdt generalforsamlingsmøte i SpareBank 1 BV på Scandic Park Hotell i Sandefjord.

Møtet ble ledet av generalforsamlingens leder, Thor-Morten Jacobsen.

Åpning av møtet ved generalforsamlingens leder

Generalforsamlingens leder ønsket velkommen til møtet.

Opprettelse av fortegnelse over fremmøtte representanter

Navneopprop ble foretatt og det ble tatt opp fortegnelse over møtende medlemmer/varamedlemmer som inntatt i vedlegg til denne protokollen. Det møtte 24 medlemmer/varamedlemmer av til sammen 24 medlemmer. For øvrig møtte medlemmer av styret, personer fra bankens administrasjon, samt rådgivere fra fusjonsprosessen, se nevnte vedlegg.

Valg av to personer til å undertegne protokollen sammen med møteleder

Til å undertegne møteprotokollen sammen med generalforsamlingens leder ble enstemmig valgt Rune Samuelsen og Rolf Willy Nilsen.

Godkjennelse av innkalling og dagsorden

Innkalling med sakliste og saksdokumenter var utsendt ved brev 30. september 2016. Det fremkom ingen innvendinger til innkalling og dagsorden. Innkalling og dagsorden ble deretter enstemmig vedtatt.

Sak 1: Forslag om fusjon med SpareBank 1 Nøtterøy-Tønsberg, konvertering av grunnfondskapital og etablering av sparebankstiftelse

Styrets leder, Gisle Dahn, innledet kort om saken. Administrerende direktør, Rune Fjeldstad, redegjorde deretter for bakgrunn, fusjonsprosessen, og organisering av den fusjonerte banken. Viseadministrerende direktør, Geir Årstein Hansen, redegjorde for bytteforhold, etablering av Sparebankstiftelsen BV og videre tidsplan for gjennomføring av fusjonen. Endelig redegjorde Fridtjof Berents fra Arctic Securities (tilrettelegger) for fairness-vurderingen som er foretatt, herunder for bytteforhold.

Generalforsamlingen traff slikt enstemmig

vedtak:

"Hovedavtale og plan for fusjon av SpareBank 1 BV og SpareBank 1 Nøtterøy-Tønsberg, samt etablering av sparebankstiftelse med formål å fremme sparebankvirksomhet og utdele gaver til allmennyttige formål godkjennes, jf. finansforetaksloven § 12-3 (1), (2) og (4) jf. allmennaksjeloven § 13-3 (2), godkjennes.

I samsvar med godkjenning av fusjonsplanen, forhøyes eierandelskapitalen som angitt nedenfor:

Nytegning av egenkapitalbevis:

- a) Eierandelskapitalen skal forhøyes med NOK 315 502 620 ved utstedelse av 21 033 508 nye egenkapitalbevis.*
- b) Egenkapitalbevisenes pålydende skal være NOK 15.*
- c) Tegningskursen er NOK 20 per egenkapitalbevis, basert på virkelig verdi.*
- d) Egenkapitalbevisiernes fortrinnsrett fravikes. 15 925 503 egenkapitalbevis utstedes til Sparebankstiftelsen Nøtterøy-Tønsberg under etablering og 5 108 005 egenkapitalbevis utstedes til eiere av eksisterende egenkapitalbevis i SpareBank 1 Nøtterøy-Tønsberg. Egenkapitalbevisene anses tegnet når generalforsamlingen i SpareBank 1 Nøtterøy-Tønsberg har godkjent fusjonsplanen.*
- e) Oppgjør for egenkapitalbevisene skjer samtidig med gjennomføring av fusjonen mellom SpareBank 1 BV og SpareBank 1 Nøtterøy-Tønsberg, jf. finansforetaksloven § 12-6. Egenkapitalbevisene utgjør vederlag for at SpareBank 1 Nøtterøy-Tønsberg overfører eiendeler, rettigheter og forpliktelser som tingsinnskudd til SpareBank 1 BV i samsvar med Hovedavtale datert 22. september 2016 mellom SpareBank 1 BV og SpareBank 1 Nøtterøy-Tønsberg om fusjon (Hovedavtalen), jf. finansforetaksloven § 12-3, jf. § 12-4.*
- f) Egenkapitalbevisene gir rettigheter i banken, herunder rett til utbytte, fra og med registrering av kapitalforhøyelsen i Foretaksregisteret, likevel slik at egenkapitalbevisene som utstedes til Sparebankstiftelsen Nøtterøy-Tønsberg først skal ha rett til utbytte fra og med regnskapsåret 2017 og derfor registreres på et eget ISIN som vil være unotert frem til utbytte for 2017 er utbetalt.*
- g) Overkurs fordeles i samsvar med finansforetaksloven § 10-14.*

Konvertering av grunnfondskapital:

- a) Eierandelskapitalen skal forhøyes med NOK 309 641 805 ved utstedelse av 20 642 787 nye egenkapitalbevis.*
- b) Egenkapitalbevisenes pålydende skal være NOK 15.*
- c) Tegningskursen er NOK 36,88 per egenkapitalbevis, basert på bokført egenkapital.*
- d) Egenkapitalbevisiernes fortrinnsrett fravikes. Egenkapitalbevisene utstedes til Sparebankstiftelsen BV under etablering.*
- e) Oppgjør for egenkapitalbevisene skjer samtidig med gjennomføring av fusjonen mellom SpareBank 1 BV og SpareBank 1 Nøtterøy-Tønsberg, jf. finansforetaksloven § 12-6, i samsvar med Hovedavtale datert 22. september 2016 mellom SpareBank 1 BV og SpareBank 1 Nøtterøy-Tønsberg om fusjon (Hovedavtalen), jf. finansforetaksloven § 12-3, jf. § 12-4. Egenkapitalbevisene*

74 \$

til Sparebankstiftelsen BV utstedes ved at SpareBank 1 BV konverterer grunnfondskapital til eierandelskapital, jf. finansforetaksloven § 12-4, jf. § 10-9 (2) og § 10-3 (2).

- f) Egenkapitalbevisene gir rettigheter i banken, fra og med registrering av kapitalforhøyelsen i Foretaksregisteret, likevel slik at egenkapitalbevisene først skal ha rett til utbytte fra og med regnskapsåret 2017 og derfor registreres på et eget ISIN som vil være unotert frem til utbytte for 2017 er utbetalt.
- g) Overkurs fordeles i samsvar med finansforetaksloven § 10-14.

Vedtektsendring som følge av begge kapitalforhøyelsene:

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

"Sparebankens eierandelskapital utgjør kr. 946 520 295 fordelt på 63 101 353 egenkapitalbevis pålydende kr. 15,00 fullt innbetalt."

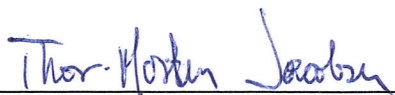
Generalforsamlingen godkjenner styrets forslag om å endre vedtektene i SpareBank 1 BV slik at vedtektene reflekterer de vilkår som er avtalt i forbindelse med fusjonen

Styrets forslag til stiftelsesdokument for Sparebankstiftelsen BV godkjennes sammen med utkast til vedtekter og åpningsbalanse, jf. finansforetaksloven § 12-3 (4), jf. kapittel 12 IV og V. Styret gis fullmakt til å ferdigstille utkastene med de tilpasninger som følger av konsesjonsbehandling og de vedtak som gjennomfører fusjonen.

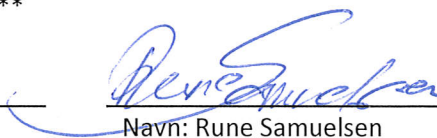
Generalforsamlingen oppnevner en interimvalgkomité bestående av styrets leder og nestleder, leder for generalforsamlingen og leder for bankens valgkomité, for å forberede valg av medlemmer til styre, generalforsamling og valgkomité i Sparebankstiftelsen BV. Generalforsamlingen foretar endelige valg senest i måneden før gjennomføring av fusjonen."

Sak 2: Eventuelt

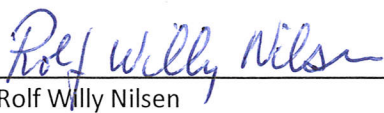
Det ble ikke fremmet saker under eventuelt. Det forelå ingen flere saker til behandling. Møtet ble deretter hevet.



Navn: Thor-Morten Jacobsen
Generalforsamlingens leder



Navn: Rune Samuelsen



Navn: Rolf Willy Nilsen

Vedlegg: Fortegnelse over møtende representanter m.fl.

Vedlegg 1

Fortegnelse over møtende medlemmer til generalforsamling

Kundevalgte representanter:

Kjell E. Nilsen, Tor Christian Aadne, Rune Samuelsen, Thale Knudsen, Thorbjørn Lauritzen,
Kari Marie Myhr, Inger Johanne Tøset, Ragnhild Popperud, Berit Gram

Egenkapitalbevisereres representanter:

Rolf Willy Nilsen, Per Holtan, Thor-Morten Jacobsen, Bjørn Jahren Aas,
Grete Evensen Øvrum, Thor Strand, Toralf Ribe, Torben Hedegart og Iver A. Juel.

Ansattevalgte representanter:

Rune Lindstad, Elisabeth H. Ålefjær, Thomas Engen, Tom Sørensen, Vera G. Auli og Ole Jørgen Reichelt.

I tillegg møtte følgende:

Administrasjon

Rune Fjeldstad, Geir Årstein Hansen, Marianne Sommerro Evensen, Lasse Olsen, Lars Christian Torhaug, Per Grøtterød, Britt Westlin (sekretariat) og Håvard Hordvik (protokoll)

Styret

Gisle Dahn, Ole Vinje, Kristin Sjøya Barkost, Janne Sølvi Weseth, John Einar Melby, Hanne Myhr Gravdal, Ole Petter Skibdalen

Arctic Securities AS

Fridtjof Berents

SpareBank 1 Markets

Kjetil Lind Andersen

KPMG

Svein Arthur Lyngrot

TJ Ø RW