

Til generalforsamlingen i SpareBank 1 SR-Bank ASA

REDEGJØRELSE FOR FUSJONSPLANEN I OVERTAKENDE BANK (SPAREBANK 1 SR-BANK ASA)

På oppdrag fra styret i SpareBank 1 SR-Bank ASA avgir vi som uavhengig sakkyndig denne redegjørelsen for fusjonsplanen datert 26. oktober 2023 mellom SpareBank 1 SR-Bank ASA og SpareBank 1 Sørøst-Norge i samsvar med Allmennaksjeloven § 13-10. Ved fusjonen overtar SpareBank 1 SR-Bank ASA samtlige eiendeler og forpliktelser i SpareBank 1 Sørøst-Norge mot vederlag i aksjer i SpareBank 1 SR-Bank ASA. Eierandelskapitalen og grunnfondskapitalen i SpareBank 1 Sørøst-Norge mottar som vederlag 111 187 338 aksjer i SpareBank 1 SR-Bank ASA samt kontanter på NOK 1.000.000.264,53.

Styrets ansvar for redegjørelsen

Styret er ansvarlig for informasjonen redegjørelsen bygger på og de verdsettelse som ligger til grunn for vederlaget.

Uavhengig sakkyndiges oppgaver og plikter

Vår oppgave er å utarbeide en redegjørelse om fusjonsplanen og å uttale oss om vederlaget.

Den videre redegjørelsen består av tre deler. Den første delen er en presentasjon av opplysninger i overensstemmelse med de krav som stilles i allmennaksjeloven § 13-10 annet ledd og § 2-6 første ledd nr. 1 til 4. Den andre delen angir hvilke fremgangsmåter som er brukt ved fastsettelsen av vederlaget til aksjeeierne i den overdragende banken. Den tredje delen er vår uttalelse om vederlaget.

Del 1: Opplysninger om innskuddet

De eiendeler banken skal overta ved fusjonen omfatter følgende

- Alle eiendeler, rettigheter og forpliktelser i SpareBank 1 Sørøst-Norge. Årsregnskap, årsberetning og revisjonsberetning for de siste tre år fremgår av vedlegg til fusjonsplanen.

Del 2: Redegjørelse om fastsettelse av vederlaget

- Bytteforholdet og fusjonsvederlaget er fastsatt etter forhandlinger mellom uavhengige parter i samråd med finansielle rådgivere.
- Bytteforholdet og fusjonsvederlaget er beregnet basert på børsverdi og relativ verdsettelse som tar utgangspunkt i bokført egenkapital per 30. juni 2023 (pris-bok paritet) og etterfølgende oppdatering 30. september 2023, identifiserte mer- og mindreverdier i bankenes balanser, tilleggsutbytte, resultatanalyser herunder justering for blant annet engangseffekter og at SpareBank 1 SR-Bank ASA gjennomfører en emisjon på inntil NOK 1 milliard på markedsmessige betingelser. Det vises til styrets rapport for nærmere beskrivelse. Fremgangsmåten ved fastsettelsen anses å ha vært hensiktsmessig.
- Det har ikke vært særlige vanskeligheter i forbindelse med fastsettelsen av vederlaget.

Del 3: Den uavhengig sakkyndiges uttalelse

Vi har utført vår kontroll og avgir vår uttalelse i samsvar med standard for attestasjonsoppdrag SA 3802-1 "Revisors uttalelser og redegjørelser etter aksjelovgivningen". Standarden krever at vi planlegger og utfører kontroller for å oppnå betryggende sikkerhet for at de eiendeler og forpliktelser banken skal overta, har en verdi som minst svarer til

det avtalte vederlaget, og for å kunne uttale oss om vederlaget til eierandelskapitalen og grunnfondskapitalen i SpareBank 1 Sørøst-Norge. Arbeidet omfatter kontroll av verdsettelsen av innskuddet og av vederlaget, herunder vurderingsprinsippene og eksistens og tilhørighet. Videre har vi vurdert de verdsettelsesmetoder som er benyttet, og de forutsetninger som ligger til grunn for verdsettelsen.

Vi mener at innhentede bevis er tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Konklusjon

Etter vår mening har de eiendeler og forpliktelser banken skal overta ved fusjonen en nettoverdi som minst svarer til det avtalte vederlaget i aksjer i SpareBank 1 SR-Bank ASA pålydende kr 2.779.683.450 samt kontantvederlaget på NOK 1.000.000.264,53, og etter vår mening er begrunnelsen for vederlaget til eierandelskapitalen og grunnfondskapitalen i SpareBank 1 Sørøst-Norge på 111 187 338 aksjer i SpareBank 1 SR-Bank ASA samt kontanter på NOK 1.000.000.264,53, rimelig og saklig, basert på verdsettelsen av bankene som beskrevet ovenfor.

Stavanger, 13. november 2023
Deloitte AS



Bjarte M. Jonassen
Statsautorisert revisor