

Til Generalforsamlingen i
Trøndelag Sparebank

Redegjørelse for felles plan for sammenslåing i overtakende bank (Trøndelag Sparebank)

På oppdrag fra styret i Trøndelag Sparebank avgir vi som uavhengig sakkyndig denne redegjørelsen for fusjonsplanen datert 26. juni 2026 mellom Trøndelag Sparebank og Ørland Sparebank i samsvar med reglene i finansforetaksloven § 12-3 annet ledd jf. allmennaksjeloven § 13-10. Ved sammenslåingen overtar Trøndelag Sparebank samtlige eiendeler og forpliktelser i Ørland Sparebank mot vederlag i egenkapitalbevis tilført eksisterende eiere av egenkapitalbevis i Ørland Sparebank.

Styret i hver bank er ansvarlig for informasjonen redegjørelsen bygger på og de verdsettelse som er gjort. Vår oppgave er å utarbeide en redegjørelse om fusjonsplanen og å uttale oss om vederlaget.

Den videre redegjørelsen, som er gjennomført i overensstemmelse med de krav som stilles i finansforetaksloven § 12-3 annet ledd jf. allmennaksjeloven § 13-10, består av tre deler. Den første er en presentasjon av opplysninger i overensstemmelse med de krav som stilles i finansforetaksloven § 12-3 annet ledd jf. allmennaksjeloven § 13-10 og 2-6 førsteledd nr 1-4. Den andre delen angir hvilke fremgangsmåter som er brukt ved fastsettelsen av vederlaget til egenkapitalbeviserne i den overdragende banken. Den tredje delen er vår uttalelse om vederlaget.

Opplysninger om innskuddet

De eiendeler og forpliktelser den overtakende banken skal overta ved sammenslåingen omfatter følgende;

Sammenslåingen gjennomføres ved at Trøndelag Sparebank overtar samtlige eiendeler, rettigheter og forpliktelser i Ørland Sparebank.

Årsregnskap, årsberetning og revisjonsberetning for de siste tre år, samt kvartalsrapporten for Q1 2026 fremgår av vedlegg til fusjonsplanen.

Fremgangsmåte ved fastsettelse av vederlaget

Styret i Trøndelag Sparebank har i sine vurderinger ved fastsettelse av vederlaget basert seg på Norne Securities AS vurderinger av bytteforholdet fremlagt i egen rapport, datert 18. juni 2026. Denne rapporten er basert på Bankenes årsregnskap for 2023, 2024 og 2025, kvartalsregnskap per. Q1 2026, begrenset juridisk due diligence utført av Advokatfirmaet Selmer AS - og finansiell due diligence utført av Ernst & Young AS for overdragende og overtakende bank.

Med utgangspunkt i de ulike dataene, som har vært tilgjengelig for å fastsette vederlaget, har Norne Securities AS benyttet forskjellige metoder for vurdering av bytteforholdet i transaksjonen. De ulike metodene er:

- Verdijustert egenkapital
- Normalisert resultat
- Markedsprising
- Transaksjonsprising

Bytteforholdet er fastsatt etter forhandlinger mellom Bankene og bygger på en prosess som inneholder gjennomgang av Bankenes årsregnskap per 31. desember 2023, 2024 og 2025, kvartalsrapport Q1 2026, en vurdering foretatt av bankenes felles rådgiver, finansiell due diligence, juridisk due diligence av bankene, gjennomgang av bokført og verdijustert egenkapital, normaliserte resultater, og verifisering mot markedsprising og transaksjonsprising.

Bytteforholdet er basert på en vurdering av bankenes verdijusterte egenkapital og normaliserte resultater, mens markeds- og transaksjonsprising er benyttet for å verifisere bytteforholdet. Bytteforholdet legger til grunn 82,5% vektning av verdijustert egenkapital og 17,5% vektning av resultatmodell.

Antall egenkapitalbevis som utstedes som vederlag til eksisterende egenkapitalbeveiere i Ørland Sparebank er beregnet ut fra bytteforholdet på 40% til Ørland Sparebank og 60% til Trøndelag Sparebank.

Vederlaget fordeles med 383 986 egenkapitalbevis til eksisterende egenkapitalbeveiere i Ørland Sparebank, og 2 048 962 egenkapitalbevis til Trøndelag Sparebankstiftelse, Ørland som opprettes av Ørland Sparebank.

Egenkapitalbevis som utstedes som vederlag til dagens eiere i Ørland Sparebank og sparebankstiftelsen som etableres av Ørland Sparebank, utstedes til kurs kr 110,2229, som tilsvarer volumvektet børskurs siste måned på egenkapitalbevisene utstedt av Trøndelag Sparebank på tidspunkt for vedtak av fusjonsplanen.

Den uavhengig sakkyndiges uttalelse

Vi har utført vår kontroll og avgir vår uttalelse i samsvar med standard for attestasjonsoppdrag SA 3802 "Revisors uttalelser og redegjørelser etter selskapslovgivningen". Standarden krever at vi planlegger og utfører kontroller for å oppnå betryggende sikkerhet for at de eiendeler og forpliktelser Trøndelag Sparebank skal overta, har en verdi som minst svarer til det avtalte vederlaget, og for å kunne uttale oss om vederlaget til eierne av Ørland Sparebank. Arbeidet omfatter kontroll av verdsettelse av vederlaget. Videre har vi vurdert de verdsettelsesmetoder som er benyttet og de forutsetninger som ligger til grunn for verdsettelsen. Vår kontroll gir etter vår mening et forsvarlig grunnlag for vår uttalelse.

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

Konklusjon

Etter vår mening har de eiendeler og forpliktelser den overtakende banken skal overta ved sammenslåingen en nettoverdi som minst svarer til det avtalte vederlaget på 2 432 948 egenkapitalbevis i Trøndelag Sparebank med et samlet pålydende på kr 218 965 320.

Etter vår mening er begrunnelsen for vederlaget til eierandelskapitalen i Ørland Sparebank på 2 432 948 egenkapitalbevis i Trøndelag Sparebank, basert på et bytteforhold på 0,959965 egenkapitalbevis i Trøndelag Sparebank for hvert eksisterende egenkapitalbevis i Ørland Sparebank, rimelig og saklig, basert på verdsettelsen av bankene som beskrevet ovenfor.

Oslo, 1. juli 2026

Larsson AS

Eirik Larsson
statsautorisert revisor

PENNEO

Signaturene i dette dokumentet er juridisk bindende. Dokument signert med "Penneo™ - sikker digital signatur". De signerende parter sin identitet er registrert, og er listet nedenfor.

"Med min signatur bekrefter jeg alle datoer og innholdet i dette dokument."

Eirik Larsson

Statsautorisert revisor

På vegne av: Larsson AS

Serienummer: bankid.no no_bankid:9578-5992-4-930392

IP: 84.234.xxx.xxx

2026-07-01 15:49:22 UTC



QES

bankID



Dette dokumentet er signert digitalt via [Penneo.com](https://penneo.com). De signerte dataene er validert ved hjelp av den matematiske hashverdien av det originale dokumentet. All kryptografisk bevisføring er innebygd i denne PDF-en for fremtidig validering.

Dette dokumentet er forseglest med et kvalifisert elektronisk segl. For mer informasjon om Penneos kvalifiserte tillitstjenester, se <https://eutl.penneo.com>.

Slik kan du bekrefte at dokumentet er originalt

Når du åpner dokumentet i Adobe Reader, kan du se at det er sertifisert av **Penneo A/S**. Dette beviser at innholdet i dokumentet ikke har blitt endret siden tidspunktet for signeringen. Bevis for de individuelle signatørens digitale signaturer er vedlagt dokumentet.

Du kan bekrefte de kryptografiske bevisene ved hjelp av Penneos validator, <https://penneo.com/validator>, eller andre valideringsverktøy for digitale signaturer.