Docusign Envelope ID: 1F922A04-5341-87B1-8093-176AE155D818

# RAPPORT OM SAMMENSLÅING

# SKUE SPAREBANK OG ROMERIKE SPAREBANK

I plan for sammenslåing ("**Fusjonsplan**") datert 29. oktober 2026 er det foreslått at virksomheten i Skue Sparebank og Romerike Sparebank slås sammen ("**Sammenslåingen**"). I samsvar med finansforetaksloven § 12-3 (2), jf. allmennaksjeloven § 13-9 avgir bankene en rapport om Sammenslåingen og hva den vil bety for banken.

Ord og uttrykk i denne rapporten har samme meningsinnhold som i Fusjonsplanen.

## 1 BAKGRUNN OG BEGRUNNELSE FOR SAMMENSLÅINGEN

### 1.1 Rettslig og økonomisk begrunnelse for sammenslåingen

Styrene i Skue Sparebank og Romerike Sparebank har kommet til at de interesser deres banker skal ivareta vil være best tjent med at virksomheten i bankene slås sammen. Sammenslåingen skjer ved at sparebankvirksomheten i Romerike Sparebank overføres til det som i dag er Skue Sparebank, i samsvar med finansforetaksloven kapittel 12, jf. allmennaksjeloven §§ 13-3, 13-4, 13-6 til 13-11 og 13-13 til 13-19. Den sammenslåtte banken videreføres under navnet Skue Sparebank.

Bankene har felles verdier og tro på sparebankideen, i tillegg til et felles syn på fremtidige utfordringer innen norsk sparebank- og finansnæring, herunder behovet for utvikling. Bankene utfyller hverandre geografisk. Stadig økt konkurranse og konsolidering av sparebanker skaper et behov for å realisere stordriftsfordeler som skapes gjennom å etablere et større kapital- og kundegrunnlag, samt mer profesjonelle fagmiljø. Målsettingen med sammenslåingen er å utvikle en enda sterkere lokal sparebank som kan tilby et bredt spekter av bank- og finansprodukter. Partene ønsker begge å være en attraktiv arbeidsgiver med motiverte og engasjerte medarbeidere som ønsker å utgjøre en forskjell for lokalsamfunnene.

Ut fra dette er Partene enige om at det er et sterkt strategisk rasjonale for Sammenslåingen, slik at Partene i felleskap kan bidra til videre vekst og en bærekraftig utvikling av området.

Det er Partenes vurdering at en sammenslått bank vil være en sterk og handlekraftig lokalbank med muskler som en regionbank. Banken vil være stor og lokal med fokus på relasjoner og digital utvikling.

Det er Partenes oppfatning at Sammenslåingen vil styrke verdigrunnlaget for alle interessegruppene; ansatte, kunder, egenkapitalbeviseiere og lokalsamfunnet. Målsettingen er at en sammenslått bank skal være en finansiell kraft og en sterk lokal medspiller som på en bedre måte kan utnytte det kundegrunnlag som ligger i Partenes primærmarkeder.

Basert på regnskapstall per 30. juni 2026, vil den sammenslåtte banken få:

Docusign Envelope ID: 1F922A04-5341-87B1-8093-176AE155D818

- Forvaltningskapital på ca. 48,3 milliarder kroner og forretningskapital på ca. 63,5 milliarder kroner
- Egenkapital ekskl. hybridkapital/fondsobligasjon på ca. 6 milliarder kroner
- En samlet ren kjernekapitaldekning på ca. 20,7 %

### 1.2 Skattemessige konsekvenser for bankene

Sammenslåingen forutsettes å skje med skattemessig kontinuitet. Sammenslåingen 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.

## 2 BYTTEFORHOLD OG FUSJONSVEDERLAG

### 2.1 Grunnlag for fastsettelse av bytteforhold

Bytteforholdet og vederlaget er fastsatt etter forhandlinger mellom Partene og bygger på en prosess som inneholder

- Gjennomgang av Partenes årsregnskap for 2024 og 2025 og Partenes kvartalsrapport per 30. juni 2026 og vurdering foretatt av Norne Securities AS
- Engasjementsgjennomgang av utvalgte engasjement av begge bankene utført av Ernst & Young AS
- Begrenset juridisk due diligence av begge bankene uten dokumentgjennomgang utført av Advokatfirmaet Selmer AS
- Gjennomgang av bokført og verdijustert egenkapital, resultatmodell, og verifisering mot markedsprising og transaksjonsprising

### 2.2 Nærmere om bytteforhold og samlet vederlag

Bokført egenkapital (justert for hybridkapital) per andre kvartal 2026 er 3 681 MNOK i Skue Sparebank og 2 308 MNOK i Romerike Sparebank, samlet 5 989 MNOK. Justert for mer- og mindreverdier, er verdijustert egenkapital 3 841 MNOK i Skue Sparebank og 2 392 MNOK i Romerike Sparebank, samlet 6 233 MNOK. Samlet verdijustert egenkapital på 6 233 MNOK representerer en pris/bok på 1,04x sammenlignet med bokført egenkapital (justert for hybridkapital) per andre kvartal 2026.

Sett hen til mer- og mindreverdier i Partenes balanser, samt normalisert resultat (analyse av historisk resultat justert for engangseffekter og estimater på framtidig inntjening), er Partene enige om et bytteforhold på 61,95 % til Skue Sparebank og 38,05 % til Romerike Sparebank.

Vederlaget for overtakelse av virksomhet fra Romerike Sparebank skal ytes i form av egenkapitalbevis i den sammenslåtte banken. Fordelingen av eierskapet i den sammenslåtte banken vil følge av bytteforholdet.

Docusign Envelope ID: 1F922A04-5341-87B1-8093-176AE155D818

Skue Sparebank og Romerike Sparebank har forut for Sammenslåingen en kapitalstruktur bestående av grunnfondskapital og eierandelskapital. Eierbrøken per andre kvartal 2026 er beregnet til 45,12 % for Skue Sparebank og 45,00 % for Romerike Sparebank. Eierbrøken i Romerike Sparebank per andre kvartal 2026 hensyntar etableringen av Sparebankstiftelsen Romerike Sparebank som ble gjennomført 22. august 2026.

Hensyntatt bytteforholdet og vederlaget til dagens eiere i Romerike Sparebank, er Partene enige om at den sammenslåtte banken skal ha en eierbrøk på ca. 45,07 % basert på tall per andre kvartal 2026. Eierbrøken kan som følge av Partenes utdeling av utbytte og gaver frem mot gjennomføring av Sammenslåingen endres. Eierbrøken i den sammenslåtte banken skal på Gjennomføringsdato beregnes som den gjennomsnittlige eierbrøken i de to Partene, hensyntatt etablering av Sparebankstiftelsen Romerike Sparebank og det avtalte bytteforholdet.

Egenkapitalbevis som utstedes som vederlag til dagens eiere i Romerike Sparebank, utstedes til kurs NOK 338,2960, som tilsvarer volumvektet børskurs siste måned på egenkapitalbevisene utstedt av Skue Sparebank på tidspunkt for vedtak av fusjonsplan.

Hensyntatt bytteforholdet og justeringer for mer- og mindreverdier i bankene skal det utstedes 3 540 811 egenkapitalbevis til nåværende eiere i Romerike Sparebank, herunder 2 276 312 egenkapitalbevis til Sparebankstiftelsen Romerike Sparebank og 1 264 499 egenkapitalbevis til øvrige eiere. Fra før har Skue Sparebank utstedt 5 778 719 egenkapitalbevis, per andre kvartal 2026. Etter Sammenslåingen vil det være totalt 9 319 530 utstedte egenkapitalbevis. Ingen av Partene har egenbeholdning av egenkapitalbevis per andre kvartal 2026. Dette gir følgende fordeling av eierandelskapitalen i den sammenslåtte banken:

| Egenkapitalbeviseiere | Antall EKB | Eierandel |
|---|---|---|
| Øvrige eiere Romerike Sparebank | 1 264 499 | 13,6 % |
| Øvrige eiere Skue Sparebank | 2 293 876 | 24,6 % |
| Sparebankstiftelsen Romerike Sparebank | 2 276 312 | 24,4 % |
| Sparebankstiftelsen Skue Sparebank – Hjartdal og Notodden | 737 324 | 7,9 % |
| Sparebankstiftelsen Skue Sparebank – Hol | 724 104 | 7,8 % |
| Sparebankstiftelsen Skue Sparebank – Nesbyen | 669 569 | 7,2 % |
| Sparebankstiftelsen Skue Sparebank – Hønefoss | 623 297 | 6,7 % |
| Sparebankstiftelsen Skue Sparebank – Tinn | 730 549 | 7,8 % |
| **Sum utstedt egenkapitalbevis** | **9 319 530** | **100,0 %** |

### 2.3 Disponering av overskudd og kapitalendringer

Partene skal frem til Gjennomføringsdato ikke foreta noen utdelinger i form 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 innenfor normalt nivå, herunder utbetaling av utbytte/utdeling av gavemidler, i samsvar med følgende prinsipper:

i. *Overskuddsanvendelse skal skje basert på bytteforholdet på 61,95 % til Skue Sparebank og 38,05 % til Romerike Sparebank.*

Docusign Envelope ID: 1F922A04-5341-87B1-8093-176AE155D818

ii. *Størrelsen på enhver utdeling fra hver Part skal fastsettes ved at Skue Sparebank først beslutter hvor mye Skue Sparebank vil dele ut i utbytte på egenkapitalbevis og gaver ("SS Utdelingen").*

iii. *SS-Utdelingen skal utgjøre 61,95 % av det totale beløpet som utdeles fra Partene i utbytte på egenkapitalbevis og gaver ("Samlet Utdeling"). Samlet Utdeling skal beregnes etter følgende formel:*

*(SS Utdelingen/61,95 * 100 = Samlet Utdeling)*

iv. *Romerike Sparebank kan dele ut et beløp i utbytte på egenkapitalbevis og gaver oppad begrenset til 38,05 % av Samlet Utdeling ("Romerike Utdelingen"). Romerike Utdelingen skal beregnes etter følgende formel:*

*(38,05* Samlet Utdeling / 100 = Romerike Utdelingen)*

v. *Dersom Romerike ikke har tilstrekkelig utdelingskapasitet til å kunne dele ut Romerike-Utdelingen beregnet i henhold til punkt i) – iv) ovenfor, skal Skue Sparebank nedjustere SS Utdelingen etter punkt ii) til et beløp som muliggjør at Romerike Sparebank kan dele ut Romerike Utdelingen i henhold til punkt iv).*

vi. *Partene skal avholde styremøter på samme dato så langt dette praktisk lar seg gjennomføre. Partene skal videre avholde møte i generalforsamlingen for vedtakelse av henholdsvis SS Utdelingen og Romerike Utdelingen på samme dato så langt det lar seg gjennomføre.*

Det skal heller ikke foretas forhøyelser av grunnfondet eller utstedelse av nye egenkapitalbevis, endringer av egenkapitalbevisenes pålydende eller utstedelse av eventuelle tegningsretter ut over det som skjer som ledd i gjennomføringen av Sammenslåingen.

**2.4 Håndtering av grunnfondskapitalen ved fremtidige strukturendringer mv.**

Ved eventuelle fremtidige sammenslåinger av Skue Sparebank med andre sparebanker, konvertering av grunnfondskapital til eierandelskapital, omdanning til aksjesparebank eller avvikling som etter særskilt vedtak i generalforsamlingen leder til hel eller delvis frigjøring av sparebankens grunnfondskapital, kan frigjorte midler innenfor rammen av den lovgivning som gjelder på gjennomføringstidspunktet, etter generalforsamlingens vedtak og myndighetenes samtykke, fordeles med 11,07 % til Sparebankstiftelsen Skue Sparebank – Hønefoss, 12,86 % til Sparebankstiftelsen Skue Sparebank – Hol, 11,89 % til Sparebankstiftelsen Skue Sparebank – Nesbyen, 13,10 % til Sparebankstiftelsen Skue Sparebank – Hjartdal og Notodden, 12,98 % til Sparebankstiftelsen Skue Sparebank – Tinn og 38,10 % til Sparebankstiftelsen Romerike Sparebank.

Gaver fra den sammenslåtte banken søkes fordelt med 11,07 % innenfor kommunene Ringerike, Hole og Jevnaker, 12,86 % innenfor Hol kommune, med 11,89 % innenfor kommunene Nesbyen, Nore og Uvdal, Sigdal, Flå, Gol og Drammen, med 13,10 % innenfor kommunene Hjartdal og Notodden, med 12,98 % innenfor kommunene Tinn og Vinje, og med 38,10 % innenfor Romerike.

Docusign Envelope ID: 1F922A04-5341-87B1-8093-176AE155D818

Dette skal ikke være til hinder for tildeling av gaver til allmennyttige formål i omkringliggende områder der den sammenslåtte banken utøver forretningsvirksomhet.

## 3 BETYDNINGEN FOR DE ANSATTE I BANKENE

Skue Sparebank overtar per Gjennomføringsdato arbeidsgiveransvaret for alle ansatte i Romerike Sparebank. Rettigheter og plikter som følger av arbeidsforholdet i Romerike Sparebank og som foreligger på Gjennomføringsdato, overføres til Skue Sparebank etter reglene om virksomhetsoverdragelse i lov 17. juni 2005 nr. 62 om arbeidsmiljø, arbeidstid og stillingsvern mv ("**arbeidsmiljøloven**") kapittel 16 og gjeldende tariffavtaler.

Ansiennitet fra Romerike Sparebank vil bli videreført i den sammenslåtte banken. Det er gjennomført drøftinger med de tillitsvalgte i begge Parter i henhold til arbeidsmiljøloven § 16-5 og gjeldende tariffavtaler.

Tariffavtaler overføres til Skue Sparebank, med mindre Skue Sparebank reserverer seg overfor relevante fagforeninger i samsvar med arbeidsmiljølovens regler og frister. De individuelle vilkårene som følger av slike tariffavtaler beholdes uansett for de overførte arbeidstakerne inntil tariffperiodens utløp eller til det inngås ny tariffavtale.

Ansatte som overføres skal, før Gjennomføringsdato, gis opplysninger om de rettigheter og plikter de har etter arbeidsmiljøloven, inkludert retten til å reservere seg mot overføring til ny arbeidsgiver, jf. arbeidsmiljøloven § 16-6. Slik informasjon skal gis så tidlig som mulig og slik at ansatte kan utøve reservasjonsretten ved underretning til arbeidsgiver senest 14 dager før Gjennomføringsdato.

Ingen ansatte skal sies opp som følge av Sammenslåingen. Enkelte ansatte må forvente å få nye arbeidsoppgaver og ansvar som følge av overlappende og doble roller ved gjennomføring av Sammenslåingen. Eventuelle endringer i ansettelsesforhold vil skje i tråd med gjeldende arbeidsrettslige regler.

Fusjonsplanen med vedlegg og rapport fra styret om Sammenslåingen skal også gjøres kjent for de ansatte i begge Parter, jf. finansforetaksloven § 12-3 (2) og allmennaksjeloven § 13-11 (2).

*****

Docusign Envelope ID: 1F922A04-5341-87B1-8093-176AE155D818

Lillestrøm, 29. oktober 2026

Styret i Romerike Sparebank

Signed by:
Morten Kokkim
9B2698913B2E48D...
Morten Kokkim
Styreleder

Signed by:
Siv Hege Solheim
0C01004EC4284B3...
Siv Hege Solheim
Nestleder

DocuSigned by:
Jo Anders Hoff Moflag
C1D17A393D2E491...
Jo Anders Hoff Moflag

Signed by:
Trude Leirvik
87DFD64D92FA45C...
Trude Leirvik

Signed by:
F02842640835449...
Audun Ødegaard

Signed by:
Anne Grethe Wirum
42D01951B85B498...
Anne Grethe Ruud Wirum

Signed by:
Tina Svensson Grønlund
D71E45941A1A47B...
Tina Svensson Grønlund

Signed by:
Espen Logan
D9D8B9988FBE4F8...
Espen Logan