Larsson AS

Statsautorisert revisor
Evjehøgda 6, 1346 Gjettum
Telefon +47 982 06 259

Foretaksregisteret NO 919 822 120 MVA
Medlem i Revisorforeningen
eirik.larsson@gmail.com

Til Representantskapet i
Romerike Sparebank

Redegjørelse for felles plan for sammenslåing i overdragende bank (Romerike Sparebank)

På oppdrag fra styret i Romerike Sparebank avgir vi som uavhengig sakkyndig denne redegjørelsen for plan for sammenslåing datert 29. oktober 2026 mellom Skue Sparebank og Romerike Sparebank i samsvar med reglene i finansforetaksloven § 12-3 annet ledd jf. allmennaksjeloven § 13-10. Ved sammenslåingen overtar Skue Sparebank samtlige eiendeler og forpliktelser i Romerike Sparebank mot vederlag i egenkapitalbevis. Styret i hver bank er ansvarlig for informasjonen redegjørelsen bygger på og de verdsettelser som er gjort. Vår oppgave er å utarbeide en redegjørelse om plan for sammenslåing 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 Sparebankstiftelsen Romerike Sparebank. 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 Skue Sparebank overtar samtlige eiendeler, rettigheter og forpliktelser i Romerike Sparebank.

Årsregnskap, årsberetning og revisjonsberetning for de siste tre år og kvartalsrapporten per 30. juni 2026 fremgår av vedlegg til fusjonsplanen.

Fremgangsmåte ved fastsettelse av vederlaget

Styret i Romerike Sparebank har i sine vurderinger ved fastsettelse av vederlaget basert seg på Norne Securities AS vurderinger av bytteforholdet fremlagt i egen rapport, datert 16. oktober 2026. Denne rapporten er basert på Bankenes årsregnskap for 2024 og 2025, kvartalsrapport per 30. juni 2026, samt estimerte resultater for årene 2026, 2027 og 2028. Det er gjennomført en engasjementsgjennomgang av utvalgte engasjement av begge bankene utført av Ernst & Young AS.

Nedskrivningsbehov og avsetningsgrad er harmonisert mellom bankene. I tillegg har varige driftsmidler, finansielle anleggsmidler og omløpsmidler blitt vurdert. Det er innhentet takster på bankbygg, samt gjort en gjennomgang av bankenes verdipapirportefølje.

MEDLEM I REVISORFORENINGEN

Penneo Dokumentnøkkel: 5MBFN-81GZV-PW1J0-9UMXV-AWZPC-YC77A

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 metoden er:

- Verdijustert egenkapital
- Resultatmodell
- Markedsprising
- Transaksjonsprising

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

- 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 per andre kvartal 2026, normaliserte resultater, og verifisering mot markedsprising og transaksjonsprising
- Gjennomgang av Bankenes årsregnskap 2024 og 2025 og bankenes kvartalsrapport per andre kvartal 2026

Bytteforholdet er basert på en vurdering av bankenes verdijusterte egenkapital og normaliserte resultater, samt forventede resultater for perioden fra andre kvartal 2026 til og med 2028, mens markeds- og transaksjonsprising er benyttet for å verifisere bytteforholdet. Bytteforholdet legger til grunn 70% vektig av verdijustert egenkapital og 30% vekting av resultatmodell.

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 Skue Sparebank skal overta, har en verdi som minst svarer til det avtalte vederlaget, og for å kunne uttale oss om vederlaget til Romerike 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.

Sett hen til mer- og mindreverdier i Bankenes balanser, samt normalisert resultat er partene enige om et bytteforhold på 61,95 % til Skue Sparebank og 38,05 % til Romerike Sparebank, som er rimelig og saklig basert på tilgjengelig informasjon.

Penneo Dokumentnøkkel: 5MBFN-81GZV-PW1J0-9UMXV-AWZPC-YC77A

MEDLEM I REVISORFORENINGEN

Egenkapitalbevis som utstedes som vederlag til dagens eiere i Romerike Sparebank, utstedes til kurs NOK 338,296, som tilsvarer volumvektet børskurs siste måned på egenkapitalbevisene utstedt av Skue Sparebank på tidspunkt for vedtak av fusjonsplan.

Konklusjon

Etter vår mening er begrunnelsen for vederlaget til nåværende eiere i Romerike Sparebank på 3 540 811 egenkapitalbevis pålydende NOK 106 224 330 i Skue Sparebank basert på et bytteforhold på ca 0,44583 egenkapitalbevis i Skue Sparebank for hvert egenkapitalbevis i Romerike Sparebank rimelig og saklig basert på verdsettelsen av bankene som beskrevet ovenfor.

Egenkapitalbevisene fordeles med 2 276 312 egenkapitalbevis til Sparebankstiftelsen Romerike Sparebank og 1 264 499 egenkapitalbevis til øvrige eiere.

Oslo, 2. november 2026
Larsson AS

Eirik Larsson
statsautorisert revisor

Penneo Dokumentnøkkel: 5MBFN-81GZV-PW1J0-9UMXV-AWZPC-YC77A

MEDLEM I REVISORFORENINGEN

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: EIDNO-BANKID-9578-5992-4-930392
IP: 84.234.xxx.xxx
2026-11-02 05:51:16 UTC

QES

bankID

Penneo Dokumentnøkkel: 5MBFN-81GZV-PW1J0-9UMXV-AWZPC-YC77A

Dette dokumentet er signert digitalt via **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 forseglet 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 signatørenes 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.