

PLAN FOR SAMMENSLÅING

BERG SPAREBANK OG TRØGSTAD SPAREBANK

Styrene i Berg Sparebank og Trøgstad Sparebank har utarbeidet en felles plan for sammenslåing av bankene, jf. lov 10. april 2015 nr. 17 om finansforetak og finanskonsern ("**finansforetaksloven**") § 12-3 (2) jf. lov 13. juni 1997 nr. 45 om allmennaksjeselskaper ("**allmennaksjeloven**") § 13-3 (1).

Planen inngår sammen med en rapport som styret har utarbeidet etter finansforetaksloven § 12-3 (2) jf. allmennaksjeloven § 13-9, som grunnlag for å godkjenne fusjonen i samsvar med finansforetaksloven § 12-3 (1), jf. allmennaksjeloven § 13-3 (2).

1 PARTENE

Sammenslåingen skal skje mellom følgende sparebanker:

Overtakende bank:

Berg Sparebank

Organisasjonsnummer: 937 885 288

Adresse: Storgata 10, 1771 Halden

Overdragende bank:

Trøgstad Sparebank

Organisasjonsnummer: 937 885 377

Adresse: Trøgstad torg 5, 1860 Trøgstad

2 BAKGRUNN OG MÅLSETTINGER

Styrene i Berg Sparebank og Trøgstad Sparebank (hver en "**Part**", samlet "**Partene**") har kommet til at de interesser deres banker skal ivareta vil være best tjent med at virksomheten i bankene slås sammen ("**Sammenslåingen**"). Sammenslåingen skjer ved at sparebankvirksomheten i Trøgstad Sparebank overføres til det som i dag er Berg Sparebank. Den sammenslåtte banken videreføres under navnet Berg og Trøgstad Sparebank.

Det norske banklandskapet er i betydelig endring, og for hver fusjon blir banker som kun vokser organisk relativt sett mindre. Økt konkurranse, digitalisering gjennom KI og økte regulatoriske krav vil påvirke bankbransjen vesentlig fremover. Berg Sparebank og Trøgstad Sparebank er hver for seg veldrevne og solide sparebanker med dyktige medarbeidere. Sammen er imidlertid Partene enda bedre rustet til å møte dagens og fremtidens utfordringer. Berg Sparebank og Trøgstad Sparebank

er gode partnere med relativt lik størrelse og begge en del av Eika Alliansen. Bankene har en geografisk nærhet i Østfold, men ikke overlappende markedsområder

Partene driver i dag virksomhet i Trøgstad, Askim, Ski, Fetsund, Halden og Fredrikstad. Østfold-, Follo- og Nedre Romerike-regionen utgjør et attraktivt markedsområde med et sterkt boligmarked og har nesten 700 000 innbyggere. Partene har et felles syn på fremtidige utfordringer innen norsk sparebank- og finansnæring. Stadig økt konkurranse og konsolidering av sparebanker skaper et behov for å realisere stordriftsfordeler som skapes gjennom å etablere et større kapitalgrunnlag og kundegrunnlag. Målsettingen med sammenslåingen er å utvikle en enda sterkere lokal sparebank til gode for kundene, ansatte og lokalsamfunnene.

Målsettingen er å videreføre sparebankvirksomheten i Berg Sparebank og Trøgstad Sparebank med lokal forankring og styrke sparebankenes stilling i Østfoldregionen ved at virksomheten videreføres gjennom en sammenslått bank. I tillegg er det lagt til rette for at det opprettes sparebankstiftelser med formål å fremme sparebankvirksomhet og gi gaver til allmennyttige formål i de lokalsamfunn hvor Berg Sparebank og Trøgstad Sparebank har sin forankring og virksomhet.

Partenes ambisjoner og målsettinger med Sammenslåingen inkluderer blant annet at den sammenslåtte banken skal:

- Sørge for ledende kundeopplevelser i hele Østfold, Follo og Nedre Romerike
 - Lokale og kompetente rådgivere med lokalkunnskap, sammen med konkurransedyktige produkter og gode digitale løsninger. Enda mer relevant for lokalt næringsliv med økt finansiell kraft.
- Ivareta samfunnskapitalen som er skapt lokalt gjennom etablering av sparebankstiftelser
 - Økt konkurransekraft gir større utlånskapasitet og mer overskudd til lokale stiftelser. Stiftelsene sikrer lokalt eierskap.
- Bygge lokalsamfunnet sammen
 - Gjennom lokale Veksthus bygges slagkraftige og bærekraftige kompetansehus og møteplasser for næringslivet.
- Videreutvikle gode, attraktive, lokale arbeidsplasser, samt bygge robuste fagmiljøer
 - Seks slagkraftige lokalbankkontorer med lokalbanksjefer som kjenner markedet og tilbyr personlig service og oppfølging med helhetlig økonomisk rådgivning.
- Være en sterk støttespiller for lokalsamfunnet gjennom økt gavekapasitet.
 - Med solid avkastning fra eierskap i banken, og forvaltning av bankens gaveinstitutt skal sparebankstiftelsene og den sammenslåtte banken være rause bidragsytere til lokalsamfunnene gjennom gaver til allmennyttige formål.

Det er identifisert fire nøkkelpunkter for den sammenslåtte bankens videre utvikling

- Hente ut bankens inntektpotensial
 - Økt kredittvekst
 - Styrket satsing på breddesalg
 - Salgsledelse og utvikling av rådgivere

- Bygge merkevare
 - Bankene blir mer like, og kampen om kunden vinnes gjennom sterk merkevarebygging lokalt
 - Bankene hver for seg står sterkt lokalt og kan sammen ta posisjonen som lokalbanken for hele Østfold, Follo og Nedre Romerike.
- Sikre god styring og kontroll
 - Økt regulering koster
 - Felles kontrollrigg gir kostnadseffektivitet og bedre kvalitet
- God kostnadsposisjon
 - Synergier innenfor finansiering og andre driftskostnader
 - Skalere felles plattform for styring og kontroll
 - Investere i flere årsverk i front

Det er Partenes oppfatning at Sammenslåingen vil styrke verdigrunnlaget for alle interessegruppene; ansatte, kunder, lokalsamfunnet og de to nye eierne av egenkapitalbevis. Målsettingen er at en sammenslått bank skal være 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:

- Forvaltningskapital på ca. NOK 10,5 milliarder og forretningskapital på ca. NOK 14,7 milliarder.
- Egenkapital ekskl. hybridkapital/fondsobligasjon på ca. NOK1,75 milliarder.
- En samlet ren kjernekapitaldekning på 25,6 prosent.

3 VIDEREFØRING AV SPAREBANKVIRKSOMHET GJENNOM BERG OG TRØGSTAD SPAREBANK

Styrene i Berg Sparebank og Trøgstad Sparebank er enige om å foreslå en sammenslåing og videreføring av sparebankvirksomheten i sparebankene i samsvar med prinsippene i finansforetaksloven kapittel 12 og de vilkår som fremgår av denne Fusjonsplanen.

Berg Sparebank skal formelt sett være juridisk og regnskapsrettslig overtakende bank. Sammenslåing og videreføring av sparebankvirksomheten skjer ved at Berg Sparebank overtar eiendeler, rettigheter og forpliktelser fra Trøgstad Sparebank ved gjennomføring av sammenslåingen. Den sammenslåtte banken videreføres under navnet Berg og Trøgstad Sparebank.

I forbindelse med sammenslåingen skal Berg Sparebank og Trøgstad Sparebank opprette hver sine sparebankstiftelser, jf. finansforetaksloven § 12-3 (4) og kapittel 12 IV og V. Sparebankstiftelsene skal ha som formål å fremme sparebankvirksomhet i markedsområdene som har bidratt til å bygge opp grunnfondskapitalen i bankene gjennom å eie egenkapitalbevis i den sammenslåtte banken og disponere overskudd til å fremme allmenntilgitt formål.

Sammenslåingen søkes gjennomført per 1. juni 2027, eller hvis dette ikke lar seg gjøre per nevnte dato, så raskt som mulig deretter, dog senest 31. desember 2027 ("**Gjennomføringsdato**").

4 ETABLERING AV SPAREBANKSTIFTELSE

I forbindelse med sammenslåingen skal Berg Sparebank opprette sparebankstiftelsen Sparebankstiftelsen Berg. Trøgstad Sparebank skal opprette sparebankstiftelsen Sparebankstiftelsen Trøgstad. Sparebankstiftelsene vil ha til formål å videreføre sparebanktradisjonene og ha et langsiktig og stabilt eierskap i Berg og Trøgstad Sparebank. Det vil også være en del av formålet å dele ut gaver til allmenntilgode formål i området der Berg Sparebank og Trøgstad Sparebank har drevet virksomhet. Gjennom sparebankstiftelsene vil derfor grunnfondskapitalen som er bygget opp i hver av de bankene som nå sammenslås forvaltes og disponeres i lokalsamfunnet.

Sparebankstiftelsene opprettes av styret i hhv. Berg Sparebank og Trøgstad Sparebank etter fullmakt fra bankenes generalforsamlinger. Sparebankstiftelsene skal ha følgende forretningsadresse og organisering av de styrende organer:

- Sparebankstiftelsen Berg skal ha forretningsadresse i Halden kommune. Sparebankstiftelsen skal ha et styre på 5 medlemmer og en generalforsamling på 9 medlemmer.
- Sparebankstiftelsen Trøgstad skal ha forretningsadresse i Indre Østfold kommune. Sparebankstiftelsen skal ha et styre på 3 medlemmer og ett varamedlem, samt en generalforsamling på 9 medlemmer.

For hver sparebankstiftelse skal det etableres en valgkomité som skal forberede første gangs valg av styre og generalforsamling i stiftelsen. Valgkomiteen skal bestå av leder i generalforsamlingen, leder i styret og leder av valgkomiteen i den opprettende sparebank.

Kapitalen i sparebankstiftelsene vil fra starten bestå av egenkapitalbevis i den sammenslåtte banken og kontanter mottatt fra opprettende bank. Sparebankstiftelsene vil kunne motta kapitalavkastning i form av utbytte på egenkapitalbevis evt. utbytte eller rente på annen kapital og ville kunne disponere årlig overskudd til allmenntilgode formål, såfremt det er forenlig med forsiktig og god forretningsskikk, jf. finansforetaksloven § 12-22 (2) og § 10-7. Styrene i sparebankstiftelsene forutsettes å utarbeide retningslinjer for årlige disponeringer.

Sparebankstiftelsene vil være de to eneste eiere av egenkapitalbevis i den sammenslåtte banken. Eierfordelingen skal for egenkapitalbevisene (de to sparebankstiftelsene) være som angitt under punkt 7.2 nedenfor.

Det er utarbeidet utkast til stiftelsesdokumenter og vedtekter for sparebankstiftelsene. Vedtektene inngår som en del av Fusjonsplanen, jf. finansforetaksloven § 12-3 (4), jf. § 12-3 (2). Utkast til stiftelsesdokument med vedtekter er vedlagt som vedlegg 4. Hver av sparebankstiftelsene skal i sine vedtekter ha en bestemmelse om å eie minimum 25 prosent av eierandelskapitalen i den

sammenslåtte banken. Det legges opp til at utkastet til vedtekter for sparebankstiftelsene behandles av Finanstilsynet sammen med behandling av søknad om tillatelse til Sammenslåingen.

Sparebankstiftelsene er tenkt å være den viktigste kanalen for større allmenntilgitt gaver innen sine geografiske områder. Banken skal likevel kunne yte gaver, sponsorstøtte og andre samfunnsbidrag i hele sitt markedsområde når dette anses strategisk eller samfunnsmessig hensiktsmessig. Den Sammenslåtte Bankens styre skal oppdatere bankens gave-policy til å reflektere dette prinsippet.

5 ORGANISERING AV DEN SAMMENSLÅTTE BANKEN

5.1 Generalforsamlingen

Generalforsamlingen i den sammenslåtte banken skal bestå av 20 medlemmer og 8 varamedlemmer, hvorav 7 medlemmer og 3 varamedlemmer velges av og blant den sammenslåtte bankens innskytterne, 8 medlemmer og 3 varamedlemmer velges av og blant den sammenslåtte bankens egenkapitalbevisiere og 5 medlemmer og 2 varamedlemmer velges av og blant den sammenslåtte bankens ansatte.

Ved første gangs valg velges medlemmer som følger:

- Innskytervalgte: 4 medlemmer og 2 varamedlemmer velges av innskytterne i Berg Sparebank, herunder minst en som representerer samfunnsfunksjonen, og 3 medlemmer og 1 varamedlem velges av innskytterne i Trøgstad Sparebank.
- Egenkapitalbevisiervalgte: Det gjennomføres et valg etter gjennomføring av fusjonen der det vil bli lagt opp til en lik fordeling av representanter fra hver av de nyetablerte sparebankstiftelsene.
- Ansattevalgte: 2 medlemmer og 1 varamedlem velges av og blant de ansatte i Berg Sparebank og 3 medlemmer og 1 varamedlem velges av og blant de ansatte i Trøgstad Sparebank.

Det vil etableres relevante valgkretser i forbindelse med valgene.

Førstegangsvalg av medlemmer til generalforsamlingen skjer før Gjennomføringsdato og følger ordinære valgeregler så langt disse passer. Valget av egenkapitalbevisiervalgte medlemmer skjer i eget valg møte så snart som praktisk mulig etter gjennomføring av Sammenslåingen. Ved førstegangsvalg er det foreslått at generalforsamlingen leder utpekes av generalforsamlingen i Trøgstad Sparebank og at nestlederen utpekes av generalforsamlingen i Berg Sparebank.

5.2 Valgkomiteen

Valgkomiteen i den sammenslåtte banken skal bestå av 6 medlemmer, hvorav 2 medlemmer velges blant de innskytervalgte medlemmene av generalforsamlingen og 2 velges fra de ansattevalgte

medlemmene, mens 2 medlem velges av de egenkapitalbeviseiervalgte medlemmene. Ved første gangs valg skal sammensetningen være som følger:

- 1 innskytervalgt, 1 egenkapitalbeviseiervalgt og 1 ansattvalgt utpekes av generalforsamlingen i Berg Sparebank.
- 1 innskytervalgt, 1 egenkapitalbeviseiervalgt og 1 ansattvalgt utpekes av generalforsamlingen i Trøgstad Sparebank.

5.3 Styret

Styret i den sammenslåtte banken skal bestå av 8 medlemmer og 4 varamedlemmer, hvorav 6 medlemmer velges av generalforsamlingen og 2 medlemmer velges av og blant de ansatte.

Sammensetningen ved første gangs valg av styret for den sammenslåtte banken skal være som følger:

- Styrets leder, samt 2 medlemmer velges av generalforsamlingen i Berg Sparebank. Jørn Berg skal foreslås som styrets leder.
- Styrets nestleder, samt 2 medlemmer utpekes av generalforsamlingen i Trøgstad Sparebank. Morten Sætra skal foreslås som styrets nestleder.

Bankene, herunder bankenes valgkomiteer skal koordinere valgene sine slik at det samlede styret oppfyller lovpålagte krav til kjønnsrepresentasjon og til egnethet.

Særlig om ansattevalgte

Partene og Finansforbundet (representerer et flertall av de ansatte i begge bankene) er enige om at det gjennomføres nyvalg til styret i forbindelse med Sammenslåingen i samsvar med følgende:

Valget gjennomføres i hver av bankene før Gjennomføringsdato og medlemmenes funksjonstid trer i kraft fra Gjennomføringsdato.

De ansatte har rett til å velge to styremedlemmer med personlige varamedlemmer.

Valget gjennomføres i valgkretser med henholdsvis Berg Sparebank og Trøgstad Sparebank som ulike valgkretser, slik at de ansatte i Berg Sparebank velger 1 styremedlem med 1 personlig varamedlem og de ansatte i Trøgstad Sparebank velger 1 styremedlem med 1 personlig varamedlem.

Det skal sikres representasjon fra begge kjønn. Dersom resultatet av valget innebærer at alle styremedlemmene har samme kjønn, skal kandidaten eller listen som fikk lavest oppslutning målt i antall stemmer i forhold til antallet stemmeberettigete i den enkelte valgkrets erstattes av nærmeste kandidat på listen fra et ikke representert kjønn i det omfang som er nødvendig for at flere kjønn blir representert. Det samme gjelder for varamedlemmene.

5.4 Administrasjon

Lars André Dingstad-Eriksen skal være administrerende banksjef i den sammenslåtte banken.

For øvrig vil ledelsen i den sammenslåtte banken bestå av personer både fra det som i dag er Berg Sparebank og Trøgstad Sparebank og skal reflektere balansen mellom Partene. Utover ovennevnte vil Partene sammen utpeke ledelsen for den sammenslåtte banken.

Ingen ansatte i bankene skal sies opp som følge av sammenslåingen. Ansatte skal også beholde opparbeidet ansiennitet og ansettelsesvilkår på samme nivå som i dag. Ingen kontorer bli lagt ned som følge av fusjonen. De ansatte i den sammenslåtte banken vil beholde arbeidet på sitt geografiske arbeidssted og hovedsakelig innen sine fagfelt.

5.5 Forretningsadresse og markedsområde

Den sammenslåtte banken skal ikke ha et hovedkontor i tradisjonell forstand, men seks lokalbankkontorer. Den sammenslåtte bankens forretningsadresse skal være i Trøgstad i Indre Østfold kommune.

Kundebetjening skal skje gjennom bankens kontorstruktur med en desentralisert fullmaktstruktur slik at lokalbankfilosofien ivaretas på en god måte, og gjennom digitale kundeløsninger.

6 REGNSKAPSMESSIG GJENNOMFØRING

Sammenslåingen skal i henhold til IFRS regnskapsføres som en transaksjon til virkelig verdi på tidspunktet for gjennomføring av sammenslåingen. Berg Sparebank er identifisert som overtakende part etter IFRS. Tidspunktet for regnskapsmessig gjennomføring vil være tidspunktet for når risiko og kontroll overføres. Siden sammenslåingen krever godkjenning fra Finanstilsynet, antas det at regnskapsmessig gjennomføring skjer ved melding til Foretaksregisteret etter finansforetaksloven § 12-6, det vil si på Gjennomføringsdato.

Transaksjoner i overdragende bank, Trøgstad Sparebank, skal regnskapsmessig anses å være foretatt for Berg og Trøgstad Sparebanks regning fra og med den dag hvor sammenslåingen gjennomføres. Gjennomføringen skjer ved melding til Foretaksregisteret etter finansforetaksloven § 12-6 (1) og er planlagt til 1. juni 2027.

Sammenslåingen forutsettes å skje med skattemessig kontinuitet. Tidspunktet for skattemessig gjennomføring er sammenfallende med selskapsrettslig og regnskapsrettslig gjennomføring, det vil si på Gjennomføringsdato.

7 BYTTEFORHOLD OG SAMLET VEDERLAG

7.1 Prinsipper for fastsettelse av bytteforhold

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

- Begrenset finansiell due diligence av begge bankene utført av EY

- Begrenset juridisk due diligence av begge bankene 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 per 2023, 2024, 2025 og bankenes kvartalsrapport per andre kvartal 2026

7.2 Nærmere om bytteforhold og samlet vederlag

Bokført egenkapital, justert for hybridkapital, bevilgede men ikke utbetalte gaver (Berg Sparebank), og minoritetsinteresser (Trøgstad Sparebank) per andre kvartal 2026 er 919 MNOK i Berg Sparebank og 821 MNOK i Trøgstad Sparebank, samlet 1 739 MNOK. Justert for mer- og mindreverdier er verdijustert egenkapital 981 MNOK i Berg Sparebank og 861 MNOK i Trøgstad Sparebank, samlet 1 842 MNOK. Samlet verdijustert egenkapital på 1 842 MNOK representerer en pris/bok på om lag 1,06 sammenlignet med bokført egenkapital per andre kvartal 2026.

Sett hen til mer- og mindreverdier i Partenes balanser, samt normalisert resultat basert på analyse av historisk resultat justert for engangseffekter, er Partene enige om et bytteforhold på 53,83 % til Berg Sparebank og 46,17 % til Trøgstad Sparebank.

Berg Sparebank og Trøgstad Sparebank har forut for Sammenslåingen en kapitalstruktur bestående utelukkende av grunnfondskapital. Partene er enige om at begge banker i forbindelse med Sammenslåingen skal konvertere 40 % av grunnfondskapitalen til eierandelskapital og etablere hver sin sparebankstiftelse. Egenkapitalbevisene som utstedes i forbindelse med konverteringen skal tilfalle de respektive sparebankstiftelsene.

Basert på verdijustert egenkapital innebærer konverteringen at 396,5 MNOK av verdien i Berg Sparebank og 340,1 MNOK av verdien i Trøgstad Sparebank overføres til eierandelskapital, samlet om lag 736,6 MNOK. Resterende grunnfondskapital utgjør henholdsvis 594,7 MNOK for Berg Sparebank og 510,2 MNOK for Trøgstad Sparebank, samlet om lag 1 104,9 MNOK.

Hensyntatt konverteringen og det avtalte bytteforholdet vil den sammenslåtte banken ha en eierbrøk på om lag 40,0 % basert på tall per andre kvartal 2026. Av den samlede kapitalen i den sammenslåtte banken vil eierandelskapitalen knyttet til Sparebankstiftelsen Berg utgjøre om lag 21,53 %, mens eierandelskapitalen knyttet til Sparebankstiftelsen Trøgstad vil utgjøre om lag 18,47 %. Tilsvarende vil grunnfondskapitalen fra Berg Sparebank og Trøgstad Sparebank utgjøre henholdsvis om lag 32,30 % og 27,70 % av samlet kapital.

Egenkapitalbevis som utstedes i forbindelse med konvertering av grunnfondskapital skal utstedes til en kurs som tilsvarer siste beregnede bokførte verdi per egenkapitalbevis på det tidspunktet styret vedtar gjennomføring av Sammenslåingen.

Basert på en beregnet verdi per egenkapitalbevis på NOK 137,61 skal det etter dagens beregninger utstedes 2 881 180 egenkapitalbevis til sparebankstiftelsen som opprettes av Berg Sparebank og 2 471 663 egenkapitalbevis til sparebankstiftelsen som opprettes av Trøgstad Sparebank. Etter Sammenslåingen vil det således være totalt 5 352 843 utstedte egenkapitalbevis.

Dette innebærer at Sparebankstiftelsen Berg vil eie 53,83 % av egenkapitalbevisene i den sammenslåtte banken, mens Sparebankstiftelsen Trøgstad vil eie 46,17 %. Fordelingen av både eierandelskapitalen og grunnfondskapitalen mellom Partene vil således følge det avtalte bytteforholdet på 53,83 % til Berg Sparebank og 46,17 % til Trøgstad Sparebank.

Dette gir følgende fordeling av eierandelskapitalen i den sammenslåtte banken:

Egenkapitalbevisiere	Antall egenkapitalbevis i sammenslått bank	I %
Sparebankstiftelsen Berg	2,881,180	53.83 %
Sparebankstiftelsen Trøgstad	2,471,663	46.17 %
Sum egenkapitalbevis	5,352,843	100 %

7.3 Håndtering av grunnfondskapitalen ved fremtidige strukturendringer

Ved eventuelle fremtidige sammenslåinger av Berg og Trøgstad Sparebank med andre sparebanker, konvertering av grunnfondskapital til eierandelskapital, omdanning til aksjebank eller avvikling som etter særskilt vedtak i generalforsamlingen leder til hel eller delvis frigjøring av sparebankens grunnfondskapital, skal frigjorte midler innenfor rammen av den lovgivning som gjelder på gjennomføringstidspunktet, etter generalforsamlingens vedtak og myndighetenes samtykke, overføres til henholdsvis Sparebankstiftelsen Berg og Sparebankstiftelsen Trøgstad. Ovennevnte skal reguleres i vedtektene for den sammenslåtte banken og endring av en slik vedtektsbestemmelse kan kun skje ved enstemmighet.

7.4 Disponering av overskudd og kapitalendringer

Partene skal frem til Gjennomføringsdato ikke foreta noen utdelinger i form av utbytte eller tilsvarende, utover det som eventuelt er ledd i gjennomføringen av Sammenslåingen.

Uten at det har betydning for bytteforholdet kan Berg Sparebank dele ut inntil NOK 2,5 millioner i gavemidler. Øvrig overskuddsanvendelse kan gjøres innenfor normalt nivå, herunder utdeling av gavemidler, så lenge det skjer i samsvar med følgende prinsipper:

- All overskuddsanvendelse frem til gjennomføring av juridisk fusjon skal skje basert på bytteforholdet på 53,83 % til Berg Sparebank og 46,17 % til Trøgstad Sparebank.*
- Ved fastsettelse av disponering av overskudd basert på regnskapsåret 2026, skal størrelsen fastsettes ved at Berg Sparebank først beslutter hvor mye Berg Sparebank vil dele ut i gaver. Til dette beløpet skal det legges til et beløp tilsvarende det Berg Sparebank har delt ut i gaver i perioden fra 1. juli 2026 og frem til dato for ordinær generalforsamling i 2027, minus NOK 2,5 millioner (totalt referert til som "**B-Utdelingen**").*
- B-Utdelingen skal utgjøre 53,83 % av det totale beløpet som utdeles fra Partene i gaver (utover de NOK 2,5 millioner nevnt over) ("**Samlet Utdeling**"). Samlet Utdeling skal beregnes etter følgende formel:*

*(B-Utdelingen/53,83 * 100= Samlet Utdeling)*

- iv. *Trøgstad Sparebank kan dele ut et beløp i gaver oppad begrenset til 46,17 % av Samlet Utdeling ("T-Utdelingen") T-Utdelingen skal beregnes etter følgende formel:*

(46,17 Samlet Utdeling / 100 = T-Utdelingen)*

- v. *Dersom Trøgstad Sparebank ikke har tilstrekkelig utdelingskapasitet til å kunne dele ut T-Utdelingen beregnet i henhold til punkt i) – iv) ovenfor, skal Berg Sparebank nedjustere B-Utdelingen etter punkt ii) til et beløp som muliggjør at Trøgstad Sparebank kan dele ut T-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 B-Utdelingen og T-Utdelingen på samme dato så langt det lar seg gjennomføre.*
- vii. *I den grad det skal deles ut ytterligere gaver etter ordinær generalforsamling i 2027, skal bankene koordinere utdelingen(e) slik at bankene deler ut forholdsmessig like store summer basert på bytteforholdet på 53,83 % til Berg Sparebank og 46,17 % til Trøgstad Sparebank.*

8 VILKÅR FOR UTØVELSE AV RETTIGHETER SOM EIER AV EGENKAPITALBEVIS I DEN SAMMENSLÅTTE BANKEN OG FOR INNFØRING I REGISTERET OVER EGENKAPITALBEVISEIERE

Rettigheter til egenkapitalbevis kan utøves fra registrering av nytegningen og konverteringen, jf. finansforetaksloven § 10-12, jf. allmennaksjeloven § 10-11. Berg og Trøgstad Sparebank skal uten opphold sørge for at nye egenkapitalbevisiere registreres i registeret over egenkapitalbevisiere, jf. finansforetaksloven § 10-12 (2).

Egenkapitalbevisene som utstedes til sparebankstiftelsene skal ha lik rett til utbytte for regnskapsåret 2027.

9 RETTIGHETER EIERE AV EGENKAPITALBEVIS OG INNEHAVERE AV TEGNINGSRETT I TRØGSTAD SPAREBANK SKAL HA I DEN SAMMENSLÅTTE BANKEN

Det er per dato for Fusjonsplanen ingen egenkapitalbevisiere i Trøgstad Sparebank. Det vil derfor kun være sparebankstiftelsene som opprettes i forbindelse med sammenslåingen som vil få rettigheter som egenkapitalbevisiere i den sammenslåtte banken, slik disse rettigheter fremgår av den til enhver tid gjeldende lovgivning og den sammenslåtte bankens vedtekter.

10 SÆRLIGE RETTIGHETER ELLER FORDELER SOM TILKOMMER STYREMEDLEM, DAGLIG LEDER ELLER UAVHENGIGE SAKKYNDIGE VED GJENNOMFØRING AV SAMMENSLÅINGEN

Det er ingen særlige rettigheter eller fordeler som tilkommer styremedlemmer eller daglige ledere i Berg Sparebank og Trøgstad Sparebank ved gjennomføring av sammenslåingen.

Det tilkommer ingen særlige rettigheter eller fordeler for uavhengige sakkyndige ved gjennomføring av sammenslåingen.

11 FORSLAG TIL BESLUTNING OM KONVERTERING AV GRUNNFONDSKAPITAL TIL EIERANDELSKAPITAL, FORHØYELSE AV EIERANDELSKAPITAL OG VEDTEKSENDRINGER I BERG SPAREBANK

Det foreslås at generalforsamlingen i Berg Sparebank fatter følgende vedtak:

Utstedelse av egenkapitalbevis som fusjonsvederlag

- a) Eierandelskapital skal etableres med NOK 247 166 300 ved utstedelse av 2 471 663 nye egenkapitalbevis, hvert pålydende NOK 100.*
- b) Tegningskursen er NOK137,61.*
- c) Ingen egenkapitalbevisiere har fortrinnsrett til tegning. Sparebankstiftelsen Trøgstad under etablering tegner alle egenkapitalbevisene.*
- d) Egenkapitalbevisene anses tegnet når generalforsamlingen i Trøgstad Sparebank har godkjent planen for sammenslåing.*
- e) Oppgjør for egenkapitalbevisene skjer samtidig med gjennomføring av sammenslåing av Berg Sparebank og Trøgstad Sparebank, jf. finansforetaksloven § 12-6. Egenkapitalbevisene utstedes som vederlag for at Trøgstad Sparebank overfører eiendeler, rettigheter og forpliktelser som tingsinnskudd til Berg Sparebank i samsvar med planen for sammenslåing av bankene datert 30. september 2026, jf. finansforetaksloven § 12-3, jf. § 12-4.*
- f) Egenkapitalbevisene gir rett til utbytte fra og med registrering av kapitalforhøyelsen i Foretaksregisteret. Fordeling av årets overskudd etter finansforetaksloven § 10-17 for 2027 skal skje etter eierbrøken etter kapitalforhøyelsen og konverteringen i Berg Sparebank for året som helhet (ikke tidsvektet eierbrøk).*
- g) Overkurs fordeles i samsvar med finansforetaksloven § 10-14.*
- h) Kostnadene i forbindelse med sammenslåingen og utstedelse av egenkapitalbevis lar seg ikke spesifisere i det de inngår i kostnadene knyttet til en større strategisk og strukturell prosess.*

Konvertering av grunnfondskapital til eierandelskapital

- a) Eierandelskapitalen skal forhøyes med NOK 288 118 000 ved utstedelse av 2 881 180 nye egenkapitalbevis, hvert pålydende NOK 100.*
- b) Tegningskursen er NOK 100.*
- c) Ingen egenkapitalbevisiere har fortrinnsrett til tegning. Sparebankstiftelsen Berg under etablering tegner alle egenkapitalbevisene.*
- d) Egenkapitalbevisene tegnes i protokollen for det styremøte som vedtar gjennomføring av sammenslåingen, dersom styret ikke fastsetter annen frist for å tegne egenkapitalbevisene.*

- e) *Oppgjør for egenkapitalbevisene skjer samtidig med gjennomføring av sammenslåing av Berg Sparebank og Trøgstad Sparebank, jf. finansforetaksloven § 12-6, i samsvar med planen for sammenslåing av bankene datert 22. juni 2026, jf. finansforetaksloven § 12-3, jf. § 12-4.*
- f) *Egenkapitalbevisene gir rettigheter i banken fra og med registrering av kapitalforhøyelsen i Foretaksregisteret, likevel slik at egenkapitalbevisene gir rett til utbytte fra og med registrering av kapitalforhøyelsen i Foretaksregisteret. Fordeling av årets overskudd etter finansforetaksloven § 10-17 for 2027 skal skje etter eierbrøken etter kapitalforhøyelsen og konverteringen i Berg Sparebank for året som helhet (ikke tidsvektet eierbrøk).*
- g) *Overkurs fordeles i samsvar med finansforetaksloven § 10-14.*
- h) *Kostnadene i forbindelse med sammenslåingen og utstedelse av egenkapitalbevis lar seg ikke spesifisere i det de inngår i kostnadene knyttet til en større strategisk og strukturell prosess.*

Vedtektsendring som følge av begge kapitalforhøyelsene

Vedtektene § 2-2 andre avsnitt skal lyde som følger etter gjennomføring av kapitalforhøyelsen:

"Sparebankens eierandelskapital utgjør kr. 535 284 300, fordelt på 5 352 843 egenkapitalbevis à kr 100. Alle utstedte egenkapitalbevis er fullt innbetalt."

12 ENDREDE FORHOLD

Dersom det etter sparebankenes avlagte delårsregnskap per 30. juni 2026 avdekkes nye opplysninger som må antas å være av vesentlig betydning for gjennomføring av Fusjonsplanen, kan styrene i Berg Sparebank og Trøgstad Sparebank før Gjennomføringsdato kreve nye forhandlinger eller alternativt, med godkjenning fra generalforsamlingen i Partene, trekke tilbake bankens tilslutning til Fusjonsplanen. Med hensyn til bytteforholdet skal et avvik i egenkapitalen for en av bankene på mer enn 5 prosent anses å være av vesentlig betydning. Med hensyn til alternativet med å trekke tilbake bankenes tilslutning til Fusjonsplanen, skal et avvik i egenkapitalen for en av bankene på mer enn 10 prosent anses for å være av vesentlig betydning.

13 NÆRMERE OM GJENNOMFØRING

13.1 Innledning

Partene skal utarbeide en gjennomføringsplan som skal inneholde aktiviteter som må utføres for å sikre gjennomføring av Sammenslåingen på de vilkår som fremgår av Fusjonsplanen. Gjennomføringsplanen skal løpende oppdateres og skal for hver aktivitet angi hvem som er ansvarlig for gjennomføringen og tidspunkt når aktiviteten skal være utført.

13.2 Forholdet til kontraktspartener

13.2.1 Innlån

Berg Sparebank og Trøgstad Sparebank skal hver for seg notifikere långivere, herunder Nordic Trustee AS mv. som har gitt innlån til bankene, om Sammenslåingen. Hver av Partene har ansvaret for notifikering i forhold til sine lån.

13.2.2 Innhenting av samtykke

Berg Sparebank og Trøgstad Sparebank skal hver for seg innhente samtykke fra avtalemotpart som har betinget seg rett til å si opp inngått avtale med sparebanken ved en Sammenslåingen.

13.2.3 Manglende samtykke

Det er et vilkår for gjennomføring av sammenslåingen at kontraktsparter som har betinget seg rett til å si opp kontrakter eller har andre særskilte rettigheter som utløses ved Sammenslåingen, har gitt samtykke på vilkår som er akseptable for Partenes styrer. Dersom samtykke på akseptable vilkår ikke foreligger senest 2 uker før avtalt gjennomføring, kan styret i den andre Part beslutte å utsette gjennomføringstidspunktet og fastsette en frist for å rette forholdet.

Lar samtykke på akseptable vilkår seg ikke innhente og bortfall av avtalen har vesentlig negativ betydning for den sammenslåtte bankens finansielle stilling eller videre virksomhet, kan generalforsamlingen i den andre Part kreve nye forhandlinger eller trekke tilbake Partens tilslutning til Fusjonsplanen.

13.3 Informasjon til kunder

Kunder i Berg Sparebank og Trøgstad Sparebank gis uten ugrunnet opphold underretning i samsvar med finansforetaksloven § 12-3 (5) og (6) om Sammenslåingen. Underretning skal gis før Sammenslåingen gjennomføres. Underretningen skal samordnes i form og innhold.

Det skal gis informasjon om vedtaket og hva dette betyr for kundenes rettigheter og sikkerhet. Dersom vedtaket medfører endringer av betydning for kundene, skal det gis opplysning om kundenes rett til å avslutte kundeforholdet. Innskytere med innskudd i begge Partene skal gis informasjon om mulige konsekvenser i forhold til innskuddsgarantien til Bankenes sikringsfond. Det skal fremgå av underretningen at innskudd i Trøgstad Sparebank med virkning fra Gjennomføringsdato overføres Berg og Trøgstad Sparebank.

13.4 Fast eiendom

Faste eiendom som eies og leies av Trøgstad Sparebank, overføres til den sammenslåtte banken. Partene skal hver for seg innhente samtykke fra utleiere dersom sammenslåingen medfører krav om samtykke.

Om innhenting av samtykke ved gjennomføring av sammenslåingen vises til punkt 13.2.2 og 13.2.3 ovenfor.

13.5 Aksjer og andre finansielle instrumenter

Berg Sparebank avgjør om det skal sendes melding om eierskifte til selskapet eller VPS for aksjer og andre finansielle instrumenter som overføres fra Trøgstad Sparebank.

Er samtykke nødvendig ved eierskiftet, gjelder vilkårene i punkt 13.2.2 og 13.2.3 ovenfor.

13.6 Ansatte

Berg og Trøgstad Sparebank overtar per Gjennomføringsdato arbeidsgiveransvaret for alle ansatte i Trøgstad Sparebank. Rettigheter og plikter som følger av arbeidsforholdet i Trøgstad Sparebank og som foreligger på Gjennomføringsdato, overføres til Berg og Trøgstad 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 Trøgstad Sparebank vil bli videreført i den sammenslåtte banken.

Det skal gjennomføres drøftinger med de tillitsvalgte i bankene i henhold til arbeidsmiljøloven § 16-5 og gjeldende tariffavtaler.

Tariffavtaler overføres til Berg og Trøgstad Sparebank, med mindre Berg 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 Sammenslåingen gjennomføres, 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 må gis slik at utøvelse av reservasjonsrett kan skje innenfor lovens minstefrist og før Gjennomføringsdato.

Ingen av Partenes ansatte skal sies opp som følge av Sammenslåingen. Enkelte ansatte må likevel forvente å få nye arbeidsoppgaver og ansvar som følge av overlappende og doble roller ved gjennomføring av Sammenslåingen.

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

13.7 IT-løsning

Begge Partene har sine IT-systemer gjennom TietoEvry. I forbindelse med gjennomføring av Sammenslåingen må det foretas en teknisk konvertering til felles plattform.

Partene skal samarbeide om å utarbeide en plan for overgangen, herunder rette felles henvendelser til relevante leverandører.

Partene skal samarbeide om å tilskrive de kunder som berøres av konverteringen.

13.8 Ansvar for drift frem til Gjennomføringsdato

Partene skal stå for drift av sin respektive bank frem til Gjennomføringsdato. Partene skal i perioden fra tidspunktet for inngåelse av denne Fusjonsplanen og frem til Gjennomføringsdato drive bankvirksomheten på sedvanlig måte, herunder opptre lojalt overfor hverandre.

Dersom det for en Part inntreffer forhold som kan ha betydning for gjennomføringen av Sammenslåingen, skal den andre Parten informeres om dette uten ugrunnet opphold.

Forhold knyttet til løpende drift, integrasjonsprosess eller andre forhold som kan ha betydning for gjennomføring av Sammenslåingen, skal ved behov drøftes mellom Partene.

13.9 Kostnader ved gjennomføring av sammenslåingen

Partenes kostnader til felles rådgivere frem til Gjennomføringsdato dekkes med en halvdel på hver Bank. Utover dette skal hver av Partene dekke sine egne kostnader og utlegg i forbindelse med forhandlingene om denne Fusjonsplanen og arbeidet med Sammenslåingen for øvrig. Kostnader som påløper etter Gjennomføringsdato dekkes av Berg og Trøgstad Sparebank.

14 VILKÅR FOR IKRAFTTREDEN

Gjennomføring av Sammenslåingen er betinget av at:

1. Generalforsamlingen i hhv. Berg Sparebank og Trøgstad Sparebank treffer de nødvendige vedtak.
2. Kontraktsparter som har betinget seg rett til å si opp kontrakter eller har andre særskilte rettigheter som utløses ved sammenslåingen har gitt samtykke på vilkår som er akseptable for Partenes styre.
3. Kreditorvarselperioden på seks uker i henhold til finansforetaksloven § 12-5 (2), jf. allmennaksjeloven § 13-15 skal være utløpt og forholdet til Partenes kreditorer skal ikke være til hinder for gjennomføringen.
4. Finanstilsynet gir nødvendig godkjenning av Fusjonsplanen med vedlegg og heller ikke stiller vilkår som vesentlig endrer de forutsetninger Partene har lagt til grunn i Fusjonsplanen.
5. Utkastet til vedtekter for Sparebankstiftelsen Berg og Sparebankstiftelsen Trøgstad, samt vedtekter for den sammenslåtte banken godkjennes av Finanstilsynet.
6. Ingen av Partene inngår før gjennomføring av sammenslåingen avtaler om, eller for øvrig foretar, disposisjoner som har eller forventes å få en ikke uvesentlig innvirkning på Sammenslåingen slik den er forutsatt gjennomført etter denne Fusjonsplanen, uten at slike disposisjoner på forhånd er skriftlig godkjent av den andre Parten.

Styret i den enkelte Part vurderer om eventuelle vilkår omfattet av punkt 4 og 6 ovenfor er av en slik karakter at de vesentlig endrer de forutsetningene Partene har lagt til grunn ved inngåelsen av Fusjonsplanen. Dersom styret i en av eller begge Partene konkluderer med at vilkårene ikke er

oppfylt og vedkommende styre heller ikke vil frafalle det aktuelle vilkåret, kan Partenes generalforsamling kreve at det innledes nye forhandlinger mellom Partene for å finne frem til en for begge Parter akseptabel endring i Fusjonsplanen som vil være gjenstand for generalforsamlingens godkjenning, eller trekke tilbake Partens tilslutning til Fusjonsplanen.

15 VOLDGIFT

Mulige uoverensstemmelser mellom Partene som gjelder Fusjonsplanen og vedlegg skal søkes løst i minnelighet mellom Partene. Dersom forhandlinger ikke fører frem, avtaler Partene voldgift etter lov om voldgift av 14. mai 2004.

Dersom saken gjelder uenighet hvor tvistegjenstandene samlet er mindre enn NOK 10 000 000, skal saken forelegges en enevoldgiftsdommer etter skriftlig saksbehandling, dersom voldgiftsdommeren selv ikke ber om muntlig saksbehandling i tillegg.

Dersom Partene ikke blir enige om voldgiftsrettens sammensetning, utpekes det eller de medlemmer som uenigheten er knyttet til av sorenskriveren ved Oslo tingrett.

Twisten skal i alle tilfeller behandles konfidensielt. Voldgiftsbehandlingen og voldgiftsrettens avgjørelse er underlagt taushetsplikt.

Denne Fusjonsplanen i 2 – to – originale eksemplarer, ett til hver av Partene.

* * * * *

Vedlegg:

1. Proforma balanse og regnskapsmessig gjennomføring av Sammenslåingen
2. Vedtekter for Berg Sparebank og Trøgstad Sparebank
3. Utkast til vedtekter for den sammenslåtte banken
4. Utkast til stiftelsesdokument med vedtekter for Sparebankstiftelsen Berg og Sparebankstiftelsen Trøgstad
5. Årsregnskap, årsberetning og revisjonsberetning for Berg Sparebank og Trøgstad Sparebank for de siste tre år, se <https://www.berg-sparebank.no/> og <https://www.tsbank.no/>

Halden, 1. oktober 2026

Styret i Berg Sparebank

Signed by:

Bjørn Sigurd Brevig

50DD802CD795401...

Bjørn Sigurd Brevig

Signed by:

Malin Hansen

A68CA5FF7F384F7...

Malin Hansen

DocuSigned by:

Morten Heli-Hansen

3B495BEE44DA42C...

Morten Heli-Hansen

Signed by:

Terje Kristiansen

ED4534B5D7EB4A3...

Terje Kristiansen

Signed by:

Karianne Hauge Bjugan

AC6317C350FC4E3...

Karianne Hauge Bjugan

Signed by:

Ingvild Jamt

808E7E02F9424DE...

Ingvild Jamt

Trøgstad, 1. oktober 2026

Styret i Trøgstad Sparebank

Signed by:

Morten Sætra

04F339BD422141A...

Morten Odvar Sætra

Signed by:

M. Bjølgerud

31E6500B66CF04CE...

Marianne Bjølgerud

Signed by:

Ståle Ruud

366B4E6BAF484D8...

Ståle Ruud

Signed by:

Kjersti Berg Sandvik

B2FB69EZE0E24AE...

Kjersti Berg Sandvik

DocuSigned by:

Silje Gjøberg Finnanger

13949305201C4B0...

Silje Gjøberg Finnanger

Signed by:

Øyvind Aas

9C6733B3EF324FF...

Øyvind Aas