

Til Forstanderskapet i
Tysnes Sparebank

Redegjørelse for fusjonsplanen i Tysnes Sparebank

På oppdrag fra styret i Tysnes Sparebank avgir vi som uavhengig sakkyndig denne redegjørelsen for fusjonsplanen datert 2. november 2023 mellom Haugesund Sparebank og Tysnes Sparebank i samsvar med reglene i finansforetaksloven § 12-3 annet ledd jf. allmennaksjeloven § 13-10. Ved fusjonen overtar Haugesund Sparebank samtlige eiendeler og forpliktelser i Tysnes Sparebank mot vederlag i egenkapitalbevis tilført eksisterende eiere av egenkapitalbevis i Tysnes Sparebank og til Sparebankstiftinga Tysnes. 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 to deler. Den første delen angir hvilke fremgangsmåter som er brukt ved fastsettelsen av vederlaget til egenkapitalbevisene i den overdragende banken. Den andre delen er vår uttalelse om vederlaget.

Fremgangsmåte ved fastsettelse av vederlaget

Styret i Tysnes Sparebank har i sine vurderinger ved fastsettelse av vederlaget basert seg på Norne Securities AS vurderinger av bytteforholdet fremlagt i egen rapport, datert 13. oktober 2023. Denne rapporten er basert på Bankenes årsregnskap 2021 og 2022, kvartalsregnskap per 30. juni 2023 og finansiell due diligence utført av Ernst & Young AS for overdragende og overtagende 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 metoden 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 2021 og 2022, regnskap 2. kvartal 2023 og en vurdering foretatt av bankenes felles rådgiver.

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

Etter vår mening inneholder er begrunnelsen for vederlaget til egenkapitalbeviserne i Tysnes Sparebank på 0,9546267 egenkapitalbevis i Haugesund Sparebank for hvert eksisterende egenkapitalbevis i Tysnes Sparebank, og 1 173 599 egenkapitalbevis i Haugesund Sparebank til Sparebankstiftinga Tysnes, rimelig og saklig basert på verdsettelsen av bankene som beskrevet ovenfor.

Oslo, dd.mm.2023
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: UN:NO-9578-5992-4-930392

IP: 195.0.xxx.xxx

2023-11-14 14:12:06 UTC



Dokumentet er signert digitalt, med **Penneo.com**. Alle digitale signatur-data i dokumentet er sikret og validert av den datamaskin-utregnede hash-verdien av det opprinnelige dokument. Dokumentet er låst og tids-stemplet med et sertifikat fra en betrodd tredjepart. All kryptografisk bevis er integrert i denne PDF, for fremtidig validering (hvis nødvendig).

Hvordan bekrefter at dette dokumentet er originalen?

Dokumentet er beskyttet av ett Adobe CDS sertifikat. Når du åpner dokumentet i

Adobe Reader, skal du kunne se at dokumentet er sertifisert av **Penneo e-signature service** <penneo@penneo.com>. Dette garanterer at innholdet i dokumentet ikke har blitt endret.

Det er lett å kontrollere de kryptografiske beviser som er lokalisert inne i dokumentet, med Penneo validator - **<https://penneo.com/validator>**