



INNKALLING TIL

EKSTRAORDINÆR GENERALFORSAMLING

I

JBF SPAREBANK

(ORG.NR. 982 719 445)

Konsernstyret i JBF Sparebank ("**JBF Bank**") innkaller herved medlemmene til ekstraordinær generalforsamling.

Tid: 9. januar 2025 kl. 15.00.

Sted: JBF Bank sitt hovedkontor, med adresse Rosenkrantz' gate 21, Oslo, Norge.

Medlemmene som ikke har mulighet til å delta fysisk vil bli gitt anledning til å følge møtet, stemme og stille spørsmål på en digital plattform. Nærmere informasjon om slik digital deltakelse er inntatt nederst i innkallingen.

Generalforsamlingen åpnes av generalforsamlingens leder. Generalforsamlingens leder vil opprette fortegnelse over møtende medlemmer.

Generalforsamlingens leder vil være møteleder i henhold til JBF Banks vedtekter.

Konsernstyret foreslår følgende dagsorden for generalforsamlingen:

1 VALG AV EN PERSON TIL Å MEDUNDERTEGNE PROTOKOLLEN

Konsernstyret foreslår at en person som er tilstede på generalforsamlingen velges til å medundertegne protokollen sammen med møtelederen.

2 GODKJENNING AV INNKALLING OG DAGSORDEN

Konsernstyret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

Innkalling og dagsorden godkjennes.

3 OPPSIGELSE AV SAMARBEIDSAVTALEN OG OMORGANISERING AV JBF-KONSERNET

3.1 Bakgrunn

JBF-konsernet, som består av JBF Bank og JBF Gjensidig Forsikring, org.nr. 940 590 698 ("**JBF Forsikring**"), er i dag organisert som et finanskonsern uten morselskap og med et felles konsernstyre for de to foretakene i konsernet. Avtalen om å etablere et konsern med felles styre ("**Samarbeidsavtalen**") ble inngått 8. november

2000. Organiseringsformen bygger på særnorske regler og JBF-konsernet er i dag det eneste finanskonsernet som er organisert på denne måten.

Bank- og forsikringssektoren er i stadig endring og påvirkes betydelig av nye regulatoriske krav, digitalisering og internasjonal konkurranse. De stadig økende kravene til finansforetakene medfører at stordriftsfordeler får økt betydning og legger større press på lønnsomheten for mindre foretak.

For å kunne styrke JBF-konsernets konkurransekraft og relevans i et fremtidig bank- og forsikringsmarked, herunder oppnå videre vekst, har ledelsen og konsernstyret, sammen med Advokatfirmaet Thommesen AS og Ernst & Young AS, som eksterne rådgivere, utredet og vurdert andre alternative strukturer for JBF-konsernet enn dagens struktur.

Etter diskusjoner og flere møter i konsernstyret og etter en nøye vurdering av ulike alternative strukturer og ulemper og fordeler ved de ulike alternativene, har konsernstyret vurdert det slik at "holdingmodellen" vil være den alternative strukturen som er best egnet til å ivareta "jernbanefamilien" og andre verdier i JBF-konsernet, men samtidig kunne legge til rette for at det skal bli lettere for JBF-konsernet å benytte kapital innad i konsernet optimalt og være en attraktiv kandidat for andre aktører i markedet når det gjelder sammenslåinger og andre fremtidige strukturendringer. Samtidig åpner en ny konsernstruktur opp for mulige fordelsprogrammer mellom bank og forsikringskundene, samt andre konserninterne synergier som følge av overgang til "holdingmodellen". I tillegg kommer andre fordeler.

Konsernstyret foreslår på bakgrunn av dette at Samarbeidsavtalen skal sies opp og finanskonsernet opphøre og at det i henhold til finansforetaksloven § 12-14 og § 12-15 gjennomføres som følger: (i) JBF Bank bytter foretaksnavn og nye vedtekter tilpasset et aksjeselskap trer i kraft, og (ii) det opprettes samtidig en sparebankstiftelse ("**Sparebankstiftelsen**") som blir eier av den andelen aksjer i JBF Bank etter omdanningen til aksjeselskap som ikke tildeles egenkapitalbevisiere (samlet "**Bankomdanningen**"). For JBF Forsikring innebærer det at det i henhold til finansforetaksloven § 12-15 og § 12-16 gjennomføres som følger: (i) JBF Forsikring bytter foretaksnavn til JBF Forsikring AS og nye vedtekter tilpasset et aksjeselskap trer i kraft, (ii) det stiftes et nytt aksjeselskap ("**Holdingselskapet**") som eier alle aksjene i JBF Forsikring etter omdanningen til aksjeselskap, og (iii) det opprettes en finansstiftelse ("**Forsikringsstiftelsen**") som skal eie alle aksjene i Holdingselskapet (samlet "**Forsikringsomdanningen**"). Bankomdanningen og Forsikringsomdanningen omtales i felleskap som "**Omorganiseringen**". Strukturen for JBF-konsernet etter Omorganiseringen er inntatt som [Vedlegg 1](#) til denne innkallingen.

Virksomheten i JBF Bank videreføres uendret i samme organisasjonsnummer etter Omorganiseringen.

3.2 Godkjenning av Transaksjonsavtalen

Konsernstyret inngikk den 19. desember 2024, på vegne av JBF Bank, en transaksjonsavtale med JBF Forsikring for nærmere regulering av Omorganiseringen mellom JBF Forsikring og JBF Bank ("**Transaksjonsavtalen**").

Konsernstyret foreslår på denne bakgrunn at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

Generalforsamlingen godkjenner transaksjonsavtalen inngått mellom JBF Forsikring Gjensidig og JBF Sparebank datert den 19. desember 2024.

3.3 Oppsigelse av Samarbeidsavtalen

For å gjennomføre Omorganiseringen er det behov for at Samarbeidsavtalen sies opp. Det følger av punkt 9 i Samarbeidsavtalen at "vedtak om at finanskonsernet skal opphøre skal behandles og vedtas to ganger med en periode på minst tre måneder mellom vedtakene".

Konsernstyret legger til grunn at bestemmelsen med kravet om dobbelt vedtak med tre måneders mellomrom trolig ikke tar sikte på en situasjon som den foreliggende, hvor det er en konsernintern omorganisering som gjenoppretter finanskonsernet straks etter at det er oppløst og ved gjennomføring av Omorganiseringen. For ordens skyld legges det likevel til grunn at Samarbeidsavtalen bør oppløses to ganger, og at vedtakene derfor gjentas tidligst tre måneder fra datoen for den første generalforsamlingen. Konsernstyret vil sørge for å kalle inn til ny ekstraordinær generalforsamling.

Konsernstyret foreslår på denne bakgrunn at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

Konsernavtale om Jernbanepersonalets Bank og Forsikring med JBF Sparebank om opprettelse av finanskonsern med felles styre, datert 8. november 2000, for å danne finanskonsern etter finansforetaksloven § 17-4 (1), oppløses med virkning fra gjennomføring av Omorganiseringen av JBF-konsernet. Vedtaket er betinget av generalforsamlingens godkjenning av omdanningsplanen for JBF Sparebank, jf. finansforetaksloven § 12-14 (2) og Omorganiseringen (punkt 3.4), samt av Finansdepartementets godkjenning av Omorganiseringen.

3.4 Godkjenning av Bankomdanningsplanen og Omorganiseringen

I forbindelse med Omorganiseringen har konsernstyret utarbeidet en omdanningsplan for JBF Bank ("**Bankomdanningsplanen**") i tråd med finansforetaksloven § 12-14 (2), som blant annet redegjør for formålet med Omorganiseringen og retningslinjer for JBF Bank etter gjennomføring av Omorganiseringen mv..

Konsernstyret foreslår på denne bakgrunn at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

- (i) Generalforsamlingen godkjenner omdanningsplanen for JBF Sparebank ("**Bankomdanningsplanen**"), jf. finansforetaksloven § 12-14 (2) som følger av Vedlegg 2.
- (ii) JBF Sparebank skal på de vilkår og betingelser, og på det tidspunkt, som følger av Bankomdanningsplanen omdannes til et aksjeselskap ved endring av foretaksnavn fra "JBF Sparebank" til "JBF Sparebank AS" og ha vedtekter med ordlyd som følger av Vedlegg 3.
- (iii) Det skal ved omdanningen stiftes en sparebankstiftelse med foretaksnavnet "Sparebankstiftelsen JBF" ("**Sparebankstiftelsen**") i tråd med stiftelsesdokumentet inntatt som Vedlegg 4 på de vilkår og betingelser, og på det tidspunkt, som følger av Bankomdanningsplanen.
- (iv) Aksjekapitalen i JBF Sparebank AS skal utgjøre NOK 328 791 250 fordelt på 13 151 650 aksjer, hver pålydende NOK 25. Tegningskursen per aksje er NOK 135,027513277802, hvorav NOK 25 aksjekapital og det overskytende er annen egenkapital. Tallene er basert på estimert bokført verdi av egenkapitalen i JBF Bank per 30 november 2024.
- (v) Aksjene fordeles på gjennomføringstidspunktet mellom eiere av egenkapitalbevis og Sparebankstiftelsen etter forholdet mellom eierandelskapitalen og grunnfondskapitalen beregnet etter eierbrøken per gjennomføringstidspunktet. Banken skal i de siste seks ukene før planlagt gjennomføringstidspunkt ikke gjennomføre disposisjoner som endrer eierbrøken. Forholdet

mellom eierandelskapitalen og grunnfondskapitalen per 30. november 2024 var 15,465 % til eiere av egenkapitalbevis og 84,535 % til Sparebankstiftelsen (eierbrøken).

- (vi) Ved omdanningen skal det for grunnfondskapitalen utstedes til Sparebankstiftelsen det antall aksjer som fremkommer ved å multiplisere 13 151 650 med 1 fratrukket forholdet mellom eierandelskapitalen og summen av grunnfondskapitalen og eierandelskapitalen (1-eierbrøken). Aksjene skal hver ha pålydende NOK 25. De nye aksjene skal anses tegnet ved generalforsamlingens godkjenning av Bankomdanningsplanen og gir rettigheter, herunder rett til utbytte, fra registrering av omdanningen i Foretaksregisteret. Per 30. november 2024 tilsa forholdet mellom eierandelskapitalen og grunnfondskapitalen at det skulle utstedes 11 117 746 aksjer til Sparebankstiftelsen.
- (vii) Eierne av egenkapitalbevis utstedt av JBF Sparebank skal som vederlag ved omdanningen motta totalt antall aksjer tilsvarende 13 151 650 minus antall aksjer utstedt til Sparebankstiftelsen beregnet etter punkt (vi). Per 30. november 2024 ville dette avrundet tilsvart 1 aksje for hvert egenkapitalbevis. De nye aksjene skal anses tegnet ved generalforsamlingens godkjenning av Bankomdanningsplanen og gir rettigheter, herunder rett til utbytte, fra registrering av omdanningen i Foretaksregisteret.
- (viii) Styret i JBF Sparebank fortsetter inntil vedtak om endring av styret fattes.

* * *

Det er 16 medlemmer og åtte varamedlemmer i generalforsamlingen, og hvert medlem representerer én stemme. Står stemmetallet likt, gjelder det som møtelederen slutter seg til.

Medlemmer som har til hensikt å delta på generalforsamlingen ved fysisk oppmøte oppfordres til å registrere deltakelse innen 3. januar 2025 kl. 15.00. Påmelding kan registreres ved å sende en e-post til elin.ostreng@jbf.no.

Medlemmer som ikke har mulighet til å delta fysisk vil bli gitt anledning til å følge møtet, stemme og stille spørsmål på en digital plattform. Medlemmer som ønsker å delta på generalforsamlingen digitalt bes om å sende en e-post til elin.ostreng@jbf.no innen 3. januar 2025 kl. 15.00, og vil deretter få tilsendt innloggingsinformasjon til det digitale møtet.

* * *

Oslo, 20. desember 2024

Med vennlig hilsen,

for konsernstyret i JBF Sparebank

Signed by:

5FC17255D0D248F...

Lise-Lotte Solum

Konsernstyrets leder

(sign.)

Vedlegg:

1. Målstrukturen for JBF-konsernet etter Omorganiseringen
2. Bankomdanningsplanen
3. Forslag til vedtekter for JBF Sparebank etter Omorganiseringen
4. Stiftelsesdokument for Sparebankstiftelsen
5. Cover-notat