

List of Signatures

Page 1/1



unntaksdokument.pdf

Name	Method	Signed at
Frantsen, Marit Synnøve	BANKID	2025-08-27 14:35 GMT+02
Storhaug, Benedicte	BANKID	2025-08-27 14:35 GMT+02
Heggebø, Anne Marit Helgevold	BANKID	2025-08-27 14:33 GMT+02
Hordvik, Janne Kongshavn	BANKID	2025-08-27 14:32 GMT+02
Krukhaug, Thor	BANKID	2025-08-27 14:31 GMT+02
Hagen, John Erik	BANKID	2025-08-27 17:23 GMT+02
Nebylien, Paal	BANKID	2025-08-27 14:40 GMT+02
Dommersnes, Knut Johan	BANKID	2025-08-27 14:35 GMT+02



This file is sealed with a digital signature. The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

External reference: 07F7CE396EA3404EB512F483E93D4CF1

Haugesund Sparebank

Notering av 3 003 841 vederlagsegenkapitalbevis utstedt av Haugesund Sparebank i forbindelse med sammenslåingen med Tysnes Sparebank

Dette unntaksdokumentet ("**Unntaksdokumentet**") er utarbeidet av Haugesund Sparebank ("**Banken**") i forbindelse med noteringen ("**Noteringen**") på Euronext Oslo Børs, et regulert marked som er en del av Euronext og som drives av Oslo Børs ASA ("**Oslo Børs**"), av 3 003 841 nye egenkapitalbevis i Banken, hvert pålydende NOK 100 ("**Vederlagsegenkapitalbevisene**"), som skal utstedes som vederlag i forbindelse med Bankens fusjon med Tysnes Sparebank ("**TYSB**"), en sparebank med organisasjonsnummer 937 897 375 og registrert forretningsadresse, Teiglandsvegen 2, 5680 Tysnes, hvor Banken vil være den overtakende enheten, og TYSB, med forbehold om gjennomføring av fusjonen, vil bli en del av Banken ("**Sammenslåingen**"). Vederlagsegenkapitalbevisene skal fordeles med 1 298 092 egenkapitalbevis til sparebankstiftelsen som opprettes i forbindelse med Sammenslåingen (Sparebankstiftinga Tysnes), og 1 705 749 egenkapitalbevis til eksisterende egenkapitalbevisiere i TYSB. Den fusjonerte banken vil inntil videre fortsette sin virksomhet under navnet Haugesund Sparebank (den "**Sammenslåtte Banken**").

Bankens eksisterende egenkapitalbevis er, og Vederlagsegenkapitalbevisene vil bli, notert på Oslo Børs under ticker "HGSB". Med mindre annet fremgår av sammenhengen, skal henvisninger i dette Unntaksdokumentet til "**Egenkapitalbevis**" anses å omfatte de eksisterende egenkapitalbevisene i Banken og Vederlagsegenkapitalbevisene. Egenkapitalbevisene og Vederlagsegenkapitalbevisene vil bli registrert i Euronext Securities Oslo ("**ESO**", tidligere "**VPS**") og er registrert i elektronisk form. Alle Egenkapitalbevisene har like rettigheter og alle vil ha én stemme i egenkapitalbevisierens valg til generalforsamlingen.

Noteringen av TYSBs egenkapitalbevis på Euronext Growth Oslo opphører ved gjennomføring av Sammenslåingen.

Dette Unntaksdokumentet er ikke et prospekt i henhold til Europaparlaments- og rådsforordning (EU) 2017/1129 av 14. juni 2017 ("**Prospektforordningen**"), og det har derfor ikke vært gjenstand for kontroll og godkjenning Finanstilsynet, som kompetent myndighet etter lov om verdipapirhandel av 29. juni 2007 nr. 75 ("**Verdipapirhandelloven**"), jf. Prospektforordningen artikkel 20. Dette Unntaksdokumentet fungerer som et prospektlignende dokument for notering av Vederlagsbevisene som skal utstedes i forbindelse med Sammenslåingen, jf. Prospektforordningen artikkel 1 (5) punkt (e).

DETTE UNNTAKSDOKUMENTET UTGJØR IKKE ET TILBUD ELLER EN OPPFORDRING TIL Å KJØPE, TEGNE ELLER SELGE NOEN AV DE BESKREVNE VERDIPAPIRENE I DETTE DOKUMENTET, OG INGEN VERDIPAPIRER TILBYS ELLER SELGES I HENHOLD TIL DETTE UNNTAKSDOKUMENTET.

Datoen for dette Unntaksdokumentet er 27. august 2025



VIKTIG INFORMASJON

Dette Unntaksdokumentet er utarbeidet av Banken i forbindelse med Noteringen av Vederlagsegenkapitalbevisene og fungerer som et prospektlignende dokument, jf. Prospektforordningen artikkel 1 (5) bokstav (e) og oppheving av direktiv 2014/71/EF, slik det er endret, og slik det er implementert i Norge i henhold til Verdipapirhandelloven § 7-1. Dette Unntaksdokumentet er utelukkende utarbeidet på norsk.

Innholdet i dette Unntaksdokumentet er utarbeidet på grunnlag av EU-kommisjonens delegerede forordning (EU) 2021/528 av 16. desember 2020, som supplerer Prospektforordningen vedrørende minimumsinholdet i det dokumentet som skal offentliggjøres i forbindelse med et prospektfritak ved overtakelsestilbud i form av et byttetilbud, en fusjon eller en fisjon.

Dette Unntaksdokumentet utgjør ikke et tilbud om, eller en invitasjon til å kjøpe, noen av Vederlagsegenkapitalbevisene som er beskrevet i dette dokumentet, og ingen Vederlagsegenkapitalbevis blir tilbudt eller solgt i henhold til dette Unntaksdokumentet i noen jurisdiksjon. Alle henvendelser vedrørende Unntaksdokumentet skal rettes til Banken. Ingen andre er autorisert til å gi informasjon om, eller gi noen uttalelser på vegne av Banken eller TYSB i forbindelse med Sammenslåingen. Dersom slik informasjon eller slike uttalelser gjøres, må de ikke legges til grunn som om de er autorisert av Banken. Informasjonen i dette dokumentet er per datoen for dette dokumentet og kan endres og kompletteres uten ytterligere varsel.

Distribusjon av Unntaksdokumentet skal ikke under noen omstendighet anses for å gi uttrykk for at informasjonen i Unntaksdokumentet er korrekt på et tidspunkt etter datoen for Unntaksdokumentet, eller at det ikke senere har skjedd endringer i Bankens eller TYSBs forhold. Banken har ikke til hensikt, og forplikter seg ikke til å oppdatere eller korrigere informasjon i Unntaksdokumentet, utover det som kreves etter lov. Ingen person er autorisert til å gi informasjon eller å gi noen annen fremstilling i forbindelse med Sammenslåingen enn det som fremkommer i dette Unntaksdokumentet.

Informasjonen inntatt i dette Unntaksdokumentet skal ikke anses som juridisk, forretningsmessig eller skatterettslig råd. Hver leser av dette Unntaksdokumentet bør rådføre seg med egen juridisk rådgiver, forretningsrådgiver eller skatterådgiver for juridisk, forretningsmessig eller skattemessig råd. Hvis du er i tvil om innholdet i dette Unntaksdokumentet, bør du rådføre deg med din aksjemegler, banksjef, advokat, revisor eller annen profesjonell rådgiver.

Leserne gjøres uttrykkelig oppmerksom på at Egenkapitalbevisene er eksponert for økonomisk og juridisk risiko, og de bør derfor lese dette Unntaksdokumentet i sin helhet, særlig punkt 1 "Risikofaktorer".

Distribusjon av dette Unntaksdokumentet kan i visse jurisdiksjoner være begrenset ved lov. Personer som er i besittelse av dette Unntaksdokumentet er forpliktet til å informere seg om og overholde slike restriksjoner. Verken Banken eller TYSB har ikke iverksatt, og kommer ikke til å iverksette tiltak, i noe land eller jurisdiksjon hvor det kreves spesifikke tiltak for dette formålet. Dette Unntaksdokumentet skal ikke offentliggjøres eller distribueres, helt eller delvis, direkte eller indirekte, i USA eller noen annen jurisdiksjon der slik offentliggjøring eller distribusjon ville være i strid med gjeldende lover eller regler, eller ville kreve at ytterligere dokumenter må utfylles eller registreres, eller kreve at det må iverksettes tiltak i tillegg til det som kreves i henhold til norsk lov. Verken Vederlagsegenkapitalbevisene eller andre verdipapirer som det henvises til i dette Unntaksdokumentet, herunder Egenkapitalbevisene utstedt av Banken, har blitt registrert eller vil bli registrert i henhold til United States Securities Act of 1933, som endret ("U.S. Securities Act"), eller verdipapirlovgivningen i noen delstat i USA, og følgelig kan verken Vederlagsegenkapitalbevisene eller andre verdipapirer som det



henvises til i dette Unntaksdokumentene, inkludert Egenkapitalbevisene, tilbys eller selges, direkte eller indirekte, i USA, unntatt i henhold til et gjeldende unntak fra registreringskravene i U.S. Securities Act og i samsvar med gjeldende verdipapirlovgivning i noen delstat eller annen jurisdiksjon i USA. Det vil ikke bli foretatt noe offentlig tilbud av verdipapirer i USA.

Dette Unntaksdokumentet er underlagt og skal tolkes i henhold til norsk rett. Domstolene i Norge, med Haugaland og Sunnhordland tingrett som verneting, skal ha eksklusiv jurisdiksjon til å avgjøre enhver tvist som måtte oppstå som følge av eller i forbindelse med dette Unntaksdokumentet.

Alle punkter i Unntaksdokumentet bør leses i sammenheng med informasjonen inntatt i punkt 3 "Generell informasjon".



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID:
07F7CE396EA3404EB512F483E93D4CF1

1	Risikofaktorer	6
1.1	Innledning.....	6
1.2	Risiko knyttet til Sammenslåingen	6
1.3	Risiko knyttet til utviklingen i verdipapirmarkedet og i økonomi	8
1.4	Risiko knyttet til Banken og bransjen den driver virksomhet i.....	8
1.5	Risiko knyttet til konkurranse og omdømme	13
1.6	Regulatorisk risiko	14
1.7	Risiko relatert til Egenkapitalbevisene	17
2	Ansvarserklæring	19
3	Generell informasjon	20
3.1	Fremtidsrettede uttalelser	20
3.2	Presentasjon av finansiell informasjon.....	21
3.3	Presentasjon av annen informasjon	22
4	Sammenslåingen.....	24
4.1	Innledning og beskrivelse av Sammenslåingen	24
4.2	Bakgrunn og begrunnelse for Sammenslåingen.....	24
4.3	Tidsplan for Sammenslåingen	24
4.4	Betingelser for gjennomføring av Sammenslåingen	25
4.5	Fusjonsvederlaget	25
4.6	Sammenslåingens innvirkning på Banken	27
4.7	Lock-up avtaler	27
4.8	Avtaler til fordel for medlemmer av styret eller ledelsen i Banken eller TYSB	27
4.9	Interessekonflikter	28
4.10	Vederlagsegenkapitalbevisene	28
4.11	Utvanning	29
4.12	Gjeldende rett for Sammenslåingen	29
4.13	Rådgivere	30
4.14	Rettighetene som følger av Vederlagsegenkapitalbevisene	30
5	Selskaps-, forretnings- og markedsoversikt for den sammenslåtte banken	30
5.1	Selskapsform, registreringsnummer, forretningskontor og annen selskapsinformasjon	30
5.2	Oversikt over den Sammenslåtte Bankens virksomheter og markeder	31
5.3	Investeringer.....	34
5.4	Uttalelse om ingen vesentlige endringer og trender	34
5.5	Retts- og voldgiftssaker	34



5.6	Public takeover	34
5.7	Uttalelse om arbeidskapital.....	34
6	Urevidert proforma finansiell informasjon.....	35
6.1	Bakgrunn	35
6.2	Vederlag for TYSB	35
6.3	Generell informasjon og formålet med den ureviderte proforma finansielle informasjonen	36
6.4	Basis for utarbeidelse av urevidert proforma finansiell informasjon.....	36
6.5	Uavhengig revisors uttalelse om proforma finansiell informasjon inkludert i Unntaksdokumentet.....	37
6.6	Urevidert proforma finansiell informasjon	38
7	Styret, ledelsen, de ansatte og eierstyring og selskapsledelse.....	45
7.1	Styret	45
7.2	Ledergruppen	48
7.3	Offentliggjøring av interessekonflikter	49
7.4	Større aksjonærer.....	50
7.5	Antall ansatte	50
8	Lovpålagte opplysninger.....	51
9	Ytterligere informasjon.....	56
9.1	Uavhengige revisorer	56
9.2	Dokumenter til gjennomsyn.....	56
9.3	Kryssreferanseliste	56
10	Definisjonsliste.....	57

Vedlegg

- Vedlegg A: Vedtekter for Haugesund Sparebank
- Vedlegg B: Vedtekter for Haugesund Sparebank etter gjennomføring av Sammenslåingen
- Vedlegg C: Uavhengig revisors attestasjonsuttalelse om den ureviderte proforma finansielle informasjonen



1 RISIKOFAKTORER

1.1 Innledning

En investering i Banken innebærer iboende risiko. Investorer bør nøye vurdere risikofaktorene og all informasjon i dette Unntaksdokumentet, inkludert den finansielle informasjonen og tilhørende noter som er innarbeidet ved henvisning til dette dokumentet. Risikofaktorene presentert i dette punkt 1 er begrenset til de kjente og relevante risikofaktorene Banken mener er av betydning og spesifikke for seg og sin virksomhet, samt risikofaktorer Banken anser for å være viktigst for å vurdere risikoen knyttet til en investering på tidspunktet for dette Unntaksdokumentet. En investering i Banken er kun egnet for investorer som forstår risikoen forbundet med denne type investeringer og som har råd til å tape hele eller deler av sin investering.

Dersom én eller flere av risikofaktorene presentert i dette punkt 1 skulle materialisert seg, vil det kunne få en vesentlig negativ innvirkning på Bankens eller, etter Sammenslåingen, den Sammenslåtte Bankens virksomhet, finansielle stilling eller driftsresultater. Følgelig skal alle henvisninger til Banken også tolkes som henvisninger til den Sammenslåtte Banken, med mindre sammenhengen tilsier noe annet.

Risikofaktorene presentert nedenfor er delt inn i et begrenset antall kategorier, der hver risikofaktor er plassert i den mest hensiktsmessige kategorien basert på arten av den risikoen den representerer. Rekkefølgen på kategoriene har ikke til hensikt å representere noen vurdering av vesentligheten eller sannsynligheten for at den enkelte risikofaktor inntreffer, sammenlignet med risikofaktorer i en annen kategori. Fraværet av negative tidligere erfaringer knyttet til en gitt risikofaktor betyr ikke at risikoene og usikkerhetene i denne risikofaktoren ikke er reell, og de bør derfor vurderes nøye før det fattes en investeringsbeslutning.

1.2 Risiko knyttet til Sammenslåingen

1.2.1 Banken er avhengig av informasjon gjort tilgjengelig av TYSB

I forbindelse med Sammenslåingen har Banken mottatt visse opplysninger om TYSB, og har utført sin egen due diligence av TYSB, inkludert tilgang til og spørsmål og svar med nåværende ledelse og selgerne. Alle sammenslåinger innebærer risikoer, noen av disse kan være ukjente for en overtakende bank eller ikke avslørt av en overdragende part. Alle due diligence-rapporter er begrensede i sin natur. Mangelen på en komplett analyse innebærer en økt risiko for at Banken ikke blir gjort oppmerksom på noen eksisterende hendelse eller omstendighet som kan ha en vesentlig negativ effekt på TYSBs virksomhet, driftsresultater, finansielle situasjon og/eller utsikter. Dette kan føre til større tap enn forventet hos Banken og påvirke Bankens resultat og finansielle situasjon.

1.2.2 Gjennomføring av Sammenslåingen forutsetter at bankenes eksisterende kontraktsforpliktelser ikke er til hinder for Sammenslåingen eller medfører risiko som etter bankenes styrers vurdering ikke er akseptabel

I henhold til Fusjonsplanen er det en forutsetning for gjennomføring av Sammenslåingen at bankenes eksisterende kontraktsforpliktelser ikke er til hinder for Sammenslåingen eller medfører risiko som etter bankenes styrers vurdering ikke er akseptabel. Med eksisterende kontraktsforpliktelser siktes det til kontrakter bankene har med tredjepersoner, som kan inneholde klausuler om samtykke til fusjon eller forutsetninger om bankenes soliditet/evne til å oppfylle finansielle forpliktelser etter kontrakten.

Dersom det oppstår konflikter eller uforutsette problemstillinger knyttet til eksisterende kontraktsforpliktelser, kan dette føre til forsinkelser i sammenslåingsprosessen og økte kostnader. Om Sammenslåingen blir forsinket som følge av dette kan det negativt påvirke virksomheten, driftsresultatet, kontantstrømmene, den finansielle stillingen



og/eller utsiktene til Banken. I tillegg vil Banken ikke få realisert fordelene Banken forventer å oppnå ved Sammenslåingen. Videre kan det også bli negativt oppfattet i investormarkedet og resultere i et fall i markedsverdien av Egenkapitalbevisene og obligasjonene utstedt av Banken, samt medføre negative reaksjoner fra media, potensielle investorer, kunder, ansatte og andre interessenter. Hvis de ovennevnte risikoene materialiserer seg, kan det negativt påvirke virksomheten, kontantstrømmene, driftsresultatet og den finansielle stillingen til Banken.

1.2.3 Integrasjonen av TYSB er en omfattende oppgave, og Banken oppnår kanskje ikke de forventede synergier og andre fordeler fra Sammenslåingen

Sammenslåingen med TYSB representerer en fusjon av vesentlighet og kompleksitet, og for at Sammenslåingen skal være vellykket, må Banken lykkes med å integrere TYSB på en måte som gjør at virksomheten til begge bankene kan fortsette på en måte som ikke negativt påvirker virksomhetene, og gjør det mulig for bankene å oppnå de ønskede synergier. Banken vil møte forutsette og kan også møte uforutsette risikoer og utfordringer når de integrerer TYSB i sin eksisterende virksomhet. Dette kan inkludere sammenslåing av bankenes porteføljer herunder bankenes kredittvurderingsstandarder og risikoprofiler, bankenes investeringsstrategier, integrering av ansatte, IT-løsninger, sammenslåing av operasjonelle prosesser og harmonisering av kundebaser og produkt- og tjenestetilbud. Da bankene besluttet å fusjonere, gjorde bankene visse antakelser blant annet med hensyn til synergier som skulle oppnås. Det er en risiko for at noen eller alle de antakelsene som er gjort ikke blir oppfylt, noe som kan ha en vesentlig negativ effekt på virksomheten, driftsresultatene, kontantstrømmene, den finansielle situasjonen og/eller utsiktene for Banken.

De forventede synergier og andre fordeler fra transaksjonen blir kanskje ikke oppnådd eller ikke oppnådd innenfor den tidsrammen som er forventet. Å oppnå de forventede synergier og andre fordeler fra Sammenslåingen avhenger delvis av Bankens evne til å integrere TYSB på en effektiv og kostnadseffektiv måte. Dersom Banken ikke gjennomfører dette som planlagt eller dersom det foreligger uforutsette forhold, kan dette resultere i betydelige kostnader og avledning av ledelsens tid fra pågående virksomhet. Det kan ikke gis noen forsikring om at integrasjonen av TYSB i Banken vil være vellykket. Mislykket integrasjon kan ha en vesentlig negativ effekt på virksomheten, driftsresultatene, kontantstrømmene, den finansielle situasjonen og/eller utsiktene til Banken.

1.2.4 Risikoer knyttet til avtaler med TYSB

Som en del av Sammenslåingen, kan det være nødvendig for TYSB og Banken å inngå flere avtaler med virkning fra fullføring; inkludert avtaler om overgangstjenester, rammeverksavtaler, og lisensavtaler. De fullstendige vilkårene og betingelsene for alle disse avtalene er ikke avtalt mellom partene, og dermed er det en risiko for at en eller flere av disse avtalene ikke vil materialisere seg eller at slike avtaler vil bli inngått på andre vilkår og betingelser enn det Banken per dato for dette Unntaksdokumentet forventer.

Dersom slike avtaler ikke materialiserer seg, kan Banken oppleve operasjonelle utfordringer som kan påvirke driften negativt, herunder ved forsinkelser i integrasjonen av systemer, økte kostnader for å finne alternative løsninger, eller ineffektive operasjonelle prosesser. Andre vilkår og betingelser kan omfatte høyere kostnader enn forventet, strengere krav til tjenester og leveranser, begrensninger i bruken av teknologi og systemer, eller krav til økt ressursbruk fra Bankens side. Slike endringer kan påvirke Bankens kostnadsstruktur, driftsmarginer, og evne til å levere tjenester på en effektiv måte. For eksempel kan en rammeavtale som krever at Banken opprettholder et høyere servicenivå enn forventet, føre til økte driftskostnader. Alternativt kan lisensavtaler med strengere brukervilkår begrense Bankens fleksibilitet til å bruke visse teknologier eller systemer, noe som kan resultere i ytterligere investeringer eller behov for tilpasning av eksisterende systemer.



1.3 Risiko knyttet til utviklingen i verdipapirmarkedet og i økonomi

1.3.1 Banken er eksponert for risiko knyttet til global og lokal økonomisk volatilitet

Den internasjonale finanskrisen viste at de globale kapital- og pengemarkedene kan være volatile. Denne effekten kan relatere seg til blant annet redusert likviditet og økt kredittisikopremie for banksektoren internasjonalt. I tillegg har det i perioder de senere årene forekommet vesentlig reduksjon i tilgjengeligheten av finansiering i kapital- og pengemarkedene.

Eventuell vedvarende volatilitet, nye markedsforstyrrelser eller andre hendelser i den globale økonomien kan ha vesentlig negativ effekt på Bankens evne til å få tilgang til kapital og/eller virksomheten for øvrig, resultater av virksomheten og/eller Bankens økonomiske stilling. Politisk uro og signaler om proteksjonisme kan bremse utviklingen i internasjonal handel og økonomisk vekst framover.

Ettersom Bankens inntekter nesten utelukkende kommer fra kunder i Norge, hovedsakelig i Rogaland og Vestland, kan en forverring av de makroøkonomiske forholdene i Norge eller i Rogaland og Vestland ha en vesentlig negativ innvirkning på bankens virksomhet, resultater og finansielle stilling. Dersom bruttonasjonalproduktet ikke vokser over tid, oljeprisen faller, arbeidsledigheten eller inflasjonen øker eller formuesverdiene synker, kan dette få negative konsekvenser for bedrifter og forbrukere. I tillegg til å redusere etterspørselen etter Bankens produkter og tjenester, kan kvaliteten på Bankens kredittportefølje påvirkes negativt, og Banken kan oppleve kreditttap.

Banken anser forverrede økonomiske forhold som den største risikoen knyttet til verdipapirmarkedene og økonomi. De fleste sektorer på Rogaland og Vestland i Norge vil reagere negativt på negative økonomiske sjokk, noe som kan påvirke Bankens kreditteksponering negativt. Banken har vesentlig eksponering mot personmarkedet i Rogaland og Vestland, hvor Banken har en sentral markedsandel. Økt arbeidsledighet, økt inflasjon eller øvrige økonomiske forhold som endrer forbrukeres betalingsevne utgjør en særlig risiko for Banken.

1.4 Risiko knyttet til Banken og bransjen den driver virksomhet i

1.4.1 Banken er eksponert for kredittisiko

Banken er eksponert for kredittisiko, som er risikoen for tap som følge av at en kunde ikke kan eller vil oppfylle sine forpliktelser overfor Banken og at sikkerheten ikke dekker forpliktelsene. Kredittisiko oppstår i tre av Bankens forretningsområder; (i) utlån, kreditter og garantier til personkunder, (ii) utlån, kreditter og garantier til bedrifter, og (iii) utlån til og investering i banker, obligasjoner og ansvarlige lån.

I tillegg er konsentrasjonsrisiko risikoen for negativ utvikling av en hel sektor eller korrelerte lån. Ugunstige endringer i kredittkvaliteten eller adferden til Bankens låntakere eller andre motparter, kan redusere verdien av Bankens eiendeler og sikkerheter og dermed øke Bankens nedskrivninger og tapsavsetninger.

Bankens tilgang på korrekt og fullstendig finansiell informasjon og generell kredittinformasjon om sine låntakere og andre motparter er avgjørende for Bankens vurdering av kredittisikoen knyttet til sine låntakere, og en svikt i Bankens kredittvurdering av sine låntakere kan ha negativ innvirkning på Bankens virksomhet, resultater, likviditet, finansielle stilling og/eller fremtidsutsikter. Den generelle kredittkvalitetsprofilen til Bankens låntakere og andre motparter kan også påvirkes av et bredt spekter av makroøkonomiske hendelser og andre faktorer, for eksempel økt arbeidsledighet og inflasjon, reduserte formuesverdier, lavere forbruksutgifter, økt gjeldsgrad hos kundene, økte renter og/eller høyere misligholdsrater.



Kreditrisiko anses som den viktigste risikoen knyttet til Banken. Dette omfatter Bankens hovedvirksomhet og den klart største andelen av eiendelene, som har den største risikoen for økonomisk tap.

1.4.2 Banken er eksponert for risiko knyttet til variasjoner i finansieringskostnader og tilgjengelighet av finansiering (likviditetsrisiko)

Likviditetsrisiko defineres som risikoen for at Banken ikke klarer å oppfylle sine forpliktelser og/eller finansiere økninger i eiendelene uten at det oppstår vesentlige ekstraomkostninger i form av prisfall på eiendeler som må realiseres, eller i form av dyrere finansiering. Nivået på Bankens ansvarlige kapital vil være en sentral forutsetning for å kunne tiltrekke seg nødvendig finansiering til enhver tid.

Banken er avhengig av tilgang til tilstrekkelig likviditet på akseptable vilkår for å kunne oppfylle sine forpliktelser etter hvert som de forfaller. Denne likviditetsrisikoen er iboende i bankvirksomhet og kan forsterkes av en rekke virksomhetsspesifikke faktorer, blant annet overdreven avhengighet av en bestemt finansieringskilde (for eksempel kortsiktig finansiering og dag-til-dag-finansiering), endringer i kredittvurderinger eller markedsomfattende fenomener som markedsforstyrrelser og større katastrofer. En markedsforstyrrelse er en situasjon der finansmarkedene, som opererer under stressende forhold, slutter å prise aktiva korrekt, enten på absolutt, relativ eller iboende basis. Videre er Banken avhengig av tilstrekkelig finansiering for å kunne drive sin utlånsvirksomhet.

Bankens finansieringsbehov dekkes hovedsakelig gjennom kundeinnskudd (ca. 72 % ved utgangen av 2024). Innskudd er utsatt for svingninger på grunn av visse faktorer utenfor Bankens kontroll, som for eksempel tap av kundenes tillit og konkurransepress, og som følge av dette kan Banken oppleve en betydelig utstrømning av innskudd i løpet av kort tid. I tillegg kan usikkerhet rundt Bankens finansielle stilling føre til at innskudd trekkes tilbake, noe som kan resultere i et finansierungsunderskudd for Banken.

Banken har både myndighetsfastsatte og interne krav til likviditet og finansiering. Per 31. desember 2024 er Bankens LCR (liquidity coverage ratio) 185 % mot et myndighetskrav på 100 %. Utover dette har Banken interne krav som går på sammensetning av innskudd (innskuddsmassen skal ikke bestå av få og store innskudd), likviditetsreserve, og mulighet til å overføre lån til boligkredittforetak. Selv om Banken per nå overoppfyller myndighetsfastsatte og interne krav knyttet til likviditet, kan det ikke gis noen garanti for at ikke kravene vil økes eller at Banken påføres tap eller av andre grunner opplever at likviditeten svekkes. Dette vil kunne medføre vesentlig negativ innvirkning på Bankens resultat, likviditet og finansielle stilling.

1.4.3 Banken er eksponert for risiko knyttet til renteendringer

Rentenivået, som påvirkes av faktorer utenfor Bankens kontroll, blant annet finans- og pengepolitikken til regjeringer og sentralbanker, samt norske og internasjonale politiske og økonomiske forhold, påvirker Bankens driftsresultat, lønnsomhet og kapitalavkastning på flere områder.

For det første påvirker rentenivået kostnadene ved, og tilgjengeligheten av, Bankens viktigste finansieringskilder, herunder kundeinnskudd, obligasjoner med fortrinnsrett og usikrede obligasjoner. Et vedvarende lavt rentenivå holder Bankens finansieringskostnader lave ved å redusere rentekostnadene. Lavere renter reduserer også forbrukernes incentiver til å spare og begrenser derfor tilbudet av innskudd og dermed Bankens evne til å finansiere sin utlånsvirksomhet.

For det andre påvirker rentenivået, for eksempel Norwegian Interbank Offer Rate (NIBOR), Bankens netto rentemargin og inntekter. Rentenivået er direkte knyttet til Bankens eksterne finansiering og rentebærende verdipapirer. Selv om Banken fastsetter sine utlåns- og innskuddsrenter etter eget skjønn, er rentene iboende og



indirekte knyttet til markedsrentene. Plutselige, store eller hyppige renteøkninger kan ha en negativ innvirkning på Bankens resultat på grunn av at verdien av Bankens eiendeler og forpliktelser har ulik rentefølsomhet. Hvis Banken ikke er i stand til å håndtere sin eksponering mot rentevolatilitet, enten det er gjennom produktprising og opprettholdelse av låntakerkreditt eller på andre måter, kan Bankens virksomhet, finansielle stilling, driftsresultat og/eller fremtidsutsikter påvirkes negativt.

For det tredje påvirker rentenivået Bankens nedskrivningsnivå og kundenes betalingsevne. For eksempel kan en økning i rentenivået føre til en økning i misligholdsraten, noe som igjen fører til økte nedskrivninger, tap på utlån og lavere lønnsomhet for Banken. Dermed har kundenes sårbarhet for endringer i rentenivået økt.

Den fremtidige utviklingen i norsk økonomi er usikker. Det forventes imidlertid at rentenivået de kommende årene vil være høyere enn de siste 10 årene. Dette er en utvikling som kan påvirke Bankens utlånsportefølje som helhet, men det gir også Banken muligheter til å tilpasse produkttilbudet og prisingen for å reflektere det endrede rentemiljøet. Banken kan på denne bakgrunn eksempelvis utvikle nye spareprodukter med attraktive rentebetingelser som tiltrekker seg innskudd, eller tilby rentesikringsprodukter som hjelper kunder å håndtere renterisiko.

For det fjerde kan et høyt rentenivå redusere etterspørselen etter utlånsprodukter, ettersom privatpersoner er mindre tilbøyelige eller i stand til å ta opp lån når rentenivået er høyt, og dermed redusere Bankens driftsresultat. Renteendringer representerer imidlertid også inntektsmuligheter for Banken, da høyere renter kan øke rentemarginene og dermed forbedre inntjeningen på utlånsprodukter. Dette kan delvis kompensere for reduksjonen i etterspørselen etter nye lån i et høyrentemiljø.

1.4.4 Banken er eksponert for kreditt- og rentespreadrisiko

Banken har finansielle investeringer i verdipapirer og verdipapirfond. Dette eksponerer Banken for endringer i kreditt- og rentespread (avtalt rentepåslag). Prisene på rentepapirer er ofte direkte og omvendt relatert til kreditt- og rentespread, og disse kreditt- og rentespreadene kan svinge i markedet på grunn av endringer i generelle makroøkonomiske forhold, utstederspesifikke forhold, likviditet eller markedssentiment.

Bankens investeringer består i det vesentlige av rentebærende finansielle instrumenter utstedt av stat, kommuner og andre finansinstitusjoner. Alle Bankens plasseringer i verdipapirer ligger innenfor de maksimalgrenser som styret har satt for plassering i aksjer, verdipapirfond, egenkapitalbevis og obligasjoner. Større endringer i rentemarkedet (kreditt- og rentespread) enn forventet kan imidlertid føre til større tap enn forventet på disse investeringene.

I situasjoner der kreditt- og rentespreadene øker eller reduseres betydelig mer enn de historiske gjennomsnittene eller prognosene tilsier, kan det ha konsekvenser for Bankens investeringer. Økt kreditt- og rentespread kan føre til lavere markedsverdi for Bankens rentebærende investeringer. Siden prisene på obligasjoner er omvendt relatert til rentenivåene, vil en økning i rentespread redusere markedsverdien av obligasjoner som Banken holder, noe som kan resultere i bokførte tap og lavere avkastning enn forventet. Større endringer i spreadene kan også føre til redusert likviditet i markedene for verdipapirer, noe som kan gjøre det vanskeligere for Banken å selge disse verdipapirene uten å pådra seg betydelige tap.

1.4.5 Banken er eksponert for systemrisiko

På grunn av den gjensidige avhengigheten mellom finansforetak er Banken, og vil fortsatt være, utsatt for risikoen for at andre finansforetaks kommersielle og finansielle soliditet, eller opplevde soliditet, forringes. Innenfor



finansnæringen kan mislighold i et foretak føre til mislighold i andre foretak. For eksempel har forbindelsene mellom norske banker og finansforetak økt de siste årene gjennom obligasjoner med fortrinnsrett ("OMF"). Dette skyldes at flere banker og finansforetak kjøper hverandres OMFer, noe som øker sammenkoblingen og avhengigheten mellom dem. OMF er en viktig kilde til langsiktig finansiering for konsernet. Til tross for at det generelle nivået av sammenkoblinger mellom bankene er stabilt, representerer den økte bruken av OMF en økt systemrisiko.

Bekymringer om, eller mislighold fra, ett foretak kan føre til betydelige likviditetsproblemer, tap eller mislighold fra andre foretak, ettersom den kommersielle og finansielle soliditeten til mange finansforetak kan være nært knyttet til hverandre som følge av deres kreditt-, handels-, clearingrelasjoner eller andre relasjoner. Denne risikoen omtales av og til som "systemrisiko", og kan ha en negativ innvirkning på finansielle mellommenn, for eksempel banker, verdipapirforetak og børser som enkelte av Bankens datterselskaper samhandler med til daglig.

Systemrisiko kan ha en vesentlig negativ innvirkning på Bankens evne til å skaffe ny finansiering og på Bankens virksomhet, finansielle stilling, driftsresultat, likviditet og/eller fremtidsutsikter.

1.4.6 Banken er eksponert for operasjonell risiko knyttet til systemer og prosesser

Operasjonell risiko er risikoen for tap som skyldes utilstrekkelig eller sviktende interne prosesser, svikt hos mennesker, samt eksterne hendelser. Dette kan eksempelvis være svikt i rutiner, kompetansesvikt, feil hos Bankens underleverandører, tillitsbrudd hos ansatte og kunder, ran, underslag m.m.

Banken er også eksponert for svikt i eksterne systemer, f.eks. Bankens betalingsløsninger. I tillegg kan Banken bli negativt påvirket av uredelige handlinger eller brudd på interne instruksjoner begått av egne ansatte. Banken kan ikke forutsi om slike tilfeller av interne misligheter vil forekomme, eller i hvilken grad de eventuelt vil ha en negativ innvirkning på Banken. Det kan ikke gis noen garanti for at risikokontrollene, tapsreducerende tiltak og andre interne kontroller i hele Banken vil være effektive i håndteringen av alle de operasjonelle risikoene Banken står overfor.

Noen av de risikoreducerende tiltakene som Banken bruker er basert på historisk informasjon. Fremtidig utvikling kan avvike vesentlig fra observert historisk utvikling, og det er en risiko for at slike tiltak ikke er tilstrekkelige til å forutsi fremtidig risikoeksponering. Videre kan risikostyringsmetodene basere seg på estimater, antakelser og tilgjengelig informasjon, som kan være feilaktig eller utdatert. Dersom risikostyringen er utilstrekkelig eller mangelfull, kan dette ha en vesentlig negativ innvirkning på Banken. Dersom noen av de operasjonelle risikoene nevnt ovenfor skulle materialisere seg, kan dette føre til både omdømmemessig og økonomisk skade, og kan ha en vesentlig negativ innvirkning på Bankens virksomhet, finansielle situasjon, likviditet og/eller driftsresultat.

1.4.7 Banken er i stor grad avhengig av IT-systemer og er eksponert for risikoen for svikt eller utilstrekkelighet i disse systemene

Banken er svært avhengig av uavbrutt drift av sine IT-systemer for å kunne drive virksomheten effektivt, og særlig for å kunne tilby kundene en nettbank som er tilgjengelig 24 timer i døgnet. Videre er Banken avhengig av visse finansielle infrastrukturtjenester som er mye brukt i banksektoren for å behandle betalinger og transaksjoner. For å sikre pålitelig infrastruktur og stabil drift, samarbeider Banken med tredjepartsleverandører som TietoEvry. Endringer i regulatoriske eller driftsmessige krav kan medføre vesentlige endringer i Bankens nåværende IT-systemer og videre føre til endringer i de systemene og løsningene som tredjepartsleverandører leverer til Banken.



Til tross for beredskapsplanene og -fasilitetene som Banken har på plass, kan dens evne til å drive virksomheten bli negativt påvirket av forstyrrelser i infrastrukturen som støtter Bankens virksomhet, hvorav noen ligger utenfor Bankens kontroll. Enhver svikt, utilstrekkelighet eller avbrudd i disse systemene, eller manglende evne til sømløst å vedlikeholde, oppgradere eller innføre nye systemer, kan skade Bankens evne til å drive virksomheten på en effektiv måte, øke utgiftene og skade omdømmet. Det er en risiko for at kunder, som følge av avbrudd i digitale banktjenester, avslutter sitt forhold til Banken. Dette kan ha en vesentlig negativ innvirkning på Bankens finansielle stilling, driftsresultat og/eller fremtidsutsikter.

Videre stilles det strenge krav til IT-systemenes sikre behandling, lagring og overføring av konfidensiell og annen informasjon. Datasystemene, programvaren og nettverkene som Banken benytter, kan være sårbare for uautorisert tilgang, datavirus eller annen skadelig kode, samt andre eksterne angrep eller interne sikkerhetsbrudd som kan utgjøre en trussel mot datasikkerheten.

1.4.8 Banken er eksponert for risiko for informasjons- og kommunikasjonsteknologikriminalitet

På grunn av sin avhengighet av digitale løsninger og grensesnitt, er Banken utsatt for risiko for cyberkriminalitet i form av for eksempel trojanerangrep, phishing og tjenestenektangrep. Arten av cyberkriminalitet er i stadig utvikling. Beskyttelse av kunder og bedriftsdata, og kundenes tillit til Bankens evne til å beskytte slik informasjon, er av avgjørende betydning for Banken. Banken er delvis avhengig av kommersielt tilgjengelige systemer, programvare, verktøy og overvåkning for å sikre behandling, overføring og lagring av konfidensiell kundeinformasjon, som for eksempel personlig identifiserbar informasjon, personlig finansiell informasjon, betalingskortdata, kontoutskrifter og låne- og sikkerhetsdata. Banken er også avhengig av tredjeparter for hosting og service. Til tross for de sikkerhetstiltakene som er iverksatt, kan Bankens og tredjepartsleverandørenes anlegg og systemer være sårbare for nettangrep, sikkerhetsbrudd, hærverk, datavirus, feilplassering eller tap av data.

Dersom en eller flere av disse hendelsene inntreffer, kan de potensielt sette konfidensiell og annen informasjon knyttet til Banken, dens kunder og motparter i fare. Ethvert sikkerhetsbrudd som innebærer misbruk, tap eller annen uautorisert utlevering av konfidensiell informasjon, enten fra Banken eller dens leverandører, kan skade Banken. Herunder kan det skade Bankens omdømme, utsette den for risiko for søksmål, økte kapitalkrav eller sanksjoner fra Finanstilsynet, forstyrre driften eller påvirke Banken negativt på andre måter, for eksempel ved at Banken kan bli nødt til å bruke betydelige ressurser på å endre sine beskyttelsestiltak eller undersøke og utbedre sårbarheter eller andre eksponeringer. Dette kan i sin tur ha en vesentlig negativ innvirkning på Bankens virksomhet, driftsresultat, finansielle stilling og/eller fremtidsutsikter.

1.4.9 Risiko knyttet til kredittvurderinger

Banken er avhengig av kredittrating for sin finansieringsvirksomhet utenfor Norge. Videre vil Bankens kredittrating kunne påvirke Bankens finansieringsevne og markedets oppfatning av Banken. Bankens kredittrating er derfor viktig for bankens virksomhet.

Banken har for tiden en rating på BBB+ for langsiktige innskudd, herunder for senior usikrede gjeld, en rating på BBB for ansvarlige obligasjon, BB+ for fondsobligasjon og N2 for kortsiktige innskudd fra Nordic Credit Rating ("NCR"). Det kan ikke garanteres at NCR eller andre kredittratingbyråer ikke vil nedgradere ratingen av Banken eller ratingen av Bankens gjeldsinstrumenter som følge av en rekke faktorer, herunder Bankens finansielle stilling eller endringer i gjeldende ratingmetoder som brukes av NCR eller andre relevante kredittratingbyråer.

Et kredittratingbyrås vurdering av Banken kan også være basert på en rekke faktorer som er utenfor Bankens kontroll, for eksempel forhold som påvirker finansbransjen generelt. Enhver fremtidig nedgang i de aspektene av



Bankens virksomhet som NCR har identifisert som vesentlige eller på annen måte, kan påvirke NCR's oppfatning av Bankens kreditt negativt og føre til at NCR foretar negative ratingtiltak.

Enhver nedgradering av Bankens kredittrating eller ratingen av Bankens gjeldsinstrumenter kan påvirke Bankens likviditet og konkurranseposisjon negativt, undergrave tilliten til Banken, øke dens lånekostnader, redusere attraktiviteten for Bankens kunder og øke risikoen for utstrømning av kundeinnskudd, begrense Bankens tilgang til kapitalmarkedene, eller begrense utvalget av motparter som er villige til å inngå transaksjoner med Banken, ettersom mange institusjoner krever at deres motparter tilfredsstiller minimumskrav til rating. En slik utvikling kan ha en vesentlig negativ innvirkning på Bankens virksomhet, finansielle situasjon, driftsresultat og/eller fremtidsutsikter.

1.4.10 Risiko knyttet til utlån av næringseiendom

Ved utgangen av 2024 var 21,3 % av Bankens samlede brutto utlån knyttet til næringseiendom (eiendomsutvikling, bygg- og anleggsbransjen og eiendomsforvaltning). I tilfeller der lån misligholdes og Banken må benytte sikkerheten som pant, står den overfor en høyere risiko for kredittap, spesielt hvis eiendommens verdi faller. Slike verdifall kan oppstå på grunn av stigende renter som reduserer investeringslysten, eller hvis etterspørselen etter næringseiendom svekkes. Dette kan føre til betydelige tap for Banken, noe som i sin tur kan påvirke Bankens finansielle resultater negativt.

Økt inflasjon, rentevolatilitet og sparsommelighet blant forbrukerne medfører økt økonomisk sårbarhet for lån eksponert mot næringseiendom. Manglende forbruk medfører lavere inntekt for næringen, og risiko for at bedrifter går konkurs. Manglende investeringsvilje kan medføre vanskeligheter med å selge og leie ut eiendommer og færre bygg- og anleggsprosjekter, som i tur medfører lavere inntekt for næringskundene. Manglende inntekt medfører risiko for mislighold, som kan ha en negativ innvirkning på Bankens resultater.

1.4.11 Risiko knyttet til utlån til boligeiendom

I privatmarkedet er Bankens eksponering primært mot lån knyttet til boligeiendom, nærmere bestemt som kreditt til privatpersoner med deres eiendommer som sikkerhet.

Kombinasjonen av økt gjeldsbelastning, stigende renter, økende inflasjon og redusert disponibel inntekt for låntakerne har økt den potensielle økonomiske sårbarheten til boliglåntakerne betraktelig. Dette scenariet utgjør en risiko for kredittkvaliteten til disse låntakerne og dermed deres evne til å betale renter og avdrag.

Forsterkningen av forstyrrelser i rentebetalinger, sammen med en potensiell økning i mislighold, kan føre til forstyrrelser i tilbakebetalingsforpliktelsene knyttet til lån som Banken har gitt. Slike forstyrrelser i tilbakebetaling av lån, kombinert med potensielle nedskrivninger og tap, kan i sin tur ha en negativ innvirkning på Bankens samlede virksomhet, økonomiske resultater og finansielle helse.

1.5 Risiko knyttet til konkurranse og omdømme

Banken opererer i et stadig mer konkurranseutsatt norsk marked for finansielle tjenester. Banken konkurrerer hovedsakelig med andre tilbydere av personlige finansielle tjenester og finansielle tjenester rettet mot små og mellomstore bedrifter, inkludert norske og utenlandske banker og andre finansinstitusjoner, hvorav noen har større skala og finansielle ressurser, bredere produkttilbud og mer omfattende distribusjonsnettverk enn Banken. Banken er særlig utsatt for konkurranse fra andre lokalbanker i området, samt konkurranse fra større finansinstitusjoner i Norge.



Konkurransen kan intensiveres ytterligere som følge av konkurrentenes atferd, forbrukernes etterspørsel, teknologiske endringer, markedskonsolidering, nye markedsaktører og regulatoriske tiltak. Videre kan Banken bli negativt påvirket av implementeringen av det reviderte betalingssystemdirektivet, 2015/2366/EU ("PSD2"), som delvis trådte i kraft i Norge 1. april 2019. PSD2 åpner opp det europeiske markedet for betalingssystemer og kan innebære økt konkurranse fra utenlandske banker, samt økt konkurranse fra andre typer leverandører av finansielle tjenester. Også ESG (Environment, Social and Governance) og bærekraft får stadig større fokus blant kunder og andre tredjeparter, og kunder kan prioritere å inngå et kundeforhold med en konkurrent til Banken fremfor Banken dersom konkurrentens ESG- og bærekraftprofil foretrekkes fremfor Bankens. Hvis konkurransen øker som følge av disse eller andre faktorer, kan det ha en vesentlig negativ innvirkning på Bankens virksomhet, finansielle stilling, driftsresultat og/eller fremtidsutsikter.

De viktigste markedene for finansielle tjenester som Banken opererer i, er modne og langsomt voksende, slik at vesentlig vekst krever at Banken tar markedsandeler fra konkurrentene. Særlig markedene for boliglån, sparing, kredittkort og innskudd er svært konsentrerte. Dette kan føre til økt fokus på pris, service og andre konkurransefaktorer som viktige differensieringsfaktorer, som hver for seg medfører en kostnad for tilbyderer. Hvis Bankens effektivitet eller markedsføringseffekt ikke er på nivå med eller bedre enn konkurrentens, risikerer Banken å ikke kunne oppfylle sine strategiske vekstambisjoner. Videre er det ingen garanti for at Banken har tilstrekkelig beskyttelse mot konkurrerende handlinger.

Konkurransen om kundene blant finansinstitusjonene kan øke Bankens kostnader knyttet til å skaffe nye kunder og opprettholde eksisterende kundeforhold, for eksempel ved at Banken må øke renten på spareproduktene eller redusere prisene på boliglån. Videre vil høyere renter på spareprodukter uten en tilsvarende økning i utlånsrenten redusere Bankens marginer og dermed påvirke Bankens evne til å nå sine inntektsmål, noe som igjen kan ha en vesentlig negativ innvirkning på Bankens virksomhet, finansielle stilling, resultater og/eller fremtidsutsikter.

1.6 Regulatorisk risiko

1.6.1 Banken er eksponert for endringer i regelverket for bank- og finanstjenester og endringer i tolkningen og anvendelsen av regelverket

Endringer i regelverket for bank- og finanstjenester, samt endringer i tolkningen og håndhevelsen av slikt regelverk, anses som den viktigste risikoen knyttet til regulatorisk risiko, ettersom dette kan påvirke Bankens evne til å vokse, skaffe kapital og betale utbytte.

Finanstilsynet foreslo i et høringsnotat datert 6. januar 2023 enkelte endringer i Finansforetaksloven knyttet til utdelinger i finansforetak (herunder sparebanker). Stortinget behandlet forslaget og de foreslåtte endringene ble vedtatt som norsk lov den 14. mars 2024. Alle lovendringene er nå tredd i kraft. Lovendringene innebærer begrensninger i Bankens muligheter til å dele ut utbytte i tråd med forventet utbyttepolitikk, som videre kan påvirke attraktiviteten til Egenkapitalbevisene og følgelig dets prising.

I tillegg til ovennevnte endring, kan norske myndigheter når som helst, innenfor rammen av EØS-avtalen, innføre reguleringer eller iverksette økonomiske eller monetære tiltak, herunder endringer i skatte-, moms- og valutalovgivningen, som kan påvirke Bankens inntekter og kostnader.

Eksempler på slike tiltak inkluderer endringer i soliditetskrav, likviditetskrav, kapitalkrav og andre spesifikke krav som direkte påvirker Banken. Myndighetene kan også innføre reguleringer som påvirker Bankens utlånspraksis, risikovurdering og kapitalkostnader. Gjennom kontrollen av tilsyns- og ledelsesinstitusjoner i pengemarkedet og kredittmarkedet, vil myndighetene også kunne gjøre tildelinger som direkte påvirker Bankens drift. For eksempel



kan innføringen av økte eller nye skattesatser for finansbransjen bidra til å svekke Bankens drift, resultater, likviditet, økonomiske stilling og/eller fremtidsutsikter. Innføring av strengere soliditetskrav, som økte kapitalkrav eller likviditetsreserver, kan begrense Bankens evne til å låne ut midler og dermed redusere rentemarginene. Endringer i regelverket for utlånspraksis kan også påvirke Bankens risikoprofil og låneportefølje. Videre kan innføring av nye kapitalkravspesifikasjoner, som kontrasykliske bufferkrav eller systemrisikobufferkrav, øke Bankens kapitalkostnader og påvirke dens lønnsomhet.

Endringer i bank- og finanstjenestereguleringer, samt endringer i tolkningen og håndhevelsen av slike reguleringer, anses som den mest betydningsfulle risikoen knyttet til regulatorisk risiko, ettersom dette kan påvirke Bankens evne til å vokse, skaffe kapital og betale utbytte.

1.6.2 Banken er eksponert for endringer i myndighetenes kapitalkrav

Innføring av kapitalkrav i samsvar med forordning (EU) nr. 575/2013 ("**CRR**") og direktiv 2013/36/EU ("**CRD IV**"), som ble gjennomført i norsk lovgivning gjennom blant annet forskrift 22. august 2014 nr. 1097 ("**CRR/CRD IV-forskriften**"), regulerer blant annet Bankens kapitalkrav. Videre, den 1. juni 2022, ble forordning (EU) 2019/876 (CRR2), direktiv (EU) 2019/878 (CRD V) og direktiv (EU) 2019/879 ("**BRD2**") (samlet kalt EU-lovgivningen om bankreform) implementert i norsk lovgivning. Den 1. april 2025 ble forordning (EU) 2024/1623 ("**CRR3**") gjennomført i norsk rett ved endringer i CRR/CRD IV-forskriften. Dersom myndighetene anvender disse reglene på en måte som avviker fra Bankens forventninger, eller utsetter gjennomføringen av forventet lovgivning, kan dette føre til høyere kapitalkrav for Banken enn forventet og føre til at Banken må redusere veksten, senke forventet utbytte, selge eiendeler eller hente ny kapital, noe som kan ha en negativ effekt på Bankens økonomiske stilling, resultater og/eller fremtidsutsikter.

Bankens krav til kapitaldekning fremkommer gjennom et Pilar 1-krav og et Pilar 2-krav. I Pilar 1-kravet til Banken er det fra myndighetene satt følgende krav:

- Minimumskrav Pilar 1: 4,50 %
- Bevaringsbuffer: 2,50 %
- Systemrisikobuffer: 4,50 %
- Motsyklisk kapitalbuffer: 2,50 %

Sammen med Pilar 2-kravet utgjør dette Bankens rene kjernekapitalkrav. I henhold til Pilar 2 må Banken tallfeste sitt behov for kapitaldekning/buffer utover minstekravet i Pilar 1, hensyntatt Bankens egne spesifikke risiko. I april 2022 fattet Finanstilsynet et vedtak som innebærer at Banken skal ha kapital utover minstekrav og bufferkrav tilsvarende 2,4 prosent av beregningsgrunnlaget på konsolidert basis (pilar 2-krav) for risikoer som foretaket er utsatt for og som ikke, eller bare delvis er dekket i pilar 1. Pilar 2-kravet skal dekkes av minst 56,25 % ren kjernekapital og minst 75 % kjernekapital. Etter Pilar 3 stilles det krav om offentliggjøring av finansiell informasjon. Informasjonen skal dekke Bankens tilpasninger til og oppfyllelse av kapitalkravsregelverket, blant annet spesifikasjoner og begrunnelser, og rutiner for styring og kontroll av Bankens viktigste risikoer, inklusiv organiseringen av risikostyringsfunksjonen for hver risikotype. Prosessen for å vurdere samlet kapitalbehov skal også beskrives.

Det kan ikke garanteres at Pilar 2-kravet ikke vil økes i forbindelse med Finanstilsynets neste vurdering. Det samme gjelder for eventuelle senere endringer i CRR og/eller CRD. Dersom Finanstilsynet øker Pilar 2-kravet, vil dette innebære at Banken må holde mer kapital som buffer mot potensielle risikoer. Dette kan påvirke Bankens evne til å låne ut penger, investere i nye prosjekter, og opprettholde tilstrekkelig likviditet. Økte kapitalkrav kan også føre



til høyere finansieringskostnader og redusere Bankens konkurranseevne i markedet. I tillegg kan det påvirke Bankens lønnsomhet og muligheten til å betale utbytte til egenkapitalbeviserne.

Ettersom Banken etterlever Finanstilsynets forventninger, slik de fleste, om ikke alle, banker gjør, er kapitalkravet som praktiseres av Banken noe høyere enn det formelle kapitalkravet.

1.6.3 Risiko knyttet til manglende eller mangelfull etterlevelse av lover og forskrifter

Compliance-risiko er risikoen for at Banken pådrar seg offentlige sanksjoner/bøter eller økonomisk tap som følge av manglende etterlevelse av lover og forskrifter.

Endringer i standardene for utarbeidelse av regnskap eller endringer i Finanstilsynets tolkninger av standardene kan føre til ulike meninger mellom Banken og myndighetene angående anvendelsen av slike standarder. Slike endringer kan påvirke Bankens rapporterte økonomiske stilling og/eller resultater.

Et omfattende og komplekst regelverk for å drive konsesjonspliktig bankvirksomhet stiller store krav til styring og kontroll av Banken. Nye regulatoriske krav til hvordan Banken opererer, eller endringer i slike, kan innebære betydelige kostnader for Banken for å sikre etterlevelse. Banken forventer å møte sterkere regulering av sin virksomhet. Manglende etterlevelse av lover og forskrifter, f.eks. knyttet til Bankens forpliktelser eller hvitvaskingsloven eller til kapital- og soliditetskrav, vil kunne ha en vesentlig negativ innvirkning på Bankens virksomhet, resultat, likviditet og finansielle stilling, samt føre til pålegg fra offentlige myndigheter og i verste fall tilbakekall av konsesjon til å drive bankvirksomhet.

1.6.4 Banken er eksponert for risiko knyttet til etterlevelse av hvitvaskingsregelverket

Banken er underlagt en rekke forpliktelser for å bekjempe hvitvasking og terrorfinansiering gjennom hvitvaskingsloven med tilhørende forskrifter. Regelverket oppstiller omfattende krav til rapporteringspliktige foretak og fastsetter betydelige sanksjoner ved manglende etterlevelse. Banken har implementert flere tiltak for å sikre at den overholder hvitvaskingsregelverket.

Hendelser knyttet til hvitvasking og brudd på bestemmelser i hvitvaskingsregelverket kan få alvorlige juridiske og omdømmemessige konsekvenser for Banken, herunder bøter, pålegg om retting og stans, og i enkelte tilfeller straffeforfølgelse. Dette kan igjen ha betydelige negative konsekvenser for Bankens drift, resultater, likviditet, økonomiske stilling og/eller fremtidsutsikter.

1.6.5 Banken er eksponert for risiko knyttet til etterlevelse av personvernregelverket

Banken mottar, lagrer og behandler personlig informasjon og annen brukerdata gjennom sin virksomhet og operasjoner i flere jurisdiksjoner. Dette gjør at Banken er underlagt lover og forskrifter om databeskyttelse, som stiller strenge krav til hvordan data behandles og hjemler strenge sanksjoner for manglende overholdelse, herunder knyttet til blant annet behandling (for eksempel mottak, lagring, tilgang, deling, bruk, offentliggjøring) og beskyttelse av personlig informasjon og annen data på sine plattformer. Sentrale reguleringer inkluderer personvernforordningen (EU) 2016/679 ("GDPR"), samt de lokale implementeringene av GDPR i EU-medlemslandene, inkludert den norske personopplysningsloven av 15. juni 2018 nr. 38. Til tross for felles EU-lovgivning kan nasjonale forskrifter variere innenfor EU/EØS, noe som bidrar til kompleksiteten i regelverket på dette området.

Banken har implementert rutiner i tråd med kravene i GDPR.



Disse lovene og forskriftene om databeskyttelse og personvern er i stadig utvikling og kan resultere i regulatorisk og offentlig granskning og økende nivåer av håndhevelse og sanksjoner. Enhver manglende etterlevelse av gjeldende regelverk, inkludert, men ikke begrenset til, personvernforpliktelser overfor kunder eller tredjeparter, uautorisert deling eller overføring av informasjon, kan føre til offentlig håndhevelse, inkludert pålegg om retting, stans, bøter, erstatningskrav fra kunder og andre berørte parter, omdømmeskader og tap av goodwill (både blant eksisterende og potensielle kunder), samt søksmål. Dette kan igjen ha en negativ innvirkning på Bankens virksomhet, driftsresultater og fremtidsutsikter.

1.7 Risiko relatert til Egenkapitalbevisene

1.7.1 Det er ingen garanti for at det vil være et aktivt og likvid marked for Egenkapitalbevisene, og markedsverdien på Egenkapitalbevisene kan variere betydelig

En investering i Egenkapitalbevisene er forbundet med en høy grad av risiko, og prisen på Egenkapitalbevisene kan utvikle seg ugunstig. Det er ikke sikkert at det utvikler seg et aktivt og likvid marked for Egenkapitalbevisene. Hvis et slikt marked ikke opprettholdes, kan det ha en negativ innvirkning på prisen på Egenkapitalbevisene, og det er en risiko for at investorer ikke får solgt Egenkapitalbevisene raskt, til markedspris eller i det hele tatt.

Prisene på Egenkapitalbevis som er notert på regulerte markeder kan være svært volatile, og prisen på Egenkapitalbevisene kan svinge betydelig på grunn av ulike faktorer. Prisene på Egenkapitalbevisene kan bli påvirket av den generelle utviklingen på verdipapirmarkedene. Følgelig kan prisene på Egenkapitalbevisene stige eller falle uavhengig av Bankens resultater eller andre forhold ved Bankens. Prisingen av Egenkapitalbevisene kan også bli påvirket av tilbudet i markedet av Bankens Egenkapitalbevis, herunder risikoen for lav tilgjengelighet av Egenkapitalbevisene på Oslo Børs. Dersom det blir liten omsetning av Bankens Egenkapitalbevis, er det en risiko for vesentlig endring i Egenkapitalbevisenes verdi på kort tid, både positivt og negativt.

Noen av de forhold som kan påvirke kursen på Egenkapitalbevisene negativt eller føre til svingninger i kursen eller handelsvolumet på Egenkapitalbevisene, er for eksempel endringer i Bankens eller konkurrentenes faktiske eller forventede driftsresultater, endringer i resultatprognoser eller manglende oppfyllelse av investorers og analytikers resultatforventninger, investorers vurdering av suksessen og effekten av strategien som er beskrevet av Bankens strategi, samt vurderingen av de relaterte risikoene, endringer i generelle økonomiske forhold, endringer i forbrukerpreferanser, en økning i markedsrentene, endringer i antall Egenkapitalbevisiere og andre faktorer.

Markedsvolatilitet og volumsvingninger har påvirket og fortsetter å påvirke markedsprisene på verdipapirer utstedt av mange banker, og kan forekomme uavhengig av Bankens driftsresultater. Markedsprisen på Egenkapitalbevisene kan falle uavhengig av Bankens faktiske driftsresultater, og det kan ikke gis noen garantier med hensyn til likviditeten i markedet for Egenkapitalbevisene, investorenes mulighet til å selge sine Egenkapitalbevis eller prisene investorene vil kunne selge sine Egenkapitalbevis til.

En av faktorene som også kan påvirke prisen på Egenkapitalbevisene er den årlige utbytteavkastningen sammenlignet med avkastningen på andre finansielle instrumenter. En økning i markedsrentene vil føre til høyere avkastning på andre finansielle instrumenter, noe som kan påvirke kursen på Egenkapitalbevisene negativt.

Risikoen for at det ikke finnes et aktivt og likvid marked for Egenkapitalbevisene og risikoen for betydelige svingninger i prisingen av Egenkapitalbevisene kan påvirke investorenes interesse for Egenkapitalbevisene, som så igjen påvirker muligheten for å bruke instrumentet som en kilde til kapitalinnhenting. Dette vil potensielt ha en stor negativ innvirkning på Bankens og anses derfor som den mest vesentlige risikoen knyttet til Egenkapitalbevisene.



1.7.2 Risiko for utvanning av utbytte

Bankens årlige overskudd fordeles mellom eierandelskapitalen og grunnfondskapitalen i tråd med Bankens eierbrøk. Banken ønsker å ligge på en kontantandel av Egenkapitalbeveiseiernes utbytte på rundt 50-80 %, samtidig som det tas hensyn til at Banken skal være tilstrekkelig kapitalisert. Den delen av utbytte som ikke blir utbetalt til Egenkapitalbeveiseierne tilfaller utjevningsfondet, eventuelt utgjør det annen eierandelskapital. Dersom overskuddet som er avsatt til grunnfondskapitalen ikke deles ut som gaver eller kundeutbytte, vil dette legges til grunnfondskapitalen og dermed øke grunnfondskapitalens relative andel av neste års utbytte, og Egenkapitalbeveiseiernes risiko for utvanning. Dette vil igjen påvirke hvor stor andel av Bankens overskudd som avsettes til eierandelskapital og som kan utbetales som utbytte til Egenkapitalbeveiseierne.



2 ANSVARSERKLÆRING

Dette Unntaksdokumentet er utarbeidet av Haugesund Sparebank i forbindelse med Noteringen av Vederlagsegenkapitalbevisene.

Styret i Haugesund Sparebank er ansvarlig for opplysningene i dette Unntaksdokumentet. Styrets medlemmer bekrefter herved at opplysningene i dette Unntaksdokumentet, så langt de kjenner til, er i samsvar med de faktiske forhold, og at det ikke forekommer utelatelser fra Unntaksdokumentet som er av en slik art at de kan endre Unntaksdokumentets betydningsinnhold.

27. august 2025

Styret i Haugesund Sparebank

_____ John Erik Hagen Styreleder	_____ Benedicte Storhaug Nestleder	_____ Thor Krukhaug Styremedlem	_____ Knut Dommersnes Styremedlem
_____ Anne Marit Helgevold Heggebø Styremedlem	_____ Janne Kongshavn Hordvik Styremedlem	_____ Marit Synnøve Frantsen Styremedlem	_____ Paal Nebylien Styremedlem



3 GENERELL INFORMASJON

Dette punkt 3 gir generell informasjon om presentasjonen av finansielle og andre opplysninger, samt bruken av fremtidsrettede uttalelser i dette Unntaksdokumentet. Det er viktig at du leser denne informasjonen nøye før du fortsetter.

3.1 Fremtidsrettede uttalelser

Dette Unntaksdokumentet inneholder fremtidsrettede uttalelser som gjenspeiler Bankens nåværende syn på fremtidige hendelser og økonomiske og driftsmessige resultater. Disse fremtidsrettede uttalelsene kan indentifiseres ved bruk av fremtidsrettet terminologi som "forventer", "antar", "tror", "kan", "estimerer", "forventer", "har til hensikt", "prognoser", "planlegger", "prosjekterer", "bør", "vil", "vill", eller, i hvert enkelt tilfelle, deres negative form, eller andre variasjoner eller sammenlignbar terminologi.

Disse fremtidsrettede uttalelsene er ikke historiske fakta. Dette fremgår av punkt 5 "Selskaps-, forretnings- og markedsoversikt for den Sammenslåtte Banken", og omfatter Bankens intensjoner, oppfatninger eller nåværende forventninger om blant annet den Sammenslåtte Bankens finansielle styrke og stilling, driftsresultater, likviditet, fremtidsutsikter, vekst, gjennomføring av strategiske initiativer, samt andre uttalelser knyttet til den Sammenslåtte Bankens fremtidige forretningsutvikling og finansielle resultater, og bransjen som Banken opererer i, og den Sammenslåtte Banken vil operere i, herunder, men ikke begrenset til, uttalelser om:

- den Sammenslåtte Bankens strategi, fremtidsutsikter og vekstmuligheter;
- den Sammenslåtte Bankens operasjonelle og finansielle mål, herunder uttalelser om Bankens vekst-, margin- og utbyttepolitikk på mellomlang eller lang sikt;
- konkurransesituasjonen i den virksomheten som den Sammenslåtte Banken skal drive virksomhet i, og konkurransepresset og konkurransemiljøet generelt;
- inntjening, kontantstrøm, utbytte og andre forventede økonomiske resultater og forhold;
- forventet vekst og annen utvikling i bransjene som den Sammenslåtte Banken vil drive virksomhet i;
- den Sammenslåtte Bankens planlagte investeringer;
- prognoser; og
- den Sammenslåtte Bankens likviditet, kapitalressurser, kapitalutgifter og tilgang til finansiering.

Potensielle investorer i Egenkapitalbevisene gjøres oppmerksom på at fremtidsrettede uttalelser ikke er garantier for fremtidige resultater, og at den Sammenslåtte Bankens faktiske finansielle stilling, driftsresultater og likviditet, og utviklingen i bransjen som Banken opererer i og den Sammenslåtte Banken vil operere i, kan avvike vesentlig fra det som fremkommer i, eller antydes av, de fremtidsrettede uttalelsene i dette Unntaksdokumentet. Banken kan ikke garantere at intensjonene, oppfatningene eller de nåværende forventningene som de fremtidsrettede uttalelsene er basert på, vil inntreffe.

Fremtidsrettede uttalelser er i sin natur forbundet med, og er gjenstand for, kjente og ukjente risikoer, usikkerheter og antakelser ettersom de er knyttet til hendelser og avhenger av omstendigheter som kan eller ikke kan inntreffe i fremtiden. På grunn av disse kjente og ukjente risikoene, usikkerhetene og forutsetningene kan utfallet avvike vesentlig fra det som er beskrevet i de fremtidsrettede uttalelsene.

De risikoer som Banken i dag er kjent med, og som kan påvirke den Sammenslåtte Bankens fremtidige resultater og føre til at resultatene kan avvike vesentlig fra de som er uttrykt i de fremtidsrettede uttalelsene, er omtalt i punkt 1 "Risikofaktorer".



Informasjonen i dette Unntaksdokumentet identifiserer ytterligere faktorer som kan påvirke den Sammenslåtte Bankens finansielle stilling, driftsresultater, kontantstrømmer, likviditet og resultater. Potensielle investorer i Egenkapitalbevisene oppfordres til å lese alle punktene i dette Unntaksdokumentet for å få en mer fullstendig beskrivelse av faktorene som kan påvirke Bankens fremtidige resultater og bransjen som Banken opererer i, og som den Sammenslåtte Banken vil operere i når de vurderer en investering i Banken.

Disse fremtidsrettede uttalelsene gjelder kun for den datoen de fremsettes. Banken påtar seg ingen forpliktelse til å offentlig oppdatere eller offentlig revidere noen fremtidsrettede uttalelser, verken som følge av ny informasjon, fremtidige hendelser eller på annen måte. Alle etterfølgende skriftlige og muntlige fremtidsrettede uttalelser som kan tilskrives Banken eller personer som opptrer på Bankens vegne, er uttrykkelig og i sin helhet begrenset av advarslene som er nevnt ovenfor og som finnes andre steder i dette Unntaksdokumentet.

3.2 Presentasjon av finansiell informasjon

3.2.1 Historisk finansiell informasjon relatert til Banken

Banken har offentliggjort et revidert årsregnskap per og for året som ble avsluttet 31. desember 2024 med sammenlignbare tall for 2023 ("**Regnskapet**"), som er utarbeidet i samsvar med IFRS Accounting Standards som godkjent av EU ("**IFRS**") og som er revidert av Bankens uavhengige revisor, Deloitte ("**Deloitte**"). Regnskapet er inntatt i dette Unntaksdokumentet ved henvisning, se punkt 9.3 "Kryssreferanseliste". Banken offentliggjorde sin kvartalsrapport for 1. kvartal den 15. mai 2025 og sin kvartalsrapport for 2. kvartal den 15. august 2025.

Overtakelsen av TYSB gjennom Sammenslåingen (som nærmere beskrevet i punkt 4 "Sammenslåingen"), forventes gjennomført den 1. september 2025 ("**Gjennomføringsdatoen**"). TYSB vil bli fullt ut konsolidert inn i Bankens regnskaper fra Gjennomføringsdatoen. Haugesund Sparebank videreføres inntil videre som navn på den Sammenslåtte Banken. Etter Sammenslåingen vil det igangsettes en prosess for å finne et navn som reflekterer den Sammenslåtte Bankens ambisjoner. Den finansielle informasjonen til den Sammenslåtte Banken vil fremover bli utarbeidet i samsvar med IFRS.

3.2.2 Historisk finansiell informasjon relatert til TYSB

TYSB har publisert et revidert regnskap per og for året som ble avsluttet 31. desember 2024 ("**TYSB-regnskapet**") som er utarbeidet i samsvar med IFRS og er revidert av TYSBs uavhengige revisor, RSM Norge AS. TYSB-regnskapet er inntatt i dette Unntaksdokumentet ved henvisning, se punkt 9.3 "Kryssreferanseliste". Banken offentliggjorde sin kvartalsrapport for 1. kvartal den 14. mai 2025 og sin kvartalsrapport for 2. kvartal den 15. august 2025.

3.2.3 Proforma finansiell informasjon

Sammenslåingen mellom Banken og TYSB vil ved gjennomføring innebære en vesentlig bruttoendring i henhold til Prospektforordningen og utløser plikt til å presentere proforma finansiell informasjon i Unntaksdokumentet. Banken har utarbeidet urevidert proforma finansiell for Banken for året som ble avsluttet 31. desember 2024. Formålet er å vise finansiell informasjon for den Sammenslåtte Banken som om Sammenslåingen hadde blitt gjennomført med virkning fra 1. januar 2024. Se punkt 6 "Proforma finansiell informasjon".

Proformainformasjonen er utarbeidet utelukkende for illustrasjonsformål, og selv om den ureviderte proforma finansielle informasjonen er basert på estimer og forutsetninger som antas å være rimelige, kan Bankens faktiske finansielle stilling og resultat avvike vesentlig fra den informasjon som presenteres i punkt 6.



Proforma finansiell informasjon har som formål å beskrive en hypotetisk situasjon og representerer derfor ikke den Sammenslåtte Bankens faktiske økonomiske stilling eller resultat for perioden. Den reflekterer heller ikke nødvendigvis hva de faktiske resultatene ville ha vært om Sammenslåingen hadde blitt gjennomført tidligere. Den ureviderte proforma finansielle informasjonen er heller ikke nødvendigvis representativ for den økonomiske stillingen eller resultater for fremtidige regnskapsperioder.

Forutsetningene som er lagt til grunn for proformajusteringene er medtatt i noter til den ureviderte proforma finansielle informasjonen. Verken justeringene eller proformaoppstillingene har vært gjenstand for revisjon i samsvar med internasjonale revisjonsstandarder (ISA) eller andre allment aksepterte revisjonsstandarder.

3.3 Presentasjon av annen informasjon

3.3.1 Bransje- og markeddata

Dette Unntaksdokumentet inneholder statistikk, data, uttalelser og annen informasjon om markeder, markedsstørrelser, markedsposisjoner og andre bransjedata knyttet til den Sammenslåtte Bankens virksomhet og de bransjer og markeder den opererer i. Med mindre annet er angitt, gjenspeiler slik informasjon Bankens estimer basert på analyser, undersøkelser og oversikter fra flere kilder, herunder data samlet inn fra profesjonelle organisasjoner og analytikere og informasjon som på annen måte er hentet fra andre tredjepartskilder, for eksempel årsregnskaper og andre presentasjoner publisert av børsnoterte selskaper som opererer i samme bransje som Banken, med mindre annet er angitt i Unntaksdokumentet, er grunnlaget for eventuelle uttalelser om Bankens konkurranseposisjon i fremtiden basert på Bankens egen vurdering og kunnskap om det potensielle markedet den kan operere i. Informasjon og data er hentet fra Bankens egne vurderinger og kunnskap om det potensielle markedet den kan operere i. Relevant informasjon og data er heretter kalt "Selskapsinformasjon".

Banken bekrefter at der informasjon er hentet fra en tredjepart, er slik informasjon gjengitt nøyaktig, og at det så langt Banken kjenner til og kan forvisse seg om fra informasjon publisert av denne tredjeparten, ikke er utelatt fakta som kan gjøre den gjengitte informasjonen unøyaktig eller villedende. Der det er gjengitt informasjon som er hentet fra tredjeparter, er kilden til slik informasjon identifisert, men kildehenvisninger til nettsteder skal ikke anses som innarbeidet ved henvisning til dette Unntaksdokumentet.

Bransjepublikasjoner eller -rapporter angir generelt at informasjonen de inneholder er innhentet fra kilder som antas å være pålitelige, men nøyaktigheten og fullstendigheten av slik informasjon kan ikke garanteres. Banken har ikke foretatt noen uavhengig verifisering, og verken Banken eller noen tredjepart kan gi noen garanti for nøyaktigheten eller fullstendigheten av markedsdatabene i dette Unntaksdokumentet. Markedsdata og statistikk er i sin natur prediktive og beheftet med usikkerhet, og gjenspeiler ikke nødvendigvis faktiske markedsforhold. Slik statistikk er basert på markedsundersøkelser, som i seg selv er basert på utvalg og subjektive vurderinger av både forskerne og respondentene, herunder vurderinger av hvilke typer produkter og transaksjoner som skal inkluderes i det relevante markedet.

Banken advarer potensielle investorer mot å legge for stor vekt på ovennevnte data. Med mindre annet er angitt i Unntaksdokumentet, er alle uttalelser om den Sammenslåtte Bankens konkurranseposisjon basert på Bankens egen vurdering og kunnskap om det markedet den opererer i.

Som følge av dette bør potensielle investorer være oppmerksomme på at statistikk, data, uttalelser og annen informasjon knyttet til markeder, markedsstørrelser, markedsposisjoner og andre bransjedata i dette Unntaksdokumentet (og prognoser, antakelser og estimer basert på slik informasjon) ikke nødvendigvis er



pålitelige indikatorer på Bankens fremtidige resultater og de fremtidige resultatene i bransjen den opererer i. Slike indikatorer er nødvendigvis gjenstand for høy grad av usikkerhet og risiko på grunn av en rekke andre faktorer, herunder de som er beskrevet i punkt 1 "Risikofaktorer" og andre steder i dette Unntaksdokumentet. Slike indikatorer er nødvendigvis beheftet med en høy grad av usikkerhet og risiko på grunn av begrensningene som er beskrevet ovenfor og en rekke andre faktorer, inkludert de som er beskrevet i punkt 1 "Risikofaktorer" og andre steder i dette Unntaksdokumentet.

3.3.2 Annen informasjon

I dette Unntaksdokumentet er alle henvisninger til "**NOK**" den lovlige valutaen i Norge, og alle henvisninger til "**EUR**" er den lovlige valutaen i Den europeiske union. Det gis ingen garanti for at NOK- eller EUR- beløpene det henvises til i dette Unntaksdokumentet kunne ha blitt eller kunne bli konvertert til NOK eller EUR, alt etter hva som er aktuelt, til en bestemt kurs, eller i det hele tatt. Årsregnskapet og er presentert i NOK.

I dette Unntaksdokumentet er alle henvisninger til "EU" Den europeiske union og dens medlemsstater per datoen for dette Unntaksdokumentet; og alle henvisninger til "EØS" Det europeiske økonomiske samarbeidsområde og dets medlemsstater per datoen for dette Unntaksdokumentet.

Enkelte tall i dette Unntaksdokumentet har vært gjenstand for avrundingsjusteringer (ved avrunding til nærmeste hele tall eller desimaltall eller brøk, alt etter hva som er relevant). Følgelig kan tallene som vises for samme kategori i ulike tabeller variere noe. Som følge av avrundingsjusteringer kan det hende at tallene som presenteres ikke summerer seg til det totale beløpet som presenteres.



4 SAMMENSLÅINGEN

4.1 Innledning og beskrivelse av Sammenslåingen

Bankene offentliggjorde den 3. september 2024 en børsmelding med oppdateringer om fusjonsprosessen, herunder om reforhandling av bytteforholdet i Sammenslåingen på bakgrunn av TYSBs tapsavsetning i størrelsesorden NOK 77 millioner relatert til eiendomsprosjekter hvor kundene er i mislighold. De aktuelle engasjementene ble nedskrevet og nedskrivningene som ble foretatt utgjør omkring 15 prosent av egenkapitalen til TYSB. Følgelig overstiger den terskelen satt i fusjonsplan vedtatt 2. november 2023 (den "**Tidligere Fusjonsplanen**") punkt 14 og ble ansett å være av vesentlig betydning for gjennomføring av Sammenslåingen. Som følge av dette, varslet Banken TYSB om krav om reforhandling av bytteforholdet, og styrene i de Banken og TYSB vedtok 4. mars 2025 å inngå en ny og justert avtale om at Bankene slås sammen ("**Fusjonsplanen**"), som supplerer den Tidligere Fusjonsplanen. Sammenslåingen ble deretter vedtatt av forstanderskapet i TYSB ("**Forstanderskapet**") og generalforsamlingen i Banken ("**Generalforsamlingen**") den 10. april 2025.

Banken vil være den overtakende banken som overtar eiendeler, rettigheter og forpliktelser fra TYSB. Haugesund Sparebank videreføres inntil videre som navn på den Sammenslåtte Banken. Etter Sammenslåingen vil det igangsettes en prosess for å finne et navn som reflekterer den Sammenslåtte Bankens ambisjoner.

Sammenslåingen gjennomføres ved at Banken utsteder Vederlagsegenkapitalbevisene til sparebankstiftelsen som opprettes av TYSB i forbindelse med Sammenslåingen ("**Sparebankstiftinga Tysnes**"). Samtidig vil Banken utstede Egenkapitalbevis til eksisterende egenkapitalbeviserne i TYSB som vederlag for egenkapitalbevisene i TYSB.

4.2 Bakgrunn og begrunnelse for Sammenslåingen

Banken og TYSB driver virksomhet i ulike tilgrensede geografiske markedsområder, som gir den Sammenslåtte Banken grunnlag for videre utvikling med økt konkurransekraft og styrket markedsposisjon i Haugalandet og Sunnhordland.

Den Sammenslåtte Banken skal være en kundeorientert og attraktiv sparebank med lokal forankring. Den Sammenslåtte Banken skal drive etter sunne økonomiske prinsipper, til beste for kundene, eiere og ansatte, og skal bidra til vekst og utvikling i lokalsamfunn.

Målet er at den Sammenslåtte Banken skal ha en kundebehandling som tilfredsstiller kundenes behov og forventninger, slik at langvarige kunderelasjoner vil bestå. Dette inkluderer god personlig service, tidsaktuelle produkter og tjenester, gode kundeopplevelser i alle kanaler, faglig dyktige ansatte som gir god rådgivning og høy etisk standard.

Den Sammenslåtte Banken skal være en lokalbank, noe som innebærer å være til stede lokalt og med kontorer i markedsområdet, gi tilbake til lokalsamfunn gjennom sponsor- og gavemidler, at kundene kjenner ansatte og ansatte kjenner kundene, de ansatte er synlige ute i nærmiljøet samt korte beslutningsveier og god internkommunikasjon.

4.3 Tidsplan for Sammenslåingen

Tabellen nedenfor viser de viktigste datoene i forbindelse med Sammenslåingen:

Action	Timing
Fusjonsplanen vedtatt av bankenes styrer	04.03.2025



Fusjonsplanen vedtatt av Forstanderskapet og Generalforsamlingen	10.04.2025
Godkjenning av Sammenslåingen fra Konkurransetilsynet	01.07.2025
Godkjenning av Sammenslåingen fra Finanstilsynet	19.06.2025
Fastsettelse av tegningskursen for Vederlagsegenkapitalbevisene	14.08.2025
Offentliggjøring av unntaksdokument	27.08.2025
Siste handelsdag i egenkapitalbevis utstedt av TYSB	29.08.2025
Juridisk fusjon, inkludert registrering av Sammenslåingen i Foretaksregisteret og registrering av kapitalforhøyelsen ("Gjennomføringsdatoen")	01.09.2025
Registreringsdato for Vederlagsegenkapitalbevisene i VPS	02.09.2025
Levering av Vederlagsegenkapitalbevisene til tidligere TYSB-eiere	02.09.2025

4.4 Betingelser for gjennomføring av Sammenslåingen

I henhold til Fusjonsavtalen er Sammenslåingen avhengig av:

1. Generalforsamlingen og Forstanderskapet treffer nødvendige vedtak.
2. Kreditorvarselperioden på seks uker i henhold til finansforetaksloven § 12-5 (2), jf. allmennaksjeloven § 13-15 skal være utløpt og forholdet til bankens kreditorer skal ikke være til hinder for gjennomføringen.
3. Finanstilsynet gir nødvendig godkjenning av Fusjonsplanen med vedlegg og heller ikke stiller vilkår som vesentlig endrer de forutsetninger bankene har lagt til grunn i Fusjonsplanen.
4. Konkurransetilsynet stiller ikke vilkår som etter bankenes oppfatning vesentlig endrer de forutsetninger som bankene har lagt til grunn for fusjonsavtalen.
5. Utkastet til vedtekter for Sparebankstiftinga Tysnes samt vedtekter for den Sammenslåtte Banken godkjennes av Finanstilsynet.

Styrene i bankene vurderte i møter 14. august 2025 om eventuelle vilkår pålagt av offentlige myndigheter i henhold til punkt 3 og 4 overfor er av en slik art at de i vesentlig grad endrer forutsetningene som ligger til grunn for vedtakelsen av Fusjonsplanen. Styrene i begge bankene konkluderte med at vilkårene stilt av Finanstilsynet ikke vesentlig endrer de forutsetningene som er lagt til grunn for Fusjonsplanen og at alle Fusjonsplanens vilkår for ikrafttredelse av Sammenslåingen er oppfylt. Sammenslåingen forventes gjennomført 1. september 2025.

Forstanderskapet og Generalforsamlingen godkjente Fusjonsplanen den 10. april 2025. Kreditorfristen utløp seks uker senere, og det er ingen kreditorer som har reist innsigelser som hindrer gjennomføring av Sammenslåingen.

Konkurransetilsynet godkjente fusjonen den 1. august 2025. Den 19. juni 2025 ga Finanstilsynet de nødvendige tillatelsene til å gjennomføre Sammenslåingen, i tråd med vedtakene som ble fattet av Forstanderskapet og Generalforsamlingen den 10. april 2025, herunder godkjente Finanstilsynet utkast til vedtekter for Sparebankstiftinga Tysnes samt vedtekter for den Sammenslåtte Banken. Finanstilsynet stilte ingen vilkår som i vesentlig grad endrer forutsetningene som bankene la til grunn for Fusjonsplanen.

4.5 Fusjonsvederlaget

Bytteforholdet og vederlaget er fastsatt etter forhandlinger mellom partene og bygger på en prosess som inneholder gjennomgang av bankenes årsregnskap per 2022, 2023 og bankenes kvartalsrapport per 31. desember 2024, herunder en vurdering foretatt av bankenes finansielle rådgiver, finansiell og juridisk due diligence av bankene, vurdering av bokført og verdijustert egenkapital, samt normaliserte resultater, med markeds- og transaksjonsprising som benchmark.



Bokført egenkapital justert for hybridkapital per 31. desember 2024 er NOK 1 937 millioner i Banken og NOK 403 millioner i TYSB. Justert for mer- og mindreverdier er verdijustert egenkapital NOK 1 964 millioner i Banken og NOK 411 millioner i TYSB. Samlet verdijustert egenkapital på NOK 2 375 millioner representerer en pris/bok på 1,01x sammenlignet med bokført egenkapital per 31. desember 2024.

Begge bankene har forut for Sammenslåingen en kapitalstruktur bestående av grunnfondskapital og eierandelskapital. I Banken er eierbrøken per 31. desember 2024 beregnet til 13,93 % (hensyntatt forventet utbytte- og gaveutdeling i 2025), mens den i TYSB er beregnet til 54,59 % (hensyntatt beholdning av egne egenkapitalbevis).

Vederlaget for overtakelse av virksomhet i TYSB skal ytes i form av egenkapitalbevis i den Sammenslåtte Banken, som utstedes til eksisterende egenkapitalbevisiere i TYSB og til Sparebankstiftinga Tysnes.

Antall egenkapitalbevis som utstedes som vederlag var opprinnelig beregnet ut fra bytteforholdet på 83,06 % til Banken og 16,94 % til Tysnes Sparebank. I forbindelse med godkjenning av Fusjonsplanen, vedtok Generalforsamlingen i Banken i møte 10. april 2025 å forhøye eierandelskapitalen med minst NOK 242 820 100 og maksimalt NOK 329 397 900 ved utstedelse av minst 2 428 201 og maksimalt 3 293 979 nye egenkapitalbevis.

I henhold til Fusjonsplanen skulle det endelige antallet egenkapitalbevis justeres basert på eventuell ytterligere tapsføring knyttet til enkelte engasjementer i perioden fra avlagte kvartalsregnskap per 31. desember 2024 for Tysnes Sparebank og frem til Gjennomføringsdato. Etter at de relevante engasjementene er realisert, har Tysnes Sparebank fått en tapskostnad på NOK 47,3 millioner, som etter skatt utgjør NOK 35,4 millioner, og som nå er innarbeidet i beregningen av vederlaget.

Tapsbrøken per 30. juni 2025 er beregnet til 11,57 % og disponeringen av underskuddet på NOK 17,6 millioner per 31. juli 2025 fører til at eierbrøken i Tysnes Sparebank øker fra 54,73 % til 56,79 %. Hensyntatt eierbrøken på 56,79 % og de realisererte tapene, skal Banken utstede 3 003 841 egenkapitalbevis som vederlag for overtakelsen av Tysnes Sparebank, som fordeles med 1 298 092 egenkapitalbevis til Sparebankstiftinga Tysnes og 1 705 749 egenkapitalbevis til eksisterende egenkapitalbevisiere i Tysnes Sparebank. Dette innebærer at ett egenkapitalbevis i Tysnes Sparebank byttes med 0,904 egenkapitalbevis i Banken.

Generalforsamlingen i Banken vedtok videre at tegningskursen per egenkapitalbevis skal tilsvare sist beregnede bokførte verdi per egenkapitalbevis på det tidspunktet styret i Banken vedtar gjennomføring av sammenslåingen, jf. vedtaket bokstav c). Styret i Banken vedtok gjennomføring av sammenslåingen 14. august 2025. Bokført verdi per egenkapitalbevis per 2. kvartal i Banken er NOK 125,19.

Egenkapitalbevisiere	Antall	%
Sparebankstiftinga Tysnes	1 298 092	24,71 %
Egenkapitalbevisiere Haugesund Sparebank	2 250 000	42,83 %
Egenkapitalbevisiere Tysnes Sparebank	1 705 749	32,47 %
Sum Egenkapitalbevis	5 253 841	100,0 %

I forbindelse med Forstanderskapets og Generalforsamlingens godkjenning av Fusjonsplanen, har Larsson AS, med forretningsadresse Evjehøgda 6, 1346 Gjettem, utarbeidet sakkyndige redegjørelser i henhold til finansforetaksloven § 12-3 annet ledd, jf. allmennaksjeloven § 13-10. Larsson AS er medlem i Revisorforeningen.



4.6 Sammenslåingens innvirkning på Banken

4.6.1 Strategiske ambisjoner og vekstmål

Den sammenslåtte banken skal være en kundeorientert og attraktiv sparebank med lokal forankring. Banken skal drive etter sunne økonomiske prinsipper, til beste for kundene, eiere og ansatte, og skal bidra til vekst og utvikling i lokalsamfunn.

Målet er at banken skal ha en kundebehandling som tilfredsstiller kundenes behov og forventninger, slik at langvarige kunderelasjoner vil bestå. Dette inkluderer god personlig service, tidsaktuelle produkter og tjenester, gode kundeopplevelser i alle kanaler, faglig dyktige ansatte som gir god rådgivning og høy etisk standard.

Den sammenslåtte banken skal være en lokalbank, noe som innebærer å være til stede lokalt og med kontorer i markedsområdet, gi tilbake til lokalsamfunn gjennom sponsor- og gavemidler, at kundene kjenner ansatte og ansatte kjenner kundene, de ansatte er synlige ute i nærmiljøet samt korte beslutningsveier og god internkommunikasjon.

Den sammenslåtte banken vil ha som mål å forvalte bankens kapital og ressurser på en måte som gir egenkapitalbeviserne en tilfredsstillende langsiktig avkastning, som er konkurransedyktig med sammenlignbare sparebanker. Bankenes eksisterende utbyttepolitikk videreføres slik at utbytteandelen av overskuddet tilordnet eierandelskapitalen vil utgjøre 50-80 prosent, under hensyn til at bankens egenkapital og likviditet er forsvarlig.

Den sammenslåtte banken skal ha en soliditet som støtter opp om bankens ambisjoner og tilfredsstille regulatoriske minstekrav til kapital med god margin.

Egenkapitalavkastningen skal ligge minst på nivå med sparebanker det er naturlig å sammenligne seg med. Banken har et mål om å gi god og stabil avkastning.

4.6.2 Materielle kontrakter

Verken Banken eller TYSB har inngått noen vesentlig kontrakter utenfor den ordinære virksomheten. Videre er det ingen kontrakter for Banken eller TYSB, utover de som er inngått i den ordinære virksomheten, som blir vesentlig påvirket av Sammenslåingen.

4.6.3 Desinvestering

Så vidt Banken kjenner til, har verken Banken eller TYSB foretatt eller vil foreta noen vesentlige desinvesteringer i forbindelse med gjennomføringen av Sammenslåingen. Videre har verken Banken eller TYSB besluttet å foreta noen vesentlige kanselleringer av fremtidige investeringer eller å reversere tidligere annonserte desinvesteringer.

4.7 Lock-up avtaler

Det er ikke inngått noen lock-up avtaler i forbindelse med Sammenslåingen.

4.8 Avtaler til fordel for medlemmer av styret eller ledelsen i Banken eller TYSB

Det er ikke inngått noen avtaler som gir spesielle rettigheter eller fordeler som tilfaller styremedlemmene eller den daglige ledelsen i Banken eller TYSB ved gjennomføringen av Sammenslåingen.



4.9 Interessekonflikter

Det er ingen kjente potensielle interessekonflikter for Banken, TYSB eller noen av deres egenkapitalbevisiere med hensyn til Sammenslåingen.

4.10 Vederlagsegenkapitalbevisene

Generalforsamlingen i Banken har den 10. april 2025 vedtatt at Bankens eierandelskapital forhøyes, i samsvar med Fusjonsplanen, med minst NOK 242 820 100 og maksimalt NOK 329 397 900 ved utstedelse av minst 2 428 201 og maksimalt 3 293 979 nye Vederlagsegenkapitalbevis:

- a) *Eierandelskapitalen skal forhøyes med minst NOK 242 820 100 og maksimalt NOK 329 397 900 ved utstedelse av minst 2 428 201 og maksimalt 3 293 979 nye egenkapitalbevis.*
- b) *Pålydende er NOK 100 per egenkapitalbevis.*
- c) *Tegningskursen per egenkapitalbevis skal tilsvare siste beregnede bokførte verdi per egenkapitalbevis på det tidspunktet styret vedtar gjennomføring av sammenslåingen.*
- d) *Egenkapitalbevisierens fortrinnsrett fravikes. Egenkapitalbevisene tegnes av Sparebankstiftinga Tysnes under etablering og eksisterende egenkapitalbevisiere i Tysnes Sparebank med en fordeling som følger av eierbrøken i Tysnes Sparebank på det tidspunktet styret vedtar gjennomføring av sammenslåingen.*
- e) *Egenkapitalbevisene anses tegnet når generalforsamlingen i Tysnes Sparebank har godkjent planen for sammenslåing.*
- f) *Oppgjør for egenkapitalbevisene skjer samtidig med gjennomføring av sammenslåing av Haugesund Sparebank og Tysnes Sparebank, jf. finansforetaksloven § 12-6. Egenkapitalbevisene som tegnes av Sparebankstiftelsen og eksisterende eiere i Tysnes Sparebank utstedes som vederlag for at Tysnes Sparebank overfører eiendeler, rettigheter og forpliktelser som tingsinnskudd til Haugesund Sparebank i samsvar med Fusjonsplanen, jf. finansforetaksloven § 12-3, jf. § 12-4.*
- g) *Egenkapitalbevisene gir rettigheter i banken, herunder rett til utbytte fra og med registrering av kapitalforhøyelsen i Foretaksregisteret, likevel slik at egenkapitalbevisene som utstedes til Sparebankstiftinga Tysnes og eksisterende egenkapitalbevisiere i Tysnes Sparebank skal ha rett til utbytte fra og med regnskapsåret 2025. Fordeling av årets overskudd etter finansforetaksloven § 10-17 for 2025 skal skje etter eierbrøken etter nyutstedelse for året som helhet (ikke tidsvektet eierbrøk).*
- h) *Overkurs overføres til overkursfondet.*
- i) *Kostnadene i forbindelse med utstedelse av egenkapitalbevis lar seg ikke spesifisere i det de inngår i kostnadene knyttet til en større strategisk og strukturell prosess.*
- j) *Styret kan gjøre de endringer i vedtektene som kapitalforhøyelsen gjør påkrevd.*



Styret i Banken har den 14. august 2025 vedtatt det endelige antallet egenkapitalbevis som skal utstedes som vederlag for overtakelsen av TYSB:

- (i) Eierandelskapitalen forhøyes med NOK 300 384 100 ved utstedelse av totalt 3 003 841 nye egenkapitalbevis som vederlag, fordelt med 1 298 092 egenkapitalbevis til Sparebankstiftinga Tysnes og 1 705 749 egenkapitalbevis til eksisterende egenkapitalbevisiere i Tysnes Sparebank.
- (ii) Tegningskursen er NOK 125,19 per egenkapitalbevis.
- (iii) Haugesund Sparebanks vedtekter § 2-2 annet avsnitt endres til å lyde:

"Sparebankens utstedte eierandelskapital utgjør kr 525 384 100 fordelt på 5 253 841 egenkapitalbevis a kr 100 fullt innbetalt. Sparebankens utstedte egenkapitalbevis skal være registrert i Verdipapirsentralen (VPS)."

4.11 Utvanning

Per 15. august 2025 var bokført egenkapital per egenkapitalbevis i Banken NOK 125,19. Emisjonskursen per Vederlagsegenkapitalbevis i forbindelse med Sammenslåingen var NOK 137,01, noe som resulterte i en markedsverdi basert på totalt 5 253 841 utestående egenkapitalbevis etter Sammenslåingen.

Ved gjennomføring av Sammenslåingen vil de tidligere egenkapitalbevisierne i TYSB og Sparebankstiftinga Tysnes motta totalt 3 003 841 nye egenkapitalbevis i Banken, tilsvarende omtrent 57,17 % av de utestående egenkapitalbevisene i Banken på tidspunktet for gjennomføring av Sammenslåingen.

Hvert egenkapitalbevis gir én stemme på egenkapitalbevisierne møte.

Nedenfor følger en oversikt over antall utestående Egenkapitalbevis og eierandelskapital i Banken før og etter Gjennomføringsdatoen:

Beregning av utvanning	# egenkapitalbevis
Sum utestående egenkapitalbevis før Sammenslåingen	2 250 000
Vederlagsegenkapitalbevis	3 003 841
Egenkapitalbevis etter Sammenslåingen	5 253 841

For hvert Egenkapitalbevis eid før Sammenslåingen vil utvanningseffekten være 57,17 %. Det vil si at en eier som eide 1 % av Bankens egenkapitalbevis før Sammenslåingen vil eie omtrent 0,4283 % etter Sammenslåingen.

4.12 Gjeldende rett for Sammenslåingen

Sammenslåingen er underlagt og skal tolkes i samsvar med norsk rett, uten hensyn til lovvalg eller lovkonfliktbestemmelser eller -regler (enten i Norge eller i noen annen jurisdiksjon). Enhver tvist som oppstår som følge av eller i forbindelse med Fusjonsplanen skal avgjøres ved voldgift i henhold til lov om voldgift av 14. mai 2004 nr. 25.



4.13 Rådgivere

Bankene har engasjert Norne Securities AS som felles finansiell rådgiver og Advokatfirmaet Selmer AS som felles juridisk rådgiver i forbindelse med Sammenslåingen.

4.14 Rettighetene som følger av Vederlagsegenkapitalbevisene

Vederlagsegenkapitalbevisene som skal utstedes i Sammenslåingen vil være ordinære egenkapitalbevis i Banken med en pålydende verdi på NOK 100 hver.

Vederlagsegenkapitalbevisene vil i alle henseender være likestilt med de eksisterende Egenkapitalbevisene i Banken og vil ha fulle rettigheter fra tidspunktet for registrering av aksjekapitalforhøyelsen i forbindelse med Sammenslåingen i Foretaksregisteret. Alle Egenkapitalbevisene, inkludert Vederlagsegenkapitalbevisene, vil ha stemmerett og andre rettigheter og forpliktelser som er standard etter finansforetaksloven, og reguleres av norsk rett.

Egenkapitalbevisene som utstedes til eksisterende eiere i TYSB og Sparebankstiftinga Tysnes har lik rett til utbytte fra og med regnskapsåret 2025. Fordelingen av årets overskudd etter finansforetaksloven § 10-17 for 2025 skjer etter eierbrøken etter utstedelse for året som helhet.

Bankens eksisterende Egenkapitalbevis er, og Vederlagsegenkapitalbevisene vil bli, notert på Oslo Børs under tickerkoden "HGSB". Vederlagsbevisene vil bli registrert i VPS, i bokført form under ISIN NO0010764053. Alle Egenkapitalbevisene er likestilt med hverandre og har én stemme.

5 SELSKAPS-, FORRETNINGS- OG MARKEDSOVERSIKT FOR DEN SAMMENSLÅTTE BANKEN

Dette punkt 5 gir en oversikt over den Sammenslåtte Bankens virksomhet per datoen for dette Unntaksdokumentet. Den følgende omtalen inneholder fremtidsrettede uttalelser som gjenspeiler den Sammenslåtte Bankens planer og estimater, se punkt 3.1 "Fremtidsrettede uttalelser" ovenfor, og bør leses i sammenheng med andre deler av dette Unntaksdokumentet, særlig punkt 1 "Risikofaktorer".

5.1 Selskapsform, registreringsnummer, forretningskontor og annen selskapsinformasjon

5.1.1 Banken

Bankens juridiske og kommersielle navn er Haugesund Sparebank. Haugesund Sparebank er en norsk sparebank registrert i Foretaksregisteret med organisasjonsnummer 837 895 502. Banken er underlagt norsk rett og i hovedsak regulert av Finansforetaksloven og Finansavtaleloven, samt Allmennaksjeloven. Bankens hjemting er Haugaland og Sunnhordland tingrett. Bankens Egenkapitalbevis ble notert på Oslo Børs 5. juli 2024.

Besøksadressen for Haugesund Sparebanks hovedkontor er Haraldsgata 115, 5527 Haugesund. Telefonnummer er +47 52 70 50 00. Bankens hjemmeside er www.haugesund-sparebank.no. Informasjonen på Bankens hjemmeside utgjør ikke en del av dette Unntaksdokumentet. Egenkapitalbevisene er registrert i VPS under ISIN NO0010764053. Bankens aksjeeierregister i VPS administreres av VPS Registerfører, DNB Bank ASA, Dronning Eufemias gate 30, 0191 Oslo. Bankens LEI er 5967007LIEEXZX6X1K40.



Banken har én klasse egenkapitalbevis, og det er ingen forskjeller i stemmerett mellom egenkapitalbevisene. Egenkapitalbevisene er fritt omsettelige, det vil si at en overdragelse av egenkapitalbevis ikke er betinget av samtykke fra styret eller eksisterende egenkapitalbeviseriers forkjøpsrett.

5.1.2 TYSB

Bankens juridiske og kommersielle navn er Tysnes Sparebank. TYSB er en norsk sparebank registrert i Foretaksregisteret med organisasjonsnummer 937 897 375. Banken er underlagt norsk rett og i hovedsak regulert av Finansforetaksloven og Finansavtaleloven samt Allmennaksjeloven. Bankens hjemting er Haugaland og Sunnhordland tingrett. Bankens LEI er 5967007LIEEXZX8HDC34.

Besøksadressen for Tysnes Sparebanks hovedkontor er Teiglandsvegen 2, 5680 Tysnes. Telefonnummer er +47 53 43 03 00. Bankens hjemmeside er www.tysnes-sparebank.no.

TYSB's egenkapitalbevis er tatt opp til handel på Euronext Growth. TYSB's Egenkapitalbevis har ISIN NO0010731615, og kontofører er DNB Bank ASA, Dronning Eufemias gate 30, 0191 Oslo. Egenkapitalbevisene er utstedt i henhold til norsk lov. Egenkapitalbevisene har like rettigheter og alle har én stemme i egenkapitalbeviserienes valg til Forstanderskapet.

5.1.3 Den Sammenslåtte Bankens juridiske struktur

Se punkt 4.1 "Innledning og beskrivelse av Sammenslåingen" for en oversikt over den juridiske strukturen til den Sammenslåtte Banken ved gjennomføring av Sammenslåingen.

Etter gjennomføringen av Sammenslåingen vil Banken overta eiendeler, rettigheter og forpliktelser fra TYSB, og TYSB vil bli slettet fra Foretaksregisteret. Den Sammenslåtte Banken vil fortsette under navnet Haugesund Sparebank.

5.2 Oversikt over den Sammenslåtte Bankens virksomheter og markeder

5.2.1 Hovedaktiviteter og markeder - Banken

Banken driver tradisjonell fullservice bankvirksomhet. Banken er den eneste lokaleide banken i Haugesund. Banken opererer innenfor de tradisjonelle produktområdene for sparebank, herunder innskudd, utlån, forsikring og sparing/pensjon, samt betalingsformidling. Bankens aktivitet er i all hovedsak begrenset til Haugalandet og Sunnhordland, og Banken har kontorer i kommunene Haugesund, Bømlo, Sveio, Tysvær, Vindafjord og Etne. Banken er bygd opp av flere konsolideringer av banker mellom år 1964 og 1987, og det er disse konsolideringene som utgjør Banken i dag.

Bankens virksomhet er fordelt mellom to segmenter, herunder privatmarkedet og bedriftsmarkedet. Banken har ca. 28 000 personkunder og 3 900 bedriftskunder. Innenfor privatmarkedet er de hovedvekten av engasjementer knyttet finansiering av eiendom som skal benyttes som primærbolig. Videre tilbyr Banken for privatmarked flere typer utlån herunder de fleste lånetyper som annuitetslån og serielån med flytende og fast rente.

Med hensyn til bedriftsmarkedet, er porteføljen i stor grad knyttet til små og mellomstore selskaper som driver innenfor forretningsmessig tjenesteyting, eiendomsdrift, bygg & anlegg, primærnæringen og varehandel. Til næringslivet tilbyr Banken kassekreditter, lån, garantier mv. Banken tilbyr i tillegg forsikringsprodukter, leasing, fond og andre spareprodukter.



Banken erfarer at Bankens konsept og posisjonering i markedet har stått seg bra historisk, og fortsetter å stå seg bra.

Rapportering per segment:

Utlån til kunder fordelt på sektorer og næringer

	2. kvartal	2. kvartal	Året
	2025	2024	2024
Primærnæringer	650 899	647 737	644 999
Industri og bergverk	177 928	181 877	203 606
Kraftforsyning	9 366	3 062	7 271
Bygg og anleggsvirksomhet	625 756	794 808	713 897
Varehandel	412 116	406 265	394 637
Transport	219 953	221 922	197 524
Overnattings- og serveringsvirksomhet	122 535	131 244	122 640
Informasjon og kommunikasjon	9 128	33 387	9 940
Omsetning og drift av fast eiendom	3 019 873	2 447 902	2 843 477
Tjenesteytende virksomhet	376 902	393 434	366 697
Sum næring	5 624 456	5 261 638	5 504 688
Personkunder	8 270 389	7 571 030	7 874 858
Brutto utlån	13 907 193	12 832 668	13 379 546
Steg 1 nedskrivninger	-7 257	-19 134	-22 357
Steg 2 nedskrivninger	-20 810	-15 428	-13 068
Steg 3 nedskrivninger	-38 240	-17 106	-22 865
Netto utlån til kunder	13 840 886	12 781 000	13 321 256
Utlån formidlet via Eika Boligkreditt (EBK)	2 563 045	2 822 798	2 764 090
Totale utlån inkl. porteføljen i EBK	16 403 931	15 603 798	16 085 346

Banken har ingen datterselskaper, tilknyttede selskaper og utgjør ikke en gruppe.

Historisk har Banken vært en del av DSS (De Samarbeidende Sparebankene), som består av syv andre sparebanker, og formålet med dette samarbeidet er å utnytte potensialet gjennom felles innkjøp og standardisering, og på denne måten styrke de lokale sparebankenes konkurranseevne gjennom økt og formalisert samarbeid. Bankene i DSS er medeier i en rekke produktselskaper innenfor verdipapirhandel, leasing, finansiering, forsikring og betaling. Dette samarbeidet er sagt opp per november 2023. Historisk og som en del av DSS, solgte Banken både liv- og skadeforsikringsprodukter fra Frende Forsikring. Banken har videre hatt samarbeid med Norne Securities AS om verdipapirhandel, og samarbeidet med boligkredittforetaket Verd Boligkreditt AS. Banken har formidlet leasingprodukter og billån fra Brage Finans AS. Banken var medeier i alle disse selskapene sammen med andre sparebanker, men har tidlig i 2024 solgt seg ut av disse selskapene for å bli medeier i Eika-alliansen med tilsvarende produktselskaper. Banken er også medeier i det lokale eiendomsmeglerforetaket Eiendomsmegler A AS. Eiendomsmegler A AS er en betydelig aktør i det lokale eiendomsmarkedet. Banken er også medeier i Vipps gjennom eierandeler i Balder Betaling AS.

5.2.2 Hovedaktiviteter og markeder – TYSB

TYSB driver bankvirksomhet med Sunnhordland, Hardanger og Os/Fusa-regionen som sitt primære markedsområde. Banken driver tradisjonell fullservice bankvirksomhet. Banken har sitt hovedkontor på Tysnes og har i løpet av de siste årene åpnet 3 nye salgskontor – på Husnes, Stord og sist et forsikringsrådgivningskontor i Bergen sentrum som er samlokalisert med Bergen Aktiv Sentrum. Banken har i tillegg en møteplass på Lagunen sør for Bergen der kundene kan møte etter avtale. Av utlånsprodukter tilbys de fleste lånetyper som annuitetslån og serielån, med både flytende og fast rente, samt fleksilån med flytende rente. Overfor næringslivet tilbys drifts-



og kassekreditter, lån, garantier mv. Banken tilbyr i tillegg kundene forsikringsprodukter, leasing, kredittkort, fond og andre spareprodukter. Banken tilbyr ingen strukturerte finansprodukter.

Kundene er både personkunder og næringskunder, men med hovedvekt på personkundemarkedet. Regionen omfatter om lag 100 000 personer fra sørlige del av Bergen, inn i Hardanger og hele Sunnhordland. Hjemkommunen for banken er Tysnes kommune.

TYSB er med i Eika Alliansen. Gjennom Eika Alliansen samarbeider medlemsbankene blant annet om IT-løsninger, forsikring, kapitalforvaltning m.m. Gjennom disse samarbeidsflatene kan TYSB tilby et bredt spekter av produkter innenfor finansområdet til kundene. Digitalt tilbyr TYSB løsninger som oppfyller de naturlige brukerforventningene. TYSB satser aktivt på breddesalg mot både person- og næringslivssegmentet.

Rapportering per segment:

Utlån til kunder fordelt på sektorer og næringer	30.06.2025	30.06.2024	31.12.2024
Primærnæringer	15.898	22.496	23.825
Industri og bergverk	19.756	26.582	18.491
Kraftforsyning	985	1.162	1.074
Bygg og anleggsvirksomhet	126.380	158.066	129.639
Varehandel	22.321	31.123	26.248
Transport	15.883	17.520	16.234
Overnattings- og serveringsvirksomhet	13.817	35.482	33.387
Informasjon og kommunikasjon	6.981	12.748	9.515
Omsetning og drift av fast eiendom	262.536	371.384	356.254
Tjenesteytende virksomhet	37.077	48.534	39.082
Sum næring	521.634	725.097	653.750
Personkunder	1.707.787	2.048.970	1.893.777
Brutto utlån	2.229.421	2.774.067	2.547.526
Steg 1 nedskrivninger	-1.199	-1.562	-2.130
Steg 2 nedskrivninger	-2.588	-6.576	-3.282
Steg 3 nedskrivninger	-101.280	-34.494	-119.920
Netto utlån til kunder	2.124.354	2.731.435	2.422.195
Utlån formidlet via Eika Boligkreditt (EBK)	1.768.615	1.437.246	1.598.799
Totale utlån inkl. porteføljen i EBK	3.892.969	4.168.681	4.020.994

5.2.3 Den Sammenslåtte Bankens markeder og profil

Den Sammenslåtte Banken vil ha forretningsadresse i Haugesund, og videreføre virksomheten i de to bankenes eksisterende markedsområder. Primærmarkedsområdet vil være mellom Boknafjorden og Bjørnefjorden, det vil si Haugalandet og Sunnhordland. TYSBs aktiviteter i Bergen videreføres.

Den Sammenslåtte Banken skal ha en kundebehandling som tilfredsstiller kundenes behov og forventninger, slik at langvarige kunderelasjoner vil bestå. Dette inkluderer god personlig service, tidsaktuelle produkter og tjenester, gode kundeopplevelser i alle kanaler, faglig dyktige ansatte som gir god rådgivning og høy etisk standard.



Den Sammenslåtte Banken skal etter gjennomføring av Sammenslåingen være tilknyttet Eika-alliansen, og Haugesund Sparebank har signert avtale om deltakelse i Eika-alliansen. Banken har i april 2024 ervervet 1 152 638 aksjer i Eika Gruppen AS, tilsvarende 4,45 % av aksjene i Eika Gruppen AS. Den Sammenslåtte Banken vil eie 4,99 % av aksjene i Eika Gruppen AS. I tillegg skal Banken erverve aksjer i Eika Boligkreditt AS, som beskrevet nedenfor. Antallet aksjer Banken vil erverve i Eika Boligkreditt AS er ennå ikke avklart, da dette vil avhenge av hvor mye Banken vil benytte seg av selskapets tjenester over tid, herunder ved at eierskapet i Eika Boligkreditt AS skal reflektere andelen den enkelte eier har tilført den samlede utlånsporteføljen i Eika Boligkreditt AS ved utgangen av foregående år. Den Sammenslåtte Banken vil delta i samarbeidet om bankdrift, Eika Boligkreditt AS og distribusjon av Eika-konsernets produkter.

5.2.4 Bankens formål

I henhold til § 1-2 i Bankens vedtekter er Bankens formål å

Haugesund Sparebank sitt formål er å utføre forretninger og tjenester som det er vanlig eller naturlig at sparebanker kan utføre i henhold til den til enhver tid gjeldende lovgivning og de til enhver tid gitte konsesjoner.

5.3 Investeringer

Utover den planlagte Sammenslåingen og inntreden i Eika-alliansen som beskrevet i punkt 5.2.3, har verken Banken eller TYSB noen pågående investeringer, og planlegger heller ingen vesentlige investeringer.

5.4 Uttalelse om ingen vesentlige endringer og trender

Det har ikke vært noen vesentlige endringer eller utviklingstrekk utover normal virksomhet og den planlagte Sammenslåingen:

- i. som har hatt innvirkning på driften og hovedaktivitetene siden slutten av perioden som dekkes av det siste offentliggjorte reviderte Regnskapet, og
- ii. i Bankens og TYSBs finansielle stilling siden utgangen av den siste regnskapsperioden som det sist ble offentliggjort finansiell informasjon for.

5.5 Retts- og voldgiftssaker

Verken Banken eller TYSB har i løpet av de siste tolv månedene vært part i, og er ikke kjent med, noen myndighets-, retts- eller voldgiftssaker (herunder slike saker som er under behandling eller truer med å bli behandlet) som kan ha, eller som i den senere tid har hatt, en vesentlig innvirkning på den Sammenslåtte Bankens finansielle stilling eller lønnsomhet.

5.6 Public takeover

Egenkapitalbevisene har ikke vært gjenstand for noen offentlig overtakelsestilbud i løpet av det siste regnskapsåret eller inneværende regnskapsår.

5.7 Uttalelse om arbeidskapital

Banken vurderer arbeidskapitalen som tilstrekkelig til å dekke Bankens nåværende behov for en periode på i hvert fall 12 måneder fra datoen for dette Unntaksdokumentet.



6 UREVIDERT PROFORMA FINANSIELL INFORMASJON

6.1 Bakgrunn

Den 2. november 2023 offentliggjorde Haugesund Sparebank ("**Banken**") og Tysnes Sparebank ("**TYSB**") planen om å slå sammen de to bankene ("**Sammenslåingen**"). Sammenslåingen ble vedtatt av Bankens generalforsamling og TYSBs Forstanderskap 11. desember 2023.

Bankene offentliggjorde 3. september 2024 en børsmelding med oppdateringer om fusjonsprosessen, herunder om reforhandling av bytteforholdet i Sammenslåingen på bakgrunn av TYSBs tapsavsetning i størrelsesorden NOK 77 millioner relatert til eiendomsprosjekter hvor låneengasjementene var i mislighold. De aktuelle engasjementene ble nedskrevet og nedskrivningene som ble foretatt utgjorde omkring 15 % av egenkapitalen til TYSB. Denne nedskrivningen oversteg terskelen satt i fusjonsplanen vedtatt 2. november 2023 og ble følgelig ansett å være av vesentlig betydning for gjennomføring av Sammenslåingen. Som følge av dette varslet Banken TYSB om krav om reforhandling av bytteforholdet, og styrene i Banken og TYSB vedtok 4. mars 2025 å inngå en ny og justert avtale om at Bankene skulle slås sammen. Sammenslåingen ble deretter på nytt vedtatt av forstanderskapet i TYSB og generalforsamlingen i Banken 10. april 2025.

Banken er den overtakende parten i Sammenslåingen og er notert på Euronext Oslo Børs (et regulert marked). Sammenslåingen er avtalt, vedtatt og offentliggjort, og planlagt gjennomført i løpet av andre halvår 2025 etter at det er utarbeidet og offentliggjort et unntaksdokument ("**Unntaksdokumentet**") i samsvar med Prospektforordningen (EU) 2017/1129 artikkel 1 nr. 4 bokstav f.

Sammenslåingen vil ved gjennomføringen innebære en vesentlig bruttoendring i henhold til Prospektforordningen og utløser plikt til å presentere proforma finansiell informasjon i Unntaksdokumentet. Dette dokumentet viser urevidert proforma (sammendrett) finansiell informasjon for Banken for regnskapsperioden som ble avsluttet 30. juni 2025 for balanseoppstillingen, og for regnskapsåret som ble avsluttet 31. desember 2024 for resultatregnskapet i samsvar med Vedlegg 20 til Delegert Kommisjonsforordning (EU) 2019/980.

6.2 Vederlag for TYSB

Sammenslåingen skal gjennomføres ved at de to sparebankene slutes sammen i samsvar med prinsippene i Lov om finansforetak og finanskonsern (finansforetaksloven) §§ 12-1 til 12-7. Selskapsrettslig vil sammenslåingen gjennomføres med Banken som overtakende part, og sparebankvirksomheten i TYSB blir etter Sammenslåingen videreført som en del av virksomheten til Banken. Banken vil i samband med Sammenslåingen utstede egenkapitalbevis som vederlag til egenkapitalbevisholderne i TYSB, og den beregnede verdien av egenkapitalen i Banken er om lag fire ganger større enn egenkapitalen i TYSB før Sammenslåingen. Banken er følgelig vurdert til også å være regnskapsmessig overtakende part.

Sammenslåingen mellom Banken og TYSB forventes gjennomført 1. september 2025, men senest innen utløpet av 2. halvår 2025. Som vederlag for virksomheten som overtas fra TYSB, vil Banken utstede egenkapitalbevis til dagens eiere av TYSB. Disse egenkapitalbevisene vil bli tildelt de eksisterende eierne av egenkapitalbevis i TYSB og Sparebankstiftinga TYSB som opprettes i forbindelse med fusjonen. Gjenværende grunnfondskapital i TYSB, etter opprettelsen av Sparebankstiftinga TYSB, vil slås sammen med grunnfondskapitalen i Banken.

Hensyntatt bytteforholdet, og justeringer for mer- og mindreverdier i de to bankene, skal Banken utstede 3.003.841 egenkapitalbevis, 1.705.749 egenkapitalbevis til eksisterende egenkapitalbevisiere i TYSB, og 1.298.092 egenkapitalbevis til Sparebankstiftinga TYSB, som opprettes i forbindelse med Sammenslåingen. Tidspunkt for Sammenslåingen blir også tidspunkt for opprettelse av Sparebankstiftinga TYSB, som i utgangspunktet vil bli tildelt egenkapitalbevis i TYSB.



De egenkapitalbevisene i TYSB (som blir utstedt til Sparebankstiftinga TYSB) skal konverteres til egenkapitalbevis i Banken, samtidig med at de nye egenkapitalbevisene utstedes av Banken i samband med Sammenslåingen.

Banken har per i dag 2.250.000 egenkapitalbevis. Ett egenkapitalbevis i TYSB gir rett til 0.90 nye egenkapitalbevis i Banken. Partene ble enige om dette bytteforholdet basert på en totalvurdering, herunder normalisert lønnsomhet og verdijustert egenkapital, samt gjennomført finansiell og juridisk selskapsgjennomgang (due diligence).

Basert på en foreløpig verdsettelse av de to virksomhetene, vil eierne av egenkapitalbevis i TYSB motta 1.705.749 egenkapitalbevis i Banken til en estimert verdi av NOK 233,7 millioner, og Sparebankstiftinga TYSB vil motta 1.298.092 egenkapitalbevis i Banken til en estimert verdi av NOK 177,8 millioner. Dette gir et totalt estimert vederlag for virksomheten i TYSB på NOK 411,5 millioner. Den foreløpige verdsettelsen av de to virksomhetene er basert på estimerte markedspriser for de to bankenes omsatte egenkapitalbevis, samt estimater for den verdijusterte egenkapitalen i Banken etter Sammenslåingen.

Banken har per i dag utstedte egenkapitalbevis som er notert på Euronext Oslo Børs, og TYSB' egenkapitalbevis er tatt opp til handel på Euronext Growth Oslo.

6.3 Generell informasjon og formålet med den ureviderte proforma finansielle informasjonen

Dette dokumentet presenterer ureviderte proforma finansielle informasjonen som er utarbeidet av Banken med det formål å vise finansiell informasjon for den sammenslåtte banken, som om transaksjonen hadde blitt gjennomført med virkning fra 1. januar 2024 for resultatregnskapet for Banken, og som om transaksjonen hadde blitt gjennomført med virkning den 30. juni 2025 for balanseoppstillingen til Banken.

Proformainformasjonen er utarbeidet utelukkende for illustrasjonsformål, og selv om den ureviderte proforma finansielle informasjonen er basert på estimater og forutsetninger som antas å være rimelige, kan Bankens faktiske finansielle stilling og resultat avvike vesentlig fra den informasjon som presenteres i dette dokumentet. Proforma finansiell informasjon har som formål å beskrive en hypotetisk situasjon, og representerer derfor ikke den sammenslåtte bankens faktiske økonomiske stilling eller resultat for perioden. Den reflekterer heller ikke nødvendigvis hva de faktiske resultatene ville ha vært om transaksjonen ble gjennomført tidligere. Urevidert proforma finansiell informasjon er heller ikke nødvendigvis representativt for den økonomiske stillingen eller resultater for fremtidige regnskapsperioder.

Forutsetningene som er lagt til grunn for proformajusteringene er medtatt i noter til den ureviderte proforma finansielle informasjonen. Verken justeringene eller proformaoppstillingene har vært gjenstand for revisjon i samsvar med internasjonale revisjonsstandarder (ISA) eller andre allment aksepterte revisjonsstandarder.

Ved vurderingen av den ureviderte proforma finansielle informasjonen bør enhver leser også sette seg grundig inn i Bankens historiske finansielle regnskaper, med tilhørende noteinformasjon sammen med den ureviderte proforma finansielle informasjonen som er presentert i avsnittene under.

6.4 Basis for utarbeidelse av urevidert proforma finansiell informasjon

Den ureviderte proforma finansielle informasjonen er utarbeidet i samsvar med måle- og innregningskriteriene i IFRS Accounting Standards (IFRS) som fastsatt av EU, og er konsistent med de regnskapsprinsipper som ble lagt til grunn for utarbeidelsen av Bankens årsregnskap for regnskapsåret som ble avsluttet 31. desember 2024.

Den ureviderte proforma finansielle informasjonen er utarbeidet basert på Bankens reviderte årsregnskap for regnskapsåret som ble avsluttet 31. desember 2024, og det ureviderte halvårsregnskapet for regnskapsperioden som ble avsluttet 30. juni 2025, medtatt som vedlegg A til denne ureviderte proforma finansielle informasjonen, fra TYSBs reviderte årsregnskap for regnskapsåret som ble avsluttet 31. desember 2024 og det ureviderte



halvårsregnskapet for regnskapsperioden som ble avsluttet 30. juni 2025, medtatt som vedlegg B til denne ureviderte proforma finansielle informasjonen. TYSB har utarbeidet årsregnskapet for 2024 og halvårsregnskap for 2025 i samsvar med Forskrift om årsregnskap for banker, kredittdretak og finansieringsforetak § 1-4, 2. ledd b), hvilket innebærer at årsregnskapet er utarbeidet i samsvar med IFRS Accounting Standards, med mindre annet følger av forskriften. Ledelsen i Banken har ikke identifisert behov for å gjøre endringer av regnskapsprinsippene som er benyttet av TYSB, og det vil for Banken heller ikke bli gjort prinsippendringer for inneværende regnskapsperiode som følge av Sammenslåingen eller andre forhold.

Ved utarbeidelsen av den ureviderte proforma finansielle informasjonen har Banken vurdert eventuelle forskjeller i innregning og måling knyttet til den finansielle rapporteringen for TYSB med den hensikt å vurdere om den samlede ureviderte proforma finansielle informasjonen skal være i samsvar med Bankens regnskapsprinsipper. Ingen slike forskjeller har blitt identifisert.

Den ureviderte proforma finansielle informasjonen er utarbeidet under forutsetning av fortsatt drift.

Sammenslåingen mellom Banken og TYSB vil regnskapsmessig bli behandlet som en virksomhetssammenslutning i tråd med reglene i IFRS 3 *Virksomhetssammenslutninger*. Begge banker er vurdert til å utgjøre en virksomhet, og Banken er identifisert som det overtakende foretaket.

Det har i henhold til IFRS 3 blitt utarbeidet en foreløpig oppkjøpsanalyse (kjøpsprisallokering - PPA) per 30. juni 2025 med det formål å identifisere virkelig verdi av alle anskaffede eiendeler og overtatte forpliktelser fra virksomhetssammenslutning som om Sammenslåingen hadde blitt gjennomført 30. juni 2025. Banken vil utarbeide en endelig oppkjøpsanalyse i samband med gjennomføringen av Sammenslåingen i andre halvår 2025.

Banken er på tidspunktet for Sammenslåingen notert på Euronext Oslo Børs, men på grunn av lave handelsvolum og begrenset likviditet i omsetningen av egenkapitalbevisene til Banken, er det vurdert at observerbare priser i begrenset grad representerer beste estimat for virkelig verdi av egenkapitalbevisene som Banken utsteder som vederlag for overtakelsen av TYSB. Følgelig har det blitt benyttet en pris/bok-avkastning (P/B-RoE) regresjonsmetode, der et utvalg av sammenlignbare børsnoterte sparebanker med god likviditet danner basis for estimatet for virkelig verdi egenkapitalbevisene som Banken vil utstede som fusjonsvederlaget. Den estimerte virkelige verdien for egenkapitalbevisene til Banken ved utgangen av juni 2025 er beregnet til å utgjøre NOK 137 per egenkapitalbevis.

Den ureviderte proforma finansielle informasjonen er utarbeidet med det formål å oppfylle Lov om verdipapirhandels (verdipapirhandelloven) krav, ved henvisning til EUs prospektforordning, om prospektinformasjon, herunder format, innarbeiding ved henvisning, formidling og offentliggjøring av slike prospekter.

6.5 Uavhengig revisors uttalelse om proforma finansiell informasjon inkludert i Unntaksdokumentet

Den proforma finansielle informasjonen vist i tabeller i avsnittene nedenfor er utarbeidet basert på de reviderte årsregnskapene og de ureviderte halvårsregnskapene for Banken og TYSB for regnskapsåret som ble avsluttet 31. desember 2024 og delårsperioden som ble avsluttet 30. juni 2025. Deloitte AS har revidert årsregnskapet for 2024 for Banken, og RSM Norge AS har revidert årsregnskapet for 2024 for TYSB. Den proforma finansielle informasjonen utgjør i seg selv ikke revidert informasjon og er følgelig urevidert.

Med hensyn til urevidert proforma finansiell informasjon som inngår i et unntaksdokument, har Deloitte AS utført attestasjonsprosedyrer i samsvar med ISAE 3420 "Attestasjonsuttalelser om sammenstilling av proforma finansiell informasjon inkludert i et prospekt" for å kunne avgi en uttalelse om hvorvidt den ureviderte proforma finansielle informasjonen er korrekt utarbeidet basert på grunnlaget som angitt i Seksjon 1.3 over, og at dette



grunnlaget er i samsvar med Bankens regnskapsprinsipper. Attestasjonsuttalelsen er inkludert som vedlegg C. Det er ikke medtatt noen forbehold eller presiseringer i denne attestasjonsuttalelsen.

6.6 Urevidert proforma finansiell informasjon

6.6.1 Urevidert proforma resultatregnskap for regnskapsåret som ble avsluttet 31. desember 2024

Tabellen nedenfor viser det ureviderte proforma resultatregnskapet for Banken for regnskapsåret som ble avsluttet 31. desember 2024, som om Sammenslåingen hadde funnet sted 1. januar 2024.

De to bankenes årsregnskaper er vist i kolonnene til venstre, og Proforma justeringer reflekterer justeringer fra oppkjøpsanalysen og estimerte transaksjonskostnader. Justeringene er ytterligere beskrevet i de tilhørende notene. Proforma resultatoppstilling er vist i kolonnen til høyre.

	Historisk finansiell informasjon			1. jan. – 31. des. 2024	
	Banken (IFRS) (Revidert)	TYSB (IFRS) forskrift)* (Revidert)	Noter	Proforma justeringer (Urevidert)	Proforma finansiell informasjon (Urevidert)
<i>Tall i tusen kroner</i>					
Renteinntekter målt til effektiv rentes metode	834 773	191 788			1 026 561
Renteinntekter fra øvrige eiendeler	52 133	27 260			79 393
Rentekostnader og lignende kostnader	(531 785)	(121 239)			(653 024)
Netto renteinntekter	355 121	97 809			452 930
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	46 669	22 136			68 805
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	(5 589)	(4 843)			(10 432)
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter	21 710	2 410			24 120
Netto verdiendring og gevinst/tap på finansielle instrumenter	8 316	267			8 583
Nedskrivning av investeringer i tilknyttet selskap ført etter ek-metoden		(6 000)			(6 000)
Andre driftsinntekter	1 164				1 164
Netto andre driftsinntekter	72 270	13 971		-	86 242
Lønn og andre personalkostnader	(80 467)	(28 265)			(108 732)
Andre driftskostnader	(120 363)	(32 330)	B	(3 242)	(155 935)
Avskrivninger og nedskrivninger på varige og immaterielle eiendeler	(8 014)	(1 471)	C	(9 876)	(19 361)
Sum driftskostnader før kredittap	(208 845)	(62 065)		(13 118)	(284 027)
Kredittap på utlån, garantier mv. og rentebærende verdipapirer	(18 653)	(97 845)	C	(841)	(117 340)
Resultat før skatt	199 893	(48 131)		(13 959)	137 804
Skattekostnad	(41 318)	11 078		2 679	(27 561)
Resultat av ordinær drift etter skatt	158 575	(37 053)		(11 280)	110 243

* Forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak

6.6.2 Proformajusteringer resultatoppstilling

I proformaoppstillingen er Banken vurdert som regnskapsmessig overtakende part, og det er videre avdekket merverdier mellom det overførte vederlaget, og bokførte verdier av de overtatte eiendelene og de pådratte forpliktelsene fra virksomheten til TYSB. Punkt 1.5.4 Note A viser ytterligere informasjon om den foreløpige oppkjøpsanalysen (kjøpsprisallokering - PPA) utarbeidet i samband med den forestående Sammenslåingen. Det er foretatt følgende justeringer i resultatoppstillingen basert på den foreløpige oppkjøpsanalysen for TYSB:



Note B – Transaksjonskostnader

Transaksjonskostnader på NOK 38,7 millioner er estimert for å slutføre Sammenslåingen. Det er i Bankens årsregnskap for 2024 allerede innregnet NOK 35,5 millioner i engangskostnader knyttet til Sammenslåingen. Totale engangskostnader knyttet til Sammenslåingen belastet proformaregnskapet utgjør derfor NOK 3,2 millioner og er medtatt som en proformajustering som om Sammenslåingen hadde funnet sted 1. januar 2024. Transaksjonskostnadene er vurdert til å ikke være skattemessig fradragsberettigede i proformaoppstillingen, men vil bli vurdert for skattemessig fradragsrett i samband med årsoppgjøret for 2025.

Denne proformajusteringen er en engangseffekt, og vil ikke ha innvirkning på Bankens resultatoppstilling etter at Sammenslåingen er gjennomført.

Note C – Periodisering av merverdier fra oppkjøpsanalysen for TYSB og dag-1 resultateffekter

Justeringen representerer proforma avskrivninger av identifiserte merverdier og dag 1 resultateffekter fra den foreløpige oppkjøpsanalysen for TYSB for perioden 1. januar 2024 til 31. desember 2024, som om Sammenslåingen hadde blitt gjennomført 1. januar 2024.

Proformajustering i Avskrivninger og nedskrivninger på varige og immaterielle eiendeler på NOK 9,9 millioner representerer meravskrivninger relatert til identifiserte merverdier for kunderelasjoner og driftsmidler (bankbygg) i TYSB. Punkt 1.6.2 Note A viser ytterligere informasjon om den foreløpige oppkjøpsanalysen utarbeidet i samband med den forestående Sammenslåingen.

Proformajusterings knyttet til avskrivninger av merverdier bygger på følgende forutsetninger:

- Utnyttbar levetid for immaterielle merverdier knyttet til kunderelasjoner er vurdert til å være fire år, og avskrivninger av merverdiene i proformaperioden utgjør følgelig NOK 8,0 millioner. Avskrivningsperioden er basert på antagelser om forventet kundefrafall for lånekundene i TYSB.
- Gjenværende utnyttbar levetid for merverdier knyttet til driftsmidler (bankbygg) er vurdert til å utgjøre 6 år, og avskrivninger i proformaperioden utgjør følgelig NOK 1,9 millioner. Avskrivningsperioden er basert på antatt gjenværende økonomisk levetid for bygget.
- Samlet proformajusterings på NOK 9,9 millioner knyttet til avskrivning av identifiserte merverdier øker avskrivninger i proformaperioden.

Overnevnte proformajusterings vil også påvirke Bankens resultatoppstilling for fremtidige regnskapsperioder.

Proformajusteringen i Kredittap på utlån, garantier mv. og rentebærende verdipapirer med en kostnad på NOK 0,8 millioner reflekterer dag 1 reversering av tilbakeført avsetninger for forventet kredittap for utlån i steg-1 på NOK 0,8 millioner (identifisert i den foreløpige oppkjøpsanalysen som en merverdi for virkelig verdig justering). Punkt 1.6.2 Note A viser ytterligere informasjon om den foreløpige oppkjøpsanalysen utarbeidet i samband med den forestående Sammenslåingen.

Overnevnte proformajusterings vil ikke påvirke Bankens resultatoppstilling for fremtidige regnskapsperioder.

Proformajusteringen i Skattekostnad på NOK 2,7 millioner reflekterer effekten på proformaperiodens skattekostnad basert på en skattesats på 25 %.



6.6.3 Urevidert proforma balanseoppstilling per 30. juni 2025

Tabellen nedenfor viser urevidert proforma balanseoppstilling for Banken for regnskapsperioden som ble avsluttet 30. juni 2025 som om Sammenslåingen hadde funnet sted 30. juni 2025.

De to bankenes delårsregnskaper er vist i kolonner til venstre, og proforma justeringer reflekterer justeringer for mer- og mindreverdier identifisert i den foreløpige oppkjøpsanalysen, samt estimerte transaksjonskostnader og endringer i egenkapitalen. Justeringene er ytterligere beskrevet i de tilhørende notene. Proforma balanseoppstilling er vist i kolonnen til høyre.

Tall i tusen kroner	Historisk finansiell informasjon			30. juni 2025	
	Banken (IFRS) (Urevidert)	TYSB (IFRS forskrift)* (Urevidert)	Noter	Proforma justeringer (Urevidert)	Proforma finansiell informasjon (Urevidert)
EIENDELER					
Kontanter og kontantekvivalenter	491 084	46 763	B	(2 000)	535 847
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	794 607	784 717		-	1 579 325
Utlån til og fordringer på kunder	13 840 886	2 124 354	A	841	15 966 081
Rentebærende verdipapirer	1 011 242	471 729		-	1 482 971
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	764 892	177 004		-	941 896
Eierinteresser i tilknyttede selskaper og felleskontrollerte foretak	-	2 000		-	2 000
Immaterielle eiendeler	594	-	A	31 940	32 534
Varige driftsmidler	32 079	7 457	A	11 963	51 499
Andre eiendeler**	41 038	26 206	A	(11 201)	56 043
Anleggsmidler og avhendingsgrupper holdt for salg	38 571	-		-	38 571
Sum eiendeler	17 014 993	3 640 230		31 543	20 686 767
GJELD OG EGENKAPITAL					
Gjeld					
Innlån fra kredittinstitusjoner	-	1		-	1
Innskudd og andre innlån fra kunder	10 360 767	2 525 386		-	12 886 154
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	4 166 724	630 195		-	4 796 919
Annen gjeld	60 206	16 310		-	76 516
Betalbar skatt	26 083	-		-	26 083
Pensjonsforpliktelser	21 885	-		-	21 885
Andre avsetninger	2 941	129		-	3 070
Ansvarlig lånekapital	202 041	60 221		-	262 261
Sum gjeld	14 840 648	3 232 241		-	18 072 889
Egenkapital					
Eierandelskapital	260 492	212 021	A	132 363	604 876
Øvrig egenkapital	1 913 853	195 968	A, B	(100 819)	2 009 001
Sum egenkapital	2 174 345	407 988		31 544	2 613 877
Sum gjeld og egenkapital	17 014 993	3 640 230		31 544	20 686 767

*Forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak

**Andre eiendeler inkluderer utsatt skattefordel



Haugesund, 27. august 2025
Styret i Haugesund Sparebank

John Erik Hagen
Styrets leder

Benedicte Storhaug
Styrets nestleder

Janne Kongshavn
Styremedlem

Anne Marit Helgevold
Styremedlem

Thor Krukhaug
Styremedlem

Knut Dommersnes
Styremedlem

Paal Nebylien
Styremedlem

Marit Synnøve Frantsen
Styremedlem



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID:
07F7CE396EA3404EB512F483E93D4CF1

6.6.4 Proforma justeringer balanseoppstilling

Tabellen nedenfor viser det detaljerte grunnlaget for kolonnen Proformajustering for balanseoppstillingen per 30. juni 2025:

	Note A	Note B	
<i>Tall i tusen kroner</i>	PPA TYSB	Transaksjons- kostnader	Proforma- justeringer
EIENDELER			
Konter og kontantekvivalenter		(2 000)	(2 000)
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak			-
Utlån til og fordringer på kunder	841		841
Rentebærende verdipapirer			-
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter			-
Eierinteresser i tilknyttede selskaper og felleskontrollerte foretak			-
Immaterielle eiendeler	31 940		31 940
Varige driftsmidler	11 963		11 963
Andre eiendeler	(11 201)		(11 201)
Anleggsmidler og avhendingsgrupper holdt for salg			-
Sum eiendeler	33 544	(2 000)	31 544
GJELD OG EGENKAPITAL			
Gjeld			
Innlån fra kredittinstitusjoner			-
Innskudd og andre innlån fra kunder			-
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer			-
Annen gjeld			-
Betalbar skatt			-
Pensjonsforpliktelser			-
Utsatt skatt			-
Andre avsetninger			-
Ansvarlig lånekapital			-
Sum gjeld	-	-	-
Egenkapital			
Eierandelskapital	132 363	-	132 363
Øvrig egenkapital	(98 819)	(2 000)	(100 819)
Sum egenkapital	33 544	(2 000)	31 544
Sum gjeld og egenkapital	33 544	(2 000)	31 544



Note A – Identifiserte mer- og mindreverdier fra oppkjøpsanalysen for TYSB

Tabellen under illustrerer proformajusteringene som følger av den foreløpige oppkjøpsanalysen for TYSB, som om Sammenslåingen hadde funnet sted 30. juni 2025:

Tall i tusen kroner

Bokført verdi av egenkapital*	377 988
Merverdi tapsavsetninger låneporteføljen	841
Proforma justering utlån til og fordringer på kunder	841
Virkelig verdi kunderelasjon - Innskudd PM	22 065
Virkelig verdi kunderelasjon - Innskudd BM	9 875
Proforma justering immaterielle eiendeler	31 940
Merverdi varige driftsmidler	11 963
Proforma justering varige driftsmidler	11 963
Utsatt skatt på virkelig verdi, mer/mindre verdijusteringer	(11 201)
Proforma justering utsatt skatt	(11 201)
Virkelig verdi av bokført verdi av netto eiendeler	411 532
Virkelig verdig vederlag fusjon	411 532
Vederlag gjort opp i egenkapital som kapitalforhøyelse	411 532
Eliminering av bokført verdi av egenkapital med fusjon*	(377 988)
Proforma justering egenkapital	33 544

**Merk at for PPA-formål er hybridkapitalen (NOK 30 million) trukket ut av egenkapitalen da dette i realiteten er gjeld, men som for regnskaps- og kapitaldekningsformål klassifiseres som en del av egenkapitalen.*

- Proformajusteringen i Utlån til og fordringer på kunder med en økning på NOK 0,8 millioner reflekterer tilbakeføring av avsetninger for forventet kredittap for utlån i steg-1 på NOK 0,8 millioner identifisert i den foreløpige oppkjøpsanalysen.
- Proformajusteringen for Immaterielle eiendeler på NOK 31,9 millioner reflekterer virkelig verdi av kunderelasjoner identifisert i den foreløpige oppkjøpsanalysen (hvorav NOK 22,1 millioner relaterer seg til utlånsporteføljen for privatmarkedet, og NOK 9,9 millioner relaterer seg til utlånsporteføljen for bedriftsmarkedet).
- Proformajusteringen for Varige driftsmidler på NOK 12,0 millioner reflekterer i hovedsak virkelig verdi av et forretningsbygg (hovedkontor) eid av TYSB identifisert i den foreløpige oppkjøpsanalysen.
- Proformajusteringen i Andre eiendeler relaterer til utsatt skattefordel med en reduksjon på NOK 11,2 millioner reflekterer forpliktelse for utsatt skatt på identifiserbare merverdier fra den foreløpige oppkjøpsanalysen, beregnet med en skattesats på 25 %.
- Proformajusteringen av Sum egenkapital på til sammen NOK 33,5 millioner reflekterer:
 - Kapitalforhøyelsen av NOK 411,5 millioner som følge av utstedelse av nye egenkapitalbevis som fusjonsvederlag til egenkapitalbevisholdere i TYSB (NOK 344,4 millioner i eierandelskapital og NOK 67,1 millioner i øvrige egenkapital):



- Eierandelskapital: NOK 344,4 millioner (NOK 300,4 millioner i egenkapitalbevis fra 3 003 841 egenkapitalbevis med en pålydende verdi på 100 kroner og NOK 44,0 millioner i overkurs),
- Øvrig egenkapital: NOK 67,1 millioner i grunnfondskapital som representere 4 % av grunnfondskapitalen i Banken på sammenslåingstidspunktet i samsvar med vilkårene i fusjonsavtalen.
- Eliminering av egenkapital i TYSB på NOK -378,0 millioner som er en nedgang i egenkapital som følge av Sammenslåingen av bankene (NOK -212,0 millioner i eierandelskapital og NOK -166,0 millioner i øvrige egenkapital).

Tabellen nedenfor viser fordelingen mellom eierandelskapital og øvrig egenkapital:

Tall i tusen kroner	Eierandelskapital	Øvrig egenkapital	Sum
Fusjonsvederlag	344 383	67 149	411 532
Eliminering egenkapital TYSB	(212 021)	(165 968)	(377 988)
Sum	132 363	(98 819)	33 544

Note B – Transaksjonskostnader

Transaksjonskostnader på NOK 38,7 millioner er forventet for å slutføre Sammenslåingen. Det er i årsregnskapet til Banken per 30. juni 2025 allerede inkludert NOK 36,7 millioner i engangskostnader knyttet til Sammenslåingen. Totale engangskostnader knyttet til Sammenslåingen belastet proformaregnskapet utgjør derfor NOK 2,0 millioner, og er medtatt som en proformajustering som om Sammenslåingen hadde funnet sted 30. juni 2025. Transaksjonskostnadene er vurdert til å ikke være skattemessig fradragsberettigede i proformaoppstillingen, men vil bli vurdert for skattemessig fradragsrett i samband med årsoppgjøret for 2025.

Proformajustering Egenkapital

Note A – Eierandelskapital

Proformajustering for Eierandelskapital på NOK 132,4 millioner reflekterer en økning på NOK 344,4 millioner som er andel av fusjonsvederlag (totalt vederlag NOK 411,5 millioner) samt en reduksjon i egenkapital som følge av at Sammenslåingen av bankene medfører en eliminering av NOK 212,0 millioner i eksisterende eierandelskapital i TYSB.

Note A, B – Øvrig egenkapital

Proformajustering for Øvrig egenkapital på NOK -100,8 millioner reflekterer en økning på NOK 67,1 millioner som er andelen av fusjonsvederlag (totalt vederlag NOK 411,5 millioner) som er innregnet som grunnfondskapital på sammenslåingstidspunktet i samsvar med vilkårene i fusjonsavtalen, samt en reduksjon i egenkapital som følge av at Sammenslåingen av bankene medfører en eliminering av NOK 166,0 millioner i eksisterende øvrig egenkapital i TYSB og en reduksjon på NOK 2,0 millioner som følge av transaksjonskostnader for å slutføre Sammenslåingen.



7 STYRET, LEDELSEN, DE ANSATTE OG EIERSTYRING OG SELSKAPSLEDELSE

7.1 Styret

7.1.1 Styret i Banken

Styremedlemmenes navn og stilling per datoen for dette Unntaksdokumentet er angitt i tabellen nedenfor. Bankens registrerte forretningsadresse fungerer som forretningsadresse for styremedlemmene når det gjelder deres styreverv i Banken.

Navn	Stilling
John Erik Hagen	Styreleder
Benedicte Storhaug	Nestleder
Anne Marit Helgevold Heggebø	Styremedlem
Janne Kongshavn Hordvik	Styremedlem
Thor Krukhaug	Styremedlem
Knut Dommersnes	Styremedlem
Marit Synnøve Frantsen	Styremedlem (<i>ansattrepresentant</i>)
Paal Nebylien	Styremedlem (<i>ansattrepresentant</i>)

7.1.2 Styret i TYSB

Navnene og stillingene til styremedlemmene i TYSB per datoen for dette Unntaksdokumentet er angitt i tabellen nedenfor. TYSBs registrerte forretningsadresse fungerer som forretningsadresse for styremedlemmene når det gjelder deres styreverv i TYSB.

Navn	Stilling
Bente Jorunn Raknes	Styreleder
Elisabeth Sandven	Nestleder
Ingvild Aslaksen Hustad	Styremedlem
Tor Brattebø	Styremedlem
Børge Pedersen	Styremedlem
Steffen Sleire Opdal	Styremedlem (<i>ansattrepresentant</i>)



7.1.3 Styret i den Sammenslåtte Banken

Ved gjennomføring av Sammenslåingen vil styret i den Sammenslåtte Banken ("**Styret**") bestå av følgende:

Navn	Stilling
John Erik Hagen	Styreleder
Benedicte Storhaug	Nestleder
Anne Marit Helgevold Heggebø	Styremedlem
Janne Kongshavn Hordvik	Styremedlem
Thor Krukhaug	Styremedlem
Audun Magnussen	Styremedlem
Paal Nebylien	Styremedlem (<i>ansatterepresentant</i>)
Torunn Nødland	Styremedlem (<i>ansatterepresentant</i>)

Bankens registrerte forretningsadresse vil fungere som forretningsadresse for styremedlemmene når det gjelder deres styreverv i den Sammenslåtte Banken.

7.1.4 Valgkomiteen i Banken

Valgkomiteen for Generalforsamlingens valg skal i henhold til Bankens vedtekter § 5-1 bestå av 5 medlemmer. Av disse skal 1 medlem og 1 personlig varamedlem velges av og blant de ansattes medlemmer i Generalforsamlingen. Valgkomiteen skal ha representanter fra alle grupper som er representert i Generalforsamlingen. Navn og stilling til valgkomiteens medlemmer per datoen for dette Unntaksdokumentet er angitt i tabellen nedenfor.

Navn	Stilling
Liv Reidun Grimstvedt	Leder
John Kongshavn	Medlem
Ingrid Tysnes Stue	Medlem
Finn Lothe	Medlem
Kristian Hansen	Medlem (fra de ansatte)



Valgkomiteen for egenkapitalbeviser skal i henhold til Bankens vedtekter § 5-3 bestå av 3 medlemmer. Alle medlemmene velges av og blant egenkapitalbeviserens representanter på Generalforsamlingen. Navnene og stillingene til medlemmene av denne valgkomiteen per datoen for dette Unntaksdokumentet er angitt i tabellen nedenfor.

Navn	Stilling
John Kongshavn	Leder
Olav Granberg	Medlem
Eli Strømme Devold	Medlem

7.1.5 Valgkomiteen i TYSB

I henhold til TYSBs vedtekter § 5-1 skal TYSB ha en valgkomite for Forstanderskapets valg bestående av 4 medlemmer og ha representanter fra alle fire grupper som er representert i Forstanderskapet. Valget gjelder for en periode på to år på tidspunkt. Medlemmene skal være uavhengige av styret og TYSBs ledelse. Navnene og stillingene til medlemmene av valgkomiteen per datoen for dette Unntaksdokumentet er angitt i tabellen nedenfor.

Navn	Stilling
Ingrid Tysnes Stue	Leder
Sigmund Hovland	Medlem
Elin Flatråker	Medlem
Gunnar Hansen	Medlem

I henhold til TYSBs vedtekter § 5-2 skal TYSB ha en valgkomité for egenkapitalbeviserens valg bestående av 3 medlemmer. Samtlige medlemmer velges av og blant de representanter for kundene som velges på Generalforsamlingen. Bestemmelsene i § 5-1 om valgperiode og funksjonstid gjelder tilsvarende. Navn og stilling til valgkomiteens medlemmer per datoen for dette Unntaksdokumentet fremgår av tabellen nedenfor.

Navn	Stilling
Yngve Nesland Vevatne	Leder
Kjell Ståle Tofte	Medlem
Gunny Sandvik	Medlem



7.1.6 Valgkomiteene i den Sammenslåtte Banken

Valgkomiteen i den Sammenslåtte Banken skal bestå av 5 medlemmer, hvorav 1 medlem velges av og blant de ansattes medlemmer i generalforsamlingen. Valgkomiteen skal ha representanter fra alle grupper som er representert i generalforsamlingen. Navnene og stillingene til medlemmene av valgkomiteene i den Sammenslåtte Banken er angitt i tabellene nedenfor.

Valgkomiteen for generalforsamlingens valg ved gjennomføringen av Sammenslåingen:

Navn	Stilling
Liv Reidun Grimstvedt	Leder
Ingrid Tysnes Stue	Medlem
John Kongshavn	Medlem
Finn Lothe	Medlem
Kristian Hansen	Medlem

Valgkomiteen for egenkapitalbeveiseiernes valg ved gjennomføringen av Sammenslåingen:

Egenkapitalbeveiseiermøtet avholdes umiddelbart etter Gjennomføringsdato, slik at også sparebankstiftelsen kan være representert. Valgene forberedes av bankenes eksisterende valgkomiteer.

7.2 Ledergruppen

7.2.1 Ledelsen i Banken

Bankens ledergruppe består for tiden av 6 personer. Navn og stilling fremgår av tabellen nedenfor. Bankens registrerte forretningsadresse fungerer som forretningsadresse for alle medlemmene av ledergruppen i forhold til deres stillinger i Banken.

Navn	Stilling
Bente Haraldson Syre	Administrerende Banksjef
Torstein Langeland	Banksjef Bedriftsmarked (nestleder)
Rolf Lillehammer	Banksjef Personmarked
Steffen Næss	Leder Finans, Økonomi og HR
Lillian Medby	Leder Kommunikasjon, Teknologi og Kundeopplevelse



7.2.2 Ledelsen i TYSB

TYSBs ledelse består for tiden av 7 personer. Deres navn og stillinger er presentert i tabellen nedenfor. TYSBs registrerte forretningsadresse fungerer som forretningsadresse for alle medlemmene av ledelsen i forhold til deres stillinger i TYSB.

Navn	Stilling
Wenche Vik Thorson	Konstituert Banksjef
Karoline Dalen	Økonomisjef
Elin Irene Veland	Leder Risiko og Compliance

7.2.3 Ledelsen i den Sammenslåtte Banken

Forutsatt at Sammenslåingen gjennomføres, vil ledelsen i den Sammenslåtte Banken ("**Ledelsen**") bestå av medlemmene presentert i tabellen nedenfor. Bankens registrerte forretningsadresse fungerer som forretningsadresse for medlemmene av konsernledelsen når det gjelder deres styreverv i den Sammenslåtte Banken.

Navn	Stilling
Bente Haraldson Syre	Administrerende Banksjef
Torstein Langeland	Banksjef Bedriftsmarked (nestleder)
Rolf Lillehammer	Banksjef Personmarked
Nils Skiftestad	Leder Risikostyring og Compliance
Steffen Næss	Leder Finans og Økonomi (CFO)
Lillian Medby	Leder Kommunikasjon, Teknologi og Kundeopplevelse
Steffen Sleire Opdal	Leder HR og Fellestjenester

7.3 Offentliggjøring av interessekonflikter

Det foreligger ingen potensielle interessekonflikter mellom Banken og medlemmene av Styret eller Ledelsen, inkludert eventuelle familieforhold mellom disse personene per datoen for dette Unntaksdokumentet.



7.4 Større aksjonærer

Aksjeeiere som eier 5 % eller mer av egenkapitalbevisene har en eierandel i Bankens eierandelskapital som er meldepliktig i henhold til Verdipapirhandelloven.

Per 30. juni 2025 hadde Banken 2 250 000 egenkapitalbevisiere. De største egenkapitalbevisierne i Banken er følgende:

De 20 største egenkapitalbevisiere:

30.06.2025			
Navn		Beholdning	Eierandel
Helgevold Holding AS		91 983	4,09 %
Bømmelfjord AS		67 600	3,00 %
TR.H. Invest II AS		66 113	2,94 %
KPB Holding AS		65 000	2,89 %
TBT AS		60 000	2,67 %
Hegerland Holding AS		56 075	2,49 %
Otto Johannessens fond til innkjøp		50 400	2,24 %
J. Tveit AS		47 620	2,12 %
Meidell AS		42 924	1,91 %
Nyco AS		40 281	1,79 %
MJ Tveit AS		40 000	1,78 %
Reinert Rød		38 095	1,69 %
Kaldheim Ove		36 360	1,62 %
JBS Invest AS		36 000	1,60 %
Helgesen Kjell		36 000	1,60 %
SOHL AS		34 380	1,53 %
Nordhaug Invest AS		34 200	1,52 %
Caiano Invest AS		30 998	1,38 %
Skrunes Arne Johan		28 800	1,28 %
Soro Investerings		27 250	1,21 %
Sum 20 største		930 079	41,34 %
Øvrige egenkapitalbevisiere		1 319 921	
Totalt antall egenkapitalbevis (pålydende kr 100)		2 250 000	41,34 %
Antall bevis:	2 250 000		
Antall eiere:	726		

7.5 Antall ansatte

Ved utgangen av 2024 hadde Banken 63 fast ansatte og totalt 63,44 årsverk. Den Sammenslåtte Banken vil etter Sammenslåingen ha 85 ansatte.



8 LOVPÅLAGTE OPPLYSNINGER

Nedenfor følger en oversikt over Bankens offentliggjøring i henhold til verdipapirhandelloven på ticker "HGSB" på www.newsweb.no i løpet av de siste tolv månedene før datoen for dette Unntaksdokumentet.

Innsideinformasjon		
Dato	Tittel	Beskrivelse
04.03.2025	Tysnes Sparebank og Haugesund Sparebank har vedtatt ny fusjonsplan	Banken kunngjorde at styrene i TYSB og Banken har vedtatt ny og justert fusjonsplan (Fusjonsplanen) med et reforhandlet bytteforhold på 83,06 % til HGSB og 16,94 % til TYSB. Sammenslåingen forventes gjennomført 1. september 2025.
03.09.2024	Oppdatering fusjonsprosess mellom Haugesund Sparebank og Tysnes Sparebank – reforhandling av bytteforhold	Banken rapporterte om en betydelig tapsavsetning på NOK 77 millioner i TYSB relatert til eiendomsprosjekter i mislighold, noe som førte til krav om reforhandling av bytteforholdet og utsettelse av Gjennomføringsdato fra november 2024 til begynnelsen av februar 2025.
Annen informasjonspliktig regulatorisk informasjon		
Dato	Tittel	Beskrivelse
14.08.2025	Avholdt ekstraordinær generalforsamling	Banken kunngjorde avholdt ekstraordinær generalforsamling hvor samtlige beslutninger ble vedtatt i samsvar med styrets forslag. Protokollen var vedlagt.
14.08.2025	Haugesund Sparebank og Tysnes Sparebank - Nøkkelinformasjon for gjennomføring av sammenslåingen	Banken kunngjorde nøkkelinformasjon for gjennomføring av Sammenslåingen, hvor TYSB-eiere vil motta 0,904 egenkapitalbevis i HGSB for hvert egenkapitalbevis de eide, med totalt 5 253 841 utstedte egenkapitalbevis etter Sammenslåingen.



14.08.2025	Vedtak om gjennomføring av sammenslåingen av Haugesund Sparebank og Tysnes Sparebank og fastsettelse av kapitalforhøyelse og tegningskurs for nye egenkapitalbevis som utstedes i forbindelse med sammenslåingen	Banken kunngjorde vedtak om gjennomføring av Sammenslåingen, med utstedelse av totalt 3 003 841 nye egenkapitalbevis til tegningskurs NOK 125,19.
01.07.2025	Sammenslåing mellom Haugesund Sparebank og Tysnes Sparebank - Konkurransetilsynet har klarert gjennomføring av transaksjonen	Banken kunngjorde at Konkurransetilsynet klarerte gjennomføring av Sammenslåingen.
27.06.2025	Innkalling til ekstraordinær generalforsamling 14.08.2025	Banken inviterte til ekstraordinært generalforsamlingsmøte 14. august 2025. Innkallingen var vedlagt.
19.06.2025	Finanstilsynet har gitt nødvendige tillatelser til gjennomføring av sammenslåingen av Haugesund Sparebank og Tysnes Sparebank	Banken kunngjorde at Finanstilsynet har gitt nødvendige tillatelser til gjennomføring av Sammenslåingen, med vilkår om forhøyet kapitalkrav (pilar 2-krav) på 2,6 prosentpoeng over minstekrav.
10.04.2025	Sammenslåing av Tysnes Sparebank og Haugesund Sparebank vedtatt av forstandskapet i Tysnes Sparebank og generalforsamlingen i Haugesund Sparebank	Banken kunngjorde at Forstandskapet i TYSB og Generalforsamlingen i HGSB godkjente den justerte fusjonsplanen for sammenslåing av bankene (Fusjonsplanen), med sikte på gjennomføring omkring 1. september 2025 betinget av nødvendige myndighetsgodkjenninger. Protokollen var vedlagt.
31.03.2025	Dokumentpakke til ekstraordinær generalforsamling 10.04.2025	Banken publiserte dokumentpakke til ekstraordinær generalforsamling 10. april 2025.
21.03.2025	Generalforsamling - godkjenning av årsregnskap 2024	Banken kunngjorde at Generalforsamlingen godkjente årsregnskapet for 2024. Protokollen var vedlagt.



20.03.2025	Innkalling til ekstraordinær generalforsamling	Banken inviterte til ekstraordinært generalforsamlingsmøte 10. april 2025. Innkallingen var vedlagt.
18.03.2025	Haugesund Sparebank utvidelse av usikret MREL tellende obligasjonslån	Banken kunngjorde utvidelse av HGSB39 (senior usikret MREL-tellende obligasjonslån) med NOK 200 millioner til en ny beholdning på NOK 450 millioner av en total ramme på NOK 500 millioner.
27.02.2025	Innkalling til Generalforsamlingsmøte 20.03.2025	Banken inviterte til generalforsamlingsmøte 20. mars 2025. Innkallingen og saksdokumenter var vedlagt.
26.02.2025	Protokoll valg EK-beviseiere	Banken kunngjorde protokoll fra valg for egenkapitalbeviseiere. Protokollen var vedlagt.
14.02.2025	Nøkkelinformasjon ved kontantutbytte for Haugesund Sparebank	Banken kunngjorde nøkkelinformasjon ved kontantutbytte på NOK 12,50 per egenkapitalbevis med ex dato 21. mars 2025 og betalingsdato 1. april 2025, i samsvar med foreslått disponering i delårsrapporten per 31. desember 2024.
06.02.2025	Innkalling til valgmøte for egenkapitalbeviseiere i Haugesund Sparebank	Banken kunngjorde innkalling til valgmøte for egenkapitalbeviseiere 26. februar 2025. Innkallingen var vedlagt.
10.01.2025	Haugesund Sparebank utsteder nytt senior usikret MREL tellende obligasjonslån, utvidelse av obligasjonslån og tilbakekjøp	Banken kunngjorde utstedelse av et nytt senior usikret MREL-tellende obligasjonslån på NOK 250 millioner med 3 års løpetid og kupongrente på 3 måneders NIBOR + 0,62 %, utvidelse av obligasjonslånet HGSB38 PRO med NOK 100 millioner til NOK 400 millioner, samt tilbakekjøp av HGSB27 PRO på NOK 245 millioner.



04.12.2024	Haugesund Sparebank – Invitasjon til presentasjon av resultater for 3. kvartal 2024	Banken inviterte til informasjonsmøte for egenkapitalbeviserne 10. desember for presentasjon av resultater for 3. kvartal 2024.
03.12.2024	Styremedlems fratreden	Banken kunngjorde at styremedlem Nils Inge Vikanes har fratrådt etter eget ønske, og at valgkomiteen vil utarbeide innstilling til valg av nytt styremedlem som vil bli presentert i forbindelse med ordinær generalforsamling våren 2025.
13.11.2024	Oppdatering fusjonsprosess mellom Haugesund Sparebank og Tysnes Sparebank	Banken kunngjorde forsinkelse i fusjonsprosessen med TYSB på grunn av pågående reforhandling av bytteforholdet, med ny forventet gjennomføring i andre eller tredje kvartal 2025.
14.10.2024	Haugesund Sparebank utsteder nytt senior usikret MREL tellende obligasjonslån	Banken kunngjorde utstedelse av et nytt senior usikret MREL tellende obligasjonslån på NOK 300 millioner med forfall 17. april 2030, hvor lånets ramme er NOK 500 millioner og vil søkes notert på Nordic ABM.
11.09.2024	Haugesund Sparebank - call fondsobligasjon NO0010864754 (HGSB22 PRO)	Banken kunngjorde at den vil utøve call på fondsobligasjon HGSB22 PRO (ISIN NO0010864754) med pålydende MNOK 35 til pari kurs med tillegg av opptjente renter, etter godkjenning fra Finanstilsynet.
10.09.2024	HGSB22 PRO - Nøkkelinformasjon ved innfrielse av deler av fondsobligasjonslån	Banken kunngjorde innfrielse av deler av fondsobligasjonslånet HGSB22 PRO på MNOK 17,50 til innløsningskurs 100,10, med MNOK 17,50 som utestående beløp etter innfrielsen.



10.09.2024	Haugesund Sparebank: Vellykket utstedelse av fondsobligasjonslån	Banken kunngjorde vellykket utstedelse av et nytt evigvarende fondsobligasjonslån på NOK 50 millioner med kupongrente på 3 måneders Nibor +3,40 prosentpoeng p.a. og første innløsningsrett 17. desember 2029.
09.09.2024	Haugesund Sparebank: Vurderer utstedelse av ny fondsobligasjon og tilbakekjøp	Banken kunngjorde at den vurderer utstedelse av en ny fondsobligasjon på inntil NOK 50 millioner med evigvarende løpetid og første innfrielsesrett etter minimum 5 år, samt mulig tilbakekjøp av hele eller deler av den eksisterende fondsobligasjonen HGSB22 PRO.
Finansiell informasjon		
Dato	Tittel	Beskrivelse
15.08.2025	Haugesund Sparebank – Kvartalsrapport per Q2 2025	Banken publiserte kvartalsrapport for 2. kvartal 2025.
15.05.2025	Haugesund Sparebank – resultat 1. kvartal 2025	Banken publiserte kvartalsrapport for 1. kvartal 2025.
21.03.2025	Haugesund Sparebank - Årsrapport 2024	Banken publiserte årsrapport for regnskapsåret 2024.
14.02.2025	Haugesund Sparebank – resultat 4. kvartal 2024/foreløpig årsregnskap 2024	Banken publiserte kvartalsrapport for 4. kvartal 2024.
31.12.2024	Finansiell kalender	Banken publiserte finansielle kalender for regnskapsåret 2025.
15.11.2024	Haugesund Sparebank – Kvartalsrapport per Q3 2024	Banken publiserte kvartalsrapport for 3. kvartal 2024.



9 YTTERLIGERE INFORMASJON

9.1 Uavhengige revisorer

Bankens uavhengige revisor er Deloitte AS med organisasjonsnummer 980 211 282. Deloitte registrerte forretningsadresse er Dronning Eufemias gate 14, 0191 Oslo. Deloitte er medlem av den Norske Revisorforeningen.

TYSBs uavhengige revisor er RSM Norge AS med organisasjonsnummer 982 316 588. RSMs registrerte forretningsadresse er Ruseløkkveien 30, 0251 Oslo. RSM er medlem av den Norske Revisorforeningen.

9.2 Dokumenter til gjennomsyn

Følgende dokumenter (eller kopier av disse) vil være tilgjengelig for gjennomsyn på Bankens kontorer i Haraldsgata 115, 5527 Haugesund, i normal arbeidstid fra mandag til fredag hver uke (unntatt helligdager) i en periode på tolv måneder fra datoen for dette Unntaksdokumentet:

- Bankens stiftelsesattest og vedtekter;
- all rapporter, brev og andre dokumenter, historisk finansiell informasjon, verddivurderinger og uttalelser som er utarbeidet av en ekspert på forespørsel fra Banken og som delvis er inkludert eller referert til i dette Unntaksdokumentet; og
- dette Unntaksdokumentet.

Dokumentene er også tilgjengelige på Bankens hjemmeside <https://www.haugesund-sparebank.no/>. Innholdet på denne nettsiden er ikke innarbeidet ved henvisning i, eller utgjør på annen måte en del av, dette Unntaksdokumentet.

9.3 Kryssreferanseliste

Informasjonen som er innarbeidet ved henvisning i dette Unntaksdokumentet, bør leses i sammenheng med kryssreferansetabellen nedenfor. Med unntak av det som er angitt nedenfor, er ingen informasjon innarbeidet ved henvisning i dette Unntaksdokumentet.

Minimumskrav til opplysninger i unntaksdokumenter	Referansedokument og lenke	Side i referansedokumentet
Revidert årsregnskap per og for året som ble avsluttet 31. desember 2024 for Banken	https://live.euronext.com/nb/products/egutities/company-news/2025-03-21-haugesund-sparebank-arsrapport-2024	s. 64 - 125
Revisjonsberetning for Banken for regnskapsåret 2024	https://live.euronext.com/nb/products/egutities/company-news/2025-03-21-haugesund-sparebank-arsrapport-2024	s. 126 - 131
Uavhengig sakkyndig rapport utarbeidet av Larsson AS i forbindelse med Generalforsamlingens godkjennelse	https://www.haugesund-sparebank.no/om-oss/generalforsamling	s. 1 - 4



av Fusjonsplanen	
Revidert årsregnskap per og for året som ble avsluttet 31. desember 2024 for TYSB	https://www.tysnes-sparebank.no/ombanken/Investorinformasjon/Regnskapsrapporter s. 17 - 57
Revisjonsberetning for TYSB for regnskapsåret 2024	https://www.tysnes-sparebank.no/ombanken/Investorinformasjon/Regnskapsrapporter s. 58 - 62
Uavhengig sakkyndig rapport utarbeidet av Larsson AS i forbindelse med Forstanderskapets godkjenning av Fusjonsplanen	https://www.tysnes-sparebank.no/ombanken/Forstanderskape s. 1 - 3

10 DEFINISJONSLISTE

Banken	Haugesund Sparebank, en norsk sparebank med organisasjonsnummer 837 895 502 og forretningsadresse Haraldsgata 115, 5527 Haugesund, Norge
BRRD2	Direktiv (EU) 2019/879
CRD IV	Direktiv (EU) 2013/36
CRR	Forordning (EU) 2013/575
CRR/CRD IV-forskriften	Forskrift av 22. august 2014 nr. 1097
Deloitte	Haugesund Sparebanks uavhengige revisor
Egenkapitalbevisene	De eksisterende egenkapitalbevisene i Haugesund Sparebank og Vederlagsegenkapitalbevisene
ESO	Euronext Securities Oslo (ESO), tidligere "VPS"
EU	Den europeiske union og dens medlemsstater per datoen for dette Unntaksdokumentet
EUR	Den lovlige valutaen i Den europeiske union
EØS	Det europeiske økonomiske samarbeidsområdet og dets medlemsstater per datoen for dette Unntaksdokumentet
EØS-avtalen	Avtalen om Det europeiske økonomiske samarbeidsområde
Finansavtaleloven	Lov om finansforetak og finanskonsern (finansavtaleloven)
Forstanderskapet	Forstanderskapet i Tysnes Sparebank
Fusjonsplanen	Plan for sammenslåing inngått mellom Haugesund Sparebank og Tysnes Sparebank 4. mars 2025, som supplerer den Tidligere Fusjonsplanen (definert nedenfor)
GDPR	Personvernforordningen (EU) 2016/679
Generalforsamlingen	Haugesund Sparebanks generalforsamling
Gjennomføringsdatoen	1. september 2025
IFRS	IFRS Accounting Standards som godkjent av EU



Ledelsen	Ledelsen i den Sammenslåtte Banken
NCR	Nordic Credit Rating
NOK	Norske kroner, Norges lovlige valuta
Noteringen	Notering av mellom 2 428 201 og 3 293 979 vederlagsegenkapitalbevis utstedt av Haugesund Sparebank i forbindelse med sammenslåingen med Tysnes Sparebank
OMF	Obligasjoner med fortrinnsrett
Oslo Børs	Oslo Børs ASA, eller, alt etter sammenhengen, Oslo Børs, en norsk regulert børs som drives av Euronext Oslo Børs ASA
Prospektforordningen	Europaparlaments- og rådsforordning (EU) 2017/1129 av 14. juni 2017
PSD2	Revidert direktiv om betalingssystemer, 2015/2366/EU
Regnskapet	Banken sitt offentliggjorte revidere årsregnskap per og for året som ble avsluttet 31. desember 2024 med sammenlignbare tall for 2023
RSM Norge AS	Tysnes Sparebanks uavhengige revisor
Sammenslåingen	Haugesund Sparebanks fusjon med Tysnes Sparebank, hvor Haugesund Sparebank vil være den overtakende bank og Tysnes Sparebank, med forbehold om gjennomføring av fusjonen, vil bli en del av Haugesund Sparebank
Sammenslåtte Banken	Banken som er et resultat av fusjonen mellom Haugesund Sparebank og Tysnes Sparebank
Styret	Styret i den Sammenslåtte Banken
Tidligere Fusjonsplanen	Fusjonsavtalen inngått mellom Haugesund Sparebank og Tysnes Sparebank 2. november 2023
TYSB	Tysnes Sparebank, en norsk sparebank med organisasjonsnummer 937 897 375 og forretningsadresse Teiglandsvegen 2, 5680 Tysnes
TYSB-regnskapet	TYSBs publiserte reviderte regnskap per og for året som ble avsluttet 31. desember 2024
Unntaksdokumentet	Dette Unntaksdokumentet datert 27. august 2025
Urevidert proforma finansiell informasjon	Proforma finansiell informasjon utarbeidet i henhold til vedlegg 20 til kommisjonsdelegert forordning (EU) nr. 2019/980 om utfylling av EUs prospektforordning som inntatt i Verdipapirhandelloven og verdipapirforskriften § 7-1.
U.S. Securities Act	United States Securities Act of 1933, USAs verdipapirlov av 1933, som endret
Vederlagsegenkapitalbevisene	Minimum 2 428 201 og maksimum 3 293 979 nye egenkapitalbevis i Banken, hvert pålydende NOK 100. som skal utstedes som vederlag i forbindelse med Sammenslåingen
Verdipapirhandelloven	Lov om verdipapirhandel av 29. juni 2007 nr. 75 (Verdipapirhandelloven)
VPS	Verdipapirsentralen ASA





HAUGESUND SPAREBANK

Haraldsgata 115

5527 Haugesund

Norge



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID:
07F7CE396EA3404EB512F483E93D4CF1

Vedtekter for Haugesund Sparebank

Kap. 1 Foretaksnavn. Forretningskontor. Formål.

§ 1 – 1 Foretaksnavn og forretningskontor

Haugesund Sparebank har sitt forretningskontor i Haugesund kommune.

Haugesund Sparebank er opprettet den 1. oktober 1928 og er sammensluttet med Sandeid Sparebank, opprettet den 6. oktober 1911 og tilsluttet Haugesund Sparebank den 21. januar 1964, Bømlo Sparebank, opprettet den 19. februar 1924 og tilsluttet Haugesund Sparebank den 29. august 1969, Skjold Sparebank, opprettet den 8. januar 1870 og tilsluttet Haugesund Sparebank den 4. juni 1976, og Imsland Sparebank, opprettet den 7. april 1916 og tilsluttet Haugesund Sparebank den 1. september 1987.

§ 1 – 2 Formål

Haugesund Sparebank sitt formål er å utføre forretninger og tjenester som det er vanlig eller naturlig at sparebanker kan utføre i henhold til den til enhver tid gjeldende lovgivning og de til enhver tid gitte konsesjoner.

Kap. 2 Egenkapital

§ 2 – 1 Grunnfondet

Haugesund Sparebank sitt opprinnelige grunnfond er kr. 178.751,- og var ytt ved frivillige bidrag. Grunnfondet er delvis tilbakebetalt, rest pr. 1/1-1978 er kr. 44.013,78 som tilbakebetales bidragsyterne uten rente og rentesrente etter vedtak av generalforsamlingen og med Finanstilsynets samtykke.

De opprinnelige grunnfond i de sammensluttete banker var: Sandeid Sparebank kr. 2.000,-, ytt av tidligere Sandeid kommune, er tilbakebetalt, Bømlo Sparebank kr. 5.000,-, ytt av tidligere Bømlo kommune, er tilbakebetalt, Skjold Sparebank kr. 6.000,-, ytt av oppsitterne i Skjold, er tilbakebetalt, Imsland Sparebank kr. 2.000,-, ytt av tidligere Imsland kommune og kan tilbakebetales etter vedtak av generalforsamlingen og med samtykke av Finanstilsynet.

Stiftere eller andre har ikke rett til utbytte av virksomheten, ut over eventuelt utbytte på egenkapitalbevis.

§ 2 – 2 Eierandelskapital

Med Kongens/Finansdepartementets samtykke kan generalforsamlingen vedta å utstede omsettelige og utbytteberettigede egenkapitalbevis med representasjonsrett i generalforsamlingen i henhold til lov 10. april 2015 nr. 17 om finansforetak og finanskonsern (finansforetaksloven).

Sparebankens utstedte eierandelskapital utgjør kr 225 000 000 fordelt på 2 250 000] egenkapitalbevis à kr 100 fullt innbetalt. Sparebankens utstedte egenkapitalbevis skal være registrert i Verdipapirsentralen (VPS).

Kap. 3 Generalforsamling

§ 3 – 1 Generalforsamlingen

Generalforsamlingen er Haugesund Sparebank sin øverste myndighet.

Generalforsamlingen skal ha 24 medlemmer med 15 varamedlemmer. Det skal legges vekt på at de valgte medlemmene til generalforsamlingen samlet avspeiler sparebankens kundestruktur, andre interessegrupper og samfunnsfunksjonen.

Generalforsamlingens medlemmer og varamedlemmer møter personlig. Det er ikke anledning til å møte ved fullmektig eller rådgiver.

Blant generalforsamlingens medlemmer velges en leder og en nestleder av generalforsamlingen. Leder åpner og leder generalforsamlingens møter. Nestleder fungerer i leders fravær.

§ 3 – 2 Generalforsamlingens sammensetning

13 medlemmer og 8 varamedlemmer velges av og blant Haugesund Sparebank sine kunder, jf. § 3 – 4

6 medlemmer med 4 varamedlemmer velges av og blant de ansatte, jf. § 3 – 5

5 medlemmer og 3 varamedlemmer velges av egenkapitalbeviserne, jf. § 3 – 6

§ 3 – 3 Valg til generalforsamlingen

Myndige personer kan velges som medlemmer av generalforsamlingen.

Medlemmer og varamedlemmer av generalforsamlingen velges for 4 år.

Generalforsamlingen fastsetter nærmere instruks om valgene.

Twister om valget avgjøres av Finanstilsynet der dette følger av lov eller forskrift.

§ 3 – 4 Kundenes valg av medlemmer til generalforsamlingen

Haugesund Sparebank sine myndige kunder er stemmeberettiget ved valg av kundenes medlemmer til generalforsamlingen. Hvert kundeforhold gir en stemme når noe annet ikke følger av loven eller vedtektene.

Det er kun Haugesund Sparebank sine kunder som kan velges som medlem eller varamedlem til generalforsamlingen som representant for kundene. Valgene skjer etter følgende fordeling:

	Medlemmer	Varamedlemmer
Bømlo	1	1
Haugesund	8	4
Sveio	1	1
Tysvær	1	1
Vindafjord	2	1
	13	8

§ 3 – 5 Ansattes valg av medlemmer til generalforsamlingen

De ansatte i Haugesund Sparebank er stemmeberettiget ved valg av de ansattes medlemmer til generalforsamlingen. Valg foretas innen utgangen av januar.

Det er kun ansatte i Haugesund Sparebank som kan velges som medlem eller varamedlem til generalforsamlingen som representant for de ansatte. Ansattes valg til generalforsamlingen er nærmere regulert i egen valginstruks.

§ 3 – 6 Egenkapitalbeviserens valg til generalforsamlingen

Egenkapitalbeviserne skal i valgmøte velge 5 medlemmer og 3 varamedlemmer til generalforsamlingen i samsvar med de til enhver tid gjeldende rammebetingelser. Enhver myndig eier av egenkapitalbevis kan velges som medlem eller varamedlem.

Egenkapitalbeviserens valg til generalforsamlingen er nærmere regulert i egen valginstruks.

§ 3 – 7 Innkalling til møte i generalforsamlingen

Ordinært møte i generalforsamlingen skal holdes innen utgangen av mars hvert år.

Når dokumenter som gjelder saker som skal behandles i generalforsamlingen er gjort tilgjengelig for medlemmene elektronisk, gjelder ikke lovens krav om at dokumentene skal sendes til medlemmene av generalforsamlingen. Dette gjelder også dokumenter som etter lov skal inntas i eller vedlegges innkallingen til generalforsamlingsmøte. Et medlem av generalforsamlingen kan likevel kreve å få tilsendt dokumenter som gjelder saker som skal behandles i generalforsamlingen. Medlemmer som ikke kan delta i generalforsamlingens møte, skal meddele dette snarest og senest fem dager før møtet. Varamedlemmer innkalles ved ordinære medlemmers forfall.

§ 3 – 8 Møter og vedtak i generalforsamlingen

Hvert medlem av generalforsamlingen har en stemme.

Beslutninger i generalforsamlingen treffes ved flertall av de avgitte stemmer med mindre noe annet framgår av disse vedtektene. Står stemmetallet likt, gjelder det som møtelederen slutter seg til.

§ 3 – 9 Generalforsamlingens oppgaver

På det ordinære generalforsamlingsmøte skal følgende saker behandles og avgjøres:

- Valg av generalforsamlingens leder og nestleder for 2 år
- Valg av leder, nestleder, medlemmer og varamedlemmer til styret
- Valg av leder, medlemmer og varamedlemmer til valgkomiteen
- Godkjenning av årsregnskapet og årsberetningen, herunder disponering av overskudd
- Andre saker som etter lov eller vedtekter hører under generalforsamlingen

Generalforsamlingens leder er omfattet av reglene om kreditt til ansatte og tillitsvalgte.

Vedtak om eller fullmakt til å ta opptatt ansvarlig lånekapital treffes av generalforsamlingen med flertall som for vedtektsendring. Vedtak om eller fullmakt til å opptatt annen fremmedkapital treffes av styret eller i henhold til delegasjonsvedtak fra styret.

Kap. 4 Styret og daglig ledelse

§ 4 – 1 Styrets sammensetning og oppgaver

Styret består av 8 medlemmer med 5 varamedlemmer som velges av generalforsamlingen.

2 av styrets medlemmer med personlige varamedlemmer velges blant de ansatte i banken.

Styrets leder og nestleder velges av generalforsamlingen ved særskilte valg.

Medlemmene og varamedlemmene og styrets leder og nestleder velges for 2 år.

Styrets oppgaver følger av lov og forskrifter. Det samlede styret kan fungere som Haugesund Sparebank sitt revisjonsutvalg.

§ 4–2 Daglig leder/Administrerende banksjef

Haugesund Sparebank skal ha daglig leder/administrerende banksjef. Daglig leder/administrerende banksjef tilsettes av styret.

Daglig leders/administrerende banksjefs oppgaver følger av lov og forskrifter.

Kap. 5 Valgkomite

§ 5 – 1 Valgkomité for generalforsamlingens valg

Generalforsamlingen velger en valgkomite med 5 medlemmer og 5 varamedlemmer. Av disse skal 1 medlem og 1 personlig varamedlem velges av og blant de ansattes medlemmer i generalforsamlingen. Valgkomiteen skal ha representanter fra alle grupper som er representert i generalforsamlingen.

Valgkomiteen skal sammensettes slik at den har relevant kompetanse i forhold til komiteens og bankens hovedoppgaver. Ved sammensetningen skal det tilstrebes en balanse mellom kjønnene og en geografisk spredning av komiteens medlemmer innen bankens markedsområder.

Valget gjelder for 2 år om gangen. Ingen kan sitte samlet mer enn 6 år i valgkomiteen.

§ 5 – 2 Valgkomiteens arbeid

Valgkomiteen skal forberede valg av:

- Leder og nestleder i generalforsamlingen
- Leder, nestleder og øvrige medlemmer og varamedlemmer av styret, (unntatt de ansattes representanter)
- Kundenenes valg av medlemmer og varamedlemmer til generalforsamlingen

- Leder, medlemmer og varamedlemmer av valgkomiteen

Valgkomiteens innstilling skal begrunnes.

§ 5 – 3 Valgkomité for egenkapitalbeveiseiernes valg

Egenkapitalbeveiseierne velger på egenkapitalbeveiseiermøtet en valgkomité som skal ha 3 medlemmer og 3 varamedlemmer.

Valgkomiteen skal forberede egenkapitalbeveiseiernes valg av medlemmer til generalforsamlingen med varamedlemmer, samt valg av medlemmer og varamedlemmer til valgkomiteen for egenkapitalbeveiseiernes valg og innstille på et medlem til valgkomiteen som nevnt i § 5-1.

Valgkomiteens innstilling skal begrunnes.

Kap. 6 Anvendelse av overskudd og inndekning av underskudd

§ 6 – 1 Anvendelse av overskudd

Overskuddet av Haugesund Sparebank sin virksomhet etter fradrag av utbytte og utdeling av gaver skal legges til bankens fond.

Årets overskudd og utbyttmidler fordeles mellom bankens grunnfond og eierandelskapitalen. Utbyttmidler kan benyttes til utbytte på eierandelskapitalen, til gaver til allmennyttige formål eller overføres til gavefond eller overføres til stiftelse med allmennyttig formål.

§ 6 – 2 Inndekning av underskudd

Underskudd etter resultatregnskapet for siste regnskapsår skal først søkes dekket ved forholdsmessig overføring fra grunnfondskapitalen, herunder gavefondet, og den eierandelskapitalen som overstiger vedtektsfestet eierandelskapital, herunder utjevningsfondet. Underskudd som ikke dekkes slik, dekkes ved forholdsmessig overføring fra overkursfondet og kompensasjonsfondet. Ytterligere underskudd dekkes ved nedsettelse av vedtektsfestet eierandelskapital og eventuelt ved nedsettelse av annen kapital.

Kap. 7 Vedtektsendringer

§ 7 – 1 Vedtektsendringer

Endring av disse vedtektene kan vedtas av generalforsamlingen. Beslutning om å endre vedtektene i Haugesund Sparebank er gyldig når minst to tredeler av dem som er til stede, og minst halvparten av alle medlemmene stemmer for det.

Kap. 8 Avvikling

§ 8 – 1 Beslutning om avvikling av Haugesund Sparebank

Generalforsamlingen tar stilling til styrets forslag om avvikling av Haugesund Sparebank. Vedtak om avvikling fattes med samme flertall som for vedtektsendringer.

§ 8 – 2 Disponering av Haugesund Sparebank sin kapital ved avvikling

Ved avvikling av Haugesund Sparebank skal overskytende midler etter at alle forpliktelser er dekket, overføres til en eller flere sparebankstiftelser.

Disse vedtekter er vedtatt av generalforsamlingen for Haugesund Sparebank i møte 28. mars 2023.

Vedtekter for Haugesund Sparebank

Kap. 1 Foretaksnavn. Forretningskontor. Formål.

§ 1 – 1 Foretaksnavn og forretningskontor

Haugesund Sparebank har sitt forretningskontor i Haugesund kommune.

Haugesund Sparebank er opprettet den 1. oktober 1928 og er sammensluttet med Sandeid Sparebank, opprettet den 6. oktober 1911 og tilsluttet Haugesund Sparebank den 21. januar 1964, Bømlo Sparebank, opprettet den 19. februar 1924 og tilsluttet Haugesund Sparebank den 29. august 1969, Skjold Sparebank, opprettet den 8. januar 1870 og tilsluttet Haugesund Sparebank den 4. juni 1976, Imsland Sparebank, opprettet den 7. april 1916 og tilsluttet Haugesund Sparebank den 1. september 1987, og Tysnes Sparebank, opprettet den 17. november 1862 og tilsluttet Haugesund Sparebank den 1. september 2025.

§ 1 – 2 Formål

Haugesund Sparebank sitt formål er å utføre forretninger og tjenester som det er vanlig eller naturlig at sparebanker kan utføre i henhold til den til enhver tid gjeldende lovgivning og de til enhver tid gitte konsesjoner.

Kap. 2 Egenkapital

§ 2 – 1 Grunnfondet

Haugesund Sparebank sitt opprinnelige grunnfond er kr. 178.751,- og var ytt ved frivillige bidrag. Grunnfondet er delvis tilbakebetalt, rest pr. 1/1-1978 er kr. 44.013,78 som tilbakebetales bidragsyterne uten rente og rentesrente etter vedtak av generalforsamlingen og med Finanstilsynets samtykke.

De opprinnelige grunnfond i de sammensluttete banker var: Sandeid Sparebank kr. 2.000,-, ytt av tidligere Sandeid kommune, er tilbakebetalt, Bømlo Sparebank kr. 5.000,-, ytt av tidligere Bømlo kommune, er tilbakebetalt, Skjold Sparebank kr. 6.000,-, ytt av oppsitterne i Skjold, er tilbakebetalt, Imsland Sparebank kr. 2.000,-, ytt av tidligere Imsland kommune og kan tilbakebetales etter vedtak av generalforsamlingen og med samtykke av Finanstilsynet. Tysnes Sparebank kr 1.200,- ytt av private innskytere, er tilbakebetalt.

Stiftere eller andre har ikke rett til utbytte av virksomheten, ut over eventuelt utbytte på egenkapitalbevis.

§ 2 – 2 Eierandelskapital

Med Kongens/Finansdepartementets samtykke kan generalforsamlingen vedta å utstede omsettelige og utbytteberettigede egenkapitalbevis med representasjonsrett i generalforsamlingen i henhold til lov 10. april 2015 nr. 17 om finansforetak og finanskonsern (finansforetaksloven).

Sparebankens utstedte eierandelskapital utgjør kr 525.384.100 fordelt på 5.253.841 egenkapitalbevis à kr 100 fullt innbetalt. Sparebankens utstedte egenkapitalbevis skal være registrert i Verdipapirsentralen (VPS).

Kap. 3 Generalforsamling

§ 3 – 1 Generalforsamlingen

Generalforsamlingen er Haugesund Sparebank sin øverste myndighet.

Generalforsamlingen skal ha 24 medlemmer med 15 varamedlemmer. Det skal legges vekt på at de valgte medlemmene til generalforsamlingen samlet avspeiler sparebankens kundestruktur, andre interessegrupper og samfunnsfunksjonen.

Generalforsamlingens medlemmer og varamedlemmer møter personlig. Det er ikke anledning til å møte ved fullmektig eller rådgiver.

Blant generalforsamlingens medlemmer velges en leder og en nestleder av generalforsamlingen. Leder åpner og leder generalforsamlingens møter. Nestleder fungerer i leders fravær.

§ 3 – 2 Generalforsamlingens sammensetning

13 medlemmer og 8 varamedlemmer velges av og blant Haugesund Sparebank sine kunder, jf. § 3 – 4

6 medlemmer med 4 varamedlemmer velges av og blant de ansatte, jf. § 3 – 5

5 medlemmer og 3 varamedlemmer velges av egenkapitalbeviserne, jf. § 3 – 6

§ 3 – 3 Valg til generalforsamlingen

Myndige personer kan velges som medlemmer av generalforsamlingen.

Medlemmer og varamedlemmer av generalforsamlingen velges for 4 år.

Generalforsamlingen fastsetter nærmere instruks om valgene.

Twister om valget avgjøres av Finanstilsynet der dette følger av lov eller forskrift.

§ 3 – 4 Kundenes valg av medlemmer til generalforsamlingen

Haugesund Sparebank sine myndige kunder er stemmeberettiget ved valg av kundenes medlemmer til generalforsamlingen. Hvert kundeforhold gir en stemme når noe annet ikke følger av loven eller vedtektene.

Det er kun Haugesund Sparebank sine kunder som kan velges som medlem eller varamedlem til generalforsamlingen som representant for kundene. Valgene skjer etter følgende fordeling:

Valgdistrikt	Medlemmer	Varamedlemmer
Haugalandet	9	6
Sunnhordland	4	2
	13	8

§ 3 – 5 Ansattes valg av medlemmer til generalforsamlingen

De ansatte i Haugesund Sparebank er stemmeberettiget ved valg av de ansattes medlemmer til generalforsamlingen. Valg foretas innen utgangen av januar.

Det er kun ansatte i Haugesund Sparebank som kan velges som medlem eller varamedlem til generalforsamlingen som representant for de ansatte. Ansattes valg til generalforsamlingen er nærmere regulert i egen valginstruks.

§ 3 – 6 Egenkapitalbeviserens valg til generalforsamlingen

Egenkapitalbeviserne skal i valgmøte velge 5 medlemmer og 3 varamedlemmer til generalforsamlingen i samsvar med de til enhver tid gjeldende rammebetingelser. Enhver myndig eier av egenkapitalbevis kan velges som medlem eller varamedlem.

Egenkapitalbeviserens valg til generalforsamlingen er nærmere regulert i egen valginstruks.

§ 3 – 7 Innkalling til møte i generalforsamlingen

Ordinært møte i generalforsamlingen skal holdes innen utgangen av mars hvert år.

Når dokumenter som gjelder saker som skal behandles i generalforsamlingen er gjort tilgjengelig for medlemmene elektronisk, gjelder ikke lovens krav om at dokumentene skal sendes til medlemmene av generalforsamlingen. Dette gjelder også dokumenter som etter lov skal inntas i eller vedlegges innkallingen til generalforsamlingsmøte. Et medlem av generalforsamlingen kan likevel kreve å få tilsendt dokumenter som gjelder saker som skal behandles i generalforsamlingen. Medlemmer som ikke kan delta i generalforsamlingens møte, skal meddele dette snarest og senest fem dager før møtet. Varamedlemmer innkalles ved ordinære medlemmers forfall.

§ 3 – 8 Møter og vedtak i generalforsamlingen

Hvert medlem av generalforsamlingen har en stemme.

Beslutninger i generalforsamlingen treffes ved flertall av de avgitte stemmer med mindre noe annet framgår av disse vedtektene. Står stemmetallet likt, gjelder det som møtelederen slutter seg til.

§ 3 – 9 Generalforsamlingens oppgaver

På det ordinære generalforsamlingsmøte skal følgende saker behandles og avgjøres:

- Valg av generalforsamlingens leder og nestleder for 2 år
- Valg av leder, nestleder, medlemmer og varamedlemmer til styret
- Valg av leder, medlemmer og varamedlemmer til valgkomiteen
- Godkjenning av årsregnskapet og årsberetningen, herunder disponering av overskudd
- Andre saker som etter lov eller vedtekter hører under generalforsamlingen

Generalforsamlingens leder er omfattet av reglene om kreditt til ansatte og tillitsvalgte.

Vedtak om eller fullmakt til å ta opptatt ansvarlig lånekapital treffes av generalforsamlingen med flertall som for vedtektsendring. Vedtak om eller fullmakt til å opptatt annen fremmedkapital treffes av styret eller i henhold til delegasjonsvedtak fra styret.

Kap. 4 Styret og daglig ledelse

§ 4 – 1 Styrets sammensetning og oppgaver

Styret består av 8 medlemmer med 5 varamedlemmer.

6 av styrets medlemmer og 3 av varamedlemmene velges av generalforsamlingen.

2 av styrets medlemmer med personlige varamedlemmer velges blant de ansatte i banken.

Styrets leder og nestleder velges av generalforsamlingen ved særskilte valg.

Medlemmene og varamedlemmene og styrets leder og nestleder velges for 2 år.

Styrets oppgaver følger av lov og forskrifter. Det samlede styret kan fungere som Haugesund Sparebank sitt revisjonsutvalg.

§ 4–2 Daglig leder/Administrerende banksjef

Haugesund Sparebank skal ha daglig leder/administrerende banksjef. Daglig leder/administrerende banksjef tilsettes av styret.

Daglig leders/administrerende banksjefs oppgaver følger av lov og forskrifter.

Kap. 5 Valgkomite

§ 5 – 1 Valgkomité for generalforsamlingens valg

Generalforsamlingen velger en valgkomite med 5 medlemmer og 5 varamedlemmer. Av disse skal 1 medlem og 1 personlig varamedlem velges av og blant de ansattes medlemmer i generalforsamlingen. Valgkomiteen skal ha representanter fra alle grupper som er representert i generalforsamlingen.

Valgkomiteen skal sammensettes slik at den har relevant kompetanse i forhold til komiteens og bankens hovedoppgaver. Ved sammensetningen skal det tilstrebes en balanse mellom kjønnene og en geografisk spredning av komiteens medlemmer innen bankens markedsområder.

Valget gjelder for 2 år om gangen. Ingen kan sitte samlet mer enn 6 år i valgkomiteen.

§ 5 – 2 Valgkomiteens arbeid

Valgkomiteen skal forberede valg av:

- Leder og nestleder i generalforsamlingen
- Leder, nestleder og øvrige medlemmer og varamedlemmer av styret, (unntatt de ansattes representanter)
- Kundenes valg av medlemmer og varamedlemmer til generalforsamlingen

- Leder, medlemmer og varamedlemmer av valgkomiteen

Valgkomiteens innstilling skal begrunnes.

§ 5 – 3 Valgkomité for egenkapitalbeveiseiernes valg

Egenkapitalbeveiseierne velger på egenkapitalbeveiemøtet en valgkomité som skal ha 3 medlemmer og 3 varamedlemmer.

Valgkomiteen skal forberede egenkapitalbeveiseiernes valg av medlemmer til generalforsamlingen med varamedlemmer, samt valg av medlemmer og varamedlemmer til valgkomiteen for egenkapitalbeveiseiernes valg og innstille på et medlem til valgkomiteen som nevnt i § 5-1.

Valgkomiteens innstilling skal begrunnes.

Kap. 6 Anvendelse av overskudd og inndekning av underskudd

§ 6 – 1 Anvendelse av overskudd

Overskuddet av Haugesund Sparebank sin virksomhet etter fradrag av utbytte og utdeling av gaver skal legges til bankens fond.

Årets overskudd og utbyttmidler fordeles mellom bankens grunnfond og eierandelskapitalen. Utbyttmidler kan benyttes til utbytte på eierandelskapitalen, til gaver til allmennyttige formål eller overføres til gavefond eller overføres til stiftelse med allmennyttig formål.

§ 6 – 2 Inndekning av underskudd

Underskudd etter resultatregnskapet for siste regnskapsår skal først søkes dekket ved forholdsmessig overføring fra grunnfondskapitalen, herunder gavefondet, og den eierandelskapitalen som overstiger vedtektsfestet eierandelskapital, herunder utjevningfondet. Underskudd som ikke dekkes slik, dekkes ved forholdsmessig overføring fra overkursfondet og kompensasjonsfondet. Ytterligere underskudd dekkes ved nedsettelse av vedtektsfestet eierandelskapital og eventuelt ved nedsettelse av annen kapital.

Kap. 7 Vedtektsendringer

§ 7 – 1 Vedtektsendringer

Endring av disse vedtektene kan vedtas av generalforsamlingen. Beslutning om å endre vedtektene i Haugesund Sparebank er gyldig når minst to tredeler av dem som er til stede, og minst halvparten av alle medlemmene stemmer for det.

Kap. 8 Avvikling, omdanning mv

§ 8 – 1 Beslutning om avvikling av Haugesund Sparebank

Generalforsamlingen tar stilling til styrets forslag om avvikling av Haugesund Sparebank. Vedtak om avvikling fattes med samme flertall som for vedtektsendringer.

§ 8 – 2 Disponering av Haugesund Sparebanks kapital ved avvikling

Ved avvikling av Haugesund Sparebank skal overskytende midler etter at alle forpliktelser er dekket, overføres til en eller flere sparebankstiftelser.

Til styret i Haugesund Sparebank

ATTESTASJONSUTTAELSE OM SAMMENSTILLING AV PROFORMA FINANSIELL INFORMASJON

Vi har gjennomført vårt attestasjonsoppdrag som består i å avgi uttalelse om sammenstillingen av urevidert proforma finansiell informasjon for Haugesund Sparebank («**Banken**») som er sammenstilt av styret i Banken («**Styret**») ved utarbeidelse av et unntaksdokument («**Dokumentet**») i forbindelse med Bankens overtagelse av Tysnes Sparebank («**Sammenslåingen**»). Den proforma finansielle informasjonen består av urevidert proforma sammenslått balanse per 30.6.2025, urevidert proforma sammenslått resultatregnskap for perioden som ble avsluttet 31.12.2024 og tilhørende ureviderte noter som beskrevet i proforma regnskapet vedlagt Dokumentet. De gjeldende kriteriene som Styret har brukt ved sammenstilling av den proforma finansielle informasjonen, er spesifisert i vedlegg 20 i kommisjonsforordning (EU) nr 2019/980, og beskrevet i proforma regnskapet som inkludert i Dokumentet.

Styret og ledelsen har sammenstilt den proforma finansielle informasjonen for å illustrere virkningen av Sammenslåingen beskrevet i proforma regnskapet på Bankens økonomiske stilling per 30.6.2025 og Bankens økonomiske resultater i perioden som ble avsluttet 31.12.2024, som om Sammenslåingen hadde funnet sted henholdsvis 01.01.2024 (for Bankens resultat) og 30.6.2025 (for Bankens økonomiske stilling). Som et ledd i denne prosessen har Styret hentet informasjon om Bankens økonomiske stilling og økonomiske resultater fra Bankens regnskaper for de aktuelle periodene, samt innhentet regnskaper for Tysnes Sparebank.

Styrets ansvar

Styret er ansvarlig for å sammenstille den proforma finansielle informasjonen i samsvar med kravene i kommisjonsforordning (EU) nr 2019/980 slik de er innarbeidet i verdipapirhandelloven.

Vår uavhengighet og kvalitetsstyring

Vi er uavhengig av Banken slik det kreves i lover og forskrifter, og vi har overholdt kravene til uavhengighet og andre etiske krav fra International Ethics Standards Board for Accountants' International Code of Ethics for Professional Accountants (inkludert internasjonale uavhengighetsstandarder) (IESBA Code), som bygger på de grunnleggende prinsippene om integritet, objektivitet, faglig kompetanse og tilbørlig aktsomhet, konfidensialitet og profesjonell adferd. Revisjonsforetaket anvender internasjonal standard for kvalitetsstyring (ISQM) 1, som krever at revisjonsforetaket utformer, implementerer og gjennomfører et system for kvalitetsstyring som inkluderer retningslinjer eller rutiner som samsvarer med etiske krav, profesjonsstandarder og gjeldene lover og forskrifter.

Revisors oppgaver

Vår oppgave er å avgi den uttalelsen som kreves i vedlegg 20 i kommisjonsforordning (EU) nr 2019/980 om hvorvidt Styret har sammenstilt den proforma finansielle informasjonen i samsvar med det angitte grunnlaget og om grunnlaget er i samsvar med utsteders regnskapsprinsipper.

Vi har utført vårt oppdrag i samsvar med den internasjonale standarden for attestasjonsoppdrag (ISAE) 3420 *Attestasjonsuttalelser om sammenstilling av proforma finansiell informasjon inkludert i et prospekt*, som er utarbeidet av International Auditing and Assurance Standards Board. Denne standarden krever at revisor etterlever etikkkrav og planlegger og gjennomfører handlinger for å oppnå høy sikkerhet for hvorvidt styret har sammenstilt den

proforma finansielle informasjonen i samsvar med grunnlaget beskrevet i proforma regnskapet og hvorvidt dette grunnlaget er i samsvar med utsteders regnskapsprinsipper.

Den nevnte uttalelse krever ikke en revisjon av historisk ujustert finansiell informasjon, de tilpasninger av regnskapsprinsippene til Tysnes Sparebank til regnskapsprinsippene i Bankens, eller forutsetningene slik de fremgår av proforma regnskapet vedlagt Dokumentet. Vårt oppdrag innebærer ikke å oppdatere eller avgi nye uttalelser eller konklusjoner knyttet til historisk finansiell informasjon som er brukt til å sammenstille den proforma finansielle informasjonen, og vi har i forbindelse med dette oppdraget ikke utført noen revisjon eller forenklet revisorkontroll av den finansielle informasjonen som er brukt til å sammenstille den proforma finansielle informasjonen. Vårt arbeid har hovedsakelig bestått av å sammenligne den ujusterte finansielle informasjonen med kildedokumentene som er presentert i proforma regnskapet vedlagt Dokumentet, vurdering av dokumentasjonene som underbygger justeringene og diskusjon av den proforma finansielle informasjonen med Bankens ledelse.

Formålet med proforma finansiell informasjon i et prospekt er bare å illustrere virkningen av en vesentlig hendelse eller transaksjon på enhetens ikke-justerte finansielle informasjon som om hendelsen eller transaksjonen hadde funnet sted på en tidligere dato valgt i illustrasjonsøyemed. Følgelig attesterer vi ikke at det faktiske resultatet av Sammenslåingen ville vært som fremstilt.

Utføring av et attestasjonsoppdrag der det skal avgis en uttalelse med høy sikkerhet om hvorvidt proforma finansiell informasjon er sammenstilt i samsvar med gjeldende kriterier, innebærer å utføre handlinger for å vurdere om de gjeldende kriteriene som den ansvarlige parten har brukt i sammenstillingen av den proforma finansielle informasjonen, utgjør et rimelig grunnlag for å vise de vesentlige virkningene som er direkte henførbare til hendelsen eller transaksjonen, og for å innhente tilstrekkelig og hensiktsmessig bevis for hvorvidt:

- de tilknyttede proformajusteringene gjenspeiler disse kriteriene på tilbørlig måte
- den proforma finansielle informasjonen gjenspeiler riktig anvendelse av disse justeringene på den ikke-justerte finansielle informasjonen
- grunnlaget som er benyttet ved sammenstillingen av den proforma finansielle informasjonen er i samsvar med utsteders regnskapsprinsipper.

De valgte handlingene avhenger av revisors skjønn basert på revisors forståelse av Bankens art, hendelsen eller transaksjonen som ligger til grunn for sammenstillingen av den proforma finansielle informasjonen, og andre relevante omstendigheter ved oppdraget.

Oppdraget innebærer også å evaluere den generelle presentasjonen av den proforma finansielle informasjonen.

Etter vår mening er de bevis vi har innhentet, tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Konklusjon

Etter vår mening:

- a. er den proforma finansielle informasjonen tilbørlig sammenstilt på det angitte grunnlaget som er beskrevet i proforma regnskapet vedlagt Dokumentet
- b. er grunnlaget i samsvar med («consistent with») utsteders regnskapsprinsipper.

Denne uttalelsen er utarbeidet utelukkende i forbindelse med Sammenslåingen i Norge og ved andre regulerte markeder i andre medlemsland av Den europeiske union (EU) eller Det europeiske økonomiske samarbeidsområdet (EØS) slik det er beskrevet i proforma regnskapet som vedlagt Dokumentet.

Denne uttalelsen er ikke relevant i andre jurisdiksjoner og kan ikke brukes til noe annet formål enn i forbindelse med Bankens notering på Oslo Børs og andre regulerte markeder i EU eller EØS som beskrevet i proforma regnskapet vedlagt Dokumentet.

Haugesund, 27, august, 2025.
Deloitte AS

Magnus Pensgård Gundersen
statsautorisert revisor
(elektronisk signert)

Attestasjonsuttalelse om ...finansiell informasjon

Name

Date

Gundersen, Magnus Pensgård

2025-08-27

Identification

 Gundersen, Magnus
Pensgård



This document contains electronic signatures using EU-compliant PAdES - PDF
Advanced Electronic Signatures (Regulation (EU) No 910/2014 (eIDAS))