

## **FELLES FUSJONSPLAN FRA STYRENE I BJERGSTED EIENDOM AS, BJERGSTED TERRASSE 1 AS OG SPAREBANK 1 SR-BANK ASA**

### **1. Selskapsinformasjon**

#### 1.1. Overdragende selskap

Det overdragende selskap er Bjergsted Eiendom AS, org.nr. 920 504 736, adresse Bjergsted Terrasse 1, 4007 Stavanger, med forretningskontor i Stavanger kommune.

#### 1.2. Overtakende selskap

Det overtakende selskap er Bjergsted Terrasse 1 AS, org.nr. 920 504 744, adresse Bjergsted Terrasse 1, 4007 Stavanger, med forretningskontor i Stavanger kommune.

#### 1.3. Vederlagsutstedende selskap

Det vederlagsutstedende selskap er SpareBank 1 SR-Bank ASA, org.nr 937 895 321, adresse Bjergsted Terrasse 1, 4007 Stavanger, med forretningskontor i Stavanger kommune.

### **2. Bakgrunn for fusjonen**

2.1. SpareBank 1 SR-Bank ASA eier eiendommen Bjergsted Terrasse 1, gnr. 59 bnr. 914. snr. 1 i Stavanger kommune, med påstående kontorbygg som benyttes som bankens hovedkontor i Stavanger (heretter «Eiendommen»). Styret ønsker å skille ut Eiendommen til et heleid datterselskap av SpareBank 1 SR-Bank ASA for å skape større fleksibilitet for den videre disponeringen av Eiendommen ifbm. at banken skal flytte inn i nytt hovedkontor, etter planen i løpet av 2019. Det foreslås derfor at Eiendommen overføres til slikt heleid datterselskap ved en «drop-down fisjon».

2.2. Styret i SpareBank 1 SR-Bank ASA og styret i Bjergsted Eiendom AS har derfor inngått en fusjonsplan hvor Eiendommen fisjoneres ut til Bjergsted Eiendom AS, betinget av at SpareBank 1 SR-Bank ASA, Bjergsted Eiendom AS og Bjergsted Terrasse 1 AS beslutter å gjennomføre en konsernfusjon hvor Eiendommen og samtlige øvrige eiendeler, rettigheter og forpliktelser tilhørende Bjergsted Eiendom AS overføres til Bjergsted Terrasse 1 AS, og hvor vederlaget i fusjonen utstedes av SpareBank 1 SR-Bank ASA.

2.3. Nærværende fusjonsplan utgjør avtalen mellom Bjergsted Eiendom AS, Bjergsted Terrasse 1 AS og SpareBank 1 SR-Bank ASA om fusjon av Eiendommen og alle av Bjergsted Eiendom AS' øvrige eiendeler, rettigheter og forpliktelser inn i SpareBank 1 SR-Bank ASA's heleide datterselskap, Bjergsted Terrasse 1 AS, med utstedelse av fusjonsvederlaget i SpareBank 1 SR-Bank ASA, som forutsatt i fusjonsplanen mellom SpareBank 1 SR-Bank ASA og Bjergsted Eiendom AS.

### **3. Fusjonsmetode og eiendeler som overføres**

3.1. Fusjonen foretas med hjemmel i allmennaksjeloven § 13-2, andre ledd og for øvrig i overensstemmelse med reglene i allmennaksjeloven kapittel 13.

3.2. Fusjonen innebærer at Bjergsted Eiendom AS overdrar alle sine eiendeler, rettigheter og forpliktelser til Bjergsted Terrasse 1 AS som overtakende selskap i fusjonen.

3.3. Overføringen av virksomheten i Bjergsted Eiendom AS danner grunnlag for at Bjergsted Terrasse 1 AS utsteder en fordring til SpareBank 1 SR-Bank ASA med pålydende tilsvarende den

regnskapsmessige nettoverdien av virksomheten som Bjergsted Eiendom AS overfører til Bjergsted Terrasse 1 AS. Fordringen mot Bjergsted Terrasse 1 AS, stor NOK 48 861 416, med tillegg av utsatt skattefordel knyttet til fordringen på NOK 4 478 359, danner grunnlag for at SpareBank 1 SR-Bank ASA foretar en kapitalforhøyelse med til sammen NOK 53 339 775 og utsteder vederlag til aksjonærene i overdragende selskap iht. fordringsmodellen ved konsern fusjon, jf. asal. § 13-2, andre ledd.

- 3.4. Ved fusjonens ikrafttredelse forhøyes aksjekapitalen i SpareBank 1 SR-Bank ASA og Bjergsted Eiendom AS blir oppløst.

3.5. Skatterettslige forhold - kontinuitet

Fusjonen gjennomføres med skattemessig kontinuitet etter skatteloven kapittel 11.

Det overtakende selskapet viderefører dermed de skattemessige verdiene av, og ervervstidspunktene for, de eiendeler, rettigheter og forpliktelser det mottar i anledning fusjonen.

3.6. Regnskapsmessig prinsipp

Fusjonen regnskapsføres til kontinuitet etter reglene om kontinuitet ved fusjon mellom selskaper under samme kontroll.

Regnskapsføring til kontinuitet innebærer at overtakende selskap viderefører de regnskapsmessige verdiene av de netto aktiva som mottas i fusjonen og bokfører en fusjonsgjeld til vederlagsutstedende selskap, samt utsatt skatteforpliktelse.

Hos vederlagsutstedende selskap bokføres det en fordring på overtakende selskap, samt utsatt skattefordel. Egenkapitalen som mottas ved kapitalforhøyelsen bokføres med full regnskapsmessig kontinuitet fra overdragende selskap.

**4. Bytteforhold og fusjonsvederlag**

- 4.1. Aksjonærene i det overdragende og det vederlagsutstedende selskapet vil på fusjonens gjennomføringstidspunkt være de samme fysiske og juridiske personer. Aksjonærene vil på dette tidspunktet eie aksjene i det overdragende og det vederlagsutstedende selskap med nøyaktig lik fordeling seg imellom i begge selskaper. Vederlaget til aksjonærene i det overdragende selskapet ytes derfor ved økning av pålydende på aksjene i det vederlagsutstedende selskapet, SpareBank 1 SR-Bank ASA, som avtalt i punkt 8.

- 4.2. Økningen av pålydende på aksjene i det vederlagsutstedende selskapet utgjør det hele og fulle vederlag til aksjonærene i Bjergsted Eiendom AS i anledning fusjonen.

- 4.3. Fusjonen gjennomføres dermed med full bakenforliggende eiermessig kontinuitet.

**5. Vilkår for utøvelse av aksjonærrettigheter i det vederlagsutstedende selskap m.v.**

- 5.1. Idet vederlaget til aksjonærene i overdragende selskap består i økning av pålydende på aksjer som aksjonærene allerede eier i vederlagsutstedende selskap, utstedes det ingen nye aksjer og

det oppstår ingen slike nye rettigheter som følger av nyutstedelse av aksjer, herunder oppstår det ingen ny eller endret rett til utbytte.

- 5.2. Forøvrig gir kapitalforhøyelsen fulle rettigheter i selskapet fra og med registrering av gjennomføringen av fusjonen og kapitalforhøyelsen i Foretaksregisteret.

## **6. Eventuelle aksjonærer med særlige rettigheter**

- 6.1. Det er ingen aksjonærer som gis særlige rettigheter i anledning fusjonen.

## **7. Eventuelle særlige rettigheter for styret eller daglig leder i anledning fusjonen**

- 7.1. Det foreslås ikke gitt særlige rettigheter for styret eller daglig leder i noen av selskapene i anledning fusjonen.

## **8. Kapitalendringer i anledning fusjonen, jf. asal. § 13-7 første ledd**

### **8.1. Kapitalforhøyelse i SpareBank 1 SR-Bank ASA i anledning fusjonen**

Fusjonen mellom Bjergsted Eiendom AS og Bjergsted Terrasse 1 AS foreslås gjennomført som en konsernfusjon med utstedelse av fusjonsvederlag i SpareBank 1 SR-Bank ASA. Idet aksjonærene i Bjergsted Eiendom AS på gjennomføringstidspunktet for fusjonen vil eie samtlige aksjer i SpareBank 1 SR-Bank ASA i samme forhold som de eier aksjene i Bjergsted Eiendom AS, utstedes fusjonsvederlaget i form av forhøyelse av pålydende på aksjene i SpareBank 1 SR-Bank ASA.

Egenkapitalen i SpareBank 1 SR-Bank ASA foreslås forhøyd etter fordringsmodellen ved konsernfusjon, jf. asal. § 13-2, andre ledd, som nærmere beskrevet i punkt 3. Følgende kapitalforhøyelse forutsettes gjennomført:

- a) Aksjekapitalen økes fra NOK 6 351 066 619 med NOK 42 710 431 til NOK 6 393 777 050 ved økning av aksjenes pålydende fra NOK 24,83299999880350 pr. aksje med NOK 0,1670000011964770 pr. aksje til NOK 25 pr. aksje.
- b) I tillegg til forhøyelsen av aksjekapitalen forhøyes overkurs med NOK 10 600 029 og annen egenkapital med NOK 29 315, slik at det egenkapitalbeløp selskapet tilføres er NOK 53 339 775, tilsvarende en tegningskurs på NOK 0,208561287728980 pr. aksje.
- c) Økning av aksjenes pålydende tegnes av samtlige aksjonærer i SpareBank 1 SR-Bank ASA.
- d) Økningen av pålydende på aksjene er tegnet når alle selskapenes generalforsamlinger har godkjent fusjonsplanen.
- e) Aksjeinnskuddet skal gjøres opp ved fusjonens gjennomføring.
- f) Aksjeinnskuddet gjøres opp iht. fordringsmodellen ved at selskapet får en fordring på overtakende selskap i fusjonen, Bjergsted Terrasse 1 AS. Fordringen med pålydende NOK 48 861 416 med tilhørende utsatt skattefordel NOK 4 478 359 totalt NOK 53 339 775 tilsvarende egenkapitalinnskuddet i vederlagsutstedende selskap.
- g) Emisjonskostnadene, anslått til NOK 30 000, dekkes av egenkapitalinnskuddet.
- h) Kapitalforhøyelsen gir rettigheter fra fusjonens gjennomføring.

Vedtektenes § 2-1 i SpareBank 1 SR-Bank ASA vil etter kapitalforhøyelsen ved fusjonens gjennomføring lyde:

*"Selskapets aksjekapital er NOK 6 393 777 050 fordelt på 255 751 082 aksjer hver pålydende NOK 25, fullt innbetalt."*

Overdragende selskap, Bjergsted Eiendom AS, oppløses ved fusjonens gjennomføring og ikrafttredelse.

## **9. Forpliktelser for partene**

- 9.1. Fra det tidspunkt avtalen er undertegnet skal ingen av selskapene i fusjonen foreta emisjoner, kapitalutdelinger eller inngå vesentlige forretningsmessige avtaler med mindre slike avtaler er meddelt de øvrige parter og godkjent av disse før eventuelle disposisjoner foretas.

## **10. Forholdet til de ansatte, jf. asal. § 13-11**

- 10.1. Hverken overdragende eller overtakende selskap har ansatte.

## **11. Styrenes rapport om fusjonen, samt redegjørelse for fusjonsplanen**

- 11.1. Styrene i hvert av selskapene i fusjonen vil utarbeide rapport om fusjonens betydning for selskapet. Styrene i hvert av selskapene sørger for at det utarbeides sakkyndig redegjørelse for fusjonsplanen.

## **12. Gjennomføring – forutsetning for fusjonen**

- 12.1. Med *"gjennomføring av fusjonen"* menes i denne fusjonsplan den selskapsrettslige gjennomføring, jf. asal. § 13-16, med mindre noe annet uttrykkelig fremgår.
- 12.2. Ved utløpet av kreditorfristen på seks uker, jf. allmennaksjelovens § 13-14, skal det meldes til Foretaksregisteret at fusjonen skal tre i kraft, jf. allmennaksjelovens § 13-16. På samme tidspunkt skal SpareBank 1 SR-Bank ASA sende melding til Foretaksregisteret om kapitalforhøyelsen for utstedelse av fusjonsvederlaget til aksjonærene i Bjergsted Eiendom AS.
- 12.3. Når fusjonen er registrert i Foretaksregisteret, inntreffer følgende virkninger av fusjonen:
- Det overdragende selskapets eiendeler, rettigheter og forpliktelser er endelig overført til det overtakende selskapet;
  - Det overdragende selskapet oppløses
  - Aksjekapitalen i vederlagsutstedende selskap er forhøyet
  - Vederlag til aksjonærene i overdragende selskap er utstedt av vederlagsutstedende selskap.
- 12.4. På dette tidspunkt vil fusjonen dermed være endelig.
- 12.5. Regnskapsmessig virkningstidspunkt for fusjonen foreslås satt til 1. mars 2018, det vil si at fusjonen gjennomføres med regnskapsmessig effekt fra samme dato.

## **13. Forutsetning for fusjonen**

- 13.1. Gjennomføringen av fusjonen er betinget av at:

- a) Alle nødvendige beslutninger for gjennomføring av fusjonen er truffet av partenes generalforsamlinger.

- b) Eventuelle tredjepartssamtykker som er nødvendige for gjennomføringen av fusjonen er gitt, med mindre manglende samtykke ikke vil ha vesentlig negativ betydning for partene.
- c) Fusjonen mellom SpareBank 1 SR-Bank ASA og Bjergsted Eiendom AS er gjennomført.

#### **14. Utgifter**

- 14.1. Utgifter i forbindelse med fusjonen skal i sin helhet dekkes av overtakende selskap, Bjergsted Terrasse 1 AS. Emisjonskostnader dekkes av vederlagsutstedende selskap.

#### **15. Overdragelse av justeringsforpliktelse og – rettighet for merverdiavgift**

- 15.1. Overtakende selskap samtykker til å overta rett og plikt til å justere eventuell inngående merverdiavgift som er knyttet til eventuelle kapitalvarer som overføres selskapet ved den forutgående fusjonen fra SpareBank 1 SR-Bank ASA og den umiddelbart etterfølgende konsernfusjonen med Bjergsted Eiendom AS, samt om nødvendig å inngå egen avtale om justeringsrett eller -plikt. Dette innebærer at transaksjonene ikke utløser plikt for de overdragende selskapene til å justere fradragført inngående merverdiavgift etter merverdiavgiftsloven § 9-1 (1) jf. §§ 9-2 til 9-5.
- 15.2. Overtakende selskap skal søke om ordinær registrering, og om nødvendig frivillig registrering, i Merverdiavgiftsmanntallet senest for den samme merverdiavgiftstermin som eiendelene overføres.

#### **16. Fullmakt til å foreta endringer**

- 16.1. Styrene i Bjergsted Eiendom AS, Bjergsted Terrasse 1 AS og SpareBank 1 SR-Bank ASA kan, etter at fusjonsplanen er godkjent og frem til innsendelse av melding om gjennomføring av fusjonen, gjennomføre mindre endringer og eventuelle tilpasninger i fusjonsplanen som finnes nødvendige for gjennomføring av fusjonen.

#### **17. Vernetting**

- 17.1. Fusjonsplanen skal være underlagt og tolkes i henhold til norsk rett.
- 17.2. Eventuelle tvister som måtte springe ut av fusjonsplanen skal søkes løst ved forhandlinger. Dersom slike forhandlinger ikke fører til enighet innen 14 dager kan hver av partene bringe tvisten inn for avgjørelse ved de ordinære domstoler med Stavanger tingrett som avtalt vernetting.

#### **18. Vedlegg til fusjonsplanen, jf. asal. § 13-8**

Som vedlegg til fusjonsplanen følger:

1. Gjeldende vedtekter for Bjergsted Terrasse 1 AS før fusjonen
2. Gjeldende vedtekter for Bjergsted Eiendom AS før fusjonen
3. Gjeldende vedtekter for SpareBank 1 SR-Bank ASA før fusjonen
4. Stiftelsesdokument for Bjergsted Terrasse 1 AS, som er nystiftet i 2018.
5. Stiftelsesdokument for Bjergsted Eiendom AS, som er nystiftet i 2018.

6. Årsregnskap, årsberetning og revisjonsberetning for SpareBank 1 SR-Bank ASA for de tre siste år.
7. Mellombalanse for SpareBank 1 SR-Bank ASA, jf. asal. § 13-8, tredje ledd.

Stavanger, 8. mars 2018

**Styret i Bjergsted Eiendom AS**

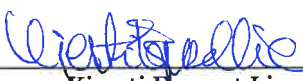
  
Inge Reinertsen  
Styreleder

  
Kjersti Espeset Lie  
Styremedlem

  
Stian Helgøy  
Styremedlem

**Styret i Bjergsted Terrasse 1 AS**


  
Inge Reinertsen  
Styreleder

  
Kjersti Espeset Lie  
Styremedlem

  
Stian Helgøy  
Styremedlem

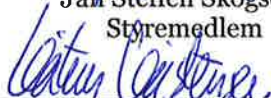
**Styret i SpareBank 1 SR-Bank ASA**

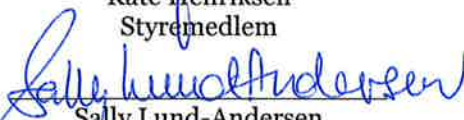
  
Dag Mejdell  
Styreleder

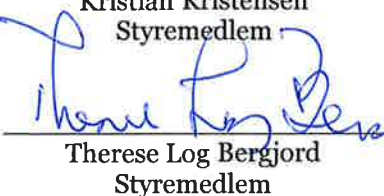
  
Birthe Cecilie Lepsøe  
Styremedlem

  
Jan Steffen Skogseth  
Styremedlem

  
Kate Henriksen  
Styremedlem

  
Kristian Kristensen  
Styremedlem

  
Sally Lund-Andersen  
Styremedlem

  
Therese Log Bergjord  
Styremedlem

  
Tor Dahle  
Styremedlem