

ADVOKATFIRMA

SUNDKROGSGADE 5

DK-2100 KØBENHAVN Ø

TEL. +45 70 12 12 11

FAX. +45 70 12 13 11

FUSIONSPLAN

FOR Svendborg Sparekasse A/S

OG Vestfyns Bank A/S

FUSIONSPLAN

FOR Svendborg Sparekasse A/S
CVR-nummer 25 80 28 88
Centrumpladsen 19
5700 Svendborg
med hjemsted i Svendborg kommune

OG Vestfyns Bank A/S
CVR-nummer 37 07 55 15
Østergade 42
5610 Assens
med hjemsted i Assens kommune

Undertegnede bestyrelse for Svendborg Sparekasse A/S og bestyrelse for Vestfyns Bank A/S opretter herved i forening følgende fusionsplan med henblik på at gennemføre en fusion af de to selskaber.

1. FUSIONSGRUNDLAGET

- 1.1 Den 4. september 2013 offentliggjorde Svendborg Sparekasse A/S (i det følgende benævnt "det fortsættende selskab" eller "Svendborg Sparekasse") og Vestfyns Bank A/S (i det følgende benævnt "det ophørende selskab" eller "Vestfyns Bank"), at de to selskaber planlægger at fusionere.
- 1.2 Formålet med fusionen af Svendborg Sparekasse og Vestfyns Bank er at skabe et større fynsk pengeinstitut, der (i) kan følge kunderne længere og med flere ydelser, (ii) kan sikre en fortsat kompetenceudvikling og tiltrækning af medarbejdere, (iii) har kapacitet til markedsfølsom vækst, (iv) har plads til yderligere konsolideringer, hvis muligheden byder sig, (v) har konkurrencekraft på en finansiel markedsplads, der de kommende år vil være i stigende forandring, og (vi) kan begrænse omkostningerne til administration.
- 1.3 Ved fusionen opløses Vestfyns Bank uden likvidation ved overdragelse af selskabets samlede aktiver og forpligtelser til Svendborg Sparekasse.

2. **FUSIONS DATO**

Fusionen gennemføres med regnskabsmæssig virkning pr. den dato, hvor samtlige betingelser for fusionen, jf. punkt 4, er opfyldt. Samtidig indtræder retsvirkningerne af fusionen, jf. selskabslovens § 250, og det ophørende selskabs samlede aktiver og forpligtelser overdrages til det fortsættende selskab.

3. **NAVNEFORHOLD**

3.1 Det fortsættende selskab driver virksomhed under navnet Svendborg Sparekasse A/S og har binavnene (i) Lokal-Sparekassen, Svendborg A/S og (ii) Sparekassen for Svendborg og Omegn A/S.

3.2 Det ophørende selskab driver virksomhed under navnet Vestfyns Bank A/S og har binavnene (i) Assens Bank A/S, (ii) Børkop Bank A/S, (iii) Ebberup Bank A/S, (iv) Fredericia Bank A/S, (v) Glamsbjerg Bank A/S, (vi) Haarby Bank A/S, (vii) Kolding Bank A/S og (viii) Middelfart Bank A/S.

3.3 Som led i fusionen foreslås det, at det fortsættende selskab skal drive virksomhed under navnet Fynske Bank A/S med dets nuværende binavne samt dets nuværende navn, der optages som nyt binavn. Det fortsættende selskab vil endvidere i forbindelse med fusionen overtage det ophørende selskabs navn og binavne som nye binavne med undtagelse af binavnet Ebberup Bank A/S.

4. **BETINGELSER**

4.1 Fusionens gennemførelse er betinget af

- a) at repræsentantskaberne i såvel det ophørende selskab som det fortsættende selskab tiltræder og medindstiller forslaget om fusion til de respektive selskabers generalforsamlinger,
- b) at fusionen vedtages af generalforsamlingerne i såvel det ophørende selskab som det fortsættende selskab i overensstemmelse med denne fusionsplan, og
- c) at fusionen godkendes af Finanstilsynet i henhold til § 204 i lov om finansiel virksomhed.

4.2 Betingelserne kan ikke frafaldes eller ensidigt ændres af hverken det ophørende selskab eller det fortsættende selskab.

5. **AKTIESPLIT OG KAPITALFORHØJELSE I DET FORTSÆTTENDE SELSKAB**

Aktiekapitalen i det fortsættende selskab udgør nominelt DKK 48.310.000. I forbindelse med fusionen forventes det fortsættende selskab at gennemføre et aktiesplit i forholdet 1:10 fra DKK 100 til DKK 10, således at det fortsættende selskabs aktiekapital herefter vil udgøre nominelt DKK 48.310.000 fordelt på 4.831.000 aktier á DKK 10. Til brug for

vederlæggelse til aktionærerne i det ophørende selskab forhøjes aktiekapitalen i det fortsættende selskab med nominelt DKK 27.500.000 til nominelt DKK 75.810.000.

6. **VEDERLAG TIL AKTIONÆRERNE I DET OPHØRENDE SELSKAB**

- 6.1 Ved fusionen vil aktionærerne i det ophørende selskab modtage aktier i det fortsættende selskab i ombytningsforholdet 1:11, således at aktionærer i det ophørende selskab for hver én aktie á nominelt DKK 100 i det ophørende selskab modtager 11 nye aktier á nominelt DKK 10 i det fortsættende selskab. Ved fusionen modtager aktionærerne i det ophørende selskab 2.750.000 aktier á nominelt DKK 10 til en samlet nominal værdi af DKK 27.500.000 i det fortsættende selskab.
- 6.2 Vederlæggelsen af aktionærerne i det ophørende selskab sker ved gennemførelsen af den i punkt 5 nævnte kapitalforhøjelse i det fortsættende selskab.
- 6.3 Det ophørende selskabs beholdning af egne aktier, som det ophørende selskab måtte besidde på tidspunktet for gennemførelsen af fusionen, jf. punkt 2 ovenfor, annulleres ved fusionen og ombyttes således ikke.
- 6.4 Fastsættelsen af vederlaget er nærmere beskrevet i den af bestyrelserne i fællesskab udarbejdede fusionsredegørelse, der offentliggøres samtidig med denne fusionsplan.

7. **AKTIER I DET FORTSÆTTENDE SELSKAB**

- 7.1 De nye aktier i det fortsættende selskab giver ret til udbytte og øvrige rettigheder fra og med fra det tidspunkt, hvor fusionen i henhold til selskabslovens § 250 får retsvirkninger, jf. punkt 2 ovenfor.
- 7.2 Der er ikke pligt til at udarbejde og offentliggøre et prospekt ved henholdsvis udbud og optagelse til handel af aktier, der udbydes, tildeles eller skal tildeles i forbindelse med en fusion, såfremt der tilvejebringes et dokument, der indeholder oplysninger, som svarer til et prospekts. Der udarbejdes derfor ikke prospekt som led i optagelsen til handel af de nyudstedte aktier i det fortsættende selskab. I stedet offentliggøres samtidig med denne fusionsplan en udvidet selskabsmeddelelse, der supplerer de i selskabsloven omtalte selskabsretlige dokumenter.
- 7.3 Aktierne i det fortsættende selskab vil fortsat være optaget til handel på NASDAQ OMX Copenhagen A/S efter fusionen. De aktier, der udstedes af det fortsættende selskab i forbindelse med kapitalforhøjelsen, jf. punkt 5 ovenfor, søges optaget til handel og officiel notering på NASDAQ OMX Copenhagen A/S. Det ophørende selskabs aktier annulleres i forbindelse med fusionen og slettes derfor fra NASDAQ OMX Copenhagen A/S. Der henvises til den udvidede selskabsmeddelelse, der er offentliggjort samtidig med denne fusionsplan, for nærmere oplysninger om den forventede tidsplan for handel med de nye aktier i det fortsættende selskab samt ophør af handel med aktierne i det ophørende selskab.

8. OMBYTNING AF AKTIER

8.1 Som følge af fusionen ombyttes alle aktier i det ophørende selskab med aktier i det fortsættende selskab, jf. dog punkt 6.3 ovenfor. Ombytningen af aktierne vil ske ved registrering i VP Securities A/S, som er det fortsættende selskabs ejerboogsfører. Aktionærerne i det ophørende selskab vil således blive noteret i det fortsættende selskabs ejerbog snarest muligt efter fusionens registrering i Erhvervsstyrelsen.

8.2 Ombytning af aktier vil blive håndteret af det fortsættende selskabs depotadministration.

8.3 Aktionærerne i det ophørende selskab vil fra VP Securities A/S modtage meddelelse om fremgangsmåden ved ombytning af aktier.

9. SÆRLIGE RETTIGHEDER MV. FOR AKTIONÆRER OG KREDITORER

Det ophørende selskab har ikke tillagt indehavere af aktier og gældsbreve særlige rettigheder eller andre fordelagtige foranstaltninger.

10. SÆRLIGE FORDELE FOR REPRÆSENTANTSKAB, BESTYRELSE OG DIREKTION

Der er ikke som led i fusionen givet særlige fordele til medlemmerne af ledelsen i hverken Svendborg Sparekasse eller Vestfyns Bank.

[UNDERSKRIFTSSIDER FØLGER]

Svendborg, den 6. november 2013

Bestyrelsen for Svendborg Sparekasse A/S:

Arne Knudsen
Formand

Jeppe Gorm Frederiksen

Niels Peter Nøddekou-Fink

Michael Købmand Petersen

Hans Anders Skriver

Gitte Madsen

Steffen Grønbech Jakobsen

Steen Vinum

Assens, den 6. november 2013

Bestyrelsen for Vestfyns Bank A/S:

Peter Cederfeld de Simonsen
Formand

Bent Jensen
Næstformand

John Svane Hansen

Vagn Kamp Larsen

Finn Boel Pedersen

Ole Eiler Rasmussen

Steen Borring Sørensen