

Fusionsplan

Fynske Bank A/S og Aktieselskabet Nordfyns Bank

Fynske Bank A/S
(CVR-nr. 25802888)
Centrumpladsen 19
5700 Svendborg
("Fynske Bank")

og

Aktieselskabet Nordfyns Bank
(CVR-nr. 64865218)
Dannebrogsgade 1
5000 Odense C
("Nordfyns Bank")

har til hensigt at gennemføre en fusion mellem Fynske Bank og Nordfyns Bank med Fynske Bank som det fortsættende selskab og Nordfyns Bank som det ophørende selskab i henhold til selskabslovens kapitel 15 ("Fusionen"). Bestyrelsen i henholdsvis Fynske Bank og Nordfyns Bank har på den baggrund i forening udarbejdet denne fælles fusionsplan ("Fusionsplanen") i overensstemmelse med selskabslovens § 237.

1. Fusionen

- 1.1 Formålet med Fusionen er at sammenlægge aktiviteterne i Fynske Bank og Nordfyns Bank med henblik på at skabe et større og stærkere pengeinstitut, der er lokalt forankret på Fyn. Det er Fynske Banks og Nordfyns Banks forventning, at Fusionen vil skabe værdi for såvel kunder, medarbejdere, aktionærer, samarbejdspartnere og de lokale nærmiljøer, hvor henholdsvis Fynske Bank og Nordfyns Bank i dag har aktiviteter.
- 1.2 Ved registrering af Fusionens gennemførelse i Erhvervsstyrelsens it-system vil Nordfyns Bank blive anset for opløst uden likvidation ved overdragelse af sine aktiviteter, herunder alle sine aktiver og passiver, til Fynske Bank.

2. Betingelser for gennemførelse af Fusionen

- 2.1 Gennemførelsen af Fusionen er betinget af:
 - (a) At Fusionen er vedtaget af generalforsamlingen i henholdsvis Fynske Bank og Nordfyns Bank;
 - (b) At Finanstilsynet har godkendt Fusionen i henhold til § 204 i lov om finansiel virksomhed;
 - (c) At Konkurrence- og Forbrugerstyrelsen har godkendt Fusionen i henhold til gældende lovgivning om fusionskontrol;
 - (d) At Vederlagsaktierne (som defineret nedenfor) er godkendt til optagelse til handel og officiel notering af Nasdaq Copenhagen; og

- (e) At der – med undtagelse af gældende lovgivning om fusionskontrol – ikke siden datoen for denne Fusionsplan er vedtaget lovgivning, regler eller anden regulering eller truffet en afgørelse af en kompetent domstol eller tilsynsmyndighed, som forhindrer gennemførelsen af Fusionen i overensstemmelse med denne Fusionsplan.

- 2.2 Fusionen får retsvirkning, når betingelserne i selskabslovens § 250 samt ovenstående betingelser er opfyldt, og endelig registrering af Fusionen hos Erhvervsstyrelsen foretages således, når disse betingelser er opfyldt. Ansøgningen om registrering af Fusionen kan til enhver tid tilbagekaldes forud for den endelige registrering af Fusionen hos Erhvervsstyrelsen.

3. Navn og binavne

- 3.1 Fynske Bank har følgende binavne: Assens Bank A/S, Børkop Bank A/S, Fredericia Bank A/S, Glamsbjerg Bank A/S, Haarby Bank A/S, Kolding Bank A/S, Lokal-Sparekassen, Svendborg A/S, Middelfart Bank A/S, Sparekassen for Svendborg og Omegn A/S, Svendborg Sparekasse A/S og Vestfyns Bank A/S.
- 3.2 Nordfyns Bank har følgende binavne: Aktieselskabet Bogense Bank, Aktieselskabet Brenderup Bank, Aktieselskabet Kerteminde Bank, Aktieselskabet Otterup Bank og Aktieselskabet Sønder sø Bank.
- 3.3 Som led i Fusionen vil Fynske Bank overtage Nordfyns Banks navn og binavne som nye binavne.

4. Hjemsted

- 4.1 Fynske Banks hjemsted er Centrumpladsen 19, 5700 Svendborg. Fynske Bank ændrer i forbindelse med Fusionen hjemsted til Dannebrogsgade 1, 5000 Odense C.
- 4.2 Nordfyns Banks hjemsted er Dannebrogsgade 1, 5000 Odense C.

5. Fusionsvederlag

- 5.1 Generelt
- 5.1.1 I forbindelse med Fusionen vil alle aktier i Nordfyns Bank blive annulleret og slettet fra handel og officiel notering på Nasdaq Copenhagen. Som vederlag vil aktionærerne i Nordfyns Bank modtage nye aktier i Fynske Bank, idet der dog kan ske kontant betaling af Aktiefractioner i henhold til punkt 5.4 og kontant betaling til Begrænsede Aktionærer i henhold til punkt 5.5.

5.2 Kapitalstruktur

- 5.2.1 Fynske Banks aktiekapital er fordelt på aktier á nominelt 10 kr. Fynske Banks aktier er optaget til handel og officiel notering på Nasdaq Copenhagen med en nominel værdi på 10 kr. pr. aktie.
- 5.2.2 Nordfyns Banks aktiekapital er fordelt på aktier á nominelt 20 kr. Nordfyns Banks aktier er optaget til handel og officiel notering på Nasdaq Copenhagen med en nominel værdi på 20 kr. pr. aktie.
- 5.2.3 Med henblik på at tilvejebringe fusionsvederlaget til aktionærerne i Nordfyns Bank vil aktiekapitalen i Fynske Bank i forbindelse med Fusionen blive forhøjet med et nominelt beløb på 44.357.220 kr. svarende til udstedelsen af i alt 4.435.722 nye aktier á nominelt 10 kr. ("Vederlagsaktierne").
- 5.2.4 Nordfyns Banks beholdning af egne aktier vil i forbindelse med Fusionen blive annulleret og ombyttes således ikke.

5.3 Ombytningsforhold

- 5.3.1 Som led i Fusionen vil aktionærerne i Nordfyns Bank få ombyttet deres respektive aktiebeholdninger i Nordfyns Bank til Vederlagsaktier i et ombytningsforhold, hvor 1 aktie á nominelt 20 kr. i Nordfyns Bank ombyttes til 2,7 Vederlagsaktier á nominelt 10 kr.

5.4 Afregning af Aktiefraktioner

- 5.4.1 Som fusionsvederlag vil Fynske Bank alene udstede og levere hele Vederlagsaktier med en pålydende nominel værdi på 10 kr. I det omfang ombytningen af aktier i Nordfyns Bank til Vederlagsaktier giver en aktionær i Nordfyns Bank ret til at modtage en fraktion af en Vederlagsaktie, dvs. en beholdning af Vederlagsaktier, der ikke udgør et helt antal Vederlagsaktier ("Aktiefraktioner"), skal antallet af Vederlagsaktier, som denne aktionær skal modtage (for hver enkelt konto, der føres af Euronext Securities Copenhagen), rundes ned til nærmeste hele Vederlagsaktie.
- 5.4.2 Aktiefraktionerne vil blive afregnet kontant baseret på en pris pr. aktie svarende til lukkekursen for aktierne i Fynske Bank på Nasdaq Copenhagen på den første handelsdag efter registreringen af Fusionen hos Erhvervsstyrelsen (eller en anden dato i afviklingsperioden, der fastsættes af Fynske Bank og kommunikeres i en selskabsmeddelelse).
- 5.4.3 Den kontante betaling for afregningen af Aktiefraktioner vil blive udbetalt til de relevante aktionærer i Nordfyns Bank i forbindelse med afviklingen af Fusionen.
- 5.4.4 Fynske Bank vil i forbindelse med afregningen af Aktiefraktioner ikke eje Vederlagsaktier svarende til Aktiefraktionerne. Aktiefraktioner vil ikke blive optaget til handel på Nasdaq Copenhagen.

5.5 Begrænsede Aktionærer

- 5.5.1 I det omfang en aktionær i Nordfyns Bank er forhindret i at modtage den pågældende aktionærs Vederlagsaktier på grund af gældende ufravigelig lovgivning i det land, hvor den pågældende aktionær er bosiddende, herunder begrænsninger som følge af juridiske krav for Fynske Bank eller Nordfyns Bank om at foretage visse dispositioner i det pågældende land, som potentielt kan medføre risiko for erstatningsansvar og/eller strafansvar for ledelsen i Fynske Bank og/eller ledelsen i Nordfyns Bank (hver en "Begrænset Aktionær"), kan Fynske Bank foranledige, at Vederlagsaktier, der kan henføres til denne Begrænsede Aktionær, sælges af en afviklingsagent, der udpeges af Fynske Bank. Det kontante provenu (i kr.) fra salget af en Begrænset Aktionærs Vederlagsaktie(r) skal derefter hurtigst muligt betales til den pågældende Begrænsede Aktionær i stedet for levering af Vederlagsaktierne.
- 5.5.2 Fynske Bank vil ikke i forbindelse med salget af Begrænsede Aktionærers Vederlagsaktier blive ejer af disse Vederlagsaktier.

6. Ændringer i repræsentantskab og bestyrelsen

- 6.1 Som led i Fusionen stilles der forslag om at ændre Fynske Banks repræsentantskab, således at Fynske Banks repræsentantskab i henhold til Fynske Banks vedtægter udvides til at bestå af op til 67 medlemmer. Som en del af Fusionen skal der på Fynske Banks ekstraordinære generalforsamling, hvor der træffes beslutning om at gennemføre Fusionen, vælges 28 nye medlemmer af Fynske Banks repræsentantskab, der udgør medlemmerne af Nordfyns Banks repræsentantskab på tidspunktet for den pågældende ekstraordinære generalforsamling (eller et mindre antal, hvis repræsentantskabet i Nordfyns Bank på det pågældende tidspunkt består af færre end 28 medlemmer, eller hvis et eller flere medlemmer ikke er valgbare, ikke ønsker eller af andre årsager ikke kan opstille til valg til repræsentantskabet i Fynske Bank).
- 6.2 Som led i Fusionen stilles der tillige forslag om at ændre antallet af repræsentantskabs- eller generalforsamlingsvalgte bestyrelsesmedlemmer i Fynske Bank, således at bestyrelsen i henhold til Fynske Banks vedtægter fremover kan bestå af mindst 6 og højest 8 medlemmer, der er valgt af repræsentantskabet eller generalforsamlingen. Bestyrelsen i Fynske Bank skal endvidere som led i fusionen udvides med tre nye medlemmer af bestyrelsen, som vælges på Fynske Banks ekstraordinære generalforsamling, hvor der træffes beslutning om at gennemføre Fusionen, i henhold til en overgangsbestemmelse i Fynske Banks vedtægter, jf. punkt 11.1.

7. Udbytterettigheder og andre rettigheder tilknyttet Vederlagsaktierne

- 7.1 Vederlagsaktierne vil give ret til at modtage udbytte og andre rettigheder med virkning fra datoen for registrering af Fusionens gennemførelse i Erhvervsstyrelsens it-system.

8. Særlige rettigheder og fordele

- 8.1 Ingen aktionærer eller indehavere af gældsinstrumenter i Nordfyns Bank vil opnå særlige rettigheder eller fordele i Fynske Bank i forbindelse med gennemførelsen af Fusionen.
- 8.2 Holger Bruun (administrerende direktør i Nordfyns Bank) vil i forbindelse med Fusionens gennemførelse indtræde i direktionen i Fynske Bank, og der vil i den forbindelse blive indgået en ny direktørkontrakt med Holger Bruun. Vilklårene i Holger Bruuns nye direktørkontrakt vil indebære en forbedring af sine vilkår, herunder grundløn.
- 8.3 De medarbejdervalgte bestyrelsesmedlemmer i Nordfyns Bank og Fynske Bank vil potentielt blive udpeget som observatører i bestyrelsen i Fynske Bank i forbindelse med eller efter Fusionens gennemførelse. I så fald vil de som kompensation for dette hverv potentielt være berettiget til samme vederlag som medlemmerne af Fynske Banks bestyrelse.

9. Registrering af Vederlagsaktier

- 9.1 Rettigheder og registreringsdato
 - 9.1.1 Vederlagsaktierne skal have samme rettigheder som de øvrige aktier i Fynske Bank pr. datoen for registreringen af Fusionens gennemførelse i Erhvervsstyrelsens it-system og skal udstedes via Euronext Securities Copenhagen samt optages til handel og officiel notering på Nasdaq Copenhagen.
 - 9.1.2 Registreringsdatoen for fastsættelsen af antallet af aktier i Nordfyns Bank og det tilsvarende antal Vederlagsaktier vil blive kommunikeret i selskabsmeddelelser forud for gennemførelsen af Fusionen.
- 9.2 Udstedelse, optagelse til handel og notering
 - 9.2.1 Ansøgning om optagelse til handel og officiel notering af Vederlagsaktierne på Nasdaq Copenhagen vil blive indsendt af Fynske Bank. Vederlagsaktierne vil blive optaget til handel og officiel notering på Nasdaq Copenhagen snarest muligt efter registrering af Fusionens gennemførelse i Erhvervsstyrelsens it-system. Vederlagsaktierne kan midlertidigt udstedes og optages til handel på Nasdaq Copenhagen i en midlertidig ISIN-kode, der adskiller sig fra den permanente ISIN-kode for Fynske Banks aktier.
 - 9.2.2 Vederlagsaktierne vil blive fordelt til depoter hos Euronext Securities Copenhagen (VP Securities A/S) hurtigst muligt efter registrering af Fusionens gennemførelse i Erhvervsstyrelsens it-system (med forbehold for kontant afregning i henhold til punkt 5).
- 9.3 Ejerbogsregistrering

- 9.3.1 Vederlagsaktierne vil blive registreret i Fynske Banks ejerbog som led i leveringen af Vederlagsaktier til depoter hos Euronext Securities Copenhagen via Fynske Bank eller en afviklingsagent. Vederlagsaktierne vil blive registreret i samme navn som indehaveren af de tilsvarende aktier i Nordfyns Bank.

10. Regnskabsmæssig virkning

- 10.1 Fusionen gennemføres med selskabsretlig regnskabsmæssig virkning pr. den 1. januar 2025, hvor Nordfyns Banks aktiver og passiver samt øvrige rettigheder og forpligtelser anses for overgået til Fynske Bank.
- 10.2 Den regnskabsmæssige effekt af Fusionen indregnes i henhold til regnskabsreglerne fra det tidspunkt, hvor Fusionen i henhold til selskabslovens § 250 har retsvirkning, og de øvrige betingelser for Fusionens gennemførelse er opfyldt, jf. punkt 2.

11. Vedtægter for Fynske Bank

- 11.1 Som led i Fusionen stilles der forslag om at opdatere Fynske Banks vedtægter. De opdaterede vedtægter er vedlagt denne Fusionsplan og udgør en integreret del af Fusionsplanen.

[Efterladt blank – Underskriftsside følger]

[Underskriftsside 1/2 – Fusionsplan]

Dato: 6. maj 2025

Bestyrelsen for Fynske Bank A/S:

Peter Cederfeld de Simonsen
Bestyrelsesformand

Henning Peter Moritzen
Næstformand

Dorthe Fink Gundersen

Dorte Bak Himmelstrup

Niels Peter Nøddeskou-Fink

Bjarne Toftlund

Louise Andersen

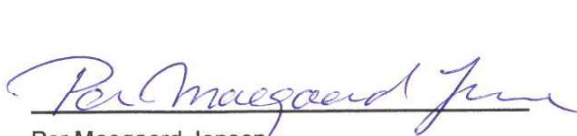
Conni Pilegaard Løgtholdt

Steffen Grønbech Jakobsen

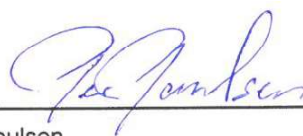
[Underskriftsside 2/2 – Fusionsplan]

Dato: 6. maj 2025

Bestyrelsen for Aktieselskabet Nordfyns Bank:



Per Maegaard Jensen
Bestyrelsesformand



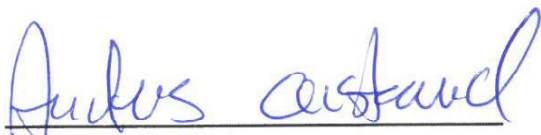
Per Poulsen
Næstformand



Torben Lervad Andersen



Pia Hafstrøm Bøg



Anders Quistgaard



Johannes Lukmann Riddersholm

PENNEO

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende. Dokumentet er underskrevet via Penneo™ sikker digital underskrift. Underskrivernes identiteter er blevet registreret, og informationerne er listet herunder.

“Med min underskrift bekræfter jeg indholdet og alle datoer i dette dokument.”

Conni Pilegaard Løgtholdt

Underskriver

Serienummer: ea7fef24-943b-4548-b061-be24be81a34a

IP: 80.62.xxx.xxx

2025-05-06 05:43:53 UTC



Steffen Grønbech Jakobsen

Underskriver

Serienummer: fc370ea0-2df1-41e1-9f90-00d6a1bbe683

IP: 80.199.xxx.xxx

2025-05-06 05:43:57 UTC



Dorte Himmelstrup

Underskriver

Serienummer: 6cefd330-fc8f-4079-afdb-cd1a6fb7d5bd

IP: 85.27.xxx.xxx

2025-05-06 05:44:32 UTC



Peter Cederfeld de Simonsen

Underskriver

Serienummer: 9bc6a50b-3d19-4dab-8ab2-f2ed0bae8628

IP: 80.208.xxx.xxx

2025-05-06 05:46:01 UTC



Bjarne Toftlund

Underskriver

Serienummer: 1703ea11-fe1f-4c75-a380-9da005ffa3a4

IP: 82.134.xxx.xxx

2025-05-06 05:46:03 UTC



Louise Andersen

Underskriver

Serienummer: 147ad820-139d-4a72-b7b7-bfd2c6d4e849

IP: 86.52.xxx.xxx

2025-05-06 05:46:04 UTC



Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. De underskrevne data er valideret vha. den matematiske hashværdi af det originale dokument. Alle kryptografiske beviser er indlejret i denne PDF for validering i fremtiden.

Dette dokument er forseglet med et kvalificeret elektronisk segl med brug af certifikat og tidsstempel fra en kvalificeret tillidstjenesteudbyder.

Sådan kan du verificere, at dokumentet er originalt

Når du åbner dokumentet i Adobe Reader, kan du se, at det er certificeret af **Penneo A/S**. Dette beviser, at indholdet af dokumentet er uændret siden underskriftstidspunktet. Bevis for de individuelle underskriveres digitale underskrifter er vedhæftet dokumentet.

Du kan verificere de kryptografiske beviser vha. Penneos validator, <https://penneo.com/validator>, eller andre valideringstjenester for digitale underskrifter.

PENNEO

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende. Dokumentet er underskrevet via Penneo™ sikker digital underskrift. Underskrivernes identiteter er blevet registreret, og informationerne er listet herunder.

“Med min underskrift bekræfter jeg indholdet og alle datoer i dette dokument.”

Dorthe Fink Gundersen

Underskriver

Serienummer: dgu@agtobco.dk

IP: 80.208.xxx.xxx

2025-05-06 05:47:04 UTC

UD6

Niels Peter Nøddeskou-Fink

Underskriver

Serienummer: 97acb286-5160-4147-ae00-f67f77bc32cf

IP: 62.243.xxx.xxx

2025-05-06 05:47:35 UTC



Henning Peter Moritzen

Underskriver

Serienummer: efb0bea3-3626-4eb6-8518-b836ce493f50

IP: 85.27.xxx.xxx

2025-05-06 05:48:34 UTC



Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. De underskrevne data er valideret vha. den matematiske hashværdi af det originale dokument. Alle kryptografiske beviser er indlejret i denne PDF for validering i fremtiden.

Dette dokument er forseglet med et kvalificeret elektronisk segl med brug af certifikat og tidsstempel fra en kvalificeret tillidstjenesteudbyder.

Sådan kan du verificere, at dokumentet er originalt

Når du åbner dokumentet i Adobe Reader, kan du se, at det er certificeret af **Penneo A/S**. Dette beviser, at indholdet af dokumentet er uændret siden underskriftstidspunktet. Bevis for de individuelle underskrivers digitale underskrifter er vedhæftet dokumentet.

Du kan verificere de kryptografiske beviser vha. Penneos validator, <https://penneo.com/validator>, eller andre valideringstjenester for digitale underskrifter.