



Til generalforsamlingen i LEA bank ASA

Redegjørelse for fusjonsplanen (vederlaget) i overdragende selskap LEA bank ASA

På oppdrag fra styret i LEA bank ASA avgir vi som uavhengig sakkyndig denne redegjørelsen for fusjonsplanen datert 21. august 2024 mellom LEA finans AB og LEA bank ASA i samsvar med allmennaksjeloven § 13-10. Ved fusjonen overdras samtlige eiendeler og forpliktelser til LEA finans AB.

Styrets ansvar for redegjørelsen

Styret er ansvarlig for informasjonen og de verdsettelse som ligger til grunn for vederlaget.

Uavhengig sakkyndiges oppgaver og plikter

Vår oppgave er å utarbeide en redegjørelse om fastsettelsen av vederlaget.

Den videre redegjørelsen består av to deler. Den første delen angir hvilke fremgangsmåter som er brukt ved fastsettelsen av vederlaget til aksjeeierne i det overdragende selskapet. Den andre delen er vår uttalelse om vederlaget.

Del 1: Redegjørelse om fastsettelse av vederlaget

- Aksjonærene i overdragende selskap skal som fusjonsvederlag motta én ny aksje i det overtakende selskapet for hver aksje de eier i det overdragende selskapet. Dette innebærer at fusjonsvederlaget skal gis til aksjonærene i det overdragende selskapet i forhold til deres eksisterende aksjebeholdning, med et bytteforhold på 1:1. Bytteforholdet er fastsatt med bakgrunn i at det overtakende selskapet er et heleid datterselskap av det overdragende selskapet, uten egen virksomhet, slik at verdien av samtlige aksjer i det overtakende selskapet etter fusjonen gjenspeiler verdien av samtlige aksjer i det overdragende selskapet. Gjennom fusjonen vil egenkapitalen i det overdragende selskapet overføres til det overtakende selskapet, som etter den foretatte vurderingen innebærer at markedsverdien bør være den samme for det overdragende selskapet før fusjonen som for det overtakende selskapet etter fusjonen. Fremgangsmåten ved fastsettelsen anses å ha vært hensiktsmessig.

Del 2: Den uavhengige sakkyndiges uttalelse

Vi har utført vår kontroll og avgir vår uttalelse i samsvar med standard for attestasjonsoppdrag SA 3802-1 "Revisors uttalelser og redegjørelser etter aksjelovgivningen". Standarden krever at vi planlegger og utfører kontroller for å oppnå betryggende sikkerhet for at vederlaget til aksjeeierne i LEA bank ASA er rimelig og saklig begrunnet. Arbeidet omfatter kontroll av verdsettelse av vederlaget. Videre har vi vurdert de verdsettelsesmetoder som er benyttet og de forutsetninger som ligger til grunn for verdsettelsen.

Vi mener at innhentede bevis er tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.



Konklusjon

Etter vår mening er begrunnelsen for vederlaget til aksjeeierne i LEA bank ASA på én aksje i LEA finans AB for hver aksje i LEA bank ASA, rimelig og saklig, basert på verdsettelsen av selskapene som beskrevet ovenfor.

Oslo, 21. august 2024

PricewaterhouseCoopers AS

Erik Andersen
Statsautorisert revisor
(elektronisk signert)

Redegjørelse for fusjonsplanen LEA Bank ASA

Signers:

<i>Name</i>	<i>Method</i>	<i>Date</i>
Andersen, Erik	BANKID	2024-08-21 14:33



This document package contains:

- Closing page (this page)
- The original document(s)
- The electronic signatures. These are not visible in the document, but are electronically integrated.



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