

AVTALE OG FELLES PLAN

om
sammenslutning
(fusjonsplan)
mellom

Nes Prestegjelds Sparebank
3540 Nesbyen
org nr 837 889 812
Forretningskommune; Nes kommune

og

Hol Sparebank
Gellov 34
3580 GEILO
org nr 937 889 720
Forretningskommune; Hol kommune

§ 1 Innledning

Nes Prestegjelds Sparebank og Hol Sparebank har sin styrke innen et bredt bank- og finanstilbud til privatkunder og næringsliv i Hallingdal. Styrene i bankene er kommet til at de interesser som bankene skal ivareta, vil være best tjent med en sammenslutning mellom de to banker.

Målsetningen er å skape en fremtidsrettet og konkurransedyktig sparebank med sterk lokal forankring i Hallingdal og med vekstmuligheter i Buskerud.

Styrene har et felles syn på fremtidige utfordringer innenfor norsk sparebank- og finansnæring. Stigende konkurranse og økte regulatoriske krav skaper et behov for å realisere stordriftsfordeler som skapes gjennom å etablere et større kapitalgrunnlag og kundegrunnlag.

På grunnlag av dagens markeds- og konkurransesituasjon ser styrene det som viktig å opprettholde og styrke grunnlaget for en fremtidig selvstendig sparebank med lokal forankring i regionen.

Det er viktig å skape en sterk lokal sparebank som kan tilby et bredt spekter av bank- og finansprodukter.

Den sammensluttede bank skal være med i Finans Norge.
Begge banker er aksjeiere i Terra-Gruppen AS.

CA
US

§ 10 Styret

Den sammensluttede sparebank skal ha et styre bestående av fra 5 til 8 medlemmer med 3 varamedlemmer som velges av forstanderskapet. Et av styremedlemmene med varamedlem skal være valgt av og blant de ansatte.

Ved første gangs valg av medlemmer og varamedlemmer i den sammensluttede sparebank, foreslås følgende styre valgt:

George Fulford (styreleder) - valgt for 2 år
Lars Terje Slåke (nestleder) - valgt for 1 år
Kåre Trillhus (styremedlem) - valgt for 2 år
Marit Sand-Deinboll (styremedlem) - valgt for 2 år
Fred Arne Kramer (styremedlem) - valgt for 1 år
Randi Frellumstad (styremedlem) - valgt for 1 år
(Navn) (styremedlem/ansattes representant) valgt for 2 år
(Navn) (styremedlem/ansattes representant) valgt for 2 år
Gro Øverby (varamedlem) - valgt for 1 år
Eli Grimsgård Kleven (varamedlem) - valgt for 1 år

(Navn) (varamedlem/ ansattes representant)

(Navn) (varamedlem/ ansattes representant)

Verv som styreleder og nestleder velges for et år av gangen.

Valgene av medlemmer til styret skjer første gang for et tidsrom frem til ordinært valg 2014 for 3 medlemmer og frem til ordinært valg 2015 for 3 medlemmer. Varamedlemmene velges for et år av gangen. De ansatte skal være representert med 2 styremedlemmer med varamedlemmer frem til valget våren 2015 og deretter med 1 styremedlem og varamedlem.

Vedtektenes § 5-1 foreslås endret tilsvarende.

§ 11 Administrerende banksjef

Hans Kristian Glesne blir adm banksjef i den sammensluttede sparebank.

§ 12 Revisor

Det foreslås at PriceWaterhouseCoopers v/ Sigmund Landaas velges som revisor i den sammensluttede sparebank.

§ 13 Valgkomiteen for forstanderskapet

Det foreslås at den sammensluttede sparebank har en valgkomité på 4 medlemmer og 4 varamedlemmer, som velges av forstanderskapet. Ett medlem av valgkomiteen med varamedlem velges av hver av gruppene som er representert i forstanderskapet.

WBS CRP

Innskytervalgte medlemmer til forstanderskapet velges på det årlige valgmøte. De 8 medlemmer og 4 varamedlemmer som skal velges til forstanderskapet skal ha sin bopel i sparebankens forretningsområde og som har i de siste seks måneder hatt et innskudd på minst kroner 500,- etter følgende fordeling:

- 2 medlemmer og 1 varamedlem skal ha bopel i Hol kommune,
- 3 medlemmer og 1 varamedlem skal ha bopel i Nes og/eller Flå kommune,
- 1 medlem og 1 varamedlem skal ha bopel i Sigdal kommune
- 1 medlem og 1 varamedlem skal ha bopel i Nore og Uvdal kommune
- 1 medlem fra øvrige kommuner

Ansattevalgte medlemmer til forstanderskapet velges i samsvar med bestemmelser fastsatt av finansdepartementet. De seks medlemmer og 3 varamedlemmer skal ha sin bopel i forretningsområdet etter følgende fordeling:

- 2 medlemmer og 1 varamedlem skal ha bopel i Hol kommune
- 2 medlemmer og 1 varamedlem skal ha bopel i Nes kommune
- 2 medlemmer og 1 varamedlem fra øvrige kommuner (kommunene Flå, Nore og Uvdal, Sigdal, Drammen og Gol)

Valg av egenkapitalbeviselere skjer i samsvar med forskrift av egenkapitalbevis i sparebanker, kredittforeninger og gjensidige forsikringselskaper av 29. juni 2009.

Valget i den sammensluttede sparebank forutsettes første gang å skje etter de prinsipper som gjelder for første gangs valg av medlemmer og varamedlemmer til forstanderskapet, dog slik at valgte medlemmer av forstanderskapene i henholdsvis Hol Sparebank og Nes Prestegjelds Sparebank fortsetter i sine verv i den sammensluttede sparebank for den perioden det enkelte medlem er valgt.

Vedtektens § 3-1 til § 3-6 foreslås endret tilsvarende.

Det foreslås at Kjetil Larsgard velges til leder av Forstanderskapet og at Kjell Tore Finnerud velges som nestleder i den sammensluttede sparebank.

§ 9 Kontrollkomité

Den sammensluttede sparebank skal ha en kontrollkomité på 3 medlemmer og 2 varamedlemmer som skal oppnevnes av forstanderskapet. Som følge av lovens krav til et medlem av kontrollkomiteens utdannelse og behovet for kontinuitet i komiteens arbeid, følgende foreslås som kontrollkomité:

- Hallvard Lilleslett, leder
- Odd Eide Fredriksen, medlem
- Eva Gullingsrud, medlem
- Frank Kolsrud, varamedlem
- Trond Augunet, varamedlem

Handwritten initials/signature

De oppsparte fond i Nes Prestegjelds Sparebank og Hol Sparebank ("Grunnfondskapitalen"), jfr. bankens vedtekter § 9-1 skal angis pr 31. desember 2012 på grunnlag av revisorbekreftede og vedtatte årsregnskap i hver av de sammensluttede sparebanker.

Pr 31. desember 2012 hadde Hol Sparebank en Grunnfondskapital, inkludert gavefond, på ca MNOK 158, mens Nes Prestegjelds Sparebank hadde en Grunnfondskapital, inkludert gavefond, på ca MNOK 151. Disse tall danner grunnlag for gavetildelinger i henhold vedtektenes § 9-1 og ved frigjøring av sparebankens grunnfond ved avvikling, omdanning til aksjesparebank eller andre begivenheter, ref vedtektenes § 11-1.

Det vil ikke bli etablert sparebankstiftelser i forbindelse med sammenslåingen.

§ 8 Forstanderskap

For perioden frem til valg av Forstanderskap våren 2015 skal følgende gjelde:

Den sammensluttede sparebank skal ha et forstanderskap bestående av 32 medlemmer med 19 varamedlemmer med følgende fordeling:

- 5 medlemmer og 3 varamedlemmer skal være kommunevalgte og av disse skal 2 medlemmer og 1 varamedlem velges av Nes kommune og 3 medlemmer og 2 varamedlemmer velges av Hol kommune;
- 10 medlemmer og 7 varamedlemmer velges av Innskyttere,
- 8 medlemmer og 5 varamedlemmer velges av ansatte, og
- 9 medlemmer og 4 varamedlemmer velges av egenkapitalbeviselere.

Innskytervalgte medlemmer til forstanderskapet velges på det årlige valgmøte blant personer som har sitt sete i Hol kommune (3 medlemmer og 2 varamedlemmer), Hallingdal (3 medlemmer og 2 varamedlemmer, hvorav minst et medlem og et varamedlem skal ha bosted i Nes kommune), Numedal (2 medlemmer og 1 varamedlem), Sigdal kommune (1 medlem og 1 varamedlem) og Drammen kommune (1 medlem og 1 varamedlem) og som har i de siste seks måneder hatt et innskudd på minst kroner 500,-.

For perioden fra og med valg våren 2015 skal følgende gjelde:

Den sammensluttede sparebank skal ha et forstanderskap bestående av 24 medlemmer med 12 varamedlemmer med følgende fordeling:

- 4 medlemmer og 2 varamedlemmer skal være kommunevalgte med 2 medlemmer og et varamedlem fra hhv Hol kommune og Nes kommune,
- 8 medlemmer og 4 varamedlemmer velges av Innskyttere,
- 6 medlemmer og 3 varamedlemmer velges av ansatte, og
- 6 medlemmer og 3 varamedlemmer velges av egenkapitalbeviselere.

Handwritten initials/signature

fra Hol Sparebank i overensstemmelse med sammenslutningsavtale (fusjonsplan):

- d) Egenkapitalbeviser iernes fortrinnsrett fravikes.
- e) De nye egenkapitalbevisene tilfaller egenkapitalbeviserne i Hol Sparebank og tegnes ved at forstanderskapet i Hol Sparebank godkjenner sammenslutningsavtalen (fusjonsplanen).
- f) Egenkapitalbevisene gjøres opp samtidig med iverksettelse av sammenslutning mellom Nes Prestegjelds Sparebank og Hol Sparebank, jf finansieringsvirksomhetsloven § 3c-6 ved.
- g) Egenkapitalbevisene skal være likestilt med øvrige egenkapitalbevis fra registrering av kapitalforhøyelse i Foretaksregisteret, herunder ha rett til fullt utbytte fra og med regnskapsåret 2013.

Vedtektenes § 2-2, 2. ledd vil etter dette lyde:

"Sparebankens utstedte eierandelskapital utgjør kr 57.000.000 fordelt på 1.900.000 egenkapitalbevis à kr 30, fullt innbetalt."

§ 4 Navn

Det vil bli foreslått et nytt navn på den sammenslåtte sparebank forut for gjennomføring av sammenslutningen, samt foreslått tilsvarende endring av vedtektenes § 1-1.

§ 5 Forretningsadresse, hovedkontor og filial

Den sammensluttede sparebank skal ha forretningsadresse i Hol kommune. Bankens operative ledelse skal være i Hallingdal.

§ 6 Nærmere om avtalt bytteforhold

Den sammensluttede sparebank vil ha en kapitalstruktur som en sparebank med grunnfondskapital og eierandelskapital.

Bytteforholdet er fastsatt etter forhandlinger mellom sparebankene og bygger på en prosess som inneholder gjennomgang av bankenes årsregnskap pr 31. desember 2012 og en vurdering foretatt av sparebankenes felles rådgivere.

Bytteforholdet er bygget på et prinsipp om at egenkapitalen i de to bankene vil bidra forholdsmessig til fremtidens verdiskapning i den sammenslåtte bank.

§ 7 Sparebankenes øvrige fond

Grunnfondskapitalen oppfyller minstekravet på EURO 5 millioner etter sparebankloven § 2.

MS CP

leder i bankene ved gjennomføring av sammenslutningen

Det tilkommer ingen særlige rettigheter eller fordeler for styremedlemmer eller daglig leder i Nes Prestegjelds Sparebank og Hol Sparebank.

3.7 Utkast til åpningsbalanse for den sammensluttede sparebank

Som vedlegg 1 følger utkast til åpningsbalanse pr. 1. januar 2013 for den sammensluttede sparebank, samt bekreftelse fra revisor på at åpningsbalansen er satt opp i samsvar med gjeldende regnskapsregler. Utkast til åpningsbalanse pr. 28. februar 2013, og revisors bekreftelse på utkastet, vil bli utarbeidet når tallene foreligger og vil bli fremlagt for forstanderskapene i forbindelse med vedtakelsen av fusjonen.

3.8 Egenkapitalbevis – nedsettelse av eierandelskapitalen ved innløsning av

preferansekapital - kapitalforhøyelse

Nes Prestegjeld Sparebank har i dag en eierandelskapital på NOK 71.799.990 fordelt på kr 45.000.000 i A-eierandelskapital og kr 26.799.990 i B-eierandelskapital, hvoretter det er utstedt 2.393.333 eierandelsbevis à NOK 30. Hol Sparebank har utstedt 400.000 egenkapitalbevis à kr 100, samlet eierandelskapital på kr 40.000.000.

B-eierandelskapitalen i Nes Prestegjelds Sparebank er preferansekapital utstedt til Statens Finansfond. Nes Prestegjelds Sparebank har søkt Finanstilsynet om å innløse denne. Preferansekapitalen er som følge av dette vedtatt nedskrevet til NOK 0 ved at B-eierandelskapitalen tilbakebetales til Statens Finansfond forut for vedtak om kapitalforhøyelse som følge av sammenslåing.

Det foreslås at forstanderskapet i Nes Prestegjelds Sparebank i denne forbindelse treffer følgende vedtak:

1. Forhøyelse av eierandelskapitalen som følge av sammenslåing

Det foreslås at Forstanderskapet treffer følgende vedtak:

- a) Eierandelskapitalen skal forhøyes med NOK 12.000.000 ved utstedelse av 400.000 nye egenkapitalbevis.*
- b) Egenkapitalbevisene pålydende skal være NOK 30.*
- c) Tegningskursen pr egenkapitalbevis er lik volumveiet gjennomsnittskurs på Oslo Børs på egenkapitalbevisene i Nes Prestegjelds Sparebank på dagen for forstanderskapenes vedtakelse av fusjonsplanen, tentativt 4. april 2013. Dersom det ikke omsettes egenkapitalbevis denne dagen, skal tegningskursen settes lik tilsvarende børskurs den dagen egenkapitalbevisene sist ble omsatt. Innskuddet gjøres opp ved overtakelse av eiendeler, rettigheter og forpliktelser*

1/18 GR

§ 3 Selskapsrettslige bestemmelser

3.1 Sammenslutning

Styret foreslår en sammenslutning av de to sparebanker etter reglene i sparebankloven av 24. mai 1961, finansieringsvirksomhetsloven av 10. juni 1988, jf allmennaksjeloven, samt skattelovens bestemmelser om skattefri fusjon og på de vilkår som fremgår av denne avtale.

Sammenslutningen og videreføring av sparebankdriften gjennomføres ved at virksomhet, eiendeler, rettigheter og forpliktelser i Hol Sparebank overføres til Nes Prestegjelds Sparebank. Hol Sparebank opphører og egenkapitalbeviskapitalen i Nes Prestegjelds Sparebank forhøyes med kr 12.000.000 ved utstedelse av 400.000 egenkapitalbevis, hver pålydende kr 30. De nye egenkapitalbevisene tilfaller egenkapitalbeviserne i Hol Sparebank, og da slik at det utstedes ett egenkapitalbevis i Nes Prestegjelds Sparebank som vederlag for hvert egenkapitalbevis i Hol Sparebank.

3.2 Regnskapsmessig gjennomføring

Transaksjoner i den overdragende bank, Hol Sparebank, skal regnskapsmessig anses å være foretatt for Nes Prestegjelds Sparebanks regning fra og med den dagen hvor sammenslutningen gjennomføres. Gjennomføringen skjer ved melding til Foretaksregisteret etter finansieringsvirksomhetsloven § 2 c-6 og er planlagt til juni/juli 2013.

3.3 Selskapsrettslig ikrafttredelse av sammenslåingen

Selskapsrettslig trer sammenslåingen i kraft når ikrafttredelsen er registrert i Foretaksregisteret. Melding om ikrafttredelse sendes Foretaksregisteret når kreditorfristen er utløpt og forholdet til kreditorene er i orden, jf finansieringsvirksomhetsloven § 2c-6, jf allmennaksjeloven § 13-16 følg. Dette forventes å skje i juni/juli 2013.

Selskapsrettslig ikrafttredelse innebærer at Hol Sparebank er oppløst og at egenkapitalbeviskapitalen i Nes Prestegjelds Sparebank er forhøyet, at vedtektene i Nes Prestegjelds Sparebank er endret, at egenkapitalbevis i Hol Sparebank er byttet til egenkapitalbevis i Nes Prestegjelds Sparebank og at virksomheten, eiendeler, rettigheter og forpliktelser er overført fra Hol Sparebank til Nes Prestegjelds Sparebank.

3.4 Vilkår for utøvelse av rettigheter som eier av egenkapitalbevis i den sammensluttede sparebank og for innføring i eierandelsregisteret

Rettigheter til egenkapitalbevis kan utøves fra registrering av fusjon, jf finansieringsvirksomhetsloven § 2b-13, jf allmennaksjeloven § 10-11.

3.5 Rettigheter som tilfaller eiere av egenkapitalbevis i Hol Sparebank

Egenkapitalbeviselere i Hol Sparebank vil få rettigheter som egenkapitalbeviselere i Nes Prestegjelds Sparebank slik disse rettigheter fremgår av den til enhver tid gjeldende lovgivning og Nes Prestegjelds Sparebanks vedtekter.

3.6 Særlige rettigheter eller fordeler som tilkommer styremedlemmer eller daglig

UBS CRP

Sammenslåingen er bygget på en forutsetning om at Hol Sparebank og Nes Prestegjelds Sparebank er likeverdige banker med de samme strategiske mål.

Begge banker har utstedt egenkapitalbevis. Nes Prestegjelds Sparebank har utstedt 2.393.333 egenkapitalbevis à kr 30, samlet eierandelskapital på kr 71.799.990 mill. Eierandelskapitalen er fordelt på kr 45.000.000 i A-eierandelskapital og kr 26.799.990 i B-eierandelskapital. B-eierandelskapitalen er preferansekapital utstedt til Statens Finansfond. Hol Sparebank har utstedt 400.000 egenkapitalbevis à kr 100, samlet eierandelskapital på kr 40.000.000.

§ 2 Målsetting

Landsdekkende finanskonsern tilbyr sine kunder et bredt spekter av finanstjenester og produkter, også i Hallingdal. Det antas at dette vil øke i omfang.

Banknæringen har i dag store utfordringer med stadig større krav til likviditet, kapital og lønnsomhet. Dette skyldes økt konkurranse, men også nye regulatoriske krav som gir økte kostnader. Denne situasjonen stiller økte krav til kompetanse i den enkelte bank. En større bank med større kapitalgrunnlag og kundegrunnlag, vil gi muligheter til å hevde seg i konkurransen. Dette sikrer muligheten til å etablere større fagmiljøer som kan gi konkurransekraft og som også vil bidra til å sikre arbeidsplassene.

Bankens styrer legger stor vekt å at en sammensluttet bank skal bevare og forsterke den lokale tilknytningen. Den sammensluttede bank skal bidra aktivt til utviklingen av lokalt næringsliv og tilby gode vilkår og god service, nærhet og trygghet for privatmarkedet. Den sammensluttede bank ønsker å være en finansiell kraft og sterk lokal medspiller som bedre kan utnytte det kundegrunnlag som ligger i sparebankenes primærmarkeder, enn de to bankene hver for seg. Den sammensluttede bank skal oppleves som lokalbanken og være bidragsyter til almenntilretteformål gjennom gaveutdelinger, sponsorater og stipender.

Det er utarbeidet proformaregnskap for den sammensluttede sparebank ved utgangen av 2012 som viser at den sammensluttede sparebank etter tilbakebetaling av preferansekapital vil ha

- Egenkapital på MNOK 548
- En samlet kapitaldekning på ca 17,06 % med en kjernekapitaldekning på ca 13,77 %
- Forvaltningskapital på ca MNOK 7.961.

For øvrig vil den sammensluttede sparebank ha

- Ca 25.600 kunder
- Kontorer i 7 kommuner

WBS *CRF*

Gjeldende § 6-1, 1.ledd i Nes Prestegjeld Sparebanks vedtekter foreslås endret til å lyde:

"Forstanderskapet velger en valgkomité blant forstanderskapets medlemmer. Valgkomiteen skal bestå av 4 medlemmer og 4 varamedlemmer og ha representanter fra alle grupper som er representert i forstanderskapet. Ved valget skal geografisk spredning i forhold til bankens forretningsområde hensyntas. Valget gjelder for to år om gangen. Valgkomiteens leder velges av forstanderskapet."

§ 14 Valgkomiteen for innskyternes valg

Det foreslås at valgkomiteen for innskyternes valg skal bestå av 4 medlemmer og 4 varamedlemmer.

Dette leder til at vedtektenes § 6-2 i den sammensluttede sparebank foreslås endret til å lyde:

"§ 6 - 2 Valgkomité for innskyternes valg

De innskytervalgte medlemmer av forstanderskapet velger en valgkomité. Valgkomiteen skal ha 4 medlemmer og 4 varamedlemmer. 1 medlem skal ha bosted i Hallingdal, 1 medlem skal ha bosted Sigdal, 1 medlem skal ha bosted Numedal og 1 medlem skal ha bosted Hol kommune, og varamedlem skal velges etter samme fordeling.

Bestemmelsene i § 6 - 1, første ledd om valgperiode og funksjonstid, gjelder tilsvarende.

Valgkomiteen skal forberede innskyternes valg av medlemmer og varamedlemmer, samt valg av medlemmer og varamedlemmer av valgkomiteen som omhandles i denne paragraf."

§ 15 Valgkomiteen for egenkapitalbeviselere

Gjeldende § 6-3 lyder som følger:

"§ 6-3 Valgkomité for valg av eiere av egenkapitalbevis

De egenkapitalbeviservalgte medlemmer av forstanderskapet velger en valgkomité. Valgkomiteen skal ha 3 medlemmer og 1 varamedlem. Bestemmelsene i § 6-1, førsteledd om valgperiode og funksjonstid gjelder tilsvarende.

Valgkomiteen skal forberede egenkapitalbeviselernes valg av medlemmer og varamedlemmer, samt valget av medlemmer og varamedlemmer av valgkomiteen som omhandles i denne paragraf."

Denne foreslås videreført uendret.

dlb cr

§ 16 Ansatte

Ingen skal sies opp eller få sine pensjonsrettigheter redusert som følge av sammenslutningen. Det er videre en forutsetning at ansatte skal beholde opparbeidet ansiennitet og lønnsvilkår på samme nivå som i dag. Når det gjelder avansement skal det tilstrebes at de sammensluttede sparebankers ansatte skal stilles likt, slik at det er den enkeltes kvalifikasjoner og dyktighet som skal være utslagsgivende.

Fusjonen skal ikke føre til at ansatte skal behøve å skifte arbeidssted for å gjennomføre sine daglige arbeidsoppgaver.

§ 17 Endringer i sammenslutningsavtalen

Styrene i de sammensluttede sparebanker er klar over at en fremtidig utvikling kan medføre at det kan bli ønskelig at enkelte av de bestemmelser som er tatt inn i denne sammenslutningsavtale blir endret. Det forutsettes derfor at avtalens enkelte bestemmelser etter gjennomføring av sammenslutningen kan endres av forstanderskapet i den sammensluttede sparebank med flertall som gjelder for vedtektsendringer, jf sparebanklovens § 5.

§ 18 Vedtakelse av sammenslutningsavtalen

Saksbehandling og vedtak i Nes Prestegjelds Sparebank og Hol Sparebank gjennomføres i samsvar med bestemmelsen i finansieringsvirksomhetsloven.

Endelig vedtak i forstanderskapene i de sammensluttede sparebanker forutsettes å foreligge senest 4. april 2013.

Som eget vedlegg til denne avtale følger et utkast til fullstendige vedtekter som forutsettes vedtatt for den sammensluttede sparebank.

§ 19 Endrede forhold

Hovedavtalen bygger på sparebankenes økonomiske stilling basert på avlagt regnskap pr 31. desember 2012. Dersom det før gjennomføring av sammenslutningen avdekkes nye opplysninger som må anta å være av vesentlig betydning for gjennomføring av avtalen, kan styrene i Nes Prestegjelds Sparebank og Hol Sparebank før gjennomføringsdato kreve nye forhandlinger eller alternativt, med godkjenning fra forstanderskapene, trekke tilbake sparebankens tilslutning til avtale og felles plan for sammenslutning. I forhold til bytteforholdet skal et avvik på mer enn NOK 20 millioner i verdjustert egenkapital anses å være av vesentlig betydning.

§ 20 Vedtekter

Styrene foreslår for forstanderskapene et samlet oppdatert sett med vedtekter, ref vedlegg 5, som skal tre i kraft ved gjennomføring av sammenslutningen.

Handwritten initials/signature

§ 21 Vilkår for ikrafttreden

Nærværende avtale om sammenslutning og videreføring av sparebankvirksomhet er avhengig av at:

1. Forstanderskapene i Hol Sparebank og Nes Prestegjelds Sparebank treffer de nødvendige vedtak.
2. Kreditorvarselperioden på to måneder i henhold til finansieringsvirksomhetsloven § 2c-5 (2), jf allmennaksjeloven § 13-15 skal være utløpt og forholdet til bankens kreditorer skal ikke være til hinder for gjennomføringen.
3. Finansdepartementet gir nødvendig godkjenning av avtale og felles plan for sammenslutning og vedlegg i samsvar med finansieringsvirksomhetsloven § 2c-2 (1), § 2d-1 og § 2d-6.
4. Konkurransetilsynet ikke stiller vilkår som etter bankenes styrers oppfatning vesentlig endrer de forutsetninger partene har lagt til grunn for avtalen om sammenslutning.
5. Rett offentlig myndighet gir nødvendig godkjenning til vedtak om kapitalnedsettelse i Nes Prestegjelds Sparebank.
6. Statens Finansfond gir nødvendig godkjenning til en felles avtale og felles plan for sammenslutning, samt tilbakebetaling av preferansekapital.
7. Vedtak om nedsettelse av preferansekapital er trådt i kraft.

§ 22 Vedlegg

- Vedlegg 1: Utkast til åpningsbalanse
- Vedlegg 2: Revisorerklæring vedrørende åpningsbalansen
- Vedlegg 3: Nes Prestegjelds Sparebanks vedtekter
- Vedlegg 4: Hol Sparebanks vedtekter
- Vedlegg 5: Utkast til vedtekter for Nes Prestegjelds og Hol Sparebank
- Vedlegg 6: Årsregnskap, årsberetning og revisjonsberetning for 2010-2012 for Nes Prestegjelds Sparebank
- Vedlegg 7: Årsregnskap, årsberetning og revisjonsberetning for 2010-2012 for Hol Sparebank

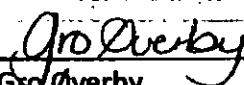
Handwritten signature

Nes/Hol, 21. februar 2013

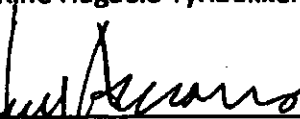
For styret i Nes Prestegjelds Sparebank

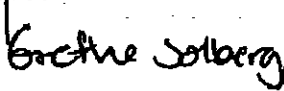

George Harold Fulford

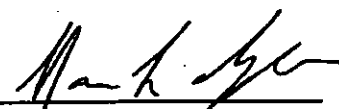

Marit Sand Deinboll


Gro Øverby

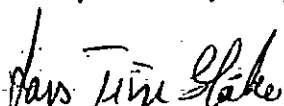

Kine Hagaeie Tyribakken



Fred Arne Kramer


Grethe Solberg

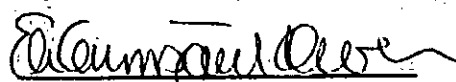

Hans Kristian Glesne
Adm. banksjef


For styret i Hol Sparebank

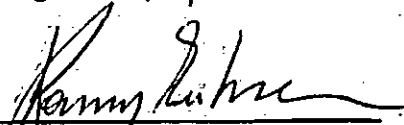

Lars Terje Slåke


Kåre Trillhus


Randi Frellumstad


Eli Lundamo Grimsgård Kleven


Per Egil Gauteplass


Ronny Eriksen


Trond Erik Birkeland
Adm. banksjef

Proforma utkast til åpningsbalanse for Nes Prestegjels Sparebank

Tall i 1.000 kroner

Note 31.12.12

EIENDELER

| | |
|---|------------------|
| Kontanter og fordringer på sentralbanker | 260.801 |
| Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner | 185.851 |
| Netto utlån og fordringer på kunder | 6.479.819 |
| Verdipapir til virkelig verdi over resultatet | 808.477 |
| Verdipapir som holdes til forfall | 5.027 |
| Finansielle derivatinstrumenter | 5.124 |
| Investeringsportefølje: - tilgjengelig for salg | 134.792 |
| Eierinteresser i konsernselskaper | 24.226 |
| Eierinteresser i tilknyttede selskaper | 6.802 |
| Utsatt skattefordel | 2.533 |
| Negativ goodwill | 1 -27.953 |
| Immaterielle eiendeler | 1.732 |
| Varige driftsmidler | 42.167 |
| Investeringselendom | 23.078 |
| Andre eiendeler | 8.523 |
| SUM EIENDELER | 7.960.999 |

GJELD OG EGENKAPITAL

| | |
|--|------------------|
| Gjeld til kredittinstitusjoner | 150.249 |
| Innskudd fra kunder | 5.359.552 |
| Finansielle derivatinstrumenter | 12.518 |
| Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapir | 1.525.912 |
| Ansvarlig lånekapital | 275.099 |
| Betalbar skatt | 13.657 |
| Annen gjeld | 60.056 |
| Pensjoner | 16.066 |
| SUM GJELD | 7.413.109 |

| | |
|--------------------------------|---------|
| Eierandelskapital | 57.000 |
| Egne egenkapitalbevis | -1.805 |
| Overkursfond | 134.461 |
| Utjevningsfond | 22.805 |
| Sparebankens grunnfond | 328.868 |
| Gavefond | 4.000 |
| Fond for urealiserte gevinster | 2.561 |

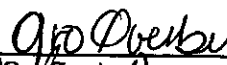
SUM EGENKAPITAL 2 **547.890**

SUM GJELD OG EGENKAPITAL **7.960.999**

Nesbyen, 21.02.2013

Styret i Nes Prestegjelds Sparebank

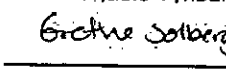

George Harold Fulford


Grete Overby


Fred Arne Kramer


Marit Sand Deinboll


Kine Haqaeie Tynbakken


Grethe Solberg

Noter til proforma utkast til åpningsbalanse for Nes Prestegjelds Sparebank

Proforma utkast til åpningsbalanse er satt opp med utgangspunkt i at Nes Prestegjelds Sparebank (regnskapsmessig overtakende) overtar eiendeler og gjeld fra Hol Sparebank (regnskapsmessig overdragende) ved fusjon. Proforma utkast til åpningsbalansen er satt opp med utgangspunkt i reviderte balanser i overtakende og overdragende banker pr. 31.12.2012. Overtatte eiendeler og gjeld regnskapsføres i den overtagende banken til virkelig verdi iht IFRS 3. Åpningsbalansen er satt opp i samsvar med International Financial Reporting Standards (IFRS) og fortolkninger fra IFRS fortolkningskomite (IFRIC), som fastsatt av EU.

Note 1 Virksomhetssammenslutning

Virkelig verdi av de 400 000 ordinære egenkapitalbevisene som skal utstedes som vederlag til egenkapitalbeviserne i Hol Sparebank vil være basert på børskurs 4. april 2013. I proforma utkast til åpningsbalanse er det benyttet kurs pr. 15. februar 2013.

Sparebankens Grunnfond føres opp til andel av nettoeiendeler i henhold til oppkjøpsanalysen. Goodwill beregnes som differansen mellom virkelig verdi av utstedte egenkapitalbevis og deres andel av nettoeiendeler i henhold til oppkjøpsanalysen

| Vederlag | Antall | Kurs | Vederlag |
|---|---------|-------|---------------|
| Egenkapitalinstrumenter (400 000 ordinære egenkapitalbevis) | 400.000 | 57,00 | 22.800 |
| Sum vederlag | | | 22.800 |

| Balanseførte beløp av identifiserbare eiendeler og forpliktelser | Regnskap | Justering | Virkelig |
|--|----------------|---------------|----------------|
| | Hol | | verdi |
| Kontanter og fordringer på sentralbanker | 33.790 | 0 | 33.790 |
| Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner | 75.159 | 0 | 75.159 |
| Netto utlån og fordringer på kunder | 2.039.679 | 1.090 | 2.040.769 |
| Verdipapirer | 141.223 | 0 | 141.223 |
| Eierinteresser i konsernselskaper og tilknyttede selskaper | 5.245 | 16.445 | 21.690 |
| Utsatt skattefordel | 4.988 | -3.492 | 1.496 |
| Varige driftsmidler | 9.124 | 4.264 | 13.388 |
| Investerings eiendom | 3.900 | 0 | 3.900 |
| Andre eiendeler | 3.941 | 0 | 3.941 |
| Gjeld til kredittinstitusjoner | -127.822 | 2.830 | -124.992 |
| Innskudd fra kunder | -1.697.828 | 334 | -1.697.494 |
| Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapir | -175.640 | -39 | -175.679 |
| Ansvarlig lånekapital | -89.888 | 3.992 | -85.896 |
| Betalbar skatt | -3.406 | 0 | -3.406 |
| Annen gjeld | -8.092 | -5.500 | -13.592 |
| Pensjoner | -8.764 | 0 | -8.764 |
| Sum identifiserbare nettoeiendeler | 205.609 | 19.924 | 225.533 |
| Sparebankens Grunnfond | | | -174.780 |
| Negativ goodwill | | | -27.953 |
| | | | 22.800 |

Note 2 Endringer i egenkapital

| | Eierandels- kapital | Overkurs- fond | Utjevnings- fond | Spare- bankens grunnfond | Gave-fond | Fond for realiserte gevinster | Sum |
|---|------------------------|-------------------|---------------------|--------------------------------|--------------|-------------------------------------|----------------|
| Egenkapital 31.12.2012 | 69.995 | 106.343 | 42.414 | 156.838 | 1.500 | 2.561 | 379.651 |
| *Innløsning av Statens Finansfond | -26.800 | | | | | | -26.800 |
| Utbetaling av utbytte til Statens Finansfond | | | -2.291 | | | | -2.291 |
| Utdeling av gaver | | | | -250 | | | -250 |
| Fusjon med Hol Sparebank | 12.000 | 28.118 | -17.318 | 172.280 | 2.500 | | 197.580 |
| Egenkapital i proforma utkast til åpningsbalanse | 55.195 | 134.461 | 22.805 | 328.868 | 4.000 | 2.561 | 547.890 |

* I fusjonsplanens pkt. 3.8 er det foreslått at B-eierandelskapitalen i Nes Prestegjelds Sparebank utstedt til Statens Finansfond skal innløses i forbindelse med fusjonen

Grethe Solberg

Aine H Tynbakken

[Signature]

Martine Steinbakk

Grø Ovesby

[Signature]



Til forstanderskapet i Nes Prestegjelds Sparebank

Uttalelse om utkast til åpningsbalanse ved fusjon

Vi har kontrollert utkast til åpningsbalanse datert 31.12.2012 for Nes Prestegjelds Sparebank med noter som viser en egenkapital på kr 547 890 000. Utkastet til åpningsbalanse er sammenstilt, kun for illustrasjonsformål, basert på grunnlaget som er beskrevet i note for å gi informasjon om Nes Prestegjelds Sparebank sin balanse med tillegg av de eiendeler selskapet skal overta i forbindelse med fusjonen. Informasjonen er sammenstilt for å illustrere hvordan balansen ville fremstått dersom fusjonen var gjennomført på den angitte balansedagen.

Styrets ansvar for åpningsbalansen

Styret er ansvarlig for utkastet til åpningsbalanse.

Revisors oppgaver og plikter

Vår oppgave er å uttale oss om utkastet til åpningsbalanse på grunnlag av vårt kontrollarbeid. Det er ikke vår oppgave å utføre revisjon av den informasjonen som ligger til grunn for åpningsbalansen. Den finansielle informasjonen som er benyttet ved sammenstillingen av åpningsbalansen, er revidert slik det er beskrevet i noter. Vi påtar oss ikke noe ansvar for finansiell informasjon vi ikke har revidert.

Vi har utført vår kontroll og avgir vår uttalelse i samsvar med standard for attestasjonsoppdrag SA 3802 "Revisors uttalelser og redegjørelser etter selskapslovgivningen". Standarden krever at vi planlegger og utfører kontroller for å oppnå betryggende sikkerhet for at informasjonen i utkastet til åpningsbalanse er tilbørlig sammenstilt basert på det angitte grunnlaget, og at utkastet til åpningsbalanse er klassifisert og presentert i samsvar med regnskapslovens bestemmelser og de beskrevne prinsippene. Vi har kontrollert sammenstillingen av og vurdert innholdet i klassifiseringen av postene og presentasjonen av utkastet til åpningsbalanse.

Etter vår oppfatning er innhentet bevis tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Konklusjon

Etter vår mening er utkastet til åpningsbalanse tilbørlig sammenstilt basert på det angitte grunnlaget beskrevet i note og klassifisering og presentasjon er etter vår mening i samsvar med regnskapslovens bestemmelser og prinsippene beskrevet i noter.

Andre forhold

Uten at det har betydning for konklusjonen i avsnittet ovenfor vil vi presisere at dette utkast til åpningsbalanse er datert tidligere enn 8 uker før forstanderskapets beslutning om fusjon 4. april 2013. Dette utkast til åpningsbalanse vil derfor bli erstattet av nytt utkast til åpningsbalanse før forstanderskapet fatter sin beslutning.

Drammen, 22. februar 2013
PricewaterhouseCoopers AS


Sigmund Landaas
Statsautorisert revisor