

PLAN FOR SAMMENSLUTNING

SPAREBANKEN TELEMARKE OG HOLLA OG LUNDE SPAREBANK

Styrene i Sparebanken Telemark og Holla og Lunde Sparebank har utarbeidet en felles plan for sammenslutning av bankene, jf. finansieringsvirksomhetsloven § 2c-3 (2), jf. allmennaksjeloven § 13-3 (1).

Planen inngår sammen med en rapport som styret har utarbeidet etter finansieringsvirksomhetsloven § 2c-3 (2) jf. allmennaksjeloven § 13-9, som grunnlag for å godkjenne sammenslutningen i samsvar med § 2c-3 (1), jf. allmennaksjeloven § 13-3 (2).

1 PARTENE

Sammenslutningen skal skje mellom følgende sparebanker:

Sparebanken Telemark
Organisasjonsnummer 937 891 334
Jernbanegata 15
3916 Porsgrunn
(Porsgrunn kommune)

og

Holla og Lunde Sparebank
Organisasjonsnummer 937 891 989
Kaldekjeldevegen 2
3830 Ulefoss
(Nome kommune)

2 BAKGRUNN

Styrene i Sparebanken Telemark og Holla og Lunde Sparebank har kommet til at de interesser deres banker skal ivareta vil være best tjent med at virksomheten i bankene slås sammen. Sammenslutningen skjer ved at sparebankvirksomheten i Holla og Lunde Sparebank overføres til det som i dag er Sparebanken Telemark. Den sammensluttede banken videreføres under navnet Sparebanken Telemark.

I forbindelse med sammenslutningen skal Sparebanken Telemark opprette Sparebankstiftelsen Telemark – Grenland og Holla og Lunde Sparebank skal opprette Sparebankstiftelsen Telemark – Holla og Lunde. Sparebankstiftelsene skal fremme sparebankvirksomhet i Porsgrunn, Skien, Bamble, Bø, Notodden, Nome, Siljan og Sauherad kommuner (Kommunene) gjennom å eie egenkapitalbevis i Sparebanken Telemark etter sammenslutningen og disponere utbytte til allmennyttige formål.

Målsetningen er å videreføre sparebankvirksomheten i Sparebanken Telemark og Holla og Lunde Sparebank med lokal forankring og styrke sparebankenes stilling i Kommunene ved at virksomheten videreføres gjennom "Nye" Sparebanken Telemark. I tillegg er det lagt til rette for at det opprettes sparebankstiftelser med formål å fremme sparebankvirksomhet og gi gaver til allmennyttige formål i de lokalsamfunn hvor Sparebanken Telemark og Holla og Lunde Sparebank har sin forankring og virksomhet.

Proformatall per 30. september 2011, viser at den sammensluttete banken vil kunne dra nytte av ressurser som ved årsskiftet til sammen vil utgjøre:

- Full service bankvirksomhet med 10 bankkontorer
- Forvaltningskapital (inkl. boligkreditt) på ca.18 MRD NOK
- Egenkapital på ca. 1,7 MRD NOK
- En samlet kapitaldekning på ca.16 %

Sparebanken Telemark overtar per Gjennomføringsdato arbeidsgiveransvaret for alle ansatte i Holla og Lunde Sparebank. Ingen ansatte skal sies opp som følge av sammenslutningen.

3 NØKKELTALL BANKVIRKSOMHET

Regnskapstall pr. 30. september 2011:

Resultatregnskap (NOK 1.000)	Sparebanken Telemark	Holla og Lunde Sparebank
Renteinntekter	429.161	128.572
Rentekostnader	242.265	81.081
Netto renteinntekter	186.895	47.491
Provisjonsinntekter	66.402	14.276
Provisjonskostnader	13.512	3.224
Andre driftsinntekter	10.987	159
Netto provisjons- og andre driftsinntekter	63.877	11.211
Utbytte	11.433	2.745
Netto verdiendring og gevinst/tap (-) andre renteb. vp	680	4.114
Netto avkastning på finansielle investeringer	12.113	6.859
Sum Inntekter	262.885	65.561
Lønn, andre personal og administrasjonskostnader	109.022	30.841
Avskrivninger	6.088	931
Andre driftskostnader	19.753	7.518
Sum driftskostnader	134.863	39.290
Driftsresultat før tap	128.022	26.271
Tap på utlån, garantier mv	-23.481	5.623
Gevinst/tap (-) på verdipapirer	0	0
Ordinært resultat før skatt	151.503	20.648
Skattekostnad	45.451	5.781
Resultat av ordinær drift etter skatt	106.052	14.867

Balans (NOK 1.000)	Sparebanken Telemark	Holla og Lunde Sparebank
Kontanter og fordringer på sentralbanker	388.870	185.343
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	228.029	57.797
Brutto utlån og fordringer på kunder	11.695.553	3.130.926
- individuelle nedskrivninger	-57.841	-31.661
- gruppevis nedskrivninger	-31.700	-16.214
Netto utlån til og fordringer på kunder	11.606.012	3.083.051
Overtatte eiendeler		10.662
Obligasjoner, sertifikater og rentefond	1.096.901	491.587
Aksjer, andeler og egenkapitalbevis	288.792	54.493
Aksjer i datter- og tilknyttede selskaper	33.094	2.435
Utsatt skattefordel	24.483	
Varige driftsmidler	47.073	17.454
Andre eiendeler	22.761	0
Forskuddsbet. ikke påløpte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter	42.142	16.323
Sum eiendeler	13.778.157	3.919.154
Gjeld til kredittinstitusjoner	675.000	275.258
Innskudd fra og gjeld til kunder	8.360.440	2.041.707
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	2.971.835	1.169.529
Annen gjeld	73.621	14.898
Påløpte kostnader og mottatt ikke opptjente inntekter	156.726	48.906
Avsetning for påløpte kostnader og forpliktelser	57.831	2.024
Ansvarlig lånekapital	75.000	41.000
Sum gjeld	12.370.454	3.593.322
Opptjent egenkapital	1.301.651	310.965
Udekket tap / udisponert overskudd	106.052	14.867
Estimerte fusjonskostnader		
Sum egenkapital	1.407.703	325.832
Sum gjeld og egenkapital	13.778.157	3.919.154
Overført boligkreditt	2.691.540	583.526
Poster utenom balansen		
Garantiansvar	304.870	151.731
Pantstillelser	585.365	236.249

4 REGNSKAPSMESSIG GJENNOMFØRING

Transaksjoner i overdragende bank, Holla og Lunde Sparebank, skal regnskapsmessig anses å være foretatt for Sparebanken Telemarks regning fra og med den dag hvor sammenslutningen gjennomføres. Gjennomføringen skjer ved melding til Foretaksregisteret etter finansieringsvirksomhetsloven § 2c-6 og er planlagt til 1. juli 2012.

AR

5 BYTTEFORHOLD – FUSJONSVEDERLAG

Sparebanken Telemark skal betale et vederlag til Holla og Lunde Sparebank bestående av nyutstedte egenkapitalbevis og et kontantvederlag, slik beskrevet nedenfor.

Bytteforholdet er fastsatt etter forhandlinger mellom sparebankene og bygger på en prosess som inneholder:

- Juridisk due diligence av Advokatfirmaet Selmer DA på begge sparebankene
- Finansiell due diligence av Arctic Securities ASA på begge sparebankene
- Utarbeidelse av fairness opinion fra Arctic Securities ASA
- Forhandlinger mellom bankenes forhandlingsutvalg v/styreleder i hver av bankene.

Bytteforholdet bygger på en stiftelsesmodell med videreføring av sparebankenes lokale og regionalt forankrete virksomhet gjennom en sammensluttet bank hvor begge bankene gis en forholdsmessig avtalt representasjon i den sammensluttete sparebankens organer. Sparebankene skal også på gjennomføringstidspunktet gjennom sparebankstiftelser ha lik representasjon i den "nye" bankens representantskap ved valg av representanter for egenkapitalbeviserne, se nedenfor under punkt 8.

Bytteforholdet lar seg godt forene med vurderingsmetoder og betraktninger som bygger på bidragsanalyse, teoretisk pris /inntjening og pris/egenkapital, regresjonsanalyser og markedsmultipler for sparebanker.

Oppgjør i egenkapitalbevis skjer ved at Sparebanken Telemark skal gi et vederlag til Holla og Lunde Sparebank bestående av 3 258 320 nyutstedte egenkapitalbevis à pålydende NOK 100,- til kurs NOK 100,-. Vederlaget er etter avtale mellom styrene basert på prinsippet om lik prising av bokført egenkapital i de to bankene (paritet) 1:1 per 30.09.2011.

I tillegg skal Sparebanken Telemark konvertere NOK 325 832 000 av grunnfondskapitalen til eierandelskapital, ved utstedelse av 3 258 320 egenkapitalbevis à pålydende NOK 100,- til kurs NOK 100,- til Sparebankstiftelsen Telemark - Grenland

Sammenslutningen vil gi følgende fordeling av eierandelskapitalen i Sparebanken Telemark:

Fordeling av eierskapet	Antall EK-bevis	Prosentvis
		andel av eierandelskap
Sparebankstiftelsen Telemark - Grenland	3 258 320	50 %
Sparebankstiftelsen Telemark - Holla Lunde	3 258 320	50 %
Samlet antall EKBevis	6 516 640	100,00 %

Sparebankstiftelsen Telemark - Holla og Lunde skal i tillegg til oppgjør for bokført egenkapital per 30.09.2011 godtgjøres gjennom et kontantvederlag på NOK 16 000 000.

Oppgjør skjer ved gjennomføring av sammenslutningen. Gjennomføringsdato settes til den dag hvor sammenslutningen og opprettelse av sparebankstiftelsene registreres i Foretaksregisteret i samsvar med finansieringsvirksomhetsloven § 2c-6. Registreringen i Foretaksregisteret vil være betinget av at de vilkår som er knyttet til gjennomføring av sammenslutningen er oppfylt.

6 VILKÅR FOR UTØVELSE AV RETTIGHETER SOM EIER AV EGENKAPITALBEVIS I SPAREBANKEN TELEMARK OG FOR INNFORING I REGISTERET OVER EGENKAPITALBEVISEIERE

Rettigheter til egenkapitalbevis kan utøves fra registrering av nytegningen og konverteringen, jf. finansieringsvirksomhetsloven § 2b-13, jf. allmennaksjeloven § 10-11. Sparebanken Telemark skal uten opphold sørge for at det opprettes et register over egenkapitalbevisene i et verdipapirregister, jf. finansieringsvirksomhetsloven § 2b-13 (2).

7 RETTIGHETER EIERE AV EGENKAPITALBEVIS OG INNEHAVERE AV TEGNINGSRETT I HOLLA OG LUNDE SPAREBANK SKAL HA I SPAREBANKEN TELEMARK

Det er p.t. ingen egenkapitalbevisiere i Holla og Lunde Sparebank. Det vil derfor kun være Sparebankstiftelsen Telemark – Holla og Lunde som opprettes av Holla og Lunde Sparebank i forbindelse med sammenslutningen som, i tillegg til Sparebankstiftelsen Telemark – Grenland, vil få rettigheter som egenkapitalbevisiere i Sparebanken Telemark etter sammenslutningen, slik disse rettigheter fremgår av den til enhver tid gjeldende lovgivning og Sparebanken Telemarks vedtekter.

8 SÆRLIGE RETTIGHETER ELLER FORDELER SOM TILKOMMER STYREMEDLEM, DAGLIG LEDER ELLER UAVHENGIGE SAKKYNDIGE VED GJENNOMFØRING AV SAMMENSLUTNINGEN

Det er ingen særlige rettigheter eller fordeler som tilkommer styremedlemmer eller daglige ledere i Sparebanken Telemark og Holla og Lunde Sparebank ved gjennomføring av sammenslutningen.

Det tilkommer ingen særlige rettigheter eller fordeler for uavhengige sakkyndige ved gjennomføring av sammenslutningen.

9 UTKAST TIL ÅPNINGSBALANSE FOR SPAREBANKEN TELEMARK

Som vedlegg 1 følger utkast til åpningsbalanse for Sparebanken Telemark, samt bekreftelse fra revisor på at åpningsbalansen er satt opp i samsvar med gjeldende regnskapsregler.

10 FORSLAG TIL BESLUTNING OM KONVERTERING AV GRUNNFONDSKAPITAL TIL EIERANDELSKAPITAL, UTSTEDELSE AV EGENKAPITALBEVIS OG VEDTEKSENDRINGER SPAREBANKEN TELEMARK

Det foreslås at forstandskapet i Sparebanken Telemark fatter følgende vedtak:

Styret i Sparebanken Telemark gis i samsvar med finansieringsvirksomhetsloven § 2b-2 (2), jf. (1), jf. § 2b-9 (2), sml. allmennaksjeloven § 10-14 fullmakt til å utstede egenkapitalbevis ved konvertering av grunnfondskapital og ved nytegning av egenkapitalbevis i Sparebanken Telemark som følger:

al

- a) Eierandelskapitalen skal etableres med NOK 651 664 000 ved utstedelse av 6 516 640 nye egenkapitalbevis.
- b) Egenkapitalbevisenes pålydende skal være NOK 100.
- c) Tegningskursen for egenkapitalbevisene er NOK 100.
- d) Sparebankstiftelsen Telemark – Grenland under etablering tegner 3 258 320 egenkapitalbevis og Sparebankstiftelsen Telemark – Holla og Lunde under etablering tegner 3 258 320 egenkapitalbevis.
- e) Egenkapitalbevisene tegnes i protokollen for det styremøte som vedtar utstedelse av nye egenkapitalbevis, dersom styret ikke fastsetter annen frist for å tegne egenkapitalbevisene.
- f) Oppgjør for egenkapitalbevisene skjer samtidig med gjennomføring av sammenslutning mellom Sparebanken Telemark og Holla og Lunde Sparebank, jf. finansieringsvirksomhetsloven § 2c-6. Egenkapitalbevisene som tegnes av Sparebankstiftelsen Telemark – Grenland utstedes ved at Sparebanken Telemark konverterer grunnfondskapital til eierandelskapital, jf. finansieringsvirksomhetsloven § 2c-4, jf. § 2b-2 (2) og § 2b-3 (2). Egenkapitalbevisene som tegnes av Sparebankstiftelsen Telemark – Holla og Lunde utstedes som vederlag for at Holla og Lunde Sparebank overfører eiendeler, rettigheter og forpliktelser som tingsinnskudd til Sparebanken Telemark i samsvar med Hovedavtale datert 29. oktober mellom Sparebanken Telemark og Holla og Lunde Sparebank om sammenslutning (Hovedavtalen), jf. finansieringsvirksomhetsloven § 2c-3, jf. § 2c-4
- g) Egenkapitalbevisene skal ha rett til fullt utbytte fra og med regnskapsåret 2012.
- h) Styret kan gjøre de endringer i vedtektene som kapitalforhøyelsen gjør påkrevd.
- i) Den fullmakt som er gitt styret etter dette vedtaket gjelder i 12 måneder regnet fra det tidspunkt hvor vedtaket er registrert i Foretaksregisteret, jf. finansieringsvirksomhetsloven § 2c-5.

11 GAVETILDELING FRA SPAREBANKEN TELEMAR

I forbindelse med gjennomføring av sammenslutningen skal Sparebanken Telemark tildele NOK 1 000 000 i gaver, i virkeområdet til Holla og Lunde Sparebank etter innstilling fra Sparebankstiftelsen Telemark – Holla Lunde.

12 EIENDELER SOM SKAL HOLDES UTENFOR SAMMENSLUTNINGEN

Følgende eiendeler kan holdes utenfor sammenslutningen:

- Aksjer i Nome Investeringsselskap AS – bokført til NOK 0,- i balansen
- Myntsamling i Holla og Lunde Sparebank
- Kunst innkjøpt av Holla og Lunde Sparebank eller som har mottatt som gaver (se styrets rapport om sammenslutningen).

Aktiva som skal holdes utenfor sammenslutningen etter dette punkt, skal overføres til Sparebankstiftelsen Telemark Holla Lunde.

13 PLAN FOR INTEGRERING

Behandling av søknad om tillatelse til sammenslutningen forventes å ta 3 til 6 måneder. Det er nedsatt en styringsgruppe som skal ivareta relevante forhold i forbindelse med integrasjonene mellom Sparebanken Telemark og Holla og Lunde Sparebank.

14 ORGANISERING AV SPAREBANKSTIFTELSENE

Sparebankstiftelsene skal eie egenkapitalbevis og utøve et langsiktig og stabilt eierskap i Sparebanken Telemark. Formålet med stiftelsene er å gi bidrag til allmennytige formål i lokalsamfunnene hvor sparebankene har drevet virksomhet.

Sparebankstiftelsen Telemark – Grenland skal ha sitt sete i Skien kommune og Sparebankstiftelsen Telemark – Holla og Lunde skal ha sitt sete i Nome kommune. Stiftelsene skal forvaltes av representanter fra lokalsamfunnene. Sparebankstiftelsen Telemark – Grenland vil ha et styre med 3 til 5 medlemmer med 2 varamedlemmer og generalforsamling med 12 medlemmer. Sparebankstiftelsen Telemark – Holla og Lunde vil ha et styre med 3 til 5 medlemmer med 2 varamedlemmer og generalforsamling med inntil 12 medlemmer.

Senest i måneden forut for gjennomføring av sammenslutningen skal styret legge frem for forstanderskapene i bankene forslag til valg av (i) medlemmer til styrene i de respektive sparebankstiftelsene som skal gjelde fra opprettelsen av stiftelsene og (ii) sammensetning av stiftelsenes generalforsamling. Det enkelte styre kan la valget bli forberedt av en særskilt oppnevnt valgkomité bestående av leder eller nestleder i styret i banken, forstanderskapets leder og leder i bankens valgkomité.

Stiftelsenes kapital vil fra starten av være egenkapitalbevis i Sparebanken Telemark samt aktiva mottatt fra sparebankene i forbindelse med opprettelsen, jf. punkt 11 og 12. Stiftelsene vil motta kapitalavkastning i form av utbytte på egenkapitalbevis og rente på annen kapital og vil kunne disponere overskudd til allmennytige formål såfremt det er forenlig med forsiktig og god forretningskikk, jf. finansieringsvirksomhetsloven § 2d-4 (2), jf. § 2b-27.

Det er lagt til grunn at sparebankstiftelsene er underlagt Finanstilsynets tilsyn, jf. finansieringsvirksomhetsloven § 2d-1 (2) og at navnet "Sparebankstiftelse" kan benyttes, jf. finansieringsvirksomhetsloven § 2d-6 (1).

I forbindelse med opprettelsen vil det også bli fastsatt vedtekter for stiftelsen, en åpningsbalanse samt oppnevnt styre, generalforsamling og revisor for stiftelsene. Utkast til stiftelsesdokument med vedtekter og åpningsbalanse utgjør vedlegg 3 til denne planen.

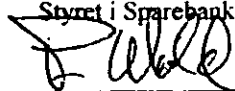
Vedlegg:

1. Utkast til åpningsbalanse for Sparebanken Telemark etter sammenslutningen med revisorerklæring
2. Vedtekter for Sparebanken Telemark og Holla og Lunde Sparebank
3. Utkast til stiftelsesdokument med vedtekter og åpningsbalanse for Sparebankstiftelsen Telemark – Grenland og Sparebankstiftelsen Telemark – Holla og Lunde

4. Årsregnskap, årsberetning og revisjonsberetning for Sparebanken Telemark og Holla og Lunde Sparebank for de siste tre år, se www.sbltelemark.no og www.hlbanken.no
5. Mellombalanser for Sparebanken Telemark og Holla og Lunde Sparebank.

Porsgrunn, 29. oktober 2011

Styret i Sparebanken Telemark

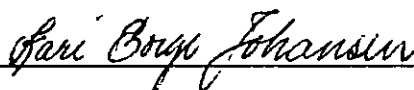


Per Wold

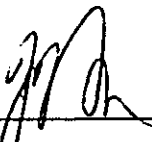
Ola Røste



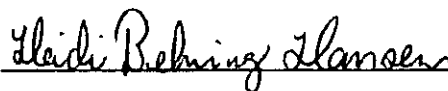
Lise Wiik



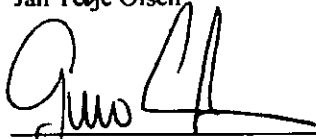
Kari Borge Johansen



Jan Torje Olsen



Heidi Behring Hansen



Gunn Erikstein

Ulefoss, 29. oktober 2011

Styret i Holla og Lunde Sparebank

Per Rich. Maasen

Per Richard Johansen

Knut Dahl

Knut Helkås Dahl

Mona Lund

Mona Lund

Ingrid E. Kaasa

Ingrid E. Kaasa

Egil Stokken

Egil Stokken

Vedlegg: Liste over kunst som skal overføres til stiftelsen.

Utkast til åpningsbalanse Sparebanken Telemark

Balans (NOK 1.000)	Sparebanken Telemark	Sporebank	Sum for eliminerings og verdjusteringer	Elmskrifter	Verdjusteringer	Ernsktsjoner	Proforma i åpningsbalanse	Noter
Kontanter og fordringer på sentralbanker	388 870	185 343	574 213				574 213	
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	228 020	57 797	285 826				285 826	
Brutto utlån og fordringer på kunder	11 695 553	3 130 926	14 826 479				14 826 479	
- individuelle nedskrivninger	-57 841	-31 661	-89 502				-89 502	
- gruppesvise nedskrivninger	-31 700	-16 214	-47 914				-47 914	
Netto utlån til og fordringer på kunder	11 606 012	3 083 051	14 689 063				14 689 063	
Overførte eiendeler		10 662	10 662				10 662	1
Obligasjoner, sertifikater og rentebond	1 056 901	491 597	1 548 498				1 548 498	2
Aksjer, andeler og egenkapitalbevis	288 792	54 483	343 285				343 285	2
Aksjer i datter- og liknyttede selskaper	33 094	2 435	35 529				35 529	3
Utsatt skattefordel	24 483		24 483	-1 865			29 685	3
Verge driftsmidler	47 073	17 454	64 527				71 931	1
Andre eiendeler	22 761	0	22 761				22 761	0
Forbruksskatt, ikke påregne kostnader og opplysningskostnader	42 142	16 323	58 465				51 002	4
Sum eiendeler	13 778 197	3 916 184	17 694 381	-1 865	32 530	4 200	17 733 176	
Gjeld til kredittinstitusjoner	875 000	275 258	1 150 258				950 258	
Innskudd fra og gjeld til kunder	8 360 440	2 041 707	10 402 147				10 402 147	
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	2 971 835	1 169 526	4 141 361				4 141 361	
Annenn gjeld	73 621	14 696	88 317				88 317	
Påregne kostnader og motpart ikke opplysningskostnader	156 728	48 906	205 634	-1 865			207 787	4,5
Arsavregning påregne kostnader og forpliktelser	57 831	2 024	59 855				77 832	4,5
Sum gjeld	12 370 484	3 893 322	16 263 806	-1 865	32 530	4 200	16 263 806	
Eierandelskapital i bokst sparebankstiftelsen Telemark HL							325 832	
Eierandelskapital i bokst sparebankstiftelsen Telemark Grønland	1 407 703	325 832	1 733 535				325 832	
Grunnfordringskapital							1 081 871	
Verdjusteringer							26 753	6
Estimerte transaksjonskostnader							-14 800	
Sum egenkapital	1 407 703	325 832	1 733 535	0	29 753	-14 800	1 748 488	
Sum gjeld og egenkapital	13 778 197	3 916 184	17 694 381	-1 865	32 530	4 200	17 733 176	
Overført boliglån	2 691 540	583 526	3 275 066				3 275 066	

Poser utenom balansen
Garantiersver
Pantstillelser

456 601
821 614

Porsgrunn, 29. oktober 2010
I styret for Sparebanken Telemark

Per Wold
Per Wold

styreleder
Lise Wiik
Lise Wiik

Ola Røste

Guro Erikstein
Guro Erikstein

Kari Borge Johansen
Kari Borge Johansen

Jan Tjerpe Olsen
Jan Tjerpe Olsen

Heidi Behring Hansen
Heidi Behring Hansen

Utkast til åpningsbalanse Sparebanken Telemark

Noter til åpningsbalansen

Note 0 Generell informasjon

Som utgangspunkt for utkastet til åpningsbalansen er regnskapstall pr 30.09.2011 lagt til grunn for begge bankene. Balansen til Holla og Lunde Sparebank er omarbeidet til virkelige verdier iht NRS nr 9 fusjon.

Note 1 Merverdi driftsmidler og overtagne eiendeler

I forbindelse med Arctic Securities ASA sin finansielle due diligence av Holla og Lunde Sparebank er det identifisert merverdier knyttet til overtatte eiendeler og andre driftsmidler for til sammen 14.742 tkr.

Note 2 Merverdi aksjer

I forbindelse med Arctic Securities ASA sin finansielle due diligence av Holla og Lunde Sparebank er det identifisert merverdier knyttet til aksjer for til sammen 22.384 tkr

Note 3 Skatter

Sammenslutningen mellom bankene faller ikke direkte inn under bestemmelsene om skattefri sammenslutning i skatteloven kapittel 11. Det vil derfor bli søkt om skattefrihet for transaksjonen etter skatteloven § 11- 22.

Utsatt skatteforpliktelse i Holla og Lunde Sparebank er eliminert mot utsatt skattefordel i Sparebanken Telemark.

Note 4 Pensjon

Holla og Lunde Sparebank fører pensjonsforpliktelser etter NRS 6, mens Sparebankens Telemark benyttes IAS 19. Beregnet estimatavvik pr 31.12.2010 for Holla og Lunde Sparebank 10.240 tkr er i åpningsbalansen belastet egenkapitalen. Utsatt skatt er hensyntatt med 28 %.

Utkast til åpningsbalanse Sparebanken Telemark

Note 5 Fusjons/ transaksjonskostnader

Det er avsatt for kostnader knyttet til fusjonen for til sammen 4.000 tkr.

Det avsatt for fremtidige kostnader knyttet til avtalene med Terra alliansen. Disse avtalene har en oppsigelse på 3 år. Estimerte kostnader er 15.000 tkr.

Note 6 Egenkapital

Egenkapital	Beløp
Egenkapital Sparebanken Telemark	1.407.703
Egenkapital Holla og Lunde Sparebank	325.832
Verdijusteringer	29.753
Egenkapitaltransaksjoner	-14.800
Sum egenkapital	1.748.488
Fordeling egenkapital	
Eierandelskapital tildelt sparebankstiftelsen Telemark HL	325.832
Eierandelskapital tildelt sparebankstiftelsen Telemark Grenland	325.832
Grunnfondskapital	1.096.824

Til forstanderskapet i Sparebanken Telemark

Uttalelse om utkast til åpningsbalanse ved fusjon

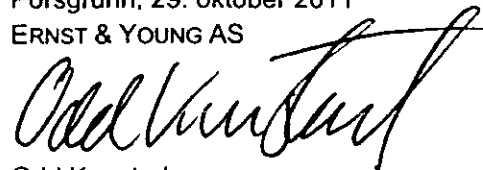
Vi har kontrollert utkast til åpningsbalanse pr. 30. september 2011 for Sparebanken Telemark med noter som viser en egenkapital på tkr 1 748 488. Utkastet til åpningsbalanse er sammenstilt, kun for illustrasjonsformål, basert på grunnlaget som er beskrevet i note for å gi informasjon om Sparebanken Telemarks 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.

Styret er ansvarlig for utkastet til åpningsbalanse. 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 utkastet til åpningsbalanse. Den finansielle informasjonen som er benyttet ved sammenstillingen av utkastet til åpningsbalanse, er urevidert slik det er beskrevet i note. 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 regler og de beskrevne prinsippene. Vi har kontrollert sammenstillingen av, og vurdert innholdet i, klassifiseringen av postene og presentasjonen av utkastet til åpningsbalanse. Vi mener at vår kontroll gir et forsvarlig grunnlag for vår uttalelse.

Vi mener at utkastet til åpningsbalanse er tilbørlig sammenstilt basert på det angitte grunnlaget beskrevet i note og at klassifisering og presentasjon er i samsvar med regnskapslovens bestemmelser og prinsippene beskrevet i note.

Porsgrunn, 29. oktober 2011
ERNST & YOUNG AS



Odd Knustad
statsautorisert revisor

STIFTELSESDOKUMENT

for

SPAREBANKSTIFTELSEN TELEMARKE – HOLLA OG LUNDE

1. Stiftelsens bakgrunn

Forstanderskapene i Holla og Lunde Sparebank og Sparebanken Telemark har i møter den 2. desember 2011 besluttet at de interesser deres banker skal ivareta vil være best tjent med at sparebankvirksomheten i sparebankene slås sammen og videreføres under navnet Sparebanken Telemark. Sammenslutningen gjennomføres ved at eiendeler, rettigheter og forpliktelser i Holla og Lunde Sparebank overføres til Sparebanken Telemark. I forbindelse med sammenslutningen vil deler av grunnfondskapitalen i Sparebanken Telemark konverteres til eierandelskapital. Samtidig med sammenslutningen vil det bli opprettet sparebankstiftelser som blir tilført egenkapitalbevis i den sammensluttede sparebanken. De sparebankstiftelser som opprettes vil være Sparebankstiftelsen Telemark – Holla og Lunde og Sparebankstiftelsen Telemark – Grenland. Sparebankstiftelsene skal fremme sparebankvirksomhet i sine respektive kommuner gjennom å eie egenkapitalbevis i Sparebanken Telemark og disponere utbytte til allmennyttige formål.

Sparebankstiftelsen opprettes i samsvar med finansieringsvirksomhetsloven § 2c-3, jf. 2c-4, jf. § 2d-1 og § 2d-6.

2. Stiftelsens formål

Stiftelsen skal ivareta sparebanktradisjoner ved å videreføre sparebankvirksomhet med lokal forankring i de kommuner hvor Holla og Lunde Sparebank har sin virksomhet på tidspunkt for opprettelsen. Stiftelsen skal videre forvalte egenkapitalbevis som den ble tilført ved opprettelsen og utøve et langsiktig og stabilt eierskap i Sparebanken Telemark. Stiftelsen kan for øvrig plassere sine midler på en hensiktsmessig og betryggende måte ut fra hensynet til sikkerhet, risikospredning, likviditet og avkastning innenfor de rammer som følge av vedtektene.

Stiftelsen kan disponere overskudd og utdele utbyttmidler til allmennyttige formål. Stiftelsen skal i sin utdeling av utbyttmidler fortrinnsvis ta hensyn til det distriktet som har bygget opp grunnfondskapitalen i tidligere Holla og Lunde Sparebank.

For øvrig kan stiftelsen utøve annen virksomhet som er forenlig med angitte formål og de rammer som til enhver tid følger av regelverket for sparebankstiftelser.

3. Stiftelsens kapital og eierandel i Sparebanken Telemark

Stiftelsen opprettes med 3 258 320 egenkapitalbevis pålydende kr. 100 i Sparebanken Telemark og et kontantbeløp på kr. 16 millioner. Stiftelsens grunnkapital skal utgjøre kr. 162 916 000. Stiftelsens total kapital ved opprettelsen vil utgjøre NOK 341 832 000.

Stiftelsen kan motta ytterligere midler utover avkastning på stiftelsens kapital etter samtykke fra styret i stiftelsen. Beslutning om at slike midler skal tillegges grunnkapitalen treffes av generalforsamlingen. Stiftelsen kan ikke motta midler dersom det er knyttet vilkår til disponeringen som ikke er i samsvar med stiftelsens formål.

Stiftelsen skal ha en eierandel i Sparebanken Telemark som utgjør [•] prosent eller mer av bankens utstedte eierandelskapital.

4. Styrets sammensetning

Stiftelsen skal ved opprettelsen ha et styre på [3] til [5] medlemmer og [2] varamedlemmer som oppnevnes inntil valg er foretatt av generalforsamlingen.

Følgende personer velges som styremedlemmer:

[navn] (styreleder)

[adresse]

[navn] (styremedlem)

[adresse]

[navn] (styremedlem)

[adresse]

[navn] (varamedlem)

[adresse]

[navn] (varamedlem)

[adresse]

** Styret fremmer forslag for forstanderskapet i sener møte som holdes før gjennomføring av sammenslutningen og opprettelse av sparebankstiftelsen. jf. eget punkt i styrets innstilling til forstanderskapet om vedtak.*

5. Generalforsamlingens sammensetning

Stiftelsen skal ved opprettelsen ha en generalforsamling bestående av [•] medlemmer og [•] varamedlemmer som oppnevnes inntil ordinære valg er foretatt.

Følgende personer velges som medlemmer av generalforsamlingen:

[navn]

[adresse]

[navn]

[adresse]

[navn]

[adresse]

[navn]

[adresse]

Utkast

Følgende personer velges som varamedlemmer:

[navn]
[adresse]

[navn]
[adresse]

[navn]
[adresse]

[navn]
[adresse]

** Styret fremmer forslag for forstanderskapet i sener møte som holdes før gjennomføring av sammenslutningen og opprettelse av sparebankstiftelsen, jf. eget punkt i styrets innstilling til forstanderskapet om vedtak.*

6. Valgkomité

Valgkomité for generalforsamlingen oppnevnes av denne i forbindelse med første møte som avholdes etter at stiftelsen er opprettet.

7. Revisor

Inntil revisor er valgt av generalforsamlingen skal stiftelsens revisor være:

[•]

Inntil revisor er valgt av generalforsamlingen skal stiftelsens revisor være:

[•]

** Styret fremmer forslag for forstanderskapet i sener møte som holdes før gjennomføring av sammenslutningen og opprettelse av sparebankstiftelsen, jf. eget punkt i styrets innstilling til forstanderskapet om vedtak.*

8. Vedtekter

Stiftelsen skal ha vedtekter som angitt i vedlegg 1 til dette stiftelsesdokumentet, godkjent av Finanstilsynet.

9. Åpningsbalanse

Stifterne vedtok åpningsbalansen inntatt som vedlegg 2 til dette stiftelsesdokumentet. Revisor skal avgi en erklæring om at balansen er utarbeidet i samsvar med regnskapslovens bestemmelser, et utkast er lagt ved stiftelsesdokumentet som vedlegg 3.

10. Utdeling i oppstartsåret

I oppstartåret 2012 kan utdeling av kontantbeløp som er tildelt sparebankstiftelsen ved etableringen eller senere gjennomføres i samsvar med de vilkår som gjelder for tildelingen. Utbytte som

sparebankstiftelsen tildeles på egenkapitalbevis i Sparebanken Telemark for regnskapsåret 2012 kan utdeles som gaver for inntil en halvpart (50 prosent) i 2013.

11. Dato for opprettelse av Sparebankstiftelsen, oppretter, adresse m.v.

Stiftelsen opprettes som ledd i sammenslutning av Holla og Lunde Sparebank og Sparebanken Telemark etter finansieringsvirksomhetsloven § 2c-3, jf. 2c-4, jf. § 2d-1 og § 2d-6 og ovenfor under punkt 1, samt vedtak av Finansdepartementet den [•] 2011.

Dato for opprettelse av stiftelsen er dato for registrering av sammenslutningen av Holla og Lunde Sparebank og Sparebanken Telemark i Foretaksregisteret etter finansieringsvirksomhetsloven § 2c-6, jf. § 2-5. Fra samme tidspunkt stilles grunnkapitalen til rådighet for Sparebankstiftelsen. Melding til Foretaksregisteret sendes inn samtidig for alle transaksjonene som omhandles under punkt 1 ovenfor.

Sparebankstiftelsens forretningsadresse skal være i Nome kommune.

Ulefoss, [dato] 2011

Styret i Holla og Lunde Sparebank som oppretter av Sparebankstiftelsen Telemark – Holla og Lunde

[•]

Vedlegg

1. Vedtekter for Sparebankstiftelsen Telemark – Holla og Lunde
2. Åpningsbalanse for Sparebankstiftelsen Telemark – Holla og Lunde
3. Revisors erklæring om åpningsbalansen

Vedtekter for Sparebankstiftelsen Telemark – Holla og Lunde
Stiftet []

1 Almennelige bestemmelser

§ 1-1 Firma og forretningskontor

Stiftelsens navn er Sparebankstiftelsen Telemark – Holla og Lunde.
Stiftelsens forretningskontor er i Nome kommune.

§ 1-2 Formål

Stiftelsen skal ivareta sparebanktradisjoner ved å videreføre sparebankvirksomhet med lokal forankring i de kommuner hvor Holla og Lunde Sparebank har sin virksomhet på tidspunkt for opprettelsen. Stiftelsen skal videre forvalte egenkapitalbevis som den ble tilført ved opprettelsen og utøve et langsiktig og stabilt eierskap i Sparebanken Telemark. Stiftelsen kan for øvrig plassere sine midler på en hensiktsmessig og betryggende måte ut fra hensynet til sikkerhet, risikospredning, likviditet og avkastning innenfor de rammer som følge av vedtektene.

Stiftelsen kan disponere overskudd og utdele utbytte midler til allmennyttige formål. Stiftelsen skal i sin utdeling av utbytte midler fortrinnsvis ta hensyn til det distriktet som har bygget opp grunnfondskapitalen i tidligere Holla og Lunde Sparebank.

For øvrig kan stiftelsen utøve annen virksomhet som er forenlig med angitte formål og de rammer som til enhver tid følger av regelverket for sparebankstiftelser.

§ 1-3 Stiftelsens kapital

Stiftelsen opprettes med 3 258 320 egenkapitalbevis pålydende kr. 100,- i Sparebanken Telemark og et kontantbeløp på kr. 16 millioner.

Stiftelsens grunnkapital skal utgjøre kr. 162 916 000.

Stiftelsen kan motta ytterligere midler utover avkastning på stiftelsens kapital etter samtykke fra styret i stiftelsen. Beslutning om at slike midler skal tillegges grunnkapitalen treffes av generalforsamlingen. Stiftelsen kan ikke motta midler dersom det er knyttet vilkår til disponeringen som ikke er i samsvar med stiftelsens formål.

Stiftelsen skal ha en eierandel i Sparebanken Telemark som utgjør [•] eller mer av bankens utstedte eierandelskapital.

§ 1-4 Utstedelse av egenkapitalbevis og opptak av lån

Stiftelsen kan utstede egenkapitalbevis og oppta lån i samsvar med de rammer som til enhver tid følger av regelverket for sparebankstiftelser.

2 Stiftelsens organer

§ 2-1 Organene

Stiftelsen skal ha generalforsamling, styre og valgkomité.

I tillegg kan stiftelsen ansette en daglig leder.

§ 2-2 Valg av generalforsamlingen

Generalforsamlingen skal bestå av [] medlemmer og [] varamedlemmer. Generalforsamlingens sammensetning skal avspeile kundestrukturen i Sparebanken Telemark som opprettet stiftelsen, andre interessegrupper og samfunnsmessige interesser knyttet til sparebankstiftelsens virksomhet.

Innskytere i Sparebanken Telemark med bostedsadresse i Nome kommuner skal velge [] medlemmer og [] varamedlemmer. Medlemmene velges av og blant innskytere som de siste 6 måneder før kunngjøringen av valget har hatt innskudd i Sparebanken Telemark med bostedsadresse i Nome kommune over et bestemt beløp som fastsettes av styret i stiftelsen. Ingen innskyter kan avgi mer enn en stemme.

Generalforsamlingen velger en valgkomité bestående av [3] medlemmer. Generalforsamlingens leder skal være leder av valgkomiteen. Valgkomiteen innstiller på kandidater til styret og generalforsamlingen for det enkelte valgområdet. Valget organiseres av styret i stiftelsen. Valget kunngjøres i minst en lokaldekkende avis senest 14 dager før valget skal finne sted, og for øvrig slik styret bestemmer. Valget kan foregå ved brev, herunder elektronisk post eller annen forsvarlig måte etter styrets nærmere bestemmelse.

Generalforsamlingen velges for 4 år. Varamedlemmer valgt av innskyterne skal velges for 1 år. Valgene til generalforsamlingen foretas innen utløpet av april måned. Gjenvalg kan finne sted.

Generalforsamlingen velger selv sin leder og nestleder. Valg av medlemmer eller varamedlemmer av generalforsamlingen skal skje innenfor den til enhver tid gjeldende lovgivning. Medlemmer og varamedlemmer av generalforsamlingen må ikke inneha styreverv eller ansettelse i selskap som konkurrerer med Sparebanken Telemark. Inntre slike forhold for noe medlem i løpet av funksjonstiden, trer varamedlemmet inn i vedkommendes sted. Dersom det er varamedlemmet som rammes, bortfaller vedkommende varamedlem.

Første ordinære valg til generalforsamlingen avholdes i forbindelse med ordinær generalforsamling i stiftelsen året etter at stiftelsen er opprettet. Ved opprettelse av stiftelsen velger forstandskapet i Holla og Lunde Sparebank medlemmer til generalforsamlingen. Annet hvert år velges henholdsvis [•] nye medlemmer av generalforsamlingen. Det avgjøres ved loddtrekning hvilke medlemmer som skal uttre. Varamedlemmer er på valg hvert år.

§ 2-3 Avholdelse av generalforsamling

Innen 1. juli hvert år skal stiftelsen avholde ordinær generalforsamling, første gang i 2013. Generalforsamlingen holdes der stiftelsen har forretningskontor. På den ordinære generalforsamlingen skal følgende saker behandles og avgjøres:

1. Valg av styremedlemmer
2. Fastsette godtgjørelse til styrets medlemmer
3. Valg av medlemmer til valgkomité iht. § 2-2
4. Valg av revisor og fastsettelse av revisors godtgjørelse
5. Føre tilsyn med stiftelsens virksomhet
6. Godkjennelse av årsregnskap og årsberetning
7. Beslutte gransking
8. Beslutte omdanning av stiftelsen etter forslag fra styret
9. Fastsette retningslinjer for forvaltning av stiftelsens midler etter forslag fra styret, fremsatt i samsvar med § 2-5.
10. Beslutte etter forslag fra styret, anvendelse av årets overskudd, herunder hvor stor del av årets overskudd som skal anvendes til gaveformål
11. Andre saker som etter lov eller vedtekter hører under generalforsamlingen som saksforberedende, rådgivende eller besluttende organ.

I tillegg skal generalforsamlingen etter forslag fra styret behandle og avgjøre:

12. Endring av stiftelsens vedtekter
13. Avhendelse av egenkapitalbevis i Sparebanken Telemark som ble tilført stiftelsen ved opprettelsen etter § 1-3

14. Forvaltning av stiftelsens midler gjennom samtykke til omdanning av Sparebanken Telemark til aksjebank/allmennaksjebank, fisjon av banken og avhendelse av en vesentlig del av Sparebanken Telemark virksomhet

15. Oppløsning av stiftelsen

Generalforsamlingen innkalles av styret. Ved kjent forfall innkalles varamedlemmer.

Styret kan bestemme at det skal innkalles til ekstraordinær generalforsamling. Styret skal innkalle til ekstraordinær generalforsamling når revisor eller minst 2 medlemmer av generalforsamlingen skriftlig krever det for å få behandlet et bestemt angitt emne.

Innkalling til generalforsamling skal angi tid og sted for møtet, og de saker som skal behandles på generalforsamlingen. Innkalling til ordinær generalforsamling skal sendes senest 14 dager før generalforsamlingen. Innkalling til ekstraordinær generalforsamling skal kunngjøres senest 7 dager før generalforsamlingen om ikke en lengre frist følger av den til enhver tid gjeldende lovgivning.

Et medlem har rett til å få behandlet en sak meldt skriftlig til styret innen én uke før møtet i generalforsamlingen holdes.

Hvert enkelt medlem av generalforsamlingen har én stemme i generalforsamlingen. Generalforsamlingen er beslutningsdyktig når minst 2/3 av medlemmene er til stede. En beslutning av generalforsamlingen krever simpelt flertall av de avgitte stemmer om ikke annet er fastsatt i lov eller vedtekter.

Beslutninger som nevnt i punkt 12 til 15 krever tilslutning fra minst 2/3 av samtlige medlemmer av generalforsamlingen. Beslutning om oppløsning og om å endre vedtektene skal forelegges rette myndigheter for godkjenning.

Styrets leder skal møte på generalforsamlingen. Styrets øvrige medlemmer og daglig leder har møterett.

Det føres protokoll over forhandlingene. Protokollen skal underskrives av møtelederen og to andre personer som utpekes av generalforsamlingen blant de tilstedeværende.

§ 2-4 Styret

Stiftelsen skal ha et styre på [3 til 5] medlemmer og [2] varamedlemmer.

Styret skal ha den myndighet og ansvar som følger av den til enhver tid gjeldende lovgivning og disse vedtekter.

Styrets medlemmer, herunder styrets leder, velges av generalforsamlingen for to år av gangen. I første periode tjenestegjør halvparten i 1 år. Gjenvalg kan finne sted.

Sammensetningen av styret skal reflektere sammensetningen av de grupper som har stemmerett på generalforsamlingen. Medlemmer og varamedlemmer av styret skal tilfredsstille de krav som følger av den til enhver tid gjeldende lovgivning.

Medlemmer og varamedlemmer av styret må ikke inneha styreverv eller ansettelse i selskap som konkurrerer med Sparebanken Telemark eller et annet selskap i samme konsern som Sparebanken Telemark. Inntre slike forhold for noe medlem i løpet av funksjonstiden, trer varamedlemmet inn i vedkommendes sted dersom det er oppnevnt varamedlemmer, ellers foretas suppleringsvalg. Dersom det er varamedlemmet som rammes, bortfaller vedkommende varamedlem.

§ 2-5 Forvaltningen av stiftelsens midler

Styret skal påse at stiftelsens midler forvaltes på en forsvarlig måte i tråd med stiftelsens formål, jf. vedtektenes § 1-2.

Minst $\frac{2}{3}$ av stiftelsens midler skal være plassert i bankinnskudd og egenkapitalbevis. Øvrige plasseringer skal samlet ha lav eller middels risiko.

Stiftelsen skal ha som målsetting å delta i fremtidige kapitalutvidelser i Sparebanken Telemark, slik at stiftelsen kan opprettholde en forholdsmessig eierandel i banken som svarer til grunnkapitalens forholdsmessige andel ved opprettelsen.

Generalforsamlingen fastsetter årlig nærmere retningslinjer for forvaltningen, jf. vedtektenes § 2-4 nr. 9

§ 2-6 Disponering av stiftelsens midler

Styret forestår utdeling av gaver innenfor de rammer som er truffet av generalforsamlingen om anvendelse av årets overskudd. Styret kan overlate til generalforsamlingen å treffe beslutning om utdeling til enkelte gaveformål.

§ 2-7 Styrets saksbehandling

Styret skal behandle saker i møte med mindre styrets leder finner at saken kan forelegges skriftlig eller behandles på annen betryggende måte. Årsregnskap og beretning skal behandles i møte. Daglig leder skal møte i styremøtene.

Styreleder skal sørge for behandling av aktuelle saker som hører inn under styret. Styremedlemmene kan kreve at styret behandler bestemte saker. Styrebehandling skal varsles på hensiktsmessig måte og med rimelig frist.

Styret kan treffe beslutning når mer enn halvdelen av medlemmene deltar i styrebehandlingen. Styret kan likevel ikke treffe beslutning uten at alle styremedlemmene, og ved kjent forfall deres eventuelle varamedlemmer, så vidt mulig er gitt anledning til å delta i behandlingen av saken.

En beslutning av styret krever at et flertall av de styremedlemmer som deltar i behandlingen av en sak, har stemt for. Ved stemmelikhet gjelder det som styrets leder har stemt for. Er styrets leder ikke til stede, gjelder det som møtelederen har stemt for.

Det skal føres protokoll over styrebehandlingen.

§ 2-8 Inhabilitet

Et styremedlem må ikke delta i behandlingen eller avgjørelsen av spørsmål som har slik særlig betydning for egen del eller for noen nærstående, at medlemmet må anses for å ha en fremtredende personlig eller økonomisk særinteresse i saken.

Et styremedlem kan heller ikke delta i saksbehandlingen eller avgjørelsen når vedkommende eller noen nærstående har stilling eller tillitsverv i en privat eller offentlig institusjon, organisasjon eller et foretak som har økonomisk eller annen fremtredende særinteresse i saken, eller når vedkommende i slik egenskap tidligere har deltatt i behandlingen av saken. Ved offentlig stilling eller verv er vedkommende likevel ikke inhabil i saker som gjelder disponering av midler til fordel for det offentlige.

§ 2-9 Representasjon utad

Styrets leder eller to av styrets medlemmer i fellesskap tegner stiftelsens firma. Styret kan meddele prokura og spesialfullmakter.

§ 2-10 Daglig leder

Styret kan ansette en daglig leder. Dersom omfanget av de oppgaver som tilligger den daglige ledelse tilsier det, kan styret i stedet inngå oppdragsavtale med person eller selskap om utøvelse av oppgavene som daglig leder.

Daglig leder står for den daglige ledelse av stiftelsens virksomhet, og skal følge de retningslinjer og pålegg styret har gitt. Daglig leder skal effektivere de utdelinger stiftelsen foretar, og sørge for at det blir allment kjent at midlene stammer fra Sparebankstiftelsen Telemark – Holla og Lunde. Den daglige ledelse omfatter ikke saker som er av uvanlig art eller stor betydning. Daglig leder skal sørge for at selskapets regnskaper er i samsvar med lov og forskrifter, og at formuesforvaltningen er ordnet på en betryggende måte.

Daglig leder må ikke inneha styreverv eller ansettelse i selskap som konkurrerer med Sparebanken Telemark eller et annet selskap i samme konsern som Sparebanken Telemark.

3 Andre bestemmelser

§ 3-1 Anvendelse av årsoverskudd – dekning av underskudd

Stiftelsens overskudd skal anvendes i overensstemmelse med stiftelsens formål, jfr. § 1-2 innen de rammer som følger av den til enhver tid gjeldende lovgivning.

Underskudd, etter styrets disponeringer, dekkes først av fri egenkapital, dernest av grunnkapitalen.

§ 3-2 Anvendelse av stiftelsens midler ved oppløsning av stiftelsen

Ved oppløsning skal stiftelsens midler gå til fremme av sparebankvirksomhet etter nærmere bestemmelser vedtatt av generalforsamlingen.

Som sparebankvirksomhet regnes i denne forbindelse også fremme av Sparebanken Telemark virksomhet forutsatt at banken driver virksomhet i distrikter hvor Holla og Lunde Sparebank drev virksomhet tidligere.

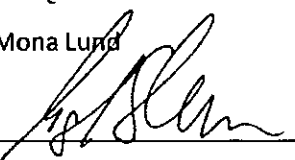
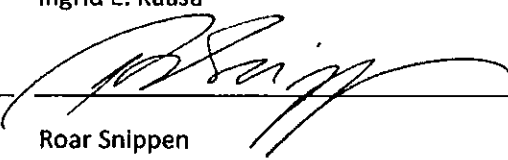
Beslutning om anvendelse av stiftelsens midler ved oppløsning skal forelegges rette myndigheter for godkjenning.

Sparebankstiftelsen Telemark – Holla og Lunde under etablering

Åpningsbalanse Sparebankstiftelsen Telemark - Holla og Lunde			Noter	29.10.2011
EIENDELER				
Anleggsmidler				
Egenkapitalbevis Sparebank 1 Telemark		2		325.832.000
Sum anleggsmidler				325.832.000
Omløpsmidler				
Kontanter				16.000.000
Sum omløpsmidler				16.000.000
Sum Eiendeler				341.832.000
EGENKAPITAL OG GJELD				
Egenkapital				
Grunnkapital		3		162.916.000
Annen innskutt kapital		3		178.716.000
Sum Egenkapital				341.632.000
Gjeld				
Påløpte kostnader		4		200.000
Sum Gjeld				200.000
Sum Egenkapital og Gjeld				341.832.000

Ulefoss, 29. oktober 2011

Styret i Holla og Lunde Sparebank

	
Per Richard Johansen	Knut Helkås Dahl
	
Mona Lund	Ingrid E. Kaasa
	
Egil Stokken	Roar Snippen
	Banksjef

Noter til åpningsbalansen

Note 1 Proforma åpningsbalanse

Pro forma åpningsbalansen er satt opp på bakgrunn av styrevedtak 29.oktober 2011 i Holla og Lunde Sparebank. Åpningsbalansen er basert på utkast til vedtak i Sparebank 1 Telemark som ved gjennomføring vil tildele sparebankstiftelsen 3.258.320 egenkapitalbevis. Virkelig tildelingstidspunkt er dato for gjennomføring av sammenslutningen mellom Sparebanken Telemark og Holla og Lunde Sparebank i samsvar med konsesjonsvedtak i Finansdepartementet i 2012. I åpningsbalansen er egenkapitalbevisene oppført lik konverteringskurs ved ombytting av grunnfondet til eierandelskapital i Sparebanken Telemark, jf. FIL § 2b-2 (2) med henvisninger. Verdiene som er oppført i åpningsbalansen vil

Sparebankstiftelsen Telemark – Holla og Lunde under etablering

bli korrigert i samsvar med virkelig verdi av egenkapitalbevis i den sammensluttete Sparebank 1 Telemark på gjennomføringstidspunktet. Fra samme dato som vil være knyttet til gjennomføringen av registrering i Foretaksregisteret og Stiftelsesregisteret vil sparebankstiftelsen være opprettet.

Note 2 Anleggsmidler

Anleggsmidlene består av 3.258.320 egenkapitalbevis i Sparebank 1 Telemark. I åpningsbalansen er egenkapitalbevisene oppført til konverteringskurs ved ombytting av grunnfondet i Sparebanken Telemark, jf. FIL § 2b-2 (2) med henvisninger. Verdien på det tidspunkt stiftelsen opprettes vil settes lik virkelig verdi på opprettelsestidspunktet. Bokført verdi per egenkapitalbevis er beregnet til å utgjøre ca. NOK 100.

Note 3 Grunnkapital og annen egenkapital

Stiftelsens grunnkapital skal utgjøre NOK 162.916.000

Annen innskutt kapital utgjør differansen mellom mottatte netto eiendeler og stiftelsens grunnkapital

Note 4 Etableringskostnader

Anslåtte påløpte kostnader i forbindelse med etableringen utgjør NOK 200.000



Revisorteam Midt-Telemark AS

Tilsluttet Revisorteam AS

Ansvarlige partnere:
Registrert Revisor Mathias Bergan
Registrert Revisor Vidar Stenstad
Registrert Revisor Bergit Kleiv
Registrert Revisor Hellek M. Berge

Til stifterne av Sparebankstiftelsen Telemark – Holla og Lunde

Uttalelse om utkast til åpningsbalanse Sparebankstiftelsen Telemark – Holla og Lunde.

Vi har kontrollert utkast til åpningsbalanse pr. 30. september 2011 for Sparebankstiftelsen Telemark- Holla og Lunde som viser en grunnkapital på kr 162.916.000. Stifterne er ansvarlig for utkast til åpningsbalanse, som viser hvilke eiendeler selskapet skal overta og hvilke forpliktelser det skal påta seg i forbindelse med stiftelsen. Vår oppgave er å uttale oss om klassifisering og presentasjon i utkast til åpningsbalanse på grunnlag av vår kontroll.

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 utkast til åpningsbalanse er tilbørlig sammenstilt basert på det angitte grunnlaget, og at utkast til åpningsbalanse er klassifisert og presentert i samsvar med regnskapslovens regler og de beskrevne prinsippene. Vi har kontrollert sammenstillingen av, og vurdert innholdet i, klassifiseringen av postene og presentasjonen av utkast til åpningsbalanse. Vi mener at vår kontroll gir et forsvarlig grunnlag for vår uttalelse.

Vi mener at utkast til åpningsbalanse pr. 30. september 2011 er tilbørlig sammenstilt basert på det angitte grunnlaget beskrevet i note og at klassifisering og presentasjon er i samsvar med regnskapslovens bestemmelser og prinsippene beskrevet i note.

Grunnlag for regnskapsavleggelse.

Uten å modifisere vår konklusjon gjør vi oppmerksom på noten til utkast til åpningsbalanse som beskriver grunnlaget for utarbeidelsen. Utkast til åpningsbalanse er utarbeidet for å gi informasjon til forstandskapet som skal gi styret fullmakt til å opprette sparebankstiftelsen når konsesjon for fusjon mellom Sparebanken Telemark og Holla og Lunde Sparebank foreligger. Utkast til åpningsbalanse er derfor ikke nødvendigvis egnet for andre formål.

Gvarv, 29. oktober 2011.

Revisorteam Midt-Telemark AS

Mathias Bergan

Revisorteam Midt-Telemark AS
Postboks 83, 3834 Gvarv
Revisornr/Org.nr.: NO 985 195 129 MVA
Bankironr: 1644.12.85551
Side: 1 av 1

Telefon: 35 95 67 00
Fax: 35 95 67 09
E-post: midt@revisorteam.as
E-post (direkte): formavnet@revisorteam.as
F:\Velle\1599\Fusion\Revisorerklæring utkast til åpningsbalanse Sparebankstiftelsen Telemark - Holla og Lunde.docx

Medlem av
Den Norske Revisorforening

STIFTELSESDOKUMENT

for

SPAREBANKSTIFTELSEN TELEMARKE – GRENLAND

1. Stiftelsens bakgrunn

Forstanderskapene i Sparebanken Telemark og Holla og Lunde Sparebank har i møter den 2. desember 2011 besluttet at de interesser deres banker skal ivareta vil være best tjent med at sparebankvirksomheten i sparebankene slås sammen og videreføres under navnet Sparebanken Telemark. Sammenslutningen gjennomføres ved at eiendeler, rettigheter og forpliktelser i Holla og Lunde Sparebank overføres til Sparebanken Telemark. I forbindelse med sammenslutningen vil deler av grunnfondskapitalen i Sparebanken Telemark konverteres til eierandelskapital. Samtidig med sammenslutningen vil det bli opprettet sparebankstiftelser som blir tilført egenkapitalbevis i den sammensluttede sparebanken. De sparebankstiftelser som opprettes vil være Sparebankstiftelsen Telemark – Holla og Lunde og Sparebankstiftelsen Telemark – Grenland. Sparebankstiftelsene skal fremme sparebankvirksomhet i sine respektive kommuner gjennom å eie egenkapitalbevis i Sparebanken Telemark og disponere utbytte til allmennyttige formål.

Sparebankstiftelsen opprettes i samsvar med finansieringsvirksomhetsloven § 2c-3, jf. 2c-4, jf. § 2d-1 og § 2d-6.

2. Stiftelsens formål

Sparebankstiftelsen Telemark – Grenlands formål er å forvalte egenkapitalbevis den ble tilført ved opprettelsen og å utøve et langsiktig og stabilt eierskap i Sparebanken Telemark. Stiftelsen kan for øvrig plassere midlene på en hensiktsmessig og betryggende måte ut fra hensynet til sikkerhet, risikospredning, likviditet og avkastning.

Stiftelsen kan disponere overskudd og utdele utbyttedmidler til allmennyttige formål. Stiftelsen skal i sin utdeling av utbyttedmidler fortrinnsvis ta hensyn til Porsgrunn og Skien kommuner som er de distrikt som har bygget opp det vesentlige av grunnfondskapitalen i den tidligere Sparebanken Telemark.

Ved sin virksomhet skal stiftelsen gjennom sitt eierskap i Sparebanken Telemark og videreføring av sparebanktradisjoner sikre et godt regionalt forankret sparebanktilbud i Telemarkregionen. For øvrig kan stiftelsen utøve annen virksomhet som er forenlig med angitte formål og de rammer som til enhver tid følger av regelverket for sparebankstiftelser.

3. Stiftelsens kapital og eierandel i Sparebanken Telemark

Stiftelsen opprettes med 3 258 320 egenkapitalbevis pålydende kr. 100 i Sparebanken Telemark. Stiftelsens grunnkapital skal utgjøre kr. 162 916 000. Stiftelsens totalkapital ved opprettelsen vil utgjøre NOK 325 832 000.

Stiftelsen kan motta ytterligere midler utover avkastning på stiftelsens kapital etter samtykke fra styret i stiftelsen. Beslutning om at slike midler skal tillegges grunnkapitalen treffes av generalforsamlingen. Stiftelsen kan ikke motta midler dersom det er knyttet vilkår til disponeringen som ikke er i samsvar med stiftelsens formål.

Stiftelsen skal ha en eierandel i Sparebanken Telemark som utgjør [•] prosent eller mer av bankens utstedte eierandelskapital.

4. Styrets sammensetning*

Stiftelsen skal ved opprettelsen ha et styre på [3] til [5] medlemmer og [2] varamedlemmer som oppnevnes inntil valg er foretatt av generalforsamlingen.

Følgende personer velges som styremedlemmer:

[navn] (styreleder)
[adresse]

[navn] (styremedlem)
[adresse]

[navn] (styremedlem)
[adresse]

[navn] (varamedlem)
[adresse]

[navn] (varamedlem)
[adresse]

** Styret fremmer forslag for forstanderskapet i senere møte som holdes før gjennomføring av sammenslutningen og opprettelse av sparebankstiftelsen, jf. eget punkt i styrets innstilling til forstanderskapet om vedtak.*

5. Generalforsamlingens sammensetning

Stiftelsen skal ved opprettelsen ha en generalforsamling bestående av [•] medlemmer og [•] varamedlemmer som oppnevnes inntil ordinære valg er foretatt.

Følgende personer velges som medlemmer av generalforsamlingen:

[navn]
[adresse]

[navn]
[adresse]

[navn]
[adresse]

Utkast

[navn]
[adresse]

Følgende personer velges som varamedlemmer:

[navn]
[adresse]

[navn]
[adresse]

[navn]
[adresse]

[navn]
[adresse]

** Styret fremmer forslag for forstanderskapet i senere møte som holdes før gjennomføring av sammenslutningen og opprettelse av sparebankstiftelsen, jf. eget punkt i styrets innstilling til forstanderskapet om vedtak.*

6. Valgkomité

Valgkomité for generalforsamlingen oppnevnes av denne i forbindelse med første møte som avholdes etter at stiftelsen er opprettet.

7. Revisor

Inntil revisor er valgt av generalforsamlingen skal stiftelsens revisor være:

[•]

** Styret fremmer forslag for forstanderskapet i senere møte som holdes før gjennomføring av sammenslutningen og opprettelse av sparebankstiftelsen, jf. eget punkt i styrets innstilling til forstanderskapet om vedtak.*

8. Vedtekter

Stiftelsen skal ha vedtekter som angitt i vedlegg 1 til dette stiftelsesdokumentet, godkjent av Finanstilsynet.

9. Åpningsbalanse

Stifterne vedtok åpningsbalansen inntatt som vedlegg 2 til dette stiftelsesdokumentet. Revisor skal avgi en erklæring om at balansen er utarbeidet i samsvar med regnskapslovens bestemmelser, et utkast er lagt ved stiftelsesdokumentet som vedlegg 3.

10. Utdeling i oppstartsåret

I oppstartåret 2012 kan utdeling av kontantbeløp som er tildelt sparebankstiftelsen ved etableringen eller senere gjennomføres i samsvar med de vilkår som gjelder for tildelingen. Utbytte som

sparebankstiftelsen tildeles på egenkapitalbevis i Sparebanken Telemark for regnskapsåret 2012 kan utdeles som gaver for inntil en halvpart (50 prosent) i 2013.

11. Dato for opprettelse av Sparebankstiftelsen, oppretter, adresse m.v.

Stiftelsen opprettes som ledd i sammenslutning av Holla og Lunde Sparebank og Sparebanken Telemark etter finansieringsvirksomhetsloven § 2c-3, jf. 2c-4, jf. § 2d-1 og § 2d-6 og ovenfor under punkt 1, samt vedtak av Finansdepartementet den [•] 2011.

Dato for opprettelse av stiftelsen er dato for registrering av sammenslutningen av Sparebanken Telemark og Holla og Lunde Sparebank i Foretaksregisteret etter finansieringsvirksomhetsloven § 2c-6, jf. § 2-5. Fra samme tidspunkt stilles grunnkapitalen til rådighet for Sparebankstiftelsen. Melding til Foretaksregisteret sendes inn samtidig for alle transaksjonene som omhandles under punkt 1 ovenfor.

Sparebankstiftelsens forretningsadresse skal være i Skien kommune.

Porsgrunn, [dato] 2011

Styret i Sparebanken Telemark som oppretter av Sparebankstiftelsen Telemark – Grenland

[•]

Vedlegg

1. Vedtekter for Sparebankstiftelsen Telemark – Grenland
2. Åpningsbalanse for Sparebankstiftelsen Telemark – Grenland
3. Revisors erklæring om åpningsbalansen

Vedtekter for Sparebankstiftelsen Telemark – Grenland Stiftet []

1 Alminnelige bestemmelser

§ 1-1 Firma og forretningskontor

Stiftelsens navn er Sparebankstiftelsen Telemark – Grenland.
Stiftelsens forretningskontor er i Skien kommune.

§ 1-2 Formål

Stiftelsens formål er å forvalte egenkapitalbevis den ble tilført ved opprettelsen og å utøve et langsiktig og stabilt eierskap i Sparebanken Telemark. Stiftelsen kan for øvrig plassere midlene på en hensiktsmessig og betryggende måte ut fra hensynet til sikkerhet, risikospredning, likviditet og avkastning.

Stiftelsen kan disponere overskudd og utdele utbytte midler til allmennyttige formål. Stiftelsen skal i sin utdeling av utbytte midler fortrinnsvis ta hensyn til Porsgrunn og Skien kommuner som er de distrikt som har bygget opp det vesentlige av grunnfondskapitalen i den tidligere Sparebanken Telemark.

Ved sin virksomhet skal stiftelsen gjennom sitt eierskap i Sparebanken Telemark og videreføring av sparebanktradisjoner sikre et godt regionalt forankret sparebanktilbud i Grenlandsregionen. For øvrig kan stiftelsen utøve annen virksomhet som er forenlig med angitte formål og de rammer som til enhver tid følger av regelverket for sparebankstiftelser.

§ 1-3 Stiftelsens kapital

Stiftelsen opprettes med 3 258 320 egenkapitalbevis pålydende kr. 100 i Sparebanken Telemark.

Stiftelsens grunnkapital skal utgjøre kr. 162 916 000,-

Stiftelsen kan motta ytterligere midler utover avkastning på stiftelsens kapital etter samtykke fra styret i stiftelsen. Beslutning om at slike midler skal tillegges grunnkapitalen treffes av generalforsamlingen. Stiftelsen kan ikke motta midler dersom det er knyttet vilkår til disponeringen som ikke er i samsvar med stiftelsens formål.

Stiftelsen skal ha en eierandel i Sparebanken Telemark som utgjør [•] eller mer av bankens utstedte eierandelskapital.

§ 1-4 Utstedelse av egenkapitalbevis og opptak av lån

Stiftelsen kan utstede egenkapitalbevis og oppta lån i samsvar med de rammer som til enhver tid følger av regelverket for sparebankstiftelser.

2 Stiftelsens organer

§ 2-1 Organene

Stiftelsen skal ha generalforsamling, styre og valgkomité.

I tillegg kan stiftelsen ansette en daglig leder.

§ 2-2 Valg av generalforsamlingen

Generalforsamlingen skal bestå av [] medlemmer og [] varamedlemmer. Generalforsamlingens sammensetning skal avspeile kundestrukturen i Sparebanken Telemark som opprettet stiftelsen, andre interessegrupper og samfunnsmessige interesser knyttet til sparebankstiftelsens virksomhet.

Innskytere i Sparebanken Telemark med bostedsadresse i Skien, Porsgrunn, Siljan, Bamble, Bø og Notodden kommuner skal velge [] medlemmer og [] varamedlemmer. Medlemmene velges av og blant innskytere som de siste 6 måneder før kunngjøringen av valget har hatt innskudd i Sparebanken Telemark med bostedsadresse i Skien, Porsgrunn, Siljan, Bamble, Bø og Notodden kommuner over et bestemt beløp som fastsettes av styret i stiftelsen. Ingen innskyter kan avgi mer enn en stemme.

Generalforsamlingen velger en valgkomité bestående av [3] medlemmer. Generalforsamlingens leder skal være leder av valgkomiteen. Valgkomiteen innstiller på kandidater til styret og generalforsamlingen. Valget organiseres av styret i stiftelsen. Valget kunngjøres i minst en lokaldekkende avis senest 14 dager før valget skal finne sted, og for øvrig slik styret bestemmer. Valget kan foregå ved brev, herunder elektronisk post eller annen forsvarlig måte etter styrets nærmere bestemmelse.

Generalforsamlingen velges for 4 år. Varamedlemmer valgt av innskyterne skal velges for 1 år. Valgene til generalforsamlingen foretas innen utløpet av april måned. Gjenvalg kan finne sted.

Generalforsamlingen velger selv sin leder og nestleder. Valg av medlemmer eller varamedlemmer av generalforsamlingen skal skje innenfor den til enhver tid gjeldende lovgivning. Medlemmer og varamedlemmer av generalforsamlingen må ikke inneha styreverv eller ansettelse i selskap som konkurrerer med Sparebanken Telemark. Inntre slike forhold for noe medlem i løpet av funksjonstiden, trer varamedlemmet inn i vedkommendes sted. Dersom det er varamedlemmet som rammes, bortfaller vedkommende varamedlem.

Første ordinære valg til generalforsamlingen avholdes i forbindelse med ordinær generalforsamling i stiftelsen året etter at stiftelsen er opprettet. Ved opprettelse av stiftelsen velger forstandskapet i Sparebanken Telemark medlemmer til generalforsamlingen. Annet hvert år velges henholdsvis [•] nye medlemmer av generalforsamlingen. Det avgjøres ved loddtrekning hvilke medlemmer som skal uttre. Varamedlemmer er på valg hvert år.

§ 2-3 Avholdelse av generalforsamling

Innen 1. juli hvert år skal stiftelsen avholde ordinær generalforsamling, første gang i 2013. Generalforsamlingen holdes der stiftelsen har forretningskontor. På den ordinære generalforsamlingen skal følgende saker behandles og avgjøres:

1. Valg av styremedlemmer
2. Fastsette godtgjørelse til styrets medlemmer
3. Valg av medlemmer til valgkomité iht. § 2-2
4. Valg av revisor og fastsettelse av revisors godtgjørelse
5. Føre tilsyn med stiftelsens virksomhet
6. Godkjennelse av årsregnskap og årsberetning
7. Beslutte gransking
8. Beslutte omdanning av stiftelsen etter forslag fra styret
9. Fastsette retningslinjer for forvaltning av stiftelsens midler etter forslag fra styret, fremsatt i samsvar med § 2-5.
10. Beslutte etter forslag fra styret, anvendelse av årets overskudd, herunder hvor stor del av årets overskudd som skal anvendes til gaveformål
11. Andre saker som etter lov eller vedtekter hører under generalforsamlingen som saksforberedende, rådgivende eller besluttende organ.

I tillegg skal generalforsamlingen etter forslag fra styret behandle og avgjøre:

12. Endring av stiftelsens vedtekter
13. Avhendelse av egenkapitalbevis i Sparebanken Telemark som ble tilført stiftelsen ved opprettelsen etter § 1-3

14. Forvaltning av stiftelsens midler gjennom samtykke til omdanning av Sparebanken Telemark til aksjebank/allmennaksjebank, fisjon av banken og avhendelse av en vesentlig del av Sparebanken Telemark virksomhet

15. Oppløsning av stiftelsen

Generalforsamlingen innkalles av styret. Ved kjent forfall innkalles varamedlemmer.

Styret kan bestemme at det skal innkalles til ekstraordinær generalforsamling. Styret skal innkalle til ekstraordinær generalforsamling når revisor eller minst 2 medlemmer av generalforsamlingen skriftlig krever det for å få behandlet et bestemt angitt emne.

Innkalling til generalforsamling skal angi tid og sted for møtet, og de saker som skal behandles på generalforsamlingen. Innkalling til ordinær generalforsamling skal sendes senest 14 dager før generalforsamlingen. Innkalling til ekstraordinær generalforsamling skal kunngjøres senest 7 dager før generalforsamlingen om ikke en lengre frist følger av den til enhver tid gjeldende lovgivning.

Et medlem av generalforsamlingen har rett til å få behandlet en sak meldt skriftlig til styret innen én uke før møtet i generalforsamlingen holdes.

Hvert enkelt medlem av generalforsamlingen har én stemme i generalforsamlingen. Generalforsamlingen er beslutningsdyktig når minst 2/3 av medlemmene er til stede. En beslutning av generalforsamlingen krever simpelt flertall av de avgitte stemmer om ikke annet er fastsatt i lov eller vedtekter.

Beslutninger som nevnt i punkt 12 til 15 krever tilslutning fra minst 2/3 av samtlige medlemmer av generalforsamlingen. Beslutning om oppløsning og om å endre vedtektene skal forelegges rette myndigheter for godkjenning.

Styrets leder skal møte på generalforsamlingen. Styrets øvrige medlemmer og daglig leder har møterett.

Det føres protokoll over forhandlingene. Protokollen skal underskrives av møtelederen og to andre personer som utpekes av generalforsamlingen blant de tilstedeværende.

§ 2-4 Styret

Stiftelsen skal ha et styre på [3 til 5] medlemmer og [2] varamedlemmer.

Styret skal ha den myndighet og ansvar som følger av den til enhver tid gjeldende lovgivning og disse vedtekter.

Styrets medlemmer, herunder styrets leder, velges av generalforsamlingen for to år av gangen. I første periode tjenestegjør halvparten i 1 år. Gjenvalg kan finne sted.

Sammensetningen av styret skal reflektere sammensetningen av de grupper som har stemmerett på generalforsamlingen. Medlemmer og varamedlemmer av styret skal tilfredsstille de krav som følger av den til enhver tid gjeldende lovgivning.

Medlemmer og varamedlemmer av styret må ikke inneha styreverv eller ansettelse i selskap som konkurrerer med Sparebanken Telemark eller et annet selskap i samme konsern som Sparebanken Telemark. Inntre slike forhold for noe medlem i løpet av funksjonstiden, trer varamedlemmet inn i vedkommendes sted dersom det er oppnevnt varamedlemmer, ellers foretas suppleringsvalg. Dersom det er varamedlemmet som rammes, bortfaller vedkommende varamedlem.

§ 2-5 Forvaltningen av stiftelsens midler

Styret skal påse at stiftelsens midler forvaltes på en forsvarlig måte i tråd med stiftelsens formål, jf. vedtektenes § 1-2.

Minst [2/3] av stiftelsens midler skal være plassert i bankinnskudd og egenkapitalbevis. Øvrige plasseringer skal samlet ha lav eller middels risiko.

Stiftelsen skal ha som målsetting å delta i fremtidige kapitalutvidelser i Sparebanken Telemark, slik at stiftelsen kan opprettholde en forholdsmessig eierandel i banken som svarer til grunnkapitalens forholdsmessige andel ved opprettelsen.

Generalforsamlingen fastsetter årlig nærmere retningslinjer for forvaltningen, jf. vedtektenes § 2-4 nr. 9

§ 2-6 Disponering av stiftelsens midler

Styret forestår utdeling av gaver innenfor de rammer som er truffet av generalforsamlingen om anvendelse av årets overskudd. Styret kan overlate til generalforsamlingen å treffe beslutning om utdeling til enkelte gaveformål.

§ 2-7 Styrets saksbehandling

Styret skal behandle saker i møte med mindre styrets leder finner at saken kan forelegges skriftlig eller behandles på annen betryggende måte. Årsregnskap og beretning skal behandles i møte. Daglig leder skal møte i styremøtene.

Styreleder skal sørge for behandling av aktuelle saker som hører inn under styret. Styremedlemmene kan kreve at styret behandler bestemte saker. Styrebehandling skal varsles på hensiktsmessig måte og med rimelig frist.

Styret kan treffe beslutning når mer enn halvparten av medlemmene deltar i styrebehandlingen. Styret kan likevel ikke treffe beslutning uten at alle styremedlemmene, og ved kjent forfall deres eventuelle varamedlemmer, så vidt mulig er gitt anledning til å delta i behandlingen av saken.

En beslutning av styret krever at et flertall av de styremedlemmer som deltar i behandlingen av en sak, har stemt for. Ved stemmelikhet gjelder det som styrets leder har stemt for. Er styrets leder ikke til stede, gjelder det som møtelederen har stemt for.

Det skal føres protokoll over styrebehandlingen.

§ 2-8 Inhabilitet

Et styremedlem må ikke delta i behandlingen eller avgjørelsen av spørsmål som har slik særlig betydning for egen del eller for noen nærstående, at medlemmet må anses for å ha en fremtredende personlig eller økonomisk særinteresse i saken.

Et styremedlem kan heller ikke delta i saksbehandlingen eller avgjørelsen når vedkommende eller noen nærstående har stilling eller tillitsverv i en privat eller offentlig institusjon, organisasjon eller et foretak som har økonomisk eller annen fremtredende særinteresse i saken, eller når vedkommende i slik egenskap tidligere har deltatt i behandlingen av saken. Ved offentlig stilling eller verv er vedkommende likevel ikke inhabil i saker som gjelder disponering av midler til fordel for det offentlige.

§ 2-9 Representasjon utad

Styrets leder eller to av styrets medlemmer i fellesskap tegner stiftelsens firma. Styret kan meddele prokura og spesialfullmakter.

§ 2-10 Daglig leder

Styret kan ansette en daglig leder. Dersom omfanget av de oppgaver som tilligger den daglige ledelse tilsier det, kan styret i stedet inngå oppdragsavtale med person eller selskap om utøvelse av oppgavene som daglig leder.

Daglig leder står for den daglige ledelse av stiftelsens virksomhet, og skal følge de retningslinjer og pålegg styret har gitt. Daglig leder skal effektivere de utdelinger stiftelsen foretar, og sørge for at det blir allment kjent at midlene stammer fra Sparebankstiftelsen Telemark – Grenland. Den daglige ledelse omfatter ikke saker som er av uvanlig art eller stor betydning. Daglig leder skal sørge for at selskapets regnskaper er i samsvar med lov og forskrifter, og at formuesforvaltningen er ordnet på en betryggende måte.

Daglig leder må ikke inneha styreverv eller ansettelse i selskap som konkurrerer med Sparebanken Telemark eller et annet selskap i samme konsern som Sparebanken Telemark.

3 Andre bestemmelser

§ 3-1 Anvendelse av årsoverskudd – dekning av underskudd

Stiftelsens overskudd skal anvendes i overensstemmelse med stiftelsens formål, jfr. § 1-2 innen de rammer som følger av den til enhver tid gjeldende lovgivning.

Underskudd, etter styrets disponeringer, dekkes først av fri egenkapital, dernest av grunnkapitalen.

§ 3-2 Anvendelse av stiftelsens midler ved oppløsning av stiftelsen

Ved oppløsning skal stiftelsens midler gå til fremme av sparebankvirksomhet etter nærmere bestemmelser vedtatt av generalforsamlingen.

Som sparebankvirksomhet regnes i denne forbindelse også fremme av Sparebanken Telemark virksomhet forutsatt at banken driver virksomhet i distrikter hvor Sparebanken Telemark drev virksomhet før sammenslutningen med Holla og Lunde Sparebank.

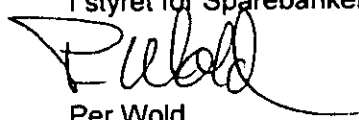
Beslutning om anvendelse av stiftelsens midler ved oppløsning skal forelegges rette myndigheter for godkjenning.

Sparebankstiftelsen Telemark - Grenland under etablering

Åpningsbalanse Sparebankstiftelsen Telemark - Grenland			Noter	29.10.2011
EIENDELER				
Anleggsmidler				
Egenkapitalbevis Sparebank 1 Telemark	2	325.832.000		
Sum anleggsmidler		325.832.000		
Omløpsmidler				
Kontanter		0		
Sum omløpsmidler		0		
Sum Eiendeler		325.832.000		
EGENKAPITAL OG GJELD				
Egenkapital				
Grunnkapital	3	162.916.000		
Annen innskutt kapital	3	162.716.000		
Sum Egenkapital		325.632.000		
Gjeld				
Påløpte kostnader	4	200.000		
Sum Gjeld		200.000		
Sum Egenkapital og Gjeld		325.832.000		

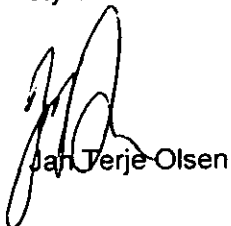
Porsgrunn, 29. oktober 2010

I styret for Sparebanken Telemark



Per Wold

styrets leder



Jan Terje Olsen



Kari Borge Johansen

Ola Røste



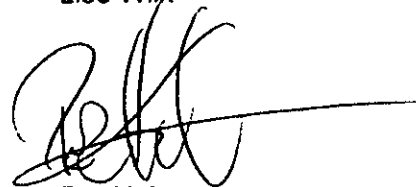
Heidi Behring Hansen



Guro Erikstein



Lise Wiik



Per Halvorsen

adm. banksjef

Sparebankstiftelsen Telemark - Grenland under etablering

Noter til åpningsbalansen

Note 1 Proforma åpningsbalanse

Pro forma åpningsbalansen er satt opp på bakgrunn av styrevedtak 29.oktober 2011 i Sparebank 1 Telemark som ved gjennomføring vil tildele sparebankstiftelsen 3.258.320 egenkapitalbevis. Virkelig tildelingstidspunkt er dato for gjennomføring av sammenslutningen mellom Sparebanken Telemark og Holla og Lunde Sparebank i samsvar med konsesjonsvedtak i Finansdepartementet i 2012. I åpningsbalansen er egenkapitalbevisene oppført til konverteringskurs ved ombytting av grunnfondet, jf. FIL § 2b-2 (2) med henvisninger. Verdien som er oppført i åpningsbalansen vil bli korrigert i samsvar med virkelig verdi av egenkapitalbevis i den sammensluttede Sparebank 1 Telemark på gjennomføringstidspunktet. Fra samme dato som vil være knyttet til gjennomføringen av registrering i Foretaksregisteret og Stiftelsesregisteret vil sparebankstiftelsen være opprettet.

Note 2 Anleggsmidler

Anleggsmidlene består av 3.258.320 egenkapitalbevis i Sparebank 1 Telemark. I åpningsbalansen er egenkapitalbevisene oppført til konverteringskurs ved ombytting av grunnfondet, jf. FIL § 2b-2 (2) med henvisninger. Verdien på det tidspunkt stiftelsen opprettes vil settes lik virkelig verdi på opprettelsestidspunktet. Bokført verdi per egenkapitalbevis er beregnet til å utgjøre ca. NOK 100.

Note 3 Grunnkapital og annen egenkapital

Stiftelsens grunnkapital skal utgjøre NOK 162.916.000

Annen innskutt kapital utgjør differansen mellom mottatte netto eiendeler og stiftelsens grunnkapital

Note 4 Etableringskostnader

Anslåtte påløpte kostnader i forbindelse med etableringen utgjør NOK 200.000

Til stifterne av Sparebankstiftelsen Telemark - Grenland

Uttalelse om proforma åpningsbalanse Sparebankstiftelsen Telemark - Grenland

Vi har kontrollert proforma åpningsbalanse pr. 30. september 2011 for Sparebankstiftelsen Telemark-Grenland som viser en grunnkapital på kr 162 916 000 og annen innskutt kapital på kr 162 716 000. Stifterne er ansvarlig for proforma åpningsbalanse, som viser hvilke eiendeler selskapet skal overta og hvilke forpliktelser det skal påta seg i forbindelse med stiftelsen. Vår oppgave er å uttale oss om klassifisering og presentasjon i proforma åpningsbalanse på grunnlag av vår kontroll.

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 proforma åpningsbalanse er tilbørlig sammenstilt basert på det angitte grunnlaget, og at proforma åpningsbalanse er klassifisert og presentert i samsvar med regnskapslovens regler og de beskrevne prinsippene. Vi har kontrollert sammenstillingen av, og vurdert innholdet i, klassifiseringen av postene og presentasjonen av proforma åpningsbalanse. Vi mener at vår kontroll gir et forsvarlig grunnlag for vår uttalelse.

Vi mener at proforma åpningsbalanse pr. 30. september 2011 er tilbørlig sammenstilt basert på det angitte grunnlaget beskrevet i note og at klassifisering og presentasjon er i samsvar med regnskapslovens bestemmelser og prinsippene beskrevet i note.

Grunnlag for regnskapsavleggelse.

Uten å modifisere vår konklusjon gjør vi oppmerksom på noten til proforma åpningsbalanse som beskriver grunnlaget for utarbeidelsen. Proforma åpningsbalanse er utarbeidet for å gi informasjon til forstandskapet som skal gi styret fullmakt til å opprette sparebankstiftelsen når konsesjon for fusjon mellom Sparebanken Telemark og Holla og Lunde Sparebank foreligger. Proforma åpningsbalanse er derfor ikke nødvendigvis egnet for andre formål.

Porsgrunn, 29. oktober 2011
ERNST & YOUNG ASOdd Knustad
statsautorisert revisor

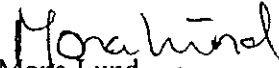
Mellombalanse Holla og Lunde Sparebank 30.09.2011

BALANSE (NOK 1.000)	30.09.2011	30.09.2010	31.12.2010
EIENDELER			
Kontanter og fordringer på sentralbanker	185.343	253.245	252.170
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	57.797	3.518	7.710
Brutto utlån til og fordringer på kunder	3.130.926	3.254.055	3.225.621
-Nedskrivninger på individuelle utlån	-31.681	-25.134	-32.120
-Nedskrivninger på grupper av utlån	-16.214	-16.381	-16.214
Sum netto utlån og fordringer på kunder	3.083.051	3.212.540	3.177.287
Overalte eiendeler	10.662	0	10.400
Obligasjoner og sertifikater	318.255	312.178	315.230
Aksjer, andeler og egenkapitalbevis	227.835	216.378	217.883
Aksjer i datterselskaper og tilknyttede selskaper	2.435	1.715	1.935
Varige driftsmidler	17.454	18.144	18.118
Andre eiendeler	0	1.245	671
Forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter	16.323	14.345	15.393
SUM EIENDELER	3.919.155	4.033.308	4.016.803
GJELD OG EGENKAPITAL			
GJELD			
Gjeld til kredittinstitusjoner	275.258	277.111	275.510
Innskudd fra og gjeld til kunder	2.041.707	2.064.170	2.089.848
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	1.169.529	1.222.300	1.211.184
Annen kortiktig gjeld	14.898	10.899	11.103
Påløpte kostnader og mottatt ikke opptjente inntekter	48.806	48.080	14.589
Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser	2.024	758	2.604
Etvarende ansvarlig lån	41.000	41.000	41.000
Ansvarlig lånekapital	0	59.985	60.000
SUM GJELD	3.593.322	3.724.301	3.705.838
EGENKAPITAL			
Grunnfondskapital	310.229	292.047	310.229
Gavefond	736	636	736
Udisponert resultat	14.867	16.324	0
SUM EGENKAPITAL	325.832	308.007	310.965
SUM GJELD OG EGENKAPITAL	3.919.155	4.033.308	4.016.803
Poster utenom balansen:			
Portefølje Terra Boligkreditt AS	583.526	399.244	447.458

Ulefoss, 29. oktober 2010

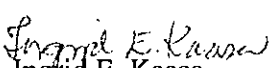
I styret for Holla og Lunde Sparebank

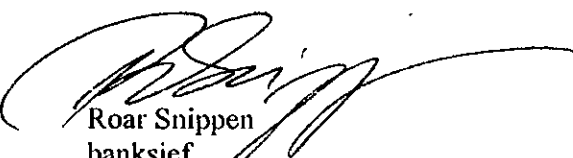
Per Richard Johansen
styrets leder


Mona Lund


Egil Stokken


Knut Helkås Dahl


Ingrid E. Kaasa


Roar Snippen
banksjef

Noter til mellombalansen

Mellombalansen er utarbeidet etter regnskapslovens regler samt årsregnskapsforskriften for bank og gjeldende norske regnskapsstandarder og forskrifter. Mellombalansen er utarbeidet til bruk i fusjon og kan ikke brukes til annet formål.

Det er ingen endringer i regnskapsprinsippene som er lagt til grunn i mellombalansen pr 30.09.2011 i forhold til regnskapsprinsippene som ble benyttet i forbindelse med årsregnskapet for 2010. Regnskapstallene pr 30.09.2010 er ikke revidert.

For nærmere opplysning om benyttede regnskapsprinsipper vises til årsregnskapet for 2010.



Revisorteam Midt-Telemark AS

Tilsluttet Revisorteam AS

Ansvarlige partnere:
Registrert Revisor Mathias Bergan
Registrert Revisor Vidar Stenstad
Registrert Revisor Bergit Kleiv
Registrert Revisor Hellek M. Berge

Til forstanderskapet i
Holla og Lunde Sparebank

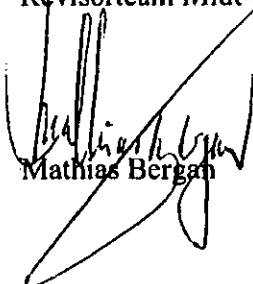
Uttalelse om mellombalanse ved fusjon

Vi har revidert mellombalansen for **Holla og Lunde Sparebank** pr. 30. september 2011 som viser en egenkapital på tkr 325.832. Mellombalansen er avgitt av bankens styre og banksjef. Vår oppgave er å uttale oss om mellombalansen i henhold til revisorlovens krav.

Vi har utført revisjonen i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder revisjonsstandarder vedtatt av Den norske Revisorforening. Revisjonsstandardene krever at vi planlegger og utfører revisjonen for å oppnå betryggende sikkerhet for at mellombalansen ikke inneholder vesentlig feilinformasjon. Revisjon omfatter kontroll av utvalgte deler av materialet som underbygger informasjonen i mellombalansen, vurdering av de benyttede regnskapsprinsipper og vesentlige regnskapsestimater, samt vurdering av innholdet i og presentasjonen av mellombalansen. Vi mener vår revisjon gir et forsvarlig grunnlag for vår uttalelse.

Vi mener at mellombalansen er utarbeidet i samsvar med lov og forskrifter og gir et uttrykk for den økonomiske stillingen pr. 30. september 2011 i overensstemmelse med beskrevne regnskapsprinsipper.

Gvarv, 29. oktober 2011
Revisorteam Midt-Telemark AS



Mathias Bergan

Revisorteam Midt-Telemark AS
Postboks 83, 3834 Gvarv
Revisornr/Org.nr.: NO 985 195 129 MVA
Bankgironr.: 1644.12.85551
Side: 1 av 1

Telefon: 35 95 67 00
Fax: 35 95 67 09
E-post: midt@revisorteam.as
E-post (direkte): fornavner@revisorteam.as
F:\Felles\1599\Fusion\Uttalelse om mellombalanse ved fusjon.docx

Medlem av
Den Norske Revisorforening

Mellombalanse Sparebanken Telemark 30.09.2011

BALANSE (NOK 1.000)	30.09.2011	30.09.2010	31.12.2010
EIENDELER			
Kontanter og fordringer på sentralbanker	388.870	340.257	47.736
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	228.029	577.920	729.517
Brutto utlån til og fordringer på kunder	11.695.553	11.268.484	11.260.485
-Nedskrivninger på individuelle utlån	-57.841	-104.485	-92.960
-Nedskrivninger på grupper av utlån	-31.700	-27.800	-27.600
Sum netto utlån og fordringer på kunder	11.606.012	11.136.199	11.139.925
Obligasjoner og sertifikater	1.096.901	940.099	1.226.446
Aksjer, andeler og egenkapitalbevis	288.792	239.371	268.159
Aksjer i datterselskaper	33.094	33.989	33.094
Utsatt skattefordel	24.483	24.443	24.483
Varige driftsmidler	47.073	51.315	49.767
Andre eiendeler	22.761	20.478	23.698
Forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter	42.142	41.129	39.631
SUM EIENDELER	13.778.157	13.405.198	13.582.456
GJELD OG EGENKAPITAL			
GJELD			
Gjeld til kredittinstitusjoner	675.000	975.000	675.000
Innskudd fra og gjeld til kunder	8.360.440	7.757.617	8.257.198
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	2.971.835	3.035.110	3.095.834
Betalbar skatt	43.536	43.536	36.878
Annen kortiktig gjeld	30.085	13.680	39.730
Påløpte kostnader og mottatt ikke opptjente inntekter	156.726	163.473	43.335
Pensjonsforpliktelser	57.831	51.843	57.831
Ansvarlig lånekapital	75.000	75.000	75.000
SUM GJELD	12.370.454	12.115.259	12.280.806
EGENKAPITAL			
Grunnfondskapital	1.261.651	1.165.941	1.261.651
Gavefond	40.000	40.000	40.000
Udvalgt resultat	106.052	83.998	0
SUM EGENKAPITAL	1.407.703	1.289.939	1.301.651
SUM GJELD OG EGENKAPITAL	13.778.157	13.405.198	13.582.456

Poster utenom balansen:

Portefølje SpareBank 1 Boligkreditt AS
Andre forpliktelser og betingede forpliktelser

2.691.540 2.140.500 2.217.499

Porsgrunn, 29. oktober 2010
I styret for Sparebanken Telemark



Per Wold
styrets leder



Jan Terje Olsen

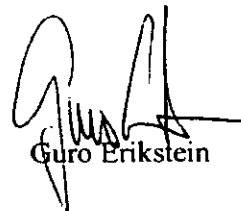


Kari Borge Johansen

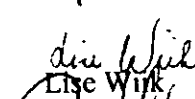
Ola Røste



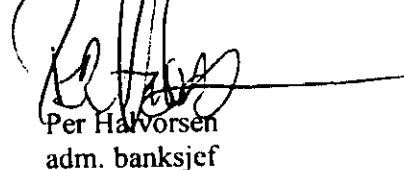
Heidi Behring Hansen



Guro Erikstein



Lise Wijk



Per Håvorsen
adm. banksjef

Noter til mellombalansen

Mellombalansen er utarbeidet etter regnskapslovens regler samt årsregnskapsforskriften for bank og gjeldende norske regnskapsstandarder og forskrifter.

Det er ingen endringer i regnskapsprinsippene som er lagt til grunn i mellombalansen pr 30.09.2011 i forhold til regnskapsprinsippene som ble benyttet i forbindelse med årsregnskapet for 2010. Regnskapstallene pr 30.09.2010 er ikke revidert.

For nærmere opplysning om benyttede regnskapsprinsipper vises til årsregnskapet for 2010.

Til forstanderskapet i
Sparebanken Telemark

Porsgrunn, 29. oktober 2011

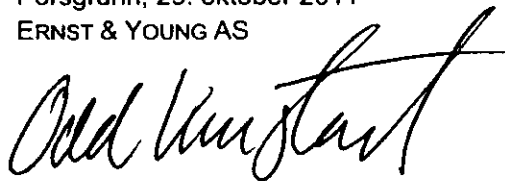
Uttalelse om mellombalanse ved fusjon

Vi har revidert mellombalansen for Sparebanken Telemark pr. 30.september 2011 som viser en egenkapital på tkr 1 407 703. Mellombalansen er avgitt av selskapets styre og administrerende banksjef. Vår oppgave er å uttale oss om mellombalansen i henhold til revisorlovens krav.

Vi har utført revisjonen i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder revisjonsstandarder vedtatt av Den norske Revisorforening. Revisjonsstandardene krever at vi planlegger og utfører revisjonen for å oppnå betryggende sikkerhet for at mellombalansen ikke inneholder vesentlig feilinformasjon. Revisjon omfatter kontroll av utvalgte deler av materialet som underbygger informasjonen i mellombalansen, vurdering av de benyttede regnskapsprinsipper og vesentlige regnskapsestimater, samt vurdering av innholdet i og presentasjonen av mellombalansen. Vi mener at vår revisjon gir et forsvarlig grunnlag for vår uttalelse.

Vi mener at mellombalansen er utarbeidet i samsvar med lov og forskrifter og gir et uttrykk for den økonomiske stilling pr. 30.september 2011 i overensstemmelse med beskrevne regnskapsprinsipper.

Porsgrunn, 29. oktober 2011
ERNST & YOUNG AS



Odd Knustad
statsautorisert revisor

RAPPORT OM SAMMENSLUTNING

SPAREBANKEN TELEMARKE OG HOLLA OG LUNDE SPAREBANK

I plan for sammenslutning datert 29. oktober 2011 er det foreslått at virksomheten i Sparebanken Telemark og Holla og Lunde Sparebank slås sammen, jf. finansieringsvirksomhetsloven § 2c-3 jf. § 2c-4 (1). I samsvar med finansieringsvirksomhetsloven § 2c-3 (2), jf. allmennaksjeloven § 13-9 avgir styrene i sparebankene en rapport om sammenslutningen og hva den vil bety for banken.

1 BAKGRUNN OG BEGRUNNELSE FOR SAMMENSLUTNINGEN

1.1 Rettslig og økonomisk begrunnelse for sammenslutningen

Styrene i Sparebanken Telemark og Holla og Lunde Sparebank har kommet til at de interesser deres banker skal ivareta vil være best tjent med at virksomheten i bankene slås sammen.

Finansieringsvirksomhetsloven åpner for at sparebanker kan omdannes til banker med grunnfond og eierandelskapital og slå seg sammen, jf. § 2c-3 og § 2c-4 (1). Denne såkalte stiftelsesmodellen er særlig egnet der to eller flere sparebanker kan slutte seg sammen og hvor bankenes virksomhet ønskes videreført i en felles kapitalstruktur og med representasjon fra sparebankene i den sammensluttede bankens forstanderskap. Et viktig element i denne modellen er opprettelse av sparebankstiftelser som skal eie egenkapitalbevis og støtte opp om virksomheten i den sammensluttede banken. Opprettelse av sparebankstiftelser vil samtidig sikre at den kapital som er oppsamlet i de sparebanker som oppløses forblir i lokalsamfunnet og forvaltes gjennom sparebankstiftelsene.

Sammenslutningen vil skje ved at sparebankvirksomheten i Holla og Lunde Sparebank overføres til det som i dag er Sparebanken Telemark, og skjer i henhold til finansieringsvirksomhetsloven § 2c-3 og § 2c-4 (1), jf. kapittel 2d, jf. allmennaksjeloven §§ 13-3, 13-4, 13-6 til 13-11 og 13-13 til 13-19.

I forbindelse med sammenslutningen skal Sparebanken Telemark opprette Sparebankstiftelsen Telemark – Grenland og Holla og Lunde Sparebank skal opprette Sparebankstiftelsen Telemark – Holla og Lunde. Sparebankstiftelsene skal fremme sparebankvirksomhet i Porsgrunn, Skien, Bamble, Bø, Notodden, Nome, Siljan og Sauherad kommuner (Kommunene) gjennom å eie egenkapitalbevis i Sparebanken Telemark og disponere utbytte til allmennyttinge formål.

Styrene i Sparebanken Telemark og Holla og Lunde Sparebank har vurdert de utfordringer som bankene står overfor i tiden fremover med hensyn til økonomi, produkttilbud og kompetanseutvikling og har konkludert med at bankdriftens samlede kvantitative og kvalitative målsetninger best kan innfris gjennom en sterkere tilknytning mellom sparebankene.

Målsetningen er å videreføre sparebankvirksomheten i Sparebanken Telemark og Holla og Lunde Sparebank med lokal forankring og styrke sparebankenes stilling i Kommunene ved at virksomheten videreføres gjennom "Nye" Sparebanken Telemark. Det forventes at bankene gjennom en sammenslutning vil oppnå en sterkere konkurransekraft enn de har hver for seg i dag, og derved styrke grunnlaget for lokal og selvstendig sparebankvirksomhet samtidig som økte markedsområder forventes å gi grunnlag for vekst.

Styret ønsker gjennom en sammenslutning også å styrke kompetanseutvikling blant de ansatte ved sterkere og større fagmiljøer samt større muligheter til å posisjonere seg innenfor nye kanaler. Det forventes også økonomisk gevinst gjennom effektiv drift, inntjening, avkastning og finansiering (tilgang til og prising av innlån) i tillegg til finansiell styring.

I tillegg er det lagt til rette for at det opprettes sparebankstiftelser med formål å fremme sparebankvirksomhet og gi gaver til allmennyttige formål i de lokalsamfunn hvor Sparebanken Telemark og Holla og Lunde Sparebank har sin forankring og virksomhet.

1.2 Skattemessige konsekvenser for bankene

Sammenslutningen faller ikke direkte inn under bestemmelsene om skattefri sammenslutning i skatteloven kapittel 11. Det vil derfor bli søkt om skattefritak for transaksjonen etter skatteloven § 11-22.

Sammenslutningen skal ikke utløse dokumentavgift for noen av sparebankene.

1.3 Kapitalstruktur i den sammensluttede banken og eierandelskapital som ny kapitalklasse

Sparebanken Telemark vil etter sammenslutningen ha en kapitalstruktur som en sparebank med grunnfond og eierandelskapital. Sparebanken Telemark vil basert på avrundete proforma tall per 30.09. 2011 ha en bokført eierandelskapital på NOK 651 664 000 og en bokført grunnfondskapital på NOK 1 081 871 000 ved gjennomføring av sammenslutningen, jf. finansieringsvirksomhetsloven § 2c-4 (1).

Sammenslutningen vil gi følgende fordeling av eierandelskapitalen i Sparebanken Telemark:

Fordeling av eierskapet	Antall	Prosentvis
	EK-bevis	andel av eierandelskap
Sparebankstiftelsen Telemark - Grenland	3 258 320	50 %
Sparebankstiftelsen Telemark - Holla Lunde	3 258 320	50 %
Samlet antall EK Bevis	6 516 640	100,00 %

Ingen del av grunnfondskapitalen skal komme fra Holla og Lunde Sparebank, som får fullt oppgjør for sitt grunnfond i egenkapitalbevis og kontanter, jf. punkt 2 nedenfor. Sparebankstiftelsen Telemark – Holla Lunde skal ut i fra dette ikke ha krav på særskilt andel av nyutstedte egenkapitalbevis ved en eventuell senere konvertering av grunnfondskapitalen i Sparebank 1 Telemark.

Konvertering av grunnfond og utstedelse av egenkapitalbevis skjer til pålydende uten overkurs. Sparebanken Telemark har ikke utstedt eierandelskapital fra før og kursfastsettelsen er i samsvar med finansieringsvirksomhetsloven § 2c-4 (1) sammenholdt med § 2b-2 (2).

2 BEREGNING OG FASTSETTELSE AV VEDERLAG

2.1 Prinsipper for fastsettelse av bytteforhold

Bytteforholdet er fastsatt etter forhandlinger mellom sparebankene og bygger på en prosess som inneholder:

- Juridisk due diligence av Advokatfirmaet Selmer DA på begge sparebankene
- Finansiell due diligence av Arctic Securities ASA på begge sparebankene
- Fairness opinion datert 28. 10.2011 fra Arctic Securities ASA
- Forhandlinger mellom bankenes forhandlingsutvalg v/styreleder i hver av bankene.

Bytteforholdet bygger på en stiftelsesmodell med videreføring av sparebankenes lokale og regionalt forankrete virksomhet gjennom en sammensluttet bank hvor begge bankene gis en forholdsmessig avtalt representasjon i den sammensluttede sparebankens organer. Sparebankene skal også på gjennomføringstidspunktet gjennom sparebankstiftelser ha lik representasjon i den "nye" bankens representantskap ved valg av representanter for egenkapitalbeviserne, se nedenfor under punkt 8.

Bytteforholdet lar seg godt forene med vurderingsmetoder og betraktninger som bygger på bidragsanalyse, teoretisk pris /inntjening og pris/egenkapital, regresjonsanalyser og markedsmultipler for sparebanker.

2.2 Utstedelse av egenkapitalbevis

Oppgjør i egenkapitalbevis skjer ved at Sparebanken Telemark skal gi et vederlag til Holla og Lunde Sparebank bestående av 3 258 320 nyutstedte egenkapitalbevis à pålydende NOK 100,- til kurs NOK 100,-. Vederlaget er etter avtale mellom styrene basert på prinsippet om lik prising av bokført egenkapital i de to bankene (paritet) 1:1 per 30.09.2011.

I tillegg skal Sparebanken Telemark konvertere NOK 325 832 000 av grunnfondskapitalen til eierandelskapital, ved utstedelse av 3 258 320 egenkapitalbevis à pålydende NOK 100,- til kurs NOK 100,- til Sparebankstiftelsen Telemark - Grenland

Sammenslutningen vil gi en fordeling av eierandelskapitalen i Sparebanken Telemark slik angitt under punkt 1.3.

2.3 Kontantvederlag

Sparebankstiftelsen Telemark - Holla og Lunde skal i tillegg til oppgjør for bokført egenkapital per 30.09.2011 godtgjøres gjennom et kontantvederlag på NOK 16 000 000.

2.4 Korrigering av bytteforhold/konverteringskurs

Hovedavtale og bytteforhold bygger på sparebankenes økonomiske stilling basert på avlagte regnskap per 30. september 2011 i sparebankene og gjennomført juridisk-/finansiell due diligence da avtalen ble inngått. Dersom det før gjennomføring av sammenslutningen avdekkes nye opplysninger som må antas å være av vesentlig betydning for gjennomføring av Hovedavtalen, kan styrene i Sparebanken Telemark og Holla og Lunde Sparebank før Gjennomføringsdato kreve nye forhandlinger. Avvik som utgjør 10 % eller mindre i forhold til bokførte verdier per 30. september 2011 i den bank avviket avdekkes skal ikke anses å være av vesentlig betydning. Dersom vesentlighetsvilkårene ellers er oppfylt treffes vedtak om å trekke tilbake sparebankens tilslutning til Hovedavtalen med tilhørende dokumentasjon av forstanderskapene med flertall som for vedtektsendringer, jf. sparebankloven § 5.

Handwritten mark

2.5 Rett til utbytte

Egenkapitalbevis som utstedes til Sparebankstiftelsen Telemark – Grenland og Sparebankstiftelsen Telemark – Holla og Lunde skal ha rett til fullt utbytte fra og med regnskapsåret 2012.

2.6 Særlig om eiendeler som holdes utenfor sammenslutningen

Følgende eiendeler kan holdes utenfor sammenslutningen:

- Aksjer i Nome Investeringselskap AS – bokført til NOK 0,- i balansen
- Myntsamling i Holla og Lunde Sparebank
- Kunst innkjøpt av Holla og Lunde Sparebank eller som har mottatt som gaver.
i samsvar med en vedlagt liste.

Aktiva som skal holdes utenfor sammenslutningen etter dette punkt, skal overføres til Sparebankstiftelsen Telemark Holla Lunde.

3 GAVETILDELING FRA SPAREBANKEN TELEMAR

I forbindelse med gjennomføring av sammenslutningen skal Sparebanken Telemark tildele NOK 1 000 000 i gaver, i virkeområdet til Holla og Lunde Sparebank etter innstilling fra Sparebankstiftelsen Telemark – Holla Lunde.

4 BETYDNINGEN FOR DE ANSATTE I BANKENE

Sparebanken Telemark overtar per Gjennomføringsdato arbeidsgiveransvaret for alle ansatte i Holla og Lunde Sparebank. Ingen ansatte sies opp som følge av sammenslutningen. Ansatte i Holla og Lunde Sparebank vil beholde opparbeidet ansiennitet. Tariffavtaler overføres til Sparebanken Telemark, med mindre Sparebanken Telemark reserverver seg i samsvar med lov 17. juni 2005 nr 62 om arbeidsmiljø, arbeidstid og stillingsvern mv. De individuelle vilkårene som følger av tariffavtaler beholdes uansett for de overførte arbeidstakerne inntil tariffperiodens utløp eller til det inngås ny tariffavtale.

De ansattes pensjonsordninger vil bli videreført innenfor rammen av lov av 24. mars 2000 nr. 16 om foretakspensjon kapittel 13 og lov av 22. november 2000 nr. 81 om innskuddspensjon kapittel 11. Detaljene rundt videreføringen vil foreligge før sammenslutningen gjennomføres.

Ingen ansatte i sparebanken sies opp som følge av sammenslutningen. Ansatte skal også beholde opparbeidet ansiennitet og ansettelsesvilkår på samme nivå som i dag, men det må påregnes at en del ansatte vil måtte tilpasse seg endring av arbeidssted og/eller funksjon samt krav til kompetanse.

Styrene i Sparebanken Telemark og Holla og Lunde Sparebank har avgitt likelydende rapport om sammenslutningen.

Ulefoss, 29. oktober 2011

Styret i Holla og Lunde Sparebank

Per Rich. Manden

Per Richard Johansen

Knut Dahl

Knut Helkås Dahl

Mona Lund

Mona Lund

Ingrid E. Kaasa

Ingrid E. Kaasa

Egil Stokken

Egil Stokken

Vedlegg: Liste over kunst som skal overføres til stiftelsen.



Revisorteam Midt-Telemark AS

Tilsluttet Revisorteam AS

Ansvarlige partnere:
Registrert Revisor Mathias Bengan
Registrert Revisor Vidar Stenstad
Registrert Revisor Bergit Kleiv
Registrert Revisor Hellek M. Berge

Til forstanderskapet i
Holla og Lunde Sparebank

Redegjørelse for fusjonsplanen i Holla og Lunde Sparebank

På oppdrag fra styret i Holla og Lunde Sparebank avgir vi som uavhengig sakkyndig denne redegjørelsen for fusjonsplanen datert 29. oktober 2011 mellom Sparebanken Telemark og Holla og Lunde Sparebank i samsvar med allmennaksjeloven § 13-10. Ved fusjonen overdras samtlige eiendeler og forpliktelser til Sparebanken Telemark. Styret i hver bank er ansvarlig for informasjonen redegjørelsen bygger på og de verdsettelsene som er gjort. Vår oppgave er å utarbeide en redegjørelse om fusjonsplanen og om fastsettelsen av vederlaget.

Den videre redegjørelsen består av de krav som stilles i allmennaksjeloven § 13-10 annet ledd.

Fremgangsmåte ved fastsettelse av vederlaget

Styrene i Sparebanken Telemark og Holla og Lunde Sparebank har i sine vurderinger ved fastsettelse av vederlaget basert seg på Arctic Securities ASAs vurderinger av bytteforholdet fremlagt i egen rapport basert på finansiell due diligence utført av Arctic Securities ASA av begge bankene. Vurderingene til Arctic Securities ASA er basert på:

- Offentlig tilgjengelige kilder for informasjon, inkludert bankenes offentliggjorte resultater og interne beslutningsdokumenter som er forberedt gjennom prosessen. Finansielle tall for normalisert resultat og egenkapital er basert på detaljerte justeringer og prognoser for resultater i 2011 samt de offentlig tilgjengelige 3.kvartalstallene. Arctic Securities ASA har også hatt tilgang til verdirapporter utarbeidet av Terra Gruppen og SpareBank 1 Gruppen i forbindelse med nedsalg og emisjoner i 2011.
- Offentlig tilgjengelige sammenligningsdata i forhold til andre banker, samt markedsdata fra Bloomberg, FactSet og Standard & Poors.
- Markedssituasjonen i dagens finansmarked. Arctic Securities ASA påpeker at markedssituasjonen forandrer seg – i disse tider mer enn normalt – og en vurdering gjort til en annen tid vil kunne gi andre resultater. Arctic Securities ASA påpeker videre at det er klart at disse bankene har en større stabilitet, som vist gjennom flere år, enn flere av de sammenlignbare bankene i de relative vurderingene, selv om Holla og Lunde Sparebank har vært igjennom en periode de siste årene med relativt store lånetap på tidligere engasjement.
- Interne beslutningsdokumenter for den fusjonerte banken er hensyntatt i forhold til vurderinger av fremtidige vekstmuligheter, kompetansutvikling, konkurransekraft og stordriftsfordeler.

Revisorteam Midt-Telemark AS
Postboks 83, 3834 Gvarv
Revisornr/Org.nr.: NO 985 195 129 MVA
Bankgironr: 1644.12.85551
Side: 1 av 2

Telefon: 35 95 67 00
Fax: 35 95 67 09
E-post: midt@revisorteam.as
E-post (direkte): fornavnet@revisorteam.as

Medlem av
Den Norske Revisorforening

- Oversikt over andre eiendeler som ikke er reflektert i de respektive bankenes rapportert egenkapital eller inntjening og som dermed ikke vil fanges opp i en verdivurdering av bankene basert på rapportert balanse og resultatregnskap. Den største posten er bankenes respektive eiendeler i henholdsvis SpareBank 1 Gruppen og Terra Gruppen. For eierposten i SpareBank 1 Gruppen har Arctic Securities ASA sammenliknet sin egen verdivurdering med den verdivurdering utført av Torbjørn Martinsen med flere, datert januar 2011, og etter grundig diskusjon har Arctic Securities ASA så fastsatt en endelig verdi per aksje. Samme fremgangsmåte er benyttet i forbindelse med Bankinvest I og II, der Arctic Securities ASA har sammenliknet med de verdiene per aksje som fremkommer av siste transaksjon i de respektive selskap. For Terra Gruppen har Arctic Securities ASA brukt tilsvarende fremgangsmåte og vurdert verdiene fra deres egen modell opp mot verdivurderingen gjennomført av Tore Øystein Gløersen med flere, med utgangspunkt i 31.12.2010. For andre eiendeler utover Sparebank 1 Gruppen, Terra Gruppen, og eiendomsporteføljen har Arctic Securities ASA tatt utgangspunkt i de bokførte verdiene og deretter undersøkt regnskaper og nøkkeltall for å undersøke hvorvidt det er sannsynlige mer- eller mindreverdier utover disse. Det finnes trolig betydelige merverdier i eiendomsporteføljene til begge bankene da disse er bokført til historisk kost fratrasket avskrivninger. Samtidig er det knyttet signifikant usikkerhet til den eksakte størrelsen på disse merverdiene. I de tilfeller det foreligger en takst har Arctic Securities ASA støttet seg til denne i vurderingen av eiendommenes verdi. I de tilfeller der en takst ikke eksisterer har verdien blitt fastsatt etter beste evne ut i fra Arctic Securities ASAs tilgang på informasjon fra bankene og kunnskap om lokale eiendomsverdier.

Med utgangspunkt i de ulike dataene, som har vært tilgjengelig for å fastsette vederlaget, har Arctic Securities ASA benyttet forskjellige metoder for vurdering av bytteforholdet i transaksjonen. De ulike metodene er bidragsanalyse, regresjonsanalyser og bruk av ulike multipler. Gjennomsnittet av de forskjellige vurderingsmetodene er anvendt til å underbygge bytteforholdet.

Den uavhengig sakkyndiges uttalelse

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 vederlaget til Sparebankstiftelsen Telemark – Holla og Lunde under etablering er rimelig og saklig begrunnet. Arbeidet omfatter kontroll av verdsettelsen av vederlaget. Videre har vi vurdert de verdsettelsesmetoder som er benyttet og de forutsetninger som ligger til grunn for verdsettelsen. Vår kontroll gir etter vår mening et forsvarlig grunnlag for vår uttalelse.

Vi mener at begrunnelsen for vederlaget til Sparebankstiftelsen Telemark – Holla og Lunde under etablering er rimelig og saklig, basert på verdsettelsen av selskapene som beskrevet ovenfor.

Gvarv, 29. oktober 2011

Revisorteam Midt-Telemark AS

Mathias Bergan

Vedtekter
for

Holla og Lund
Sparebank

Endring vedtatt 28. februar 2011

Kap. 1 Firma

Kontorkommune

Formål

§ 1-1 Firma. Kontorkommune. Formål

Holla og Lunde Sparebank er en sammenslutning foretatt 29. mars 2004 av Lunde Sparebank opprinnelig opprettet den 15. mars 1862. Flåbygd Sparebank, opprinnelig opprettet den 28. juni 1913 gikk fra 1. november 1963 sammen med Lunde Sparebank ved at Lunde Sparebank tok over både formue og gjeld,

og

Holla Sparebank opprinnelig opprettet den 8. mai 1877.

Sparebanken skal ha sitt sete i Ulefoss, Nome kommune og avdelingskontor i Lunde i Nome kommune, på Gvarv i Sauherad kommune og i Skien kommune.

Den har til formål å fremme sparing ved å ta imot innskudd fra en ubestemt krets av innskytere og å forvalte på trygg måte de midler den rår over i samsvar med de lovregler som til enhver tid gjelder for sparebanker.

Sparebanken kan utføre alle vanlige bankforretninger og banktjenester i samsvar med sparebanklovens bestemmelser.

Stiftere eller andre har ikke rett til utbytte av virksomheten.

Kap. 2

Grunnfondet

§ 2-1 Grunnfondet

Lunde Sparebanks opprinnelige grunnfond kr 3.645,10 var ytt av det som kom inn ved salg av Lunde Kornmagasin. Grunnfondet skal ikke tilbakebetales.

Holla Sparebanks opprinnelige grunnfond kr 2.000,- var ytt av Holla kommune. Grunnfondet er tilbakebetalt.

Kap. 3

Forstanderskapet

§ 3-1 Forstanderskapet

Sparebankens forstanderskap skal se til at banken virker etter sitt formål i samsvar med lov, vedtekter og forstanderskapets vedtak.

Forstanderskapet sammensettes slik:

12 medlemmer med 5 varamedlemmer velges av innskyterne slik at 5 medlemmer og 2 varamedlemmer velges fra personlige innskytere som er bosatt eller har sitt virke innenfor tidligere Holla kommune, 3 medlemmer og 1 varamedlem velges fra personlige innskytere som er bosatt eller har sitt virke innenfor tidligere Lunde kommune, 1 medlem og 1 varamedlem velges fra personlige innskytere som er bosatt eller har sitt virke innenfor Sauherad kommune og 3 medlemmer og 1 varamedlem velges fra personlige innskytere som er bosatt eller har sitt virke innenfor Skien kommune, jfr. § 3-2.

6 medlemmer med 2 varamedlemmer velges av Nome kommunestyre, jfr. § 3-3.

De ansatte i banken velger blant de ansatte 6 medlemmer og 2 varamedlemmer. Bestemmelsene i dette ledd må likevel ikke føre til at mer enn en fjerdedel av de ansatte blir medlem av forstanderskapet, jfr. sparebanklovens § 8 annet ledd. De ansattes valg skjer i samsvar med forskrifter fastsatt av Kongen, og må være avholdt innen utgangen av januar.

De innskytervalgte og kommunevalgte medlemmene skal være representert med minst 40 pst. av hvert kjønn. De ansatte medlemmene skal minimum være representert med to av hvert kjønn.

Et innskytervalgt eller kommunevalgt medlem som flytter fra en valgkrets til en annen, trenger ikke tre ut av vervet.

Medlemmer av forstanderskapet velges for 4 år.
Varamedlemmer som velges av innskyterne velges for 1 år.

Varamedlemmer som velges av de ansatte velges for 2 år.
Varamedlemmer som velges av kommunestyret velges for 4 år.

§ 3-2 Innskyternes valg til forstanderskapet

De innskytere som bor eller har sitt virke, eller for upersonlige innskytere sitt sete i tidligere Holla kommune, Lunde kommune, Sauherad kommune og Skien kommune og som har og i de siste seks måneder har hatt et innskudd i banken på minst 500 kr, velger hvert år 3 medlemmer og 5 varamedlemmer. Bare myndige personer kan, som personlig innskyter eller som representant for annen innskyter, stemme ved valget.

Ingen kan avgi mer enn to stemmer, en på grunnlag av eget innskudd og en som representant for annen innskyter.

Innskyternes valg av medlemmer med varamedlemmer skal skje på valgmøter i samsvar med regler fastsatt av Kongen.

Til medlemmer og varamedlemmer kan innskyterne bare velge myndige personlige innskytere som har stemmerett etter første ledd, jfr. sparebanklovens § 8 a. Valg etter denne paragraf må være avholdt innen utgangen av april. Av de innskytervalgte medlemmene som er valgt ved første valg går en fjerdedel ut etter loddtrekning hvert av de første tre år, og deretter de som har gjort tjeneste lengst. Loddtrekningen foretas av valgkomiteen. Uttredende medlemmer kan gjenvelges, jfr. dog kap. 10.

§ 3-3 Kommunestyrets valg til forstanderskapet

Nome kommunestyre velger hvert fjerde år 6 medlemmer med 2 varamedlemmer. Valg etter denne paragraf må være avholdt innen utgangen av januar.

Kap. 4

Kontrollkomite § 4-1 Kontrollkomite

Forstanderskapet velger annet hvert år en kontrollkomite med 3 medlemmer og 2 varamedlemmer.

Ett medlem skal tilfredsstille de krav som stilles til domnere, etter lov av 13. august 1915 om domstolene, § 54, 2. ledd.

Forstanderskapets leder og nestleder kan ikke velges til medlem eller varamedlem av kontrollkomiteen. Kontrollkomiteen velger selv sin leder og nestleder.

Kontrollkomiteen skal føre tilsyn med sparebankens virksomhet i samsvar med Sparebanklovens § 13 og instruks gitt av forstanderskapet og godkjent av Kredittilsynet.

Kap. 5

Styret § 5-1 Styret

Styret består av 5 medlemmer med 5 varamedlemmer valgt av forstanderskapet.

Styret skal fortrinnsvis ha følgende sammensetning for de 4 medlemmene som er valgt av forstanderskapet og som ikke representerer de ansatte:

- To medlemmer som er bosatt eller har sitt virke innenfor tidligere Holla Sparebanks forretningsområde.
- To medlemmer som er bosatt eller har sitt virke innenfor tidligere Lunde Sparebanks forretningsområde.

Styret skal ha fire valgte varamedlemmer som velges på samme måte som styremedlemmene. Et medlem som flytter fra en valgkrets til en annen, trenger ikke tre ut av vervet.

Leder og nestleder velges av forstanderskapet ved særskilt valg. Ett medlem velges av de ansatte dersom banken har 15 eller flere ansatte. For dette medlemmet skal det velges ett personlig varamedlem. Det personlige varamedlem har møte- og talerett.

Hvert kjønn skal fortrinnsvis være representert med minst 2.

Bare medlemmer av forstanderskapet som er valgt av de ansatte har forslagsrett ved valg av de ansattes styremedlem og varamedlem.

Samtlige valgte medlemmer velges for 2 år og varamedlemmene for ett år. Av de valgte medlemmer uttrer henholdsvis 3 og 2 hvert år. Etter det første året uttrer 3 medlemmer etter loddtrekning. Loddtrekning foretas av valgkomiteen.

Uttredende medlemmer og varamedlemmer kan gjenvelges, jfr. dog kap. 10.

§ 5-2 Styret. Innkalling – vedtak – protokoll

Lederen kaller styret sammen til møte så ofte sparebankens virksomhet tilsier det eller når et styremedlem krever det. Styret er vedtaksført når minst 4 medlemmer er tilstede. For at et vedtak skal være gyldig kreves at minst 3 medlemmer har stemt for det. Ved stemmelikhet gjør lederens eller møtelederens stemme utslaget.

Styrets forhandlingsprotokoll skal underskrives av de tilstedeværende som står til felles ansvar, med mindre noen av dem har latt sin protest protokollere. Fraværende styremedlemmer skal gjøre seg kjent med vedtak som er truffet i deres fravær.

§ 5-3 Styrets ansvar og plikter

Styret leder sparebankens virksomhet i samsvar med lov, vedtekter og nærmere forskrifter gitt av forstandskapet.

Styret er ansvarlig for at de midler sparebanken rår over forvaltes på en trygg og hensiktsmessig måte.

Styret skal sørge for en tilfredsstillende organisasjon av bankens virksomhet og har plikt til å påse at bokføring og formuesforvaltning er gjenstand for betryggende kontroll.

Styret fastsetter bevilgningsreglement for sparebanken. Av bevilgningsreglementet skal framgå hvilken utstrekning andre enn styret kan bevilge lån, garantier og diskontere forretningspapirer.

Styret fastsetter rentene for innskudd og utlån og de nærmere vilkår for utlån og for mottak og utbetaling av innskudd i samsvar med mulige regler fastsatt av Kredittilsynet.

Banksjefen eller to av styrets andre medlemmer i fellesskap representerer sparebanken og forplikter den ved sin underskrift.

Styret kan meddele prokura og spesialfullmakter.

Styret kan fastsette instruks for den daglige ledelse av sparebanken.

Bankens revisjonsutvalg består av 3 styremedlemmer. Styret velger selv medlemmer i utvalget, men minst ett medlem i utvalget må ha kvalifikasjoner innen regnskap eller revisjon.

§ 5-4 Daglig leders ansvar og plikter

Banksjefen har den daglige ledelse av sparebanken og skal følge den instruks og de pålegg styret har gitt. Den daglige ledelse omfatter ikke avgjørelser i saker som etter bankens forhold er av uvanlig art eller stor betydning.

Banksjefen skal sørge for at bankens bokføring er i samsvar med lov og forskrifter og at formuesforvaltningen er ordnet på en betryggende måte.

Kap. 6

Valgkomiteer

§ 6-1 Valgkomite for forstanderskapet

Forstanderskapet velger en valgkomite blant forstanderskapets medlemmer.

Valgkomiteen skal bestå av 3 medlemmer og 3 varamedlemmer og ha representanter fra alle tre grupper som er representert i forstanderskapet.

Valget gjelder for to år om gangen. Hvert år uttrer den/de som har gjort tjeneste lengst, første gang uttrer 2 medlemmer etter loddtrekning. Loddtrekningen foretas av valgkomiteen. Et medlem som trer ut, kan gjenvelges, men ikke hvis dette fører til at funksjonsperioden varer sammenhengende utover 6 år.

I slike tilfelle vil gjenvalg bare kunne skje etter at vedkommende har vært ute av valgkomiteen i minst ett år.

Valgkomiteen skal forberede valg av leder og nestleder i forstanderskapet, leder, nestleder og øvrige medlemmer og varamedlemmer til styret eksklusiv de ansattes representanter, kontrollkomiteens medlemmer og varamedlemmer, samt medlemmer og varamedlemmer av valgkomiteen som omhandles i denne paragraf. For det styremedlem med varamedlem som skal velges blant de ansatte, avgir bare representanten for de ansatte i valgkomiteen innstilling.

§ 6-2 Valgkomite for innskyternes valg

De innskytervalgte medlemmene av forstanderskapet velger en valgkomite. Valgkomiteen skal ha 3 medlemmer og 2 varamedlemmer.

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

Valgkomiteen skal forberede innskyternes valg av medlemmer til forstanderskapet med varamedlemmer, samt valget av medlemmer og varamedlemmer av valgkomiteen som omhandles i denne paragraf.

Kap. 7

Årsoppgjøret

§ 7-1 Årsoppgjøret – beretninger – tidsfrister

Styret skal sørge for at årsoppgjøret (resultatregnskapet, balansen og styrets årsberetning) legges fram for revisor og kontrollkomiteen. Årsoppgjøret skal så vidt mulig være avsluttet og ferdig til revisjon innen utgangen av januar.

Når revisor har lagt fram sin beretning, jfr. revisorloven § 5-6 og kontrollkomiteen har gitt sin melding med uttalelse om hvorvidt resultatregnskapet og balansen bør fastsettes som bankens regnskap, jfr. sparebanklovens § 13, syvende ledd, skal styret sende årsoppgjøret, revisjonsberetningen og kontrollkomiteens melding til samtlige medlemmer av forstanderskapet innen 8 dager før det forstanderskapsmøte som behandler årsregnskapet. Forstanderskapet trer sammen hvert år som bestemt i sparebanklovens § 11, første ledd pkt. b for å ta imot styrets årsberetning, revisjonsberetningen og kontrollkomiteens melding og fastsette bankens regnskap.

Kap. 8

Revisjonen

§ 8-1 Revisoransettelse, godtgjørelse og ansvar

Forstanderskapet velger revisor og fastsetter hans godtgjørelse. Sluttes revisor kan forstanderskapets leder sammen med kontrollkomiteen anta en ny revisor, som tjenestegjør til neste forstanderskapsmøte hvor endelig valg foretas. Revisor skal granske sparebankens årsoppgjør og regnskaper og behandlingen av dens anliggender for øvrig i samsvar med lov, forskrifter gitt i medhold av lov, vedtekter og eventuelle pålegg gitt av forstanderskapet.

Kap. 9

Overskudd

§ 9-1 Overskudd – gaver

Overskuddet av bankens virksomhet skal legges til sparebankens fond.

Gaver kan bevilges i samsvar med sparebanklovens § 28.

Kap. 10

Tjenestetid. Aldersgrense

§ 10-1 Tjenestetid for tillitsvalgte

Et valgt medlem av eller leder i forstanderskapet, kontrollkomiteen eller styret kan ikke ha dette tillitsverv i et sammenhengende tidsrom lenger enn 12 år eller ha disse tillitsverv i et lengre samlet tidsrom enn 20 år. En person kan ikke velges eller gjenvelges til noen av disse verv dersom han på grunn av bestemmelsen i foregående punktum ikke kan sitte valgperioden ut.

§ 10-2 Høyeste aldersgrense for tjenestemenn

Høyeste aldersgrense for banksjef og andre faste ansatte tjenestemenn er 67 år.

Kap. 11

Vedtektsendringer

§ 11-1 Vedtektsendringer

Endringer av disse vedtekter kan vedtas av forstanderskapet når forslag om det er fremsatt i et tidligere møte. Vedtaket er gyldig når minst to tredjedeler av dem som er tilstede, og minst halvdelen av alle medlemmene av forstanderskapet stemmer for det. Vedtaket kan ikke settes i verk før det er godkjent av Kongen.

§ 11-2 Vedtektenes ikrafttreden

Disse vedtekter trer i kraft når de er godkjent overensstemmende med sparebanklovens § 5, siste punktum. Fra samme tidspunkt oppheves de nåværende vedtekter, jfr. dog gjennomføringsregler fastsatt av Finansdepartementet 02. desember 1977, jfr. II nr. 1 i lov av 10. juni 1977 om endringer i Lov om sparebanker av 24. mai 1961.

Disse vedtekter er vedtatt av forstanderskapet for Holla og Lunde Sparebank i møte 15. mars 2004.

Vedtektene ble vedtatt for annen gang i forstanderskapsmøte 29. mars 2004.

Endringer i §§ 1-1, 2-1, 3-1, 3-2, 3-3, 4-1, 5-1, 5-2, 5-3, 5-4, 6-1, 6-2, 7-1, 8-1, 9-1, 10-1, 10-2, 11-1 og 11-2 ble vedtatt for annen gang 5. desember 2005.

Endringer i § 5-1 1. ledd ble vedtatt for annen gang 23. februar 2007.

Endring i § 5-3 siste ledd ble vedtatt for annen gang 2. mars 2010.

Endring i § 5-3 siste ledd ble vedtatt for annen gang 28. februar 2011.