

PLAN FOR SAMMENSLUTNING

SPAREBANK 1 HALLINGDAL OG ØYSTRE SLIDRE SPAREBANK

Styrene i SpareBank 1 Hallingdal og Øystre Slidre 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:

SpareBank 1 Hallingdal
Organisasjonsnummer 937 889 631
Myren 41
3570 Ål
(Ål kommune)

og

Øystre Slidre Sparebank
Organisasjonsnummer 937 888 481
Bygdinvegen 1987
2940 Heggnes
(Øystre Slidre kommune)

2 BAKGRUNN

Styrene i SpareBank 1 Hallingdal og Øystre Slidre 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 Øystre Slidre Sparebank overføres til det om i dag er SpareBank 1 Hallingdal. Den sammensluttede banken videreføres under navnet SpareBank 1 Hallingdal Valdres.

I forbindelse med sammenslutningen skal SpareBank 1 Hallingdal opprette Sparebankstiftelsen Hallingdal og Øystre Slidre Sparebank skal opprette Sparebankstiftelsen Øystre Slidre. Sparebankstiftelsene skal fremme sparebankvirksomhet i Ål, Gol, Hemsedal og Øystre Slidre kommuner (Kommunene) gjennom å eie egenkapitalbevis i SpareBank 1 Hallingdal Valdres og disponere utbytte til allmenntilfelle formål.

Målsetningen er å videreføre sparebankvirksomheten i SpareBank 1 Hallingdal og Øystre Slidre Sparebank gjennom SpareBank 1 Hallingdal Valdres med lokal forankring i Kommunene, sikre et godt banktilbud i Kommunene og samtidig skape en solid regional bankenhet med større konkurransekraft, lønnsomhet og evne til å bidra til lokalsamfunnenes videre utvikling. I tillegg er det

lagt til rette for at det opprettes sparebankstiftelser med formål å fremme sparebankvirksomhet og gi gaver til allmenntilgittige formål i de lokalsamfunn hvor sparebankene har sin forankring og virksomhet.

Proformattall for SpareBank 1 Hallingdal Valdres per 30. november 2011, viser at den sammensluttete banken vil kunne dra nytte av ressurser som ved årsskiftet til sammen vil utgjøre:

- 7 bankkontorer, kundesenter og næringslivsavdeling
- Forvaltningskapital (inkl. boligkreditt) på ca. NOK 7 351 855 000
- Egenkapital på ca. NOK 907 451 000
- En samlet kapitaldekning på 18,7 %

3 NØKKELTALL BANKVIRKSOMHET

Konserntall per 30. september 2011:

(MNOK)	SPAREBANK 1 HALLINGDAL	ØYSTRE SLIDRE SPAREBANK
Netto renteinntekter	76 183	14 379
Netto provisjons- og andre inntekter	47 696	2 017
Netto avkastning på finansielle investeringer	-2 045	-2 277
Sum driftskostnader	83 078	12 798
Resultat før tap	55 213	2 338
Resultat før skatt	49 724	2 246
Resultat etter skatt	36 260	1 158
Kontanter og fordringer på sentralbanker	14 619	7 381
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	46 834	80 423
Netto utlån til og fordringer på kunder	4 930 241	630 444
Sertifikater og obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning	272 153	27 915
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning	104 470	28 580
Investering i konsernselskaper	10	-
Investering i eierinteresser/tilknyttede selskaper	143 293	450
Varige driftsmidler	100 667	2 337
Immaterielle eiendeler	11 154	-
Utsatt skattefordel	2 552	1 679
Øvrige eiendeler	47 178	20 881
Sum eiendeler	5 673 171	800 090
Gjeld til kredittinstitusjoner	251 548	11
Innskudd fra og gjeld til kunder	3 564 128	665 968
Gjeld stiftet ved utstedelse av	889 210	-

A. A.

verdipapirer		
Derivater	80	-
Betalbar skatt		1 088
Utsatt skatt	3 656	-
Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser	8 213	3 416
Sum gjeld	4 820 809	695 748
Egenkapital	852 362	104 343
Gjeld og egenkapital	5 673 171	800 090

4 REGNSKAPSMESSIG GJENNOMFØRING

Transaksjoner i overdragende bank, Øystre Slidre Sparebank, skal regnskapsmessig anses å være foretatt for SpareBank 1 Hallingdals 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.

5 BYTTEFORHOLD – FUSJONSVEDERLAG

SpareBank 1 Hallingdal Valdres vil ha en kapitalstruktur som en sparebank med grunnfondskapital og eierandelskapital.

SpareBank 1 Hallingdal skal senest samtidig med gjennomføring av sammenslutningen foreta en konvertering av deler av grunnfondskapitalen til eierandelskapital og utstede egenkapitalbevis til Sparebankstiftelsen Hallingdal. Etter konverteringen skal grunnfondskapitalen i SpareBank 1 Hallingdal utgjøre NOK 75 millioner med tillegg av gavefond som nevnt under punkt 11. Dette vil også utgjøre grunnfondskapitalen i SpareBank 1 Hallingdal Valdres.

Bytteforholdet fastsettes ut fra relative verdier av bankene beregnet ut fra justerte balanser basert på bankenes regnskaper per 30. september 2011. Det er utarbeidet mellombalanser for begge bankene som følger som vedlegg 1. På den bakgrunn er partene enige om at Øystre Slidre Sparebank skal ha en eierandel på 11,5 prosent og Sparebankstiftelsen Hallingdal skal ha en eierandel på 88,5 prosent av eierandelskapitalen i den sammensluttede banken. Dette tilsvarer også, med en mindre korreksjon, bytteforholdet hvis man legger de bokførte og revisorgjennomgatte regnskapstallene per 30. september 2011 til grunn.

Med utgangspunkt i at samlet bokført egenkapital i de to bankene per 30. september 2011 var NOK 901,4 millioner, hensyntatt at grunnfondet i den sammensluttede banken skal utgjøre NOK 75 millioner, at overkursfondet utgjør NOK 0,9 millioner og at gavefondet i SpareBank 1 Hallingdal utgjør NOK 19,8 millioner, innebærer det at eierandelskapitalen vil utgjøre NOK 805,7 millioner. Denne vil da eies med 11,5 prosent eller NOK 92,7 millioner av Sparebankstiftelsen Øystre Slidre og med 88,5 prosent eller NOK 713,0 millioner av Sparebankstiftelsen Hallingdal.

Grunnfondskapitalen i SpareBank 1 Hallingdal Valdres etableres ved innskudd fra nåværende grunnfond i SpareBank 1 Hallingdal og Øystre Slidre Sparebank. Andel grunnfondskapital fordeles mellom bankene i samme prosentvise forhold som eierandelskapitalen fordeles mellom bankene. Dette innebærer at Øystre Slidre Sparebanks andel av grunnfondskapitalen vil utgjøre 11,5 prosent og SpareBank 1 Hallingdals andel vil utgjøre 88,5 prosent. Beløpsmessig vil 11,5 prosent utgjøre NOK 8,6 millioner og 88,5 prosent vil utgjøre NOK 66,4 millioner.

Ved eventuell senere konvertering av grunnfondskapital i SpareBank 1 Hallingdal Valdres til eierandelskapital, skal antall egenkapitalbevis som utstedes ved konverteringen fordeles mellom sparebankstiftelsene etter ovenfor nevnte brøk. Ved eventuelle fremtidige sammenslutninger mellom SpareBank 1 Hallingdal Valdres og andre sparebanker der overdragende bank kompenserer for tidligere innkudd til grunnfondet i SpareBank 1 Hallingdal Valdres, skal Sparebankstiftelsen Hallingdal og Sparebankstiftelsen Øystre Slidre godtgjøres forholdsmessig i form av en kontantbetaling.

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

- Juridisk due diligence av Advokatfirmaet Selmer DA på begge sparebankene
- Revisorgjennomgang av regnskaper per 30. september 2011 i begge sparebankene
- Utredning av grunnlaget for bytteforholdsdiskusjonene utarbeidet av Fincorp Solution AS v/ Roar Nyhus

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 angitt i Hovedavtalens punkt 12 er oppfylt.

Sammenslutningen søkes gjennomført per 1. juli 2012 ("Gjennomføringsdato"), dog senest 31. desember 2012.

6 VILKÅR FOR UTØVELSE AV RETTIGHETER SOM EIER AV EGENKAPITALBEVIS I SPAREBANK 1 HALLINGDAL VALDRES 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. SpareBank 1 Hallingdal Valdres 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 ØYSTRE SLIDRE SPAREBANK SKAL HA I SPAREBANK 1 HALLINGDAL VALDRES

Det er p.t. ingen egenkapitalbevisiere i Øystre Slidre Sparebank. Det vil derfor kun være Sparebankstiftelsen Øystre Slidre, i tillegg til Sparebankstiftelsen Hallingdal, som opprettes i forbindelse med sammenslutningen som vil få rettigheter som egenkapitalbevisiere i SpareBank 1 Hallingdal Valdres, slik disse rettigheter fremgår av den til enhver tid gjeldende lovgivning og SpareBank 1 Hallingdal Valdres' 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 SpareBank 1 Hallingdal og Øystre Slidre Sparebank ved gjennomføring av sammenslutningen.

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

9 UTKAST TIL ÅPNINGSBALANSE FOR SPAREBANK 1 HALLINGDAL VALDRES

Som vedlegg 2 følger utkast til åpningsbalanse for SpareBank 1 Hallingdal Valdres, 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, ETABLERING AV EIERANDELSKAPITAL OG VEDTEKSENDRINGER SPAREBANK 1 HALLINGDAL

Det foreslås at forstanderskapet i SpareBank 1 Hallingdal fatter følgende vedtak:

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

- a) Eierandelskapitalen skal utgjøre NOK 805 700 000 ved utstedelse av 8 057 000 nye egenkapitalbevis.
- b) Egenkapitalbevisenes pålydende skal være NOK 100.
- c) Tegningskursen for egenkapitalbevisene er NOK 100.
- d) Sparebankstiftelsen Hallingdal under etablering tegner 7 130 445 egenkapitalbevis og Sparebankstiftelsen Øystre Slidre under etablering tegner 926 555 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 SpareBank 1 Hallingdal og Øystre Slidre Sparebank, jf. finansieringsvirksomhetsloven § 2c-6. Egenkapitalbevisene som tegnes av Sparebankstiftelsen Hallingdal utstedes ved at SpareBank 1 Hallingdal konverterer grunnfondskapital til eierandelskapital, jf. finansieringsvirksomhetsloven § 2c-4, jf. § 2b-2 (2) og § 2b-3 (2). Egenkapitalbevisene som tegnes av Sparebankstiftelsen Øystre Slidre utstedes som vederlag for at Øystre Slidre Sparebank overfører eiendeler, rettigheter og forpliktelser som tingsinnskudd til SpareBank 1 Hallingdal i samsvar med Hovedavtale datert 15. desember 2011 mellom SpareBank 1 Hallingdal og Øystre Slidre Sparebank om sammenslutning og videreføring av sparebanksvirksomhet (Hovedavtalen), jf. finansieringsvirksomhetsloven § 2c-3, jf. § 2c-4, jf. § 2b-3 (2).
- 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 EIENDELER SOM SKAL HOLDES UTENFOR SAMMENSLUTNINGEN

Gavefondet i SpareBank 1 Hallingdal, som utgjør NOK 19,8 millioner per 30. september 2011, inngår i egenkapitalen og vil således også inngå som en del av den totale egenkapitalen i den sammensluttede banken. SpareBank 1 Hallingdal kan likevel, uten at dette påvirker bytteforholdet som beskrevet under punkt 5 ovenfor, før Gjennomføringsdato disponere NOK 7 millioner fra gavefondet til stiftelsen Kimen til Vekst og utdele midler til andre formål, likevel slik at disse disposisjonene samlet ikke bringer gavefondet under NOK 11 millioner på Gjennomføringsdato, med mindre begge bankene samtykker i noe annet.

I forbindelse med årsoppgjørdisposisjoner for 2011 kan begge bankene, som nærmere angitt nedenfor, avsette midler til de respektive sparebankstiftelsene og til ordinær gaveutdeling på linje med foregående år, uten at dette påvirker bytteforholdet som beskrevet under punkt 5.

Øystre Slidre Sparebank kan disponere inntil 60 prosent av årets overskudd for 2011. Inntil NOK 300 000 av dette kan deles ut som gaver til allmenntilfelle formål, mens resten overføres Sparebankstiftelsen Øystre Slidre.

SpareBank 1 Hallingdal kan overføre til Sparebankstiftelsen Hallingdal et tilsvarende kronebeløp som Øystre Slidre Sparebank overfører til Sparebankstiftelsen Øystre Slidre. I tillegg kan SpareBank 1 Hallingdal utdele gaver eller avsette til gavefondet NOK 2,5 millioner.

12 PLAN FOR INTEGRERING

Behandling av søknad om tillatelse til sammenslutningen forventes å ta 3 til 6 måneder. Det er nedsatt et forhandlingsutvalg som skal ivareta relevante forhold i forbindelse med integrasjonene mellom SpareBank 1 Hallingdal og Øystre Slidre Sparebank.

13 ORGANISERING AV SPAREBANKSTIFTELSENE

Sparebankstiftelsene skal eie egenkapitalbevis og utøve et langsiktig og stabilt eierskap i SpareBank 1 Hallingdal Valdres. Formålet med stiftelsene er å gi bidrag til allmenntilfelle formål i lokalsamfunnene hvor sparebankene har drevet virksomhet.

Sparebankstiftelsen Hallingdal skal ha sitt sete i Ål kommune og Sparebankstiftelsen Øystre Slidre skal ha sitt sete i Øystre Slidre kommune. Stiftelsene skal forvaltes av representanter fra lokalsamfunnene.

Etter vedtektene skal Sparebankstiftelsen Hallingdal ha et styre på 4 medlemmer og en generalforsamling på 12 medlemmer, mens Sparebankstiftelsen Øystre Slidre skal ha et styre på 4 medlemmer og en generalforsamling på 10 medlemmer.

I måneden forut for gjennomføring av sammenslutningen utpeker forstanderskapene i bankene medlemmer til styrene i de respektive sparebankstiftelsene som skal gjelde fra opprettelsen av stiftelsene. Generalforsamlingen utpekes av forstanderskapene i sparebankene på samme tidspunkt. Valget forberedes av en særskilt oppnevnt valgkomité bestående av leder av styret i banken, forstanderskapets leder og leder i bankens valgkomité (ikke ansattmedlem).

Stiftelsenes kapital vil fra starten av være egenkapitalbevis i SpareBank 1 Hallingdal Valdres samt aktiva mottatt fra sparebankene i forbindelse med opprettelsen, jf. punkt 10 og 11. Stiftelsene vil motta kapitalavkastning i form av utbytte på egenkapitalbevis og rente på annen kapital og vil kunne

disponere overskudd til allmenntilgode 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).

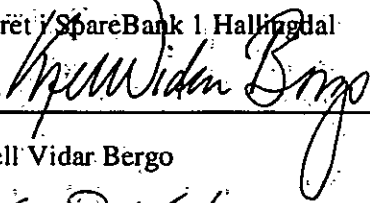
I forbindelse med opprettelsene vil det også bli fastsatt vedtekter for stiftelsen, en åpningsbalanse samt oppnevnt styre, generalforsamling og revisor for stiftelsene. Utkast til stiftelsesdokument med vedtekter og åpningsbalanse utgjør vedlegg 4 til denne planen.

Vedlegg:

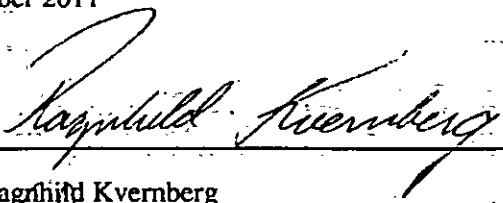
1. Mellombalanser for SpareBank 1 Hallingdal og Øystre Slidre Sparebank med revisorerklæringer
2. Utkast til åpningsbalanse for SpareBank 1 Hallingdal Valdres med revisorerklæring
3. Vedtekter for SpareBank 1 Hallingdal og Øystre Slidre Sparebank
4. Utkast til stiftelsesdokument med vedtekter og åpningsbalanse for Sparebankstiftelsen Hallingdal og Sparebankstiftelsen Øystre Slidre
5. Årsregnskap, årsberetning og revisjonsberetning for SpareBank 1 Hallingdal og Øystre Slidre Sparebank for de siste tre år, se www.sbl.no og www.osbank.no

Ål, 15. desember 2011

Styret / SpareBank 1 Hallingdal



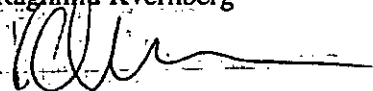
Kjell Vidar Bergo



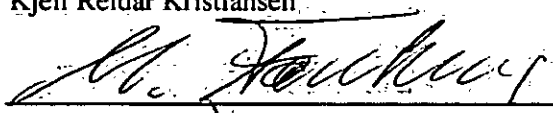
Ragnhild Kvernberg



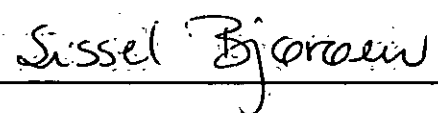
Kjell Reidar Kristiansen



Kristin Ourum



Mikael Fønhus



Sissel Bjørøen



Vidar Isungset

Heggenes, 15. desember 2011

Styret i Øystre Slidre Sparebank

Arnstein Alund

Arnstein Alund

Tore Østlund

Tore Østlund

Berit A. Müller

Berit Aspaas Müller

Hilde Rogne Brenden

Hilde Rogne Brenden

Age Sandengen

Age Sandengen

MELLOMBALANSE PR. 30. SEPTEMBER 2011
SPAREBANK 1 HALLINGDAL

Alle tal i 1000 kr

	SpareBank 1 Hallingdal 30.09.2011	SpareBank 1 Hallingdal 30.09.2010	SpareBank 1 Hallingdal 31.12.2010
Eiendeler			
Kontanter og fordringer på sentralbanker	14.619	21.853	24.094
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	44.414	121.896	306.718
Brutto utlån og fordringer på kunder	5.052.166	4.958.306	4.945.957
- Individuelle nedskrivninger	-24.547	-14.469	-21.097
- Gruppevise nedskrivninger	-20.900	-18.900	-18.900
Netto utlån til og fordringer på kunder	5.006.719	4.924.937	4.905.960
Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapir	272.153	292.695	280.291
Aksjer, andeler og andre vp. med variabel avkastning	103.486	81.340	98.026
Eierinteresser i tilknyttede selskaper	62.780	87.658	75.853
Eierinteresser i konsernselskaper	34.996	24.253	14.454
Immatrielle eiendeler	103	1.230	103
Varige driftsmidler	10.744	10.779	11.323
Andre eiendeler	8.100	10.853	6.573
Forskuddsbetalinger og opptjente inntekter	27.036	29.866	28.328
Sum eiendeler	5.605.150	5.587.358	5.751.723
GJELD OG EGENKAPITAL			
Gjeld til kredittinstitusjoner	250.000	392.000	292.000
Innskudd fra og gjeld til kunder	3.566.811	3.406.753	3.538.958
Verdipapirgjeld	899.210	923.053	1.123.239
Annen gjeld	23.780	33.230	23.251
Påløpte kostnader	59.882	83.203	7.858
Avsetninger	13.908	6.424	7.693
Sum gjeld	4.813.391	4.824.663	4.992.999
Sparebankens fond	742.780	704.905	747.255
Gavefond	19.754	8.404	21.469
Udisponert resultat	29.224	49.386	
Sum egenkapital	791.758	762.695	768.724
Sum gjeld og egenkapital	5.605.150	5.587.358	5.761.723
POSTER UTENOM BALANSEN			
Betingede forpliktelser	639.471	581.848	586.637

Hallingdal, 15. desember 2011

Kjell Vidar Bergo

Kjell Vidar Bergo
Styrets leder

Mikael Fonhus

Mikael Fonhus
Styremedlem

Ragnhild Kvernberg

Ragnhild Kvernberg
Styrets nestleder

Kjell R. Kristiansen

Kjell R. Kristiansen
Styremedlem

Sissel Bjørn
Styremedlem

Sissel Bjørn

Vidar Isungset
Styremedlem

Kristin Ourom
Styremedlem

Kristin Ourom

Knut Oscar Fleten
Banksjef

Til Forstandskapet i
Sparebank 1 Hallingdal

UTTALELSE OM MELLOMBALANSE

Vi har revidert mellombalansen for Sparebank 1 Hallingdal per 30. september 2011 som viser en egenkapital på kr TNOK 791.758. Mellombalansen er avgitt av selskapets styre og daglig leder. Vår oppgave er å uttale oss om mellombalansen i henhold til revisorlovens krav.

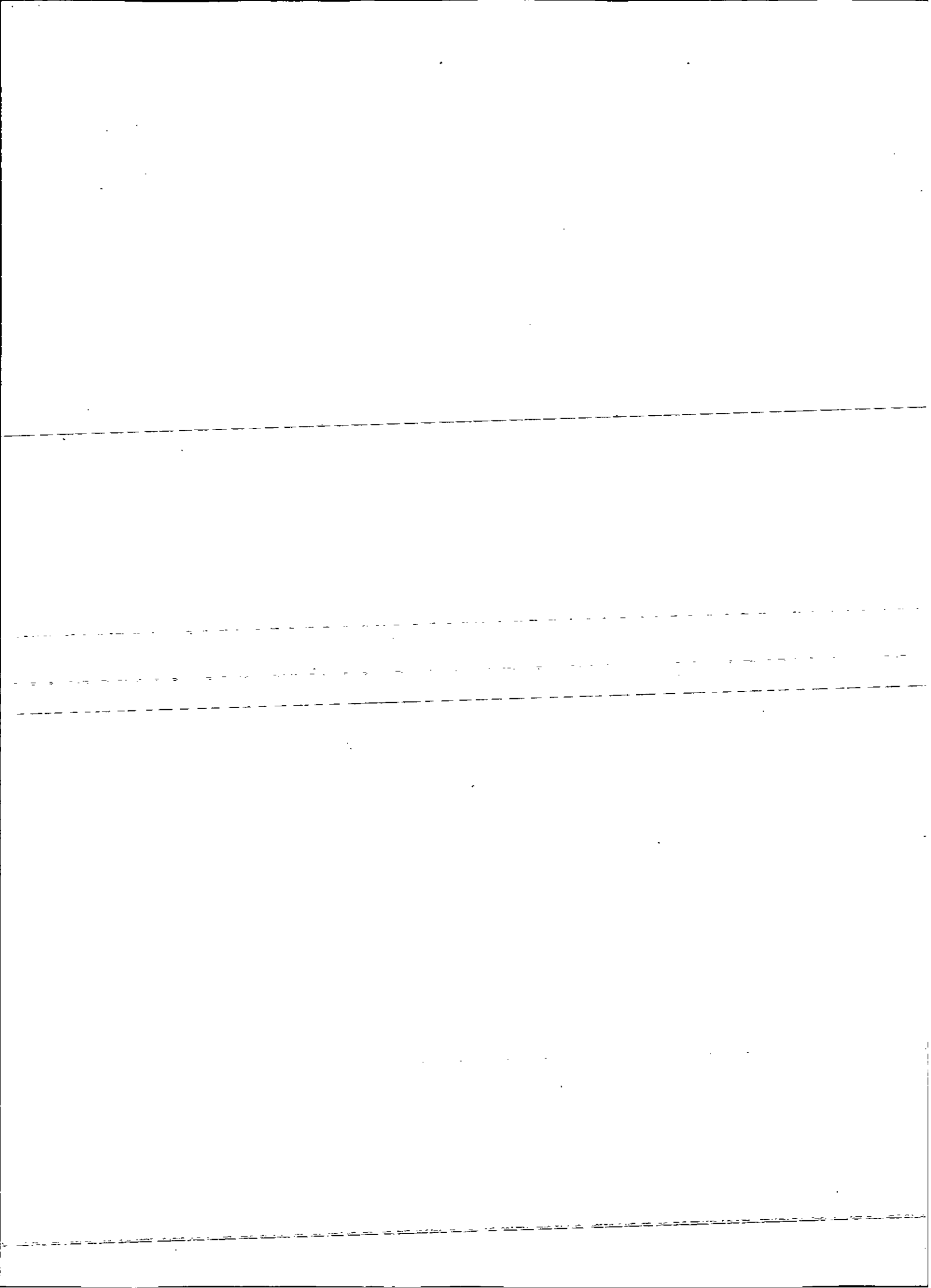
Vi har utført revisjonen i samsvar med revisorloven og god revisjonsskikk i Norge, herunder revisjonsstandarter vedtatt av Den norske Revisorforening. Revisjonsstandardene krever at vi planlegger og utfører revisjonen for å oppnå betryggende sikkerhet for at mellombalansen ikke inneholder vesentlig feilinformasjon. Revisjon omfatter kontroll av utvalgte deler av materialet som underbygger informasjonen i mellombalansen, vurdering av de benyttede regnskapsprinsipper og vesentlige regnskapsestimer, 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 per 30. september 2011 i overensstemmelse med beskrevne regnskapsprinsipper.

Gjøvik, 15. desember 2011
Deloitte AS



Bård Mamelund
statsautorisert revisor

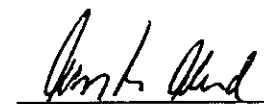


MELLOMBALANSE PR. 30. SEPTEMBER 2011
ØYSTRE SLIDRE SPAREBANK

Alle tal i 1000 kr

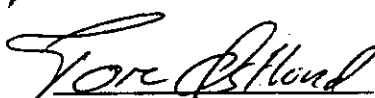
	Øystre Slidre Sparebank 30.09.2011	Øystre Slidre Sparebank 30.09.2010	Øystre Slidre Sparebank 31.12.2010
Eiendeler			
Kontanter og fordringer på sentralbanker	7.381	5.836	5.886
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	80.423	116.825	64.072
Brutto utlån og fordringer på kunder	634.175	632.617	624.933
- Individuelle nedskrivninger	-2.131	-9.156	-7.642
- Gruppevise nedskrivninger	-1.600	-2.051	-1.600
Netto utlån til og fordringer på kunder	630.444	621.410	615.691
Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapir	27.915	15.836	29.385
Aksjer, andeler og andre vp. med variabel avkastning	28.580	42.931	66.176
Eierinteresser i tilknyttede selskaper	450	450	450
Eierinteresser i konsernselskaper	0	0	
Immatrielle eiendeler	1.679	1.848	1.679
Varige driftsmidler	2.337	2.210	2.101
Andre eiendeler	18.253	11.271	20.630
Forskuddsbetalinger og opptjente inntekter	2.628	2.763	2.055
Sum eiendeler	800.090	821.380	808.125
GJELD OG EGENKAPITAL			
Gjeld til kredittinstitusjoner	11	17.039	17.002
Innskudd fra og gjeld til kunder	665.968	679.763	671.585
Verdipapirgjeld	0	0	
Annen gjeld	17.586	11.293	12.177
Påløpte kostnader	8.766	7.453	
Avsetninger	3.416	3.783	4.178
Sum gjeld	695.747	719.331	704.942
Sparebankens fond	103.184	98.243	103.183
Gavefond	0		
Udisponert resultat	1.159	3.806	
Sum egenkapital	104.343	102.049	103.183
Sum gjeld og egenkapital	800.090	821.380	808.125
POSTER UTENOM BALANSEN			
Betingede forpliktelser			25.017

Heggenes, 15. desember 2011

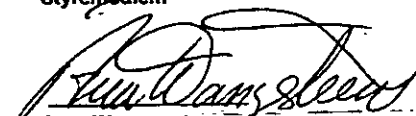

 Arnstein Alund
 Styreleder


 Hilde Rogne Brenden
 Styrets nestleder


 Agn Sandengen
 Styremedlem


 Tore Østlund
 Styremedlem


 Berit Aspaas Müller
 Styremedlem


 Arne Wangensteen
 Banksjef

Til Forstanderskapet i
Øystre Slidre Sparebank

UTTALELSE OM MELLOMBALANSE

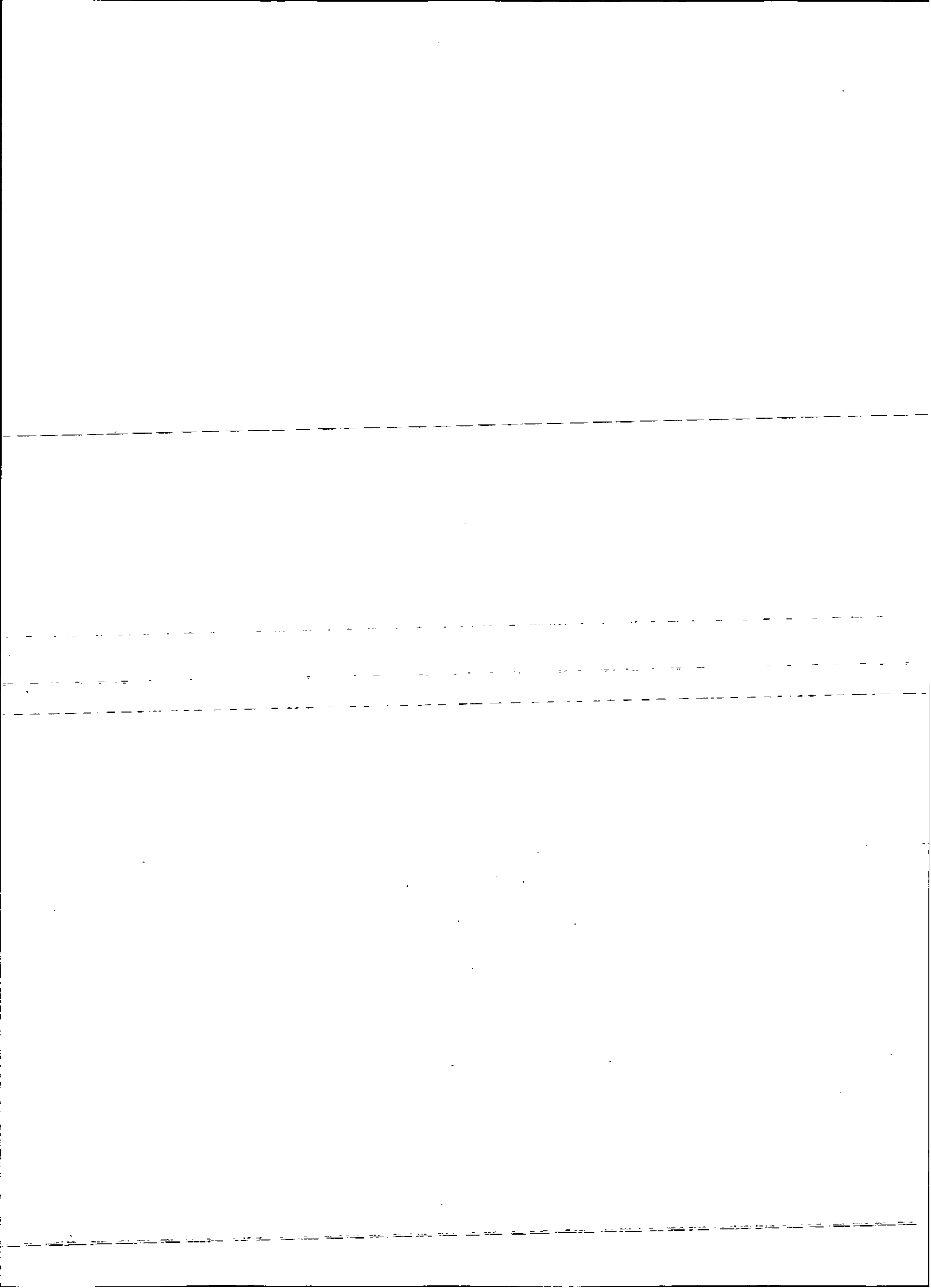
Vi har revidert mellombalansen for Øystre Slidre Sparebank per 30. september 2011 som viser en egenkapital på TNOK 104.343. Mellombalansen er avgitt av selskapets styre og daglig leder. Vår oppgave er å uttale oss om mellombalansen i henhold til revisorlovens krav.

Vi har utført revisjonen i samsvar med revisorloven 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 regnskapsestimer, 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 per 30. september 2011 i overensstemmelse med beskrevne regnskapsprinsipper.

Fagernes, 15. desember 2011
Deloitte AS

Rune Olsen
Rune Olsen
statsautorisert revisor



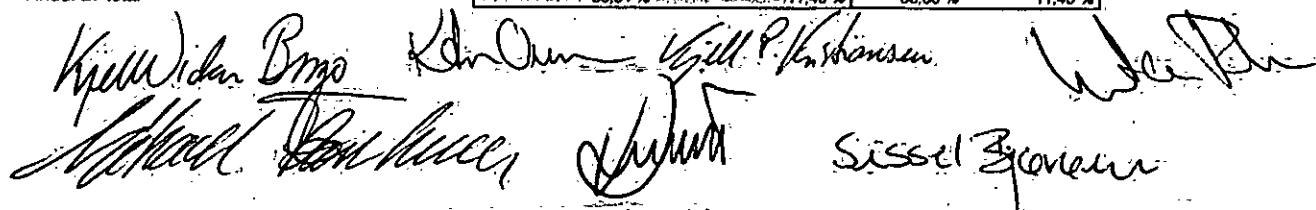
Åpningsbalanse pr. 30.11.11

Alle tall i 1000 kr

Eiendeler	Åpningsbalanse 30.11.2011	Balanse 30.09.2011
Kortanter og fordringer på sentralbanker	21.869	22.000
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	173.175	124.837
Brutto utlån og fordringer på kunder	5.776.472	5.686.341
- Individuelle nedskrivninger	26.037	26.678
- Gruppewise nedskrivninger	22.500	22.500
Netto utlån til og fordringer på kunder	5.727.935	5.637.163
Overtagne eiendeler	0	0
Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapir	315.465	300.068
Aksjer, andeler og andre vp. med variabel avkastning	131.561	134.666
Eierinteresser i tilknyttede selskaper	92.085	83.230
Eierinteresser i konsernselskaper	34.996	34.996
Immatrielle eiendeler	1.782	1.782
Varige driftsmidler	16.369	16.481
Andre eiendeler	31.447	26.353
Forskuddsbetalinger og opptjente inntekter	33.881	29.664
Sum eiendeler	6.580.565	6.411.240
GJELD OG EGENKAPITAL		
Gjeld til kredittinstitusjoner	250.616	250.011
Innskudd fra og gjeld til kunder	4.210.074	4.232.579
Verdipapirgjeld	1.048.991	899.210
Annen gjeld	57.873	41.366
Pålepte kostnader	87.927	68.649
Avsetninger	17.632	18.024
Sum gjeld	5.673.113	5.509.839
Innskutt egenkapital		
Grunnfond	75.000	75.000
Eierandelskapital	805.700	805.700
Overkursfond	1.045	947
Sum innskutt egenkapital	881.745	881.647
Opptjent egenkapital		
Gavefond	19.554	19.754
Annen egenkapital	6.152	0
Utdisponert resultat	0	0
Sum opptjent egenkapital	25.707	19.755
Sum egenkapital	907.451	901.401
Sum gjeld og egenkapital	6.580.565	6.411.240

ANDEL EGENKAPITAL PR BANK

	PR. 30.09.11			PR. 30.11.11		
	Sparebank 1	Hallingdal	Oystre Sildre Sparebank	Sparebank 1	Oystre Sildre	Hallingdal
Bokført egenkapital	796,2	104,3	802,1	104,4		
Merverdi aksjer	60	3,4	60	3,4		
Merverdi innlån	2,2	2,6	2	2,6		
Mindreverdi pensjon	-11,3	-0,7	-11,3	-0,7		
Justert egenkapital	846,9	109,6	852,8	109,7		
Andel av total	88,54 %	11,48 %	88,60 %	11,40 %		



Til Forstanderskapet i SpareBank 1 Hallingdal

Uttalelse om utkast til åpningsbalanse ved fusjon

Vi har kontrollert utkast til åpningsbalanse datert 30. november 2011 for SpareBank 1 Hallingdal med noter som viser en egenkapital på TNOK 907 451. Utkastet til åpningsbalanse er sammenstilt, kun for illustrasjonsformål, basert på grunnlaget som er beskrevet i noter for å gi informasjon om det sammenslåtte selskapet SpareBank 1 Hallingdal sin balanse med tillegg av de eiendeler selskapet skal overta i forbindelse med fusjonen. Informasjonen er sammenstilt for å illustrere hvordan balansen ville fremstått dersom fusjonen var gjennomført på den angitte balansedagen.

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 åpningsbalansen. Den finansielle informasjonen som er benyttet ved sammenstillingen av åpningsbalansen, er urevidert. Vi påtar oss ikke noe ansvar for finansiell informasjon vi ikke har revidert.

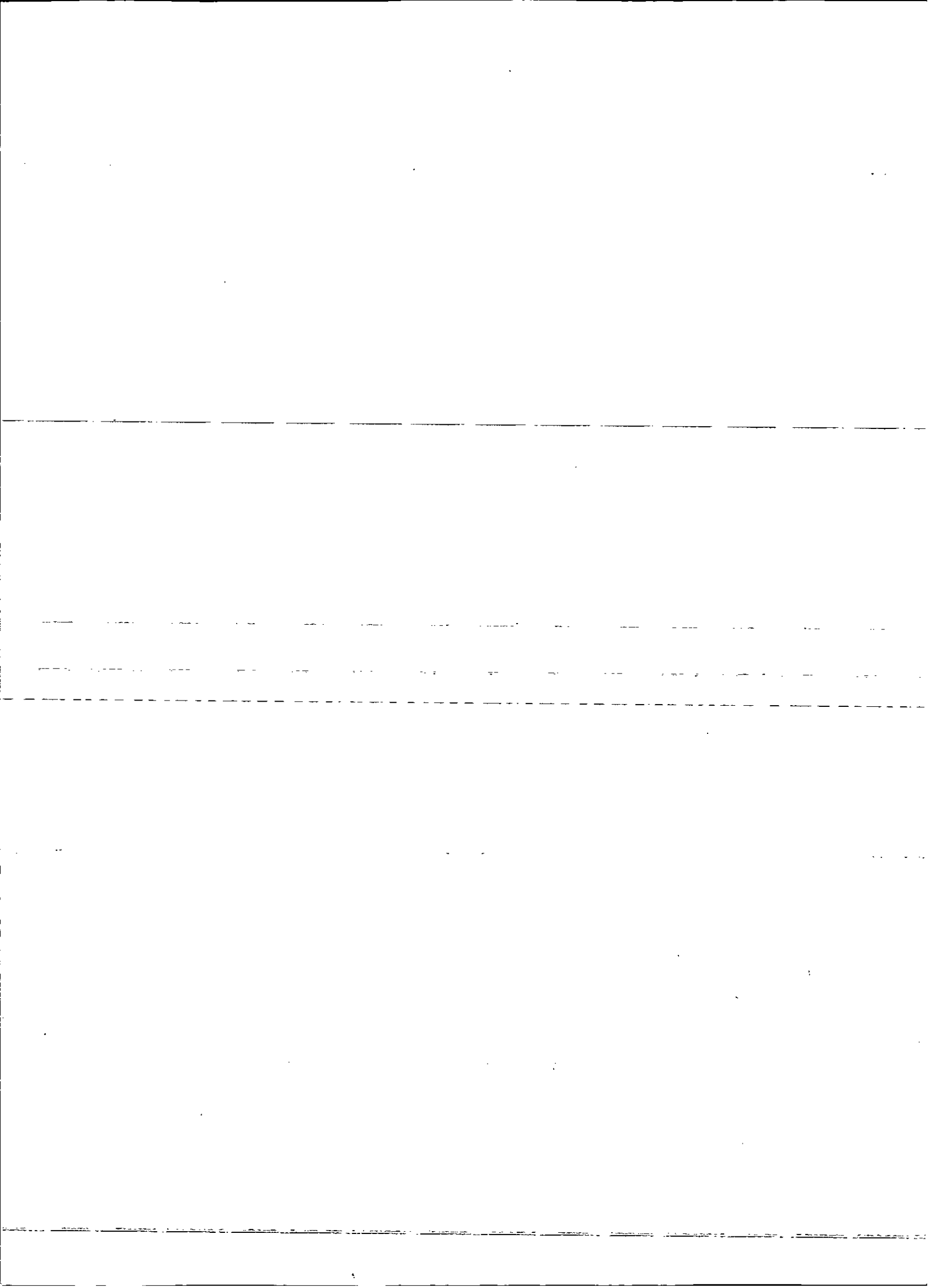
Vi har utført vår kontroll og avgir vår uttalelse i samsvar med standard for attestasjonsoppdrag SA 3802 "Revisors uttalelser og redegjørelser etter selskapslovgivningen". Standarden krever at vi planlegger og utfører kontroller for å oppnå betryggende sikkerhet for at informasjonen i utkastet til åpningsbalanse er tilbørlig sammenstilt basert på det angitte grunnlaget, og at utkastet til åpningsbalanse er klassifisert og presentert i samsvar 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 noter og at klassifisering og presentasjon er i samsvar med regnskapslovens bestemmelser og prinsippene beskrevet i noter.

Gjøvik, den 15. desember 2011
Deloitte AS



Bård Mamelund
Statsautorisert revisor



STIFTELSESDOKUMENT

for

SPAREBANKSTIFTELSEN ØYSTRE SLIDRE

1. Stiftelsens bakgrunn

Forstanderskapene i SpareBank 1 Hallingdal og Øystre Slidre Sparebank har i møter den 19. januar 2012 besluttet at de interesser deres banker skal ivareta vil være best tjent med at sparebankvirksomheten i sparebankene slås sammen og videreføres under navnet SpareBank 1 Hallingdal Valdres. Sammenslutningen gjennomføres ved at eiendeler, rettigheter og forpliktelser i Øystre Slidre Sparebank overføres til SpareBank 1 Hallingdal. I forbindelse med sammenslutningen vil deler av grunnfondskapitalen i SpareBank 1 Hallingdal 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 Hallingdal og Sparebankstiftelsen Øystre Slidre. Sparebankstiftelsene skal fremme sparebankvirksomhet i sine respektive kommuner gjennom å eie egenkapitalbevis i SpareBank 1 Hallingdal Valdres 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

Stiftelsens formål er å forvalte egenkapitalbevis den ble tilført ved opprettelsen og å utøve et langsiktig og stabilt eierskap i SpareBank 1 Hallingdal Valdres. 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 utbyttmidler til allmennyttige formål. Stiftelsen skal i sin utdeling av utbyttmidler fortrinnsvis ta hensyn til det distriktet som har bygget opp grunnfondet til tidligere Øystre Slidre Sparebank.

Ved sin virksomhet skal stiftelsen gjennom sitt eierskap i SpareBank 1 Hallingdal Valdres og videreføring av sparebanktradisjoner sikre et godt regionalt forankret sparebanktilbud i Hallingdal og Valdres. 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 SpareBank 1 Hallingdal Valdres

Stiftelsen opprettes med 926 555 egenkapitalbevis pålydende kr. 100 i SpareBank 1 Hallingdal Valdres og et kontantbeløp på kr. [1,2 millioner]. Stiftelsens grunnkapital skal utgjøre kr. [71 793 400]. Stiftelsens totalkapital ved opprettelsen vil utgjøre NOK [102 562 000].

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 SpareBank 1 Hallingdal Valdres som utgjør 5 prosent eller mer av bankens utstedte eierandelskapital.

4. Styrets sammensetning

Stiftelsen skal ved opprettelsen ha et styre på fire medlemmer og ett varamedlem som oppnevnes inntil valg er foretatt av generalforsamlingen.

Følgende personer velges som styremedlemmer:

[navn] (styreleder)

[adresse]

[navn] (styremedlem)

[adresse]

[navn] (styremedlem)

[adresse]

[navn] (styremedlem)

[adresse]

[navn] (varamedlem)

[adresse]

5. Generalforsamlingens sammensetning

Stiftelsen skal ved opprettelsen ha en generalforsamling bestående av 10 medlemmer og 4 varamedlemmer som oppnevnes inntil ordinære valg er foretatt.

Følgende personer velges som medlemmer av generalforsamlingen:

[navn]

[adresse]

[navn]

[adresse]

[navn]

[adresse]

[navn]

[adresse]

Følgende personer velges som varamedlemmer:

[navn]

[adresse]

[navn]

[adresse]

[navn]

[adresse]

[navn]

[adresse]

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:

Deloitte AS v/ Rune Olsen

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 SpareBank 1 Hallingdal for 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 SpareBank 1 Hallingdal og Øystre Slidre Sparebank etter finansieringsvirksomhetsloven § 2c-3, jf. 2c-4, jf. § 2d-1 og § 2d-6 og ovenfor under punkt 1, samt vedtak av Finansdepartementet den: [•].

Dato for opprettelse av stiftelsen er dato for registrering av sammenslutningen av SpareBank 1 Hallingdal og Øystre Slidre 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 Øystre Slidre kommune.

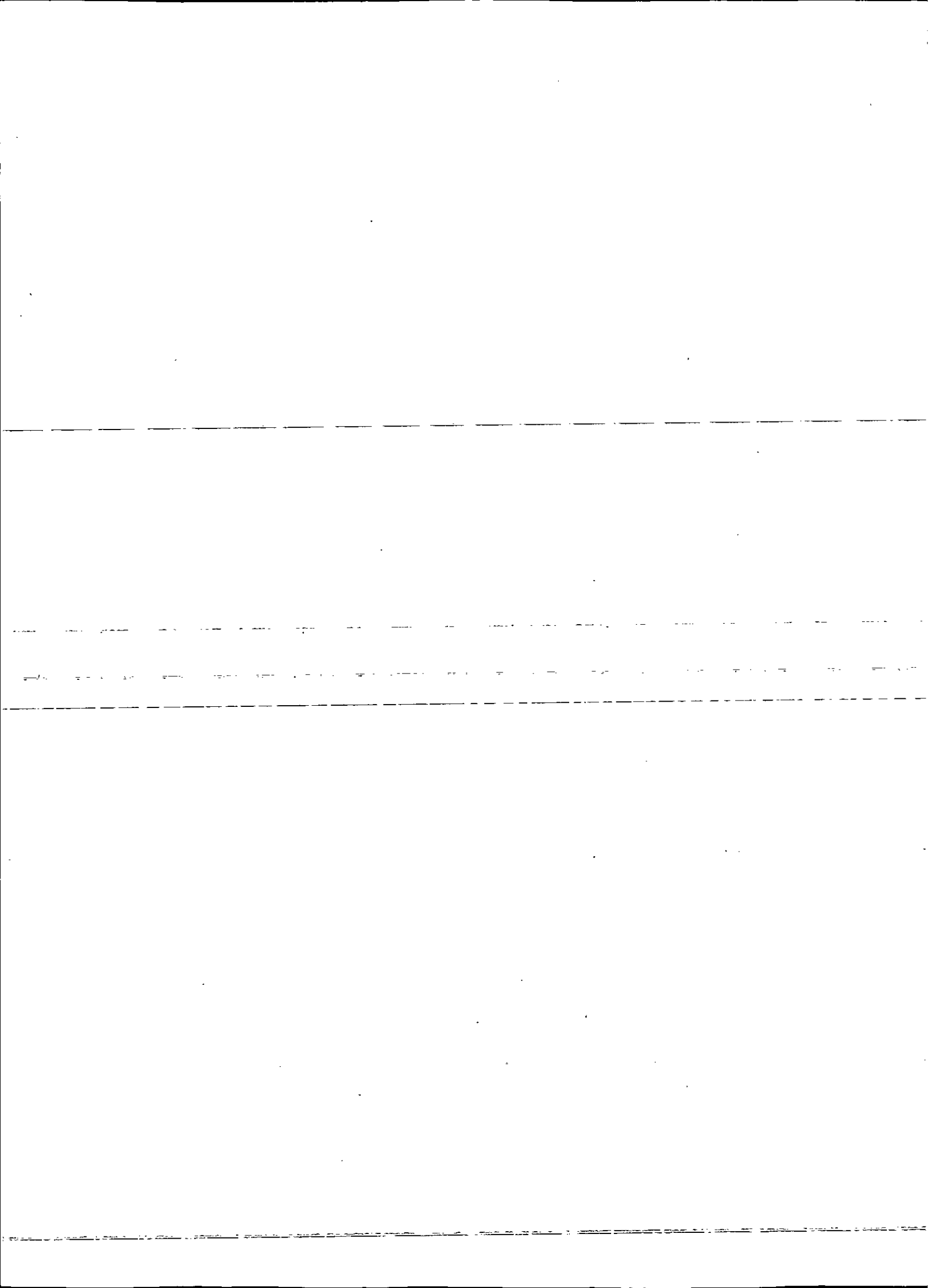
Heggenes, [dato]

Styret i Øystre Slidre Sparebank som oppretter av Sparebankstiftelsen Øystre Slidre

[•]

Vedlegg

1. Vedtekter for Sparebankstiftelsen Øystre Slidre
2. Åpningsbalanse for Sparebankstiftelsen Øystre Slidre
3. Revisors erklæring om åpningsbalansen



Vedtekter for Sparebankstiftelsen Øystre Slidre

Stiftet [•]

1 Alminnelige bestemmelser

§ 1-1 Firma og forretningskontor

Stiftelsens navn er Sparebankstiftelsen Øystre Slidre.
Stiftelsens forretningskontor er i Øystre Slidre kommune.

§ 1-2 Formål

Stiftelsens formål er å forvalte egenkapitalbevis den ble tilført ved opprettelsen og å utøve et langsiktig og stabilt eierskap i SpareBank 1 Hallingdal Valdres. 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 allmennnyttige formål. Stiftelsen skal i sin utdeling av utbytte midler fortrinnsvis ta hensyn til det distriktet som har bygget opp kapitalen i Øystre Slidre Sparebank.

Ved sin virksomhet skal stiftelsen gjennom sitt eierskap i SpareBank 1 Hallingdal Valdres og videreføring av sparebanktradisjoner sikre et godt regionalt forankret sparebanktilbud i Hallingdal og Valdres. 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 926 555 egenkapitalbevis pålydende kr. 100 i SpareBank 1 Hallingdal Valdres og et kontantbeløp på kr. [1,2 millioner].

Stiftelsens grunnkapital skal utgjøre kr. [71 793 400],-

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 SpareBank 1 Hallingdal Valdres som utgjør 5 prosent 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 10 medlemmer og 4 varamedlemmer. Generalforsamlingens sammensetning skal avspeile kundestrukturen i Øystre Slidre Sparebank som opprettet stiftelsen, andre interessegrupper og samfunnsmessige interesser knyttet til sparebankstiftelsens virksomhet.

Innskytere i SpareBank 1 Hallingdal Valdres med bostedsadresse i Øystre Slidre kommune skal velge medlemmene. Medlemmene velges av og blant innskytere som de siste 6 måneder før kunngjøringen av valget har hatt innskudd i SpareBank 1 Hallingdal Valdres med bostedsadresse Øystre Slidre

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. 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.

Medlemmene av 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 SpareBank 1 Hallingdal Valdres. 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 Øystre Slidre Sparebank medlemmer til generalforsamlingen. Annet hvert år velges 3 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. Beslutte etter forslag fra styret, anvendelse av årets overskudd, herunder hvor stor del av årets overskudd som skal anvendes til gaveformål
10. 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:

11. Endring av stiftelsens vedtekter
12. Avhendelse av egenkapitalbevis i SpareBank 1 Hallingdal Valdres som ble tilført stiftelsen ved opprettelsen etter § 1-3
13. Forvaltning av stiftelsens midler gjennom samtykke til omdanning av SpareBank 1 Hallingdal Valdres til aksjebank/allmennaksjebank, fisjon av banken og avhendelse av en vesentlig del av SpareBank 1 Hallingdal Valdres' virksomhet
14. 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 11 til 14 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 fire medlemmer og ett varamedlem.

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. Ved opprettelse av stiftelsen velger forstandskapet i Øystre Slidre Sparebank medlemmer til styret.

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 SpareBank 1 Hallingdal Valdres eller et annet selskap i samme konsern som SpareBank 1 Hallingdal Valdres. 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 forvalter stiftelsens midler eller fastsetter nærmere retningslinjer for dette. Styret skal påse at stiftelsens midler forvaltes i tråd med stiftelsens formål, jfr. § 1-2, samt at virksomheten utføres i samsvar med de til enhver tid gjeldende regler og stiftelsens vedtekter.

§ 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 Øystre Slidre. Den daglige ledelse omfatter ikke saker som er av uvanlig art eller stor betydning. Daglig leder skal sørge for at stiftelsens 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 SpareBank 1 Hallingdal Valdres eller et annet selskap i samme konsern som SpareBank 1 Hallingdal Valdres.

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 SpareBank 1 Hallingdal Valdres' virksomhet forutsatt at banken driver virksomhet i distrikter hvor Øystre Slidre Sparebank drev virksomhet tidligere.

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

STIFTELSESDOKUMENT

for

SPAREBANKSTIFTELSEN HALLINGDAL

1. Stiftelsens bakgrunn

Forstanderskapene i SpareBank 1 Hallingdal og Øystre Slidre Sparebank har i møter den 19. januar 2012 besluttet at de interesser deres banker skal ivareta vil være best tjent med at sparebankvirksomheten i sparebankene slås sammen og videreføres under navnet SpareBank 1 Hallingdal Valdres. Sammenslutningen gjennomføres ved at eiendeler, rettigheter og forpliktelser i Øystre Slidre Sparebank overføres til SpareBank 1 Hallingdal. I forbindelse med sammenslutningen vil deler av grunnfondskapitalen i SpareBank 1 Hallingdal 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 Hallingdal og Sparebankstiftelsen Øystre Slidre. Sparebankstiftelsene skal fremme sparebankvirksomhet i sine respektive kommuner gjennom å eie egenkapitalbevis i SpareBank 1 Hallingdal Valdres 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

Stiftelsens formål er å forvalte egenkapitalbevis den ble tilført ved opprettelsen og å utøve et langsiktig og stabilt eierskap i SpareBank 1 Hallingdal Valdres. 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 utbyttmidler til allmennyttige formål. Stiftelsen skal i sin utdeling av utbyttmidler fortrinnsvis ta hensyn til det distriktet som har bygget opp grunnfondet til tidligere SpareBank 1 Hallingdal.

Ved sin virksomhet skal stiftelsen gjennom sitt eierskap i SpareBank 1 Hallingdal Valdres og videreføring av sparebanktradisjoner sikre et godt regionalt forankret sparebanktilbud i Hallingdal og Valdres. 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 SpareBank 1 Hallingdal Valdres

Stiftelsen opprettes med 7 130 445 egenkapitalbevis pålydende kr. 100 i SpareBank 1 Hallingdal Valdres og et kontantbeløp på kr [1,2 millioner]. Stiftelsens grunnkapital skal utgjøre kr. [547-812 300]. Stiftelsens totalkapital ved opprettelsen vil utgjøre NOK [782 589 000].

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 SpareBank 1 Hallingdal Valdres som utgjør 50 prosent eller mer av bankens utstedte eierandelskapital.

4. Styrets sammensetning

Stiftelsen skal ved opprettelsen ha et styre på fire medlemmer og ett varamedlem som oppnevnes inntil valg er foretatt av generalforsamlingen.

Følgende personer velges som styremedlemmer:

[navn] (styreleder)

[adresse]

[navn] (styremedlem)

[adresse]

[navn] (styremedlem)

[adresse]

[navn] (styremedlem)

[adresse]

[navn] (varamedlem)

[adresse]

5. Generalforsamlingens sammensetning

Stiftelsen skal ved opprettelsen ha en generalforsamling bestående av 12 medlemmer og 4 varamedlemmer som oppnevnes inntil ordinære valg er foretatt.

Følgende personer velges som medlemmer av generalforsamlingen:

[navn]

[adresse]

[navn]

[adresse]

[navn]

[adresse]

[navn]

[adresse]

Følgende personer velges som varamedlemmer:

[navn]

[adresse]

[navn]

[adresse]

[navn]

[adresse]

[navn]

[adresse]

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:

Deloitte AS v/ Bård Mamelund

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 SpareBank 1 Hallingdal for 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 SpareBank 1 Hallingdal og Øystre Slidre Sparebank etter finansieringsvirksomhetsloven § 2c-3, jf. 2c-4, jf. § 2d-1 og § 2d-6 og ovenfor under punkt 1, samt vedtak av Finansdepartementet den [•].

Dato for opprettelse av stiftelsen er dato for registrering av sammenslutningen av SpareBank 1 Hallingdal og Øystre Slidre 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 Ål kommune.

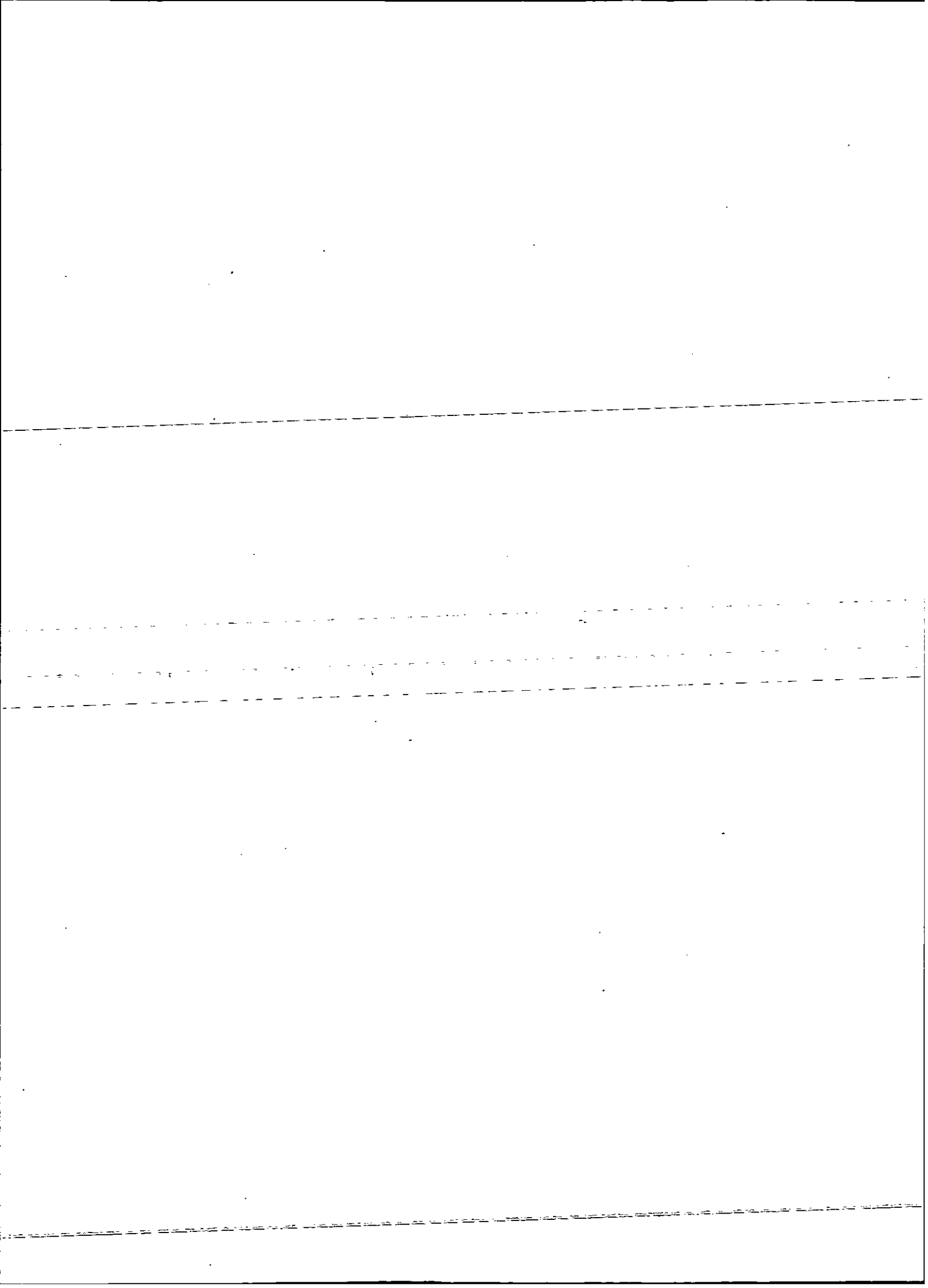
Ål, [dato]

Styret i SpareBank 1 Hallingdal som oppretter av Sparebankstiftelsen Hallingdal

[•]

Vedlegg

1. Vedtekter for Sparebankstiftelsen Hallingdal
2. Åpningsbalanse for Sparebankstiftelsen Hallingdal
3. Revisors erklæring om åpningsbalansen



Vedtekter for Sparebankstiftelsen Hallingdal

Stiftet [•]

1 Alminnelige bestemmelser

§ 1-1 Firma og forretningskontor

Stiftelsens navn er Sparebankstiftelsen Hallingdal.
Stiftelsens forretningskontor er i Ål kommune.

§ 1-2 Formål

Stiftelsens formål er å forvalte egenkapitalbevis den ble tilført ved opprettelsen og å utøve et langsiktig og stabilt eierskap i SpareBank 1 Hallingdal Valdres. 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 allmennnyttige formål. Stiftelsen skal i sin utdeling av utbytte midler fortrinnsvis ta hensyn til det distriktet som har bygget opp kapitalen i SpareBank 1 Hallingdal.

Ved sin virksomhet skal stiftelsen gjennom sitt eierskap i SpareBank 1 Hallingdal Valdres og videreføring av sparebanktradisjoner sikre et godt regionalt forankret sparebanktilbud i Hallingdal og Valdres. 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 7 130 445 egenkapitalbevis pålydende kr. 100 i SpareBank 1 Hallingdal Valdres og et kontantbeløp på kr. [1,2 millioner].

Stiftelsens grunnkapital skal utgjøre kr. [547 812 300],-

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 SpareBank 1 Hallingdal Valdres som utgjør 50 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 12 medlemmer og 4 varamedlemmer. Generalforsamlingens sammensetning skal avspeile kundestrukturen i SpareBank 1 Hallingdal som opprettet stiftelsen, andre interessegrupper og samfunnsmessige interesser knyttet til sparebankstiftelsens virksomhet.

Innskytere i SpareBank 1 Hallingdal Valdres med bostedsadresse i Hemsedal, Gol og Ål kommune skal velge medlemmene. Hemsedal, Gol og Ål kommuner utgjør egne valgkretser og hver valgkrets velger 4 medlemmer hver. Medlemmene velges av og blant innskytere som de siste 6 måneder før

kunngjøringen av valget har hatt innskudd i SpareBank 1 Hallingdal Valdres med bostedsadresse i henholdsvis Hemsedal, Gol og Ål 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.

Medlemmer av 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 SpareBank 1 Hallingdal Valdres. Inntreffer 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 SpareBank 1 Hallingdal medlemmer til generalforsamlingen. Annet hvert år velges 3 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. Godkjenning av årsregnskap og årsberetning
7. Beslutte gransking
8. Beslutte omdanning av stiftelsen etter forslag fra styret
9. Beslutte etter forslag fra styret, anvendelse av årets overskudd, herunder hvor stor del av årets overskudd som skal anvendes til gaveformål
10. 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:

11. Endring av stiftelsens vedtekter
12. Avhendelse av egenkapitalbevis i SpareBank 1 Hallingdal Valdres som ble tilført stiftelsen ved opprettelsen etter § 1-3
13. Forvaltning av stiftelsens midler gjennom samtykke til omdanning av SpareBank 1 Hallingdal Valdres til aksjebank/allmennaksjebank, fisjon av banken og avhendelse av en vesentlig del av SpareBank 1 Hallingdal Valdres' virksomhet
14. Opplysning 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 11 til 14 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 fire medlemmer og ett varamedlem.

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. Ved opprettelse av stiftelsen velger forstandskapet i SpareBank 1 Hallingdal medlemmer til styret.

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 SpareBank 1 Hallingdal Valdres eller et annet selskap i samme konsern som SpareBank 1 Hallingdal Valdres. 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 forvalter stiftelsens midler eller fastsetter nærmere retningslinjer for dette. Styret skal påse at stiftelsens midler forvaltes i tråd med stiftelsens formål, jfr. § 1-2, samt at virksomheten utføres i samsvar med de til enhver tid gjeldende regler og stiftelsens vedtekter.

§ 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 Hallingdal. Den daglige ledelse omfatter ikke saker som er av uvanlig art eller stor betydning. Daglig leder skal sørge for at stiftelsens 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 SpareBank 1 Hallingdal Valdres eller et annet selskap i samme konsern som SpareBank 1 Hallingdal Valdres.

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.

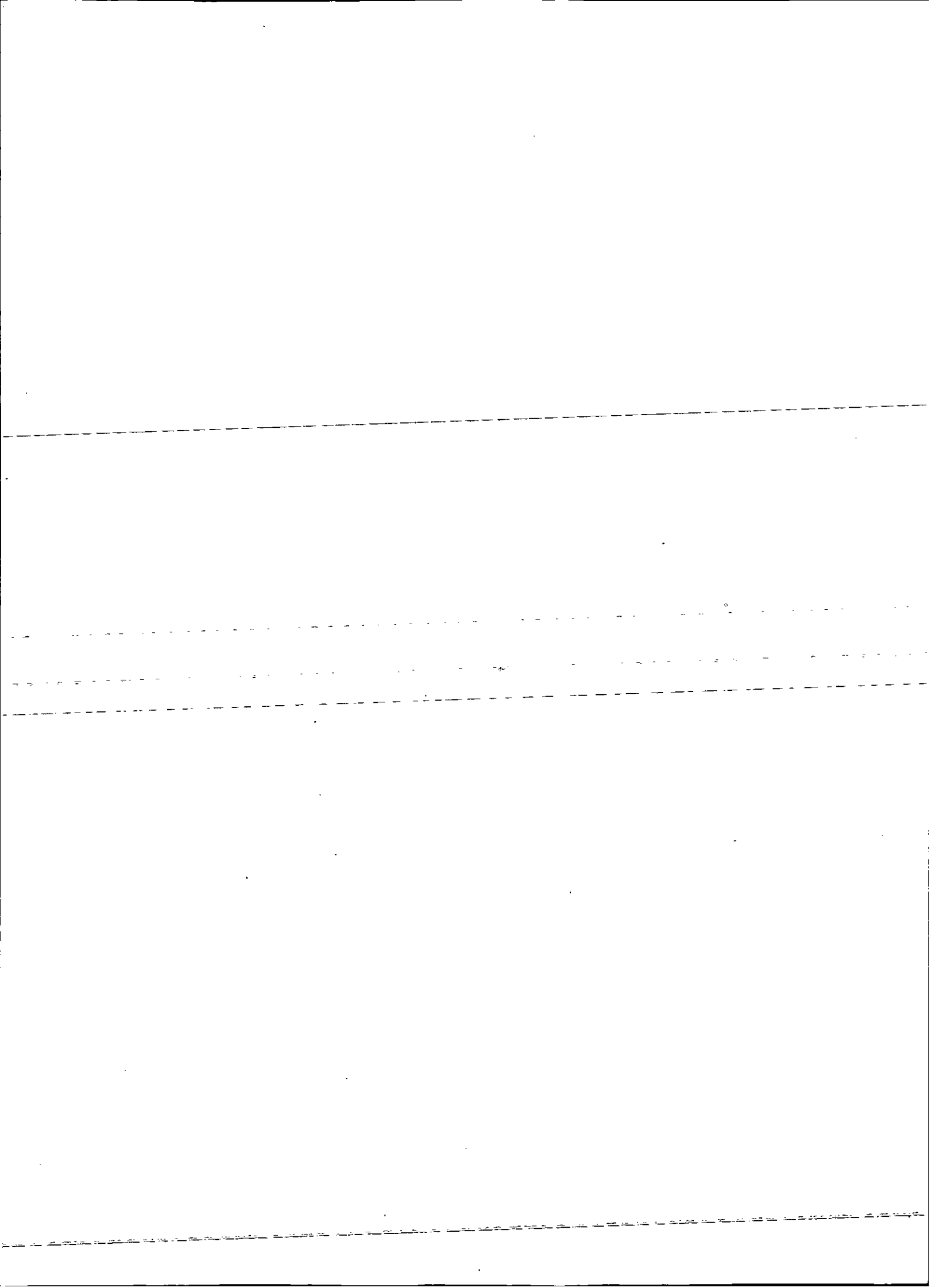
§ 3-2 Anvendelse av stiftelsens midler ved oppløsning av stiftelsen

Ved oppløsning skal stiftelsens midler innenfor rammen av gjeldende lovgivning fordeles i Hemsedal, Gol og Ål kommuner slik angitt i denne bestemmelse.

Et beløp som tilsvarer verdien av fondene i Hemsedal Sparebank og Hallingbanken Aal Sparebank slik disse er angitt pr. 31. desember 1998 på grunnlag av revisorbekreftede årsregnskaper, fordeles til henholdsvis Hemsedal og Ål kommune.

Øvrige frigitte midler fordeles mellom Gol, Hemsedal og Ål kommuner etter nærmere bestemmelser vedtatt av generalforsamlingen.

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



Egenkapital pr. 31.11.2011; inkludert merverdier Øystre Slidre Sparebank
 Grunnfond
 Merverdier Hallingdal
 Virkelig verdi, fusjonert enhet

907 451 000
 -75 000 000
 50 700 000
 883 151 000

Åpningsbalanse Sparebankstiftelsen Hallingdal		15.12.2011
EIENDELER	Note	
Anleggsmidler		
Egenkapitalbevis SpareBank 1 Hallingdal Valdres	[2]	781 589 000
Sum anleggsmidler		781 589 000
Omløpsmidler		
Kontanter	[6]	1 200 000
Sum omløpsmidler		1 200 000
Sum Eiendeler		782 789 000
EGENKAPITAL OG GJELD		
Egenkapital		
Grunnkapital	[3]	547 812 300
Annen innskutt kapital	[4]	234 776 700
Sum Egenkapital		782 589 000
Gjeld		
Påløpte kostnader	[5]	200 000
Sum Gjeld		200 000
Sum Egenkapital og Gjeld		782 789 000

Sparebankstiftelsen Øystre Slidre		15.12.2011
EIENDELER	Note	
Anleggsmidler		
Egenkapitalbevis SpareBank 1 Hallingdal Valdres	[2]	101 562 000
Sum anleggsmidler		101 562 000
Omløpsmidler		
Kontanter	[6]	1 200 000
Sum omløpsmidler		1 200 000
Sum Eiendeler		102 762 000
EGENKAPITAL OG GJELD		
Egenkapital		
Grunnkapital	[3]	71 793 400
Annen innskutt kapital	[4]	30 768 600
Sum Egenkapital		102 562 000
Gjeld		
Påløpte kostnader	[5]	200 000
Sum Gjeld		200 000
Sum Egenkapital og Gjeld		102 762 000

Åpningsbalanse Sparebankstiftelsen Hallingdal

Noter

- [1] Pro forma åpningsbalanse er satt opp på bakgrunn av styrevedtak 15. desember 2011 i SpareBank 1 Hallingdal som ved gjennomføring vil tildele sparebankstiftelsen 7 130 445 egenkapitalbevis. Virkelig tildelingstidspunkt er dato for gjennomføring av sammenslutningen mellom SpareBank 1 Hallingdal og Øystre Slidre Sparebank i samsvar med forventet konsesjonsvedtak i Finansdepartementet i 2012. I åpningsbalansen er egenkapitalbevisene oppført til konverteringskurs ved konvertering av grunnfondet til eierandelskapital, jf. finansieringsvirksomhetsloven § 2b-2 (2) med henvisninger. Verdiene som er oppført i åpningsbalansen vil bli korrigert i samsvar med virkelig verdi av egenkapitalbevisene i den sammensluttede banken på gjennomføringstidspunktet. Fra samme dato som vil være knyttet til gjennomføringen av registrering i Foretaksregisteret og Stiftelsesregisteret vil sparebankstiftelsen være opprettet.
- [2] Anleggsmidlene består av 7 130 445 egenkapitalbevis SpareBank 1 Hallingdal Valdres. I åpningsbalansen er egenkapitalbevisene oppført til konverteringskurs ved konvertering av grunnfondet til eierandelskapital. Verdien på det tidspunkt stiftelsen opprettes vil settes lik virkelig verdi på opprettelsestidspunktet. Bokført verdi per egenkapitalbevis er beregnet til å utgjøre ca NOK 109,61 på morbanknivå etter integrasjonen.
- [3] Stiftelsens grunnkapital skal utgjøre NOK 647 812 300
- [4] Annen innskutt kapital utgjør differansen mellom mottatte netto eiendeler og stiftelsens grunnkapital
- [5] Anslåtte påløpte kostnader ifm etableringen utgjør NOK 200 000.
- [6] Anslag på kontantbeløp. Vil bli justert etter kontantbeløp som tildeles Sparebankstiftelsen Øystre Slidre.

Åpningsbalanse Sparebankstiftelsen Øystre Slidre

Noter

- [1] Pro forma åpningsbalansen er satt opp på bakgrunn av styrevedtak 15. desember 2011 i Øystre Slidre Sparebank. Åpningsbalansen er basert på utkast til vedtak i SpareBank 1 Hallingdal som ved gjennomføring vil tildele sparebankstiftelsen 926 555 egenkapitalbevis. Virkelig tildelingstidspunkt er dato for gjennomføring av sammenslutningen mellom SpareBank 1 Hallingdal og Øystre Slidre Sparebank i samsvar med forventet konsesjonsvedtak i Finansdepartementet i 2012. I åpningsbalansen er egenkapitalbevisene oppført lik konverteringskurs ved konvertering av grunnfondet til eierandelskapital, jf. finansieringsvirksomhetsloven, jf. FIL § 2b-2 (2) med henvisninger. Verdiene som er oppført i åpningsbalansen vil bli korrigert i samsvar med virkelig verdi av egenkapitalbevis i den sammensluttede banken på gjennomføringstidspunktet. Fra samme dato som vil være knyttet til gjennomføringen av registrering i Foretaksregisteret og Stiftelsesregisteret vil sparebankstiftelsen være opprettet.
- [2] Anleggsmidlene består av 926 555 egenkapitalbevis i SpareBank 1 Hallingdal Valdres. I åpningsbalansen er egenkapitalbevisene oppført til konverteringskurs ved konvertering av grunnfondet i SpareBank 1 Hallingdal. Verdien på det tidspunkt stiftelsen opprettes vil settes lik virkelig verdi på opprettelsestidspunktet. Bokført verdi per EK-bevis er beregnet til å utgjøre ca. NOK 109,61 på morbanknivå etter integrasjonen.
- [3] Stiftelsens grunnkapital skal utgjøre NOK 1 793 400.
- [4] Annen innskutt kapital utgjør differansen mellom mottatte netto eiendeler og stiftelsens grunnkapital
- [5] Anslåtte påløpte kostnader ifm etableringen utgjør NOK 200 000.
- [6] Anslag på kontanter. Vil bli justert etter endelig resultat for Øystre Slidre Sparebank i 2011 og skal utgjøre inntil 60 prosent av overskuddet med fradrag for 300 000 som kan utdeles i gaver fra banken.

TIL STIFTERNE AV SPAREBANKSTIFTELSEN ØYSTRE SLIDRE

Uttalelse om utkast til åpningsbalanse ved stiftelse

Vi har kontrollert utkast til åpningsbalanse datert 15.12.2011 for Sparebankstiftelsen Øystre Slidre som viser en egenkapital på kr 102.562.000. Stifteren 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 våre kontroller for å oppnå betryggende sikkerhet for at informasjonen i åpningsbalansen er klassifisert og presentert i samsvar med regnskapslovens bestemmelser. Vår kontroll gir etter vår mening et forsvarlig grunnlag for vår uttalelse.

Utkast til åpningsbalanse inngår i styrevedtak hos stifteren for å imøtekomme kravene etter Lov 1988-06-10 nr 40 (finansieringsvirksomhetsloven) § 2c-3 (4) om gjennomføring av sammenslutning. Det presiseres at utkast til åpningsbalanse av denne grunn ikke er signert. Åpningsbalanse for Sparebankstiftelsen Øystre Slidre vil bli oppdatert med faktiske tall ved dato for opprettelse og registrering av sammenslutningen av Sparebank 1 Hallingdal og Øystre Slidre Sparebank.

Med forbehold av de forhold som er omtalt i avsnittet over, mener vi at klassifisering og presentasjon i utkast til åpningsbalanse datert 15.12.2011 for Sparebankstiftelsen Øystre Slidre er i samsvar med regnskapslovens bestemmelser og prinsippene beskrevet i note.

Fagernes, den 15. desember 2011
Samarbeidende Revisorer AS

Rune Olsen
Rune Olsen
Statsautorisert revisor

TIL STIFTERNE AV SPAREBANKSTIFTELSEN HALLINGDAL

Uttalelse om utkast til åpningsbalanse ved stiftelse

Vi har kontrollert utkast til åpningsbalanse datert 15.12.2011 for Sparebankstiftelsen Hallingdal som viser en egenkapital på kr 782 589 000. Stifteren 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 våre kontroller for å oppnå betryggende sikkerhet for at informasjonen i åpningsbalansen er klassifisert og presentert i samsvar med regnskapslovens bestemmelser. Vår kontroll gir etter vår mening et forsvarlig grunnlag for vår uttalelse.

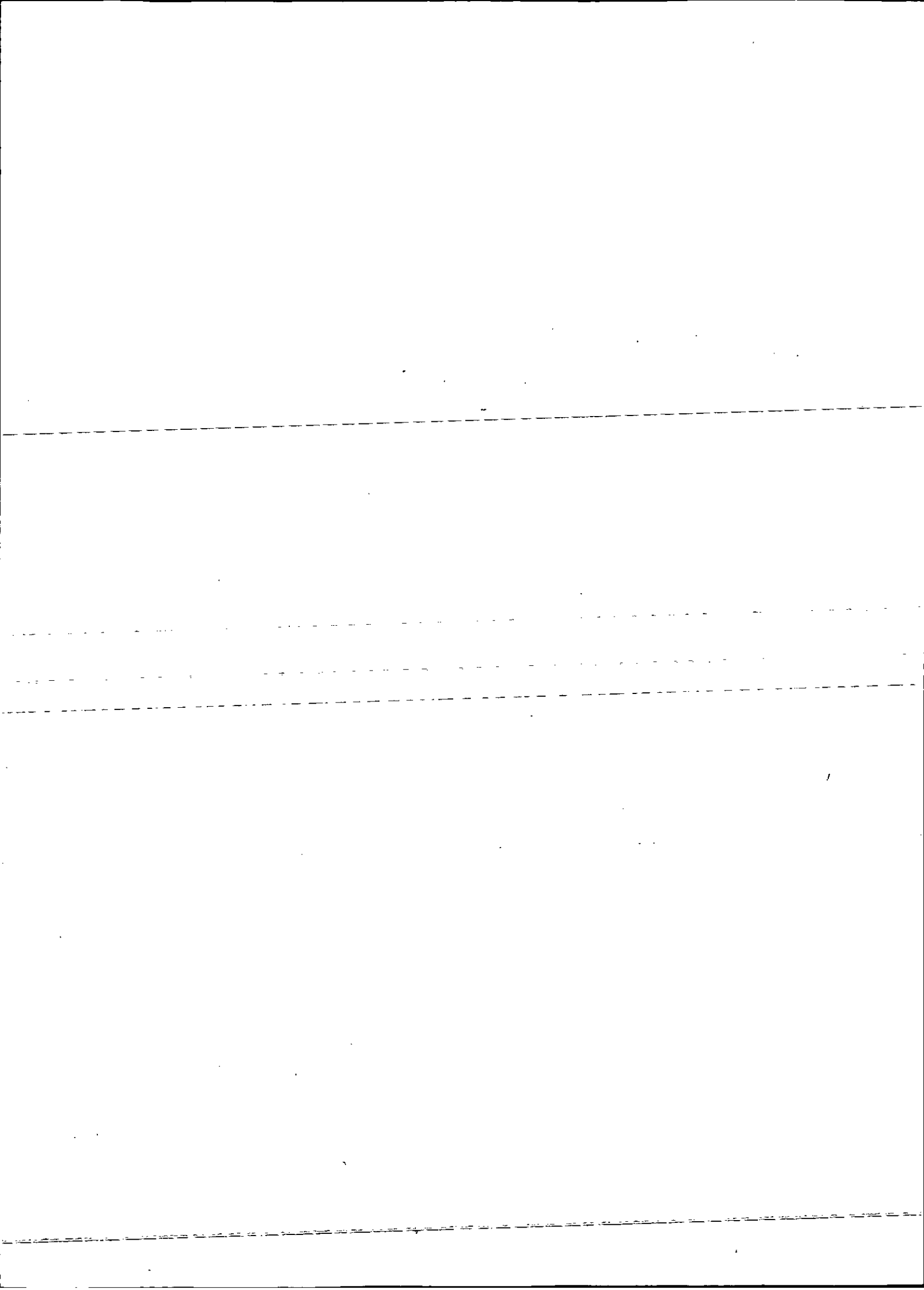
Utkast til åpningsbalanse inngår i styrevedtak hos stifteren for å imøtekomme kravene etter Lov 1988-06-10 nr 40 (finansieringsvirksomhetsloven) § 2c:3 (4) om gjennomføring av sammenslutning. Det presiseres at utkast til åpningsbalanse av denne grunn ikke er signert. Åpningsbalanse for Sparebankstiftelsen Hallingdal vil bli oppdatert med faktiske tall ved dato for opprettelse og registrering av sammenslutningen av Sparebank 1. Hallingdal og Øystre Slidre Sparebank.

Med forbehold av de forhold som er omtalt i avsnittet over, mener vi at klassifisering og presentasjon i utkast til åpningsbalanse datert 15.12.2011 for Sparebankstiftelsen Hallingdal er i samsvar med regnskapslovens bestemmelser og prinsippene beskrevet i note.

Gjøvik, den 15. desember 2011
Deloitte AS



Bård Mamelund
Statsautorisert revisor



RAPPORT OM SAMMENSLUTNING

SPAREBANK 1 HALLINGDAL OG ØYSTRE SLIDRE SPAREBANK

I plan for sammenslutning datert 15. desember 2011 er det foreslått at virksomheten i SpareBank 1 Hallingdal og Øystre Slidre 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 SpareBank 1 Hallingdal og Øystre Slidre 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 alle 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 opparbeidet i de sparebanker som oppløses forblir i lokalsamfunnet og forvaltes gjennom sparebankstiftelsene.

Sammenslutningen vil skje ved at sparebankvirksomheten i Øystre Slidre Sparebank overføres til det som i dag er SpareBank 1 Hallingdal, 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 SpareBank 1 Hallingdal opprette Sparebankstiftelsen Hallingdal og Øystre Slidre Sparebank skal opprette Sparebankstiftelsen Øystre Slidre. Sparebankstiftelsene skal fremme sparebankvirksomhet i Ål, Gol, Hemsedal og Øystre Slidre kommuner (Kommunene) gjennom å eie egenkapitalbevis i SpareBank 1 Hallingdal Valdres og disponere utbytte til allmenntilfelle formål.

Styrene i SpareBank 1 Hallingdal og Øystre Slidre 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 sammenslutning av sparebankene.

Målsetningen er å videreføre sparebankvirksomheten i SpareBank 1 Hallingdal og Øystre Slidre Sparebank gjennom SpareBank 1 Hallingdal Valdres med lokal forankring i Kommunene, sikre et godt banktilbud i Kommunene og samtidig skape en solid regional bankenhet med større konkurransekraft, lønnsomhet og evne til å bidra til lokalsamfunnenes videre utvikling. 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.

Bakgrunnen for ønsket om sammenslutning er også styrket kompetanseutvikling blant de ansatte ved sterkere og større fagmiljøer. Det forventes også økonomisk gevinst gjennom effektiv drift, inntjening og avkastning samt funding og 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 SpareBank 1 Hallingdal og Øystre Slidre 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.

2 BEREGNING OG FASTSETTELSE AV VEDERLAG

2.1 Prinsipper for fastsettelse av bytteforhold

SpareBank 1 Hallingdal Valdres vil ha en kapitalstruktur som en sparebank med grunnfondskapital og eierandelskapital.

SpareBank 1 Hallingdal skal senest samtidig med gjennomføring av sammenslutningen foreta en konvertering av deler av grunnfondskapitalen til eierandelskapital og utstede egenkapitalbevis til Sparebankstiftelsen Hallingdal, jf. finansieringsvirksomhetsloven § 2c-4 (1). Etter konverteringen skal grunnfondskapitalen i SpareBank 1 Hallingdal utgjøre NOK 75 millioner med tillegg av gavefond som nevnt under punkt 2.3. Dette vil også utgjøre grunnfondskapitalen i SpareBank 1 Hallingdal Valdres.

Bytteforholdet fastsettes ut fra relative verdier av bankene beregnet ut fra justerte balanser basert på bankenes regnskaper per 30. september 2011. På den bakgrunn er partene enige om at Øystre Slidre Sparebank skal ha en eierandel på 11,5 prosent og Sparebankstiftelsen Hallingdal skal ha en eierandel på 88,5 prosent av eierandelskapitalen i den sammensluttede banken. Dette tilsvarer også, med en mindre korleksjon, bytteforholdet hvis man legger de bokførte og revisorgjennomgatte regnskapstallene per 30. september 2011 til grunn.

Med utgangspunkt i at samlet bokført egenkapital i de to bankene per 30. september 2011 var NOK 901,4 millioner, hensyntatt at grunnfondet i den sammensluttede banken skal utgjøre NOK 75 millioner, at overkursfondet utgjør NOK 0,9 millioner og at gavefondet i SpareBank 1 Hallingdal utgjør NOK 19,8 millioner, innebærer det at eierandelskapitalen vil utgjøre NOK 805,7 millioner. Denne vil da eies med 11,5 prosent eller NOK 92,7 millioner av Sparebankstiftelsen Øystre Slidre og med 88,5 prosent eller NOK 713,0 millioner av Sparebankstiftelsen Hallingdal.

Grunnfondskapitalen i SpareBank 1 Hallingdal Valdres etableres ved innskudd fra nåværende grunnfond i SpareBank 1 Hallingdal og Øystre Slidre Sparebank. Andel grunnfondskapital fordeles mellom bankene i samme prosentvise forhold som eierandelskapitalen fordeles mellom bankene. Dette innebærer at Øystre Slidre Sparebanks andel av grunnfondskapitalen vil utgjøre 11,5 prosent og SpareBank 1 Hallingdals andel vil utgjøre 88,5 prosent. Beløpmessig vil 11,5 prosent utgjøre NOK 8,6 millioner og 88,5 prosent vil utgjøre NOK 66,4 millioner.

Ved eventuell senere konvertering av grunnfondskapital i SpareBank 1 Hallingdal Valdres til eierandelskapital, skal antall egenkapitalbevis som utstedes ved konverteringen fordeles mellom

sparebankstiftelsene etter ovenfor nevnte brøk. Ved eventuelle fremtidige sammenslutninger mellom SpareBank 1 Hallingdal Valdres og andre sparebanker der overdragende bank kompenserer for tidligere innkudd til grunnfondet i SpareBank 1 Hallingdal Valdres, skal Sparebankstiftelsen Hallingdal og Sparebankstiftelsen Øystre Slidre godtgjøres forholdsmessig i form av en kontantbetaling.

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

- Juridisk due diligence av Advokatfirmaet Selmer DA på begge sparebankene
- Revisorgjennomgang av regnskaper per 30. september 2011 i begge sparebankene
- Utredning av grunnlaget for bytteforholdsdiskusjonene utarbeidet av Fincorp Solution AS v/ Roar Nyhus

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 angitt i Hovedavtalens punkt 12 er oppfylt.

Sammenslutningen søkes gjennomført per 1. juli 2012 ("Gjennomføringsdato"), dog senest 31. desember 2012.

2.2 Rett til utbytte

Egenkapitalbevis som utstedes til Sparebankstiftelsen Hallingdal og Sparebankstiftelsen Øystre Slidre skal ha rett til fullt utbytte fra og med regnskapsåret 2012.

2.3 Særlig om eiendeler som holdes utenfor sammenslutningen

Gavefondet i SpareBank 1 Hallingdal, som utgjør NOK 19,8 millioner per 30. september 2011, inngår i egenkapitalen og vil således også inngå som en del av den totale egenkapitalen i den sammensluttede banken. SpareBank 1 Hallingdal kan likevel, uten at dette påvirker bytteforholdet som beskrevet under punkt 2.1 ovenfor, før Gjennomføringsdato disponere NOK 7 millioner fra gavefondet til stiftelsen Kimen til Vekst og utdele midler til andre formål, likevel slik at disse disposisjonene samlet ikke bringer gavefondet under NOK 11 millioner på Gjennomføringsdato, med mindre begge bankene samtykker i noe annet.

I forbindelse med årsoppgjørdisposisjoner for 2011 kan begge bankene, som nærmere angitt nedenfor, avsette midler til de respektive sparebankstiftelsene og til ordinær gaveutdeling på linje med foregående år, uten at dette påvirker bytteforholdet som beskrevet under punkt 2.1.

Øystre Slidre Sparebank kan disponere inntil 60 prosent av årets overskudd for 2011. Inntil NOK 300 000 av dette kan deles ut som gaver til allmenntilfelle formål, mens resten overføres Sparebankstiftelsen Øystre Slidre.

SpareBank 1 Hallingdal kan overføre til Sparebankstiftelsen Hallingdal et tilsvarende kronebeløp som Øystre Slidre Sparebank overfører til Sparebankstiftelsen Øystre Slidre. I tillegg kan SpareBank 1 Hallingdal utdele gaver eller avsette til gavefondet NOK 2,5 millioner.

3 BETYDNINGEN FOR DE ANSATTE I BANKENE

SpareBank 1 Hallingdal overtar per Gjennomføringsdato arbeidsgiveransvaret for alle ansatte i Øystre Slidre Sparebank. Ingen ansatte sies opp som følge av sammenslutningen. Ansatte i Øystre Slidre Sparebank vil beholde opparbeidet ansiennitet. Tariffavtaler overføres til SpareBank 1 Hallingdal, med mindre SpareBank 1 Hallingdal reserverer 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.

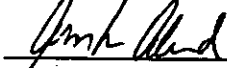
De ansattes pensjonsordninger vil bli videreført innenfor rammen av lov av 24. mars 2000 nr. 16 om foretakspensjon kapittel 13 og lov av 22. november 2000 nr. 81 om innskuddspensjon kapittel 11. Detaljene rundt videreføringen vil foreligge før sammenslutningen gjennomføres.

Det skal tilstrebes at de fleste ansatte skal beholde sitt arbeidssted.

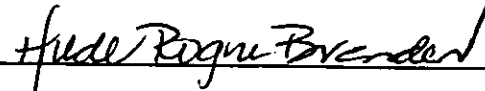
Styrene i SpareBank 1 Hallingdal og Øystre Slidre Sparebank har avgitt likelydende rapport om sammenslutningen.

Heggenes, 15. desember 2011

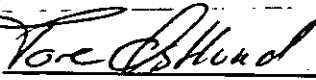
Styret i Øystre Slidre Sparebank



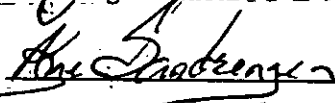
Arnstein Alund



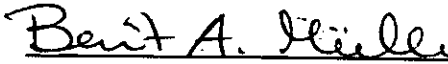
Hilde Rogne Brenden



Tore Østlund



Age Sandsengen



Berit Aspaas Müller

Til Forstanderskapet i Øystre Slidre Sparebank

Tel: +47 40 03 41 00
Fax: +47 61 13 41 50
www.deloitte.no

Redegjørelse ved overdragelse av bankvirksomhet mot vederlag i egenkapitalbevis og kontanter

Styrene i SpareBank 1 Hallingdal og Øystre Slidre Sparebank har inngått en avtale om at virksomheten i Øystre Slidre Sparebank skal overføres til SpareBank 1 Hallingdal mot vederlag i egenkapitalbevis.

Styrets ansvar og vår oppgave

På oppdrag fra styret i Øystre Slidre Sparebank avgir vi, som uavhengig sakkyndig, en redegjørelse i samsvar med Lov 1988-06-10 nr 40 (finansieringsvirksomhetsloven), hvor ny § 2c-3 henviser til allmennaksjeloven § 13-10. Styret i hver bank er ansvarlig for informasjonen og de verdsettelse som følger av avtaleverket. Vår oppgave er å utarbeide en redegjørelse om fastsettelsen av vederlaget.

Forutsetninger for gjennomføring av transaksjonen

Overføringen av sparebankvirksomheten i Øystre Slidre Sparebank søkes gjennomført pr. 1. juli 2012, eller hvis dette ikke lar seg gjøre pr nevnte dato, så raskt som mulig deretter, men senest innen 31. desember 2012.

Det er forutsetning for styrene i SpareBank 1 Hallingdal og Øystre Slidre Sparebank at modellen for overdragelse av bankvirksomheten i Øystre Slidre Sparebank godkjennes av Finansdepartementet/ Finanstilsynet (konsesjonsmyndigheten), og at vedtektene for sparebankstiftelsene ellers får de godkjenninger som eventuelt kreves. Det vil være et vilkår for gjennomføring av transaksjonen at de sammenslåtte banker gis skattelempe fra Finansdepartementet i forbindelse med overdragelsen av eiendeler og forpliktelser til SpareBank 1 Hallingdal mot vederlag i egenkapitalbevis. Det er videre et vilkår at Konkurransetilsynet ikke reiser eller stiller vilkår som vesentlig endrer de forutsetninger partene har lagt til grunn. Det er også en forutsetning at Forstanderskapene hos de involverte parter gir sin tilslutning. Overføring av sparebankvirksomheten i Øystre Slidre Sparebank blir kun gjennomført dersom nødvendige offentlige godkjenninger oppnås.

Redegjørelse om fastsettelse av vederlaget og verdsettelsesprinsipper

Verdifastsettelsen av den virksomheten SpareBank 1 Hallingdal skal overta, og det vederlaget som gis, er fastsatt til virkelig verdi basert på transaksjoner mellom uavhengige parter. Bytteforholdet er fastsatt etter forhandlinger mellom sparebankene og bygger på en prosess som inneholder juridisk due diligence, revisorgjennomgang av regnskapene pr. 30. september 2011 og vurderinger i felles forhandlingsutvalg. Bytteforholdet lar seg godt forene med metoder som benytter korrigert egenkapital. Styrene er av den oppfatning at fremgangsmåten ved verdifastsettelsen har vært hensiktsmessig. Fastsettelse av vederlaget er et resultat etter forhandlinger, og det har ikke vært særlige vanskeligheter ved fastsettelsen.

Fremgangsmåte ved verdivurdering av bytteforhold og vederlag

Bytteforholdet har tatt utgangspunkt i den verdijusterte kapital i SpareBank 1 Hallingdal og Øystre Slidre Sparebank ut i fra bokførte tall i regnskapet til SpareBank 1 Hallingdal og Øystre Slidre Sparebank per 30. september 2011, samt oppdatert verdijustert egenkapital pr. dags dato basert på regnskaper pr. 30. november 2011.

Bytteforholdet er fastsatt som følger:

Sparebankstiftelsen Hallingdal	88,50 %
Sparebankstiftelsen Øystre Slidre	11,50 %

Ved gjennomføring av sammenslutningen vil det utstedes 7.130.445 egenkapitalbevis til Sparebankstiftelsen Hallingdal og 926.555 egenkapitalbevis til Sparebankstiftelsen Øystre Slidre. Tegningsbeløpet vil bli fastsatt ut i fra åpningsbalanse pr. 1. juli 2012.

Grunnlag for vår 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 Øystre Slidre Sparebank er rimelig og saklig begrunnet. Arbeidet omfatter kontroll av verdsettelse av vederlaget. Videre har vi vurdert de verdsettelsesmetoder som er benyttet og de forutsetninger som ligger til grunn for verdsettelsen. Vår kontroll gir etter vår mening et forsvarlig grunnlag for vår uttalelse.

Vi mener at begrunnelsen for vederlaget til Sparebankstiftelsen Øystre Slidre på 926.555 egenkapitalbevis i SpareBank 1 Hallingdal Valdres er rimelig og saklig, basert på verdsettelse av bankene som beskrevet ovenfor.

Fagernes, den 15. desember 2011
Deloitte AS

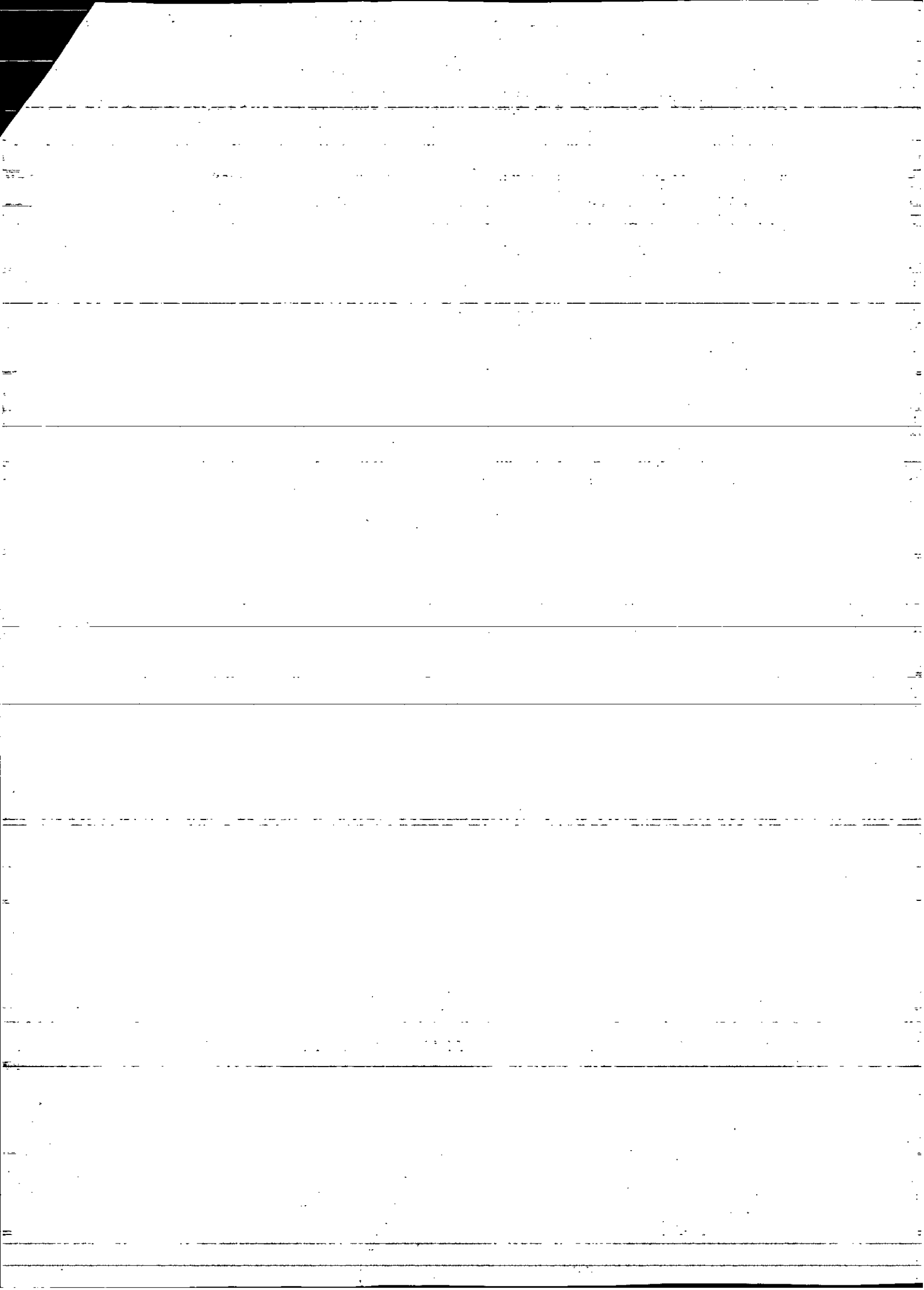
Rune Olsen
Rune Olsen
Statsautorisert revisor

VEDTEKTER

FOR



*Vedtektene er vedtatt av forstanderskapet i møte
26. februar 2008 og er godkjent av Kredittilsynet 18. april 2008.*



Kapittel 1.

Firma. Kontorkommune. Formål

§ 1-1

SpareBank 1 Hallingdal er dannet ved sammenslutning mellom Hemsedal Sparebank og Hallingbanken Aal Sparebank. Sammenslutningen er godkjent av Finansdepartementet 2. juli 1999.

Hemsedal Sparebank er opprettet 7. juli 1906 og trådte i virksomhet i 1907. Hallingbanken Aal Sparebank er opprettet 31. juli 1869 og fikk sine vedtekter første gang godkjent ved Kgl. Resolusjon den 12. april 1870.

Sparebanken skal ha sitt sete i Ål kommune.

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

Sparebanken kan drive finansieringsvirksomhet, utføre alle bankforretninger og banktjenester, yte investeringstjenester og tilknyttede tjenester i samsvar med lovene om finansieringsvirksomhet og sparebanker og verdipapirhandel eller bestemmelser i medhold av disse lovene. Banken kan også forestå fondsmegling og eiendomsmegling gjennom datterselskaper.

§ 1-2

Sparebanken kan i samsvar med de til enhver tid gjeldende bestemmelser i lov om Finansieringsvirksomhet og andre lover inneha eierandeler i andre finansinstitusjoner, samt selskaper som driver virksomhet med naturlig tilknytning til bank- og finansieringsvirksomhet.

Sparebanken kan også eie aksjer i andre selskaper, men ikke drive eller delta som ansvarlig deltaker i selskaper som driver annen virksomhet enn nevnt i første ledd, med mindre dette skjer midlertidig og er nødvendig for sikring av bankens krav.

§ 1-3

Stiftere eller andre har ikke rett til utbytte av virksomheten.

Kapittel 2. Grunnfond

§ 2-1

Hemsedal Sparebanks opprinnelige grunnfond kr 20.000,-, var ytt av midler ved utløsning av Hemsedals interesser i Gol SpareBank. Hallingbanken Aal Sparebanks grunnfond 300 spd og 74 sk var ytt av private bidragsytere.

Grunnfondene pliktes ikke tilbakebetalt.

Kapittel 3. Forstanderskap

§ 3-1

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

Forstanderskapet skal ha 24 medlemmer med 16 varamedlemmer.

9 medlemmer med 6 varamedlemmer velges av innskyterne slik at 3 medlemmer og 2 varamedlemmer velges fra Gol, 3 medlemmer og 2 varamedlemmer fra Hemsedal og 3 medlemmer og 2 varamedlemmer fra Ål kommune, jfr. § 3-2.

9 medlemmer med 6 varamedlemmer velges av kommunene, Gol, Hemsedal og Ål slik at hver av kommunene velger 3 medlemmer og 2 varamedlemmer, jfr. § 3-3.

6 medlemmer med 4 varamedlemmer velges av de ansatte i samsvar med regler fastsatt av Finansdepartementet. De ansattes valg må være avholdt innen utgangen av januar.

Medlemmene 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 kommunestyrene velges for 4 år.

§ 3-2

De innskytere som bor eller har sitt virke, eller for upersonlige innskytere i sitt sete i Gol, Hemsedal og Ål kommune og som har, og i de siste 6 måneder har hatt, et innskudd i banken på minst kr 500,- velger det første år i valgperioden 3 medlemmer og de siste 3 år 2 medlemmer til forstanderskapet. Hvert år velges 6 varamedlemmer.

Bare myndig person 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 Finansdepartementet.

Til medlemmer og varamedlemmer kan innskyterne bare velge myndige personlige innskytere som har stemmerett etter første ledd, jfr. Sparebankloven § 8a.

Gol, Hemsedal og Ål kommuner utgjør egne valgkretser.

Valg etter denne paragraf må være avholdt innen utgangen av april.

Av de innskytervalgte medlemmer som er valgt ved første valg, går 3 ut etter loddtrekning det første året og 2 ut etter loddtrekning hvert av de neste to år. Deretter trer de ut som har gjort tjeneste lengst, slik at det gjennomføres et skifte av de innskytervalgte medlemmer som angitt i denne paragrafs førsteledd. Loddtrekningen foretas av valgkomiteén.

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

Medlemmer velges fra den eller de kommuner (valgkretser) som uttredende medlemmer har bopel, virke eller sete, slik at forstanderskapet får en sammensetning som fastsatt i § 3-1. Tilsvarende gjelder for valg av varamedlemmer til forstanderskapet.

§ 3-3

Kommunestyrene i Gol, Hemsedal og Ål velger hvert fjerde år medlemmer med varamedlemmer til forstanderskapet etter følgende fordeling:

Kommunestyret i Gol 3 medlemmer og 2 varamedlemmer.

Kommunestyret i Hemsedal 3 medlemmer og 2 varamedlemmer.

Kommunestyret i Ål 3 medlemmer og 2 varamedlemmer.

Valg etter denne paragraf må være avholdt innen utgangen av januar.

§ 3-4

Forstanderskapet skal treffe avgjørelse i alle saker som styret forelegger for forstanderskapet til avgjørelse.

Forstanderskapet skal:

- velge styre, jfr. § 5-1.
- velge kontrollkomite, jfr. § 4.1
- fastsette årsoppgjøret, jfr. § 7-1
- velge revisor, jfr. § 8-1
- treffe avgjørelse i saker som gjelder virksomhetsendringer i banken, oppkjøp av andre selskaper eller andre saker av særlig viktighet for banken.

Dette gjelder likevel ikke ved oppkjøp av mindre selskaper innenfor bankens virksomhetsområder, eller dersom saken av andre særlige grunner bør avgjøres av styret og først deretter forelegges forstanderskapet.

Forstanderskapets leder skal om mulig kontaktes før styret treffer avgjørelse i slike saker.

§ 3-5

Innskytere som vil delta i valg etter § 3-2 skal melde seg hos banken innen en bestemt frist som angis i innkallingen og som ikke skal utløpe tidligere enn fem dager før valget finner sted. Har en innskyter ikke meldt seg i rett tid, kan han nektes adgang til å delta i valget.

Kapittel 4. Kontrollkomite

§ 4-1

Styret skal bestå av syv medlemmer. Seks medlemmer velges av forstanderskapet og hvor fire medlemmer skal ha geografisk tilhørighet til kommunene i Hallingdal og Valdres. Ett medlem velges av og blant de ansatte. Administrerende banksjef skal ikke være medlem av styret.

Kontrollkomiteens medlemmer og varamedlemmer oppnevnes av forstanderskapet. Kontrollkomiteen velger selv sin leder og nestleder.

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

Kapittel 5. Styret

§ 5-1

Styret skal bestå av syv medlemmer. Seks medlemmer velges av forstanderskapet og hvor fire medlemmer skal ha geografisk tilhørighet til kommunene i Hallingdal og Valdres. Ett medlem velges av og blant de ansatte. Administrerende banksjef skal ikke være medlem av styret.

Av de medlemmer som velges av forstanderskapet skal minst ett styremedlem ha bopel eller virke i henholdsvis Gol, Hemsedal og Ål kommuner.

Styret skal ha tre varamedlemmer. Ett av varamedlemmene skal velges av og blant de ansatte. Varamedlemmene skal ha geografisk tilhørighet til kommunene i Hallingdal og Valdres.

Av styremedlemmer og varamedlemmer som velges av forstanderskapet kan ikke flere enn to innefor hver gruppe ha bopel eller virke i samme kommune.

Lederen og nestlederen velges av forstanderskapet ved særskilte valg.

Ett medlem velges blant de ansatte. For dette medlem skal det velges ett personlig varamedlem. Det personlige varamedlem har møte- og talerett.

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

Samtlige valgte medlemmer velges for 2 år, og varamedlemmene for ett år. Av de valgte medlemmer trer henholdsvis halvparten ut hvert år. Etter det første året trer 2 medlemmer ut etter loddtrekning. Loddtrekning foretas av valgkomiteén.

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

§ 5-2

Lederen kaller styret sammen til møte minst en gang i måneden og ellers 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 utgjør styreleders eller møteleders 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

Styret leder sparebankens virksomhet i samvar med lov, vedtekter og nærmere forskrifter gitt av forstanderskapet.

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 fremgå i 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.

Administrerende banksjef eller 2 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.

§ 5-4

Administrerende banksjef 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.

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

Daglig leder har rett og plikt til å delta i styrets behandling av saker og til å uttale seg, med mindre annet er bestemt av styret i den enkelte sak.

Kapittel 6. Valgkomitéer

§ 6-1

(Valgkomité for forstanderskapet.)

Forstanderskapet velger en valgkomité blant forstanderskapets medlemmer.

Valgkomitéen skal bestå av 5 medlemmer og 5 varamedlemmer og ha representanter fra alle grupper som er-representert i forstanderskapet. Minst 1 medlem og 1 varamedlem velges fra hver av kommunene Gol, Hemsedal og Aal.

Valget gjelder for 2 år om gangen. Hvert år uttrer de som har gjort tjeneste lengst, første gang uttrer 3 medlemmer etter loddtrekning. Loddtrekningen foretas av valgkomitéen.

Et medlem som trer ut kan ikke velges på nytt, med mindre han har vært ute av valgkomitéen i ett år. Nye medlemmer velges fra den gruppe i forstanderskapet og/eller den kommune som uttredende medlem representerer/er valgt fra, slik at valgkomiteen til en hver tid har en sammensetning som angitt i denne paragrafs første ledd. Tilsvarende gjelder for valg av varamedlemmer til valgkomiteen.

Valgkomitéen skal forberede valg av leder og nestleder i forstanderskapet, leder, nestleder og øvrige medlemmer og varamedlemmer til styret eksklusiv de ansattes representanter, kontrollkomitéens medlemmer og varamedlemmer, samt medlemmer og varamedlemmer av valgkomitéen som omhandles i denne paragraf.

For styremedlem med varamedlem som velges blant de ansatte, avgir bare representanten for de ansatte i valgkomitéen innstilling.

§ 6-2

(Valgkomité for innskyternes valg)

De innskytervalgte medlemmer av forstanderskapet velger en valgkomité. Valgkomitéen skal ha 3 medlemmer og 3 varamedlemmer, 1 medlemmer og 1 varamedlem skal velges fra kommunene Gol, Hemsedal og Aal.

Bestemmelsene i § 6-1, 2. og 3. ledd om valgperiode, funksjonstid og valg av nye medlemmer gjelder tilsvarende.

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

Kapittel 7. Årsoppgjøret

§ 7-1

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

Når revisor har lagt frem sin beretning, jfr. sparebankloven § 38 og kontrollkomiteen har gitt sin melding med uttalelse om hvorvidt resultatregnskapet og balansen bør fastsettes som bankens regnskap, jfr. sparebankloven § 13, 6. ledd, skal styret sende årsoppgjøret, revisjonsberetningen og kontrollkomiteens melding til samtlige forstandere innen 8 dager før det forstanderskapsmøte som behandler årsregnskapet.

Forstanderskapet trer sammen hvert år som bestemt i sparebankloven § 11, 1. ledd punkt b for å ta imot styrets årsberetning, revisjonsberetningen og kontrollkomiteens melding og fastsette bankens regnskap og den årlige rente av eventuelle grunnfondsbevis.

Kapittel 8. Revisjonen

§ 8-1

Forstanderskapet velger revisor og fastsetter hans godtgjørelse.
Slutter revisor, kan forstanderskapets formann 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.

Kapittel 9. Overskudd

§ 9-1

Overskudd av bankens virksomhet skal legges til sparebankens fond.
Gaver kan bevilges i samsvar med sparebankloven § 32.

Kapittel 10. Tjenestetid. Aldersgrense

§ 10-1

Et valgt medlem av, eller formann for forstanderskapet eller 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 punkt ikke kan sitte valgperioden ut.

Kapittel 11. Omdanning, avvikling m.v.

§ 11-1

Ved avvikling, omdanning eller andre begivenheter som etter lovgivningen leder til frigjøring helt eller delvis av sparebankens fond, skal de frigjorte midler innenfor rammen av gjeldende lovgivning og Kongens samtykke slik angitt i sparebankloven § 47 jfr. § 5 fordeles i Hemsedal, Gol og Ål kommuner slik angitt i denne bestemmelse.

Et beløp som tilsvarer verdien av fondene i Hemsedal Sparebank og Hallingbanken Aal Sparebank slik disse er angitt pr. 31. desember 1998 på grunnlag av revisorbekreftede årsregnskaper, fordeles til henholdsvis Hemsedal og Ål kommuner.

Øvrige frigitte fondsmidler fordeles mellom Gol, Hemsedal og Ål kommuner i samme forhold som sparebankens forvaltede kapital fordeler seg på disse kommuner basert på et gjennomsnitt de siste 5 år før fondsmidlene frigis.

Kapittel 12. Vedtektsendringer

§ 12-1

Endring av disse vedtekter kan vedtas av forstanderskapet når forslag om det er fremsatt i et tidligere møte. Vedtaket er gyldig når minst 2/3 av dem som er til stede, og minst halvdelen av alle forstandere stemmer for det. Vedtaket kan ikke settes i verk før det er godkjent av Kongen.

§ 12-2

Disse vedtektene trer i kraft når de er godkjent overensstemmende med sparebankloven § 5; siste punktum. Fra samme tid oppheves nåværende vedtekter, jfr. dog gjennomføringsregler fastsatt av Finansdepartementet 2. desember 1977, jfr. II nr. 1 i lov av 10. juni 1977 om endringer i lov om sparebanker av 24. mai 1961.

VEDTEKTER

for

Øystre Slidre Sparebank

Kap. 1. Firma. Kontorkommune. Formål.

§ 1-1 Foretaksnamn. Kontorkommune. Formål.

- (1) Øystre Slidre Sparebank er oppretta den 7. oktober 1867.
- (2) Sparebanken skal ha sitt sete i Øystre Slidre kommune.
- (3) Sparebanken har til formål å fremja sparing ved å ta imot innskot frå ein ubestemt krins av innskytarar og å forvalte på trygg måte den midelen han rår over i samsvar med dei lover som gjeld for sparebankar.
- Sparebanken kan utføre alle vanlege bankforretningar og banktenester i samsvar med føresegnene i sparebanklova.
- Skiparar eller andre har ikkje rett til utbytte av verksemda.

Kap. 2. Grunnfondet.

§ 2-1 Grunnfondet.

- (1) Sparebankens opphavslege grunnfond, kr. 3.220,27 var ytt av Hegge sokn med 3/6, Volbu sokn med 1/6 og Rogne sokn med 2/6.
- Grunnfondet kan tilbakebetalast tilskotsytarane med tillegg av 4% rente (utan rentesrente) etter vedtak av forstandarskapet og med samtykke av Kredittilsynet.

Kap. 3. Forstandarskap.

§ 3-1 Forstandarskapet.

- (1) Sparebankens forstandarskap skal sjå til at banken verkar etter formålet sitt i samsvar med lov, vedtekter og vedtak i forstandarskapet.
- (2) Forstandarskapet skal ha 15 medlemmer og 8 varamedlemmer.
- SEL

(3) 8 medlemmer og 4 varamedlemmer skal veljast av innskytarane, jfr. § 3-2.

(4) 4 medlemmer og 2 varamedlemmer skal veljast av kommunen, jfr. § 3-3.

(5) 3 medlemmer og 2 varamedlemmer skal veljast av dei tilsette i samsvar med forskrift 23. desember 1977 nr. 9386 om dei tilsettes rett til representasjon i sparebankane og forretningsbankane sine styrande organ. Valet må vera halde innan utgangen av januar.

(6) Medlemmene av forstandarskapet skal veljast for 4 år. Varamedlemmer valde av innskytarane skal veljast for 1 år, varamedlemmer valde av dei tilsette skal veljast for 2 år og varamedlemmer valde av kommunen skal veljast for 4 år. Minst tre fjerdedeler av forstandarskapsmedlemmene skal vera personar som ikkje er tilsett i banken.

§ 3-2 Innskytarane sitt val til forstandarskapet.

(1) Dei innskytarane som har og i dei siste seks månadane har hatt eit innskot i banken på minst 500 kroner, vel kvart år 2 medlemmer og 4 varamedlemmer. Berre myndig person kan, som personleg innskytar eller som representant for annan innskytar, stemme ved valet. Ingen kan avgi meir enn 2 stemmer, ei på grunnlag av eige innskot og ei som representant for annan innskytar.

(2) Innskytarane skal velje forstandarar med varamedlemmer på valmøte i samsvar med forskrift fastsett i medhald av sparebanklova § 8 a femte ledd.

(3) Til forstandarar og varamedlemmer kan innskytarane berre velje myndige, personlege innskytarar som har røysterett etter første stykket, jfr. § 8 a i sparebanklova.

(4) Val etter denne paragrafen må haldast innan utgangen av april.

§ 3-3 Kommunestyret sitt val til forstandarskapet.

(1) Kommunestyret i Øystre Slidre vel kvart fjerde år 4 medlemmer med 2 varamedlemmer.

(2) Val etter denne paragrafen må haldast innan utgangen av januar.

Kap. 4. Kontrollkomite.

§ 4-1 Kontrollkomite.

(1) Forstandarskapet vel annakvart år ein kontrollkomite med 3 medlemmer og 2 varamedlemmer. Ein medlem av komiteen skal tilfredsstillе dei krav som vert stilt til dommarar etter lov av 13. august 1915 om domstolane § 54 andre ledd. SEL

(2) Kontrollkomiteen vel sjølv sin leiar og nestleiar.

Kap. 5. Styret.

§ 5-1 Styrets samansetjing.

- (1) Styret består av 5 medlemmer og 3 varamedlemmer valde av forstandarskapet.
- (2) Leiar og nestleiar skal veljast av forstandarskapet ved særskilt val. Ein medlem skal veljast mellom dei tilsette dersom banken har 15 eller fleire tilsette. For denne styremedlemmen skal det veljast ein personleg varamedlem som har møte- og talerett.
- (3) Alle valde medlemmer skal veljast for to år og varamedlemmene for eitt år. 3 av medlemmene er på val det eine året og 2 det andre året.
Uttredande medlemmer og varamedlemmer kan attveljast, men jfr. kapittel 10.

§ 5-2 Styret. Innkalling. Vedtak. Protokoll.

- (1) Leiaren kallar saman styret til møte minst ein gong i månaden og elles så ofte verksemda tilseier det, eller når ein styremedlem krev det.
- (2) Styret er vedtaksført når minst 3 medlemmer er til stades. Vedtak blir fatta ved vanleg fleirtalsbeslutning. Ved stemmelikheit gjer styreleiarens eller møteleiarens stemme utslaget.
- (3) Styrets forhandlingsprotokoll skal underskrivast av dei medlemmene som er til stades på møtet. Desse står saman om ansvaret for vedtaket, dersom ikkje nokon av dei har ført sin protest inn i møteboka. Medlemmer som har vore borte frå styremøte(r), skal gjera seg kjende med vedtak som er fatta i møte(r) dei ikkje har vore med på.

§ 5-3 Styrets ansvar og plikter.

- (1) Styret leier sparebankverksemda. Styret har ansvaret for at dei midlane sparebanken rår over, vert forvalta på ein trygg og formålstenleg måte. Styret skal sørge for tilfredsstillande organisasjon av bankens verksemd og har plikt til å sjå til at bokføring og formuesforvaltning er gjenstand for betryggande kontroll.
- (2) Styret fastset instruks for dagleg leiar med særleg vekt på oppgåver og ansvar.
- (3) Styret skal sjå til at banken har god intern kontroll for å oppfylle dei avgjerder og vedtak som gjeld for verksemda, herunder bankens verdigrunnlag og etiske retningslinjer.
- (4) Styret fastset dei nødvendige fullmakter for bankens verksemd.
- (5) Styrets leiar / bankens daglege leiar eller to av styremedlemmene i fellesskap representerer sparebanken og forpliktar med si underskrifta. Styret kan gje prokura og spesialfullmakter. *SEL*

§ 5-4 Styret som revisjonsutval.

I samsvar med Kredittilsynets forskrift eller etter samtykke av Kredittilsynet kan bankens samla styre fungere som revisjonsutval i samhøve med sparebanklova § 17 c. Styret skal samla ha den kompetanse som ut frå bankens organisasjon og verksemd er nødvendig for å ivareta revisjonsutvalets oppgåver. Minst eitt av medlemmene skal vera uavhengig av verksemda og ha kvalifikasjonar innan rekneskap eller revisjon.

Revisjonsutvalets oppgåver er:

- a) førebu styrets oppfølging av rekneskapsrapporteringsprosessen,
- b) overvake systema for intern kontroll og risikostyring samt bankens internrevisjon om slik funksjon er etablert,
- c) ha regelmessig kontakt med bankens valde revisor om revisjon av årsrekneskapen,
- d) vurdere og overvake revisors sjølvstende, jf. revisorlova kapittel 4, herunder særleg i kva grad andre tenester enn revisjon som er levert av revisor eller revisjonsselskapet utgjer ein trussel mot sjølvstenda.

§ 5-5 Dagleg leiars ansvar og plikter.

(1) Dagleg leiar har den daglege leiinga av sparebanken og skal følgje den instruks og dei pålegg styret har gitt.

(2) Den daglege leiinga omfattar ikkje avgjerder som etter forholda for banken er av uvanleg art eller har stor betydning.

(3) Dagleg leiar skal sørge for at bankens bokføring er i samsvar med lov og forskrifter og at formuesforvaltninga er ordna på ein betryggjande måte.

Kap. 6. Valkomitear.

§ 6-1 Valkomit  for forstandarskapets og innskytaranes val.

(1) Forstandarskapet vel ein valkomité blant forstandarskapets medlemmer. Komiteen skal bestå av 3 medlemmer og 3 varamedlemmer og ha representantar frå alle grupper som er representert i forstandarskapet. Valet gjeld for to år om gongen.

(2) Valkomiteen skal førebu innskytaranes val av forstandarskapsmedlemmer med varamedlemmer, og val av medlemmer og varamedlemmer til valkomiteen for innskytaranes val.

(3) Valkomiteen skal førebu val av leiar og nestleiar i forstandarskapet, leiar, nestleiar og øvrige medlemmer og varamedlemmer av styret med unntak av dei tilsettes representantar, eventuelt kontrollkomiteens leiar og nestleiar, medlemmer og varamedlemmer, og medlemmer og varamedlemmer av valkomiteen. For styremedlem med varamedlem som blir *SEL*

vald blant dei tilsette, skal berre representanten for dei tilsette i valkomiteen koma med innstilling.

(4) Valkomiteen vel sjølv sin leiar.

(5) Valkomiteens innstilling skal grunngjevast.

Kap. 7. Årsoppgjeret.

§ 7-1 Årsoppgjeret. Meldingar. Tidsfristar.

(1) Styret skal sørge for at årsoppgjeret (årsrekneskapen og årsmeldinga) blir lagt fram for revisor og kontrollkomiteen. Årsoppgjeret skal så langt det er mogeleg vera avslutta og ferdig til revisjon innan utgangen av januar.

(2) Når revisor har lagt fram si melding, jf. revisorlova § 5-6, og kontrollkomiteen har gitt si melding med uttale om resultatrekneskapen og balansen bør fastsetjast som bankens rekneskap, jf. sparebanklova § 13, sjuande ledd, skal styret sende årsoppgjeret, revisjonsmeldinga og meldinga frå kontrollkomiteen til alle forstandarskapsmedlemmene seinast 8 dagar før det forstandarskapsmøtet som behandlar årsrekneskapen.

(3) Forstandarskapet kjem saman kvart år i samsvar med § 11, første ledd bokstav. b i sparebanklova for å ta mot årsmeldinga frå styret, revisjonsmeldinga og meldinga frå kontrollkomiteen og for å fastsetja bankens rekneskap.

Kap. 8. Revisjonen.

§ 8-1 Revisorval. Godtgjersle. Ansvar.

(1) Forstandarskapet vel revisor for banken og fastsett godtgjersla. Dersom banken pliktar å ha revisjonsutval etter § 17 c, skal revisjonsutvalets uttale om forslaget til revisor leggjast fram for forstandarskapet før valet.

(2) Sluttar revisor, kan forstandarskapets leiar saman med kontrollkomiteen engasjere ein ny revisor, som tenestegjer til neste forstandarskapsmøte, der endeleg val blir gjort.

(3) Revisor skal granske sparebankens årsoppgjer og rekneskap, og sparebankverksemda elles, i samsvar med lov, vedtekter og eventuelle pålegg frå forstandarskapet.

SEL

Kap. 9. Overskot.

§ 9-1 Overskot. Gåver.

- (1) Overskotet av bankens verksemd skal leggjast til sparebankens fond.
- (2) Gåver kan løyvast i samsvar med § 28 i sparebanklova.

Kap. 10. Tenestetid. Aldersgrense.

§ 10-1 Tenestetid for tillitsvalte.

Ein valt medlem eller leiar av forstandarskapet, kontrollkomiteen eller styret kan ikkje ha dette tillitsvervet i eit samanhengande tidsrom lengre enn 12 år eller ha desse tillitsverva i meir enn 20 år samanlagt. Ein person kan ikkje veljast eller attveljast til nokon av desse verva dersom han på grunn av føresegnene i foregåande punktum ikkje kan sitje valperioden ut.

§ 10-2 Høgste aldersgrense for tilsette.

Høgste aldersgrense for dagleg leiar og andre fast tilsette er 70 år.

Kap. 11. Vedtektsendringar.

§ 11-1 Vedtektsendringar.

Endring av desse vedtektene kan vedtakast av forstandarskapet når framlegg om det er framsett i eit tidlegare møte. Vedtaket er gyldig når minst to tredjedeler av dei som er til stades, og minst halvparten av forstandarskapsmedlemmene stemmer for det. Vedtaket kan ikkje setjast i verk før det er godkjent av Kredittilsynet.

§ 11-2 Vedtektene trer i kraft.

Desse vedtektene trer i kraft når dei er godkjente i samsvar med sparebankloven § 5 siste punktum. Frå same tid vert tidlegare vedtekter oppheva, siste godkjent av Kredittilsynet 7. juli 1978 med endringar 28. oktober 1983, 3. november 1988 og 11. mai 1989.

Desse vedtektene er vedtekne av forstaskapet for Øystre Slidre Sparebank i møte 25. februar 2010.

Svein Erik Lunde
Svein Erik Lunde
Leiar i Forstandarskapet.