

AVTALE OG FELLES PLAN

om
sammenslåing
(fusjonsplan)
mellom

Skue Sparebank
(Overtakende bank)
Geiloveien 34
3580 Geilo
org nr 837 889 812
Forretningskommune; Hol kommune

og

Hønefoss Sparebank
(Overdragende bank)
Søndre Torv
3510 Hønefoss
org nr 937 889 097
Forretningskommune; Ringerike

1. Innledning

Skue Sparebank og Hønefoss Sparebank (heretter samlet Bankene) har sin styrke innen et bredt bank- og finanstilbud til privatkunder og næringsliv i Buskerud.

Styrene i Bankene er kommet til at de interesser som Bankene skal ivareta, vil være best tjent med en sammenslåing av de to banker.

Målsetningen er å skape en fremtidsrettet og konkurransedyktig sparebank med sterk lokal forankring i markedsområde.

Styrene har et felles syn på fremtidige utfordringer innenfor norsk sparebank- og finansnæring. Stigende konkurranse skaper et behov for å realisere stordriftsfordeler som skapes gjennom å etablere et større kapitalgrunnlag og kundegrunnlag, samt når det gjelder infrastruktur og kontrollrutiner.

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

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

Bankene er aksjonærer i Eika Gruppen AS.

Bankene har utstedt egenkapitalbevis. Skue Sparebank har utstedt 1.900.000 egenkapitalbevis à NOK 30. Hønefoss Sparebank har utstedt 400.000 egenkapitalbevis à kr 100, slik at samlet eierandelskapital i Bankene tilsvarer NOK 97.000.000. Skue Sparebanks egenkapitalbevis er notert på Oslo Børs, mens Hønefoss Sparebanks egenkapitalbevis er unoterte.

2. Målsetting

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

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

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

Den sammenslåtte banken ville pr utgangen av 2019 ha hatt

- Egenkapital på MNOK 1.394
- En samlet kapitaldekning på ca 22,2% med en kjernekapitaldekning på ca 20% og ren kjernekapital på ca 18,3 %.
- Forvaltningskapital på ca NOK 13.769 mrd. og forretningskapital på NOK 16.105 mrd

For øvrig vil den sammenslåtte banken ha

- Ca 32.700 kunder
- Kontorer i 10 kommuner

3. Selskapsrettslige bestemmelser

3.1 Sammenslåing

Styret foreslår en sammenslåing av de to sparebanker etter reglene i finansforetakslovens kap 12, jfr allmennaksjeloven, samt skattelovens bestemmelser om skattefri fusjon og på de vilkår som fremgår av denne avtale.

Handwritten signature

Sammenslåing og videreføring av sparebankdriften gjennomføres ved at virksomhet, eiendeler, rettigheter og forpliktelser i Hønefoss Sparebank overføres til Skue sparebank. Hønefoss Sparebank opphører og egenkapitalbevis i Skue Sparebank forhøyes med NOK 5 767 680 ved utstedelse av 192 256 egenkapitalbevis, hvert pålydende NOK 30. De nye egenkapitalbevisene tilfaller egenkapitalbeviserne i Hønefoss Sparebank, og da slik at det utstedes ca. 0,481 egenkapitalbevis i Skue Sparebank som vederlag for hvert egenkapitalbevis i Hønefoss Sparebank.

3.2 Regnskapsmessig gjennomføring

Sammenslåing gjennomføres regnskapsmessig som en transaksjon der Hønefoss Sparebank er regnskapsmessig overdragende bank. Eiendeler, rettigheter og forpliktelser i Hønefoss Sparebank skal derfor regnskapsføres som overdratte eiendeler, rettigheter og forpliktelser som videreføres i den fusjonerte banken til virkelig verdi.

Transaksjoner i den overdragende bank, Hønefoss Sparebank, skal regnskapsmessig anses å være foretatt for Skue Sparebanks regning fra og med den dagen hvor sammenslåing gjennomføres. Gjennomføringen skjer ved melding til Foretaksregisteret etter finansforetakslovens § 12-6, og er planlagt til august 2020.

3.3 Selskapsrettslig ikrafttredelse av sammenslåingen

Selskapsrettslig trer sammenslåingen i kraft når ikrafttredelsen er registrert i Foretaksregisteret. Melding om ikrafttredelse sendes Foretaksregisteret når kreditorfristen er utløpt og forholdet til kreditorene er i orden, jf finansieringsvirksomhetsloven § 12-6 allmennaksjeloven § 13-16 følg. Dette forventes å skje i august 2020.

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

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

Rettigheter til egenkapitalbevis kan utøves fra registrering av sammenslåingen, jf finansforetakslovens § 12-6, jf allmennaksjeloven § 10-11.

3.5 Rettigheter som tilfaller eiere av egenkapitalbevis i Hønefoss Sparebank

Egenkapitalbevisere i Hønefoss Sparebank vil få rettigheter som egenkapitalbevisere i Skue Sparebank slik disse rettigheter fremgår av den til enhver tid gjeldende lovgivning og Skue Sparebanks vedtekter.

3.6 Særlige rettigheter eller fordeler som tilkommer styremedlemmer eller daglig

leder i bankene ved gjennomføring av sammenslåingen

Det tilkommer ingen særlige rettigheter eller fordeler for styremedlemmer eller daglig leder i Skue Sparebank og Hønefoss Sparebank.

3.7 Egenkapitalbevis - kapitalforhøyelse

Skue Sparebank har i dag en eierandelskapital på NOK 57.000 000, hvoretter det er utstedt 1.900.000 egenkapitalbevis à NOK 30. Hønefoss Sparebank har utstedt 400.000 egenkapitalbevis à NOK 100, med samlet pålydende verdi på NOK 40.000.000. Bankene har en samlet eierandelskapital på NOK 97.000.000.

Det foreslås at generalforsamlingen i Skue Sparebank i denne forbindelse treffer følgende vedtak om forhøyelse av eierandelskapitalen som følge av sammenslåing:

- a) Eierandelskapitalen skal forhøyes med NOK 5 767 680 ved utstedelse av 192 256 nye egenkapitalbevis.
- b) Egenkapitalbevisene pålydende skal være NOK 30.
- c) Tegningskursen pr egenkapitalbevis er lik volumveiet gjennomsnittskurs på Oslo Børs på egenkapitalbevisene i Skue Sparebank på 15 siste handelsdager før generalforsamlingen/generalforsamlingens vedtakelse av fusjonsplanen, tentativt 19. mai 2020. Hele overkursen tilfaller overkursfondet, jf finansforetaksloven § 10-14, 2. ledd in fine

Innskuddet gjøres opp ved overtakelse av eiendeler, rettigheter og forpliktelser (herunder eierandelskapital og overkursfond) fra Hønefoss sparebank i overensstemmelse med sammenslåingsavtale (fusjonsplan).
- d) Egenkapitalbeviser i Skue Sparebank har fortrinnsrett framfor de nye egenkapitalbevisene i Hønefoss Sparebank.
- e) De nye egenkapitalbevisene tilfaller egenkapitalbeviserne i Hønefoss Sparebank og tegnes ved at generalforsamlingen i Hønefoss Sparebank godkjenner sammenslåingsavtalen (fusjonsplanen).
- f) Egenkapitalbevisene gjøres opp samtidig med iverksettelse av sammenslåingen mellom Skue sparebank og Hønefoss sparebank, jf finansforetaksloven § 12-6 jfr allmenaksjeselskapsloven § 13-16 følg.
- g) Egenkapitalbevisene skal være likestilt med øvrige egenkapitalbevis fra registrering av kapitalforhøyelse i Foretaksregisteret, herunder ha rett til fullt utbytte.

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

" Sparebankens eierandelskapital utgjør kr. 62 767 680, fordelt på 2 092 256 egenkapitalbevis a kr 30. Alle utstedte egenkapitalbevis er fullt innbetalt."

3.8 Forholdet mellom eierandelskapital og grunnkapital

Det er en forutsetning for gjennomføring av denne avtale at sammenslåingen ikke skal medføre noen endring i forholdet mellom eierandelskapital og grunnkapitalen. Basert på verdjustert egenkapital for den sammenslåtte bank pr 31. mars 2020 er egenkapitalbevisbrøken beregnet til 30,5 %.

Det følger av regnskapsreglene i IFRS at sammenslutningen regnskapsmessig skal behandles som en transaksjon. Dette innebærer at eiendeler og gjeld i Hønefoss Sparebank regnskapsføres i den sammenslåtte sparebank til virkelig verdi av eiendeler og gjeld på gjennomføringstidspunktet. Videre medfører reglene i IFRS at eierandelskapitalen fra Hønefoss Sparebank på gjennomføringstidspunktet reduseres med forskjellen mellom verdien av de utstedte egenkapitalbevis målt til børskurs i Skue Sparebank, og virkelig verdi av eierandelskapitalens andel av eiendeler og gjeld i Hønefoss Sparebank målt til virkelig verdi.

Basert på børskurs per 8. april 2020 utgjorde denne reduksjonen NOK 12,4 millioner. Det endelige beløp vil bli beregnet pr gjennomføringstidspunktet. Reduksjonen benevnes negativ goodwill og skal regnskapsmessig inntektsføres i den sammenslåtte sparebankens resultatregnskap etter fusjonen. Den regnskapsmessige behandlingen av sammenslåingen medfører ikke en tilsvarende reduksjon i grunnkapitalen og gir dermed en forskjell i regnskapsmessig behandling av egenkapitalbeviskapitalen og grunnkapitalen. For å unngå at regnskapsreglene skal medføre en utilsiktet overføring av verdier fra egenkapitalbeviskapitalen til grunnkapitalen, er det en forutsetning for partene at den etterfølgende inntektsføring av negativ goodwill over resultatregnskapet i sin helhet skal tilordnes eierandelskapitalen og tillegges utjevningsfondet i forbindelse med disponering av den fusjonerte bankens årsresultat for 2020. Resten av årsresultatet i den fusjonerte banken for 2020 skal fordeles etter egenkapitalbevisbrøken som normalt. Dette vil gi den forutsatte kontinuitet og dermed sikre at sammenslåingen ikke gjør noen endring i forholdet mellom eierandelskapital og grunnkapital.

3.9 Navn

Navn på den sammenslåtte banken skal være Skue Sparebank.

3.10 Forretningsadresse, hovedkontor og filial

Den sammenslåtte banken skal ha forretningsadresse i Hol kommune. Bankens ledelse og for den operative virksomhet er mobil og skal operere fra den sammenslåtte bankens ulike kontorer etter behov.

4 Nærmere om avtalt bytteforhold

Den sammenslåtte banken vil ha en kapitalstruktur som en sparebank med grunnfondskapital og eierandelskapital. Kapitalstruktur og bytteforhold er fastsatt gjennom forhandlinger.

Bytteforholdet er fastsatt etter forhandlinger mellom Bankene og bygger på en prosess som inneholder gjennomgang av Bankenes årsregnskap pr 31. desember 2019 og foreløpig kvartalsregnskap per 31. mars 2020 og en vurdering foretatt av Bankenes felles rådgivere. Bankene har i felleskap og sammen med sine revisorer og Norne Securities AS hatt en gjennomgang av de respektive utlånsporteføljene for vurdering av nedskrivningsnivåer. Videre har varige driftsmidler og finansielle anleggsmidler og omløpsmidler blitt verdivurdert, blant annet med oppdatert takster på bankbygg, samt en gjennomgang av bankenes verdipapirportefølje.

Bytteforholdet er bygget på en vurdering av Bankenes verdijusterte egenkapital, og normalisert resultat danner grunnlag for bytteforholdet, mens markedsprising og transaksjonsprising benyttes som benchmark for en fornuftighetsvurdering av resultatet. Bytteforholdet bygger på et prinsipp om at egenkapitalen i de to Bankene vil bidra forholdsmessig til fremtidens verdiskaping i den sammenslåtte banken.

Per 31. desember 2019 er bokført egenkapital NOK 1 014 millioner i Skue Sparebank (justert for fondsobligasjon og tilbakeholdt utbytte og gaver) og NOK 355 millioner i Hønefoss Sparebank. Bytteforholdet er basert på tall per 31. mars 2020. Hensyntatt mer- og mindreverdier som er funnet i gjennomgangen av bankene er verdijustert egenkapital NOK 1 032,2 millioner i Skue Sparebank og NOK 407,7 i Hønefoss Sparebank.

Med bakgrunn i verdijustert egenkapital og normalisert resultat (analyse av historisk resultat justert for engangseffekter), er partene enige om et bytteforhold basert på 75,7 % til Skue Sparebank og 24,3 % til Hønefoss Sparebank.

Begge bankene har en kapitalstruktur bestående av grunnfondskapital og eierandelskapital. Per 1. januar 2020 har Skue Sparebank en eierbrøk på 36,6 % mens Hønefoss Sparebank har en eierbrøk på 11,5 %. Den sammenslåtte banken vil få en eierbrøk på 30,5 %, hvor dagens egenkapitalbevisiere i Skue Sparebank skal eie 90,8 % av eierandelskapitalen, egenkapitalbevisierne i Hønefoss Sparebank skal eie 9,2 %. Dette innebærer at Skue Sparebank skal utstede 192 256 egenkapitalbevis i vederlag til egenkapitalbevisierne i Hønefoss Sparebank.

Etter oppfordring fra Finanstilsynet og Finansdepartementet har Bankene i forstanderskapsmøte/generalforsamling i mars 2020 utsatt behandlingen av utdeling av gaver og utbytte for 2019 til primo juni 2020. Det er i forhandlingene av bytteforholdet lagt til grunn at Bankene skal utbetale det beløp som styrene har foreslått, hhv ca. MNOK 1,6 for Hønefoss Sparebank og ca. MNOK 26 for Skue Sparebank. Dersom det beløpet som besluttes utdelt som gaver og utbytte avviker fra styrets forslag, vil dette påvirke selskapets egenkapital. Bytteforholdet skal i så fall korrigeres tilsvarende.

5. Sparebankenes øvrige fond

Grunnfondskapitalen oppfyller minstekravet på EURO 5 millioner, jf finansforetaksloven § 3-4.

De oppsparte fond i Skue Sparebank og Hønefoss Sparebank ("Grunnfondskapitalen") skal

angis pr 31. desember 2019 på grunnlag av revisorbekreftede og vedtatte årsregnskap i hver av Bankene.

Pr 31. desember 2019 hadde Hønefoss Sparebank en Grunnfondskapital på ca. NOK 314 millioner, mens Skue Sparebank hadde en Grunnfondskapital på ca. NOK 610. Beløpene er justert for planlagt utdeling av gaver i 2020.

En vurdering av Bankenes verdijusterte egenkapital, inntjening og markedsprising, samt et prinsipp om at egenkapitalen i de to bankene vil bidra forholdsmessig til fremtidens verdiskaping i den sammenslåtte banken, gir et forholdstall på 69,1 % til Skue Sparebank og 30,9 % til Hønefoss Sparebank.

Disse tall danner grunnlag for gavetildelinger i henhold vedtektenes § 6-1 og ved frigjøring av sparebankens grunnfond ved avvikling, omdanning til aksjesparebank eller andre begivenheter, ref vedtektenes § 8-2. Dette innebærer at ved gavetildeling vil utgangspunktet være at 30,9 % vil tilfalle Ringerike, Hole og Jevnaker kommuner mens 35,9 tilfaller Hol kommune og 33,2 % tilfaller Nesbyen, Nore og Uvdal, Sigdal, Flå, Gol og Drammen kommuner. Ved avvikling vil 30,9 % tilfalle Ringerike kommune mens 35,9 % tilfaller Hol kommune og 33,2 % tilfaller Nesbyen og Flå kommuner. Vedtektenes pkt 6-1 og § 8-2 oppdateres.

Det vil ikke bli etablert sparebankstiftelser i forbindelse med sammenslåingen.

Det eksisterende gavefond videreføres separat og disponeres i den kommune hvor gavefondet er etablert. Et fremtidig gavefond vil fra og med etableringen være felles for Bankene og fordeles i samsvar med vedtektenes § 6-1.

Vedtektenes § 6-1, siste avsnitt endres til å lyde:

"Gaver og utbytte kan utdeles i samsvar med gjeldende lovgivning. Gaver søkes fordelt med 30,9 % innenfor Ringerike, Hole og Jevnaker kommuner, 35,9 % innenfor Hol kommune og med 33,2 % innenfor kommunene Nesbyen, Nore og Uvdal, Sigdal, Flå, Gol og Drammen kommune. Dette skal ikke være til hinder for tildeling av gaver til allmennyttige formål i omkringliggende områder der banken utøver forretningsvirksomhet."

6. Generalforsamling

Den sammenslåtte banks øverste organ betegnes generalforsamling.

Den sammenslåtte banken skal fram til og med valg av ny generalforsamling i mars 2022 ha en generalforsamling bestående av 40 medlemmer med 21 varamedlemmer med følgende fordeling:

- [4 + 0] 4 medlemmer og [2 + 0] 2 varamedlemmer skal være kommunevalgte
- [8 + 8] 16 medlemmer og [5 + 4] 9 varamedlemmer velges av innskyttere,
- [6 + 4] 10 medlemmer og [3 + 2] 5 varamedlemmer velges av ansatte,

- [6 + 4] 10 medlemmer og [3 + 2] 5 varamedlemmer velges av egenkapitalbevisiere.

De nåværende medlemmers tjenestetid foreslås forlenget frem til og med valget i 2022.

Den sammenslåtte banken skal fra og med valg av ny generalforsamling i 2022 ha et generalforsamling bestående av 21 medlemmer med 12 varamedlemmer med følgende fordeling:

- 3 medlemmer og 3 varamedlemmer skal være kommunevalgte og et hver av disse velges av kommunestyret i hhv Hol, Nesbyen og Ringerike
- 6 medlemmer og 3 varamedlemmer velges av innskytere,
- 6 medlemmer og 3 varamedlemmer velges av ansatte, og
- 6 medlemmer og 3 varamedlemmer velges av egenkapitalbevisiere.

Geografisk spredning i den sammenslåtte bankens virksomhetsområde innarbeides i valgkomiteens instruks.

Ansattevalgte medlemmer til generalforsamlingen velges i samsvar med bestemmelser fastsatt av finansdepartementet.

Vedtektenes § 3-1 til § 3-7 foreslås endret tilsvarende, samt oppdateres som følge av etterfølgende lovendringer.

Det foreslås at Sigmund Leine velges til leder av generalforsamlingen i den sammenslåtte banken.

7. Styret

Den sammenslåtte banken skal ha et styre bestående av inntil til 8 medlemmer som velges av generalforsamlingen. Et av styremedlemmene skal være valgt av og blant de ansatte.

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

George Fulford (styreleder)
Gunn Iren Midtbø (nestleder)
Kristian Haraldset (styremedlem)
Thor Bård Gundersen (styremedlem)
Maria Moe Grevsgård (styremedlem)
Marit Sand Deinboll (styremedlem)
Per Egil Gauteplass (styremedlem)
Jan Flakerud (styremedlem/ansattes representant)

Valgene av medlemmer til styret, herunder verv som styreleder og nestleder, velges for et tidsrom frem valgmøte i 2022.

Vedtektenes § 4-1 foreslås for å sikre en hensiktsmessig geografisk fordeling av styreverv. § 4-1, 2. ledd foreslås endret til å lyde:

" Av de valgte styremedlemmer skal bosted i bankens forretningsområde hensyntas, slik at det til enhver tid skal være 1 styremedlem med bosted i Hol kommune, 1 styremedlem med bosted i Nesbyen kommune og 1 styremedlem i Ringeriksregionen (Ringerike, Hole og Jevnaker kommune). Minst 1 av de valgte medlemmer skal eie egenkapitalbevis i Skue Sparebank."

8. Administrerende banksjef

Hans Kristian Glesne blir administrerende banksjef (daglig leder) i den sammenslåtte banken. Banksjef i Hønefoss Sparebank, Torgeir Nøkleby, blir viseadministrerende banksjef.

9. Revisor

Det foreslås at Pricewaterhousecoopers AS v/ Magne Sem velges som revisor i den sammenslåtte banken.

10. Valgkomiteen for generalforsamlingen

Det foreslås at den sammenslåtte banken har en valgkomité på 5 medlemmer og 4 varamedlemmer, som velges av generalforsamlingen. To medlemmer og et varamedlem velges av innskyttere og ett medlem av valgkomiteen med varamedlem velges av hver av de resterende gruppene som er representert i generalforsamlingen. Ved valget skal geografisk spredning i forhold til bankens forretningsområde hensyntas ved at et medlem skal være bosatt i Hol kommune, et medlem skal være bosatt i Nesbyen kommune og et medlem skal være bosatt i Ringeriksregionen.

Gjeldende § 5-1 i Skue Sparebanks vedtekter foreslås endret til å lyde:

"Generalforsamlingen velger en valgkomité blant generalforsamlingens medlemmer. Valgkomiteen skal bestå av 5 medlemmer og 4 varamedlemmer.

To medlemmer og et varamedlem som velges av innskyttere og ett medlem av valgkomiteen med varamedlem velges fra hver av de resterende gruppene som er representert i generalforsamlingen.

Ved valget skal geografisk spredning i forhold til bankens forretningsområde hensyntas ved at et medlem skal være bosatt i Hol kommune, et medlem skal være bosatt i Nesbyen kommune og et medlem skal være bosatt i Ringeriksregionen (Ringerike, Hole og Jevnaker kommune). Valget gjelder for to år om gangen. Valgkomiteens leder velges av generalforsamlingen."

11. Innskyternes valg av medlemmer til Generalforsamlingen

Vedtektenes § 3-4 foreslås endret til å lyde:

"Sparebankens myndige innskytere er stemmeberettiget ved valg av innskyternes medlemmer til sparebankens generalforsamling. Hver innskyter har én stemme når noe annet ikke følger av loven eller vedtektene.

Sparebankens myndige innskytere kan velges som medlem eller varamedlem til sparebankens generalforsamling som representant for innskyterne.

Representanter valgt av innskytere fordeles som følger:

Bostedskrav	Medlem	Varamedlem
Hol kommune	1	1
Nes kommune	1	1
Ringeriksregionen (Ringerike, Hole og Jevnaker kommune)	1	1
Øvrige kommuner	3	3"

12. Egenkapitalbeveiseiernes valg til generalforsamlingen

Gjeldende § 3-7 i Skue Sparebanks vedtekter foreslås endret til å lyde:

"Egenkapitalbeveiseierne skal i valgmøte velge 6 medlemmer og 3 varamedlemmer til generalforsamlingen i samsvar med de til enhver tid gjeldende rammebetingelser. Enhver myndig eier av egenkapitalbevis kan velges som medlem eller varamedlem.

Egenkapitalbeveiseiernes representanter i generalforsamlingen har rett til å utøve minst en femdel og ikke mer enn to femdel av stemmene i generalforsamlingen.

Egenkapitalbeveiseiernes valg til generalforsamlingen er nærmere regulert i egen valginstruks."

13 Ansatte

Ingen skal sies opp eller få sine pensjonsrettigheter redusert som følge av sammenslåingen. Det er videre en forutsetning at ansatte skal beholde opparbeidet ansiennitet og lønnsvilkår på samme nivå som i dag. Den sammenslåtte banken skal ha én pensjonsordning. Denne skal være innskuddsbasert og gjelde samtlige ansatte.

14 Endringer i sammenslåingsavtalen

Styrene i Bankene er klar over at en fremtidig utvikling kan medføre at det kan bli ønskelig at enkelte av de bestemmelser som er tatt inn i denne sammenslåingsavtale blir endret. Det forutsettes derfor at avtalens enkelte bestemmelser i fremtiden kan endres av

generalforsamlingen i den sammenslåtte banken med flertall som gjelder for vedtektsendringer.

15. Vedtakelse av sammenslåingsavtalen

Saksbehandling og vedtak i Skue Sparebank og Hønefoss Sparebank gjennomføres i samsvar med bestemmelsen i finansforetaksloven.

Endelig vedtak i forstanderskap/generalforsamling i Bankene forutsettes å foreligge senest 31. mai 2020.

Som eget vedlegg til denne avtale følger et utkast til fullstendige vedtekter som forutsettes vedtatt for den sammenslåtte banken. Det er også foreslått enkelte andre endringer av vedtektene enn de som følger av nærværende avtale.

16 Endrede forhold

Sammenslåingsavtalen bygger på Bankenes økonomiske stilling basert på avlagt regnskap pr 31. desember 2019 og regnskap for første kvartal 2020. Dersom det før gjennomføring av sammenslåingen avdekkes nye opplysninger som må anta å være av vesentlig betydning for gjennomføring av avtalen, kan styrene i Skue Sparebank og Hønefoss Sparebank før gjennomføringsdato kreve nye forhandlinger eller alternativt, med godkjenning fra generalforsamlingene, trekke tilbake bankens tilslutning til avtale og felles plan for sammenslåing. I forhold til bytteforholdet skal et avvik på mer enn NOK 20 millioner anses å være av vesentlig betydning.

17. Vedtekter

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

18. Vilkår for ikrafttreden

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

1. Generalforsamlingen i Skue Sparebank og generalforsamlingen i Hønefoss Sparebank treffer de nødvendige vedtak.
2. Kreditorvarselperioden på to måneder i henhold til finansforetaksloven § 12-5, jf allmennaksjeloven § 13-15 skal være utløpt og forholdet til bankens kreditorer skal ikke være til hinder for gjennomføringen.
3. Finansdepartementet gir nødvendig godkjenning av avtale og felles plan for sammenslåing og vedlegg i samsvar med finansforetaksloven § 2c-2 (1),
4. Konkurransetilsynet ikke stiller vilkår som etter bankenes styrers oppfatning vesentlig endrer de forutsetninger partene har lagt til grunn for avtalen om sammenslåingen.

Vedlegg

- Vedlegg 1: Skue Sparebanks vedtekter
- Vedlegg 2: Hønefoss Sparebanks vedtekter
- Vedlegg 3: Utkast til vedtekter for Skue sparebank
- Vedlegg 4: Årsregnskap, årsberetning og revisjonsberetning for 2017 - 2019 for Skue Sparebank, se www.skuesparebank.no
- Vedlegg 5: Årsregnskap, årsberetning og revisjonsberetning for 2017 - 2019 for Hønefoss Sparebank, se honefossbank.no

Nesbyen/Hønefoss, 15. april 2020

For styret i Skue Sparebank

George Harold Fulford (leder)

Marit Sand Deinboll (nestleder)

Kåre Trillhus

Cathrine Fjeld Ogner

Per Egil Gauteplass

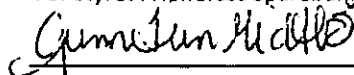
Ulrikke Kristine Berg Ytteborg

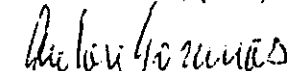
Kristian Haraldset

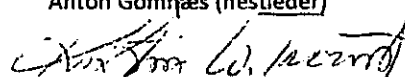
Maria Moe Grevsgård

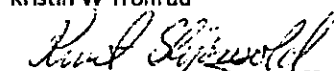
Hans Kristian Glesne
daglig leder/banksjef

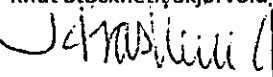
For styret i Hønefoss Sparebank



Gunn Iren Midtbø (leder)


Anton Gornæs (nestleder)


Kristin W Tronrud


Knut Stöckfleth/Skjørvold


Jan Flåskerud


Thor Bård Gundersen

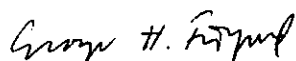

Torgeir Nøkleby
daglig leder/banksjef

Vedlegg

- Vedlegg 1: Skue Sparebanks vedtekter
- Vedlegg 2: Hønefoss Sparebanks vedtekter
- Vedlegg 3: Utkast til vedtekter for Skue sparebank
- Vedlegg 4: Årsregnskap, årsberetning og revisjonsberetning for 2017 - 2019 for Skue Sparebank, se www.skuesparebank.no
- Vedlegg 5: Årsregnskap, årsberetning og revisjonsberetning for 2017 - 2019 for Hønefoss Sparebank, se honefossbank.no

Nesbyen/Hønefoss, 15. april 2020

For styret i Skue Sparebank



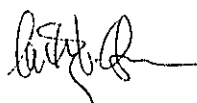
George Harold Fulford (leder)



Marit Sand Deinboll (nestleder)



Kåre Trillhus



Cathrine Fjeld Ogner



Per Egil Gauteplass



Ulrikke Kristine Berg Ytteborg

For styret i Hønefoss Sparebank

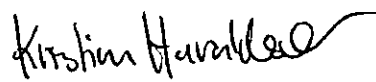
Gunn Iren Midtbø (leder)

Kristian W Tronrud (nestleder)

Knut Stockfleth Skjør vold

Jan Flaskerud

Thor Bård Gundersen



Kristian Haraldset



Maria Moe Grevsgård



Hans Kristian Glesne
daglig leder/banksjef

Torgeir Nøkleby
daglig leder/banksjef