

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

Hjartdal og Gransherad Sparebank
(Overdragende bank)
Saulandsvegen 418
3692 Sauland
org nr 937 893 299
Forretningskommune; Hjartdal

1. Innledning

Skue Sparebank og Hjartdal og Gransherad Sparebank (heretter samlet Bankene) har sin styrke innen et bredt bank- og finanstilbud til privatkunder og næringsliv i Telemark og 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 markedsområdet.

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 utvikle en enda sterkere lokal sparebank som kan tilby et bredt spekter av bank- og finansprodukter.

Bankene er aksjonærer i Eika Gruppen AS.

RETT KOPIBEKREFTES
Christian Stang Våland
Advokat

Bankene har utstedt egenkapitalbevis. Skue Sparebank har utstedt 2.092.256 egenkapitalbevis à NOK 30. Hjordal og Gransherad Sparebank har utstedt 400.000 egenkapitalbevis à kr 100, slik at samlet eierandelskapital i Bankene tilsvarer NOK 102.767.680. Skue Sparebanks egenkapitalbevis er notert på Oslo Børs, mens Hjordal og Gransherad 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.

Bankenes 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. Ingen kontorer vil bli nedlagt som følge av fusjonen.

Den sammenslåtte banken ville per tredje kvartal 2023 ha hatt

- Egenkapital på MNOK 2648
- En samlet ren kjernekapitaldekning på ca 19,3 %.
- Forvaltningskapital på ca NOK 22 mrd. og forretningskapital på NOK 25 mrd

For øvrig vil den sammenslåtte banken ha

- Ca 42.000 kunder
- Kontorer i 15 kommuner

3. Selskapsrettslige bestemmelser

3.1 Sammenslåing

Styret foreslår en sammenslåing av de to sparebanker etter reglene i finansforetakslovens kap 12, jf allmennaksjeloven, samt skattelovens bestemmelser om skattefri fusjon og på de vilkår

som fremgår av denne avtale.

Sammenslåing og videreføring av sparebankdriften gjennomføres ved at virksomhet, eiendeler, rettigheter og forpliktelser i Hjordal og Gransherad Sparebank overføres til Skue Sparebank. Hjordal og Gransherad Sparebank opphører som rettssubjekt og egenkapitalbevis i Skue Sparebank forhøyes med NOK 6.047.250 ved utstedelse av 201.575 egenkapitalbevis, hvert pålydende NOK 30. De nye egenkapitalbevisene tilfaller egenkapitalbeviserne i Hjordal og Gransherad Sparebank, og da slik at det utstedes ca. 0,5 egenkapitalbevis i Skue Sparebank som vederlag for hvert egenkapitalbevis i Hjordal og Gransherad Sparebank.

3.2 Regnskapsmessig gjennomføring

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

Transaksjoner i den overdragende bank, Hjordal og Gransherad 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 tredje kvartal 2024.

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 kreditorne er i orden, jf finansforetaksloven § 12-6 allmennaksjeloven § 13-16 følg. Dette forventes å skje i tredje kvartal 2024.

Selskapsrettslig ikrafttredelse innebærer at Hjordal og Gransherad Sparebank er oppløst og at egenkapitalbeviskapitalen i Skue Sparebank er forhøyet, at vedtektene i Skue Sparebank er endret, at egenkapitalbevis i Hjordal og Gransherad Sparebank er byttet til egenkapitalbevis i Skue Sparebank og at virksomheten, eiendeler, rettigheter og forpliktelser er overført fra Hjordal og Gransherad 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 finansforetaksloven § 12-6, jf allmennaksjeloven § 10-11.

3.5 Rettigheter som tilfaller eiere av egenkapitalbevis i Hjordal og Gransherad Sparebank

Egenkapitalbevisiere i Hjordal og Gransherad Sparebank vil få rettigheter som egenkapitalbevisiere 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 Hjartdal og Gransherad Sparebank.

3.7 Egenkapitalbevis - kapitalforhøyelse

Skue Sparebank har i dag en eierandelskapital på NOK 62.767.680 kroner, hvoretter det er utstedt 2.092.256 egenkapitalbevis à NOK 30. Hjartdal og Gransherad 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 102.767.680.

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 6.047.250 ved utstedelse av 201.575 nye egenkapitalbevis.
- b) Egenkapitalbevisenes pålydende skal være NOK 30.
- c) Tegningskursen pr egenkapitalbevis skal tilsvare siste beregnede bokførte verdi pr egenkapitalbevis på det tidspunktet styret vedtar gjennomføring av sammenslåingen. 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 Hjartdal og Gransherad Sparebank i overensstemmelse med sammenslåingsavtale (fusjonsplan).
- d) Egenkapitalbeviserens fortrinnsrett fravikes.
- e) De nye egenkapitalbevisene tilfaller egenkapitalbeviserne i Hjartdal og Gransherad Sparebank og tegnes ved at generalforsamlingen i Hjartdal og Gransherad Sparebank godkjenner sammenslåingsavtalen (fusjonsplanen).
- f) Egenkapitalbevisene gjøres opp samtidig med iverksettelse av sammenslåingen mellom Skue Sparebank og Hjartdal og Gransherad Sparebank, jf finansforetaksloven § 12-6 jf 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 68.814.930, fordelt på 2.293.931 egenkapitalbevis à kr 30. Alle utstedte egenkapitalbevis er fullt innbetalt."

3.8 Navn

Navn på den sammenslåtte banken skal være Skue Sparebank.

3.9 Forretningsadresse, hovedkontor og filial

Den sammenslåtte banken skal ha forretningsadresse i Hol kommune. Bankens ledelse og den operative virksomhet er mobil og skal operere fra den sammenslåtte bankens ulike kontorer etter behov. Sted for avholdelse av ordinær generalforsamling vil rullere i henhold til sparebankens vedtekter.

4 Nærmere om avtalt bytteforhold

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

- gjennomgang av Bankenes årsregnskap per 2021 og 2022 og bankenes kvartalsrapport per tredje kvartal 2023, samt foreløpige tall for 2023
- intern finansiell- og begrenset juridisk due diligence foretatt av Bankene i fellesskap med sine rådgivere
- gjennomgang av bokført og verdijustert egenkapital per tredje kvartal 2023, forventet normalisert resultat, med markeds- og transaksjonsprising som benchmark

Bokført egenkapital justert for hybridkapital og minoritetsinteresser per tredje kvartal 2023 er NOK 612 millioner i Hjordal og Gransherad Sparebank og NOK 2 035 millioner i Skue Sparebank. Hensyntatt stipulert bokført egenkapital pr 31.12.2023 (justert for planlagt utdeling og fondsobligasjon) og justert for mer- og mindreverdier er verdijustert egenkapital NOK 652 millioner i Hjordal og Gransherad Sparebank og NOK 2 090 millioner i Skue Sparebank, samlet NOK 2 742 millioner.

Sett hen til mer- og mindreverdier i Bankenes balanser, samt normalisert resultat, er partene enige om et bytteforhold på 22,7 % til Hjordal og Gransherad Sparebank og 77,3 % til Skue Sparebank.

Begge Bankene har forut for sammenslåingen en kapitalstruktur bestående av grunnfondskapital og eierandelskapital. I Hjordal og Gransherad Sparebank er eierbrøken per 31. desember 2023 (hensyntatt foreslått utbytte og gaveutdeling) beregnet til 8,4 %, mens den i Skue Sparebank er beregnet til 25,9 %. Eierbrøken i den sammenslåtte banken er beregnet til ca. 21,9 %.

Vederlaget for overtakelse av virksomhet i Hjordal og Gransherad Sparebank skal ytes i form av egenkapitalbevis i den sammenslåtte banken, som utstedes til eksisterende egenkapitalbevisiere i Hjordal og Gransherad Sparebank.

Egenkapitalbevis som utstedes som vederlag til eksisterende egenkapitalbevisiere i Hjartdal og Gransherad Sparebank utstedes til kurs tilsvarende siste beregnede bokført verdi per egenkapitalbevis på det tidspunktet styret vedtar gjennomføring av Sammenslåingen.

Hensyntatt bytteforholdet og justeringer for mer- og mindreverdier i bankene skal det utstedes 201.575 egenkapitalbevis til eksisterende egenkapitalbevisiere i Hjartdal og Gransherad Sparebank. Fra før har Skue Sparebank utstedt 2.092.256 egenkapitalbevis per 30. september 2023. I Hjartdal og Gransherad Sparebank er det i dag utstedt 400.000 egenkapitalbevis, noe som innebærer at ett egenkapitalbevis i Hjartdal og Gransherad Sparebank byttes med ca. 0,504 egenkapitalbevis i den sammenslåtte banken. Etter Sammenslåingen vil det være totalt 2.293.831 utstedte egenkapitalbevis. Dette gir følgende fordeling av eierandelskapitalen i den sammenslåtte banken:

x. Vederlag til egenkapitalbevisiere	Enhet	Antall EKB	Eierandel
Egenkapitalbevisiere SKUE	Abs	2 092 256	91,2 %
Egenkapitalbevisiere HJGSB	Abs	201 575	8,8 %

5. Sparebankenes øvrige fond

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

I forbindelse med Sammenslåingen skal grunnfondskapitalen i Hjartdal og Gransherad Sparebank slås sammen med grunnfondskapitalen i Skue Sparebank slik at denne utgjør 26,8 % av grunnfondskapitalen til den sammenslåtte banken. Skue Sparebanks andel av grunnfondskapitalen på 73,2 % skal fordeles iht. fordelingen fastsatt i vedtektene til Skue 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 22,6 % skal tilfalle Ringerike, Hole og Jevnaker kommuner, 26,3 % tilfalle Hol kommune, 24,3 % tilfalle Nesbyen, Nore og Uvdal, Sigdal, Flå, Gol og Drammen kommuner, mens 26,8 % tilfaller Hjartdal kommune og Notodden kommune. Ved avvikling vil 22,6 % tilfalle Ringerike kommune, 26,3 % tilfalle Hol kommune, 24,3 % tilfalle Nesbyen og Flå kommuner, mens 26,8 % tilfaller Hjartdal kommune og Notodden kommune. Vedtektenes pkt 6-1 og § 8-2 oppdateres. Endring av § 6.1 og § 8.2 krever enstemmighet i generalforsamlingen.

Det vil ikke bli etablert sparebankstiftelser i forbindelse med sammenslåingen. Regjeringen har opprettet et utvalg for blant annet å vurdere behovet for å foreslå endringer av nåværende regelverk knyttet til sparebankenes kapitalstruktur, blant annet knyttet til egenkapitalbevis og sparebankstiftelser. Bankens styre forplikter seg til å vurdere hensiktsmessigheten av å etablere stiftelse når regelverket er endelig avklart.

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, tredje avsnitt endres til å lyde:

"Gaver og utbytte kan utdeles i samsvar med gjeldende lovgivning. Gaver søkes fordelt med 22,6 % innenfor Ringerike, Hole og Jevnaker kommuner, 26,3 % innenfor Hol kommune, 24,3 % innenfor kommunene Nesbyen, Nore og Uvdal, Sigdal, Flå, Gol og Drammen og med 26,8 % innenfor Hjørtedal kommune og Notodden kommune. Dette skal ikke være til hinder for tildeling av gaver til allmennyttige formål i omkringliggende områder der banken utøver forretningsvirksomhet.

Gavetildelingen foreslås av bankens styre og vedtas av generalforsamlingen. Disponeringen av gaver i det enkelte lokalsamfunn besluttet i det enkelte lokalsamfunn."

Vedtektenes § 7-1 endres til å lyde:

"§ 7-1 Vedtektsendringer

Endring av disse vedtektene kan vedtas av generalforsamlingen. Beslutning om å endre vedtektene i sparebanken krever tilslutning fra minst to tredeler av de avgitte stemmene. Endring av § 6-1 og § 8-2 krever enstemmighet i generalforsamlingen.

Endringer av vedtekter som krever godkjenning, kan ikke settes i verk før det er godkjent av Finanstilsynet."

6. Generalforsamling

Den sammenslåtte banks øverste organ betegnes generalforsamling.

Den sammenslåtte banken skal fra og med valg av neste generalforsamling ha en generalforsamling bestående av 20 medlemmer med 12 varamedlemmer med følgende fordeling:

- 5 medlemmer og 5 varamedlemmer skal være kommunevalgte og et hver av disse velges av kommunestyret i hhv Hol, Nesbyen, Ringerike, Hjørtedal og Notodden,
- 5 medlemmer og 3 varamedlemmer velges av innskyttere, fordelt på 2 medlemmer og 1 varamedlem med tilknytning til Hallingsdalregionen (Hol, Nesbyen og Flå kommune), 2 medlemmer og 1 varamedlem med tilknytning fra Hjørtedalsregionen (Hjørtedal og Notodden kommune) og 1 medlem og 1 varamedlem med tilknytning til Ringerikeregionen (Ringerike, Hole og Jevnaker kommune),
- 5 medlemmer og 2 varamedlemmer velges av ansatte, og

- 5 medlemmer og 2 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. Ved første valg skal begge ansatte fra begge banker være representert i generalforsamlingen.

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 til to 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 (Styrets leder)

Barbro Ternsten (Styrets nestleder) Fra 2025 skal Barbro Ternsten overta som styrets leder.

Janniche Lehne (Styremedlem)

Maria Moe Grevsgård (Styremedlem)

Erik Hansegård (Styremedlem)

Odd-Ingar Liane (Styremedlem)

Jan Flaskerud (Styremedlem)

Lars Beitnes Svendsen (Styremedlem/ansatterepresentant)

Cathrine Fjeld Ognér (Varamedlem/ansatterepresentant)

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 vedkommendes tilknytning til bankens forretningsområde hensyntas, slik at det til enhver tid skal være minst 2 styremedlemmer med tilknytning til Hallingdalregionen (Hol, Nesbyen og Flå kommune), minst 1 styremedlem med tilknytning til Ringeriksregionen (Ringerike, Hole og Jevnaker kommune) og minst 2 styremedlemmer med tilknytning til Hjartdalsregionen (Hjartdal og Notodden 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 Hjørdal og Gransherad Sparebank, Åse Kjersti Øverdal, blir viseadministrerende banksjef.

9. Revisor

Det foreslås at Pricewaterhousecoopers AS v/ Erik Andersen velges som revisor i den sammenslåtte banken.

10. Valgkomiteen for generalforsamlingen

Det foreslås at den sammenslåtte banken har en valgkomité på 6 medlemmer og 5 varamedlemmer, som velges av generalforsamlingen. 3 medlemmer og 2 varamedlemmer 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 to medlemmer skal ha tilknytning til Hallingdalregionen (Hol, Nesbyen og Flå kommune), et medlem skal ha tilknytning i Hjørdalsregionen (Hjørdal og Notodden kommuner) og et medlem skal være tilknyttet i Ringeriksregionen (Ringerike, Hole og Jevnaker kommune). Det siste medlemmet velges av egenkapitalbeviserne.

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

"Generalforsamlingen velger en valgkomité blant generalforsamlingens medlemmer og varamedlemmer. Valgkomiteen skal bestå av 6 medlemmer og 5 varamedlemmer.

3 medlemmer og 2 varamedlemmer 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 2 medlemmer og 2 varamedlemmer skal være tilknyttet i Hallingdalregionen (Hol, Nesbyen og Flå kommune), et medlem og et varamedlem skal være tilknyttet til Ringeriksregionen (Ringerike, Hole og Jevnaker kommune) og 2 medlemmer og 2 varamedlemmer skal være tilknyttet til Hjørdalsregionen (Hjørdal og Notodden kommune). Valget gjelder for to år om gangen. Valgkomiteens leder velges for et år av generalforsamlingen."

11. Innskytternes valg av medlemmer til generalforsamlingen

Vedtektenes § 3-4 foreslås endret til å lyde:

"Sparebankens myndige innskyttere er stemmeberettiget ved valg av innskytternes medlemmer til sparebankens generalforsamling. Hver innskytter 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:

<i>Tilknytning</i>	<i>Medlem</i>	<i>Varamedlem</i>
<i>Hallingdalregionen (Hol, Nesbyen og Flå kommune)</i>	<i>2</i>	<i>2</i>
<i>Ringeriksregionen (Ringerike, Hole og Jevnaker kommune)</i>	<i>1</i>	<i>1</i>
<i>Hjartdalsregionen (Hjartdal og Notodden kommune)</i>	<i>2</i>	<i>2"</i>

12. Egenkapitalbeviserens valg til generalforsamlingen

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

"Egenkapitalbeviserne skal i valgmøte velge 5 medlemmer og 2 varamedlemmer til generalforsamlingen i samsvar med de til enhver tid gjeldende rammebetingelser. Enhver myndig eier av egenkapitalbevis kan velges som medlem eller varamedlem.

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

Egenkapitalbeviserens 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, og ikke være forpliktet til å bytte arbeidssted. 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. Endring av fusjonsplanens pkt 5 vedrørende vedtektsendringer krever enstemmighet i generalforsamlingen.

15. Vedtakelse av sammenslåingsavtalen

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

Endelig vedtak i forstanderskap/generalforsamling i Bankene forutsettes å foreligge senest 20. mars 2024.

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. Disponering av overskudd og kapitalendringer

Bankene skal frem til Gjennomføringsdato ikke foreta noen utdelinger i form av utbytte eller tilsvarende, kjøp av egne egenkapitalbevis eller på annen måte, utover det som eventuelt er ledd i gjennomføringen av sammenslåingen. Dette er likevel ikke til hinder for overskuddsanvendelse innenfor normalt nivå, herunder utbetaling av utbytte/utdeling av gavemidler, som må anses som vanlige disponeringer etter årsregnskapet. Bytteforholdet hensyntar Bankenes foreslåtte utdeling for regnskapsåret 2023. Det er heller ikke til hinder for kjøp eller salg av egne egenkapitalbevis som ledd i spareprogram for ansatte. Det skal heller ikke foretas forhøyelser av grunnfondet eller utstedelse av nye egenkapitalbevis, endringer av egenkapitalbevisenes pålydende eller utstedelse av eventuelle tegningsretter ut over det som skjer som ledd i gjennomføringen av sammenslåingen.

17. Endrede forhold

Sammenslåingsavtalen bygger på Bankenes økonomiske stilling basert på Q3 2023 og foreløpige tall per 31. desember 2023. 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 Hjartdal og Gransherad 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 1,5 prosent anses å være av vesentlig betydning. I forhold til alternativet med å trekke tilbake bankenes tilslutning til Fusjonsplanen, skal et avvik på mer enn 3 prosent anses for å være av vesentlig betydning.

18. Vedtekter

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

19. Vilkår for ikrafttreden

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

1. Generalforsamlingen i Skue Sparebank og forstanderskap i Hjarthdal og Gransherad 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. Finanstilsynet gir nødvendig godkjenning av avtale og felles plan for sammenslåing og vedlegg i samsvar med finansforetaksloven § 12-1 (1) jf. Vedtak om delegering av myndighet fra Finansdepartementet til Finanstilsynet nr. 484 av 29. mars 2022.
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: Hjarthdal og Gransherad Sparebanks vedtekter

Vedlegg 3: Utkast til vedtekter for Skue Sparebank

Vedlegg 4: Mark-up nye vedtekter for Skue Sparebank

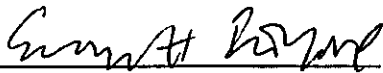
Vedlegg 5: Årsregnskap, årsberetning og revisjonsberetning for 2020 - 2022 og mellombalanse for første halvår 2023 for Skue Sparebank, se www.skuesparebank.no

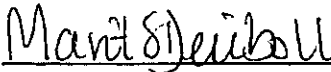
Vedlegg 6: Årsregnskap, årsberetning og revisjonsberetning for 2020 - 2023 og mellombalanse for første halvår 2023 for Hjarthdal og Gransherad Sparebank, se hjarthdalsbanken.no

Vedlegg 7: Foreløpig årsregnskap for 2023 for Skue Sparebank

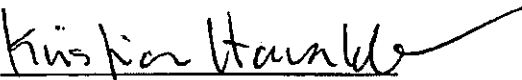
Vedlegg 8: Foreløpig årsregnskap for 2023 for Hjarthdal og Gransherad Sparebank

For styret i
Skue Sparebank


George Harold Fulford (leder)

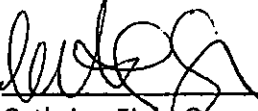

Marit Sand Deinboll (nestleder)


Thor Bård Gundersen


Kristian Haraldset


Maria Moe Grevsgård


Jannicke Lehne


Cathrine Fjeld Egner


Jan Flåskerud

For styret i
Hjartdal og Gransherad Sparebank


Barbro Moen Ternsten (leder)


Odd-Ingar Liane (nestleder)

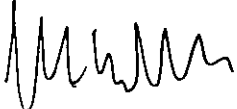

Ragnar Frøland

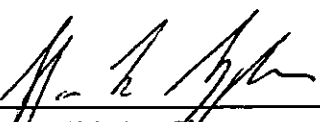

Arve Bakken


Sigrud Louise Gundersen Philippart


Lars Beitnes Svendsen

RETT KOPI BEKREFTE


Christian Stang Våland
Advokat


Hans Kristian Glesne
daglig leder/banksjef


Åse Kjersti Øverdal
daglig leder/banksjef

Hønefoss/Sauland, 14. februar 2024

For styret i
Skue Sparebank

George Harold Fulford (leder)

Marit Sand Deinboll (nestleder)

Thor Bård Gundersen

Kristian Haraldset

Maria Moe Grevsgård

Jannicke Lehne

Cathrine Fjeld Ogner

Jan Flaskerud

Hans Kristian Glesne
daglig leder/banksjef

For styret i
Hjartdal og Gransherad Sparebank


Barbro Moen Ternsten (leder)


Odd-Ingar Eiane (nestleder)

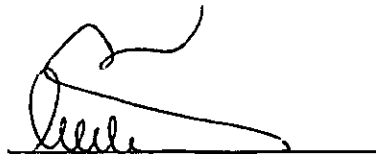

Ragnar Frøland


Arve Bakken

Sigrid Louise Gundersen Philippart


Lars Beitnes Svendsen


RETT KOP! BEKREF. L.
Christian Stang Val
Advokat


Åse Kjersti Øverdal
daglig leder/banksjef

Hønefoss/Sauland, 14. februar 2024

For styret i
Skue Sparebank

George Harold Fulford (leder)

Marit Sand Deinboll (nestleder)

Thor Bård Gundersen

Kristian Haraldset

Maria Moe Grevsgård

Jannicke Lehne

Cathrine Fjeld Ogner

Jan Flaskerud

Hans Kristian Glesne
daglig leder/banksjef

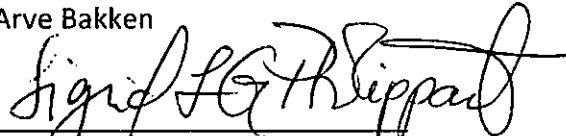
For styret i
Hjartdal og Gransherad Sparebank

Barbro Moen Ternsten (leder)

Odd-Ingar Liane (nestleder)

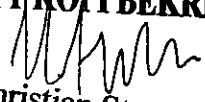
Ragnar Frøland

Arve Bakken


Sigrd Louise Gundersen Philippart

Lars Beitnes Svendsen

RETT KOPI BEKREFTES


Christian Stang Våland
Advokat

Åse Kjersti Øverdal
daglig leder/banksjef