



UNNTAKSDOKUMENT I FORBINDELSE MED FUSJON

Fusjon mellom Skue Sparebank og Hjartdal og Gransherad Sparebank

Fusjonsdato
1. august 2024

Tilrettelagt av:

NORNE
securities

Norne Securities AS

26. juli 2024

Viktig informasjon

Dette unntaksdokumentet (heretter "Dokumentet") er utarbeidet av Norne Securities på vegne av Skue Sparebank (heretter "Skue") og Hjordal og Gransherad Sparebank (heretter "HjordalBanken") for å gi informasjon om Skue og HjordalBanken (heretter "Bankene") og deres virksomhet i forbindelse med fusjonen mellom Bankene (heretter «Fusjonen»). Den sammenslåtte banken vil hete Skue Sparebank (heretter den "Sammenslåtte Banken").

Det bekreftes at Dokumentet a) ikke utgjør et prospektdokument i henhold til forordning (EU) 2017/1129, b) ikke har vært underlagt kontroll og godkjenning av den berørte vedkommende myndigheten i samsvar med artikkel 20 i forordning (EU) 2017/1129 og c) i henhold til artikkel 1 nr. 6a bokstav b) i forordning (EU) 2017/1129. Dersom det er relevant, har den tilsynsmyndigheten som har myndighet til å gjennomgå Dokumentet i henhold til direktiv 2004/25/EF, gitt en forhåndsgodkjenning av Dokumentet.

Ingen andre enn de parter som er angitt i Dokumentet er gitt tillatelse til å gi informasjon eller andre opplysninger om Dokumentet eller om forhold omtalt i Dokumentet. Dersom noen likevel gir slik informasjon, må disse anses som uberettiget til dette.

Distribusjon av Dokumentet skal ikke under noen omstendighet gi uttrykk for at det ikke kan ha skjedd endringer i forhold som gjelder Bankene som beskrevet i Dokumentet etter publiseringsdato. Enhver ny vesentlig omstendighet og enhver vesentlig unøyaktighet i Dokumentet som kan få betydning for vurderingen av Bankene, og som framkommer eller oppdages mellom tidspunktet for offentliggjøring av Dokumentet og det tidspunkt når Fusjonen pågår, vil bli offentliggjort etter beste evne.

En fusjon er forbundet med risiko. Potensielle interessenter oppfordres til å gjennomgå og vurdere risikofaktorene inntatt i kapittel 1 ("Risikofaktorer"), i tillegg til øvrig informasjon i Dokumentet, før det foretas en beslutning.

Regnskapstall som er gjengitt i Dokumentet for første kvartal 2024 og for året 2023 er utarbeidet i henhold til IFRS for Skue og i henhold til årsregnskapsforskriften § 1-4 for HjordalBanken.

Eventuelle tvister som måtte oppstå vedrørende Dokumentet er underlagt norsk rett og norske domstolars eksklusive domsmyndighet. Andre dokumenter det henvises til i Dokumentet er tilgjengelige på hovedkontoret til Bankene. Med mindre annet er angitt, er Bankenes ledelse eller styre kilde til opplysningene i Dokumentet.

I Dokumentet benyttes en rekke begreper som er skrevet med stor forbokstav. Disse begrepene skal forstås i samsvar med definisjonslisten som er inntatt i kapittel 11 i Dokumentet.

Innhold

1 Risikofaktorer	6
1.1 Risiko knyttet til fusjonen	6
Faktorer som kan føre til at Fusjoner ikke blir fullført, eller at fullføringer blir forsinket	6
1.2 Risiko knyttet til utviklingen i kapitalmarkedet og økonomi	7
Utvikling i verdipapirmarkedet samt i regional og nasjonal økonomi	7
Bankene er eksponert for risiko knyttet til boligmarkedet	7
1.3 Risiko knyttet til regulatoriske forhold	7
Endringer i rammebetingelser og myndighetenes handlinger	7
Compliance risiko (etterlevelse)	8
1.4 Forretningsmessig risiko	8
Kredittrisiko	8
Markedsrisiko	8
Likviditetsrisiko	9
Operasjonell risiko	10
Konsentrasjonsrisiko	10
Risiko knyttet til at Bankene vil bli utsatt for eller brukes til hvitvasking	11
Risiko for datakriminalitet eller tekniske angrep mot Bankenes systemer	11
Verdifall i Bankenes sikkerhetsobjekter	11
Uventede inntekts- og kostnadssvingninger	11
Marginpress	12
Risiko knyttet til personell	12
1.5 Risiko knyttet til konkurranseforhold og omdømme	12
Eierrisiko	12
Omdømmerisiko	12
Risiko knyttet til samarbeidsarrangementer	12
Konkurransesituasjon	12
1.6 Annen risiko knyttet til Egenkapitalbevisene	13
Utbyttepolitikk	13
Utvikling i verdipapirmarkedet og volatilitet	13
Utbytteutvanning	13
Begrenset likviditet	13
2 Erklæringer	14
2.1 Ansvarserklæring	14
3. Forretningsoversikt	15
3.1 Generelle opplysninger felles for Bankene	15
Domisil og juridisk form	15
Identifikator for juridisk person (LEI)	15
Lovgivningen i stiftelsesstaten	15
Stiftelsesstat samt adresse og telefonnummer til forretningskontoret til den fusjonerte banken	15
Link til hjemmesider	15

Bankenes uavhengige revisor	15
3.2 Hovedvirksomheter, herunder hovedkategorier av solgte produkter og/eller tjenesteytelser	15
Eventuelle vesentlige endringer som har påvirket driften og hovedvirksomheter hos Bankene siden utløpet av perioden, som omfattes av de siste offentliggjorte reviderte finansregnskap.....	16
Investeringer.....	16
4. Om fusjonen	17
4.1 Bakgrunnen for og formålet med fusjonen.....	17
4.2 Fusjonsplanen.....	17
4.3 Nærmere om fusjonen	17
Regnskapsmessig sammenslåing	18
Selskapsrettslig ikrafttredelse av Fusjonen.....	18
Navn, Forretningsadresse mv.....	18
Betingelser for gjennomføringen av Fusjonen	18
4.4 Bytteforhold.....	18
Innledning	18
Sparebankenes øvrige fond	19
Kapitalforhøyelse i forbindelse med Fusjonen.....	20
Tidsplan for Fusjon.....	20
Avtaler med ledelse/styre i forbindelse med Fusjonen.....	21
Ansatte.....	21
4.6 Rådgivere	21
5. Skue Sparebank	22
5.1 Generell informasjon.....	22
5.2 Historikk.....	22
5.3 Formål	22
5.4 Organisasjon, styre og ledelse	23
5.5 Utlånsportefølje og markedsposisjon	23
6. Hjordal og Gransherad Sparebank	25
6.1 Generell informasjon.....	25
6.2 Historikk.....	25
6.3 Formål	25
6.4 Organisasjon, styre og ledelse	26
6.5 Utlånsportefølje og markedsposisjon	26
7. Den sammenslåtte banken.....	28
Innledende	28
Informasjon om Egenkapitalbeviset	28
Vesentlige endringer som påvirker den fremtidige driften	28
Vesentlige kontrakter.....	28
Vesentlige desinvesteringer og annulleringer	28
7.1 Produktspekter.....	28
Kredittformidling.....	28

Betalingsformidling.....	28
Sparing/pensjon	29
Forsikring.....	29
Eiendomsmegling	29
7.2 Erklæring om arbeidskapital.....	29
7.3 Proforma finansiell informasjon for den Sammenslåtte Banken.....	29
Innledning	29
Prinsipper for utarbeidelse av proforma finansiell informasjon.....	29
Urevidert proforma sammenslått resultatoppstilling	31
Proforma-justeringer til urevidert proforma sammenslått resultatoppstilling	32
Urevidert proforma sammenslått balanseoppstilling	33
Foreløpig analyse av virkelig verdi av identifiserte eiendeler og gjeld i Hjartdal og Gransherad Sparebank for proforma formål	36
Uavhengig Revisor til unntaksdokumentet	38
8. Eierandelskapital og Egenkapitalbeveiseiere	39
9. Juridiske forhold til den Sammenslåtte Banken.....	41
9.1 Generalforsamling.....	41
9.2 Styret	41
9.3 Administrerende banksjef.....	41
9.4 Uavhengig Revisor.....	42
9.5 Valgkomiteen for generalforsamlingen	42
9.6 Innskytternes valg av medlemmer til generalforsamlingen.....	42
9.7 Egenkapitalbeveiseiernes valg til generalforsamlingen.....	42
9.8 Ansatte	42
9.9 Endringer i sammenslåingsavtalen.....	43
9.9.1 Vedtakelse av sammenslåingsavtalen.....	43
9.9.2 Disponering av overskudd og kapitalendringer	43
9.9.3 Endrede forhold.....	43
9.9.4 Rettergang og voldgift.....	43
10. Dokumenter som er tilgjengelig for gjennomsyn	44
11. Definisjoner.....	45
12. Vedlegg.....	46

1 Risikofaktorer

Transaksjoner i Egenkapitalbevis er beheftet med risiko. Investorer oppfordres til å lese og vurdere informasjonen i dette Dokumentet nøye, og særlig risikoene beskrevet nedenfor, før en eventuell transaksjonsbeslutning fattes. Risikofaktorene presentert i dette kapitlet er begrenset til de kjente og relevante risikofaktorer Bankene mener er av betydning og spesifikke for seg og sin virksomhet, samt risikofaktorer Bankene anser for å være mest vesentlig for å vurdere risikoen knyttet til en transaksjon i Egenkapitalbevisene på tidspunktet for dette Dokumentet.

Rekkefølgen på kategoriene har ikke til hensikt å representere noen vurdering av vesentligheten eller sannsynligheten for at den enkelte risikofaktor inntreffer, sammenlignet med risikofaktorer i en annen kategori.

Dersom én eller flere av risikofaktorene presentert i dette kapitlet faktisk inntreffer, vil Bankenes virksomhet, finansielle stilling, driftsresultat og/eller kursen på Egenkapitalbevisene kunne bli vesentlig negativt påvirket. Dette er nærmere redegjort for i kapitlet nedenfor. Investorer må foreta en egen vurdering av hvorvidt en transaksjon i Egenkapitalbevisene er egnet for den aktuelle investor. Hver potensiell investor bør konferere med egen juridisk rådgiver, bedriftsrådgiver eller skatterådgiver for juridiske, forretningsmessige eller skattemessige råd.

1.1 Risiko knyttet til fusjonen

Den fusjonerte banken vil kanskje ikke kunne realisere alle de estimerte fordelene fra Fusjonen, eller innen den tidsrammen som for øyeblikket er estimert, eller i det hele tatt, og transaksjonskostnadene kan overstige estimatene.

Den fusjonerte bankens evne til å realisere de forventede fordelene vil avhenge av rettidig og effektiv gjennomføring av Fusjonen. Å oppnå de estimerte synergier eller andre fordeler fra Fusjonen kan være begrenset, forsinket eller forhindret, og de estimerte gjennomføringskostnadene kan overstiges på grunn av risikoer som inkluderer, men ikke er begrenset til, følgende faktorer:

- Gjennomføringen av Fusjonen kan bli forsinket eller ikke fullført i det hele tatt
- Den fusjonerte banken kan være underlagt uforutsette regulatoriske konsekvenser av Fusjonen
- Generelle økonomiske forhold kan utvikle seg ugunstig
- Den fusjonerte banken er avhengig av ledelsens og nøkkelpersonellets arbeidskapasitet, og deres fortsatte arbeidsforhold, under fusjonsprosessen og etter fusjonsdato.
- Fusjonen krever ledelsens tid og innsats, noe som kan svekke Bankenes ledelses evne til å drive virksomheten effektivt i løpet av fusjonsprosessen
- Det er en risiko for operasjonelle feil under fusjonsprosessen. Risikoen inkluderer spesielt uventede forhold knyttet til migrering av IT-systemer
-

Faktorer som kan føre til at Fusjoner ikke blir fullført, eller at fullføringer blir forsinket

Fusjonen ble godkjent i ekstraordinær generalforsamling i Skue og ekstraordinært forstanderskapsmøte i HjordalBanken den 20. mars 2024. Dersom vilkårene som må være oppfylt for å fullføre Fusjonen ikke blir oppfylt eller fraveket, vil ikke Fusjonen bli gjennomført.

Fusjonen medfører kostnader for Bankene, og en betydelig del av disse kostnadene har allerede blitt pådratt og vil fortsette å påløpe selv om Fusjonen ikke blir fullført. Ledelsen og nøkkelansatte i Bankene har også brukt, og vil fortsette å bruke, tid og innsats mot fullføringen av Fusjonen. Hvis Fusjonen ikke blir fullført, kan de påløpte utgiftene og ressursene som er brukt, gi liten eller ingen fordel, og gunstige forretningsmuligheter som ellers kunne blitt benyttet med disse ressursene, kan gå tapt. Manglende fullføring av Fusjonen kan ha en betydelig innvirkning på de respektive virksomhetene, økonomiske stillinger, resultater av virksomheten, fremtidige utsikter eller EK-bevis kurser.

Dersom noen av de ovennevnte risikoene realiserer seg, vil ikke det nødvendigvis medføre at fusjonen ikke kan bli gjennomført. Realiseringen av noen av de ovennevnte risikoene vil imidlertid kunne forsinke fullføringen av Fusjonen. En slik forsinkelse vil kunne øke kostnadene pådratt av Bankene for å fullføre Fusjonen eller resultere i at fremtidige alternative forretningsmuligheter går tapt. Dette vil kunne ha en betydelig ugunstig effekt på Bankenes eller den Sammenslåtte Bankens respektive virksomheter, økonomiske stillinger, finansielle klausuler og resultater fra virksomheten.

1.2 Risiko knyttet til utviklingen i kapitalmarkedet og økonomi

Utvikling i verdipapirmarkedet samt i regional og nasjonal økonomi

Den internasjonale finanskrisen i 2008 og 2009 og pandemien i 2020 viste at de globale kapital- og pengemarkedene kan være volatile. Denne effekten kan relatere seg til blant annet redusert likviditet og økt kredittrisikopremie for banksektoren internasjonalt. I tillegg har det i perioder de senere årene forekommet vesentlig reduksjon i tilgjengeligheten av finansiering i kapital- og pengemarkedene.

Eventuell vedvarende volatilitet, nye markedsforstyrrelser eller andre hendelser i den globale økonomien kan ha vesentlig negativ effekt på Bankenes evne til å få tilgang til kapital og/eller virksomheten for øvrig, resultater av virksomheten og/eller Bankenes økonomiske stilling. Politisk uro og signaler om proteksjonisme kan bremse utviklingen i internasjonal handel og økonomisk vekst framover.

Bankenes inntjening og resultater kan bli negativt påvirket av en forverring i økonomiske forhold der virksomheten drives. En forverring av makroøkonomiske forhold i Norge kan ha vesentlig negativ effekt på Bankenes resultater og økonomiske stilling, spesielt dersom etterspørselen etter varer og tjenester faller, arbeidsløsheten øker, oljeprisen faller eller verdier på eiendommer faller. I tillegg til å redusere etterspørselen etter Bankenes produkter og tjenester, kan kvaliteten på Bankenes utlånsportefølje påvirkes negativt, og Bankene vil kunne oppleve kreditttap. Bankene har sin virksomhet hovedsakelig i Buskerud og Telemark.

Bankene er eksponert for risiko knyttet til boligmarkedet

Siden midten av 1990-tallet har boligprisene i Norge generelt steget hvert år. De siste tyve årene har norske husholdningers gjeld økt raskt, godt hjulpet av lav arbeidsledighet, lav boligbeskatning, lønnsvekst og lave renter. De siste årene har rentene steget kraftig uten at boligprisene i Norge har falt i vesentlig grad. Hvis de norske boligprisene skulle falle i fremtiden, og dermed også sikkerhetsverdiene, kan dette føre til en reduksjon i inndrivelsen av lån og verdien på Bankenes eiendeler, noe som i sin tur kan resultere i et krav om å øke Bankenes avsetninger for tap ved verdifall, og i siste instans til tap. Dette vil særlig gjelde hvis boligprisene skulle begynne å falle i de regionene der Bankene har en betydelig eksponering, hovedsakelig i Buskerud og Telemark. Beregningene av tap ved verdifall på lån er basert på tilgjengelige opplysninger, antakelser og estimer og er derfor usikre. Høyere utgiftsføringer som følge av verdifall vil kunne redusere Bankenes lønnsomhet, kapital og evne til å drive med utlån og andre inntektsgenererende aktiviteter og derfor ha vesentlig negativ effekt på Bankenes finansielle stilling, driftsresultater og/eller fremtidsutsikter.

1.3 Risiko knyttet til regulatoriske forhold

Endringer i rammebetingelser og myndighetenes handlinger

Norske myndigheter kan til enhver tid innenfor rammene av EØS-avtalen innføre regelverk eller gjennomføre finans- eller pengepolitiske tiltak, herunder endringer i skatte-, avgifts- og valutalovgivning, som vil kunne påvirke Bankenes inntekter og kostnader. Et eksempel på dette er beskatning av utbytte. Myndighetene kan også innføre andre tiltak som kan påvirke Bankenes virksomhet, eksempelvis gjennom skjerpede soliditetskrav eller andre spesifikke krav. Ettersom endrede rammebetingelser vil kunne slå hardt inn på Bankenes drift, ved at f.eks. økte kapitalkrav kan begrense Bankenes vekstevne, vurderer Bankene "Endringer i rammebetingelser og myndigheters handlinger" som den mest vesentlige risikoen knyttet til regulatoriske forhold.

Gjennom sin kontroll med tilsyns- og styringsinstitusjonene i penge- og kredittmarkedet, vil myndighetene også kunne foreta disponeringer som påvirker Bankenes virksomhet direkte. Eksempelvis vil innføring av økte eller nye skattesatser for finansnæringen kunne bidra til å svekke Bankenes virksomhet, resultat, likviditet, finansielle stilling og/eller fremtidsutsikter.

Finansreguleringen innen EØS-området har de senere år blitt betydelig utvidet, og tilsynet med finansnæringen er også vesentlig styrket. Innføring av nye kapitalkrav, for eksempel som følge av CRD/CRR, som er implementert i norsk rett, medfører en oppbinding av Bankenes kapital som kan få en negativ effekt på Bankenes finansielle stilling, driftsresultater og/eller fremtidsutsikter.

Nye rammebetingelser vil også kunne medføre ytterligere press på Bankenes rentemargin, kostnader og egenkapitalavkastning. Dette er en generell utfordring for hele finansnæringen, og det forventes at deler av merkostnaden må tas igjen gjennom økte priser.

Finanstilsynet har i et høringsnotat datert 6. januar 2023 foreslått enkelte endringer i finansforetaksloven knyttet til utdelinger i finansforetak (herunder sparebanker). Forslagene kommer som en oppfølging av den europeiske banktilsynsmyndighetens (EBA) vurdering av norske kjernekapitalinstrumenter og innebærer blant annet både en lavere terskel for meldeplikt til Finanstilsynet ved utbetaling av utbytte samt et forslag om at Finanstilsynet skal kunne gi finansforetak pålegg om å redusere eller ikke dele ut utbytte dersom det vurderes nødvendig for å styrke grunnlaget for at eierandelskapitalen skal dekke sin forholdsmessige andel av et underskudd. Den 18. januar 2023 ble forslagene sendt på høring med høringsfrist 1. mars 2023. Den 25. august 2023 ble det i statsråd oppnevnt et utvalg som skal foreta en bred vurdering av kapitalstrukturen i sparebanker ("**Sparebankutvalget**"). Forslaget fra Finanstilsynet er behandlet av Finansdepartementet i Prop. 13 L (2023-2024) og av Finanskomiteen i Innst. 204 L (2023-2024). I Stortingets møte 7. mars 2024 ble det gjort vedtak til lov om endringer i finansforetaksloven. Lovendringene innebærer ingen begrensninger i utdelingsadgangen (utdelinger fra finansforetak mv.). Dersom EBAs foreslåtte endringer vedtas på et senere tidspunkt, vil imidlertid dette kunne resultere i begrensninger i Bankenes muligheter til å dele ut utbytte i tråd med gjeldende utbyttepolitikk, hvilket kan påvirke attraktiviteten til Egenkapitalbeviset og derved også prisingen av Egenkapitalbeviset.

Compliance risiko (etterlevelse)

Compliance-risiko er risikoen for at Bankene pådrar seg offentlige sanksjoner/bøter eller økonomisk tap som følge av manglende etterlevelse av lover og forskrifter.

Et omfattende og komplekst regelverk for å drive konsesjonspliktig bankvirksomhet stiller store krav til styring og kontroll av Bankene. Nye regulatoriske krav til hvordan Bankene opererer, eller endringer i slike, kan innebære betydelige kostnader for Bankene for å sikre etterlevelse. Bankene forventer å møte sterkere regulering av sin virksomhet. Manglende etterlevelse av lover og forskrifter, f.eks. knyttet til Bankenes forpliktelser eller hvitvaskingsloven eller til kapital- og soliditetskrav, vil kunne ha en vesentlig negativ innvirkning på Bankenes virksomhet, resultat, likviditet og finansielle stilling, samt føre til pålegg fra offentlige myndigheter og i verste fall tilbakekall av konsesjon til å drive bankvirksomhet.

1.4 Forretningsmessig risiko

Kredittrisiko

Kredittrisiko defineres som faren for tap som følge av at kunder eller motparter ikke har evne eller vilje til å oppfylle sine forpliktelser overfor Bankene. Kredittrisiko oppstår i tre av Bankenes forretningsområder; (i) utlån, kreditter og garantier til personkunder, (ii) utlån, kreditter og garantier til bedrifter, og (iii) utlån til og investering i banker, obligasjoner og ansvarlige lån. Ettersom utlån og kreditt omfatter hovedvirksomheten til Bankene, og som klart største eiendelspost har størst økonomisk tapsrisiko, anser Bankene "kredittrisiko" som den mest vesentlige risikoen knyttet til forretningsmessig risiko.

Bankenes tilgang til korrekt og fullstendig finansiell informasjon og generell kredittinformasjon om låntakere er avgjørende for Bankenes vurdering av den kredittrisiko som er knyttet til den enkelte låntaker. Slik informasjon er mer begrenset tilgjengelig for små bedrifter og privatpersoner enn for større foretak, og ettersom utlån til små bedrifter og særlig privatpersoner utgjør en stor del av Bankenes utlånsportefølje, utgjør dette en risiko. Bankenes utlånsportefølje består i hovedsak av lån til privatpersoner og små og mellomstore foretak lokalisert i Buskerud og Telemark. Bankene kjenner markedet godt og innhenter nødvendig dokumentasjon som et ledd i kredittbehandlingen.

I tillegg til den spesifikke risiko som ligger i Bankenes utlånsportefølje, vil Bankenes fremtidige tapsutvikling, som nevnt over, også påvirkes av andre faktorer som for eksempel den generelle økonomiske utviklingen, fremtidig rentenivå og Bankenes løpende håndtering av kredittrisikoen.

Markedsrisiko

Markedsrisiko er en samlebetegnelse som omfatter risikoen for tap knyttet til poster på og utenfor balansen som følge av endringer i markedspriser. Verdipapirrisiko, valutarisiko, renterisiko, risiko forbundet med egenbeholdning og/eller bruk av egenkapital i syndikater er inkludert i denne risikoklassen.

En nedgradering i kredittvurdering av Bankenes kunder eller verdipapir som Bankene eier vil kunne ha en negativ innvirkning på Bankenes inntekter og risikovektet balanse, som kan føre til økte kapitalkrav.

Bankene er eksponert for risiko knyttet til rentemarginer mellom utlån og lånekostnader. Endringer i renteforskjellene kan direkte påvirke Bankene i den grad de påvirker avkastningen på rentebærende eiendeler, og renter betalt på rentebærende gjeld, og spesielt om endringene er uforholdsmessige eller uventede, eller på annen måte påvirker forholdet på Bankenes utlån og innlån. Bankenes viktigste finansieringskostnad er rente betalt på innskudd og finansiering fra pengemarkedet, mens de viktigste renteinntektene kommer fra utlån til kunder og rentebærende verdipapirer. Når tidspunktet for justeringer av renter ikke er sammenfallende, for eksempel når en økning av rentene i kapitalmarkedet ikke er mulig å overføre til utlån, kan dette påvirke Bankenes inntekter negativt.

Bankene har investeringer i verdipapirer hvor verdi er avhengig av volatilitet og generell utvikling av flere variabler, for eksempel renter, valutakurser, kredittspreader og aksjekurser. En negativ utvikling i verdi på disse verdipapirene vil få negativ innvirkning på Bankenes finansielle stilling og driftsresultat.

Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko defineres som risikoen for at Bankene ikke klarer å oppfylle sine forpliktelser og/eller finansielle økninger i eiendelene uten at det oppstår vesentlige ekstraomkostninger i form av prisfall på eiendeler som må realiseres, eller i form av dyrere finansiering. Nivået på Bankenes ansvarlige kapital vil være en sentral forutsetning for å kunne tiltrekke seg nødvendig finansiering til enhver tid.

Bankene er avhengig av tilgang til ekstern kapital på tilfredsstillende vilkår for å kunne innfri sine forpliktelser etter hvert som de forfaller. Denne likviditetsrisikoen er latent innenfor bankvirksomhet, og kan særskilt gjøre seg gjeldende på grunn av for stor avhengighet til en bestemt finansieringskilde, eller mer generelle endringer i markedet eller spesifikke forhold knyttet til Bankene.

Bankene er videre avhengig av tilstrekkelig finansiering for å kunne drive sin utlånsvirksomhet. Bankenes utlånsvirksomhet er i det vesentlige dekket gjennom kundeinnskudd. Slike innskudd er imidlertid utsatt for variasjoner som skyldes hendelser utenfor Bankenes kontroll, som for eksempel bortfall i kunders tiltro til markedet og økt konkurranse, som kan føre til at Bankene i en periode får en vesentlig reduksjon i sine kundeinnskudd. I tillegg kan enhver usikkerhet knyttet til Bankenes finansielle stilling føre til vesentlig uttak av kundeinnskudd som kan resultere i et finansieringsunderskudd hos Bankene.

Bankenes tilgang til innskudd kan også bli påvirket av EUs innskuddsgarantidirektiv. Direktivet er et fullharmoniseringsdirektiv, som kan medføre en reduksjon av størrelsen på den norske innskuddsgarantien fra NOK 2 millioner til direktivets nivå på EUR 100.000, men med overgangsregler. Endringsloven som gjennomfører innskuddsgarantidirektivet trådte i kraft 1. januar 2019. Endringsloven viderefører nåværende størrelse på innskuddsgarantien. En lavere grense kan føre til tilpasninger av innskudd til innskuddsdekningens størrelse, og vil kunne medføre at store innskudd fordeles på flere banker.

Det forventes at gjennomføringen av EUs krisehåndteringsdirektiv, direktiv 2014/59/EU («BRRD») jf. endringslov som trådte i kraft 1. januar 2019, kan ha negative konsekvenser for Bankenes adgang til og vilkår for finansiering i form av usikret gjeld. Sentralt er at det ikke er skattebetalere, men Bankenes investorer som skal bære eventuelle tap ved avvikling. BRRD åpner derfor for såkalt "bail-in" av Bankenes gjeld, hvilket innebærer at usikrede kreditorer kan bli utsatt for nedskrivning av gjeld og konvertering av gjeld til egenkapital. Det er derfor forventet at gjennomføringen av BRRD kan øke kostnadene ved usikret gjeld, særlig sammenliknet med sikret gjeld som er unntatt fra bestemmelsene om bail-in. Det er også vedtatt opprettelse av et nytt krisetiltaksfond i tillegg til innskuddsgarantifondet noe som kan innebære økte innbetalinger til fondene.

Bankenes lånekunder ønsker som regel langsiktig finansiering, mens Bankenes innskuddskunder i praksis, på meget kort varsel, kan disponere sine innskudd. Det oppstår derfor en likviditetsrisiko idet løpetiden på kundeinnskudd og innlån fra kapitalmarkedet er ulik løpetiden på Bankenes utlån. Tids-gapet som oppstår, medfører risiko for tap dersom Bankene ikke er i stand til å refinansiere sin gjeld eller ikke har evnen til å finansierte økninger i eiendeler uten vesentlige ekstrakostnader.

Selv om Bankene har en konservativ holdning til likviditetsrisiko, og Bankene til enhver tid søker å diversifisere sine kilder til finansiering for å bli mest mulig uavhengig av hendelser i det enkelte marked, medfører den typen virksomhet Bankene driver en iboende likviditetsrisiko som vil kunne ha en vesentlig negativ innvirkning på Bankenes resultat, likviditet og finansielle stilling.

Operasjonell risiko

Operasjonell risiko er risikoen for tap som skyldes utilstrekkelig eller sviktende interne prosesser, svikt hos mennesker i systemer, samt eventuelle eksterne hendelser. Dette kan eksempelvis være svikt i rutiner, svikt i datasystem, kompetansesvikt, feil i Bankenes underleverandører, tillitsbrudd hos ansatte og kunder, ran, underslag m.m.

Bankene er avhengig av et betydelig antall operasjoner hver dag i hver enhet i en rekke ulike markeder og geografiske områder. Bankenes virksomhet avhenger av evnen til å håndtere disse operasjoner effektivt på tvers av ulike enheter, og rapportere disse operasjonene nøyaktig. Bankene er eksponert for operasjonell risiko som for eksempel svikt eller mangler i interne prosesser og systemer (inkludert, men ikke begrenset til, finansiell rapportering og risikostyringssystemer), IT-infrastruktur, utstyr/maskiner, dokumentasjon av transaksjoner eller avtaler med tredjeparter, manglende sikring av eiendeler, ansattes feil, manglende opprettholdelse av forsvarlig fullmakter, og manglende oppfyllelse av regulatoriske krav (inkludert, men ikke begrenset til, databeskyttelse og anti-hvitvaskingslover) og lovgivning for de markedene hvor Bankene driver sin virksomhet. Bankene er også utsatt for operasjonell risiko på grunn av klager fra kunder og svikt i eksterne systemer. Dessuten kan Bankene bli negativt påvirket av uredelige handlinger eller brudd på interne instruksjoner begått av egne ansatte. Bankene kan ikke forutsi hvorvidt slike tilfeller av interne misligheter vil oppstå, eller hvis de skulle oppstå, i hvilken grad disse handlinger vil få negativ innvirkning.

Metoder for risikostyring av operasjonell risiko bygger på estimater, forutsetninger og tilgjengelig informasjon som kan være feil eller utdatert. Dersom risikostyring er utilstrekkelig, kan dette ha en vesentlig negativ effekt på Bankene. Skulle operasjonell risiko som er nevnt ovenfor begynne å materialisere seg, kan dette føre til både skade på økonomi og omdømme, dette kan ha en vesentlig negativ effekt på Bankenes virksomhet, økonomiske stilling, likviditet og/eller resultatet av driften.

Enhver forstyrrelse av IT eller andre systemer som brukes av Bankene, herunder systemer som eies av kontraktsparter, kan ha vesentlig effekt på Bankenes virksomhet, finansielle stilling og resultater.

Til tross for beredskapsplaner og fasiliteter Bankene har på plass, kan virksomheten være negativt påvirket av en forstyrrelse i den infrastrukturen som støtter systemene. Dette kan omfatte en forstyrrelse som involverer elektrisk, kommunikasjon, transport eller andre tjenester som brukes av Bankene eller tredjeparter som driver virksomhet, eller en katastrofal hendelse som involverer alle steder der Bankene har en betydelig operasjonell base.

Bankene utvider omfanget av sin virksomhet og sin kundebase og iverksetter stadig nye retningslinjer for å hindre potensielle interessekonflikter. Å identifisere og håndtere interessekonflikter er komplekst, delvis på grunn av at interne brudd på retningslinjer kan være vanskelig å oppdage. Bankenes omdømme kan bli skadet, og viljen for kundene til å inngå transaksjoner der en slik konflikt kan oppstå kan bli berørt, dersom Bankene ikke klarer, eller synes å ikke klare, å identifisere og håndtere interessekonflikter.

Norne har ikke identifisert interessekonflikter som utstederen, målselskapet, det overdragende selskapet eller selskapet som deles, og noen av deres aksjeeiere kan ha med hensyn til transaksjonen.

Konsentrasjonsrisiko

Konsentrasjonsrisiko oppstår når det er lite diversifisering i eksponeringen mot motparter med hensyn til geografiske områder, bransjer, produkter, risikoklasser osv.

I Skue har utlånsvirksomheten en fordeling på sektorer per 1. kvartal 2024 som fordeler seg med 68,9 % av samlet utlånsportefølje til privatpersoner og 31,1 % til bedriftskunder.

I HjordalBanken har utlånsvirksomheten en fordeling på sektorer per 1. kvartal 2024 som fordeler seg med 83 % av samlet utlånsportefølje til privatpersoner og 17 % til bedriftskunder.

Dersom eller i den utstrekning privatpersoner eller bedrifter i Bankenes lokale marked får redusert tilbakebetalingsevne i forhold til andre områder, vil Bankenes konsentrasjon av kunder i lokalmarkedet øke

risikoen for betalingsmislighold. Dersom eller i den utstrekning privatpersoner eller bedrifter i Bankenes lokalmarked får redusert låne- eller spare-evne, vil dette kunne redusere Bankenes aktivitet og medføre redusert inntjening. Dersom de bransjer Bankene er eksponert i blir utsatt for negativ markedsutvikling, vil dette kunne påvirke låne- og spare-evnen, samt påvirke faren for mislighold.

Risiko for søksmål

Bankene kan også bli gjenstand for søksmål og økonomisk tap for forhold som det enten ikke er forsikret mot eller som det ikke fullt ut er dekket for gjennom forsikringer.

Bankene opererer i et juridisk og regulatorisk miljø som utsetter dem for mulige rettssaker og regulatorisk risiko. Som et resultat kan Bankene bli involvert i ulike tvister, søksmål og andre prosesser som mulig kan utsette Bankene for tap. Slike krav, tvister og søksmål er gjenstand for flere usikkerheter, og deres resultater er ofte vanskelig å spå, spesielt i tidlige stadier av en sak.

Risiko knyttet til at Bankene vil bli utsatt for eller brukes til hvitvasking

Risikoen for at banker vil bli utsatt for, eller brukes til, hvitvasking har økt. Risikoen for hvitvasking er høyere i fremvoksende markeder enn i Norge og andre utviklede markeder. Risikoen for hendelser i forhold til hvitvasking finnes alltid for finansforetak. Eventuelle brudd på antihvitvaskingsregler, eller forsøk på brudd, kan ha alvorlige juridiske og omdømmemessige konsekvenser for Bankene, og kan resultere i negativ innvirkning på Bankenes virksomhet, i form av redusert inntjening og mulige bøtelegginger og andre juridiske sanksjoner fra tilsynsmyndighetene.

Risiko for datakriminalitet eller tekniske angrep mot Bankenes systemer

Bankenes operasjoner er avhengig av sikker bearbeiding, lagring og overføring av konfidensiell og annen informasjon i sine datasystemer og nettverk. De datasystemer, programvarer og nettverk som brukes av Bankene kan være sårbare for uautorisert tilgang, datavirus eller annen ondsinnet kode og andre ytre angrep eller interne brudd som kan være en trussel mot datasikkerheten. Hvis en eller flere slike hendelser oppstår, kan noen av dem mulig true konfidensielle og andre opplysninger om Bankene, kunder eller motparter. Bankene kan bli nødt til å bruke ekstra ressurser for å gjøre tiltak for å beskytte Bankene eller for å undersøke og avhjelpe sårbarheter eller andre eksponeringer.

Den stadig økende digitaliseringen i banknæringen gjør at Bankene blir stadig mer utsatt for digitale angrep (Cyber Crime). Angrepene kan være av forskjellig art og alvorlighet. Dersom Bankene blir utsatt for digitale angrep kan dette ha en negativ effekt på Bankenes virksomhet, strategi, finansielle stilling og/eller resultater.

Gjennom felles samarbeid med alle Bankene i Eika Alliansen søkes den risikoen redusert i så stor grad som til enhver tid mulig.

Verdifall i Bankenes sikkerhetsobjekter

En betydelig andel av Bankenes utlån er sikret ved pant i eiendom, driftstilbehør, varelager og tilsvarende eiendeler. Dersom, og i den utstrekning, verdien av disse sikkerhetsobjektene faller eller muligheten til å realisere slike objekter blir forringet, vil dette øke risikoen for at Bankene vil lide tap dersom låntaker misligholder sitt engasjement med Bankene, som igjen vil kunne ha en vesentlig negativ innvirkning på Bankenes virksomhet, resultat, likviditet, finansielle stilling og/eller framtidsutsikter.

Uventede inntekts- og kostnadssvingninger

Bankene er utsatt for uventede svingninger i inntekter og kostnader som kan inntreffe i ulike forretnings- eller produktsegmenter, herunder makroøkonomiske forhold, økte finansieringskostnader og redusert etterspørsel etter produkter som står sentralt i Bankenes virksomhet. Ettersom det vesentligste av Bankenes inntekter kommer fra kjernevirksomheten og omfatter rentenetto og provisjonsinntekter fra andre banktjenester som betalingsformidling, forsikring og lignende, er Bankenes kostnader også tilpasset disse kjerneaktivitetene. Det er likevel en risiko for at uforutsette konjunktursvingninger eller endret kundeatferd kan forekomme. Dette kan igjen medføre at Bankenes kostnader vesentlig overskrider Bankenes inntekter, som igjen vil kunne ha en vesentlig innvirkning på Bankenes driftsresultat, likviditet og finansielle situasjon.

Marginpress

Rentemarginen for norske banker har vært nokså stabil, men økende de siste årene. Tiltakende press på utlånsmarginer har blitt kompensert av fallende markedsfinansieringskostnad og høyere margin på innskudd.

På sikt kan fallende renter føre til at Bankenes rentemarginer svekkes og dersom ikke volumveksten holdes oppe kan dette i sin tur bidra til å svekke Bankenes virksomhet, resultat, likviditet, finansielle stilling og/eller framtidsutsikter.

Risiko knyttet til personell

Bankenes virksomhet er avhengig av den kollektive innsatsen til sine ansatte på alle nivåer. Konkurransen om de beste medarbeiderne fra finanssektoren og fra bedrifter utenfor finansnæringen, er hard. Dersom Bankene ikke er i stand til å beholde og tiltrekke seg tilstrekkelig personell med riktig kompetanse, kan dette ha en negativ effekt på Bankenes virksomhet, resultat, likviditet og finansielle stilling.

1.5 Risiko knyttet til konkurranseforhold og omdømme

Eierrisiko

Eierrisiko er risikoen for at Bankene blir påført negative resultater fra eierposter i strategisk eide selskap og/eller må tilføre ny egenkapital til slike selskap. Slike tap vil kunne ha en negativ innvirkning på Bankenes finansielle stilling og fremtidige resultat og utviklingsmuligheter. Bankene vurderer "Eierrisiko" som den mest vesentlige risikoen knyttet til eierskap, samarbeidsarrangementer og konkurranseforhold.

Omdømmerisiko

Bankene er avhengig av å opprettholde et godt omdømme og tillit i markedet for å tiltrekke seg nye, og beholde eksisterende, kunder. Bankene er også avhengig av et godt omdømme hos motparter, Egenkapitalbevismarkedet og hos myndighetene. Dersom Bankene ikke klarer å opprettholde det nødvendige omdømmet og den nødvendige tillitten i markedet, vil det kunne medføre frafall av kunder, som igjen vil kunne ha en vesentlig negativ innvirkning på Bankenes virksomhet, resultat, likviditet og finansielle stilling.

Risiko knyttet til samarbeidsarrangementer

Bankene har eksisterende, og kan i fremtiden inngå nye, samarbeidsarrangementer med andre virksomheter som ledd i markedsføringen av Bankenes tjenester. Det kan ikke garanteres at slike samarbeid i fremtiden vil bli, eller fortsette å være, positive for Bankenes utvikling. Bortfall eller redusert nytte av samarbeidsarrangementer i fremtiden vil kunne få en negativ innvirkning på Bankenes vekst og/eller resultat.

I tillegg kan det nevnes at Bankenes merkevare er knyttet til Eika Gruppen, slik at negativ omtale rundt Eika Gruppen også kan ha negativ effekt for Bankene.

Konkurransesituasjon

Bankenes fremtidige økonomiske resultater vil kunne påvirkes av konkurransemessige forhold. Spesielt vil dette være tilfellet dersom eksisterende eller nye aktører intensiverer sin tilstedeværelse på de områder som er Bankenes satsningsområder, slik som betalingstjenester, utlånstjenester, forsikringsprodukter o.l. Bankene er utsatt for betydelig konkurranse innenfor alle sine forretningsområder. Konkurranse kan øke i Bankenes markeder som følge av lover, forskrifter, teknologi eller andre faktorer. Det er også en risiko for ytterligere konsolidering i markedene hvor Bankene driver virksomhet, som kan føre til økt konkurranse. Det forventes at den fremtidige utviklingen i banksektoren fortsatt vil preges av sterk konkurranse om kunder og prosjekter. Økt konkurranse kan føre til at Bankene mister markedsandeler eller får redusert lønnsomhet på sine produkter og tjenester, og ellers gi reduserte marginer, som igjen vil kunne ha en negativ virkning på Bankenes virksomhet, resultat, likviditet, finansielle stilling og/eller framtidsutsikter.

Bankene kan videre bli negativt påvirket av det reviderte betalingstjenestedirektivet, direktiv 2015/2366/EU (PSD2) som forventes å gi økt konkurranse mellom Bankene og andre betalingstjenestetilbydere. Bestemmelser som i hovedsak gjennomfører deler av PSD2 trådte i kraft 1. april 2019 i Norge, og det forventes at flere utenlandske konkurrenter vil kunne dra fordel av direktivet i det norske markedet ved at PSD2 gir tredjeparter tilgang til kontoinformasjon og adgang til formidling av betalingsordre direkte til kundens bankkonti uten bruk av bankkort/kredittkort. Andre

betalingstjenesteytere vil dermed kunne tilby visse betalingstjenester i konkurranse med de norske Bankene.

1.6 Annen risiko knyttet til Egenkapitalbevisene

Utbyttepolitikk

Tidspunkt for, og størrelsen på, fremtidige utbetalinger av utbytte fra Egenkapitalbevisene vil avhenge av Bankenes fremtidige inntjening, Bankenes kapitalbehov samt kapital- og kjernekapitaldekning slik disse er definert i lov og forskrifter. Endringer i Bankenes utbyttepolitikk kan ha negativ effekt for Egenkapitalbevisenes direkteavkastning, kursutvikling og attraktivitet i verdipapirmarkedet.

Utvikling i verdipapirmarkedet og volatilitet

Kursen på Egenkapitalbevisene vil påvirkes av den generelle utviklingen i verdipapirmarkedene. Dette innebærer at kursen på Egenkapitalbevisene vil kunne gå opp eller ned uavhengig av Bankenes underliggende utvikling.

Prissetting av Egenkapitalbevisene vil også kunne påvirkes av likviditeten i markedet for Bankenes Egenkapitalbevis. Handelen i Egenkapitalbevisene er preget av relativt begrenset omsetning noe som tidvis vil kunne føre til at enkelthandler innenfor en kort tidshorisont kan gi sterke positive eller negative kursutslag.

Utbytteutvanning

Bankenes årsoverskudd blir fordelt mellom eierandelskapitalen og grunnfondskapitalen i samsvar med eierbrøkene. Så lenge overskuddet som tildeles grunnfondskapitalen ikke deles ut som gaver på samme nivå som utbyttet til eierandelskapitalen, vil dette legges til grunnfondskapitalen og dermed medføre at grunnfondskapitalens relative andel av neste års utbytte blir større og Egenkapitalbevisene risikerer å bli utvannet.

Begrenset likviditet

Selv om Egenkapitalbevisene utstedt av Skue er tatt opp til handel på Oslo Børs og er fritt omsettelige, har omsetningsvolumet i Egenkapitalbevisene tidvis vært svært lavt. Det foreligger ingen garanti for at Egenkapitalbevisene vil kunne selges til akseptable priser eller i det hele tatt. Eksisterende Egenkapitalbevisere og mulige nye investorer må følgelig være forberedt på at Egenkapitalbevisene tidvis kan være utfordrende å omsette, spesielt ved større volum.

2 Erklæringer

2.1 Ansvarserklæring

Opplysningene i Dokumentet er så langt Styret kjenner til i samsvar med de faktiske forhold. Så langt Styret kjenner til, forekommer det ikke utelatelser fra Dokumentet som er av en slik art at de kan endre Dokumentets betydningsinnhold. Styret har gjort alle rimelige tiltak for å sikre dette.

Det bekreftes at opplysningene er korrekt gjengitt, og etter det utsteder kjenner til og kan kontrollere ut fra offentliggjorte opplysninger fra tredjepart, er det ikke utelatt fakta som kan medføre at de gjengitte opplysningene er unøyaktige eller villedende.

Hol kommune/Hjartdal kommune, 26. juli 2024

Styret i Skue Sparebank

Styret i Hjartdal og Gransherad Sparebank

George Harold Fulford (leder) (sign)

Barbro Moen Ternsten (leder) (sign)

Marit Sand Deinboll (nestleder) (sign)

Odd-Ingar Liane (nestleder) (sign)

Thor Bård Gundersen (sign)

Ragnar Frøland (sign)

Kristian Haraldset (sign)

Arve Bakken (sign)

Maria Moe Grevsgård (sign)

Sigrid Louise Gundersen Philippart (sign)

Jannicke Lehne (sign)

Lars Beitnes Svendsen (sign)

Cathrine Fjeld Ogner (sign)

Åse Kjersti Øverdal, adm. banksjef (sign)

Jan Flaskerud (sign)

Hans Kristian Glesne, adm. banksjef
(sign)

3. Forretningsoversikt

3.1 Generelle opplysninger felles for Bankene

Domisil og juridisk form

Bankene drives i Norge som sparebanker med egenkapitalbevis. Skue har egenkapitalbevis notert på Oslo Børs, mens HjordalBankens egenkapitalbevis er unoterte.

Identifikator for juridisk person (LEI)

Skues forretningsnavn er Skue Sparebank og er registrert som Sparebank i Foretaksregisteret. Skue har organisasjonsnummer 837 889 812 og LEI-nummer 5967007LIEEXZX850W58. HjordalBankens forretningsnavn er Hjordal og Gransherad Sparebank og er registrert som Sparebank i Foretaksregisteret. HjordalBanken har organisasjonsnummer 937 893 299 og LEI-nummer 5967007LIEEXZX6TYG59.

Lovgivningen i stiftelsesstaten

Bankene drives i samsvar med finansforetaksloven, allmennaksjeloven, Bankenes vedtekter, samt øvrige bestemmelser om finansieringsvirksomhet.

Stiftelsesstat samt adresse og telefonnummer til forretningskontoret til den fusjonerte banken

Skue Sparebank, Geilovegen 34, 3330 Hol, Norge. Telefonnummer 915 07 853, epost:

post@skuesparebank.no

Link til hjemmesider

Skue: <https://www.skuesparebank.no>

HjordalBanken: <https://www.hjordalbanken.no>

Det bekreftes at opplysningene på nettstedet ikke utgjør en del av Dokumentet, med mindre opplysningene er innlemmet i Dokumentet ved henvisning.

Bankenes uavhengige revisor

PricewaterhouseCoopers AS (orgnr: 987 009 713). Ansvarlig revisor er Erik Andersen.

PricewaterhouseCoopers, Postboks 748 Sentrum, 0106 Oslo, har avgitt uttalelse som er inntatt som vedlegg 5.

3.2 Hovedvirksomheter, herunder hovedkategorier av solgte produkter og/eller tjenesteytelser

Bankene driver tradisjonell fullservice bankvirksomhet, med alle typer produkter innen dagligbank, finansiering, sparing og forsikring.

Skues hovedmarkedsområde er i Buskerud, fordelt på 12 kontorer. HjordalBankens hovedmarkedsområde er i Telemark, fordelt på 4 kontorer.

Bankene tilbyr tjenester både til personkunder og næringskunder. Skues personkunder utgjorde ved utgangen av 2023 omkring 70 % av Bankens utlånsvolum, og omkring 72 % av disse bor i Buskerud. HjordalBankens personkunder utgjorde omkring 86 % av Bankens utlånsvolum, og omkring 64 % av disse bor i Telemark.

Skues næringskunder utgjorde ved utgangen av 2023 omkring 30 % av Bankens utlånsvolum, og omkring 63 % av disse er registrert i Buskerud. HjordalBankens næringskunder utgjorde omkring 14 % av Bankens utlånsvolum, og omkring 95 % av disse er registrert i Telemark. Bankenes fordeling av utlån til hhv. personkunder og bedrifter gir en god indikasjon på Bankenes inntektsfordeling.

Med markedsområde i Buskerud og Telemark har banken tilgang til 8 % av Norges befolkning, og et næringsliv som har en økonomisk vekst over gjennomsnittet av Norsk næringsliv.

Bankenes vekstambisjoner er avhengig av et stort geografisk markedsområde, men det er likevel i Hallingdalregionen, Ringeriksregionen og Hjartdalsregionen som fremstår tydeligst som den sterke lokale sparebanken. Her er og skal være en drivkraft for vekst og utvikling gjennom bankenes tette og gode samfunnsengasjement.

Bankene er medlem i Eika Alliansen. Eika Alliansen består av omkring 50 selvstendige og lokalt forankrede norske banker, Eika Gruppen AS og Eika Boligkreditt AS. Eika Gruppens strategiske fundament er å styrke de selvstendige lokalbankene i Alliansen. Eika Gruppen AS leverer en komplett plattform for bankinfrastruktur, inkludert IT og betalingsformidling, samt et bredt spekter av finansprodukter og kompetansehevede tjenester.

Eika Boligkreditt AS har som hovedformål å sikre lokalbankens tilgang til langsiktig og konkurransedyktig finansiering. Eika Alliansens banker er i sum en av de største aktørene i det norske bank- og finansmarkedet med en samlet forvaltningskapital på over NOK 500 milliarder og ca. en million kunder.

Eventuelle vesentlige endringer som har påvirket driften og hovedvirksomheter hos Bankene siden utløpet av perioden, som omfattes av de siste offentliggjorte reviderte finansregnskap

Det er ingen vesentlige endringer som har påvirket driften og hovedvirksomheter i Bankene de siste reviderte finansregnskap.

Investeringer

Det er ingen vesentlige endringer siden dato for siste offentlig finansregnskap, igangsatte investeringer eller investeringer som det er gitt bindende tilsagn til, samt forventede finansieringskilder.

4. Om fusjonen

4.1 Bakgrunnen for og formålet med fusjonen

Skue og HjordalBanken 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.

Bankene har utstedt egenkapitalbevis. Skue har utstedt 2.092.256 egenkapitalbevis à NOK 30. HjordalBanken har utstedt 400.000 egenkapitalbevis à kr 100, slik at samlet eierandelskapital i Bankene tilsvarer NOK 102.767.680. Skues egenkapitalbevis er notert på Oslo Børs, mens HjordalBankens egenkapitalbevis er unoterte.

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.

4.2 Fusjonsplanen

Styrene i Skue og HjordalBanken vedtok i møte den 14. februar 2024 Fusjonsplanen. Hovedprinsippene for Fusjonsplanen reflekterer en balansert løsning basert på likeverdighet mellom Bankene. Fusjonsplanen ble videre vedtatt av generalforsamlingen i Skue og forstanderskapet i HjordalBanken den 20. mars 2024.

4.3 Nærmere om fusjonen

Styrene foreslår en sammenslåing av Bankene etter reglene i finansforetaksloven, jfr. allmennaksjeloven, samt skattelovens bestemmelser om skattefri fusjon og på de vilkår som fremgår av Fusjonsplanen. Fusjonen og videreføring av sparebankdriften gjennomføres ved at virksomhet, eiendeler, rettigheter og forpliktelser i HjordalBanken overføres til Skue.

Regnskapsmessig sammenslåing

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

Transaksjoner i den overdragende bank, HjordalBanken, skal regnskapsmessig anses å være foretatt for Skues 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 (1. august 2024).

Selskapsrettslig ikrafttredelse av Fusjonen

Selskapsrettslig trer Fusjonen i kraft når ikrafttredelsen er registrert i Foretaksregisteret. Melding om ikrafttredelse sendes Foretaksregisteret når kreditorfristen er utløpt og forholdet til kreditorene er i orden, jfr. finansforetaksloven § 12-6, jfr. allmennaksjeloven § 13-16 følg. Dette forventes å skje 1. august 2024.

Selskapsrettslig ikrafttredelse innebærer at HjordalBanken er oppløst, at vedtektene i Skue er endret, og at virksomheten, eiendeler, rettigheter og forpliktelser er overført fra HjordalBanken til Skue. Det tilkommer ingen særlige rettigheter eller fordeler for styremedlemmer eller daglig leder i Bankene.

Navn, Forretningsadresse mv.

Den fusjonerte bankens navn skal være Skue Sparebank. Vedtektenes § 1-1 endres tilsvarende.

Den fusjonerte 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.

Betingelser for gjennomføringen av Fusjonen

På tidspunktet for offentliggjøring av dette Dokumentet foreligger det ingen betingelser eller forbehold for gjennomføring av Fusjonen. Det er ikke relevant med delingsgebyrer eller andre sanksjoner som kan ilegges.

Det er sendt melding til konkurransemyndighetene. Saken ble godkjent og avsluttet 27. februar 2024. Det er sendt søknad til Finanstilsynet. Finanstilsynet har truffet vedtak i samsvar med søknaden.

4.4 Bytteforhold

Innledning

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 HjordalBanken og NOK 2 035 millioner i Skue. 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 HjordalBanken og NOK 2 090 millioner i Skue, 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 HjordalBanken og 77,3 % til Skue.

Bankene har forut for sammenslåingen en kapitalstruktur bestående av grunnfondskapital og eierandelskapital. I HjordalBanken er eierbrøken per 31. desember 2023 (hensyntatt foreslått utbytte og

gaveutdeling) beregnet til 8,4 %, mens den i Skue er beregnet til 25,9 %. Eierbrøken i den sammenslåtte banken er beregnet til ca. 21,9 %.

Vederlaget for overtakelse av virksomhet i HjordalBanken skal ytes i form av Egenkapitalbevis i den sammenslåtte banken, som utstedes til eksisterende Egenkapitalbevisiere i HjordalBanken.

Egenkapitalbevis som utstedes som vederlag til eksisterende Egenkapitalbevisiere i HjordalBanken utstedes til kurs tilsvarende siste beregnede bokført verdi per Egenkapitalbevis i Skue Sparebank på det tidspunktet styret vedtar gjennomføring av Sammenslåingen.

Hensyntatt bytteforholdet og justeringer for mer- og mindreverdi i Bankene skal det utstedes 201.575 Egenkapitalbevis til eksisterende Egenkapitalbevisiere i HjordalBanken. Fra før har Skue utstedt 2.092.256 Egenkapitalbevis per 30. september 2023. I HjordalBanken er det i dag utstedt 400.000 Egenkapitalbevis, noe som innebærer at ett Egenkapitalbevis i HjordalBanken 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:

Vederlag til Egenkapitalbevisiere	Antall EKB	Eierandel
Egenkapitalbevisiere SKUE	2 092 256	91,2 %
Egenkapitalbevisiere HJGSB	201 575	8,8 %

Sparebankenes øvrige fond

Grunnfondskapitalen oppfyller minstekravet på EUR 5 millioner, jfr. finansforetaksloven § 3-4.

I forbindelse med Sammenslåingen skal grunnfondskapitalen i HjordalBanken slås sammen med grunnfondskapitalen i Skue slik at denne utgjør 26,8 % av grunnfondskapitalen til den sammenslåtte banken. Skues andel av grunnfondskapitalen på 73,2 % skal fordeles iht. fordelingen fastsatt i vedtektene til Skue.

Disse tall danner grunnlag for gavetildelinger i henhold til 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 Hjordal 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 Hjordal 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 Hjordal kommune og Notodden kommune. Dette skal ikke være til hinder for tildeling av gaver til allmenntilretteleggende formål i omkringliggende områder der banken utøver forretningsvirksomhet. Gavetildelingen foreslås av bankens styre og vedtas av generalforsamlingen. Disponeringen av gaver i det enkelte lokalsamfunn besluttes 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."

Kapitalforhøyelse i forbindelse med Fusjonen

Skue Sparebank har i dag en eierandelskapital på NOK 62.767.680 kroner, hvoretter det er utstedt 2.092.256 Egenkapitalbevis á NOK 30. Hjørdal og Gransherad Sparebank har utstedt 400.000 Egenkapitalbevis á 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 Hjørdal og Gransherad Sparebank i overensstemmelse med sammenslåingsavtale (fusjonsplan).
- d) Egenkapitalbeviserens fortrinnsrett fravikes.
- e) De nye Egenkapitalbevisene tilfaller Egenkapitalbeviserne i Hjørdal og Gransherad Sparebank og tegnes ved at generalforsamlingen i Hjørdal og Gransherad Sparebank godkjenner sammenslåingsavtalen (fusjonsplanen).
- f) Egenkapitalbevisene gjøres opp samtidig med iverksettelse av sammenslåingen mellom Skue Sparebank og Hjørdal og Gransherad Sparebank, jf. finansforetaksloven § 12-6 jf. allmenaksjeselskapsloven § 13-1 6 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 2.293.831 Egenkapitalbevis á kr 30. Alle utstedte Egenkapitalbevis er fullt innbetalt."

Tidsplan for Fusjon

De forventede hovedpunktene for gjennomføring av Fusjonen er angitt nedenfor (med forbehold om endringer).

TABELL: INDIKATIV TIDSPLAN FOR FUSJONEN

15. februar 2024	Vedtak i styremøte i Bankene om Fusjonsplanen (gjennomført)
20. mars 2024	Behandling av Fusjonen i Bankenes Generalforsamlinger
14. juni 2024	Tidspunkt for at godkjenning fra Finanstilsynet foreligger
1. august 2024	Antatt registrering av Fusjonen i Foretaksregisteret
Høst 2025	Teknisk fusjon

Fusjonen antas gjennomført med regnskapsmessig virkning fra tidspunktet for selskapsrettslig virkning, det vil si fra det tidspunkt Fusjonen blir registrert gjennomført i Foretaksregisteret.

Avtaler med ledelse/styre i forbindelse med Fusjonen

Det tilkommer ingen særlige rettigheter eller fordeler for styremedlemmer, daglig leder eller øvrige ledende ansatte i Bankene.

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.

4.6 Rådgivere

Norne Securities AS har vært finansiell rådgiver i forbindelse med Fusjonen. Norne Securities AS adresse er Jonsvollsgaten 2, 5011 Bergen.

Kvale Advokatfirma DA har vært juridisk rådgiver i forbindelse med Fusjonen. Adressen er: Haakon VII's gate 10, Postboks 1752 Vika, 0122 Oslo.

5. Skue Sparebank

5.1 Generell informasjon

Skue Sparebank er en norsk sparebank, med organisasjonsnummer 837 889 812. Virksomheten i Banken er i hovedsak regulert av Finansforetaksloven. Bankens postadresse og telefonnummer er gjengitt nedenfor.

Skue Sparebank

Bankens forretningsadresse:

Geilovegen 34
3580 Geilo

Postadresse:

Jordeshagen 5
3540 Nesbyen

Tlf: 915 07 583

Internett: www.skuesparebank.no

E-post: post@skuesparebank.no

Skue Sparebank er en selvstendig sparebank og i norsk sammenheng en mellomstor sparebank med et bredt tilbud av produkter og tjenester. Banken har ikke hovedkontor, men kontorer i store deler av Buskerud. Banken har kontorer i Hønefoss, Drammen, Vikersund, Noresund, Sigdal, Rødberg, Flå, Nesbyen, Gol, Geilo og Hol.

Skue Sparebank ble skapt gjennom fusjon av Nes Prestegjelds Sparebank og Hol Sparebank i 2013. Hønefoss Sparebank ble en del av Skue i 2020. Av utlånsprodukter tilbys de fleste låntyper som annuitetslån og serielån, med flytende og fast rente, samt fleksilån med flytende rente. Overfor næringslivet tilbys drifts- og kassekreditter, lån, garantier med videre. Banken selger i tillegg skade- og livsforsikringsprodukter, leasing, kredittkort, fond, OTP og andre spareprodukter.

Skue Sparebank er en av de største bankene i Eika Alliansen. Eika Alliansen består av omkring 50 selvstendige og lokalt forankrede norske banker, Eika Gruppen AS og Eika Boligkreditt AS. Eika Gruppens strategiske fundament er å styrke de selvstendige lokalbankene i Alliansen. Eika Gruppen AS leverer en komplett plattform for bankinfrastruktur, inkludert IT og betalingsformidling, samt et bredt spekter av finansprodukter og kompetansehevende tjenester. Eika Boligkreditt AS har som hovedformål å sikre lokalbankens tilgang til langsiktig og konkurransedyktig finansiering. Eika Alliansens banker er i sum en av de største aktørene i det norske bank- og finansmarkedet med en samlet forvaltningskapital på om lag NOK 500 milliarder og nær en million kunder.

5.2 Historikk

Skue Sparebanks opprinnelse skrives i Hallingdal i 1842 og i Hønefoss i 1876. Skue Sparebank ble skapt gjennom fusjon av Nes Prestegjelds Sparebank og Hol Sparebank i 2013. Hønefoss Sparebank ble en del av Skue i 2020.

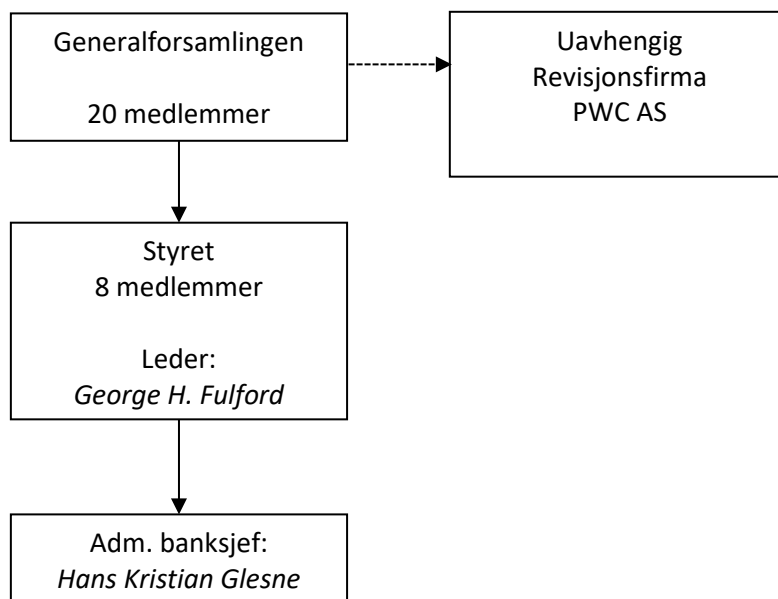
5.3 Formål

Bankens vedtektsfestede formål er å fremme sparing ved å ta imot innskudd fra en ubestemt krets av innskyttere, levere finansielle tjenester til publikum, næringsliv og offentlig sektor, og å forvalte på en trygg måte de midler den rår over i samsvar med de lovregler som til enhver tid gjelder for sparebanker. Banken kan utføre alle forretninger og tjenester som det er vanlig eller naturlig at sparebanker kan utføre i henhold til den til enhver tid gjeldende lovgivning og gitte konsesjoner.

Skue Sparebank har som ambisjon å være den ledende lokalbanken i Buskerud. Banken har videre som mål å styrke egen konkurransekraft og lønnsomhet – til gode for kunder, ansatte, eiere og lokalsamfunn. Banken ønsker å styrke lokalsamfunnet ved å skape sterke fagmiljøer og være en attraktiv lokal arbeidsgiver, til gode for lokalt næringsliv og lokalsamfunn.

5.4 Organisasjon, styre og ledelse

Organisasjonsstrukturen i Banken er som vist nedenfor:



Skue har 85 ansatte fordelt på 79,9 årsverk.

Styret er ansvarlig for utarbeidelse av innholdet i unntaksdokumentet. I tillegg har administrerende banksjef Hans Kristian Glesne og viseadministrerende banksjef Torgeir Nøkleby bidratt med å utarbeide informasjonen i Unntaksdokumentet. Disse har deltatt i utarbeidelsen av informasjonen som gjelder den del av den bank den enkelte er ansatt i.

5.5 Utlånsportefølje og markedsposisjon

Geografisk spredning

Av Bankens brutto utlån og garantier er ca. 90 % i bankens geografiske markedsområde.

Sektor og næring

Tabellene nedenfor gir en utfyllende oversikt over utlånsmassens fordeling på sektor og næring per 31.03.2024.

(NOK 1 000 000)	31.03.2024
Jordbruk	73,3
Skogbruk	12,4
Bergverksdrift og utvinning	1,6
Industri	52,9
Bygging av skip og båter	0
Elektrisitets-, gass-, damp og vannforsyning	36,9
Vannforsyning, avløps- og renovasjon	9,4
Utvikling av byggeprosjekter	1 173,1
Bygge- og anleggsvirksomhet	338,5
Varehandel, reparasjon av motorvogner	220,8
Transport og lagring	54,9
Overnattings- og serveringsvirksomhet	114,2
Informasjon og kommunikasjon	6,3
Omsetning og drift av fast eiendom	2 149,3

Faglig og finansiell tjenesteyting	149,1
Forretningsmessig tjenesteyting	42,0
Tjenesteytende næringer ellers	58,4
SUM NÆRINGSKUNDER	4 493,2
Personkunder	9 970,9
SUM BRUTTO UTLÅN	14 464,1
Steg 1 nedskrivninger	7,6
Steg 2 nedskrivninger	32,8
Steg 3 nedskrivninger	45,6
NETTO UTLÅN TIL KUNDER	14 378,1
Utlån formidlet via Eika Boligkreditt	2 628,0
TOTALE UTLÅN	17 092,0

Person- og bedriftsmarked

TABELL: BRUTTO UTLÅN TIL KUNDER

(NOK 1 000 000)	31.03.2024	%
Personmarked	9 970,9	68,9 %
Bedriftsmarked	4 493,2	31,1 %
SUM	14 464,1	100 %

For historiske resultater og balanser se kapittel 10. Dokumenter som er tilgjengelig for gjennomsyn.

Det er ingen vesentlige endringer i den finansielle stillingen som er oppstått siden utløpet av siste regnskapsperiode som er offentliggjort.

6. Hjarthdal og Gransherad Sparebank

6.1 Generell informasjon

Hjarthdal og Gransherad Sparebank er en norsk sparebank, med organisasjonsnummer 937 893 299. Virksomheten i Banken er i hovedsak regulert av Finansforetaksloven. Bankens postadresse og telefonnummer er gjengitt nedenfor.

Hjarthdal og Gransherad Sparebank

Bankens forretningsadresse:

Saulandsvegen 418
3692 Sauland

Postadresse:

Saulandsvegen 418
3692 Sauland

Tlf: 35 02 84 00

Internett: www.hjarthdalbanken.no

E-post: post@hjarthdalbanken.no

Hjarthdal og Gransherad sparebank er en selvstendig sparebank med et bredt tilbud av produkter og tjenester. Banken har hovedkontor på Sauland og avdelingskontor på Notodden, Kongsberg og Bø.

HjarthdalBanken er en frittstående og selvstendig sparebank etablert i 1898. Banken tilbyr betalingsløsninger, finansiering, sparing og forsikring.

HjarthdalBanken er en bank i Eika Alliansen. Eika Alliansen består av omkring 50 selvstendige og lokalt forankrede norske banker, Eika Gruppen AS og Eika Boligkreditt AS. Eika Gruppens strategiske fundament er å styrke de selvstendige lokalbankene i Alliansen. Eika Gruppen AS leverer en komplett plattform for bankinfrastruktur, inkludert IT og betalingsformidling, samt et bredt spekter av finansprodukter og kompetansehevende tjenester. Eika Boligkreditt AS har som hovedformål å sikre lokalbankens tilgang til langsiktig og konkurransedyktig finansiering. Eika Alliansens banker er i sum en av de største aktørene i det norske bank- og finansmarkedet med en samlet forvaltningskapital på om lag NOK 480 milliarder og nær en million kunder.

6.2 Historikk

Hjarthdal og Gransherad Sparebank har historie tilbake til 1898, da Hjarthdal Sparebank ble stiftet. Helt siden 1909 har banken også hatt sitt virke i det som i dag er Notodden Kommune. Dette året ble Gransherad Sparebank etablert i det som den gang var Gransherad Kommune. Det var økonomisk oppsving med vekst i næringsliv og handel som gjorde at behovet for bank vokste frem. I 1994 fusjonerte Gransherad Sparebank med Hjarthdal Sparebank, og endret navn til Hjarthdal og Gransherad Sparebank.

I 1999 etablerte banken avdelingskontor på Notodden og i 2006 ble det åpnet nytt avdelingskontor på Kongsberg. Markedet i Midt-Telemark åpnet seg for banken i 2021 og det ble da etablert avdelingskontor i Bø. Disse etableringene har gitt banken den nødvendige vekst for å bevare egen selvstendighet som lokal bank. Banken er i dag en lokalbank for Hjarthdal, Notodden, Kongsberg og Midt-Telemark.

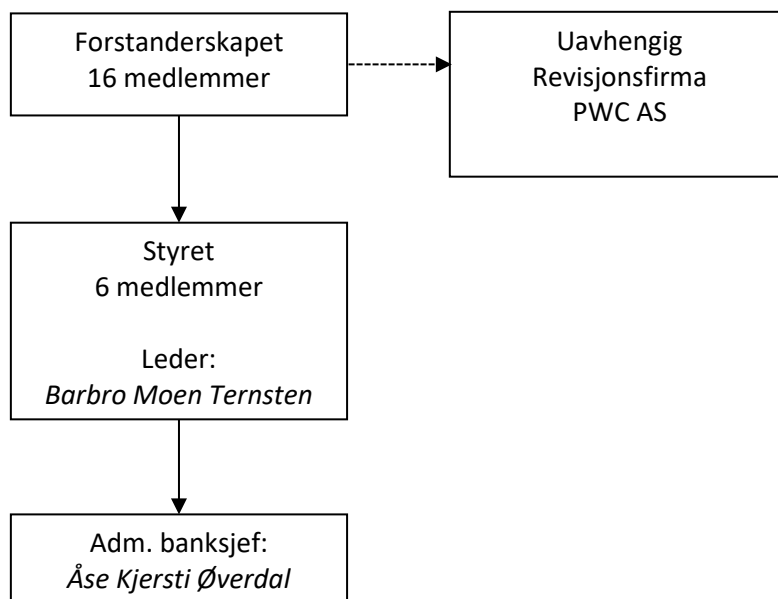
6.3 Formål

Bankens vedtektsfestede formål er å fremme sparing ved å ta imot innskudd fra en ubestemt krets av innskyttere, levere finansielle tjenester til publikum, næringsliv og offentlig sektor, og å forvalte på en trygg måte de midler den rår over i samsvar med de lovregler som til enhver tid gjelder for sparebanker. Banken kan utføre alle forretninger og tjenester som det er vanlig eller naturlig at sparebanker kan utføre i henhold til den til enhver tid gjeldende lovgivning og gitte konsesjoner.

Bankens mål er å skape din bank for fremtida, og være markedets beste hovedbank for alle som ønsker personlig service og rådgivning i samspill med en smart digital hverdagsbank. Med lønnsom bankdrift og aktiv kundeomsorg skaper vi verdier for kunder, eiere og vårt nærmiljø.

6.4 Organisasjon, styre og ledelse

Organisasjonsstrukturen i Banken er som vist nedenfor:



HjartdalBanken har 29 ansatte fordelt på 29 årsverk.

Styret er ansvarlig for utarbeidelse av unntaksdokumentet. I tillegg har administrerende banksjef Åse Kjersti Øverdal og kredittsjef Lars Beitnes bidratt med å utarbeide informasjonen i Unntaksdokumentet. Disse har deltatt i utarbeidelsen av informasjonen som gjelder den del av den bank den enkelte er ansatt i.

6.5 Utlånsportefølje og markedsposisjon

Geografisk spredning

Av Bankens brutto utlån og garantier er ca. 79 % i bankens geografiske markedsområde.

Sektor og næring

Tabellene nedenfor gir en utfyllende oversikt over utlånsmassens fordeling på sektor og næring per 31.03.2024.

(NOK 1 000 000)	31.03.2024
Primærnæringer	3,6
Industri og bergverk	6,5
Kraftforsyning	10,8
Bygg og anleggsvirksomhet	69,0
Varehandel	26,4
Transport	1,9
Overnattings- og serveringsvirksomhet	3,9
Informasjon og kommunikasjon	0,8
Omsetning og drift av fast eiendom	479,6
Tjenesteytende virksomhet	22,0
SUM NÆRINGSKUNDER	623,7
Personkunder	3 039,6
SUM BRUTTO UTLÅN	3 663,3
Steg 1 nedskrivninger	0,7
Steg 2 nedskrivninger	6,5
Steg 3 nedskrivninger	3,8

NETTO UTLÅN TIL KUNDER	3 652,2
Utlån formidlet via Eika Boligkreditt	1 377,1
TOTALE UTLÅN	5 029,3

Person- og bedriftsmarked

TABELL: BRUTTO UTLÅN TIL KUNDER

(NOK 1 000 000)	31.03.2024	%
Personmarked	3 039,6	83,0 %
Bedriftsmarked	623,7	17,0 %
SUM	3 663,3	100 %

For historiske resultater og balanser se kapittel 10. Dokumenter som er tilgjengelig for gjennomsyn.

Det er ingen vesentlige endringer i den finansielle stillingen som er oppstått siden utløpet av siste regnskapsperiode som er offentliggjort.

7. Den sammenslåtte banken

Innledende

Skue Sparebank ble etablert i 1842 som Nes Prestegjelds Sparebank. Gjennom tre fusjoner – med Hol Sparebank i 2013, Hønefoss Sparebank i 2020 og Hjartdal og Gransherad Sparebank i 2024 – videreføres virksomheten i hele Buskerud samt øvre og midtre Telemark.

Skue Sparebank skal være den ledende lokalbanken i sitt markedsområde. Banken skal skape vekst gjennom fokus på relasjon mellom bankens rådgivere og bankens kunder. Bankens ansatte ved våre 16 kontorer sørger for kundeopplevelser basert på lokalkunnskap og kompetanse.

Kontornettet og kundeserviceavdelingen er bankens primære distribusjonskanaler. Kundeopplevelsene sikres gjennom kombinasjonen av personlig oppfølging og moderne digitale bank- og forsikringskanaler. Hovedmålgrupper er privatpersoner med totalkundeforhold, og bedriftskunder/virksomheter (SMB) med finansieringsbehov. Vi tilbyr konkurransedyktige priser basert på risiko og servicenivå.

Informasjon om Egenkapitalbeviset

Egenkapitalbeviset til den sammenslåtte banken vil fortsette å handles på Oslo Børs under ticker SKUE og ISIN - NO0006001809, med NOK som valuta. Det foreligger ingen begrensninger i egenkapitalinstrumentenes frie omsettelighet.

Vesentlige endringer som påvirker den fremtidige driften

Det er ingen vesentlige endringer som påvirker driften, hovedvirksomheter samt produkter og tjenester som følge av transaksjonen.

Vesentlige kontrakter

Det er gjennom due diligence forut for vedtak om Fusjon konkludert med at det ikke er vesentlige kontrakter utover kontrakter som er inngått som en del av den ordinære virksomheten.

Vesentlige desinvesteringer og annulleringer

Det foreligger ikke opplysninger om vesentlige desinvesteringer og det vil ikke skje vesentlige annulleringer av framtidige investeringer eller desinvesteringer som er meddelt tidligere.

7.1 Produktspekter

Den Sammenslåtte Bankens virksomhet vil være preget av at selskapet skal være en lokalbank og banken vil, i likhet med Bankene, tilby et bredt spekter av finansielle produkter og tjenester i samarbeid med Eika Gruppen AS. Den Sammenslåtte Banken vil yte et utvidet tilbud av standardiserte produkter og tjenester. I tillegg skal det også kunne tilbys individuelle tilpasninger som kunden etterspør. For å oppnå en kostnadseffektiv drift skal salget av produkter være basert på bruk av moderne teknologi. De enkelte produktene/tjenestene som Den Sammenslåtte Banken vil tilby er beskrevet i mer detalj i det nedenstående.

Kredittformidling

Den Sammenslåtte Banken vil tilby finansieringsprodukter til personkunder og bedriftskunder. Dette omfatter finansiering med og uten sikkerheter. På den Sammenslåtte Bankens egen balanse er det i hovedsak utlån sikret med pant i eiendom eller andre driftsmidler. Banken benytter Eika Boligkreditt AS for finansiering av deler av boliglånsporføljen. Gjennom selskapet Eika Kredittbank AS tilbyr den Sammenslåtte Banken kredittkort, salgspantlån, smålån (lån uten sikkerhet) og leasing (tilbys i samarbeid med De Lage Landen Finans). Den 27. oktober 2023 varslet Eika Kredittbank AS og SpareBank 1 Kreditt AS at de samler sin kredittvirksomhet innenfor kredittkort og forbrukslån. Transaksjonen skjer ved at SpareBank 1 Kreditt AS videreføres og at Eika Kreditbank AS overdrar sin virksomhet knyttet til kredittkort og forbrukslån til SpareBank 1 Kreditt AS gjennom en virksomhetsoverdragelse. Det sammenslåtte selskapet vil være direkte eid av sparebankene i felleskap og ha forretningsadresse i Trondheim og vil få et nytt navn. Det er forventet at sammenslåingen vil skje i løpet av 2024.

Betalingsformidling

Banken tilbyr et bredt spekter av betalingstjenester til personkunder og bedriftskunder, herunder betalingskort, nettbank, mobilbank, avtalegiro/e-faktura, utenlandsbetaling, SMS tjenester,

dagligbanktjenester og verdikort/gavekort. I februar 2017 ble Eika Gruppen AS, medeier og distributør av betalingstjenesten Vipps.

Sparing/pensjon

Gjennom egne leveranser og via produktselskaper i Eika Gruppen AS vil den Sammenslåtte Banken tilby spare- og pensjonsprodukter til personkunder og bedriftskunder. Dette inkluderer:

- Innskuddsprodukter: Lønnskonti, BSU-konto, sparekonto, depositumskonto mm
- Fondssparing: Gjennom produktselskapet Eika Kapitalforvaltning AS, herunder blant annet aksjekombinasjons- og rentefond. Banken vil tilby aksjesparekonto via Eika Kapitalforvaltning AS.
- Aksjesparing: Tilbys gjennom en agentavtale med Norne Securities AS.
- Pensjonssparing: Individuell pensjonssparing, herunder IPS-konto, tilbys gjennom Eika Kapitalforvaltning AS. I tillegg tilbyr Eika innskuddspensjon til bedriftskunder, via Storebrand.

Forsikring

Banken vil tilby person- og skadeforsikring via Eika Forsikring AS. De viktigste skadeforsikringene er knyttet til hus, hjem og bil. Personforsikring inkluderer barneforsikring, dødsfallforsikring, forsikring ved kritisk sykdom og uføreforsikring. Den 12. desember 2023 varslet Eika Forsikring AS og Fremtind Forsikring at de slår seg sammen. Selskapet vil bli eid av bankene i SpareBank 1 alliansen, DNB og Eika Gruppen AS, hvor Eika Gruppen AS skal eie 20,1 %. Fusjonen antas gjennomført i løpet av 2024.

Eiendomsmedling

Eika Gruppen AS eier Aktiv Eiendomsmedling AS, som er et franchisekonsept for eiendomsmedlingsvirksomhet. Aktiv tilbyr tjenester og rådgivning innen salg og kjøp av bolig og fritidseiendom, verddivurdering, utleievirksomhet, prosjektmedling og næringsmedling. Skue samarbeider også med Aktiv Eiendomsmedling.

7.2 Erklæring om arbeidskapital

Arbeidskapitalen anses etter utsteders vurdering tilstrekkelig til å dekke utstederens nåværende behov, og for de neste 12 månedene.

7.3 Proforma finansiell informasjon for den Sammenslåtte Banken

Innledning

Styrene i Skue Sparebank og Hjordal og Gransherad Sparebank vedtok den 20. mars 2024 en felles fusjonsplan (heretter «Transaksjonen») om sammenslåing av de to bankene, med Skue Sparebank som overtakende bank. Hjordal og Gransherad Sparebank vil opphøre som følge av Transaksjonen, og samtlige eiendeler og forpliktelser overdras til Skue Sparebank. 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. Forventet dato for gjennomføringen av Transaksjonen, herunder overtakelse av Hjordal og Gransherad Sparebank, er 1. august 2024.

Transaksjonen gjennomføres ved at de to sparebankene slutes sammen i samsvar med prinsippene i Finansforetaksloven §§ 12-1 til 12-7. Transaksjonen vil utgjøre en «vesentlig bruttoendring» og medfører at det må utarbeides proforma finansiell informasjon i tråd med kravene i europaparlaments- og rådsforordning (EU) 2017/1129 av 14. juni 2017 om prospekt som skal offentliggjøres ved tilbud av verdipapirer til offentligheten eller ved opptak til handel på regulert marked («Prospektforordningen»).

Prinsipper for utarbeidelse av proforma finansiell informasjon

Den proforma finansielle informasjonen som er presentert her, har blitt sammenstilt i samsvar med kravene i vedlegg 20 i delegert kommisjonsforordning (EU) nr. 2019/980 som utfyller Prospektforordningen, og er herunder definert som «Urevidert proforma sammenslått finansiell informasjon». Urevidert proforma sammenslått finansiell informasjon er ikke utarbeidet i samsvar med SEC Regulation S-X og skulle egenkapitalbevis blitt registrert i USA under U.S. Securities Act of 1933, ville denne proforma sammenslåtte finansielle informasjonen, inkludert uttalelsen fra revisor, blitt endret eller fjernet. Urevidert proforma sammenslått finansiell informasjon er utelukkende utarbeidet for illustrasjonsformål og fremstiller hvordan Skue Sparebanks resultatoppstilling for året som ble avsluttet 31. desember 2023 hadde vært

dersom Transaksjonen hadde vært gjennomført 1. januar 2023, og hvordan Skue Sparebanks balanseoppstilling per 31. desember 2023 hadde vært dersom Transaksjonen hadde vært gjennomført 31. desember 2023.

Urevidert proforma sammenslått finansiell informasjon er utarbeidet utelukkende for veiledende formål, og det er høyere usikkerhet knyttet til den enn for revidert historisk finansiell informasjon. Urevidert proforma sammenslått finansiell informasjon etter sitt formål beskriver en hypotetisk situasjon og avspeiler derfor ikke Skue Sparebanks faktiske finansielle stilling og resultat, ei heller reflekterer den nødvendigvis hva de faktiske resultatene ville ha vært om Transaksjonen ble gjennomført tidligere, og er således heller ikke en indikasjon på fremtidige resultater eller finansiell stilling.

Kilden til Urevidert proforma sammenslått finansiell informasjon er det reviderte årsregnskapet for året som ble avsluttet 31. desember 2023 for Skue Sparebank og det reviderte årsregnskapet for året som ble avsluttet 31. desember 2023 for Hjordal og Gransherad Sparebank og er tilgjengelige på bankenes respektive hjemmesider, <https://www.skuesparebank.no/InvestorRelations> og <https://www.hjordalbanken.no/investor>.

Skue Sparebank og Hjordal og Gransherad Sparebank sine årsregnskap for året som ble avsluttet 31. desember 2023 er utarbeidet i samsvar med Forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak (årsregnskapsforskriften). Skue Sparebank har utarbeidet regnskapet etter årsregnskapsforskriften §1-3, 3. ledd, hvilket innebærer at regnskapet utarbeides i samsvar med IFRS® Accounting Standards som godkjent av EU («IFRS»). Hjordal og Gransherad Sparebank har valgt å utarbeide regnskapet etter årsregnskapsforskriften § 1-4 2. ledd b), hvilket innebærer at regnskapet utarbeides i samsvar med IFRS® Accounting Standards som godkjent av EU («IFRS») med mindre annet følger av forskriften. Måling og innregning er fullt ut i samsvar med IFRS. For proforma formål har ledelsen i Skue Sparebank ikke identifisert vesentlige forskjeller i regnskapsprinsippene mellom de to bankene, således er det ikke identifisert behov for justering av regnskapsprinsippene som er benyttet. Skue Sparebank vil ikke vedta eventuelle nye regnskapsprinsipper i 2024 som et resultat av Transaksjonen. Se note 1 i årsregnskapet for året som ble avsluttet 31. desember 2023 til Skue Sparebank og note 1 i årsregnskapet for året som ble avsluttet 31. desember 2023 til Hjordal og Gransherad for beskrivelse av regnskapsprinsipper.

Urevidert proforma sammenslått finansiell informasjon er således sammenstilt etter regnskapsprinsipper som er i samsvar med Forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak (årsregnskapsforskriften) som beskrevet i årsregnskapet til Skue Sparebank for året som ble avsluttet 31. desember 2023. Urevidert proforma sammenslått finansiell informasjon inneholder ikke all informasjon og noter som kreves for regnskap utarbeidet i samsvar med årsregnskapsforskriften og må sees i sammenheng med den historiske finansielle informasjonen for Skue Sparebank og Hjordal og Gransherad Sparebank.

Overdragelse og videreføring av sparebankvirksomheten i forbindelse med Transaksjonen skjer ved at Skue Sparebank juridisk og regnskapsmessig sett er overtakende bank, og at Hjordal og Gransherad Sparebank juridisk og regnskapsmessig sett er overdragende bank. Hjordal og Gransherad Sparebank vil opphøre som følge av fusjonen, og samtlige eiendeler og forpliktelser overdras til Skue Sparebank. Transaksjonen vil innfri IFRS 3 «Virksomhetssammenslutninger» ("IFRS 3") Vedlegg A sin definisjon på virksomhetssammenslutninger og transaksjonen regnskapsføres derfor som et oppkjøp i henhold til IFRS 3. IFRS 3 fastsetter prinsipper og krav for innregning og måling av eiendeler, forpliktelser og eventuell goodwill, som overdras ved en virksomhetssammenslutning. IFRS 3 krever at den overtakende banken skal måle de identifiserbare anskaffede eiendelene og de overtatte forpliktelsene til deres virkelige verdi på overtakelsestidspunktet.

For proforma formål har Skue Sparebank utarbeidet en foreløpig analyse med en estimert virkelig verdi av identifiserte eiendeler og gjeld i Hjordal og Gransherad Sparebank («virkelig verdi analysen») for å gjøre allokeringen av den estimerte virkelige verdien på Transaksjonens eiendeler og gjeldsposter, samt eventuelle justeringer for virkelig verdi endringer. Det vises til avsnitt «Foreløpig analyse av virkelig verdi av identifiserte eiendeler og gjeld i Hjordal og Gransherad Sparebank for proforma formål» for en oversikt over virkelig verdi analysen.

Egenkapitalbevis som utstedes som vederlag til eksisterende egenkapitalbevisere i Hjordal og Gransherad Sparebank utstedes til kurs tilsvarende siste beregnede bokført verdi per egenkapitalbevis på

det tidspunktet styret vedtar gjennomføring av sammenslåingen. Siste beregnede bokført verdi i Skue Sparebank er per 31.03.2024. Hensyntatt bytteforholdet og justeringer for mer- og mindreverdi i bankene på 0,965 skal det utstedes 201 575 egenkapitalbevis til eksisterende egenkapitalbevisiere i Hjordal og Gransherad Sparebank. Fra før har Skue Sparebank utstedt 2 092 256 egenkapitalbevis per 20. mars 2024. I Hjordal og Gransherad Sparebank er det utstedt 400 000 egenkapitalbevis, noe som innebærer at ett egenkapitalbevis i Hjordal og Gransherad Sparebank byttes med ca. 0,504 egenkapitalbevis i den sammenslåtte banken. Etter sammenslåingen vil det være totalt 2.293.831 utstedte egenkapitalbevis i Skue Sparebank.

Ved beregning av bytteforholdet er all egenkapital i bankene inkludert, både disponert og udisponert egenkapital. Den udisponerte egenkapitalen i begge bankene er fordelt til grunnfondskapitalen og eierandelskapitalen i de respektive bankene for å få riktig eierforhold mellom disse. Den sammenslåtte banken vil ha en eierbrøk på 21,9%, og grunnfondskapital på 78,1%.

Grunnfondskapitalen i Hjordal 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. Hybridkapitalen i Hjordal og Gransherad Sparebank slås sammen med hybridkapitalen i Skue Sparebank.

Virkelig verdi analysen er en foreløpig allokering av virkelig verdi av identifiserte eiendeler og gjeld i Hjordal og Gransherad Sparebank. I henhold til IFRS 3 har Skue Sparebank opp til 12 måneder med å gjøre en endelig analyse av virkelig verdi av overdratte eiendeler og forpliktelser fra Hjordal og Gransherad Sparebank fra det faktiske overtakelsestidspunktet og endelig allokering kan avvike vesentlig fra den foreløpige virkelig verdi analysen. Forventet overtakelsestidspunkt er 1. august 2024.

Det er i den virkelige verdi analysen identifisert en virkelig verdi justering på utlån til og fordringer på kunder, fast eiendom, finansielle instrumenter og tilknyttet selskap.

Ledelsen i Skue Sparebank forutsetter en forventet skattesats på 25%, som tilsvarende nåværende skattesats for finansinstitusjoner, og legger denne til grunn i utarbeidelsen av den proforma finansielle informasjonen. Urevidert proforma sammenslått finansiell informasjon er avlagt under forutsetning om fortsatt drift. Alle beløp er angitt i hele tusen kroner, med mindre annet er angitt.

Urevidert proforma sammenslått resultatoppstilling

Tabellen nedenfor viser hvordan urevidert proforma sammenslått resultatoppstilling for året som ble avsluttet 31. desember 2023 fremkommer som om Transaksjonen skjedde 1. januar 2023.

(Alle beløp i NOK 1000)	Skue Sparebank (IFRS) (revidert)	Hjordal og Gransherad Sparebank (IFRS) (revidert)	Proforma-justeringer	Noter til Proforma-justeringer	Proforma (urevidert)
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden	774 203	189 212			963 415
Øvrige renteinntekter	112 142	25 316			137 458
Rentekostnader	(484 653)	(100 950)			(585 603)
Netto renteinntekter	401 692	113 578	-		515 270
Provisjonsinntekter	69 350	28 086	-		97 436
Provisjonskostnader	(6 963)	(3 849)	-		(10 812)
Netto provisjonsinntekter	62 387	24 237	-		86 623
Utbytteinntekter	27 059	7 939	-		34 998
Verdiendringer på finansielle instrumenter	(1 759)	3 210	-		1 451
Andre driftsinntekter	2 171	294	-		2 465
Lønn og andre personalkostnader	(88 690)	(34 222)	-		(122 912)
Andre driftskostnader	(109 099)	(35 959)	19 041	1	(126 017)
Avskrivninger og gevinst/tap på ikke-finansielle eiendeler	(7 079)	(1 647)	(400)	2	(9 126)
Tap på utlån og garantier	(19 638)	(665)	(850)	3	(21 153)
Resultat før skatt	267 043	76 766	17 790		361 598
Skattekostnad	(60 382)	(18 634)	6 563	4	(72 454)
Arsresultat	206 661	58 131	24 353		289 144

Proforma-justeringer til urevidert proforma sammenslått resultatoppstilling

1) Proforma-justering note 1 - Andre driftskostnader

Proforma-justering av andre driftskostnader består av:

<i>(Alle beløp i NOK 1000)</i>	
Transaksjonskostnader	25 000
Goodwill (negativ Goodwill)	(44 041)
Proforma-justering andre driftskostnader	(19 041)

- Transaksjonskostnader i tilknytning til Transaksjonen er estimert til NOK 25 000 tusen. Denne justeringen er en engangseffekt og vil ikke ha innvirkning etter Transaksjonen er gjennomført.
- Negativ goodwill i tilknytning til Transaksjonen er estimert til NOK 44 041 tusen. Det vises til avsnitt "Foreløpig analyse av virkelig verdi av identifiserte eiendeler og gjeld i Hjordal og Gransherad Sparebank for proforma formål" for ytterligere informasjon. Denne justeringen er en engangseffekt og vil ikke ha innvirkning etter Transaksjonen er gjennomført.

2) Proforma-justering note 2 - Avskrivninger og gevinst/tap på ikke-finansielle eiendeler

Proforma-justering på avskrivninger består av:

<i>(Alle beløp i NOK 1000)</i>	Merverdi	Avskrivnings sats	Avskrivning
Avskrivning på merverdier - fast eiendom	18 600	2.2 %	400
Proforma-justering avskrivninger og gevinst/tap på ikke-finansielle eiendeler			400

Det er foretatt en justering av avskrivninger på NOK 400 tusen på identifiserte merverdier av fast eiendom. Merverdiene er beskrevet i proforma-justering note 6. Denne type justering vil fortsatt ha innvirkning etter Transaksjonen og er gjennomført som følge av endringer i bokført verdi for fast eiendom som gir grunnlag for høyere avskrivning av fast eiendom overtatt ved Transaksjonen.

3) Proforma-justering note note 3 - Tap på utlån og garantier

Proforma-justering på tap på utlån og garantier består av:

Det er lagt til grunn at bankene opererer i et effisient marked og Bankens vurdering er at rentevilkårene på utlånene som er overtatt i Transaksjonen representerer en tilstrekkelig kompensasjon for eventuelle tap. Det er derfor forventet at kjøper og selger ville vært villige til å akseptere en transaksjon til pålydende verdi fratrukket tapsavsetninger i steg 2 og 3 om salg av utlånene hadde skjedd separat. Det vises til avsnitt «Foreløpig analyse av virkelig verdi av identifiserte eiendeler og gjeld i Hjordal og Gransherad Sparebank for proforma formål» for ytterligere informasjon. I den ureviderte proforma sammenslåtte balanseoppstillingen er det foretatt en virkelig verdi justering på NOK 850 tusen for utlån og fordringer til kunder med tapsavsetninger i steg 1. Tapsavsetninger klassifisert i steg 1 i henhold til IFRS 9 Finansielle instrumenter presenterer forventede kreditttap over 12 måneder. I den ureviderte sammenslåtte proforma resultatoppstillingen er det foretatt en tapsføring på NOK 850 tusen. Justeringen representerer den første tapsavsetningen som kreves av IFRS 9 Finansielle instrumenter for alle nye utlån om de utstedes enkeltvis eller ved overtakelse av portefølje. Utlån klassifisert med tapsavsetning i steg 1, er utlån som har tilsvarende sannsynlighet for mislighold (eller bedre) over gjenværende løpetid som ved førstegangsinnregning. Denne type justering vil fortsatt ha innvirkning etter Transaksjonen er gjennomført som følge av endringer i estimat for tapsavsetning på utlån og fordringer til kunder overtatt ved Transaksjonen.

4) Proforma-justering note 4 - Skattekostnad

Proforma-justering på skattekostnad består av:

(Alle beløp i NOK 1000)	Kostnad	Skattesats	Skattekostnad (inntekt)
Transaksjonskostnader	25 000	25 %	(6 250)
Avskrivning på merverdier - fast eiendom	400	25 %	(100)
Tap på utlån til og garantier	850	25 %	(213)
Proforma-justering skattekostnad			(6 563)

Skattekostnad på transaksjonskostnad er en engangseffekt og vil ikke ha innvirkning etter Transaksjonen er gjennomført. Skatt på tap på utlån og garantier vil fortsatt ha effekt etter Transaksjonen er gjennomført ved endring i estimat for tapsavsetning på utlån og fordringer til kunder overtatt ved Transaksjonen. Skatt på avskrivning på merverdier relatert til fast eiendom vil fortsatt ha effekt etter Transaksjonen er gjennomført.

Urevidert proforma sammenslått balanseoppstilling

Tabellen nedenfor viser hvordan urevidert proforma sammenslått balanseoppstilling per 31. desember 2023 fremkommer som om Transaksjonen skjedde 31. desember 2023.

(Alle beløp i NOK 1000)	Skue Sparebank (IFRS) (revidert)	Hjartdal og Gransherad Sparebank (IFRS) (revidert)	Proforma- justeringer	Noter til Proforma- justeringer	Proforma (urevidert)
EIENDELER					
Kontanter og fordringer på sentralbanker	91 769	28 648	-		120 417
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	307 081	156 945	-		464 026
Utlån til og fordringer på kunder	14 186 041	3 635 880	850	5	17 822 771
Rentebærende verdipapirer	2 036 340	568 213	-		2 604 553
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	617 556	223 948	-		841 504
Finansielle derivater	5 619	-	-		5 619
Varige driftsmidler	108 274	27 459	18 600	6	154 333
Investerings eiendommer	10 285	-	-		10 285
Bruksretter leieavtaler	4 529	-	-		4 529
Eierinteresser i tilknyttede selskaper og felleskontrollerte foretak	-	299	1 446	7	1 745
Andre eiendeler	8 032	6 970	-		15 002
SUM EIENDELER	17 375 526	4 648 362	20 896		22 044 783
GJELD OG EGENKAPITAL					
Gjeld til kredittinstitusjoner	8 550	110 871	-		119 421
Innskudd fra kunder	10 743 384	3 646 562	-		14 389 946
Finansielle derivater	22	-	-		22
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	4 074 358	140 925	(446)	8	4 214 837
Ansvarlig lånekapital	160 607	40 519	(468)	8	200 658
Betalbar skatt	64 308	16 973	(6 463)	9	74 819
Utsatt skatt	7 569	1 520	4 650	10	13 739
Annen gjeld	55 358	18 667	25 000	11	99 025
SUM GJELD	15 114 157	3 976 036	22 274		19 112 467
Innskutt egenkapital	207 296	40 396	12 828	12	260 520
Opptjent egenkapital	1 924 073	601 929	(14 205)	12	2 511 797
Hybridkapital	130 000	30 000	-		160 000
EGENKAPITAL	2 261 369	672 326	(1 377)		2 932 317
SUM GJELD OG EGENKAPITAL	17 375 526	4 648 362	20 897		22 044 783

Proforma-justeringer til urevidert proforma sammenslått balanseoppstilling

5) Proforma-justering note 5 - Utlån til og fordringer på kunder

Det er foretatt en virkelig verdi justering på NOK 850 tusen på Utlån til og fordringer på kunder som er overtatt fra Hjartdal og Gransherad Sparebank. Det vises til proforma-justering note 3 for ytterligere informasjon.

6) Proforma-justering note 6 - Varige driftsmidler

Proforma-justering av varige driftsmidler består av:

<i>(Alle beløp i NOK 1000)</i>	
Virkelig verdi justering fast eiendom	18 600
Proforma-justering varige driftsmidler	18 600

Varige driftsmidler, herunder fast eiendom i Hjordal og Gransherad Sparebank, er justert opp til virkelig verdi med NOK 18 600 tusen i henhold til takstrapporter.

7) Proforma-justering note 7 - Eierinteresser i tilknyttede selskaper og felleskontrollerte foretak

Proforma-justering av eierinteresser i tilknyttede selskap og felleskontrollerte foretak består av:

<i>(Alle beløp i NOK 1000)</i>	
Tilknyttet selskap	1 446
Proforma-justering Eierinteresser i tilknyttede selskaper og felleskontrollerte foretak	1 446

Tilknyttet selskap, herunder Viken Eiendomsmegling AS, er justert opp til eierandel av bokført egenkapital i tilknyttet selskap som tilsvarer virkelig verdi av eiendelen.

8) Proforma-justering note 8 - Gjeld til virkelig verdi

Proforma-justering av gjeld til virkelig verdi består av:

<i>(Alle beløp i NOK 1000)</i>	
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	(446)
Ansvarlig lånekapital	(468)
Proforma-justering gjeld til virkelig verdi	(914)

Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer og ansvarlig lånekapital er justert til virkelig verdi fra amortisert kost med henholdsvis NOK 446 tusen og NOK 468 tusen.

9) Proforma-justering note 9 – Betalbar skatt

<i>(Alle beløp i NOK 1000)</i>	<i>Kostnad</i>	<i>Skattesats</i>	<i>Betalbar skatt</i>
Transaksjonskostnader	25 000	25 %	(6 250)
Virkelig verdi justering på utlån til og fordringer på kunder	850	25 %	(213)
Proforma-justering betalbar skatt			(6 463)

Proforma-justeringen som beskrevet i Proforma-justering note 1 og 3 på henholdsvis NOK 25 000 tusen og NOK 850 tusen vil medføre en proforma-justering i betalbar skatt på 25% av denne, tilsvarende NOK (6 250) tusen og NOK (213) tusen.

10) Proforma-justering note 10 – Utsatt skatt

<i>(Alle beløp i NOK 1000)</i>	<i>Kostnad</i>	<i>Skattesats</i>	<i>Utsatt skatt</i>
Virkelig verdi justering fast eiendom	18 600	25 %	4 650
Proforma-justering utsatt skatt			4 650

Proforma-justeringene som beskrevet i Proforma-justering 6 på henholdsvis NOK 18 600 tusen vil medføre proforma-justeringer i utsatt skatt på 25% av disse, tilsvarende NOK 4 650 tusen.

11) Proforma-justering note 11 – Annen gjeld

Proforma-justering av annen gjeld består av:

<i>(Alle beløp i NOK 1000)</i>	
Transaksjonskostnader	25 000
Proforma-justering annen gjeld	25 000

Transaksjonskostnader i tilknytning til Transaksjonen er estimert til NOK 25 000 tusen. Denne justeringen er en engangseffekt og vil ikke ha innvirkning etter Transaksjonen er gjennomført.

12) Proforma-justering note 12 – Egenkapital

Tabellen under viser endring i egenkapitalen fra avlagt årsregnskap for Skue Sparebank per 31.12.2023 til sum egenkapital i urevidert proforma sammenslått balanse:

<i>(Alle beløp i NOK 1000)</i>	<i>Innskutt egenkapital</i>	<i>Opptjent egenkapital</i>	<i>Hybridkapital</i>
Egenkapital i Skue Sparebank 31.12.2023	207 296	1 924 073	130 000
Utstedelse av egenkapitalbevis	53 224		
Fusjon Hjordal og Gransherad Sparebank		588 798	30 000
Sum egenkapital per 31.12.2023 i proforma balansen	260 520	2 512 871	160 000

- a) Proforma-justeringer i innskutt egenkapital ved fusjon med Hjordal og Gransherad Sparebank består av følgende:

<i>(Alle beløp i NOK 1000)</i>	<i>Antall egenkapital-bevis</i>	<i>Kurs</i>	<i>Innskutt egenkapital</i>
Utstedelse egenkapitalbevis	201 575	264	53 224
Eliminering av innskutt egenkapital i Hjordal og Gransherad Sparebank			(40 396)
Proforma-justering Innskutt egenkapital			12 828

I forbindelse med transaksjonen vil Skue Sparebank utstede egenkapitalbevis som vederlag til eksisterende egenkapitalbevisiere i Hjordal og Gransherad Sparebank. Egenkapitalbevisene utstedes til kurs tilsvarende siste beregnede bokført verdi i Skue Sparebank per egenkapitalbevis på det tidspunktet styret vedtar gjennomføring av sammenslåingen. Siste beregnede bokført verdi i Skue Sparebank er per 31.03.2024. Skue Sparebank vil utstede 201 575 egenkapitalbevis til kurs NOK 264.04 med en pålydende på NOK 30. Som et resultat av Transaksjonen vil innskutt egenkapital øke med NOK 51 724 tusen. Den sammenslåtte banken vil ha en innskutt egenkapital på NOK 259 020 tusen. Innskutt egenkapital i Hjordal og Gransherad Sparebank på NOK 40 396 elimineres.

- b) Proforma-justeringer i opptjent egenkapital ved fusjon av Hjordal og Gransherad Sparebank består av følgende:

<i>(Alle beløp i NOK 1000)</i>	<i>Opptjent egenkapital</i>
Transaksjonskostnader (netto)	(18 750)
Eliminering av opptjent egenkapital i Hjartdal og Gransherad Sparebank	(601 929)
Vederlag grunnfondskapital	562 434
Negativ goodwill	44 041
Proforma-justering opptjent egenkapital	(14 205)

Transaksjonskostnader finansiert gjennom annen gjeld utgjør NOK 25 000 tusen, se proforma-justering note 10. Betalbar skatt på dette utgjør NOK 6 250 tusen, se proforma-justering note 8. Netto justering av transaksjonskostnader og betalbar skatt utgjør en proforma-justering mot egenkapitalen på NOK 18 750 tusen.

Opptjent egenkapital i Hjartdal og Gransherad Sparebank på NOK 40 396 tusen elimineres, med motpost vederlag for grunnfondskapitalen på NOK 562 434 tusen og negativ goodwill på NOK 44 041 tusen. Det vises til avsnitt «Foreløpig analyse av virkelig verdi av identifiserte eiendeler og gjeld i Hjartdal og Gransherad Sparebank for proforma formål» for ytterligere informasjon.

Foreløpig analyse av virkelig verdi av identifiserte eiendeler og gjeld i Hjartdal og Gransherad Sparebank for proforma formål

Skue Sparebank har i forbindelse med utarbeidelse av den proforma sammenslåtte finansielle informasjonen utarbeidet en foreløpig analyse av virkelig verdi av identifiserte eiendeler og gjeld til Hjartdal og Gransherad Sparebank basert på Hjartdal og Gransherad Sparebankens reviderte regnskap for året som ble avsluttet 31. desember 2023. I henhold til IFRS 3 har Skue Sparebank opp til 12 måneder med å gjøre ferdig oppkjøpsanalysen og endelig allokering kan avvike vesentlig fra den foreløpige virkelig verdi analysen. Estimert virkelig verdi av identifiserte eiendeler og gjeld overtatt ved fusjon er presentert i tabell under:

Foreløpig analyse av virkelig verdi av identifiserte eiendeler og gjeld i Hjartdal og Gransherad Sparebank for pro forma formål

<i>(Alle beløp i NOK 1000)</i>	<i>Balansført verdi</i>	<i>Virkelig verdi justeringer</i>	<i>Virkelig verdi</i>
NETTO EIENDELER OG GJELD I HJARTDAL OG GRANSERAD SPAREBANK			
Konter og fordringer på sentralbanker	28 648	-	28 648
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	156 945	-	156 945
Utlån til og fordringer på kunder	3 635 880	850	3 636 730
Rentebærende verdipapirer	568 213	-	568 213
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	223 948	-	223 948
Finansielle derivater	-	-	-
Varige driftsmidler	27 459	18 600	46 059
Investerings eiendommer	-	-	-
Bruksretter leieavtaler	-	-	-
Eierinteresser i tilknyttede selskaper og felleskontrollerte foretak	299	1 446	1 745
Andre eiendeler	6 970	-	6 970
Gjeld til kredittinstitusjoner	(110 871)	-	(110 871)
Innskudd fra kunder	(3 646 562)	-	(3 646 562)
Finansielle derivater	-	-	-
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	(140 925)	446	(140 479)
Ansvarlig lånekapital	(40 519)	468	(40 051)
Betalbar skatt	(16 973)	213	(16 761)
Utsatt skatt	(1 520)	(4 650)	(6 170)
Annen gjeld	(18 667)	-	(18 667)
Sum netto eiendeler	672 326	17 372	689 698
Fondsobligasjon - klassifisert som egenkapital			30 000
(a) Netto identifiserte eiendeler - fratrukket fondsobligasjon			659 698
Vederlag for eierandelskapital			53 224
Vederlag for grunnfondskapital			562 434
(b) Sum vederlag			615 658
(b-a) Goodwill (Negativ goodwill)			(44 041)

Virkelig verdi analysen har identifisert at det oppstår en negativ goodwill. I samsvar med IFRS 3 har ledelsen i Skue Sparebank revurdert visse elementer av foreløpig analyse av virkelig verdi av identifiserte eiendeler og gjeld når beregningen resulterer i negativ goodwill, for å vurdere om elementene er et resultat av feil gjort i den opprinnelige virkelig verdi analysen eller et kupp fra et kjøp. Basert på arbeidet som er utført, har selskapet ikke identifisert noen feil som kunne forklare den negative goodwillen som noe annet enn et gunstig kjøp.

Hol kommune/Hjartdal kommune, 26. juni 2024

Styret i Skue Sparebank

Styret i Hjartdal og Gransherad Sparebank

George Harold Fulford (leder) (sign)

Barbro Moen Ternsten (leder) (sign)

Marit Sand Deinboll (nestleder) (sign)

Odd-Ingar Liane (nestleder) (sign)

Thor Bård Gundersen (sign)

Ragnar Frøland (sign)

Kristian Haraldset (sign)

Arve Bakken (sign)

Maria Moe Grevsgård (sign)

Sigrid Louise Gundersen Philippart (sign)

Jannicke Lehne (sign)

Lars Beitnes Svendsen (sign)

Cathrine Fjeld Ognér (sign)

Åse Kjersti Øverdal, adm. banksjef (sign)

Jan Flaskerud (sign)

Uavhengig Revisor til unntaksdokumentet

PricewaterhouseCoopers AS ("PwC"), org. nr. 987 009 713 er uavhengig revisor for både Skue Sparebank og Hjartdal og Gransherad Sparebank. PwCs registrerte forretningsadresse er Dronning Eufemias gate 71, 0194 Oslo. PwC er medlem av den Norske Revisorforeningen.

PwC har gjennomført et uavhengig attestasjonsoppdrag som består i å avgi uttalelse om sammenstillingen av proforma finansiell informasjon i Skue Sparebank som er sammenstilt av styret i Skue Sparebank. Se vedlegg 5 for Uavhengig revisors attestasjonsuttalelse om sammenstilling av proforma finansiell informasjon inkludert i et prospekt.

8. Eierandelskapital og Egenkapitalbevisiere

Eierandelskapitalen i den Sammenslåtte Banken

Etter gjennomføringen av Fusjonen vil eierandelskapitalen i den Sammenslåtte Banken være NOK 68 814 930 fordelt på 2 293 831 Egenkapitalbevis, hvert pålydende NOK 30. Før gjennomføring av Fusjonen er eierandelskapitalen i Skue NOK 62 767 680.

Det vil kun være én klasse med Egenkapitalbevis, alle egenkapitalbevisene vil ha like rettigheter, og alle Egenkapitalbevis vil være fritt omsettelige. Det foreligger ikke offentlige overtakelsestilbud som gjelder utsteders aksjer som er framsatt av tredjepart i løpet av siste og inneværende regnskapsår.

Før Fusjonen har Skue utstedt 2 092 256 egenkapitalbevis som alle er notert på Oslo Børs. Banken vil utstede 201 575 egenkapitalbevis som vederlag til egenkapitalbevisierne i HjordalBanken, som vil tas opp til handel på Oslo Børs i forbindelse med gjennomføringen av Fusjonen omkring 1. august 2024. Dette innebærer at de nye egenkapitalbevisene som utstedes som vederlag vil utgjøre 8,8 % av egenkapitalbevisene i den Sammenslåtte Banken, som også representerer utvanningen eksisterende egenkapitalbevisiere i Skue får som følge av Fusjonen. Egenkapitalbevisene har lik stemmerett ved valg til egenkapitalbevisierens representanter i generalforsamlingen.

Egenkapitalbevisene utstedes til kurs NOK 263,04, som tilsvarer siste beregnede bokførte verdi per egenkapitalbevis i Skue Sparebank.

Det foreligger ikke andre tilbud om opptak til handel av egenkapitalbevisinstrumenter i Banken på nåværende tidspunkt.

Største egenkapitalbevisiere i den Sammenslåtte Banken

Per dato for Unntaksdokumentet har den Sammenslåtte Banken en eierandelskapital på NOK 68 814 930 hvoretter det er utstedt 2 293 831 Egenkapitalbevis à NOK 30.

Tabellen nedenfor viser de største Egenkapitalbevisierne i den Sammenslåtte Banken.

20 største Egenkapitalbevisiere i Skue Sparebank pr 1. juni 2024			
	Egenkapitalbevisiere	Antall Egenkapitalbevis	Andel %
1	VPF Eika Egenkapitalbevis	176 986	8,46 %
2	Børge Døskeland	135 059	6,46 %
3	Salt Value AS	114 072	5,45 %
4	MP Pensjon	99 553	4,76 %
5	Kommunal Landspensjonskasse Gjensidige	93 596	4,47 %
6	Espedal & Co AS	70 100	3,35 %
7	Jan Erik Alm	66 871	3,20 %
8	Anne-Marie Gretteberg Gjerstad	25 111	1,20 %
9	Svein Thorsen	22 230	1,06 %
10	AS Finansplan	21 984	1,05 %
11	Arne Christian Haukeland	21 000	1,00 %
12	Directmarketing Invest AS	20 000	0,96 %
13	Spesialfondet Borea Utbytte	18 839	0,90 %
14	Jamaho AS	18 003	0,86 %
15	Hans Kristian Glesne	18 000	0,86 %
16	Solveig Fossly	17 859	0,85 %
17	Allumgården AS	16 600	0,79 %
18	Ole Sam Eitrem	15 000	0,72 %
19	Vindju Holding ASA	14 500	0,69 %
20	Stiftelsen Nore og Uvdal	13 700	0,65 %
Sum 20 største		998 128	43,52 %
Sum andre		1 295 613	56,48 %
Totalt antall Egenkapitalbevis		2 293 831	100 %

Alle aksjonærer med eierandel av Egenkapitalbevis og/eller rettigheter som når opp til, overstiger eller faller under 5 %, 10 %, 15 %, 20 %, 25 %, $1/3$ (ca 33,34 %), 50 %, $2/3$ (ca 66,67 %) og 90 % omfattes av flaggeplikten i henhold til Verdipapirhandelloven § 4-3.

Market making

Skue har en avtale om market making med Norne Securities AS som skaper økt likviditet i egenkapitalbeviset gjennom å stille kjøps- og salgskurser.

9. Juridiske forhold til den Sammenslåtte Banken

9.1 Generalforsamling

Den Sammenslåtte Bankens 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, Hjørdal og Notodden
- 5 medlemmer og 3 varamedlemmer velges av innskytere, fordelt på 2 medlemmer og 1 varamedlem med tilknytning til Hallingdalregionen (Hol, Nesbyen og Flå kommune), 2 medlemmer og 1 varamedlem med tilknytning fra Hjørdalsregionen (Hjørdal og Notodden kommune) og 1 medlem og 1 varamedlem med tilknytning til Ringeriksregionen (Ringerike, Hole og Jevnaker kommune)
- 5 medlemmer og 2 varamedlemmer velges av ansatte
- 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.

9.2 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 Hjørdalsregionen (Hjørdal og Notodden kommune). Minst 1 av de valgte medlemmer skal eie Egenkapitalbevis i Skue Sparebank."

9.3 Administrerende banksjef

Hans Kristian Glesne blir administrerende banksjef (daglig leder) i den Sammenslåtte Banken. Banksjef i Hjørdal, Åse Kjersti Øverdal, blir viseadministrerende banksjef.

9.4 Uavhengig Revisor

Det foreslås at Pricewaterhousecoopers AS velges som revisor i den Sammenslåtte Banken.

9.5 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 Hjartdalsregionen (Hjartdal og Notodden kommuner) og et medlem skal være tilknyttet 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 Hjartdalsregionen (Hjartdal og Notodden kommune). Valget gjelder for to år om gangen. Valgkomiteens leder velges for et år av generalforsamlingen."

9.6 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 en stemme når noe annet ikke følger av loven eller vedtektene.

Sparebankens myndige innskyttere kan velges som medlem eller varamedlem til sparebankens generalforsamling som representant for innskytterne.

Representanter valgt av innskyttere fordeles som følger:

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

9.7 Egenkapitalbevisernes 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.

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

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

9.8 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.

9.9 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.

9.9.1 Vedtakelse av sammenslåingsavtalen

Saksbehandling og vedtak i Skue og HjordalBanken gjennomføres i samsvar med bestemmelsen i finansforetaksloven.

Endelig vedtak i forstanderskap/generalforsamling i Bankene ble fattet 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.

9.9.2 Disponering av overskudd og kapitalendringer

Bankene skal frem til Gjennomføringsdato 1. august 2024 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.

9.9.3 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 og HjordalBanken 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.

9.9.4 Rettergang og voldgift

Det foreligger ikke forvaltningssaker, retterganger eller voldgiftssaker de siste 12 månedene.

10. Dokumenter som er tilgjengelig for gjennomsyn

OPPLYSNINGER INNTATT VED HENVISNING- KRYSSREFERANSELISTE FOR SKUE SPAREBANK:

Henvisning		Inntatt ved henvisning	Internett
Årsregnskap inkludert noter	2021,	Årsrapport 2021	https://www.skuesparebank.no/-/media/banker/skuesparebank/dokumenter/aarsrapporter/2021-Skue-Sparebank_aarsrapport.pdf
Årsregnskap inkludert noter	2022,	Årsrapport 2022	https://www.skuesparebank.no/-/media/banker/skuesparebank/dokumenter/aarsrapporter/2022-Skue-Sparebank_aarsrapport.pdf
Årsregnskap inkludert noter	2023,	Årsrapport 2023	https://issuu.com/skuesparebank/docs/2023_skue_sparebank_aarsrapport?fr=sNWZjYTcxNjI0NDA
Delårsregnskap 1Q 2024, inkludert noter		Kvartalsrapport 1Q 024	https://www.skuesparebank.no/-/media/banker/skuesparebank/dokumenter/kvartalsrapporter/2024/2024-Q1-Skue-Sparebank.pdf

Skue sine årsregnskap er utarbeidet etter årsregnskapsforskriften §1-3, 3. ledd, hvilket innebærer at regnskapet utarbeides i samsvar med IFRS® Accounting Standards som godkjent av EU («IFRS») med mindre annet følger av forskriften

Delårsrapport pr 31.mars 2024 er utarbeidet i samsvar med IAS 34 Delårsrapportering.

OPPLYSNINGER INNTATT VED HENVISNING- KRYSSREFERANSELISTE FOR HJARTDAL OG GRANSHERAD SPAREBANK:

Henvisning		Inntatt ved henvisning	Internett
Årsregnskap inkludert noter	2021, inkludert	Årsrapport 2021	https://www.hjartdalbanken.no/-/media/banker/hjartdalbanken/dokumenter/2022/aarsrapport-2021.pdf
Årsregnskap inkludert noter	2022, inkludert	Årsrapport 2022	https://www.hjartdalbanken.no/-/media/banker/hjartdalbanken/dokumenter/2023/aarsrapport-2022.pdf
Årsregnskap inkludert noter	2023, inkludert	Årsrapport 2023	https://www.hjartdalbanken.no/-/media/banker/hjartdalbanken/dokumenter/2024/aarsrapport-2023.pdf
Delårsregnskap 1Q 2024, inkludert noter		Kvartalsrapport 1Q 024	https://www.hjartdalbanken.no/-/media/banker/hjartdalbanken/dokumenter/2024/Delarsrapport-Q1_2024.pdf

HjartdalBanken sine årsregnskap er utarbeidet i samsvar med Forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak (årsregnskapsforskriften). Bankene har valgt å utarbeide regnskapet etter årsregnskapsforskriften § 1-4 2. ledd b), hvilket innebærer at regnskapet utarbeides i samsvar med IFRS® Accounting Standards som godkjent av EU («IFRS») med mindre annet følger av forskriften.

Delårsregnskap pr. 31. mars 2024 er utarbeidet i samsvar med IAS 34 Delårsrapportering og Forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak kapittel 8

11. Definisjoner

EU	Europeiske Union
CRD	Capital Requirements Directive
CRR	Capital Requirements Regulation
EBA	European Banking Authority
EUR	Currency euro
NOK	Currency norske kroner
BRRD	Bank Recovery and Resolution Directive
PSD2	Payment Services Directive 2
HjartdalBanken	Hjartdal og Gransherad Sparebank
Bankene	Skue Sparebank og Hjartdal og Gransherad Sparebank
Den Sammenslåtte Banken	Banken etter sammenslåing av Skue Sparebank og Hjartdal og Gransherad Sparebank
Dokumentet	Unntaksdokumentet
Skue	Skue Sparebank

12. Vedlegg

Vedlegg 1: Avtale og felles plan om sammenslåing (fusjonsplan) mellom Skue Sparebank og Hjartdal og Gransherad Sparebank

Vedlegg 2: Vedtekter etter gjennomført fusjon

Vedlegg 3: Uttalelse om redegjørelse utarbeidet av Larsson AS v/ statsautorisert revisor Eirik Larsson

Vedlegg 4: Protokoller fra generalforsamling/forstanderskapet i forbindelse med vedtaket

Vedlegg 5: Uavhengig revisors attestasjonsuttalelse om sammenstilling av proforma finansiell informasjon

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.

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 styre 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 egenkapitalbevisene 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 kreditorene 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 Hjordal 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 Hjordal og Gransherad Sparebank. Fra før har Skue Sparebank utstedt 2.092.256 egenkapitalbevis per 30. september 2023. I Hjordal og Gransherad Sparebank er det i dag utstedt 400.000 egenkapitalbevis, noe som innebærer at ett egenkapitalbevis i Hjordal 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 Hjordal 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 Hjordal 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 Hjordal 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 Hjartdal 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, Hjartdal og Notodden,
- 5 medlemmer og 3 varamedlemmer velges av innskytere, fordelt på 2 medlemmer og 1 varamedlem med tilknytning til Hallingsdalregionen (Hol, Nesbyen og Flå kommune), 2 medlemmer og 1 varamedlem med tilknytning fra Hjartdalsregionen (Hjartdal 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 Hjartdal 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 Hjartdalsregionen (Hjartdal 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 Hallingdalsregionen (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 Hjartdalsregionen (Hjartdal 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:

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

12. Egenkapitalbeveiseiernes valg til generalforsamlingen

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

"Egenkapitalbeveiseierne 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.

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, 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 Hjartdal 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: Hjartdal og Gransherad Sparebanks vedtekter

Vedlegg 3: Nåværende vedtekter og 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 revidert mellombalanse for første halvår 2023 for Skue Sparebank, se www.skuesparebank.no

Vedlegg 6: Årsregnskap, årsberetning og revisjonsberetning for 2021 - 2023 og revidert mellombalanse for første halvår 2023 for Hjartdal og Gransherad Sparebank, se hjordalsbanken.no

Vedlegg 7: Foreløpig årsregnskap for 2023 for Skue Sparebank

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

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 Ognér

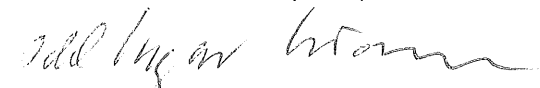
Jan Flaskerud

Hans Kristian Glesne
daglig leder/banksjef

For styret i
Hjartdal og Gransherad Sparebank



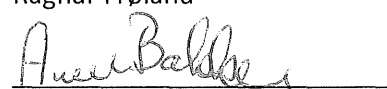
Barbro Moen Ternsten (leder)



Odd-Ingar Eiane (nestleder)




Ragnar Frøland

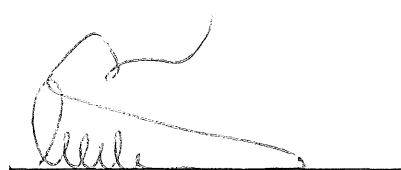


Arve Bakken

Sigrid Louise Gundersen Philippart



Lars Beitnes Svendsen



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

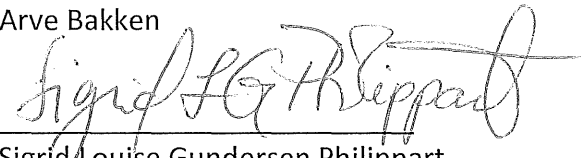
For styret i
Hjartdal og Gransherad Sparebank

Barbro Moen Ternsten (leder)

Odd-Ingar Liane (nestleder)

Ragnar Frøland

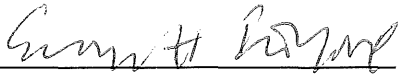
Arve Bakken


Sigrød Louise Gundersen Philippart

Lars Beitnes Svendsen

Åse Kjersti Øverdal
daglig leder/banksjef

For styret i
Skue Sparebank



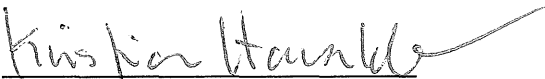
George Harold Fulford (leder)



Marit Sand Deinboll (nestleder)



Thor Bård Gundersen



Kristian Haraldset



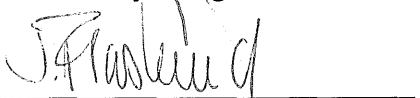
Maria Moe Grevsgård



Jannicke Lehne



Cathrine Fjeld Øgner



Jan Flaskerud

For styret i
Hjartdal og Gransherad Sparebank

Barbro Moen Ternsten (leder)

Odd-Ingar Liane (nestleder)

Ragnar Frøland

Arve Bakken

Sigrid Louise Gundersen Philippart

Lars Beitnes Svendsen



Hans Kristian Glesne
daglig leder/banksjef

Åse Kjersti Øverdal
daglig leder/banksjef

VEDTEKTER
for
SKUE SPAREBANK

KAP 1. FORETAKSNAVN. FORRETNINGSKONTOR. FORMÅL.

§ 1-1. Foretaksnavn og historikk

Skue Sparebank skal ha sin forretningsadresse i Hol Kommune og ledes i fra Hallingdal.

Skue Sparebank ble opprettet den 26. november 1842 som Nes Prestegjelds Sparebank. Sparebanken er ved sammenslåing av 4. april 2013 en videreføring av Nes Prestegjelds Sparebank og Hol Sparebank, ved sammenslåing av 15. april 2020 en videreføring av Skue Sparebank og Hønefoss Sparebank, og ved sammenslåing av 20. mars 2024 en videreføring av Skue Sparebank og Hjartdal og Gransherad Sparebank.

§ 1-2. Formål

Sparebankens formål er å utføre forretninger og tjenester som det er vanlig eller naturlig at sparebanker kan utføre i henhold til den til enhver tid gjeldende lovgivning og de til enhver tid gitte konsesjoner.

KAP 2. SPAREBANKENS EGENKAPITAL

§ 2-1 Grunnfondskapital

De opprinnelige grunnfond er eller pliktes ikke tilbakebetalt.

§ 2-2 Eierandelskapital

Sparebanken har adgang til å utstede omsettelige og utbytteberettigede egenkapitalbevis. Sparebankens egenkapitalbevis skal registreres i Verdipapirsentralen.

Sparebankens eierandelskapital utgjør kr. 68.814.930, fordelt på 2.293.831 egenkapitalbevis à kr 30. Alle utstedte egenkapitalbevis er fullt innbetalt.

KAP 3. GENERALFORSAMLINGEN

§ 3-1 Generalforsamlingen

Generalforsamlingen er sparebankens øverste myndighet.

Generalforsamlingen består av 20 medlemmer og 12 varamedlemmer.

Generalforsamlingens medlemmer og varamedlemmer møter personlig. Det er ikke anledning til å møte ved fullmektig eller med rådgiver.

§ 3-2 Generalforsamlingens sammensetning

5 medlemmer og 3 varamedlemmer velges av og blant sparebankens innskytere.

5 medlemmer og 5 varamedlemmer oppnevnes av det offentlige.

5 medlemmer og 2 varamedlemmer velges av og blant de ansatte.

5 medlemmer og 2 varamedlemmer velges av eierne av egenkapitalbevis.

F. Fjell
Sigrund
U/M

§ 3-3 Valg til generalforsamlingen

Myndige personer kan velges som medlemmer og varamedlemmer av generalforsamlingen.

Medlemmer og varamedlemmer til generalforsamlingen velges for 4 år.

Generalforsamlingen fastsetter nærmere instruks om valgene.

§ 3-4 Innskytternes valg av medlemmer til generalforsamlingen

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 innskyttere kan velges som medlem eller varamedlem til sparebankens generalforsamling som representant for innskytterne.

Representanter valgt av innskyttere fordeles som følger:

Tilknytningskrav ved at Hallingdalsregionen (Hol, Nesbyen og Flå kommune) skal ha minimum 2 medlemmer og 1 varamedlem, Ringeriksregionen (Ringerike, Hole og Jevnaker kommune) skal ha minimum 1 medlem og 1 varamedlem, og Hjørdalregionen (Hjørdal og Notodden kommune) skal ha 2 medlemmer og 1 varamedlem.

§ 3-5 Medlemmer til generalforsamlingen oppnevnt av det offentlige

Kommunestyrene i Hol kommune, Nesbyen kommune, Ringerike kommune, Hjørdal kommune og Notodden kommune oppnevner hver 1 medlem og 1 varamedlem til sparebankens generalforsamling.

§ 3-6 Ansattes valg av medlemmer til generalforsamlingen

De ansatte i sparebanken er stemmeberettiget ved valg av de ansattes medlemmer og varamedlemmer til sparebankens generalforsamling.

De ansatte i sparebanken som har sin bopel i forretningsområdet kan velges som medlem eller varamedlem til sparebankens generalforsamling som representant for de ansatte. Det skal ved valg av ansattes medlemmer og varamedlemmer legges vekt på at det er representanter fra ulike kommuner i bankens forretningsområde.

§ 3-7 Egenkapitalbeviserens representasjon i generalforsamling

Egenkapitalbeviserene skal i valg møte 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.

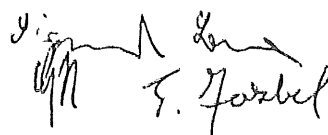
Egenkapitalbeviserens valg til generalforsamlingen er nærmere regulert i egen valginstruks.

§ 3-8 Innkalling til generalforsamling

Ordinær generalforsamling skal avholdes innen utgangen av juni måned hvert år.

Når dokumenter som gjelder saker som skal behandles i generalforsamlingen er gjort tilgjengelig for medlemmene på Skue sparebanks hjemmeside, gjelder ikke lovens krav om at dokumentene skal sendes til medlemmene av generalforsamlingen. Dette gjelder også dokumenter som etter lov skal inntas i eller vedlegges innkallingen til generalforsamlingen. Et medlem av generalforsamlingen kan likevel kreve å få tilsendt dokumenter som gjelder saker som skal behandles i generalforsamlingen.

Medlemmer som ikke kan delta i generalforsamlingens møte, skal meddele dette til sparebanken snarest og senest fem dager før møtet. Varamedlemmer innkalles ved ordinære medlemmers forfall.


F. Forstel

§ 3-9 Møter og vedtak i generalforsamlingen

Hvert medlem av generalforsamlingen har en stemme.

Beslutninger i generalforsamlingen treffes ved flertall av de avgitte stemmer med mindre noe annet fremgår av disse vedtektene. Står stemmetallet likt, gjelder det som møtelederen slutter seg til.

Det er åpnet for at generalforsamlingens møter kan avholdes i bankens forretningsområde.

§ 3-10 Generalforsamlingens oppgaver

På den ordinære generalforsamling skal følgende saker behandles og avgjøres:

- Valg av generalforsamlingens leder og nestleder for 1 år.
- Godkjenning av årsregnskapet og årsberetningen, herunder disponering av overskudd/utdeling av utbytte
- Andre saker som etter lov eller vedtekter hører under generalforsamlingen

Generalforsamlingens leder er omfattet av reglene for kreditt til ansatte/tillitsvalgte.

Vedtak om eller fullmakt til å oppta ansvarlig lån eller fondsobligasjoner treffes av generalforsamlingen med flertall som for vedtektsendring. Vedtak om eller fullmakt til å oppta annen fremmedkapital treffes av styret eller i henhold til delegasjonsvedtak fra styret.

KAP 4. STYRET OG DAGLIG LEDELSE

§ 4-1 Styrets sammensetning og oppgaver

Styret består av inntil 8 medlemmer inkludert representanter fra de ansatte.

Av de valgte styremedlemmer skal vedkommende styremedlems tilknytning i Sparebankens forretningsområde hensyntas, slik at det til enhver tid skal være minst 2 styremedlem med tilknytning til Hallingdalsregionen (Hol, Nesbyen og Flå kommune), minst 1 styremedlem med tilknytning til i Ringeriksregionen (Ringerike, Hole og Jevnaker kommune) og minst 2 styremedlemmer med tilknytning til Hjørdalsregionen (Hjørdal og Notodden kommune).

Minst 1 av de valgte medlemmer skal eie egenkapitalbevis i Skue Sparebank.

Medlemmene til styret velges for 2 år av generalforsamlingen.

Verv som styreleder og nestleder velges særskilt for 1 år av generalforsamlingen.

I tillegg kan de ansatte kreve representasjon i styret etter loven. Valg av ansattes medlemmer i styret foretas av de ansatte i generalforsamlingen.

Styrets oppgaver følger av lov og forskrifter.

§ 4-2 Administrerende banksjef

Sparebanken skal ha adm. banksjef. Adm. banksjef tilsettes av styret.

Adm. banksjef oppgaver følger av lov og forskrifter.

Torodd Fostervik
Sjefstyrelsen
4/11

KAP. 5 VALGKOMITE

§ 5-1 Valgkomiteens sammensetning

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 innskytere 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 to varamedlemmer skal ha tilknytning til Hallingdalsregionen (Hol, Nesbyen og Flå kommune), 2 medlemmer og 2 varamedlemmer skal ha tilknytning til Hjørdalsregionen (Hjørdal og Notodden kommune) og 1 medlem og 1 varamedlem skal ha tilknytning til Ringeriksregionen (Ringerike, Hole eller Jevnaker kommune). Valget gjelder for to år om gangen.

Valgkomiteens leder velges for 1 år av generalforsamlingen.

§ 5-2 Valgkomiteens arbeid

Valgkomiteen skal forberede valg til generalforsamlingen, styret og valgkomite.

For de styremedlemmer som skal velges blant de ansatte, avgir bare representanter for de ansatte i valgkomiteen innstilling.

Generalforsamlingen fastsetter nærmere instruks om valgkomiteen.

KAP. 6 ANVENDELSE AV OVERSKUDD OG INNDEKNING AV UNDERSKUDD

§ 6-1 Anvendelse av overskudd

Overskuddet av bankens virksomhet etter fradrag av utbytte og utdeling av gaver skal legges til bankens fond.

Årets overskudd og utbyttmidler fordeles mellom bankens grunnfond og eierandelskapitalen. Utbyttmidler kan benyttes til utbytte på eierandelskapitalen, til gaver til allmennyttige formål eller overføres til gavefondet.

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 og med 24,3 % innenfor kommunene Nesbyen, Nore og Uvdal, Sigdal, Flå, Gol og Drammen kommune og med 26,8 % innenfor Hjørdal 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 beslutes i det enkelte lokalsamfunn.

§ 6-2 Inndekning av underskudd

Underskudd etter resultatregnskapet for siste regnskapsår skal først søkes dekket ved forholdsmessig overføring fra grunnfondskapitalen, herunder gavefondet, og den eierandelskapitalen som overstiger vedtektsfestet eierandelskapital, herunder utjevningfondet. Underskudd som ikke dekkes slik, dekkes ved forholdsmessig overføring fra overkursfondet og kompensasjonsfondet. Ytterligere underskudd dekkes ved nedsettelse av vedtektsfestet eierandelskapital og eventuelt ved nedsettelse av annen kapital.

P. J. J. J.
UPM
F. J. J.

KAP 7. VEDTEKTSENDRINGER

§ 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.

KAP 8. AVVIKLING

§ 8-1 Beslutning om avvikling av sparebanken

Generalforsamlingen tar stilling til styrets forslag om avvikling av sparebanken. Vedtak om avvikling fattes med samme flertall som for vedtektsendringer.

§ 8-2 Disponering av sparebankens kapital ved avvikling

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 fordeles med fordelt med 22,6 % innenfor Ringerike kommune, 26,3 % innenfor Hol kommune, 24,3 % innenfor kommunene Nesbyen og Flå og med 26,8 % innenfor Hjordal og Notodden kommune. Vedtak om fordeling treffes av generalforsamlingen etter innstilling fra medlemmer i generalforsamlingen som er valgbare fra disse kommunene.

E. Fjell
Sigurd
AM



Generalforsamling onsdag 20. mars 2024 – oppmøte – møte 2

Oppmøte

INNSKYTERE			
Medlem		Varamedlem	
Hallingdalsregionen			
Nils Gudbrandsplass (trådt inn for Larsgard)	Møtt		
Hanne Jorde	Møtt	Halvor Klev	Ikke møtt
		Hilde Karin Vollmerhaus	Meldt forfall
Ringeriksregionen (Ringerike/Hole/Jevnaker)			
Sigmund Leine, Hole	Møtt		
Øvrige			
Tove Mortensen	Møtt		
Jan Erik Walaker	Møtt		
May Britt Halland	Meldt forfall		
OFFENTLIGVALGTE			
Medlem		Varamedlem	
Hol			
Barbro Håvardrud	Meldt forfall	Jan Henning Waldal	Ikke møtt
Nesbyen			
Frøde Aaslid	Møtt	Geir Olav Garthus	
Ringerike			
Dag Henaug	Møtt	Nanna Kristoffersen	
EGENKAPITALBEVISEIERE			
Medlemmer		Varamedlemmer	
Svein Thorsen - Kongsberg	Møtt		
Steffen Fageraas - Ringeriksregionen	Møtt	Johannes Sagnes - Ringeriksregionen	
Torstein Seim - Hol	Ikke møtt	Marit Livgård Tandberg - Nesbyen	
Gunnar Amellem - Nesbyen - for Christensen	Møtt		
Anne Kristin Kvamme - Ringeriksregionen	Møtt		
Gerd Oddveig Rven - Nesbyen	Møtt		
ANSATTES REPRESENTANTER			
Medlemmer		Varamedlemmer	
Leif Inge Reime, Nesbyen	Møtt		
Geir Hovden, Nesbyen	Møtt	Jos de Horde, Geilo Hol	
Ellen Ulven, Hønefoss - for Hallingstad	Møtt	Maylin Bergheim, Hønefoss	
Wenche Whiting, Flå	Møtt		
Tony Kjøl, Geilo Hol	Møtt		
Lars Helge Bergan, Nore og Uvdal	Møtt		
Ikke stemmeberettigede			
Styret		Ekstern revisor	
Medlemmer			
George Fulford	Møtt	Erik Andersen	Deltar ikke
Marit Sand-Deinboll	Møtt		
Kristian Haraldset	Meldt forfall	Adm.:	
Thor Bård Gundersen	Meldt forfall	Hans Kristian Glesne, adm. banksjef	Møtt
Maria Moe Grevsgård	Møtt	Torgeir Nøkleby, vise adm. banksjef	Møtt
Jannicke Lehne	Møtt		
Cathrine Fjeld Ogner	Møtt	Ekstern	
Jan Flaskerud	Møtt		

Oppsummert: 18 medlemmer av generalforsamlingen

Totalt oppmøte 26 inkl styret, revisor, ekstern og administrasjon.



 F. Hurdal



Statsautorisert revisor Foretaksregisteret NO 919 822 120 MVA

Evjehøgda 6, 1346 Gjøttum Medlem i Revisorforeningen

Telefon +47 982 06 259 eirik.larsson@gmail.com

Til Generalforsamlingen i
Skue Sparebank

Redegjørelse for fusjonsplanen i Skue Sparebank

På oppdrag fra styret i Skue Sparebank avgir vi som uavhengig sakkyndig denne redegjørelsen for fusjonsplanen datert 14. februar 2024 mellom Skue Sparebank og Hjartdal og Gransherad Sparebank i samsvar med reglene i finansforetaksloven § 12-3 annet ledd jf. allmennaksjeloven § 13-10. Ved fusjonen overtar Skue Sparebank samtlige eiendeler og forpliktelser i Hjartdal og Gransherad Sparebank mot vederlag i egenkapitalbevis tilført eksisterende eiere av egenkapitalbevis i Hjartdal og Gransherad Sparebank. Styret i hver bank er ansvarlig for informasjonen redegjørelsen bygger på og de verdsettelse som er gjort. Vår oppgave er å utarbeide en redegjørelse om fusjonsplanen og å uttale oss om vederlaget.

Den videre redegjørelsen, som er gjennomført i overensstemmelse med de krav som stilles i finansforetaksloven § 12-3 annet ledd jf. allmennaksjeloven § 13-10, består av to deler. Den første delen angir hvilke fremgangsmåter som er brukt ved fastsettelsen av vederlaget til egenkapitalbevisene i den overdragende banken. Den andre delen er vår uttalelse om vederlaget.

Fremgangsmåte ved fastsettelse av vederlaget

Styret i Skue Sparebank har i sine vurderinger ved fastsettelse av vederlaget basert seg på Norne Securities AS vurderinger av bytteforholdet fremlagt i egen rapport, datert 29. januar 2024. Denne rapporten er basert på Bankenes årsregnskap 2021, 2022 og foreløpig regnskap for 2023. Det er gjennomført en begrenset due diligence hvor Norne Securities på vegne av bankene har gjennomgått de respektive låneporteføljene for vurdering av nedskrivningsbehov. I tillegg har varige driftsmidler, finansielle anleggsmidler og omløpsmidler blitt vurdert. Det er innhentet oppdaterte takster på bankbygg, samt gjort en gjennomgang av bankenes verdipapirportefølje.

Med utgangspunkt i de ulike dataene, som har vært tilgjengelig for å fastsette vederlaget, har Norne Securities AS benyttet forskjellige metoder for vurdering av bytteforholdet i transaksjonen. De ulike metodene er:

- Verdijustert egenkapital
- Resultatmodell
- Markedsprising
- Transaksjonsprising





Bytteforholdet er fastsatt etter forhandlinger mellom Bankene og bygger på en prosess som inneholder gjennomgang av Bankenes årsregnskap per 31. desember 2021, 2022 og foreløpig regnskap for 2023 og en vurdering foretatt av bankenes felles rådgiver.

Bytteforholdet er basert på en vurdering av bankenes verdjusterte egenkapital og normaliserte resultater, mens markeds- og transaksjonsprising er benyttet for å verifisere bytteforholdet. Bytteforholdet legger til grunn 70% vektig av verdjustert egenkapital og 30% vektig av resultatmodell.

Den uavhengig sakkyndiges uttalelse

Vi har utført vår kontroll og avgir vår uttalelse i samsvar med standard for attestasjonsoppdrag SA 3802 "Revisors uttalelser og redegjørelser etter selskapslovgivningen". Standarden krever at vi planlegger og utfører kontroller for å oppnå betryggende sikkerhet for at de eiendeler og forpliktelser Skue Sparebank skal overta, har en verdi som minst svarer til det avtalte vederlaget, og for å kunne uttale oss om vederlaget til Skue Sparebank. 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.

Etter vår mening er begrunnelsen for vederlaget til egenkapitalbeveiseierne i Hjordal og Gransherad Sparebank på 0,5039375 egenkapitalbevis i Skue Sparebank for hvert eksisterende egenkapitalbevis i Hjordal og Gransherad Sparebank, rimelig og saklig basert på verdsettelsen av bankene som beskrevet ovenfor.

Oslo, 16. februar 2024
Larsson AS

Eirik Larsson
statsautorisert revisor

PENNEO

Signaturene i dette dokumentet er juridisk bindende. Dokument signert med "Penneo™ - sikker digital signatur". De signerende parter sin identitet er registrert, og er listet nedenfor.

"Med min signatur bekrefter jeg alle datoer og innholdet i dette dokument."

Eirik Larsson

Statsautorisert revisor

På vegne av: Larsson AS

Serienummer: UN:NO-9578-5992-4-930392

IP: 92.221.xxx.xxx

2024-02-16 09:07:59 UTC



Penneo Dokumentnr: UHSAD-H5LJE-JSOXN-W6AOE-TOGCM-B500H

Dokumentet er signert digitalt, med Penneo.com. Alle digitale signatur-data i dokumentet er sikret og validert av den datamaskin-utregnede hash-verdien av det opprinnelige dokument. Dokumentet er låst og tids-stemplet med et sertifikat fra en betrodd tredjepart. All kryptografisk bevis er integrert i denne PDF, for fremtidig validering (hvis nødvendig).

Hvordan bekrefter at dette dokumentet er originalen?
Dokumentet er beskyttet av ett Adobe CDS sertifikat. Når du åpner dokumentet i

Adobe Reader, skal du kunne se at dokumentet er sertifisert av Penneo e-signature service <penneo@penneo.com>. Dette garanterer at innholdet i dokumentet ikke har blitt endret.

Det er lett å kontrollere de kryptografiske beviser som er lokalisert inne i dokumentet, med Penneo validator - <https://penneo.com/validator>



Statsautorisert revisor

Foretaksregisteret NO 919 822 120 MVA

Evjehøgda 6, 1346 Gjøttum

Medlem i Revisorforeningen

Telefon +47 982 06 259

elrik.larsson@gmail.com

Til Forstanderskapet i
Hjartdal og Gransherad Sparebank

Redegjørelse for fusjonsplanen i Hjartdal og Gransherad Sparebank

På oppdrag fra styret i Hjartdal og Gransherad Sparebank avgir vi som uavhengig sakkyndig denne redegjørelsen for fusjonsplanen datert 14. februar 2024 mellom Skue Sparebank og Hjartdal og Gransherad Sparebank i samsvar med reglene i finansforetaksloven § 12-3 annet ledd jf. allmennaksjeloven § 13-10. Ved fusjonen overtar Skue Sparebank samtlige eiendeler og forpliktelser i Hjartdal og Gransherad Sparebank mot vederlag i egenkapitalbevis tilført eksisterende eiere av egenkapitalbevis i Hjartdal og Gransherad Sparebank. Styret i hver bank er ansvarlig for informasjonen redegjørelsen bygger på og de verdsettelse som er gjort. Vår oppgave er å utarbeide en redegjørelse om fusjonsplanen og å uttale oss om vederlaget.

Den videre redegjørelsen, som er gjennomført i overensstemmelse med de krav som stilles i finansforetaksloven § 12-3 annet ledd jf. allmennaksjeloven § 13-10, består av to deler. Den første delen angir hvilke fremgangsmåter som er brukt ved fastsettelsen av vederlaget til egenkapitalbeviserne i den overdragende banken. Den andre delen er vår uttalelse om vederlaget.

Fremgangsmåte ved fastsettelse av vederlaget

Styret i Hjartdal og Gransherad Sparebank har i sine vurderinger ved fastsettelse av vederlaget basert seg på Norne Securities AS vurderinger av bytteforholdet fremlagt i egen rapport, datert 29. januar 2024. Denne rapporten er basert på Bankenes årsregnskap 2021, 2022 og foreløpig regnskap for 2023. Det er gjennomført en begrenset due diligence hvor Norne Securities på vegne av bankene har gjennomgått de respektive låneporteføljene for vurdering av nedskrivningsbehov. I tillegg har varige driftsmidler, finansielle anleggsmidler og omløpsmidler blitt vurdert. Det er innhentet oppdaterte takster på bankbygg, samt gjort en gjennomgang av bankenes verdipapirportefølje.

Med utgangspunkt i de ulike dataene, som har vært tilgjengelig for å fastsette vederlaget, har Norne Securities AS benyttet forskjellige metoder for vurdering av bytteforholdet i transaksjonen. De ulike metodene er:

- Verdijustert egenkapital
- Resultatmodell
- Markedsprising
- Transaksjonsprising





Bytteforholdet er fastsatt etter forhandlinger mellom Bankene og bygger på en prosess som inneholder gjennomgang av Bankenes årsregnskap per 31. desember 2021, 2022 og foreløpig regnskap for 2023 og en vurdering foretatt av bankenes felles rådgiver.

Bytteforholdet er basert på en vurdering av bankenes verdjusterte egenkapital og normaliserte resultater, mens markeds- og transaksjonsprising er benyttet for å verifisere bytteforholdet. Bytteforholdet legger til grunn 70% vektig av verdjustert egenkapital og 30% vektig av resultatmodell.

Den uavhengig sakkyndiges uttalelse

Vi har utført vår kontroll og avgir vår uttalelse i samsvar med standard for attestasjonsoppdrag SA 3802 "Revisors uttalelser og redegjørelser etter selskapslovgivningen". Standarden krever at vi planlegger og utfører kontroller for å oppnå betryggende sikkerhet for at de eiendeler og forpliktelser Skue Sparebank skal overta, har en verdi som minst svarer til det avtalte vederlaget, og for å kunne uttale oss om vederlaget til Skue Sparebank. 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.

Etter vår mening er begrunnelsen for vederlaget til egenkapitalbeveiseierne i Hjartdal og Gransherad Sparebank på 0,5039375 egenkapitalbevis i Skue Sparebank for hvert eksisterende egenkapitalbevis i Hjartdal og Gransherad Sparebank, rimelig og saklig basert på verdsettelsen av bankene som beskrevet ovenfor.

Oslo, 16. februar 2024
Larsson AS

Eirik Larsson
statsautorisert revisor

PENNEO

Signaturene i dette dokumentet er juridisk bindende. Dokument signert med "Penneo™ - sikker digital signatur". De signerende parter sin identitet er registrert, og er listet nedenfor.

"Med min signatur bekrefter jeg alle datoer og innholdet i dette dokument."

Eirik Larsson

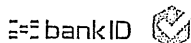
Statsautorisert revisor

På vegne av: Larsson AS

Serienummer: UN:NO-9578-5992-4-930392

IP: 92.221.xxx.xxx

2024-02-16 09:07:59 UTC



Penneo Dokumentnøkkel: A2TLT-L60BL-VEPX8-22SMMW-H0SDI-84WEP

Dokumentet er signert digitalt, med Penneo.com. Alle digitale signatur-data i dokumentet er sikret og validert av den datamaskin-utregnede hash-verdien av det opprinnelige dokument. Dokumentet er låst og tids-stemplet med et sertifikat fra en betrodd tredjepart. All kryptografisk bevis er integrert i denne PDF, for fremtidig validering (hvis nødvendig).

Hvordan bekrefter at dette dokumentet er originalen?
Dokumentet er beskyttet av ett Adobe CDS sertifikat. Når du åpner dokumentet i

Adobe Reader, skal du kunne se at dokumentet er sertifisert av Penneo e-signature service <penneo@penneo.com>. Dette garanterer at innholdet i dokumentet ikke har blitt endret.

Det er lett å kontrollere de kryptografiske beviser som er lokalisert inne i dokumentet, med Penneo validator - <https://penneo.com/validator>

Protokoll Generalforsamling, møte 2 kl. 19.40 Skue Sparebank 20. mars 2024

Møte i generalforsamlingen ble avholdt på Flå den 20. mars 2024.

Møtet er beslutningsdyktige ut fra antall stemmeberettigede som har møtt. Fullstendig oversikt over fremmøtte følger som vedlegg til protokollen.

Følgene saker ble behandlet:

Sak G 05/24 Konstituering, godkjenning av innkalling og dagsorden

Innkallingen var sendt samtlige medlemmer, styremedlemmer og ekstern revisor Erik Andersen, PwC. Melding om innkalling er sendt Oslo Børs.

Styreleder ønsket velkommen, og leder generalforsamling ble valgt til å lede møtet.

Vedtak

Møtet ble erklært lovlig satt.

Styreleder åpnet møtet og generalforsamling leder er valgt til å lede møtet. Det fremkom ingen merknader til innkallingen og dagsorden ble enstemmig vedtatt.

Sak G 06/24 Valg av to til å signere protokollen sammen med generalforsamlingens leder

Sak fremmet.

Vedtak

Valgt til å underskrive protokollen sammen med generalforsamlingens leder ble enstemmig valgt Frode Aaslid og Geir Hovden.

Sak G 07/24 Sammenslåing (fusjon) med Hjartdal og Gransherad Sparebank, herunder vedtektsendringer.

Sak G 03/24 tas til behandling.

Styreleder og banksjef gjennomgikk fusjonsplan med vedlegg, herunder vedtekter, styrets rapport om fusjonen, sakkyndig redegjørelse datert 16.02.24 utarbeidet av Larsson AS, tidligere utsendt børs melding og forslag til vedtak.

Styret innstilte overfor for generalforsamling om at det ble truffet følgende vedtak:

1. Fusjonsplanen

"Avtale og felles plan om sammenslutning (fusjonsplan) av 15. februar 2024 godkjennes".

2. Vedtektsendringer

"Med virkning fra godkjenning fra offentlig myndighet foreligger, endres vedtektene i samsvar med Avtale og felles plan om sammenslåing (fusjonsplan), slik disse fremkommer av vedlegg 1 til denne protokollen."

3. Egenkapitalbevis - kapitalforhøyelse

- "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 2.293.831 egenkapitalbevis à kr 30. Alle utstedte egenkapitalbevis er fullt innbetalt."

4. Valg av nytt styre

"Med virkning fra godkjenning fra offentlig myndighet foreligger, endres styret i samsvar med Avtale og felles plan om sammenslåing (fusjonsplan) pkt. 7 til å være:

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/ansattrepresentant)
Cathrine Fjeld Ognér (Varamedlem/ansattrepresentant)"

Presisering til vedtekter § 3-4, der det ved en inkurie er satt inn feil antall på varamedlemmer for innskytere. Det er antallet i vedtektenes § 3-2 vedrørende generalforsamlingens sammensetning som viser korrekt antall medlemmer og varamedlemmer fra de ulike grupperingene. Se også pkt. 6 i fusjonsplan.

«Vedtektene § 3-4 Innskytternes valg av medlemmer til generalforsamlingen

Sparebankens myndige innskytere er stemmeberettiget ved valg av innskytternes 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:

Tilknytningskrav ved at Hallingdalsregionen (Hol, Nesbyen og Flå kommune) skal ha minimum 2 medlemmer og 1 varamedlemmer, Ringeriksregionen (Ringerike, Hole og Jevnaker kommune) skal ha minimum 1 medlem og 1 varamedlem, og Hjartdalsregionen (Hjartdal og Notodden kommune) skal ha 2 medlemmer og 1 varamedlemmer.»

Vedtak

Generalforsamlingen vedtok enstemmig styrets innstilling.

Sak G 08/24 Forslag til valginstruks

Gjennomgått valginstruks, behandlet i sak G 04/24 tas til behandling.

I samsvar med vedtektenes § 5-2 foreslås å endre valginstruksen i samsvar med felles plan om sammenslåing (fusjonsplan).

Vedtak

Generalforsamlingen vedtok enstemmig styrets innstilling.

Sak G 09/24 Godkjenning av årsregnskap for 2023 herunder styrets årsberetning og revisors beretning. Forslag til disponering av årets resultat.

Regnskapet med beretninger og noter var sendt ut til medlemmer i forkant av møtet. Sak ble innledet av styreleder George Fulford.

Adm. banksjef Hans Kristian Glesne gjennomgikk regnskapet. Det ble lagt vekt på følgende hovedpunkter:

- 1 *Resultatutvikling*
- 2 *Kapitaldekning*
- 3 *Utvikling i balanseposter*
- 4 *Kostnader*
- 5 *Tap*

Styreleder gjennomgikk styrets årsberetning.

Revisors beretning ble presentert av viseadm. banksjef Torgeir Nøkleby. Det er avlagt en ren revisjonsberetning.

Styret anbefaler for generalforsamlingen at årsregnskapet godkjennes sammen med disponering av årets resultat.

Vedtak

Generalforsamlingen vedtar enstemmig styrets innstilling til årsregnskapet, samt disponering av årets overskudd til utbytte og gaver.

Sak G 10/24 Valg av og godtgjørelse til revisor

Møteleder presenterte saken. Saken fremmes for generalforsamlingen i samsvar med ovenstående i sak G 09/24.

Styret vedtar enstemmig å anbefale at banken benytter PricewaterhouseCoopers AS som revisor i 2024. Det vedtas et honorar til revisor for 2023 tilsvarende NOK 781.000, -.

Vedtak

Generalforsamlingen vedtar enstemmig styrets innstilling, banken benytter PricewaterhouseCoopers AS som revisor i 2024. Det vedtas et honorar til revisor for 2023 tilsvarende NOK 781.000, -.

Sak G 11/24 Erverv av og pant i egne egenkapitalbevis

Møteleder introduserte sak og styreleder presenterte saken.

Styret anmoder generalforsamlingen om å fatte vedtak om at banken søker Finanstilsynet om fornyet tillatelse til erverv av og pant i egne egenkapitalbevis som beskrevet i saksfremleggelsen

Generalforsamlingen har tidligere behandlet sak angående søknad til Finanstilsynet om erverv av og pant i egne egenkapitalbevis. Tillatelse gis av Finanstilsynet.

For å opprettholde tillatelsen ønsker administrasjonen at styret anmoder generalforsamlingen at det fattes vedtak om at banken søker Finanstilsynet om fornyet tillatelse til erverv av og pant i egne egenkapitalbevis ved utløp av perioden for tillatelse.

Fullmakten gjelder på følgende betingelser:

Innstilling fra styret er behandlet i styresak A 023/24

Styret anmoder at det fattes vedtak om at banken søker Finanstilsynet om fornyet tillatelse til erverv av og pant i egne egenkapitalbevis ved utløp av perioden for tillatelse. Fullmakten gjelder på følgende betingelser:

- Fullmakten begrenses oppad til 100.000 egenkapitalbevis pålydende kr 30 totalt pålydende kr 3.000.000. Dette tilsvarer 4,8 % av sparebankens samlede utstedte egenkapitalbevis.
- Kjøpesummen skal være mellom kr 80 og kr 320 pr. egenkapitalbevis.
- Styret står fritt med hensyn til hvordan egne egenkapitalbevis skal erverves og avhendes.
- Fullmakten gjelder fra generalforsamlingens beslutning om å tildele fullmakten og frem til ordinær generalforsamling 2025, senest 31.03.2025
- Fullmakten er betinget av Finanstilsynets godkjenning, og skal registreres i foretaksregisteret.
- Tidligere gitte fullmakter trekkes tilbake når dette vedtaket trer i kraft.

Møteleder tok sak opp til behandling for vedtak.

Vedtak

Generalforsamlingen vedtok enstemmig styrets innstilling

Sak G 12/24 Fullmakt til opptak av fondsobligasjon og ansvarlig kapital

Møteleder introduserte sak og styreleder presenterte saken.

Styret anmoder generalforsamlingen om å fatte vedtak som beskrevet i denne saksfremleggelsen

Innstilling fra styret behandlet i styresak A 024/24:

Styret ønsker en ny fullmakt fra generalforsamlingen til opptak av ansvarlig obligasjonslån og fondsobligasjonslån for å kunne dekke det økte behovet for soliditet banken vil kunne få som følge av den planlagte vekst.

Styret anmoder generalforsamlingen om å fatte vedtak om å gi følgende fullmakt:

Generalforsamlingen vedtar enstemmig styrets innstilling for å gi banken fleksibilitet til å styrke bankens kapitaldekning.

Generalforsamlingen gir styret fullmakt til å ta opp tidsbegrensede ansvarlig obligasjonslån med rammer på inntil NOK 150 mill. med innløsningsrett etter fem år. Det er en forutsetning at de ansvarlige lånene tilfredsstiller de kvalitative kravene til tilleggskapital og teller som ansvarlig kapital i norsk regelverk.

Generalforsamlingen gir styret fullmakt til opptak av fondsobligasjonslån med ramme på inntil NOK 100 mill. som tilfredsstiller regelverket for tellende kjernekapital.

Møteleder tok sak opp til behandling for vedtak.

Vedtak:

Generalforsamlingen vedtar enstemmig styrets innstilling for å gi banken fleksibilitet til å styrke bankens kapitaldekning.

Sak G 13/24 Lederlønsrapport 2023

Møteleder introduserte sak og styreleder presenterte saken.

Lederlønsrapport for 2023 ble enstemmig godkjent av styret/godtgjørelsesutvalget. Rapporten fremmes for generalforsamlingen for godkjenning.

Lederlønsrapport er i tråd med retningslinjer, og godkjent av eksternt revisor.

Møteleder tok sak opp til behandling for vedtak.

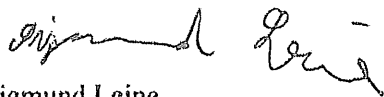
Vedtak

Generalforsamlingen vedtar enstemmig styrets innstilling for lederlønsrapport 2023.

Øvrige saker var ikke meldt inn til styret i forkant av møteinnkalling til behandling, og ingen saker ble fremsatt under møtet.

Det ble ikke fremmet protokolltilførsel under møtet.

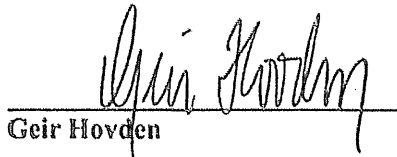
Protokollen ble godkjent for signering.
20.03.2024, møte hevet kl. 20.10.



Sigmund Leine
Leder generalforsamling



Frode Aaslid



Geir Hovden

PROTOKOLL FRA ORDINÆRT FORSTANDERSKAPSMØTE

I

HJARTDAL OG GRANSHERAD SPAREBANK

Onsdag 20. mars 2024 kl. 18.00 ble det avholdt ordinært forstanderskapsmøte i Hjartdal og Gransherad Sparebank. Møtet ble holdt på Tuddal Høyfjellshotell.

Følgende saker forelå til behandling:

Sak 1 Åpning av møtet

Forstanderskapsmøtet ble åpnet av styreleder, Barbro Moen Ternsten.

a) Opprop og fortegnelse over fremmøtte medlemmer

Navneopprop ble foretatt. Det møtte 16 medlemmer/varamedlemmer av til sammen 16.

Til stede var: Ronny Bakka, Anne Karin Bakka Hagen, Eyvind Fjelle, Mari Moen, Ingar Kaasa Kaarli, Audun Dølen, Bengt Halvard Odden, Gry Fuglestveit, Bjarne Berge, Lars Haugen, Tone Gyrid Hovde, Per Kristian Voss, Heidi Hovde Skårnes, Terje Hegna, Jan Egil Skårdal og Karin Høgetveit Hansen.

For øvrig møtte: Styreleder Barbro Moen Ternsten, nesteleder i styret Odd-Ingar Liane, styremedlemmene: Arve Adm. Banksjef Åse Kjersti Øverdal, Ass. Banksjef Rune W. Zeylon, nestleder i styret Odd-Ingar Liane, styremedlemmene: Lars Beitnes Svendsen, Ragnar Frøland og Arve Bakken.

Alle ansatte var invitert til årsmøte.

b) Valg av møteleder og to personer til å undertegne protokollen sammen med møteleder

Forstanderskapets leder Tone Gyrid Hovde ble valgt til møteleder og til å undertegne møteprotokollen sammen med møteleder ble enstemmig valgt: Heidi Hovde Skårnes og Lars Haugen.

c) Godkjenning av innkalling og dagsorden

Innkalling med sakliste og saksdokumenter var utsendt 06.03.2024. Det fremkom ingen innvendinger til innkalling og dagsorden. Innkalling og dagsorden ble deretter enstemmig vedtatt.

Sak 2 Sammenslåing (fusjon) med Skue Sparebank

Styreleder Barbro Ternsten og Adm. Banksjef Åse Kjersti Øverdal redegjorde for fusjonsplanen. Det ble åpnet for spørsmål og diskusjon.

Forstanderskapet traff følgende vedtak:

Avtale og felles plan om sammenslutning (fusjonsplan) av 14. februar 2024 godkjennes.

Sak 3 Årsoppgjøret 2023

Styrets leder, Barbro Moen Ternsten, gjennomgikk og kommenterte styrets årsberetning. Banksjef Åse Kjersti Øverdal gjennomgikk bankens årsregnskap for 2023.

Revisors beretning med konklusjoner ble presentert av Statsautorisert revisor Martin Grøtvik, PwC.

Det ble åpnet for spørsmål og diskusjon.

Forstanderskapet traff følgende enstemmige vedtak:

Forstanderskapet har behandlet årsberetning, årsregnskap med noter og revisjonsberetning for regnskapsåret 2023.

Forstanderskapet fastsetter resultatregnskapet for Hjartdal og Gransherad Sparebank som viser et overskudd på MNOK 58.131.331 som bankens årsregnskap for 2023.

Årsoverskuddet skal disponeres som følger:

Avsettes til utbytte	4.400.000 kr
Avsettes til gaver	1.500.000 kr
Overføres til sparebankens fond	51.524.913 kr
Avsettes til utjevningsfond	706.418 kr

Egenkapitalbeveiseiernes andel av årsoverskuddet, etter dekning av andel renter fondsobligasjoner, er 9,15 prosent, og i kroner 5.106.418. Utbytte per egenkapitalbevis utgjør kroner 11,00, i tillegg overføres det kr. 1,77 per egenkapitalbevis til utjevningsfondet.

Sak 4 Fastsettelse av revisjonshonorar for 2023

Revisors godtgjørelse for regnskapsåret 2023 utgjør NOK 984.000 i lovpålagt revisjon, i tillegg kommer:

Attestasjon	NOK 42.000
Annen bistand	NOK 3.200

Forstanderskapet traff følgende enstemmige vedtak:

Revisjonshonorar til bankens revisor for regnskapsåret 2023 fastsettes til NOK 1.029.200.

Sak 5 Fullmakt til innfrielse og opptak av ansvarlig lån

Det ble redegjort for forslaget om å gi styret fullmakt til innfrielse og opptak av ansvarlig lån.

For å ha fleksibilitet vedrørende styrking av kapitaldekningen i banken, er det ønskelig at forstanderskapet gir styret en generell fullmakt til innfrielse og opptak av ansvarlig lån innenfor en ramme på NOK 45 000 000.

Det ble åpnet for spørsmål og diskusjon.

Forstanderskapet traff følgende enstemmige vedtak:

Forstanderskapet gir styret fullmakt til å ta opp ansvarlig lån på inntil NOK 45 000 000 på markedsmessige vilkår.

Forstanderskapet gir videre styret rett til å innløse og/eller helt eller delvis kjøpe tilbake utestående ansvarlig lån innenfor en ramme på NOK 40 000 000 på markedsmessige vilkår dersom det ansvarlige lånet erstattes med annen ansvarlig kapital eller kapitalbehovet for banken etter styrets skjønn tilsier at det ikke lenger er behov for det ansvarlige lånet.

Fullmakten skal være gyldig i 12 måneder fra datoen for forstanderskapets vedtak, eller inntil den eventuelt blir endret eller trukket tilbake ved nytt vedtak i forstanderskapet. Opptak eller innfrielse av ansvarlig lån er betinget av Finanstilsynets godkjenning. Fullmakten kan delegeres.

Sak 6 Fullmakt til innfrielse og utstedelse av fondsobligasjon

For å ha fleksibilitet vedrørende styrking av kapitaldekningen i banken, er det ønskelig at forstanderskapet gir styret en generell fullmakt til opptak av fondsobligasjoner og innløsning/tilbakekjøp av fondsobligasjoner innenfor en ramme på NOK 35 000 000.

Det ble åpnet for spørsmål og diskusjon.

Forstanderskapet traff følgende enstemmige vedtak:

Forstanderskapet gir styret fullmakt til å ta opp fondsobligasjoner på inntil NOK 35 000 000 på markedsmessige vilkår.

Forstanderskapet gir videre styret rett til å innløse og/eller helt eller delvis kjøpe tilbake utestående fondsobligasjonslån innenfor en ramme på NOK 30 000 000 på markedsmessige vilkår dersom de utstedte fondsobligasjonene erstattes med annen ansvarlig kapital eller kapitalbehovet for banken etter styrets skjønn tilsier at det ikke lenger er behov for de innløste/tilbakekjøpte fondsobligasjonene.

Fullmakten skal være gyldig i 12 måneder fra datoen for forstanderskapets vedtak, eller inntil den eventuelt blir endret eller trukket tilbake ved nytt vedtak i forstanderskapet. Opptak eller innløsning/tilbakekjøp av fondsobligasjoner er betinget av Finanstilsynets godkjenning. Fullmakten kan delegeres.

Sak 7 Tilbakekjøp av egne egenkapitalbevis

Det ble redegjort for forslaget om å gi styret fornyet, årlig fullmakt til å kjøpe tilbake egne egenkapitalbevis. En slik ordning kan bidra til noe likviditet i egenkapitalbeviset, samt åpne for spareprogram for ansatte/ledere og bonusordninger.

Det ble åpnet for spørsmål og diskusjon.

Forstanderskapet traff følgende enstemmige vedtak:

I henhold til finansforetaksloven § 10-5, jf. allmennaksjeloven § 9-4 gir forstanderskapet styret fullmakt til å erverve og/eller ta pant i bankens egne egenkapitalbevis, på følgende vilkår:

1. Banken kan i en eller flere omganger, erverve og/eller ta pant i egenkapitalbevis med samlet pålydende verdi inntil NOK 4 000.000.
2. Det beløp som skal betales for hvert egenkapitalbevis som erverves skal være minimum NOK 50 og maksimum NOK 150.
3. Styret står fritt til å avgjøre på hvilke måter erverv, pantsettelse og avhendelse av egenkapitalbevis kan skje. Fullmakten skal ikke benyttes fullt ut slik den er formulert og til høyeste kurs NOK 150 per egenkapitalbevis dersom dette får vesentlig innvirkning på bankens rene kjernekapital, samt på interne og/eller myndighetsfastsatte kapitalkrav.
4. Fullmakten kan benyttes fra det tidspunktet den er godkjent av Finanstilsynet og registrert i Foretaksregisteret.
5. Fullmakten skal gjelde til neste ordinære forstanderskapsmøte, likevel ikke lengre enn til 31. mars 2025.

Sak 8 Fullmakt til kapitalforhøyelse (10 %)

Det ble redegjort for forslaget om å gi styret fullmakt til å forhøye eierandelskapitalen i Hjartdal og Gransherad Sparebank med inntil 10 % av vedtektsfestet eierandelskapital ved en eller flere emisjoner. Dette for å kunne sikre en rask og effektiv kapitalisering av banken ved behov.

For å gi styret fleksibilitet knyttet til valg av struktur på en eventuell kapitalforhøyelse, er det presisert i fullmakten at eksisterende egenkapitalbeveiseres fortrinnsrett skal kunne fravikes. Det ble åpnet for spørsmål og diskusjon.

Forstanderskapet traff følgende enstemmige vedtak:

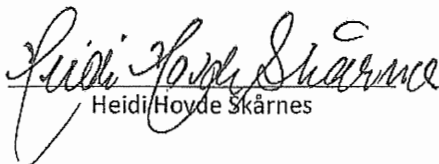
Forstanderskapet gir styret fullmakt til å forhøye eierandelskapitalen i Hjartdal og Gransherad Sparebank i henhold til finansforetaksloven § 10-10 (2) jf. allmennaksjeloven § 10-14 (2) på følgende vilkår:

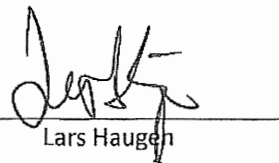
1. Eierandelskapitalen kan forhøyes med inntil NOK 4 000 000 ved utstedelse av nye egenkapitalbevis.
2. Fullmakten gjelder frem til ordinært forstanderskapsmøte i 2025, senest 31. mars 2025.
3. Egenkapitalbeveiserens fortrinnsrett kan fravikes.
4. Fullmakten omfatter kun forhøyelse av bankens utstedte eierandelskapital mot innskudd i penger.
5. Fullmakten omfatter ikke beslutning om fusjon.
6. Styret fastsetter de øvrige vilkår for kapitalforhøyelsen, herunder tegningskurs og tildelingskriterier.
7. Utstedelse av egenkapitalbevis i henhold til fullmakten er betinget av godkjenning fra Finanstilsynet og at fullmakten er registrert i Foretaksregisteret.
8. Styret gis fullmakt til å endre vedtektene § 2-2 til å reflektere ny utstedt eierandelskapital og nytt antall egenkapitalbevis etter kapitalforhøyelsen.

Det forelå ingen flere saker til behandling og møtet ble hevet.

Tuddal, 20. mars 2024


Tone Gyrið Hovde
(forstanderskapets leder)


Heidi Hovde Skårnes


Lars Haugen

Attestasjonsuttalelse om sammenstilling av proforma finansiell informasjon inkludert i et prospekt

Vi har gjennomført vårt attestasjonsoppdrag som består i å avgi en uttalelse om sammenstillingen av vedlagte proforma finansiell informasjon for Skue Sparebank (Banken) avlagt av styret og daglig leder i Skue Sparebank (Ledelsen). Den proforma finansielle informasjonen består av urevidert proforma balanse per 31. desember 2023, urevidert proforma resultatregnskap for året som ble avsluttet 31. desember 2023, og tilhørende ureviderte noter som er en integrert del av den proforma finansielle informasjonen. Gjeldende kriterier som Ledelsen har lagt til grunn ved sammenstilling av den proforma finansielle informasjonen er spesifisert i vedlegg 20 i delegert kommisjonsforordning (EU) 2019/980 som supplerer EU Prospektdirektiv som inkorporert i verdipapirhandelloven § 7-1 og beskrevet i forannevnte proforma finansielle informasjon.

Ledelsen har sammenstilt den proforma finansielle informasjonen for å illustrere virkningen av Bankens vedtatte fusjon med Hjartdal og Gransherad Sparebank (Transaksjonen) på Bankens økonomiske stilling per 31. desember 2023, som om Transaksjonen hadde funnet sted 31. desember 2023, og Bankens resultat for året som ble avsluttet 31. desember 2023, som om Transaksjonen hadde funnet sted 1. januar 2023. Som en del av denne prosessen har Ledelsen hentet informasjon om Bankens og den overdragende bankens økonomiske stilling og resultat fra Bankens reviderte årsregnskap og fra den overdragende bankens reviderte årsregnskap per 31. desember 2023 og for året som ble avsluttet 31. desember 2023 .

Vår uavhengighet og kvalitetsstyring

Vi er uavhengige av Banken slik det kreves i lov og forskrift og International Code of Ethics for Professional Accountants (inkludert internasjonale uavhengighetsstandarder) utstedt av the International Ethics Standards Board for Accountants (IESBA-reglene), og vi har overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene.

Vi anvender internasjonal standard for kvalitetsstyring (ISQM) 1 Kvalitetsstyring for revisjonsforetak som utfører revisjon og forenklet revisorkontroll av regnskaper samt andre attestasjonsoppdrag og beslektede tjenester, og opprettholder et omfattende system for kvalitetskontroll inkludert dokumenterte retningslinjer og prosedyrer vedrørende etterlevelse av etiske krav, faglige standarder og gjeldende lovmessige og regulatoriske krav.

Ledelsens ansvar for den proforma finansielle informasjonen

Ledelsen er ansvarlig for å sammenstille den proforma finansielle informasjonen i samsvar med de gjeldende kriterier.

Revisors oppgaver og plikter

Vår oppgave er å avgi den uttalelsen som kreves i vedlegg 20 punkt 3 i delegert kommisjonsforordning (EU) 2019/98, om hvorvidt Ledelsen har sammenstilt den proforma finansielle informasjonen i samsvar med de angitte kriterier.

Vi har utført vårt oppdrag i samsvar med internasjonal standard for attestasjonsoppdrag (ISAE) 3420 – «Attestasjonsuttalelser om sammenstilling av proforma finansiell informasjon inkludert i et prospekt», som er utarbeidet av International Auditing and Assurance Standards Board. Denne standarden krever at revisor planlegger og gjennomfører handlinger for å oppnå betryggende sikkerhet for hvorvidt Ledelsen, i det alt vesentlige, har sammenstilt den proforma finansielle informasjonen med utgangspunkt i gjeldende kriterier, og hvorvidt dette grunnlaget er konsistent

med Bankens regnskapsprinsipper som beskrevet i seksjon «prinsipper for utarbeidelse av proforma finansiell informasjon» til den ureviderte proforma finansielle informasjonen.

Vårt arbeid omfattet hovedsakelig å sammenligne den ikke-justerte finansielle informasjonen med grunnlag som beskrevet i relevante seksjon til den ureviderte proforma finansielle informasjonen, vurdere bevis som underbygger proformajusteringene og å diskutere den proforma finansielle informasjonen med Bankens Ledelse.

Den nevnte uttalelse krever ikke en revisjon av historisk ikke-justert finansiell informasjon, justeringene av den overdragende bankens regnskapsprinsipper for å være konsistent med Bankens regnskapsprinsipper, eller forutsetningene oppsummert i seksjon «prinsipper for utarbeidelse av proforma finansiell informasjon» i den ureviderte proforma finansielle informasjonen. Vårt oppdrag innebærer ikke at vi er ansvarlig for å oppdatere eller avgi nye uttalelser eller beretninger knyttet til historisk finansiell informasjon som er brukt til å sammenstille den proforma finansielle informasjonen, og vi har, i forbindelse med dette oppdraget, ikke utført revisjon eller forenklet revisorkontroll av den finansielle informasjonen som er brukt til å sammenstille den proforma finansielle informasjonen.

Formålet med proforma finansiell informasjon i et prospekt er utelukkende å illustrere virkningen av en vesentlig hendelse eller transaksjon på enhetens ikke-justerte finansielle informasjon som om hendelsen eller transaksjonen hadde funnet sted på en tidligere dato valgt for illustrasjonsformål. Vi gir følgelig ikke uttrykk for en mening om at det faktiske resultatet av hendelsen eller transaksjonen per 31. desember 2023 og for året som ble avsluttet 31. desember 2023 ville vært som fremstilt.

Et attestasjonsoppdrag der det avgis en uttalelse med betryggende sikkerhet om hvorvidt den proforma finansielle informasjonen, i det alt vesentlige, er sammenstilt i samsvar med gjeldende kriterier, innebærer å utføre handlinger for å vurdere om kriteriene Ledelsen har lagt til grunn i sammenstillingen av den proforma finansielle informasjonen, utgjør et rimelig grunnlag for å vise de vesentlige virkningene som er direkte henførbare til hendelsen eller transaksjonen, og for å innhente tilstrekkelig og hensiktsmessig bevis for hvorvidt:

- de tilknyttede ureviderte proforma justeringene, på en tilbørlig måte, gjenspeiler disse kriteriene, og
- den ureviderte proforma finansielle informasjonen gjenspeiler riktig anvendelse av disse justeringene på den ikke-justerte finansielle informasjonen, og
- den ureviderte proforma finansielle informasjonen er sammenstilt på en måte som er konsistent med Bankens regnskapsprinsipper.

De valgte handlingene avhenger av revisors skjønn basert på revisors forståelse av Bankens art, hendelsen eller transaksjonen som ligger til grunn for sammenstillingen av den proforma finansielle informasjonen, og andre relevante omstendigheter ved oppdraget.

Oppdraget innebærer også å evaluere den generelle presentasjonen av den proforma finansielle informasjonen.

Etter vår mening er de bevis vi har innhentet, tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Konklusjon

Etter vår mening:

- er den proforma finansielle informasjonen tilbørlig sammenstilt på det angitte grunnlaget som er beskrevet i seksjon til den ureviderte proforma finansielle informasjonen.
- er grunnlaget konsistent med Bankens regnskapsprinsipper.

Distribusjon og bruk

Denne uttalelsen er utarbeidet utelukkende i forbindelse med notering av egenkapitalbevis ved Oslo Børs og ved andre regulerte markeder i andre medlemsland av Den europeiske union (EU) eller Det europeiske økonomiske samarbeidsområdet (EØS) slik det er beskrevet i unntaksdokumentet. Unntaksdokumentet er relatert til Skue Sparebanks fusjon med Hjørdal og Gransherad Sparebank med utstedelse av 201 575 nye egenkapitalbevis som vederlag i Transaksjonen. Våre handlinger har ikke vært utført i tråd med revisjonsstandarder, attestasjonsstandarder eller andre standarder allment akseptert i USA og en skal følgelig ikke basere seg på våre handlinger som om de var utført i tråd med noen av disse standardene eller slik etablert praksis. Denne uttalelsen er følgelig ikke relevant i andre jurisdiksjoner og kan ikke brukes til noe annet formål enn ved noteringen på Oslo Børs og andre regulerte markeder i EU eller EØS som beskrevet over. Vi påtar oss ikke noe ansvar eller noen forpliktelser overfor noen parter ved bruk av denne uttalelsen, inkludert salg av egenkapitalbevis, annet enn noteringen av egenkapitalbevis ved Oslo Børs og ved andre regulerte markeder i andre medlemsland av Den europeiske union (EU) eller Det europeiske økonomiske samarbeidsområdet (EØS).

Oslo, 2. Juli 2024

PricewaterhouseCoopers AS

Erik Andersen
Statsautorisert revisor
(elektronisk signert)

Attestasjonsuttalelse proforma Skue

Signers:

<i>Name</i>	<i>Method</i>	<i>Date</i>
Andersen, Erik	BANKID	2024-07-02 12:58



This document package contains:

- Closing page (this page)
- The original document(s)
- The electronic signatures. These are not visible in the document, but are electronically integrated.



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.