



PROSPEKT I FORBINDELSE MED GARANTERT FORTRINNSRETTSEMISJON

Tilbud om deltakelse i garantert fortrinnsrettsemisjon ved utstedelse av mellom 300 000 – 400 000 nye egenkapitalbevis i Hegra Sparebank til tegningskurs NOK 107,50 per Egenkapitalbevis.

Eiere av Egenkapitalbevis per 8. desember 2022, som er registrert i Euronext Securities Oslo per utløpet av 12. desember 2022, vil motta tegningsretter i fortrinnsrettsemisjonen.

Totalt emisjonsbeløp vil være mellom NOK 32,25 - 43 millioner.

Tegningsperiode

Fra og med 26. januar 2023 kl. 09:00 til og med 9. februar 2023 kl. 16:30 (norsk tid)

Handel i tegningsretter

Fra 26. januar 2023 kl. 09:00 til og med 9. februar 2023 kl. 16:30 (norsk tid)

TEGNINGSRETTER SOM IKKE ER BENYTTET TIL Å TEGNE NYE EGENKAPITALBEVIS I BANKEN INNEN UTLØPET AV TEGNINGSPERIODEN ELLER ER SOLGT INNEN 9. FEBRUAR 2023 KL. 16.30, VIL VÆRE UTEN VERDI OG BORTFALLE UTEN KOMPENSASJON TIL EIEREN.

Tilrettelagt av:

NORNE
securities

Norne Securities AS

24. januar 2023

Prospektet er et nasjonalt prospekt utarbeidet i samsvar med Verdipapirhandelloven og Verdipapirforskriften, og er registrert hos Foretaksregisteret, i samsvar med Verdipapirhandelloven § 7-8. Prospektet har ikke blitt kontrollert eller godkjent av Finanstilsynet eller annen offentlig myndighet.

Viktig informasjon

Dette prospektet (heretter "Prospektet") er utarbeidet av Hegra Sparebank (heretter "Banken" eller "Sparebanken") for å gi informasjon om Banken og dens virksomhet i forbindelse med tilbud om deltakelse i en garantert fortrinnssrettsemisjon ved utstedelse av 300 000 – 400 000 nye egenkapitalbevis i Banken til tegningskurs NOK 107,50 per Egenkapitalbevis ("Emisjonen").

Dette Prospektet er et nasjonalt prospekt utarbeidet i samsvar med verdipapirhandelloven § 7-5 flg. og verdipapirforskriften og er registrert i Foretaksregisteret, i samsvar med verdipapirhandelloven § 7-8. Prospektet har ikke blitt kontrollert eller godkjent av Finanstilsynet eller annen offentlig myndighet. Dette Prospektet er ikke et EØS-prospekt som definert i verdipapirhandelloven § 7-1 jf. EØS-avtalen vedlegg IX forordning (EU) 2017/1129) om prospekter ved offentlige tilbud og notering på regulert marked («**Prospektforordningen**»).

Distribusjon av Prospektet og tilbud om tegning av Egenkapitalbevis i Banken (heretter "Egenkapitalbevis") er underlagt restriksjoner i visse jurisdiksjoner. Prospektet kan ikke anses som et tilbud om tegning av Egenkapitalbevis i noen jurisdiksjon hvor distribusjon av Prospektet, eller fremsettelse av et slikt tilbud, krever særskilte tiltak eller dersom tilbudet eller tegningen for øvrig vil være ulovlig. Enhver som mottar Prospektet skal orientere seg om, og opptre i henhold til, enhver slik restriksjon. Egenkapitalbevisene som tilbys i forbindelse med emisjonen av Egenkapitalbevis i Banken (heretter "**Emisjonen**") vil ikke bli tilbudt, solgt eller på annen måte distribuert utenfor Norge dersom dette vil være ulovlig etter den rett som gjelder i den aktuelle jurisdiksjon, eller der dette vil kreve særskilte tiltak eller tillatelser for å etterkomme relevante regler i den aktuelle jurisdiksjon.

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

Distribusjon av Prospektet skal ikke under noen omstendighet gi uttrykk for at det ikke kan ha skjedd endringer i forhold vedrørende Banken som beskrevet i Prospektet etter Prospekt dato. Enhver ny vesentlig omstendighet og enhver vesentlig unøyaktighet i Prospektet som kan få betydning for vurderingen av Banken, og som framkommer eller oppdages mellom tidspunktet for offentliggjøring av Prospektet og det tidspunkt når Egenkapitalbevisene blir utstedt, vil bli beskrevet i et tilleggsprospekt i henhold til Verdipapirhandelloven § 7-10.

En investering i Banken er forbundet med risiko. Potensielle investorer oppfordres til å gjennomgå og vurdere risikofaktorene inntatt i kapittel 1 ("Risikofaktorer"), i tillegg til øvrig informasjon i Prospektet, før det foretas en investeringsbeslutning. En investering i Banken egner seg bare for investorer som forstår risikofaktorene forbundet med denne type investering, og som tåler et tap av hele eller deler av investeringen. Innholdet i Prospektet skal ikke anses som juridisk, finansiell eller skattemessig rådgivning. Hver enkelt investor oppfordres til å søke eget juridisk, finansielt og/eller skattemessig råd vedrørende investeringer i Banken.

Regnskapstall som er gjengitt i Prospektet for 2021 og 2020 samt delårsregnskapet for tredje kvartal 2022 og 2021 er utarbeidet i henhold til IFRS. Regnskapstall for 2019 er utarbeidet etter NGAAP. Delårsregnskap er ikke revidert.

Eventuelle tvister som måtte oppstå vedrørende Prospektet er underlagt norsk rett og norske domstolers eksklusive domsmyndighet. Dokumenter det henvises til i Prospektet er tilgjengelige på hovedkontoret til Banken. Med mindre annet er angitt, er Bankens ledelse eller styre kilde til opplysningene i Prospektet.

I Prospektet 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 Prospektet.

1. RISIKOFAKTORER	5
RISIKO KNYTTET TIL UTVIKLINGEN I VERDIPAPIRMARKEDET OG I ØKONOMI	5
RISIKO KNYTTET TIL REGULATORISKE FORHOLD	6
FORRETNINGSMESSIG RISIKO	6
RISIKO KNYTTET TIL KONKURRANSEFORHOLD OG OMDØMME	10
ANNEN RISIKO RELATERT TIL EGENKAPITALBEVISENE	11
2. ERKLÆRINGER	12
ANSVARSERKLÆRING	12
TREDJEPARTSINFORMASJON	13
FREMTIDSRETTEDE UTTALELSER	13
3. PRESENTASJON AV HEGRA SPAREBANK	14
GENERELT OM BANKEN	14
HISTORIKK	14
VEDTEKTER	15
OVERORDNET STRATEGI OG ØKONOMISKE MÅL	16
SAMFUNNSROLLE OG SAMFUNNSANSVAR	18
UTLÅN	19
FORSKNING OG UTVIKLING, PATENTER OG LISENSER	23
VESENTLIGE INVESTERINGER I ANLEGGSMIDLER	24
AVHENGIGHET AV FORRETNINGSAVTALER	24
4. OPERASJONELL OG FINANSIELL GJENNOMGANG	25
RESULTATUTVIKLING	25
EGENKAPITAL OG SOLIDITET	27
BANKENS FINANSIERING - LIKVIDITET OG FUNDING	28
INVESTERINGER	31
KONTOKREDITT	32
BALANSE MELLOM INNLÅN OG UTLÅN	32
ORGANISASJON	32
GENERELLE BETRAKTNINGER PER TREDJE KVARTAL 2022 OG FREMTIDIG UTVIKLING	33
5. ORGANISASJON OG LEDELSE	34
ORGANISASJON	34
GENERALFORSAMLINGEN	34
VALGKOMITE	35
STYRET	36
LEDELSEN	40
INTERESSEKONFLIKTER	42
EIERSTYRING OG SELSKAPSLDELSE	43
ANTALL ÅNSATTE	43
VANDEL	43
6. EIERANDELSKAPITAL OG INVESTORPOLITIKK	44
EIERANDELSKAPITALEN I BANKEN	44
KONVERTIBLE LÅN OG TEGNINGSRETT	44
FORTRINNSRETT	44
EGENKAPITALBEVISEIERNES RETTIGHETER	44
INFORMASJONSPOLITIKK	45
AVKASTNING OG UTBYTTEPOLITIKK	45
REGLER OM PLIKTIG TILBUD	46
REGLER OM TVANGSINNØSNING AV EGENKAPITALBEVIS	46
MELDEPLIKTIGE HANDLER/OVERDRAGELSER AV EGENKAPITALBEVIS	46
STØRSTE EGENKAPITALBEVISEIERE I HEGRA SPAREBANK	47
7. FINANSIELL INFORMASJON	48

GENERELLE REGNSKAPSPRINSIPPER	48
REGNSKAP	50
REVISOR	53
TRANSAKSJONER MED NÆRSTÅENDE PARTER	54
ENDRINGER I FINANSIELL STILLING ELLER MARKEDSSTILLING	54
8. SKATTEMESSIGE FORHOLD FOR EGENKAPITALBEVISEIERNE	55
INNLEDNING	55
GENERELT	55
BESKATNING AV INVESTORER SKATTEMESSIG HJEMMEHØRENDE I NORGE	55
BESKATNING AV INVESTORER SKATTEMESSIG HJEMMEHØRENDE I UTLANDET	56
9. JURIDISKE FORHOLD	58
TVISTER MED VIDERE	58
SAMARBEIDSPARTNERE	58
VESENTLIGE KONTRAKTER	59
INNLÅNSPORTEFØLJE/INNLÅNSAVTALER	60
10. RAMMEBETINGELSER FOR SPAREBANKER	61
BESKRIVELSE AV EGENKAPITALBEVIS SOM VERDIPAPIR	61
LOVREGULERING AV SPAREBANKER	66
11. DEFINISJONER	73
12. EMISJONEN	75
BAKGRUNN OG FORMÅL	75
OVERSIKT	75
ANSATTEEMISJON	76
GENERALFORSAMLINGENS VEDTAK	76
TEGNINGSKURS OG EMISJONSBELØP	78
TEGNINGSPERIODEN	79
REGISTRERINGSDATO	79
TEGNINGSRETTER	79
HANDEL I TEGNINGSRETTER	79
PROSEDYRER FOR TEGNING	80
OFFENTLIGGJØRING OG TILDELING	81
TEGNINGSGARANTI	82
TIDSPLAN FOR EMISJONEN (NORSK TID)	82
REGULATORISKE FORHOLD	82
OPPGJØR I EMISJONEN	83
HVITVASKING	84
LEVERING AV EGENKAPITALBEVIS	84
INGEN PLANLAGT NOTERING PÅ REGULERT MARKED	84
BETINGELSER FOR GJENNOMFØRING	84
RETTIGHETER KNYTTET TIL EGENKAPITALBEVISENE	84
VPS REGISTRERING	84
BANKENS EIERANDELSKAPITAL ETTER EMISJONEN OG ANSATTEEMISJONEN	85
STYREFULLMAKT	85
UTVANNING I EIERANDEL	85
VALUTA	85
EGENKAPITALBEVISBRØK OG UTBYTTEBEREGNING	85
OMKOSTNINGER	85
RÅDGIVERE	86
13. DOKUMENTER SOM ER TILGJENGELIGE FOR OFFENTLIGHETEN	87
Vedlegg 1 Vedtekter per 08.12.2022	
Vedlegg 2 Tegningsblankett	

1. Risikofaktorer

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

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 Bankens virksomhet, finansielle stilling, driftsresultat og/eller kursen på egenkapitalbevisene kunne bli vesentlig negativt påvirket. Dette er nærmere redegjort nærmere for i kapitlet nedenfor. Investorer må foreta en egen vurdering av hvorvidt en investering 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.

RISIKO KNYTTET TIL UTVIKLINGEN I VERDIPAPIRMARKEDET OG I ØKONOMI

Utvikling i verdipapirmarkedet samt i regional og nasjonal økonomi

Den internasjonale finanskrisen 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 Bankens evne til å få tilgang til kapital og/eller virksomheten for øvrig, resultater av virksomheten og/eller Bankens økonomiske stilling. Politisk uro og signaler om proteksjonisme kan bremse utviklingen i internasjonal handel og økonomisk vekst framover.

Bankens 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 Bankens 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 Bankens produkter og tjenester, kan kvaliteten på Bankens utlånsportefølje påvirkes negativt, og Banken vil kunne oppleve kreditttap. Banken har sin virksomhet hovedsakelig i Trøndelag fylke.

Banken er eksponert for risiko knyttet til boligmarkedet

Siden midten av 1990-tallet har boligprisene i Norge generelt steget hvert år. De siste årene har norske husholdningers gjeld økt raskt, godt hjulpet av lav fastlandsledighet, lav boligbeskatning, lønnsvekst og lave renter. 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 Bankens eiendeler, noe som i sin tur kan resultere i et krav om å øke Bankens 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 Banken har en betydelig eksponering, hovedsakelig i Trøndelag. I løpet av 2022 ble den norske styringsrenten økt fra 0,5 % til 2,75 % og de fleste bankers utlånsrenter økte i takt med styringsrenten. Økte renter kan ha en dempende effekt på boligprisveksten og kan også bidra til boligprisfall som følge av at finansieringen av boliger blir dyrere. 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 Bankens lønnsomhet, kapital og evne til å drive med utlån og andre inntekstgenererende aktiviteter og derfor ha vesentlig negativ effekt på Bankens finansielle stilling, driftsresultater og/eller fremtidsutsikter.

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 valutalovgivningen, som vil kunne påvirke Bankens inntekter og kostnader. Et eksempel på dette er beskatning av utbytte. Myndighetene kan også innføre andre tiltak som kan påvirke Bankens virksomhet, eksempelvis gjennom skjerpede kapital- og soliditetskrav eller andre spesifikke krav. Ettersom endrede rammebetingelser vil kunne slå hardt inn på Bankens drift, ved at f.eks. økte kapitalkrav kan begrense Bankens vekstevne, vurderer Bankens "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 Bankens virksomhet direkte. Eksempelvis vil innføring av økte eller nye skattesatser for finansnæringen kunne bidra til å svekke Bankens virksomhet, resultat, likviditet, finansielle stilling og/eller framtidsutsikter.

Innføring av nye kapitalkrav, for eksempel som følge av CRDIV/CRR, som er implementert i norsk rett, medfører en oppbinding av Bankens kapital som kan få en negativ effekt på Bankens finansielle stilling, driftsresultater og/eller fremtidsutsikter.

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

Finanstilsynet har i brev av 9. 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. Dersom de foreslåtte endringene vedtas som norsk lov, vil dette kunne resultere i begrensninger i Bankens 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 Banken 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 Bankens. Nye regulatoriske krav til hvordan Bankens opererer, eller endringer i slike, kan innebære betydelige kostnader for Bankens for å sikre etterlevelse. Bankens forventer å møte sterkere regulering av sin virksomhet. Manglende etterlevelse av lover og forskrifter, f.eks. knyttet til Bankens forpliktelser eller hvitvaskingsloven eller til kapital- og soliditetskrav, vil kunne ha en vesentlig negativ innvirkning på Bankens virksomhet, resultat, likviditet og finansielle stilling, samt føre til pålegg fra offentlige myndigheter og i verste fall tilbakekall av konsesjon til å drive bankvirksomhet.

Forretningsmessig risiko

Kredittrisiko

Kredittrisiko defineres som faren for tap som følger av at kunder eller motparter ikke har evne eller vilje til å oppfylle sine forpliktelser overfor Bankens. Kredittrisiko oppstår i tre av Bankens 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 Bankens, og

som klart største eiendelspost har størst økonomisk tapsrisiko, anser banken "kredittrisiko" som den mest vesentlige risikoen knyttet til forretningsmessig risiko

Bankens tilgang til korrekt og fullstendig finansiell informasjon og generell kredittinformasjon om låntakere er avgjørende for Bankens vurdering av den kredittrisiko som er knyttet til den enkelte låntaker. Bankens utlånsportefølje består i hovedsak av lån til private og små og mellomstore foretak lokalisert i Trøndelag. Banken kjenner markedet godt og innhenter nødvendig dokumentasjon som et ledd i kredittbehandlingen.

I tillegg til den spesifikke risiko som ligger i Bankens utlånsportefølje, vil Bankens fremtidige tapsutvikling, som nevnt over, også påvirkes av andre faktorer som for eksempel den generelle økonomiske utviklingen, fremtidig rentenivå og Bankens 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 Bankens kunder eller verdipapir som Banken eier vil kunne ha en negativ innvirkning på Bankens inntekter og risikovektede balanse, som kan føre til økte kapitalkrav.

Banken er eksponert for risiko knyttet til rentemarginer mellom utlån og lånekostnader. Endringer i renteforskjellene kan direkte påvirke Banken 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 Bankens utlån og innlån. Bankens 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 fundingmarkedet ikke er mulig å overføre til utlån, kan dette påvirke Bankens inntekter negativt.

Banken 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 påvirkning på Bankens finansielle stilling og driftsresultat.

Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko defineres som risikoen for at Banken ikke klarer å oppfylle sine forpliktelser og/eller finansiere 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 Bankens ansvarlige kapital vil være en sentral forutsetning for å kunne tiltrekke seg nødvendig finansiering til enhver tid.

Banken 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 Banken.

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

Bankens 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. Endringslov 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 Bankens 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 for Banken.

Bankens lånekunder ønsker som regel langsiktig finansiering, mens Bankens 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 Bankens utlån. Tidsgapet som oppstår, medfører risiko for tap dersom Banken ikke er i stand til å refinansiere sin gjeld eller ikke har evnen til å finansiere økninger i eiendeler uten vesentlige ekstrakostnader.

Selv om Banken har en konservativ holdning til likviditetsrisiko, og Banken 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 Banken driver en iboende likviditetsrisiko som vil kunne ha en vesentlig negativ innvirkning på Bankens 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 Bankens underleverandører, tillitsbrudd hos ansatte og kunder, ran, underslag m.m.

Banken er avhengig av et betydelig antall operasjoner hver dag i hver enhet i en rekke ulike markeder og geografiske områder. Bankens virksomhet avhenger av evnen til å håndtere disse operasjoner effektivt på tvers av ulike enheter, og rapportere disse operasjonene nøyaktig. Banken 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 Banken driver sin virksomhet. Banken er også utsatt for operasjonell risiko på grunn av klager fra kunder og svikt i eksterne systemer. Dessuten kan Banken bli negativt påvirket av uredlige handlinger eller brudd på interne instruksjoner begått av egne ansatte. Banken 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 estimer, forutsetninger og tilgjengelig informasjon som kan være feil eller utdatert. Dersom risikostyring er utilstrekkelig, kan dette ha en vesentlig negativ effekt på Banken. Skulle operasjonell risiko som er nevnt ovenfor materialisere seg, kan dette føre til både omdømmemessig og økonomisk skade, og kan ha en vesentlig negativ effekt på Bankens virksomhet, økonomiske stilling, likviditet og/eller resultatet av driften.

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

Til tross for beredskapsplaner og fasiliteter Banken 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 Banken eller tredjeparter som driver virksomhet, eller en katastrofal hendelse som involverer alle steder der Banken har en betydelig operasjonell base.

Banken utvider omfanget av sin virksomhet og sin kundebase og iverksetter stadig nye retningslinjer for eierstyring og selskapsledelse 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. Bankens omdømme kan bli skadet, og viljen for kundene til å inngå transaksjoner der en slik konflikt kan oppstå kan bli berørt, dersom Banken ikke klarer, eller synes å ikke klare, å identifisere og håndtere

Konsentrasjonsrisiko

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

Banken har i den ordinære utlånsvirksomheten (eksklusiv overføringer til boligkreditt) en fordeling på sektorer per 30.09.2022 som fordeler seg med 76 % av samlet utlånsportefølje til privatpersoner og 24 % til bedriftskunder.

Bankens utlånsportefølje til privatpersoner og bedrifter fordeler seg geografisk med hovedvekt i Trøndelag som står for 95 % av Bankens utlån, mens kunder bosatt andre steder i landet står for 5 % av Bankens utlån per 30.09.2022. Det er i hovedsak privatkunder som har adresse utenfor bankens hovedmarkedsområde.

Dersom eller i den utstrekning privatpersoner eller bedrifter i Bankens lokale marked får redusert tilbakebetalingsevne i forhold til andre områder, vil Bankens konsentrasjon av kunder i lokalk markedet øke risikoen for betalingsmislighold. Dersom eller i den utstrekning privatpersoner eller bedrifter i Bankens lokalk marked får redusert låne- eller spareevne, vil dette kunne redusere Bankens aktivitet og medføre redusert inntjening. Dersom de bransjer Banken er eksponert i blir utsatt for negativ markedsutvikling, vil dette kunne påvirke låne- og spareevnen, samt påvirke faren for mislighold.

Risiko for søksmål

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

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

Risiko knyttet til at Banken 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 Banken, og kan resultere i negativ innvirkning på Bankens virksomhet, i form av redusert inntjening og potensielle bøteleggelser og andre juridiske sanksjoner fra tilsynsmyndighetene.

Risiko for dataangrep mot Bankens systemer

Bankens 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 Banken kan være sårbare for uautorisert tilgang, datavirus eller annen ond sinnet 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 potensielt true konfidensielle og andre opplysninger om Banken, kunder eller motparter. Banken kan bli nødt til å bruke ekstra ressurser for å gjøre tiltak for å beskytte Banken 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 Banken blir utsatt for digitale angrep kan dette ha en negativ effekt på Bankens virksomhet, strategi, finansielle stilling og/eller resultater.

Verdifall i de sikkerhetsobjekter Banken har etablert sikkerhet i

En betydelig andel av Bankens 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 Banken vil lide tap dersom låntaker misligholder sitt engasjement med Banken, som igjen vil kunne ha en vesentlig negativ innvirkning på Bankens virksomhet, resultat, likviditet, finansielle stilling og/eller framtidsutsikter.

Uventede inntekts- og kostnadssvingninger

Banken 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 Bankens virksomhet. Ettersom det vesentligste av Bankens inntekter kommer fra kjernevirksomheten og omfatter rentenetto og provisjonsinntekter fra andre banktjenester som betalingsformidling, forsikring og lignende, er Bankens kostnader også tilpasset disse kjerneaktivitetene. Det er likevel en risiko for at uforutsette konjunktursvingninger eller endret kundeatferd kan forekomme. Dette kan igjen medføre at Bankens kostnader vesentlig overskrider Bankens inntekter, som igjen vil kunne ha en vesentlig innvirkning på Bankens driftsresultat, likviditet og finansielle situasjon.

Risiko knyttet til konkurranseforhold og omdømme

Eierrisiko

Eierrisiko er risikoen for at Banken 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 Bankens finansielle stilling og fremtidige resultat og utviklingsmuligheter. Banken vurderer "Eierrisiko" som den mest vesentlige risikoen knyttet til eierskap, samarbeidsarrangementer og konkurranseforhold.

Omdømmerisiko

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

Risiko knyttet til samarbeidsarrangementer

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

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

Konkurransesituasjon

Bankens 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 Bankens satsningsområder, slik som betalingstjenester, utlånstjenester, forsikringsprodukter o.l. Det forventes at den fremtidige utviklingen i banksektoren fortsatt vil preges av sterk konkurranse om kunder og prosjekter. Økt konkurranse kan gi reduserte marginer, som igjen vil kunne ha en negativ virkning på Bankens virksomhet, resultat, likviditet, finansielle stilling og/eller framtidsutsikter.

Banken er utsatt for betydelig konkurranse innenfor alle sine forretningsområder. Konkurranse kan øke i Bankens markeder som følge av lover, forskrifter, teknologi, strukturendringer hos konkurrenter eller andre faktorer. Økt konkurranse kan føre til at Banken mister markedsandeler eller får redusert lønnsomhet på sine produkter og tjenester, og ellers ha en negativ effekt på Bankens økonomiske stilling og resultater. Det er også en risiko for ytterligere konsolidering i markedene hvor Banken driver virksomhet, som kan føre til økt konkurranse.

Banken 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 bankkonto uten bruk av bankkort/kredittkort. Andre betalingstjenesteytere vil dermed kunne tilby visse betalingstjenester i konkurranse med de norske bankene.

ANNEN RISIKO RELATERT TIL EGENKAPITALBEVISENE

Utbyttepolitikk

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

Finanstilsynet har i brev av 9. 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. Dersom de foreslåtte endringene vedtas som norsk lov, vil dette kunne resultere i begrensninger i Bankens muligheter til å dele ut utbytte i tråd med gjeldende utbyttepolitikk.

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 Bankens underliggende utvikling.

Prissetting av Egenkapitalbevisene vil også kunne påvirkes av likviditeten i markedet for Bankens egenkapitalbevis. Egenkapitalbevisene i Banken er ikke notert på en børs eller markeds plass og 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

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

Begrenset likviditet

Det foreligger en generell risiko for lav likviditet i Egenkapitalbevisene. Egenkapitalbevisene i Banken er ikke notert på en børs eller markeds plass. Det foreligger ingen garanti for at egenkapitalbevisene vil kunne selges til akseptable priser eller i det hele tatt. Eksisterende egenkapitalbevisiere og potensielle nye investorer må følgelig være forberedt på at egenkapitalbevisene tidvis kan være utfordrende å omsette, spesielt ved større volum.

2. Erklæringer

Ansvarserklæring

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

Sted, 24. januar 2023

Styret i Hegra Sparebank

Trond Størseth (sign)
Styrets leder

Mari Anne Gaaserud Høiseth
(sign)
Styrets nestleder

Arnstein Flåum (sign)
Styremedlem

Jan Petter Grendal Bjørnevik
(sign)
Styremedlem

Marit Lillian Skjelstad (sign)
Styremedlem

Rune Wikmark (sign)
Styremedlem

Tredjepartsinformasjon

Det er enkelte steder i Prospektet gjengitt informasjon som stammer fra tredjepart. I slike tilfeller er kilden alltid oppgitt. Slik informasjon er korrekt gjengitt, og så langt Banken kjenner til og kan kontrollere ut fra offentliggjorte opplysninger fra tredjepart, er ingen fakta utelatt som kan medføre at de gjengitte opplysningene er unøyaktige eller villedende.

Banken har gitt informasjonen i dette Prospektet for å gi informasjon om Banken og informere Egenkapitalbevisiere og potensielle tegnere av nye Egenkapitalbevis om Emisjonen. Hvis ikke annet er angitt, er Banken kilde til informasjonen som er inntatt i Prospektet. Tilretteleggeren gir ingen garanti for at slik informasjon er nøyaktig eller fullstendig, og ingenting i Prospektet er, eller skal anses som, et løfte eller en garanti fra Tilretteleggeren. Enhver gjengivelse eller distribusjon av Prospektet, fullstendig eller delvis, og enhver formidling av informasjon i Prospektet eller bruk av slik informasjon for andre formål enn å vurdere en investering i de nye Egenkapitalbevisene, er forbudt. Tilretteleggeren fraskriver seg ethvert ansvar i tilknytning til Prospektet i den utstrekning dette er tillatt under norsk rett.

Fremtidsrettede Uttalelser

Dette Prospektet inneholder fremtidsrettede uttalelser ("Fremtidsrettede Uttalelser"), herunder estimer og forventninger om Bankens fremtidige finansielle og operasjonelle stilling, forretningsstrategi, planer og mål. Alle Fremtidsrettede Uttalelser som er inntatt i dette Prospektet er basert på informasjon fra Banken, og gir uttrykk for Bankens synspunkter og vurderinger, på datoen for dette Prospektet. Banken fraskriver seg enhver forpliktelse til å oppdatere eller endre Fremtidsrettede Uttalelser i Prospektet for å reflektere noen endring i Bankens forventninger eller hendelser, betingelser eller forhold som slike uttalelser er basert på, med mindre en slik oppdatering eller endring er påkrevet i henhold til lov.

Banken kan ikke gi noen forsikring om at Fremtidsrettede Uttalelser er korrekte, og investorer advares om at enhver Fremtidsrettet Uttalelse ikke er garantier om fremtidig prestasjon. Fremtidsrettede Uttalelser er gjenstand for kjente og ukjente risikoer, usikkerheter og andre faktorer, som kan medføre at de faktiske resultater, prestasjoner eller mål for Banken, eller virksomhetsområdet som Banken opererer i, vil avvike vesentlig fra ethvert fremtidig resultat, prestasjon eller mål som er angitt direkte eller indirekte i slike uttalelser. Fremtidsrettede Uttalelser er basert på flere antakelser om Bankens nåværende og fremtidige forretningsstrategi og omgivelsene Banken utfører eller vil utføre sin virksomhet i. Faktorer som kan medføre at Bankens faktiske resultat, prestasjoner eller mål vesentlig avviker fra de som er inntatt i fremtidsrettede uttalelser inkluderer, men er ikke begrenset til, de risikofaktorer som er beskrevet i kapittel 1 ("Risikofaktorer") og annen informasjon ellers i Prospektet.

3. Presentasjon av Hegra Sparebank

Generelt om Banken

Hegra Sparebank er en norsk sparebank, med organisasjonsnummer 937 903 235. Virksomheten i Banken er i hovedsak regulert av Finansforetaksloven. Bankens hjemting er Inn-Trøndelag tingrett. Banken driver ingen virksomhet som direkte påvirker det ytre miljø. Bankens postadresse og telefonnummer er gjengitt nedenfor.

Hegra Sparebank

Besøksadresse:

Einar Bergs veg 1
7520 Hegra

Postadresse:

Einar Bergs veg 1
7520 Hegra

Tlf: 74 80 50 00

Internett: www.hegrasp sparebank.no

E-post: banken@hegrasp sparebank.no

Hegra Sparebank driver bankvirksomhet hovedsakelig i Midt-Trøndelag.

Banken driver tradisjonell fullservice bankvirksomhet. Hegra Sparebank er et komplett finanshus, med alle typer produkter innenfor daglig bank, finansiering, sparing og forsikring. 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 mv. Banken tilbyr i tillegg kundene forsikringsprodukter, leasing, kredittkort, fond og andre spareprodukter. Banken tilbyr ingen strukturerte finansprodukter.

Bankens hovedmarkedsområde er i Stjørdal med tiliggende kommuner. Virksomheten drives fra 2 kontorer i Stjørdal kommune. Stjørdal kommune har 24 448¹ innbyggere. Banken tilbyr tjenester både til personkunder og næringskunder, men med hovedvekt på personmarkedet. Bankens 8 100 personkunder utgjør omkring 81,5 prosent av bankens utlånsvolum (inkludert boligkreditt), og 95 prosent av disse bor i Trøndelag.

Hegra Sparebank er en bank i Eika Alliansen. Eika Alliansen består av 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 over NOK 400 milliarder og nær en million kunder. Det vises til kapittel 9.2 i Prospektet for en nærmere beskrivelse av samarbeidet i Eika Alliansen.

Næringslivet i regionen

Næringslivet i regionen består av mange små- og mellomstore bedrifter. Landbruk, bygg og anlegg, eiendomsdrift og tjenesteyting og industriproduksjon er vesentlige næringer i området. Bedriftene i bankens markedsområde har en god utvikling.

Historikk

Hegra Sparebank har røtter tilbake til 1847, da Stjørdalens Sparebank ble stiftet. I 1897 ble Stjørdalens Sparebank delt, og Hegra Sparebank ble skilt ut med ansvar for den øvre delen av Stjørdalsfjøret. Senere har Stjørdalens Sparebank blitt innlemmet i et større konsern, og forsvunnet som lokalbank.

¹ Befolkning 3.kvartal 2022 <https://www.ssb.no/kommunefakta/stjordal>

Hegra Sparebank har lang tradisjon med å tilbakeføre deler av overskuddet til lokalsamfunnet i form av gaver og sponsormidler til lokale lag og organisasjoner. Banken er i dag den eneste selvstendige banken med hovedkontor i, og den eneste banken som skatter til, Stjørdal kommune.

Banken har gjennom sin historie prioritert selvstendighet, lokal tilknytning og vekst i nærområdet. Et bredt produktspekter, konkurransedyktige priser, stor fleksibilitet og personlig rådgivning har vært grunnsteinen for dette arbeidet, og vil fortsette å være det i tiden som kommer

Hegra Sparebank fremstår i dag som en solid bank med en ren kjernekapitaldekning, kjernekapitaldekning og ansvarlig kapitaldekning på hhv. 18,8 prosent, 20,6 prosent og 22,9 prosent per tredje kvartal 2022. Hensyntatt eierandelene i Eika Gruppen AS og Eika Boligkreditt AS ("EBK") har Banken en konsolidert ren kjernekapitaldekning på 17,1 prosent, konsolidert kjernekapitaldekning på 18,8 prosent og konsolidert ansvarlig kjernekapitaldekning på 21,1 prosent per tredje kvartal 2022. Forvaltningskapitalen per tredje kvartal 2022 var på NOK 3 624 millioner. Bankens forretningskapital, summen av bankens forvaltningskapital og utlån finansiert gjennom Eika Boligkreditt AS, utgjør til sammen NOK 4 560 millioner kroner per tredje kvartal 2022. For å kunne møte forventet vekst i årene som kommer trenger Banken å styrke egenkapitalen slik at kapitaldekningsmålene oppnås også i årene som kommer.

Vedtekter

Bankens vedtekter er inntatt som vedlegg 1 til Prospektet. Nedenfor er de vesentlige punktene fra vedtektene gjengitt.

Hegra Sparebank er i henhold til Bankens vedtekter opprettet den 25. september 1897. Bankens forretningskontor er i Stjørdal kommune.

Bankens vedtektsfestede 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.

Eierandelskapitalen i Banken er NOK 40 000 000 fordelt på 400 000 egenkapitalbevis á NOK 100.

Generalforsamlingen er Bankens øverste myndighet, som blant annet velger medlemmer til Bankens styre og ansvarlig revisor.

Generalforsamlingen i Hegra Sparebank skal ha 16 medlemmer og 8 varamedlemmer:

- 7 medlemmer og 3 varamedlemmer velges av og blant innskyterne
- 1 medlem og 1 varamedlem velges av det offentlige
- 4 medlemmer og 2 varamedlemmer velges av de ansatte
- 4 medlemmer og 2 varamedlemmer velges av egenkapitalbeviserne

De valgte medlemmene i generalforsamlingen skal samlet avspeile bankens kundestruktur og andre interessegrupper samt samfunnsfunksjon. Generalforsamlingens medlemmer og varamedlemmer møter personlig. Det er ikke anledning til å møte ved fullmektig eller med rådgiver.

Bare myndige personer kan velges som medlemmer av generalforsamlingen. Medlemmer og varamedlemmer av generalforsamlingen velges for 4 år. Varamedlemmer som velges av de ansatte velges for 2 år. Generalforsamlingen fastsetter nærmere instruks om valgene.

I henhold til vedtektene er myndige innskytere som har og i de siste seks måneder har hatt et innskudd i Banken på minst NOK 2 500 stemmeberettiget ved innskyternes valg til generalforsamlingen. Hvert kundeforhold gir én stemme når noe annet ikke følger av loven eller vedtektene. Bare innskytere i Banken med bosted i Stjørdal kommune kan velges som medlem eller varamedlem til Bankens generalforsamling som representant for innskyterne. Gjennomføring av valget skjer i henhold til den til enhver tid gjeldende instruks fastsatt av generalforsamlingen.

De ansatte i Banken er stemmeberettiget ved valg av de ansattes medlemmer til generalforsamlingen. De ansatte i Banken kan velges som medlem eller varamedlem til Bankens generalforsamling som representant for de ansatte.

Stjørdal kommunestyre velger hvert fjerde år 1 medlem med 1 varamedlem. Valget må være avholdt innen utgangen av januar det relevante år.

Egenkapitalbeviserne skal i valgmøte velge 4 medlemmer og 2 varamedlemmer til generalforsamlingen i samsvar med de til enhver tid gjeldende rammebetingelser. Hvert egenkapitalbevis gir en stemme. Enhver myndig eier av egenkapitalbevis kan velges som medlem eller varamedlem. Egenkapitalbevisernes valg til generalforsamlingen er nærmere regulert i egen valginstruks.

Når dokumenter som gjelder saker som skal behandles på generalforsamlingen er gjort tilgjengelig for medlemmene på Bankens nettsider, 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 på 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.

Generalforsamlingen velger en valgkomite for generalforsamlingens valg med 5 medlemmer og 1 varamedlem, som velges for 2 år. Minst ett av medlemmene skal velges blant de ansatte. Denne valgkomiteen skal forberede innskytternes valg til generalforsamlingen, samt generalforsamlingens valg til styret (med unntak av ansattrepresentanter) og medlemmer av valgkomiteen for generalforsamlingens valg.

Egenkapitalbeviserne velger på egenkapitalbevisermøtet en egen valgkomité som skal ha 3 medlemmer og 3 varamedlemmer. Egenkapitalbevisernes valgkomité skal forberede egenkapitalbevisernes valg av medlemmer til generalforsamlingen med varamedlemmer, samt valg av medlemmer og varamedlemmer til valgkomiteen for egenkapitalbevisernes valg.

Styret i Banken består av totalt 6 medlemmer og 3 varamedlemmer, hvor generalforsamlingen velger 5 medlemmer og 1 varamedlem, mens 1 medlem med et personlig varamedlem velges av og blant de ansatte i Banken. Valget forberedes av valgkomiteen i henhold til instruks fastsatt av generalforsamlingen.

Styrets leder og nestleder velges ved særskilt valg av generalforsamlingen for 2 år. De øvrige medlemmene og varamedlemmene til styret velges for 2 år.

Styrets oppgaver følger av lov og forskrifter. Det samlede styret, eller et utvalg valgt blant styrets medlemmer, fungerer som Bankens risiko- og revisjonsutvalg.

Overordnet strategi og økonomiske mål

Bankens forretningsidé:

Hegra Sparebank skal være en selvstendig og lokal sparebank som skal bidra til økonomisk utvikling i lokalsamfunnet.

Visjon og verdier

Bankens kjerneverdier er «nær», «trygg» og «kompetent». Hegra Sparebank skal som arbeidsplass kjennetegnes av åpenhet, samarbeid og tilhørighet. Banken verdsetter initiativ, og oppmuntrer til kreativitet og nytenkning. Kundene skal møtes av fleksible og løsningsorienterte ansatte, som skal bygge troverdighet og tillit gjennom høy etisk standard, både i Bankens rådgivning og drift som helhet.

Dette avspeiles i Bankens visjon: «Best for kunden».

Soliditet

Hegra Sparebank har som langsiktig målsetting å ha en ren kjernekapitaldekning på 1 prosentpoeng over det til enhver tid gjeldende minimumskrav fra myndighetene (inkludert pilar 2), noe som tilsvarer 15,9 % fra og med 31.03.2023 og 17,4 % fra og med 31.12.2023. Per 31.12.2021 hadde banken en ren kjernekapitaldekning på 20,1 prosent, uendret fra 2020. Langsiktige målsettinger vil løpende bli vurdert i forhold til markedets og regulatoriske krav, blant annet som følge av økt systemrisikobuffer med virkning fra 31.12.2023.

Fra og med 1. januar 2018 skal alle banker rapportere kapitaldekning konsolidert med eierandeler i samarbeidende grupper. Hensyntatt eierandelene i Eika Gruppen AS og Eika Boligkreditt AS har Bankens konsolidert ren kjernekapitaldekning på 17,1 prosent, konsolidert kjernekapitaldekning på 18,8 prosent og konsolidert kapitaldekning på 21,1 prosent per tredje kvartal 2022.

Den 8. april 2022 mottok banken SREP (risiko- og kapitalbehovsvurdering) fra Finanstilsynet med nytt pilar-2 tillegg på 2,4 % av det konsoliderte beregningsgrunnlaget for pilar 1. Utover bankens årlige interne kapitalvurderingsprosess (ICAAP) vurderer styret soliditeten fortløpende.

Lønnsomhet

Hegra Sparebank skal over tid ha en egenkapitalavkastning som gjenspeiler ønsket risikoprofil i bankvirksomheten og det generelle rentenivået. Historisk har snitt egenkapitalavkastning i Bankens de siste 3 år vært på ca. 8,5 prosent. Målsettingen fremover er å levere en konkurransedyktig avkastning sett i forhold til banker det er naturlig å sammenligne seg med.

Marked

Hegra Sparebank har definert aksen Meråker- Stjørdal – Trondheim, samt Værnesregionen generelt, som sitt hovedmarked. Omlag 80 % av personkundene bor i Stjørdal. Andelen utlån til næring er på 18,5 prosent av Bankens utlån (inkludert overføringer til Eika Boligkreditt på personmarked). For personkunder kan Bankens også ha kunder fra andre deler av landet, men som regel har kundene en form for tilknytning til regionen. For bedriftskunder skal banken kun yte lån og kreditter til kunder med virksomhet i Trøndelag. Unntak kan gjøres for lite komplekse bedriftskunder der banken har god relasjon til virksomheten gjennom eksisterende kundeforhold knyttet til eiere/daglig ledelse. Andelen utlån til næring skal ikke overstige 30 % av bankens samlede utlån inklusive utlån overført til Eika Boligkreditt.

Inntekter

Hoveddelen av Bankens inntekter skal skapes gjennom Bankens hovedprodukter – utlån og innskudd, betalingsformidling og salg av ikke kapitalkrevende produkter (som for eksempel forsikring, fondsplassering m.m.). Rentenettoen i forhold til gjennomsnittlig forvaltning skal over tid være sammenlignbar med gjennomsnittet av banker på størrelse med Hegra Sparebank. Andre inntekter, slik som salgsprovisjoner, ulike gebyrer osv., skal over tid være en vesentlig del av de totale inntektene.

Likviditet

Hegra Sparebank har som mål å ha lav likviditetsrisiko. Dette innebærer at banken skal være forsvarlig og langsiktig finansiert, i hovedsak med innskudd. Bankens skal også ha en likviditetsbuffer som sikrer tilgang på likviditet i krisesituasjoner. Nedre ramme for innskuddsdekning er satt til 68 prosent. En av de viktigste finansieringskildene er bruk av Eika Boligkreditt AS.

Kravet til bankene sin LCR (Liquidity Coverage Ratio) er 100 prosent per 31.12.2021. Hegra Sparebank sin LCR var 361 prosent ved årsskiftet 2021/2022. Myndighetskrav til NSFR er fastsatt til 100 %. Hegra Sparebank sin NSFR var 132 prosent ved årsskiftet 2021/2022.

Kostnadseffektivitet

Hegra Sparebank har mål om å være en kostnadseffektiv aktør og har en ambisjon om å ha en kostnadsprosent lavere enn snittet av mindre norske sparebanker (banker under 10 milliarder i forvaltningskapital). Kostnader i prosent av inntekter justert for VP for morbanken 52,5 %, 50,4 % og 48,3 % i henholdsvis 2021, 2020 og 2019. Målsetningen i et langsiktig perspektiv er å ha en kostnadsprosent ned mot 45.

Bankens kostnadsprosent for inneværende og kommende år vil være preget av økte IT-kostnader som følge av konvertering fra SDC til TietoEVRY.

Vekst

Hegra Sparebank har ambisjoner om fortsatt vekst, mest innenfor personmarkedet, men også innen bedriftsmarkedet. Fordelingen mellom person- og bedriftsmarkedet skal ikke overstige 70/30 (inklusive utlån i Eika Boligkreditt). Banken planlegger å ha en balansert vekst de neste årene med hovedvekt på personmarkedet. Veksten skal være lønnsom og balansert slik at tilfredsstillende innskuddsdekning og soliditet opprettholdes. Eika Boligkreditt vil bli benyttet som en av Bankens viktigste kilder for finansiering – målet er at om lag 30 – 40 % av nye boliglån blir finansiert via EBK.

Hegra Sparebank ser en positiv trend knyttet til etterspørsel etter bankens utlånsprodukter. Per utgangen av november 2022 var tolv månedersvekst i publikums innenlandsgjeld (K2) i Norge på 5,4 %.²

Netto tilflytting til Trøndelags nest største by Stjørdal, er betydelig. Som en følge av denne veksten skjer det en omfattende utbygging av boliger og næringsseiendommer, samt kommunal og fylkeskommunal infrastruktur. Stjørdal er attraktiv som etableringssted for ulike typer næringsvirksomhet. Dette avspeiler seg i en rekke nyetableringer og bidrar til høy aktivitet og vekst i kommunen.

Banken er eeneier i Titan Næring AS, Hegra Regnskap AS og Aktiv Stjørdal AS. Aktiviteten i Titan Næring AS består av utleie av næringsseksjonen i Triangel Park, Kjøpmannsgata 7, Stjørdal. Hegra Sparebank, Aktiv Stjørdal AS og Hegra Regnskap AS leier til sammen ca. halvparten av næringsarealet i bygget. Hegra Regnskap AS leverer regnskaps- og økonomitjenester til næringsdrivende i regionen. Aktiv Stjørdal AS leverer tradisjonelle eiendomsmegler tjenester.

Kundetilfredshet

Hegra Sparebank har en strategisk langsiktig målsetting om en kundetilfredshet (KTI) på nivå med andre banker det er naturlig for oss å sammenligne seg med.

Samfunnsrolle og samfunnsansvar

Hegra Sparebank har utarbeidet egne retningslinjer for samfunnsansvar. Disse omhandler hvordan bankens verdiskapning baseres på lønnsom, ansvarlig og bærekraftig drift. Retningslinjene omfatter finansielle, miljømessige og sosiale spørsmål. De produkter banken tilbyr skal være nyttige for samfunnet og lønnsomme for banken, og banken skal ha en aktiv holdning til samfunnsansvar i sitt produkttilbud til kundene og i kredittvurderingen.

Bankens retningslinjer for samfunnsansvar regulerer hvordan banken skal forholde seg til menneskerettigheter, miljø, myndigheter, kunder, leverandører, konkurrenter, ansatte og samfunnet generelt. Banken skal opptre på en ansvarlig måte innenfor alle disse områdene.

Banken skal være en aktiv bidragsyter i lokalsamfunnet, og ønsker å bidra til å:

- Få i gang lokale bærekraftige tiltak, som skaper vekst og utvikling i lokalsamfunnet, og som samtidig gir banken grunnlag for videre utvikling og inntjening.
- Bedre kundenes finansielle stilling og lønnsomhet til fordel for kundene og banken.
- Lokalsamfunnet gjennom gaver og sponsorbidrag

I tråd med sparebankmodellens ideologi og Bankens strategiplaner legger Bankens sterk vekt på at Bankens verdiskapning skal komme lokalsamfunnet til gode. Hovedparten av Bankens overskudd føres tilbake til

² SSB Tolv månedersvekst i publikums innenlandsgjeld K2 – november 2021 – november 2022, <https://www.ssb.no/bank-og-finansmarked/finansielle-indikatorer/statistikk/kredittindikator>

lokalsamfunnet i form av gaver, sponning, støtte og skattemidler, samt ved å tilføre midler til Sparebankens fond som vil komme lokalsamfunnet til gode i framtiden.

Hegra Sparebank ser det som en av sine viktige oppgaver å støtte lokalt kultur-, idrett- og foreningsliv. Banken støtter hvert år frivillige lag og foreninger gjennom Bankens tradisjonelle gaveutdeling og sponsoravtaler med mer. I tillegg til ordinære sponsoravtaler har Banken i 2021 delt ut NOK 469 000 til lag og foreninger fra Bankens gavefond. Disse midlene har gått både til lag og foreninger som Banken sponser, men også til lag og foreninger som Banken ikke har ordinære sponsoravtaler med. Midler fra gavefondet fordeles en gang om året av Bankens generalforsamling.

Gaver deles ut til lag og foreninger som driver ideelt arbeid med allmennyttige formål. Banken deler i tillegg ut betydelige summer i sponsormidler til lokale lag og organisasjoner, og bidrar på denne måten til verdifull aktivitet i lokalsamfunnet. En sponsoravtale er en tosidig avtale der Banken bidrar med økonomiske ytelser mot at laget profilerer Banken. Sponsorinnsatsen til Hegra Sparebank rettes primært mot breddeaktivitet.

Utlån

Kredittrisiko

Definisjon av mislighold

Banken har fra og med 1.1.2021 implementert ny definisjon av mislighold. Denne er utformet i henhold til European Banking Authority sine retningslinjer for hvordan banker skal anvende misligholdsdefinisjon i kapitalkravsforordningen (CRR), samt presiseringer i CRR/CRD IV forskriften. Det følger av disse reglene at en kunde vil bli klassifisert som misligholdt dersom minst ett av følgende kriterier er oppfylt:

- Kunden har et overtrekk som både overstiger en relativ- og absolutt grense i mer enn 90 sammenhengende dager. For både PM- og BM-kunder er den relative grensen lik 1% av kundens samlede eksponeringer
 - o For PM-kunder er den absolutte grensen lik 1.000 kroner
 - o For BM-kunder er den absolutte grensen lik 2.000 kroner
- Det er vurdert som sannsynlig at kunden ikke vil kunne innfri sine kredittforpliktelser overfor banken (unlikely to pay – UTP)
- Kunden er smittet av en annen kunde som er i mislighold i henhold til de to første kriteriene nevnt over

Ny definisjon av mislighold innebærer innføring av karenperiode som tilsier at kundene blir kategorisert som misligholdt en periode etter at misligholdet er bragt i orden. Karenperioden er tre måneder etter friskmelding med unntak av engasjementer med forbearance-markering hvor tilhørende karenperioden er tolv måneder.

Eksponering ved mislighold (EAD)

EAD for avtaler i steg 1 består av utestående fordring eller forpliktelse justert for kontantstrømmer de neste 12 månedene og for avtaler i steg 2 de neddiskonterte kontantstrømmene for den forventede levetiden til avtalen. For garantier er EAD lik den utestående forpliktelse på rapporteringsdatoen multiplisert med en konverteringsfaktor på 1 eller 0,5 avhengig av type garanti. Ubenyttede kreditter har EAD lik utestående ubenyttet kreditt på rapporteringstidspunktet.

Forventet levetid på en avtale beregnes ut fra lignende avtalers historiske gjennomsnittlige levetid. Avtaler som modifiseres måles fra opprinnelig innvilgelsestidspunkt selv om avtalen får nye betingelser.

Tap ved mislighold (LGD)

Estimat for LGD er basert på historiske tap i alle Eika-banker basert på ulike intervall av sikkerhetsdekning. Datagrunnlaget oppdateres med tapshistorikk for nye perioder. Modellene skiller mellom person- og bedriftskunder.

Personkunder

- Kunder med sikkerhet i fast eiendom
- Kunder med annen sikkerhet enn fast eiendom
- Kunder uten registrert sikkerhet

Bedriftskunder

- Kunder med sikkerhet
- Kunder uten sikkerhet

Verdien av sikkerheter er hensyntatt og baserer seg på estimerte realisasjonsverdier.

Sannsynlighet for mislighold (PD)

Bankens PD-modell er utviklet av Eika Gruppen. PD-modellen estimerer sannsynlighet for mislighold ved å estimere statistiske sammenhenger mellom mislighold og kundens finansielle stilling, demografiske data og betalingsadferd. For deler av porteføljen benyttes policykoder når kundens risiko ikke kan beregnes på ordinær måte, dette kan skyldes kundetype eller hendelse. Kunder med policykode overstyres til en risikoklasse med tilhørende forhåndsdefinert PD.

Modellen skiller mellom personkunder og bedriftskunder, og måler sannsynlighet for mislighold de neste 12 måneder (PD 12 mnd.). Totalmodellen består videre av to undermodeller, herunder en adferdsmodell og en generisk modell, som vektet ulikt basert på tid som kunde og tid siden siste kredittsøk. Totalmodellen består utelukkende av den generiske modellen i de tilfeller hvor kundeforholdet og tid siden siste kredittsøk har vært kortere enn en forhåndsdefinert tidshorisont. Kun adferdsmodell benyttes dersom kundeforholdet og tid siden siste kredittsøk har vært lengre enn en gitt tidshorisont. I alle andre tidshorisonter vil en kombinasjon av modellene benyttes. Dette gjelder også for BM-kunder som ikke er gjenpartspliktige.

Adferdsmodellen angir PD 12 mnd. basert på observert adferd fra kundenes konto, transaksjoner og produktfordeling.

Generisk modell angir PD 12 mnd. basert på offentlig informasjon. Generisk modell er utviklet av Bisnode på alle norske foretak/husholdninger med konkurs/alvorlig betalingsanmerkning som utfallsvariabel.

For bedriftskunder består den generiske modellen av fire undermodeller, herunder enkeltpersonsforetak (ENK), foretak der eier direkte hefter for gjeld (ANS/DA), øvrige foretak med innlevert regnskap og øvrige foretak uten regnskap. For personkunder består den generiske modellen av fem undermodeller, hvorav fire er delt opp etter kundens alder (18-26 år, 27-42 år, 43-65 år og 66+ år) og den siste består av personer, uansett alder, med minst en aktiv betalingsanmerkning.

Med utgangspunkt i PD 12 mnd, beregnes misligholdssannsynlighet over engasjementets forventede levetid (PD liv) med en migrasjonsbasert framskrivning, samt justeringer for forventninger til fremtiden (omtalt nedenfor). Modellene blir årlig validert og rekalkuleres ved behov. Ved forringelse av modellenes kvalitet blir det utviklet nye modeller.

Banken benytter lavrisikounntaket, jfr. IFRS 7. 35Fa)i).

Vesentlig økning i kredittrisiko (migrering)

Vesentlig økning i kredittrisiko måles basert på utvikling i PD. PD slik den ble estimert å være på rapporteringstidspunktet den gangen eiendelen for første gang ble innregnet (PD ini), sammenlignes med det PD faktisk er på rapporteringstidspunktet. Dersom PD er høyere enn forventet på rapporteringstidspunktet må det vurderes om det har forekommet en vesentlig økning i kredittrisiko.

For engasjement som hadde opprinnelig PD 12 mnd. mindre enn 1 %, er vesentlig økning definert som:
 $PD\ 12\ mnd > PD\ 12\ mnd.\ ini + 0,5\ \% \text{ og } PD\ liv > PD\ liv\ ini * 2$

For engasjement som hadde opprinnelig PD 12 mnd. over eller lik 1 %, er vesentlig økning definert som:
 $PD\ 12\ mnd > PD\ 12\ mnd.\ ini + 2\ \% \text{ eller } PD\ liv > PD\ liv\ ini * 2$

For å fange opp den ulike sensitiviteten for kredittrisiko i de ulike endene av risikoskalaen er det satt minimumsgrenser som må overskrides for at økingen skal være definert som vesentlig. Dersom eiendelen hadde en opprinnelig PD på mindre enn 1 % er en vesentlig økning definert som $PD\ 12\ mnd. > PD\ 12\ mnd.\ ini + 0,5\ \%$ kombinert med en endring i PD liv med en faktor på 2 eller høyere. For

engasjementer med opprinnelig PD over 1% er en vesentlig økning definert som PD 12 mnd. > PD 12 mnd. ini + 2 % eller dersom endring i PD liv har overskredet en faktor på 2. Av migreringsreglene følger det at banken benytter et lavrisikountak på 0,5 %.

Det foreligger ingen spesifikke karenskriterier med tanke på migrering, følgelig vil engasjementet bli tilbakeført til steg 1 dersom tilhørende PD endringer ikke lenger oppfyller kravene til vesentlig økning i kredittrisiko.

Det er i tillegg to absolutte kriterier som alltid definerer en vesentlig økning i kredittrisiko.

- Eiendelen er ikke kredittforringet, men det er gitt betalingslettelse i forbindelse med at kunden er i finansielle vanskeligheter.
- Eiendelen har et overtrekk på minimum 1.000 kroner i mer enn 30 sammenhengende dager.

Forventet kredittap basert på forventninger til fremtiden

IFRS 9 krever at framoverskuende informasjon inkluderes i vurdering av forventede kredittap.

Forventninger til fremtiden er tatt hensyn til gjennom PD-prognoser for henholdsvis PM- og BM porteføljen i tre scenarier – basis (normal makroøkonomiske situasjon), nedside (vesentlig økonomisk nedgangskonjunktur) og oppside (et scenario i høykonjunktur). PD-prognosene i de enkelte scenariene er utarbeidet gjennom en skjønnsmessig ekspertvurdering ledet av sjefsøkonom i Eika Gruppen. Det benyttes derfor ikke makroøkonomiske parametere direkte i framtidsforventningene, de er like fullt benyttet som grunnlag til vurdering av hvordan de forventes å påvirke fremtidige PD-prognoser. Makroøkonomiske parametere i basis scenariet baserer seg på IMF sine prognoser fra oktober 2021 med justeringer etter skjønnsmessige vurderinger og generell makroøkonomisk utvikling frem mot utgangen av året 2021. Nedsidescenariet tar utgangspunkt i Finanstilsynets stress-scenario for perioden 2021-2024, med justeringer etter skjønnsmessige vurderinger og generell makroøkonomisk utvikling frem mot utgangen av året 2021. Oppsidescenariet tar utgangspunkt i Eika sine egne fastsatte prognoser hvor eksterne kilder er benyttet som vurderingsgrunnlag.

Scenariene er gitt følgende sannsynlighetsvektning; basis 70 %, nedside 20 % og oppside 10 %. I alle tre scenariene antas økonomien å vende tilbake til et felles snitt mot slutten av en femårs prognoseperiode.

Tabellen viser fastsatte makrofaktorer for forventninger til framtiden for PM-porteføljen. En makrofaktor på 0,90 betyr at den enkelte kunde sin individuelle fastsatte PD forventes å være redusert med 10 %, både for 12 måneders PD og livstids PD. Tilsvarende betyr en makrofaktor på 1,10 at den individuelle fastsatte PD økes med 10 %.

År	2022	2023	2024	2025	2026	2026>
Makrofaktor Oppside	0,90	0,90	0,90	0,90	0,90	1,00
Makrofaktor Basis	1,10	1,10	1,10	1,10	1,05	1,00
Makrofaktor Nedside	2,00	1,60	1,60	1,30	1,15	1,00
Vektet makrofaktor	1,26	1,18	1,18	1,12	1,06	1,00

En makrofaktor på 0,90 betyr at den enkelte kunde sin individuelle fastsatte PD forventes å være redusert med 10 %, både for 12 måneders PD og livstids PD. Tilsvarende betyr en makrofaktor på 1,10 at den individuelle fastsatte PD økes med 10 %.

Tabellen viser fastsatte makrofaktorer for forventninger til framtiden for BM-porteføljen.

År	2022	2023	2024	2025	2026	2026>
Makrofaktor Oppside	0,80	0,80	0,80	0,80	0,90	1,00
Makrofaktor Basis	1,10	1,10	1,10	1,10	1,05	1,00
Makrofaktor Nedside	2,00	2,20	1,55	1,40	1,20	1,00
Vektet makrofaktor	1,25	1,29	1,16	1,13	1,07	1,00

Nedskrivninger i steg 3

Banken har styrevedtatte retningslinjer for avsetninger til dekning av tap. Banken har arbeidsrutiner som sikrer at alle relevante engasjementer som kan ha fått verdifall blir fanget opp løpende. I tillegg gjennomfører banken kvartalsvise tapsvurderinger for privatkunder og bedriftskunder utfra størrelse på engasjement, risiko og migrering. Ved estimering av nedskrivning på enkelt kunder vurderes både aktuell og forventet fremtidig finansiell stilling, og for engasjementer i bedriftsmarkedet også markedssituasjonen for kunden, aktuell sektor og markedsforhold generelt. Muligheten for rekapitalisering, restrukturering og refinansiering vurderes også. Samlet vurdering av disse forholdene legges til grunn for estimering av fremtidig kontantstrøm. Kontantstrømmene estimeres som hovedregel over en periode tilsvarende forventet løpetid for den aktuelle kunden, eller gruppe av kunder dersom dette er likhetstrekk knyttet til kundene. Nedskrivningene beregnes ved hjelp av scenarioanalyser i IN-portalen. Banken avsetter for tap i steg 3 dersom kunden er kredittforringet. Ved vurdering av tapsavsetningen hefter det usikkerhet ved estimering av tidspunkt og beløp for fremtidige kontantstrømmer inkludert verdsettelse av sikkerhetsstillelse.

Kredittrisiko

Banken tar kredittrisiko, som er risikoen for at motparten vil påføre banken et tap ved ikke å gjøre opp bankens tilgodehavende. Kreditteksponering er primært knyttet til utestående lån og gjeldspapirer. Det er også kredittrisiko knyttet til "off-balance" finansielle instrumenter som lånetilsagn, ubenyttet kreditt og garantier.

Klassifisering

Sannsynlighet for mislighold brukes som mål på kredittkvalitet. Banken deler porteføljen inn i ti risikoklasser, basert på PD for hvert kredittengasjement.

Risikoklasse		Misligholdssannsynlighet i %
1	Lav risiko	0,01 - 0,10
2		0,10 - 0,25
3		0,25 - 0,50
4	Middels risiko	0,50 - 0,75
5		0,75 - 1,25
6		1,25 - 2,00
7	Høy risiko	2,00 - 3,00
8		3,00 - 5,00
9		5,00 - 8,00
10		8,00 - 100
11	Misligholdt	Kunden er i mislighold
12	Tapsutsatt	Kunder plassert i steg 3 uten å være i mislighold

Kredittforringede engasjementer (Steg 3) er gitt en PD på 100 prosent.

Utlånsportefølje**Geografisk spredning**

Av Bankens totale utlån er 95 % i Trøndelag per 31.12.2021. Tilsvarende utgjør de samlede inntektene i det alt vesentligste det samme som geografisk fordeling av utlånsmassen.

Brutto utlån fordelt på geografiske områder (i NOK millioner)	3. kv 2022	3. kv 2021	2021	2020	2019
Trøndelag	2 726,5	2 427,5	2 550,4	2 349,2	2 272,5
Andre fylker og utland	173,1	128,0	146,7	119,6	103,5
Sum	2 899,6	2 555,5	2 697,1	2 468,7	2 376,0

Sektor og næring

Tabellen nedenfor gir en utfyllende oversikt over utlånsmassens fordeling på sektor og næring per 30.09.2022.

Brutto utlån fordelt på sektor (i NOK millioner)	3. kv 2022	3. kv 2021	2021	2020	2019
Jordbruk, skogbruk og fiske	187,47	196,72	197,79	215,81	223,12
Industri	3,71	0,94	0,89	2,93	1,90
Bygg og anlegg/utvikling byggeprosjekter	170,67	201,75	222,36	219,76	169,54
Varehandel	3,81	7,09	6,10	7,48	8,00
Transport og lagring	3,77	6,63	6,01	4,48	5,23
Eiendomsdrift og tjenesteyting	292,42	189,08	246,04	141,62	147,83
Annen næring	47,58	59,57	43,70	72,89	135,33
Sum næringsliv	709,43	661,78	722,88	664,96	690,95
Personkunder	2 192,82	1 895,11	1 973,13	1 803,78	1 685,05
Sum Hegra Sparebank	2 902,25	2 556,89	2 696,01	2 468,75	2 376,00
Boligkreditt	935,33	859,82	900,15	859,74	867,33
Sum inkl. kredittforetak	3 837,58	3 416,71	3 597,27	3 328,48	3 243,33
Steg 1 nedskrivninger	1,46	1,65	1,10	2,36	
Steg 2 nedskrivninger	2,41	1,27	1,69	1,66	
Steg 3 nedskrivninger	0,46	0,96	0,91	3,53	
Individuelle nedskrivninger					1,30
Gruppenedskrivninger					5,13
Sum nedskrivninger	4,32	3,88	3,70	7,56	6,43
Sum netto utlån inkl. kredittforetak	3 833,25	3 412,83	3 592,46	3 320,92	3 236,90

Bankens kunder er delt inn i person- og bedriftskunder. Tabellen nedenfor viser siste års utvikling i utlån til kunder innenfor person- og bedriftsmarkedet, eksklusive overføring til boligkreditt.

Brutto utlån fordelt på marked (i NOK millioner)	3. kv. 2022	%	3. kv. 2021	%	2021	%	2020	%	2019	%
Bedriftsmarked	709	24 %	662	26 %	723	27 %	665	27 %	691	29 %
Privatmarked	2 193	76 %	1 895	74 %	1 973	73 %	1 804	73 %	1 685	71 %
Sum	2 902	100 %	2 557	100 %	2 696	100 %	2 469	100 %	2 376	100 %

Risikoklasser

Engasjement fordelt på risikoklasser (i NOK millioner)	3. kv 2022	3. kv 2021	Total engasjement 2021	2020	2019
Lav risiko, klasse 1-3	2 084,5	1 757,5	1 857,9	1 862,2	1 522,6
Middels risiko, klasse 4-7	575,6	651,1	710,2	421,7	568,0
Høy risiko, klasse 8-10	234,2	133,1	123,6	167,7	269,0
Misligholdt eller tapsutsatt, klasse 11-12	7,9	15,2	5,3	17,2	16,5
Ikke klassifisert	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Totalt	2 902,2	2 556,9	2 697,4	2 468,7	2 376,0

Forskning og utvikling, patenter og lisenser

Banken driver ikke med forskning og utvikling i tradisjonell forstand. Banken har konsesjon som sparebank, og er avhengig av slik konsesjon for å kunne yte bankvirksomhet. For nærmere beskrivelse av rammeverket for sparebanker, se kapittel 10.

Vesentlige investeringer i anleggsmidler

Banken planlegger ikke vesentlige investeringer i anleggsmidler i nær fremtid.

Avhengighet av forretningsavtaler

Banken har distribusjonsavtaler med Eika Gruppen AS innenfor forsikring, leasing, kredittkort og fondssparing. I tillegg har Banken avtale med Eika Boligkreditt AS hvor Banken kan overføre boliglån til gitte vilkår. Alle produktene distribueres mot provisjon tilbake fra de ulike selskapene.

4. Operasjonell og finansiell gjennomgang

Resultatutvikling

Per 3. kvartal 2022 hadde bankkonsernet et resultat etter skatt på NOK 28,8 millioner, en økning på NOK 3 millioner fra samme periode i fjor. Resultat etter skatt for 2021 ble NOK 31,6 millioner, mot NOK 29,8 millioner i 2020. Positive bidragsyttere i forhold til samme periode i fjor er økt utlånsvolum, økt rentenetto, økte provisjonsinntekter fra Eika Forsikring, samt økte utbytteinntekter. Rentenettoen i konsernet er 7,2 millioner kroner høyere per 3.kvartal 2022 enn tilsvarende periode i fjoråret. Banken har historisk levert stabilt gode resultater med god egenkapitalavkastning.

Konsernets netto rente- og kredittprovisjonsinntekter, eksklusive provisjoner fra Eika Boligkreditt AS, var NOK 53,4 millioner per 3.kvartal 2022, mot NOK 46,2 millioner i tilsvarende periode i 2022, og NOK 62,9 millioner for hele 2021.

Per 3.kvartal 2022 hadde konsernet et nettoresultat i % av gjennomsnittlig forvaltningskapital på 0,84 %. Dette er en økning på 0,06 prosentpoeng fra samme periode i 2021.

Per tredje kvartal 2022 hadde konsernet egenkapitalavkastning etter skatt lik 8,8 % (annualisert og justert for utbytte), mot 8,6 % i tilsvarende periode i fjor. I 2021 hadde konsernet en egenkapitalavkastning etter skatt på 8,2 %, mot tilsvarende 8,4 % i 2020. Egenkapitalavkastningen er beregnet med bakgrunn i ordinært resultat etter skatt og justert for renter på hybridkapital. Kontantutbyttet per egenkapitalbevis i perioden 2018 - 2021 har vært stabilt på NOK 8.

RESULTATREGNSKAP KONSERN (NOK millioner)	Urevidert		Revidert		
	3. kv. 2022	3. kv. 2021	2021	2020	2019
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	53,4	46,2	62,9	62,8	62,1
Netto andre driftsinntekter	40,5	39,3	51,0	46,3	42,4
Sum inntekter	93,9	85,5	113,9	109,1	104,5
Driftskostnader	57,3	53,9	73,2	67,4	64,3
Resultat før tap	36,6	31,6	40,7	41,7	40,2
Tap på utlån og garantier	0,8	- 0,8	- 1,0	2,4	1,0
Resultat før skatt	35,8	32,3	41,7	39,4	39,1
Skattekostnad	7,0	6,5	10,1	9,6	10,2
Resultat etter skatt	28,8	25,8	31,6	29,8	28,8

BALANSE					
Forvaltningskapital	3 619,3	3 252,9	3 374,7	3 124,1	2 984,0
Innskudd fra kunder	2 341,3	2 050,9	2 134,1	1 937,8	1 897,1
Brutto utlån	2 902,3	2 556,9	2 696,0	2 468,7	2 376,0
Innskuddsdekning (i % av brutto utlån)	80,7 %	80,2 %	79,2 %	78,5 %	79,8 %
Andel utlån til BM inkl. EBK	18,5 %	19,4 %	20,1 %	20,0 %	21,3 %
Andel utlån til PM inkl. EBK	81,5 %	80,6 %	79,9 %	80,0 %	78,7 %
Andel lån overført til EBK*	29,9 %	31,2 %	31,3 %	32,3 %	34,0 %
Tap i % av brutto utlån	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,1 %	0,0 %
Kostnader i prosent av inntekter for morbank	51,6 %	54,7 %	55,2 %	51,8 %	48,6 %

*Overføringsgraden til Eika boligkreditt beregnes som andel i
EBK i prosent av sum brutto utlån til privatmarkedet inkl. EBK.

Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter

Per tredje kvartal 2022 var konsernets netto rente- og kredittprovisjonsinntekter på NOK 53,4 millioner, noe som tilsvarer en økning på NOK 7,2 millioner fra i fjor. Renteinntektene er økt med NOK 20,1 millioner, til NOK 82,1 millioner, mens rentekostnadene er økt med NOK 12,9 millioner til NOK 28,7 millioner.

Andre inntekter**Netto provisjonsinntekter**

Per tredje kvartal 2022 var netto provisjonsinntekter NOK 15,9 millioner, en økning på NOK 2,3 millioner med samme periode i 2021.

Verdipapirer og obligasjoner

Per tredje kvartal 2022 var utbytte og andre inntekter fra verdipapirer med variabel avkastning på NOK 3,7 millioner, en økning fra NOK 2,8 millioner i samme periode i 2021. I all hovedsak er dette knyttet til utbytte fra aksjeposter i Eika Gruppen AS og Eika Boligkreditt AS.

Banken hadde ved utgangen av 2021 ingen aktiv forvaltning av valuta eller derivater og Bankens beholdning av langsiktige verdipapirer består av aktiva med lav volatilitet. Bankens aksjeportefølje består i all hovedsak av anleggsaksjer i Eika Boligkreditt AS (bokført verdi NOK 49,7 millioner per 31.12.2021) og Eika Gruppen AS (bokført verdi NOK 1,9 millioner per 31.12.2021). Samlet er bokført verdi av aksje/egenkapitalbevisporteføljen NOK 67,7 millioner kroner. Gevinst / tap (verdiendringer) bokføres over utvidet resultat (OCI).

Andre driftsinntekter

I bankens regnskap representerer denne posten i hovedsak inntekter fra utleie av lokaler. I konsernregnskapet representerer posten i hovedsak datterselskapenes ordinære driftsinntekter.

Driftskostnader

Driftskostnadene utgjorde NOK 57,3 millioner per tredje kvartal 2022. Driftskostnader i % av netto driftsinntekter for konsernet var per tredje kvartal 2022 på 61 %. Denne beregningen inkluderer imidlertid kostnader og inntekter i datterselskapene (eiendomsmegler, regnskapskontor og eiendomsdrift). Bankens egen kostnadsprosent per tredje kvartal 2022 var 51,6 %. Sammenlignet med samme periode i 2021, er kostnadene i konsernet økt med NOK 3,3 millioner. Bankens langsiktige ambisjon er en kostnadsprosent ned mot 45 % (for banken). Banken skal bytte IT-driftsleverandør fra danske SDC til TietoEvry i Norge, og har bokført løpende kostnader tilknyttet konverteringen i perioden. I 2021 var konvertingskostnad fra SDC til Evry på NOK 1,9 millioner. Konverteringen er planlagt gjennomført i 2023. Det er også økte kostnader til Eika Gruppen AS i perioden, samt nyansettelser i banken høsten 2021.

Pensjonskostnader

I 2021 var totale pensjonskostnader på NOK 3,19 millioner, samme nivå som i 2020. Banken har en kollektiv ytelsesbasert pensjonsordning som dekker gjeldende lovkrav. Ordningen ble lukket for nyansatte i 2012. Medarbeidere som er ansatt fra og med 2012 er omfattet av bankens innskuddsbaserte pensjonsordning. I tillegg har banksjef en individuell ytelsesbasert ordning. Den balanseførte forpliktelsen, som er aktuarberegnet, er estimert. Opptjeningen for den enkeltes pensjonsrettigheter i den kollektive tjenestepensjonsforsikring er beregnet fra ansettelsen og fram til pensjonsalder. Netto pensjonsforpliktelse ved periodens slutt i 2021 var på NOK 24,07 millioner mot NOK 21,07 millioner i 2020.

TABELL: PENSJONER I BANKEN	
(NOK millioner)	
Pensjonskostnad per 3. kv 2022	1,71
Pensjonskostnad per 3. kv 2021	2,11
Pensjonskostnad 2021	3,19
Pensjonskostnad 2020	3,19
Pensjonskostnad 2019	2,70

Tap

Banken har per tredje kvartal 2022 bokført tap på utlån og garantier på NOK 0,8 millioner. Tapsføringen gjelder i sin helhet økte statistiske nedskrivninger.

Forvaltningskapitalen

Konsernets forvaltningskapital ved utgangen av tredje kvartal 2022 var NOK 3 619 millioner, opp fra 3 253 ved samme periode i fjor. Bankens forvaltningskapital ved utgangen av 2021 var NOK 3 375 millioner, noe som tilsvarer en økning på NOK 251 millioner sammenlignet med utgangen av 2020.

Bruken av Eika Boligkreditt har i samme periode også økt. Porteføljen i EBK var ved utgangen av tredje kvartal 2022 på NOK 935 millioner, en økning på NOK 76 millioner fra samme periode i 2021.

Inkludert låneporteføljen i EBK var bankens forretningskapital ved utgangen av tredje kvartal 2022 på NOK 4 560 millioner, noe som tilsvarer en økning på NOK 440 millioner kroner eller 11 %.

Utlånsvekst

Ved utgangen av tredje kvartal 2022 hadde Banken brutto utlån NOK 2 902 millioner, en økning på NOK 345 millioner sammenlignet med utgangen av tredje kvartal 2021 og NOK 205 millioner sammenlignet med 2021. Inkludert utlån overført til Eika Boligkreditt hadde Banken totale utlån på NOK 3 838 millioner per tredje kvartal 2022, en økning fra 3 417 for samme periode i 2021. Dette tilsvarer en 12-månedersvekst per 30.09.2022 på 12,3 %. Banken hadde en utlånsvekst på 8,1 % og 2,6 % i henholdsvis 2021 og 2020.

Av Bankens totale utlån per 30.09.2022 er 81,5 % innen personmarkedet, mens 18,5 % er innen bedriftsmarkedet. Utlån til personmarkedet som ligger i Eika Boligkreditt er inkludert i disse tallene.

Innskuddsvekst

Innskudd fra kunder var NOK 2 341 millioner per utgangen av tredje kvartal 2022, sammenlignet med NOK 2 050 millioner fra samme periode i året før. Økningen på NOK 290 millioner tilsvarer en vekst på 14,1 %. Den nominelle veksten i innskudd har vært høyere enn utlån (egen balanse) i 2021, noe som har resultert i at innskuddsdekningen er marginalt bedret fra 80,3 % til 80,7 %.

Kontantstrøm

De vesentligste forholdene knyttet til Bankens kontantstrøm for årene 2020 – 2021 er:

- I 2021 genererte operasjonelle aktiviteter en positiv kontantstrøm på NOK 16,9 millioner, mens det i 2020 ble generert en negativ kontantstrøm på NOK 31,7 millioner. Positiv netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter i 2021 skyldes i hovedsak større innskuddsvekst. Det har også vært en økt utbetaling av lån i 2021.
- Positiv netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter på NOK 6,9 millioner, i hovedsak som følge av økt innbetaling ved salg av aksjer og andeler i andre foretak. For 2020 genererte investeringsaktiviteter en negativ netto kontantstrøm på NOK 1,5 millioner, i hovedsak som følge av utbetalinger ved kjøp av aksjer og driftsmidler.
- Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter var NOK 16,3 millioner i 2021, en markant reduksjon fra NOK 61,5 millioner i 2020. Reduksjonen skyldes i hovedsak redusert netto låneopptak i 2021 i forhold til 2020.

Per 2021 var likviditetsbeholdningen (kontanter og fordringer på Norges Bank) på NOK 305,2 millioner.

Egenkapital og soliditet

Konsernets egenkapital var per 30.09.2022 NOK 434 millioner, en økning på NOK 28,1 millioner fra tilsvarende periode i 2021. Økningen kommer som følge av positivt resultat i regnskapsperioden. Banken har opplevd god utvikling i egenkapitalen de siste årene med god avkastning. Bokført egenkapital har også økt som følge av overgangen til IFRS fra og med 01.01.2020.

Kapitaldekning	Urevidert		Revidert		
(NOK millioner)					
Hegra Sparebank alene	3.kv 2022	3.kv 2021	2021	2020	2019
Beregningsgrunnlag	1 713,9	1 668,3	1 723,8	1 595,4	1 513,6
Ren kjernekapital	322,2	323,1	346,8	319,9	290,8
Kjernekapital	352,2	353,1	376,8	349,9	310,8
Ansvarlig kapital	392,2	393,1	416,8	389,9	350,8
Ren kjernekapitaldekning	18,8 %	19,4 %	20,1 %	20,1 %	19,2 %
Kjernekapitaldekning	20,5 %	21,2 %	21,9 %	21,9 %	20,5 %
Ansvarlig kapitaldekning	22,9 %	23,6 %	24,2 %	24,4 %	23,2 %
Konsolidert kapitaldekning					
Beregningsgrunnlag	2 153,3	2 039,7	2 104,2	1 982,9	1 870,9
Ren kjernekapital	368,0	345,8	367,3	346,9	317,3
Kjernekapital	405,6	381,4	402,9	382,9	343,7
Ansvarlig kapital	454,1	428,4	450,0	430,3	391,7
Ren kjernekapitaldekning	17,1 %	17,0 %	17,5 %	17,5 %	17,0 %
Kjernekapitaldekning	18,8 %	18,7 %	19,1 %	19,3 %	18,4 %
Ansvarlig kapitaldekning	21,1 %	21,0 %	21,4 %	21,7 %	20,9 %
Uvektet kjernekapitalandel	8,3 %	8,6 %	8,9 %	8,9 %	8,2 %

Per utgangen av tredje kvartal 2022 har Banken på konsolidert nivå ren kjernekapitaldekning på 17,1 %, kjernekapitaldekning på 18,8 % og ansvarlig kapitaldekning på 21,1 %.

Fra 2018 ble bankene, som eierforetak i samarbeidende grupper, pålagt å rapportere konsolidert kapitaldekning, hvor eierandeler i samarbeidende grupper inkluderes i bankenes kapitaldekning. For Hegra Sparebank er det eierandelene i Eika Gruppen AS og Eika Boligkreditt AS som inngår i den konsoliderte kapitaldekningen.

ICAAP

Banken er underlagt kapitaldekningsregelverket, og skal derfor i tillegg til å oppfylle minstekrav til ansvarlig kapital, regelmessig gjennomføre en intern kapitalvurderingsprosess (Internal Capital Adequacy Assessment Process - ICAAP) for å ta stilling til Bankens totale kapitalbehov.

Hensikten med ICAAP-arbeidet er å etablere en prosess for beregning og oppfølging av Bankens kapitalbehov, og å påse at Banken har tilgang på nødvendig kapital for den aktuelle risikoprofilen. ICAAP skal være framoverskuende.

Bankens risikokartlegging og ICAAP er en viktig del av grunnlaget for bankens risikostyring og for styrets årlige arbeid med strategi- og budsjettprosessen.

Bankens finansiering - likviditet og funding

Innskudd fra kunder er Bankens viktigste finansieringskilde. Innskuddsdekningen (definert som sum kundeinnskudd i forhold til brutto utlån) har økt fra 79,8 % i 2019 til 80,7 % per tredje kvartal 2022 på 80,7 %. Økningen har sammenheng med høyere innskuddsvekst enn utlånsvekst.

For å begrense likviditetsrisikoen har Banken etablert likviditetsreserver i form av innskudd i Norges Bank, likvide rentepapirer, trekkrettighet sikret i pantsatte obligasjoner i Norges Bank og trekkrettighet i DNB Bank ASA.

Banken har en god likviditetsreserve ved utgangen av 30.09.2022 og er i stand til å møte fremtidig låneforfall på obligasjonslån.

Banken har en nedre ramme for innskuddsdekning på 68 prosent. Banken benytter Eika Boligkreditt AS aktivt for å finansiere lån til boligformål. For øvrig vil Banken benytte det norske sertifikat- og obligasjonsmarkedet for å nå vedtatte mål knyttet til likviditet samt for å finansiere økt utlånsvekst og forfall på obligasjoner i årene som kommer.

Likviditet

Banken hadde ved utgangen av 2021 en innskuddsdekning på 80,7 %. Det er vedtatt en likviditetspolicy med tilhørende rapportering som skal sikre god og langsiktig likviditetsstyring. Banken har satt en beløpsgrense på maksimalt 40 millioner i innskudd per kunde.

Banken har totalt 8 709 innskuddskunder. Banken har i sin likviditetspolicy rammer for andel store innskudd i sin portefølje. De 10 største innskuddskundene utgjorde ca. 9,9 prosent av de totale innskuddene ved utgangen av tredje kvartal 2022. For å redusere likviditetsrisikoen er banken bevisst på at større innskudd skal ha bindingstid.

Likviditetsindikatorer	3.kv 2022	3.kv 2021	2021	2020	2019
LCR	914,3	461	360,8	441,9	356,1
NSFR	135	131	132	126	129

Bankens likviditetspolicy har fastsatt 110 % som internt minimumsnivå for LCR. Myndighetskravet er 100 %. For NSFR er bankens interne minimumsnivå fastsatt til 103 %, mens myndighetskravet er 100 %.

Per 31.12.2021 har Banken NOK 183 millioner investert i rentebærende verdipapirer, en økning på NOK 1 million fra året før.

Styret reviderer årlig policyen for likviditetsrisiko, og at banken bruker stresstester og beredskapsplaner som grunnlag i dette arbeidet. Det er blant annet utarbeidet rammer for bankens balansestruktur, forfallsstruktur, størrelse på innskudd og fast likviditetsbeholdning. Faktisk eksponering mot rammer for likviditetsrisiko blir rapportert til styret hvert kvartal. Det er satt opp interne krav som utløser aktivitet dersom verdiene blir for lave.

Hegra Sparebank skal ha lav likviditetsrisiko.

Funding

Tabellene nedenfor gir en oversikt over utvikling i brutto utlån og innskuddsdekning.

Beløp i NOK millioner	3. kv. 2022	3. kv. 2021	2021	2020	2019
Brutto utlån	2 902,25	2 556,89	2 696,10	2 468,75	2 376,00
Innskudd fra kunder	2 341,30	2 050,90	2 134,10	1 937,78	1 897,08
Innskuddsdekning	80,7%	80,2%	79,2%	78,5%	79,8%

Tabellen nedenfor viser utviklingen i innskudd fra kunder innenfor person- og bedriftsmarkedet.

Beløp i NOK tusen	3. kv 2022	3. kv 2021	2021	2020	2019
Sum innskudd	2 341	2 050	2 134	1 938	1 897
Innskudd BM %	36 %	34 %	35 %	33 %	35 %
Innskudd PM %	64 %	66 %	65 %	67 %	65 %
Privatmarked	1 498	1 357	1 376	1 300	1 231
Bedriftsmarked	846	696	757	637	666

Tabellen under gir en oversikt over kortsiktig og langsiktig finansiering per 31.12.2021.

TABELL: OVERSIKT OVER KORTSIKTIG OG LANGSIKTIG FINANSIERING PER 31.12.2021 (Beløp i NOK millioner)	Uten løpetid	%	Kortsiktig (under 1 år)	%	Langsiktig (over 1 år)	%	Sum
Innlån fra kredittinstitusjoner	1,5	1,0 %	55,1	37,6 %	90,2	61,4 %	146,8
Innskudd og andre innlån fra kunder	1 265,0	59,3 %	868,0	40,7 %	0,0	0,0 %	2 133,0
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	0,0	0,0 %	80,4	13,6 %	510,7	86,4 %	591,1
Øvrig gjeld	51,6	100,0 %	0,0	0,0 %	0,0	0,0 %	51,6
Ansvarlig lånekapital	0,0	0,0 %	0,0	0,0 %	40,0	100,0 %	40,0
Fondsobligasjonskapital som EK	0,0	0,0 %	0,0	0,0 %	30,0	100,0 %	30,0
Ubenyttede trekkrettigheter og ikke utbetalte lånetilsagn	203,4	97,6 %	5,0	2,4 %	0,0	0,0 %	208,4
SUM	1 521,5	47,5 %	1 008,6	31,5 %	670,9	21,0 %	3 201,0

Mer spesifisert løpetid på gjeldspostene i balansen framgår i tabell under punkt 4.6.

Bankens utstedte obligasjonslån, ansvarlige lån og fondsobligasjon er listet nedenfor (i NOK tusen).

TABELL: UTESTÅENDE SERTIFIKATER OG OBLIGASJONSLÅN			Pålydende	Bokført verdi	Bokført verdi	Rentevilkår
ISIN	Lånedato	Forfall	3. kv. 2022	2021		
NO0010841943	21.01.2019	21.01.2022	75 000	-	10 000	3m Nibor + 0,82 bp
NO0010851652	09.05.2019	09.08.2022	70 000	-	70 000	3m Nibor + 0,59 bp
NO0010816143	15.02.2018	15.02.2023	25 000	25 000	80 000	3m Nibor + 0,95 bp
NO0010931835	15.02.2021	15.09.2023	50 000	50 000	50 000	3m Nibor + 0,47 bp
NO0010858657	26.06.2019	26.06.2024	80 000	80 000	80 000	3m Nibor + 0,94 bp
NO0011151102	15.11.2021	15.11.2024	50 000	50 000	50 000	3m Nibor + 0,415 bp
NO0010872823	13.02.2020	15.01.2025	100 000	100 000	100 000	3m Nibor + 0,83 bp
NO0012479825	23.03.2022	07.07.2025	100 000	100 000		3m Nibor + 0,89 bp
NO0010918105	21.01.2021	21.01.2026	50 000	50 000	50 000	3m Nibor + 0,73 bp
NO0011079170	25.08.2021	25.08.2026	100 000	100 000	100 000	3m Nibor + 0,64 bp
NO0012495326	11.04.2022	12.04.2027	50 000	50 000		3m Nibor + 1,05 bp
Sum bokført verdi			605 000	590 000		
Påløpte rentekostnader				2 419	1 129	
Sum bokførte sertifikater og obligasjonsgjeld			607 419	591 129		

TABELL: UTESTÅENDE ANSVARLIGE LÅN			Pålydende	Bokført verdi	Bokført verdi	Rentevilkår
ISIN	Låneopptak	Siste forfall (call)	Pålydende	3. kv. 2022	2021	
NO0010835135	06.11.2018	06.11.2023	20 000	20 000	20 000	3m Nibor + 2,58 bp
NO0011008955	27.05.2021	27.05.2026	20 000	20 000	20 000	3m Nibor + 1,57 bp
Sum ansvarlig lånekapital			40 000	40 000	40 000	

TABELL: UTESTÅENDE ANSVARLIGE FONDSOBLIGASJONER			Pålydende	Bokført verdi	Bokført verdi	Rentevilkår
ISIN	Låneopptak	Siste forfall (call)	Pålydende	3. kv. 2022	2021	
NO0010876667	11.03.2020	25.02.2025	30 000	30 000	30 000	3m Nibor + 3,4 bp
Sum fondsobligasjon			30 000	30 000	30 000	

Banken har også lån fra kredittinstitusjoner med bokført verdi per 30.09.2022 på NOK 145 millioner.

Banken benytter i tillegg Eika Boligkreditt AS for å finansiere lån til boligformål. Per utgangen av tredje kvartal 2022 hadde Banken overført NOK 935 millioner i boliglån til Eika Boligkreditt. Dette er en økning på NOK 75,5 millioner sammenlignet med tredje kvartal 2021.

TABELL: FORDELING AV GARANTIER

Beløp i NOK tusen	3.kv.2022	3.kv.2021	2021	2020	2019
Betalingsgarantier	474	840	540	890	1 121
Kontraktsgarantier	13 182	15 483	14 213	18 422	28 548
Andre garantier	6 759	6 616	6 783	5 482	3 948
<i>Eika Boligkreditt</i>					
- Saksgaranti	6 630	0	6 055	0	0
- Tapsgaranti	9 353	8 598	9 001	8 532	8 673
Sum	36 398	31 537	36 592	33 326	42 290

Investeringer

Tabellen nedenfor gir en oversikt til kostpris og bokført verdi for bankens investeringer i aksjer og egenkapitalbevis.

TABELL: ANSKAFFELSESKOST OG
BOKFØRT VERDI FOR BANKENS
AKSJEINVESTERINGER

Beløp i NOK millioner	Antall i 2021	2021		2020		2019	
		Kostpris	Bokført verdi	Kostpris	Bokført verdi	Kostpris	Bokført verdi
Eika Gruppen AS	11 473	0,75	1,94	0,75	1,66	0,73	0,73
Eika Boligkreditt AS	11 823 591	49,78	49,69	52,81	53,75	57,15	57,15
Melhus Sparebank	2 000	0,22	0,31	0,22	0,30	0,22	0,22
Hjelmeland Sparebank	4 546	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50
Kvinesdal Sparebank	5 911	0,59	0,59	0,59	0,59	0,59	0,59
Eiendoms-kreditt AS	21 705	2,21	2,12	2,21	2,21	2,21	2,21
Kredittforeningen for Sparebanker	690	0,71	0,71	0,71	0,71	0,71	0,71
Factoring Finans AS	227	5,00	5,00	5,00	5,00	3,00	3,00
Eika VBB AS	778	3,09	4,23	2,88	2,88	2,88	2,88
VN Norge AS	1	0,00	0,68	0,00	0,69		
Visa Norge 1 VNH	14	0,00	0,16	0,00	0,16		
SDC	1 660	0,75	0,88	0,75	0,91	0,80	0,80
Spama AS	50	0,01	0,01	0,01	0,01	0,01	0,01
Tangen Næringsbygg AS	556	0,60	0,60	0,60	0,60	0,60	0,60
NBNP 2 AS	4 041	0,21	0,21	0,21	0,21	0,21	0,21
Rentefond DNB OMF						50,00	51,78
Andre						0,03	0,00
Sum aksjer/egenkapitalbevis		64,41	67,62	67,24	70,18	119,63	121,38

TABELL: OVERSIKT OVER EIERANDELER I DATTERSELSKAP OG TILKNYTTETE SELSKAP

Beløp i NOK millioner	2021			2020			2019		
	Antall aksjer	Eierandel	Bokført verdi	Antall aksjer	Eierandel	Bokført verdi	Antall aksjer	Eierandel	Bokført verdi
Aktiv Stjørdal AS	100	100 %	0,79	100	100 %	0,94	100	100 %	0,71
Hegra									
Regnskap AS	100	100 %	4,86	100	100 %	4,86	100	100 %	6,24
Titan Næring AS	1000	100 %	7,58	1000	100 %	7,58	1000	100 %	7,58
Welde og Valstad									
Eiendomsmegling AS				150	100 %	0,55			
Sum investering i datterselskap			13,22			13,37			14,53

	2021			2020			2019		
	Antall aksjer	Eierandel	Bokført verdi	Antall aksjer	Eierandel	Bokført verdi	Antall aksjer	Eierandel	Bokført verdi
Aktiv Innherred AS				50	50 %	3,31	50	50 %	2,98
Sum investering i tilknyttet selskap etter egenkapitalmetoden						3,31			2,98

Kontokreditt

Banken har en kontokreditt i DNB på NOK 100 millioner per tredje kvartal 2022.

Balanse mellom innlån og utlån

I tabellen gir oversikt over avtalt løpetid for hovedposter i balansen per 31.12.2021.

TABELL: LIKVIDITETSRISIKO 2021

Beløp i NOK millioner	På forespørsel	Inntil 1 mnd.	Fra 1 til 3 mnd.	Fra 3 mnd. til 1 år	Fra 1 år til 5 år	Over 5 år	Sum
Kontanter og kontantekvivalenter	4,74						4,74
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	339,74						339,74
Netto utlån til og fordringer på kunder		107,88	75,40	207,51	308,41	1 994,23	2 693,43
Rentebærende verdipapirer			10,01	45,19	107,60	20,32	183,12
Øvrige finansielle eiendeler	80,94						80,94
Sum eiendeler	425,42	107,88	85,41	252,70	416,01	2 014,55	3 301,96
Innlån fra kredittinstitusjoner	1,50			55,14	90,20		146,85
Innskudd og andre innlån fra kunder	1 265,00	20,74	819,60	27,67			2 133,00
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer		10,08		70,35	510,71		591,13
Øvrig gjeld	51,64						51,64
Ansvarlig lånekapital					40,00		40,00
Fondsobligasjonskapital som EK					30,00		30,00
Ubenyttede trekkrettigheter og ikke utbetalte lånetilsagn	203,38	5,00					208,38
Sum forpliktelser	1 521,52	35,81	819,60	153,16	670,91	0,00	3 201,00

Organisasjon

Per 30.09.2022 hadde Banken 23 ansatte, som utgjør til sammen 23 årsverk. Banken har i flere år holdt fokus på å heve og videreutvikle kompetansen til de ansatte. Det er nå 6 ansatte med AFR-autorisasjon og disse følger

årlig oppdateringsprøve. I tillegg har flere av de ansatte autorisasjon innen skade- og personforsikring, samt kredittautorisasjon. Det er over flere år også benyttet betydelige ressurser på å utvikle ansattes kompetanse innen dagligbankområdet og digitale løsninger. Det samlede kapabiliteten ift. bankens strategiske ambisjon vurderes å være på et godt nivå.

Årsverk per 30.09.22 fordelt på	
PM rådgivning	7,5
BM rådgivning	2,5
Administrasjon/Ledelse	4
AHV/Internt	3
- Kundeservice/market	4
- Forsikring	2
Sum	23

Generelle betraktninger per tredje kvartal 2022 og fremtidig utvikling

Resultat etter skatt var NOK 28,8 millioner per tredje kvartal 2022, mot NOK 25,8 millioner for tilsvarende periode i fjor. Banken har stor kundetilgang i bankens markedsområde, både av privat - og bedriftskunder, og utlånsveksten har vært høy de siste årene. Skal banken opprettholde målsetningen om en fortsatt god og balansert vekst må bankens kapital styrkes.

Høy inflasjon og økende rentenivå er faktorene som nå skaper størst usikkerhet i makroøkonomien. Det er fortsatt ikke indikasjoner på at dette skaper vesentlige betalingsutfordringer for et stort antall av bankens kunder p.t, men Banken vil følge utviklingen tett framover.

Fra sensommeren 2021 har Bankens marginer blitt presset av stigende pengemarkedsrente, og dermed økt innlånspris for Banken. Bankens rentemargin vil trolig ikke bedres før forskjellen mellom 3 måneders NIBOR og Norges Banks styringsrente reduseres og stabiliseres på et lavere nivå.

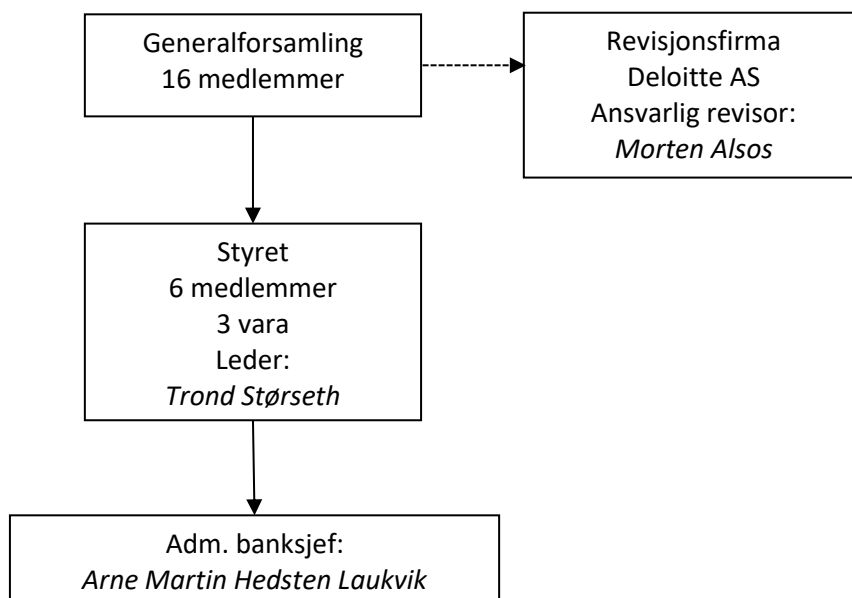
Hegra Sparebank ligger i en vekstregion. Regionen har begrenset eksponering direkte mot konjunkturutsatte sektorer.

Hegra Sparebank er en av 50 lokalbanker som er eiere av Eika Gruppen AS. Dette utgjør et strategisk fundament, og bidrar sterkt til at Hegra Sparebank er en totalleverandør av finansielle tjenester til både privat- og bedriftsmarkedet.

5. Organisasjon og Ledelse

Organisasjon

Organisasjonsstrukturen i Banken er som vist nedenfor:



Generalforsamlingen

Generalforsamlingen i Hegra Sparebank er per Prospektdato sammensatt av 16 medlemmer. 7 av medlemmene er valgt av og blant innskyterne, 4 er valgt av og blant egenkapitalbevisiere, 4 er valgt av og blant ansatte i banken og 1 er valgt av kommunen. Generalforsamlingens sammensetning er gjengitt i tabellen nedenfor:

TABELL: REPRESENTASJON I FORSTANDERSKAPET

	Medlemmer		Varamedlemmer	
	Antall	Andel	Antall	Andel
Valgt av innskytere	7	43,75 %	3	37,5 %
Valgt av kommunen	1	6,25 %	1	12,5 %
Valgt av ansatte	4	25 %	2	25 %
Valgt av egenkapitalbevisiere	4	25 %	2	25 %
TOTALT	16	100 %	8	100 %

Generalforsamlingen er Bankens øverste organ. Generalforsamlingen fastsetter Bankens vedtekter, vedtar Bankens regnskap og disponering av Bankens overskudd og velger Styre, valgkomite og ansvarlig revisor.

Generalforsamlingens ordinære årsmøte skal avvikles senest innen seks måneder etter utgangen av hvert regnskapsår. Innkalling med fullstendig sakliste sendes til Generalforsamlingens medlemmer senest 14 dager før møtet. Ekstraordinær Generalforsamling kan avholdes når Styret eller revisor, eller minst en tjuedel av Generalforsamlingens medlemmer krever det, jf. Finansforetaksloven § 8-3 jf. Allmennaksjeloven § 5-7.

Generalforsamlingens sammensetning per Prospektdato er gjengitt nedenfor.

TABELL: BANKENS FORSTANDERSKAP PER PROSPEKTDATO

Valgt av innskyterne	Ansattevalgte	Egenkapitalbevisiere	Kommunevalgte
Medlem	Medlem	Medlem	Medlem
Magnar Bremseth	Stig Andreas Skjelstad	Jorun Kristine Tyholt	Arild Gressetvold
Olav Bjørngaard	Ruben Holst	Marielle Steig Lid	
Randi Kartum	Øyvind Drogset Olsen	Lars Øverkil	
Marthe Rimul Rolseth	Kari Marie Løkholm	Tor Anders Knai	
Ivar Friheim			
Ann-Irene Lurfald			
Vegard Sætnan			

Valgt av innskyterne	Ansattevalgte	Egenkapitalbevisiere	Kommunevalgte
Varamedlem	Varamedlem	Varamedlem	Varamedlem
Stine Aspaas Salberg	Gunhild Slåen Wisden	Oddny Laila Balstad	Ivar Morten Hansen
Ida Katrin Kristoffersen	Heidi Bremseth Bjørgen	Roar Aspaas	
Stian Flobergseter			

Forretningsadressen til samtlige medlemmer av generalforsamlingen er c/o Hegra Sparebank, Einar Bergs veg 1, 7520 Hegra.

Samlet godtgjørelse til generalforsamlingens medlemmer utgjorde i 2021 NOK 118 000.

Lån til generalforsamlingens medlemmer gis på ordinære vilkår, med unntak av lån gitt til medlemmer av Generalforsamlingen valgt av de ansatte som har ansattevilkår.

Bankens generalforsamling er omhandlet i vedtektenes kapittel 3. Generalforsamlingens kompetanse og valg til Bankens generalforsamling er for øvrig omhandlet i Finansforetaksloven kapittel 8, samt forskrift om ansattes rett til representasjon i sparebankenes og forretningsbankenes styrende organer og Finansforetaksforskriften.

Følgende personer i generalforsamlingen er Garantister i forbindelse med emisjonen.

TABELL: GARANTISTER - GENERALFORSAMLINGEN

Etternavn / Selskap	Fornavn / Kontaktperson	Adresse	Postnr	Poststed	NOK
Knai	Tor Anders	Nøtteberget	7512	Stjørdal	1 895 000
Sum					1 895 000

Valgkomite

5.3.1 Valgkomité for generalforsamlingens valg

Generalforsamlingen velger en valgkomite for generalforsamlingens valg. Komiteen skal bestå av 5 medlemmer og 1 varamedlem. Ett medlem skal velges blant de ansatte i Banken. Maksimalt ett medlem av valgkomiteen kan være styremedlem og kan da ikke stille til gjenvalg til styret. Valget gjelder for 2 år om gangen. I henhold til vedtektene skal valgkomiteen for generalforsamlingens valg forberede valg av leder, nestleder og øvrige

medlemmer til styret, med unntak av de ansattes representanter. Valgkomiteen forbereder også valg av innskytervalgte medlemmer og varamedlemmer til generalforsamlingen, samt medlemmer og varamedlemmer til valgkomiteen for generalforsamlingens valg.

TABELL: BANKENS VALGKOMITE FOR GENERALFORSAMLINGENS VALG PER PROSPEKTDATO

Medlem	Første gang valgt	På valg
Ann Irene Lerfald	2021	2023
Siv Sætran	2017	2023
Ivar Friheim	2022	2024
Vegard Sætran	2022	2024
Stig Andreas Skjelstad (ansattes representant)	2011	2023
Varamedlem		
Stina Aspaas Salberg	2022	2024
Kari Marie Løkholt (ansattes representant)	2021	2024

5.3.2 Egenkapitalbeviserens valgkomité

Egenkapitalbeviserne har sin egen valgkomité bestående av 3 medlemmer og 3 varamedlem som velges av egenkapitalbeviserne. Valgkomiteen skal ha en leder som velges av egenkapitalbeviserne. Komiteen forbereder egenkapitalbevisernes valg av medlemmer og varamedlemmer til generalforsamlingen, samt valg av medlemmer og varamedlem til valgkomiteen for egenkapitalbevisernes valg. Det vises til vedtektene § 5-3.

TABELL: BANKENS VALGKOMITE FOR EGENKAPITALBEVISERNE PER PROSPEKTDATO

Medlem	Første gang valgt	På valg
Arne Minde (leder)	2017	2023
Torhild Storflor	2017	2023
Øyvind Drogset Olsen	2017	2023
Varamedlem		
Lars Øverkil	2017	2023
Leif Roar Skogmo	2021	2023
Solveig Waaler	2021	2023

Styret

Forvaltningen av Banken hører under styret. Styret skal blant annet sørge for forsvarlig organisering av virksomheten, herunder påse at kravene til organisering av Banken og etablering av forsvarlige styrings- og kontrollsystemer blir etterlevd. Styret avholdt 10 styremøter og behandlet 99 saker i 2022. Styret har i 2022 vektlagt arbeidet med risikostyring, intern kontroll, strategi og strategioppfølging. Styret har vurdert at rammer og fullmakter er tilpasset bankens virksomhet og risikoprofil. Styret mottar månedlige regnskapsrapporter og kvartalsvise statusrapporter for de ulike risikoområdene i banken. Styret vurderer risikobildet mot vedtatte mål og rammer. Bankens kapitalsituasjon og planlegging av Emisjon har vært viktige saker i de seneste styremøtene.

Styret har 6 medlemmer og 3 varamedlemmer. Styret har utarbeidet og vedtatt policydokumenter innenfor alle vesentlige risikoområder i Banken. Disse setter rammer for akseptabel risikoeksponering. I tillegg har styret en grundig ICAAP-gjennomgang. Det er utarbeidet en egen styreinstruks, og det er vedtatt en egen årsplan for Styret.

Det samlede Styret utgjør Bankens revisjons- og risikoutvalg. Revisjons- og risikoutvalgets viktigste oppgaver er oppfølging av regnskapsrapporteringsprosessen, overvåke systemene for risikostyring og internkontroll, ha løpende kontakt med bankens valgte revisor om revisjonen av årsregnskapet, samt å vurdere og overvåke revisors uavhengighet.

Tabellen under viser Styret i Hegra Sparebank per Prospektdato. Dato for første gang valgt er datoen styremedlemmet ble valgt inn som styremedlem i Hegra Sparebank. Styreleder og nestleder velges årlig, men samtidig som styremedlem i 2 år av gangen.

TABELL: STYRET

Navn	Styreposisjon	Første gang valgt	På valg
Trond Størseth	Styrets leder	10.04.2013	2023
Mari Anne Gaaserud Høiseth	Nestleder	07.04.2016	2024
Arnstein Flåum	Styremedlem (ansattes representant)	14.04.2010	2023
Jan Petter Grendal Bjørnevik	Styremedlem	10.04.2008	2024
Marit Lillian Skjelstad	Styremedlem	12.04.2015	2023
Rune Wikmark	Styremedlem	10.04.2008	2023
Erik Morten Fjerdings	Varamedlem (ansattes representant)	07.04.2016	2024
Margit Elverum	Varamedlem	07.04.2016	2024
Morten Welde	Varamedlem	07.04.2015	2024

Styremedlemmenes bakgrunn, eksisterende og tidligere tillitsverv per Prospektdato er gjengitt nedenfor.

TABELL: STYRET PER PROSPEKTDATO

Styremedlemmer				Tiltrådt/fra trådt
Trond Størseth	Business Unit Controller i Mowi. Tidligere kreditterfaring fra Sparebank1 SMN (2001-2006). Utdannet MSc in Finance and Financial Management Services fra University of Warwick (2000).			
f. 1975				
	Nåværende tillitsverv	Daglig leder	Vetrotec Holding AS	02.01.2006
		Styrets leder	Titan Næring AS	22.06.2015
		Styrets leder	Sameiet Jebeveien 5	05.10.2021
		Styrets leder	Hegra Sparebank	10.04.2013
		Styrets leder	Trondheim Lyd AS	07.03.2012
	Tidligere tillitsverv	Daglig leder	Roko Norge AS	20.04.2020
		Styrets leder	Roko Norge AS	20.04.2020
		Daglig leder	Roko Rekkverk AS	16.07.2019
		Styremedlem	Roko Rekkverk AS	16.07.2019
Mari Anne Gaaserud Høiseth	Har de siste 15 årene undervist i entreprenørskap, økonomi og markedsføring. Tidligere bred erfaring fra bank og industri. Utdannet økonom med en master i kunnskapsledelse.			
f. 1963				
	Nåværende tillitsverv	Nestleder	Hegra Sparebank	07.04.2016
		Varamedlem	Meråker Næringspark AS	02.05.2022
		Varamedlem	Høiseth Eiendom AS	27.08.2022

Prospekt Hegra Sparebank

	Tidligere tillitsverv	Varamedlem	Stjørdal - Meråker Trafikkskole AS	27.08.2022
		Varamedlem	Høiseth Holding AS	27.08.2022
Arnstein Flåum	Utdannet innen agronomi og landbruksøkonomi. Jobbet med bank/regnskap innen landbruket siden 1998.			
f. 1974				
	Nåværende tillitsverv	Nestleder	Floren Beitelag SA	21.02.2020
		Styremedlem	Hegra Sparebank	14.04.2010
		Styremedlem	Flora Ungdomslag	11.06.2005
		Styremedlem	Hegra Bondelag	01.02.2017
		Styremedlem	Stjørdal Kamelutleie AS	13.02.2014
		Innehaver	Arnstein Flåum	21.12.2004
		Deltaker med delt ansvar	Tangvoll Samdrift DA	07.04.2008
Jan Petter Grendal Bjørnevik	Jobbet ved Hegra Bensinstasjon AS siden 1990. Nå eier av Grendal Eiendom AS og Hegra Bensinstasjon AS, utdanning fra handel og kontor, lederprogram i Statoil fuel and retail.			
f.1974				
	Nåværende tillitsverv	Daglig leder	Meråker Bensinstasjon AS	31.10.2020
		Daglig leder	Hegra Bensinstasjon AS	29.11.2011
		Daglig leder	Grendal Eiendom AS	20.06.2005
		Daglig leder	Bjørnevik Eiendom AS	31.10.2020
		Styrets leder	Grendal Eiendom AS	20.06.2005
		Styrets leder	Bjørnevik Eiendom AS	31.10.2020
	Tidligere tillitsverv	Styremedlem	Best Stasjon AS	06.07.2021
Marit Lillian Skjelstad	Vært ansatt i TINE siden 1985. Ulike stillinger og steder. Før det lektor ved Mære Landbruksskole og senere ansatt i Landbruksdepartementet. Landbruksøkonom fra NMBU 1984.			
f. 1960				
	Nåværende tillitsverv	Styremedlem	Hegra Sparebank	10.04.2015
		Styremedlem	Trøndelag Melkesentrals Stiftelse	10.07.2020
	Tidligere tillitsverv	Styremedlem	Norsk Seterkultur	30.11.2020
		Varamedlem	Stiftelsen Ruralis Institutt For Rural- Og Regionalforskning	05.05.2020
Rune Wikmark	Arbeider som veileder hos Fides AS. Har tidligere arbeidet som leder innenfor dagligvare/butikk i ca 15 år. Er utdannet som høgskolekandidat innen IKT og bachelor innen Sosiale fag.			
f. 1970				
	Nåværende tillitsverv	Styremedlem	Hegra Sparebank	10.04.2008
Erik Morten Fjerdings	Startet i Hegra Sparebank i 2012. Har tidligere arbeidet som revisor i 11 år. Utdanning fra Trondheim Økonomiske Høyskole med spesialisering i revisjonsfag. Erfaring fra privat næringsvirksomhet gjennom eierskap i tidligere Fjerdings Busstrafikk AS og Elbri Invest AS.			
f. 1968				
	Nåværende tillitsverv	Styremedlem	Stjørdal Motorsykelklubb	02.05.2022
		Varamedlem	Hegra Sparebank	07.04.2016
		Varamedlem	Elbri Invest AS	17.11.2015
		Innehaver	Keysound Fjerdings	11.12.2006

Prospekt Hegra Sparebank

Margit Elverum	Varamedlem i styret i Hegra Sparebank siden 2016.			
f. 1971				
	Nåværende tillitsverv	Varamedlem	Hegra Sparebank	07.04.2016
		Innehaver	Margit Elverum	11.02.2004
Morten Welde	Varamedlem i styret i Hegra Sparebank siden 2016.			
f. 1975				
	Nåværende tillitsverv	Nestleder	Stjørdal Venstre	19.03.2015
		Styremedlem	Sonen Og Sonvadsfoss Fjellstyre	12.02.2020
		Styremedlem	Stjørdal Jeger- Og Fiskerforening	08.07.2022
		Styremedlem	Folkeaksjonen Vern Hellestranda	03.03.2011
		Varamedlem	Hegra Sparebank	07.04.2016
		Varamedlem	Stjørdalsvassdragets Klekkeri SA	23.12.2019
		Innehaver	Morten Welde	12.04.2022
	Tidligere tillitsverv	Styremedlem	Hellesvika AS	05.06.2021
		Styremedlem	Stjørdalsvassdragets Laksebørs	14.01.2021

Samlet godtgjørelse til Styret utgjorde i 2021 NOK 398 000, hvorav godtgjørelse til Styrets leder var NOK 117 000. Godtgjørelser til styret består av styrehonorar og tapt arbeidsfortjeneste. Se for øvrig tabell nedenfor.

TABELL: GODTGJØRELSE TIL STYRET
(NOK tusen)

Posisjon	2021	2020	2019
Styrets leder	117	94	93
Styrets øvrige medlemmer	281	256	225
SUM	398	350	318

Lånebeløp/ramme til styrets medlemmer, og nærstående til Styrets medlemmer, utgjorde per 31.12.2021 NOK 4,7 millioner. Utlån til bankens styremedlemmer gis til ansattevilkår.

TABELL: UTLÅN OG GARANTIER TIL BANKENS STYRE
(NOK tusen)

Posisjon	2021	2020	2019
Styrets leder	0	0	0
Styrets øvrige medlemmer	4 670	2 047	1 579
SUM	4 670	2 047	1 579

Valg, sammensetning og funksjonsområde for bankens styre er omhandlet i vedtektenes kapittel 4 og Finansforetaksloven kapittel 8.

Styremedlem (ansattes representant) Arnstein Flåum stiller som garantist i forbindelse med emisjonen.

Risiko- og revisjonsutvalg

Regler om risiko- og revisjonsutvalg følger av Finansforetaksloven § 8-17 flg. Det følger av Finansforetaksloven § 8-20 (3) at med mindre Finanstilsynet ved enkeltvedtak bestemmer noe annet, kan det fastsettes i sparebankens vedtekter at det samlede styret skal fungere som revisjonsutvalg. I Banken utgjør hele styret risiko- og revisjonsutvalget.

Bankens risiko- og revisjonsutvalget skal blant annet:

- Overvåke og vurdere systemene for intern kontroll og risikostyring samt bankens internrevisjon om slik funksjon er etablert
- Forberede styrets behandling av risikostyring, risikokontroll og risikorapportering
- Forberede styrets behandling av bankens kapitalbehov, kapitalmål og kapitalplan
- Forberede styrets oppfølging av regnskapsrapporteringsprosessen
- Ha løpende kontakt med bankens valgte revisor om revisjonen av årsregnskapet og eventuelle anmerkninger fra revisor
- Overvåke og vurdere revisors uavhengighet, herunder særlig i hvilken grad andre tjenester enn revisjon som er levert av revisor eller revisjonsselskapet utgjør en trussel mot uavhengigheten

Minst ett av medlemmene i risiko- og revisjonsutvalget skal være uavhengig av virksomheten og ha kvalifikasjoner innen regnskap eller revisjon.

Ledelsen

Banksjef har den daglige ledelse av Banken. Banksjef rapporterer direkte til styret, og har det overordnede ansvaret for alle avdelingslederne.

Sammensetningen av Bankens ledergruppe per Prospektdato er gjengitt nedenfor.

TABELL: LEDELSEN

Navn	Stilling	Tiltredelsesår	Forretningsadresse
Arne Martin Laukvik	Adm. banksjef	2011	Einar Bergs veg 1 7520, Hegra
Pål Sivertsvoll	Banksjef Økonomi og Finans	2008	Einar Bergs veg 1 7520, Hegra
Øyvind Drogset Olsen	Leder nysalg PM/BM	2007	Einar Bergs veg 1 7520, Hegra
Kjetil Reinskou	Banksjef PM	2022	Einar Bergs veg 1 7520, Hegra
Ivar Rødde	Risk Controller	2017	Einar Bergs veg 1 7520, Hegra

Erfaringsbakgrunn for Bankens ledergruppe er gjengitt nedenfor.

Tabell: Ledelsen per prospektdato

Ledelsen	Erfaringsbakgrunn, nåværende og tidligere tillitsvern	Tiltrådt/fratrådt
Arne Martin Hedsten Laukvik	Adm. Banksjef	Har over 30 års ledererfaring i bransjene teknologi og finans. Jobbet i finansbransjen fra 2000 med ledende stillinger i Storebrand og formuesforvaltning før start i Hegra Sparebank i 2011. Utdannet økonom.

F. 1961

Nåværende tillitsvern

Daglig leder	Hegra sparebank	13.09.2011
Kontaktperson	L/I håpet	02.11.2005
Styrets leder	Aktiv Stjørdal AS	19.06.2021
Styrets leder	L/I håpet	09.12.2015
Styrets leder	Kansas AS	23.06.2020
Styremedlem	Eika forsikring AS	07.07.2020
Styremedlem	Midt - norsk sparebankgruppe	17.06.2022
Styremedlem	Titan næring AS	22.06.2015
Styremedlem	Hegra regnskap AS	13.11.2018
Styremedlem	Hr-partner AS	16.06.2021

Prospekt Hegra Sparebank

		Varamedlem	Sameiet triangel park	08.07.2022
Tidligere tillitsverv				
		Styremedlem	Lokalmegleren NT AS	25.09.2021
		Styrets leder	Welde og Valstad eiendomsmegling AS	22.06.2021
		Styremedlem	Næringsforeningen i Værnesregionen	10.09.2019
		Styremedlem	Økonomisjef til leie AS	31.03.2019
		Styrets leder	Merkebutikken AS	19.06.2018
Pål Sivertsvoll	Banksjef økonomi og finans	Ansatt i Hegra Sparebank i 14 år. Har tidligere arbeidet som revisor i 13 år. Utdanning fra trondheim økonomiske høyskole med spesialisering i revisjonsfag		
F. 1970				
Nåværende tillitsverv				
		Banksjef økonomi og finans	Hegra sparebank	2008
		Daglig leder	Titan næring AS	22.06.2015
		Styremedlem	Sameiet triangel park	08.07.2016
		Styremedlem	Hr-partner AS	16.06.2021
		Styremedlem	Hegra regnskap AS	13.11.2018
		Styremedlem	Titan næring AS	22.06.2015
Tidligere tillitsverv				
		Styremedlem	Økonomisjef til leie AS	31.03.2019
Ivar Rødde	Risk controller	Ansatt i banken siden 2017. Statsautorisert revisor med utdanning fra NHH. Jobbet 8 år i PwC før han begynte i banken.		
f. 1986				
	Nåværende tillitsverv	Risk Controller	Hegra sparebank	2017
		Ivar Rødde	Innehaver	07.01.2016
Kjetil Reinskou	Banksjef PM	Ansatt i banken siden 01.11.2022. Kom fra stillingen som assisterende banksjef i Røros Sparebank.		
F. 1977				
	Nåværende tillitsverv	Banksjef PM	Hegra sparebank	2022
		Norsk Kulturminnefond	Styremedlem	august 2015
Tidligere tillitsverv				
		Innehaver	Kjetil Reinskou	13.03.2020
		Daglig leder	Røros F&B Group AS	April 2017
		Styreleder	Optimus	April 2015
		Styreleder	Stiftelsen Uni	Mai 2014
		Daglig leder	Reiselivets Hus AS	18.05.2019
		Styrets leder	Reiselivets Hus AS	23.01.2019
Øyvind Drogset Olsen	Leder nysalg PM/BM	Autorisasjoner: AFR/Kreditt/PF/SF		

F. 1980

Ansatt i Hegra Sparebank siden 2007. Har tidligere hatt lederstillinger innen varehandel samt jobbet som eiendomsmegler. Utdannet Diplomøkonom

Nåværende
tillitsverv

Stjørdal Kamelutleie AS	Kontaktperson	13.02.2014
Stjørdal Kamelutleie AS	Styrets leder	13.02.2014
Stjørdal Menighets Barnehage	Styrets leder	09.09.2020
Hegra Sparebank Bedriftsidrettslag	Nestleder	11.02.2012
Aktiv Stjørdal AS	Styremedlem	19.06.2021
Gråelva Veilag	Styremedlem	28.12.2019
Elvelunden AS	Styremedlem	13.06.2017

Lån til ansatte er gitt etter særskilte regler fastsatt av styret, og ytes til subsidiert rente. Beregnet rentesubsidiering er differansen mellom lånerente og myndighetenes normrente, og blir fordelsbeskattet på den ansatte. Alle lån til ansatte og tillitsvalgte følger kravene i Finansforetaksloven §9-9. Kostnader knyttet til rentesubsidieringen av lån til ansatte påvirker Bankens rentenetto.

Lån til ansatte og styremedlemmer inntil kr. 4.000.000 med betryggende sikkerhet i fast eiendom gis til avtalefestede vilkår som tilsvarer en rentesats lik normrente for slike lån. I perioder der normrenta ligger over beste kunderente, tilbys ansatte en rente som tilsvarer rentesatsen på bankens innlån fra Eika Boligkreditt. Reduserte renteinntekter som følge av utlån på avtalefestede vilkår vises ikke særskilt i regnskapet. Lån til banksjef gis samme vilkår som gjelder for alle ansatte. Lån til øvrige tillitsvalgte gis til ordinære kundevilkår. Bankens kostnader knyttet til rentesubsidieringen anses å utgjøre uvesentlige beløp.

TABELL: UTLÅN OG GARANTIER TIL BANKENS LEDELSE

(NOK tusen)

Ledelse	Stilling	2021	2020	2019
Arne Martin Laukvik	Adm. banksjef	3 334	2 527	1 844

Samlet lønn og andre godtgjørelser til banksjef (eksklusiv pensjon) var i 2021 på NOK 1,7 millioner og i 2020 på NOK 1,71 million. Pensjonskostnad til banksjef i 2021 var på NOK 0,94 millioner.

Følgende personer i Bankens ledergruppe er Garantister i forbindelse med emisjonen.

TABELL: GARANTISTER - LEDELSEN

(NOK)

Etternavn / Selskap	Fornavn / Kontaktperson	Adresse	Postnr	Poststed	Beløp
Laukvik	Arne Martin	Orelia 3	7507	Stjørdal	1 100 000
Pål	Sivertsvoll	Nøtteberget 1	7512	Stjørdal	1 344 000
Olsen	Øyvind Drogset	Stokmovegen 9B	7504	Stjørdal	1 100 000
Rødde	Ivar	Røddevegen 16	7517	Hell	1 100 000
Sum					4 320 000

Interessekonflikter

Banken bekrefter at det ikke foreligger interessekonflikter mellom de forpliktelser medlemmer av Ledelsen, Styret eller Generalforsamlingen har overfor Banken og deres private interesse og/eller andre forpliktelser. En interessekonflikt kan oppstå dersom en Ansatt eller tillitsmann søker om opptak av lån eller forhandler om inngåelse av andre typer avtaler med Bankens. I slike situasjoner vil den ansatte eller tillitsmannen fratre ved

behandlingen i relevant selskapsorgan eller avdeling i Banken av den aktuelle lånesøknad eller avtale. Banken håndhever følgelig habilitetsregler som sikrer at interessekonflikter ikke oppstår.

Det foreligger per Prospektdato ingen kontrakter mellom medlemmer av Ledelsen eller Styret og Banken eller Bankens datterselskap som fastsetter ytelser ved avslutning av ansettelsesforholdet. Adm. Banksjef har en individuell tilleggspensjonsavtale som finansieres og utbetales over bankens ordinære drift.

Det foreligger ikke, og har heller ikke foreligget, avtaler eller annen forståelse med kunder eller leverandører om ansettelse av disse i Bankens ledergruppe, Styre eller andre av Bankens organer. Det er ikke bindingstid eller eierbegrensninger på Egenkapitalbevis som i forbindelse med Emisjonen blir tilhørende ansatte og Bankens tillitsvalgte.

Eierstyring og selskapsledelse

Banken følger den norske anbefalingen for eierstyring og selskapsledelse (NUES) sist oppdatert 14. oktober 2021, men med naturlige tilpasninger for en unotert sparebank. Det er ellers ingen vesentlige avvik mellom anbefalingen og hvordan denne etterleves i Hegra Sparebank. Eierstyring og selskapsledelse bygger videre på Finanstilsynets modul for overordnet styring og kontroll som reflekterer prinsipper fra European Banking Authority (EBA). Prinsipper og policyer som legges til grunn skal sikre at virksomhetsstyringen skal være tilpasset Bankens kompleksitet og risikoprofil. Dette skal sikre forsvarlig formuesforvaltning over tid og at Bankens ulike interessegrupper ivaretas på en tilfredsstillende måte.

Oppfølging av drift, strategi, risiko, kapitalstyring, marked og rammebetingelser er styrets fokusområder. Styret har utarbeidet egen årsplan for sitt arbeid. Styret gjennomfører årlig egevaluering av sitt arbeid, og denne legger grunnlaget for videreutvikling av styrets kompetanse og arbeid.

Antall Ansatte

Per utgangen av 3.kvartal 2022 hadde Banken 23 ansatte fordelt på 23 årsverk. Tabellen nedenfor viser utviklingen i perioden 2019 – 3.kvartal 2022 for antall Ansatte.

TABELL: UTVIKLING I ANTALL ANSATTE

Kontor	3.kv 2022	3.kv 2021	2021	2020	2019
Antall ansatte	23	25	25	22	21
Antall årsverk	23	24,8	24	21,8	20,8

Vandel

Banken foretar egnethetsvurdering av alle personer som er pålagt vurdert i henhold til Finansforetaksloven § 3-5 jf. rundskriv 14/2015, herunder banksjef, styremedlemmer og øvrige personer i den faktiske ledelsen i Banken. Samtlige angitte personer oppfyller egnethetskravene per Prospektdato. Personer som er omfattet av denne vurderingen avgir årlig erklæring på eventuelle endringer.

6. Eierandelskapital og investorpolitikk

Eierandelskapitalen i Banken

Hegra Sparebanks utstedte eierandelskapital utgjør per dato for dette Prospektet NOK 40 000 000 fordelt på 400 000 Egenkapitalbevis hvert pålydende NOK 100 fullt innbetalt. Etter Emisjonen og Ansatteemisjonen som er beskrevet i Prospektet vil Bankens eierandelskapital utgjøre mellom NOK 70 000 000 – 82 325 500, fordelt på 700 000 – 823 255 Egenkapitalbevis hvert pålydende NOK 100.

Banken eier per Prospektdatoen ingen egne egenkapitalbevis. Ved Bankens kjøp av egne Egenkapitalbevis blir kjøpesummen inklusive direkte kostnader ført som reduksjon i egenkapitalen. Pålydende av egne Egenkapitalbevis blir ført opp med negativt beløp på egen linje under eierandelkapitalen. Kjøpesum utover pålydende går til fradrag i grunnfondskapitalen.

Egenkapitalbevisene til Banken er registret hos Verdipapirsentralen ASA (VPS) med NO 001 0790165. Kontofører for Banken er DNB Bank ASA. De Nye Egenkapitalbevisene vil bli registrert i VPS, men på et separat verdipapirnummer (ISIN NO0012818063) frem til årsregnskapet for 2023 er godkjent. Dette som følge av at de Nye Egenkapitalbevisene vil ha avvikende utbytterett enn øvrige Egenkapitalbevis frem til dette tidspunktet.

Tabellen nedenfor viser den historiske utviklingen av Bankens eierandelskapital og antall Egenkapitalbevis utstedt siden 2017.

TABELL: ENDRING I EIERANDELKAPITAL

Dato	Type endring	Endring i eierandelkapital	Endring i antall utstedte EK-bevis	Tegningskurs per EK-bevis	Pålydende per EK-bevis	Total eierandelkapital	Totalt antall utstedte EK-bevis (UB)
Mai 2017	Emisjon/førstegangsutstedelse	40 000 000	400 000	105	100	40 000 000	400 000

Konvertible lån og tegningsretter

Det eksisterer per dato for dette Prospektet ingen konvertible verdipapirer, lån eller liknende med rettigheter til konvertering i Egenkapitalbevis i Hegra Sparebank. Utover Tegningsrettene som utstedes i Emisjonen foreligger det ingen tegningsretter som gir rett til å tegne Egenkapitalbevis i Banken.

Fortrinnsrett

Ved forhøyelse av eierandelskapitalen har eierne av Egenkapitalbevis fortrinnsrett til å tegne nye Egenkapitalbevis i samme forhold som de fra før eier Egenkapitalbevis utstedt av Banken. Generalforsamlingen, eller styret i henhold til fullmakt fra generalforsamlingen, kan beslutte å fravike egenkapitalbeviserens fortrinnsrett ved vedtak om emisjoner.

Egenkapitalbeviserens rettigheter

Rettighetene for Egenkapitalbevisere i Hegra Sparebank følger reglene i Finansforetaksloven. Banken har gjennom vedtektene ikke foretatt begrensninger i den allmenne stemmeretten. Hvert Egenkapitalbevis gir således én stemme på Egenkapitalbeviserens valgmøter, men ingen stemmerett i Generalforsamlingen. Egenkapitalbeviserne velger på valgmøte sine representanter til Generalforsamlingen.

Endring av Bankens vedtekter kan vedtas av Generalforsamlingen. I henhold til vedtektene § 7-1 er vedtaket gyldig når minst to tredjedeler av de som er til stede, og minst halvparten av alle medlemmene av Generalforsamlingen, stemmer for det.

Egenkapitalbeviserernes valgmøte ble sist avholdt 9.februar 2022. Innkallingen med fullstendig sakliste sendes per post til hver enkelt Egenkapitalbeviser senest 14 dager før valgmøtet avholdes. Egenkapitalbevisere som ønsker å delta på valgmøtet eller la seg representere, må sende skriftlig beskjed om dette til Banken innen en på innkallingen nærmere angitt frist.

Utover Finansforetakslovens regler om eier- og stemmerettsbegrensninger er ikke Banken underlagt særskilte bestemmelser som begrenser eller kan begrense Egenkapitalbevisenes frie omsettelighet. Bankens eksisterende vedtekter inneholder bestemmelser som kan tenkes å forsinke, utsette eller hindre at Egenkapitalbeviserne får innflytelse i Banken.

I henhold til Finansforetaksloven § 10-10 om utstedelse av Egenkapitalbevis og forhøyelse av eierandelskapitalen har Egenkapitalbeviserne fortrinnsrett til de nye Egenkapitalbevisene i samme forhold som de fra før eier Egenkapitalbevis i Banken. Allmennaksjelovens § 10-5 gjelder tilsvarende.

Egenkapitalbeviserernes rett til utbytte er beskrevet i kapittel 06 ("Egenkapitalbevisbrøk og utbytteberegning"). Egenkapitalbevisene vil registreres i VPS, og Banken betaler utbytte direkte til kontofører, som forestår utbyttebetaling til Egenkapitalbeviserne. Utbyttet utbetales i NOK til den norske bankkonto som er registrert i tilknytning til VPS-kontoen. For utbytte til Egenkapitalbevisere hjemmehørende i utlandet er utgangspunktet at utbyttet ilegges kildeskatt i Norge med en skattesats på 25 prosent. Ansvaret for å trekke kildeskatten påligger Banken, og skal trekkes ved utbetaling fra Banken. For informasjon om skattemessige forhold for utenlandske Egenkapitalbevisere vises til kapittel 12.

Informasjonspolitik

Banken fører en åpen informasjonspolitik med det formål å gi Egenkapitalbeviserne og verdipapirmarkedet korrekt og relevant informasjon om Bankens økonomiske utvikling. Banken utarbeider kvartalsvise rapporter som blir offentliggjort på bankens hjemmesider.

Avkastning og utbyttepolitikk

Utbytte og avsetning til utjevningsfondet

Årets overskudd etter korrigering for overføringer til eller fra fond for vurderingsforskjeller, samt for avsetninger til fond for urealiserte gevinster og overføringer fra fond for urealiserte gevinster som tidligere er resultatført (samlet benevnt korrigert årsoverskudd) tilordnes eierandelskapitalen og grunnfondet etter forholdet mellom eierandelskapitalen med tillegg av overkursfondet og grunnfondskapitalen med tillegg av kompensasjonsfondet. Dersom det har skjedd egenkapitalendringer i løpet av inntektsåret, skal den nye egenkapitalen, ved beregning av brøken angitt ovenfor, vektas basert på gjenværende del av inntektsåret regnet fra innbetalingstidspunktet.

Årlig utbytte på Egenkapitalbevis kan bare utdeles fra årsoverskuddet i henhold til det fastsatte resultatregnskapet for siste regnskapsår og utjevningsfondet som beskrevet nedenfor. Det er Generalforsamlingen som, etter forslag fra Styret, beslutter hvor stor del av årets overskudd som skal disponeres som utbyttedmidler for året. Utbytte kan ikke settes høyere enn det som er forenlig med forsiktig og god forretningsskikk under tilbørlig hensyn til tap som måtte være inntruffet etter regnskapsårets avslutning, eller som må påregnes å ville inntreffe. Årets utbyttedmidler fordeles mellom eierandelskapitalen og grunnfondet etter forholdet mellom eierandelskapitalen med tillegg av overkursfond og grunnfondskapitalen med tillegg av kompensasjonsfondet. Utbyttedmidler tilordnet eierandelskapitalen utbetales som utbytte til eierne av Egenkapitalbevis. Den resterende del av overskuddet tilordnet eierandelskapital skal tilføres utjevningsfondet eller utgjøre annen eierandelskapital. Den del av det korrigerte overskuddet som tilordnes Banken tillegges grunnfondskapitalen. Det kan i vedtektene bestemmes at utbyttedmidler kan benyttes til gaver til allmennnyttige formål eller overføres til gavefondet.

Adgangen til å yte gaver til allmennnyttige formål ble utvidet i 2009. Bakgrunnen for dette var å redusere den såkalte "utvanningseffekten" av eierandelskapitalen. Av samme grunn fastsetter Finansforetaksloven at Banken ved disponeringen av utbyttedmidler bør legge vekt på at forholdet mellom grunnfondskapitalen og eierandelskapitalen ikke endres vesentlig.

Finanstilsynet kan, når hensynet til institusjonens soliditet tilsier det, gi pålegg om ikke å dele ut utbytte eller om å dele ut mindre enn det som er foreslått av styret eller vedtatt av Generalforsamlingen. Styret skal gi melding til Finanstilsynet dersom det beslutter å fremme forslag om utdeling som innebærer at det samlede utbyttet i et enkelt år vil overstige halvparten av resultatet etter det godkjente resultatregnskapet for siste regnskapsår.

Midler i utjevningsfondet kan benyttes for å opprettholde utbytte på eierandelskapitalen, jf. Finansforetaksloven § 10-18. Utdeling av utbytte fra utjevningsfondet kan bare foretas når dette er forsvarlig ut fra egenkapitalsituasjonen i Banken. Utjevningsfondet kan også brukes til fondsemisjon. Den del av korrigeret årsoverskudd som tilordnes eierandelskapitalen, og som ikke utdeles som utbytte til eierne av Egenkapitalbevis, skal tilføres utjevningsfondet eller utgjøre annen eierandelskapital. Utjevningsfondet teller som ren kjernekapital i relasjon til bestemmelsene om minste kapitaldekning.

Finanstilsynet har i brev av 9. 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. Dersom de foreslåtte endringene vedtas som norsk lov, vil dette kunne resultere i begrensninger i Bankens muligheter til å dele ut utbytte i tråd med gjeldende utbyttepolitikk.

De nye Egenkapitalbevisene som utstedes i Emisjonen og i ansattetilbudet vil ikke gi rett til utbytte før godkjenning av Bankens årsregnskap for 2023.

Utbyttepolitikk og avvikling

Banken har som økonomisk mål for sin virksomhet å oppnå resultater som gir en god og stabil avkastning på Bankens samlede egenkapital. Banken vil, gjennom sin eierpolitikk, bidra til at Egenkapitalbevisene framstår som et attraktivt og likvid finansielt instrument, som gir Egenkapitalbevisene konkurransedyktig avkastning i form av utbytte og verdistigning, og vil prioritere et markedsmessig kontantutbytte.

Ved fastsettelse av størrelsen på kontantutbytte og gaver, vil det bli tatt hensyn til Bankens resultatutvikling, markedssituasjonen, stabilitet i utbytte samt behovet for egenkapital. Dersom det i et enkelt år ikke er resultatmessig dekning for et konkurransedyktig utbytte, vil det likevel søkes utbetalt et konkurransedyktig utbytte ved overføring av nødvendige midler fra utjevningsfondet.

I henhold til vedtektene § 2-1 tredje ledd har verken stiftere eller andre rett til utbytte av virksomheten utover eventuell avkastning på Egenkapitalbevis.

Ved en eventuell avvikling av Banken, skal den del av eierandelskapitalen og overkursfondet som er tilbake etter at alle kreditorer har fått fullt oppgjør, fordeles forholdsmessig mellom eierne av Egenkapitalbevis, jf. Finansforetaksloven § 10-20.

Regler om pliktig tilbud

Banken er ikke notert på et regulert marked og det gjelder derfor ingen regler om tilbudsplikt knyttet til Egenkapitalbevisene.

Regler om tvangsinnløsning av Egenkapitalbevis

Allmennaksjelovens regler om tvangsinnløsning får ikke tilsvarende anvendelse på Egenkapitalbevis.

Meldepliktige handler/overdragelser av Egenkapitalbevis

Verdipapirhandellovens kapittel 3 om primærinsideres meldeplikt og om flagging ved erverv av større aksjeposter gjelder ikke for unoterte Egenkapitalbevis, som Egenkapitalbevisene i Banken.

Største Egenkapitalbevisiere i Hegra Sparebank

Tabellen nedenfor viser de største Egenkapitalbevisierne i Hegra Sparebank som registrert i VPS per 31.12.2022.

	Navn på Egenkapitalbevisier	Antall Egenkapitalbevis	Prosent
1	GRÅBREK EIENDOM AS	26 247	6,6
2	SORTUN INVEST AS	20 500	5,1
3	GUNNAR LIGAARD	19 100	4,8
4	LIGAARD HOLDING AS	19 100	4,8
5	PAAL FRISTAD	15 000	3,8
6	TVERÅS HOLDING AS	15 000	3,8
7	TOR ANDERS KNAI	12 500	3,1
8	ØRNULF OLSEN	12 000	3
9	STJØRDAL GJENSIDIG BRANNKASSE	9 800	2,5
10	JOSTEIN RAAEN	6 400	1,6
11	OLAV TVERÅS	6 300	1,6
12	BIRGER ANNAR FLORHOLMEN	5 100	1,3
13	OLE HAMMERHAUG	5 100	1,3
14	STJØRDAL - MERÅKER TRAFIKKSKOLE AS	5 100	1,3
15	IVER GRESSETH	5 100	1,3
16	ELBRI INVEST AS	5 100	1,3
17	GRESSETH HOLDING AS	5 100	1,3
18	HALLSTEIN RAAEN	5 000	1,3
19	HJELLNES AS	5 000	1,3
20	PETTER BJERVE	5 000	1,3
	Totalt 20 største egenkapitalbevisiere	207 547	51,9
	Andre	192 453	48,1
	Totalt	400 000	100

Større egenkapitalbevisiere har ikke ulike stemmerettigheter enn andre egenkapitalbevisiere.

Banken anser ikke noen av egenkapitalbevisierne eller andre for å ha direkte eller indirekte kontroll over Banken. Banken er per Prospektdatoen ikke kjent med at noen, eller noen konsolidert gruppe, direkte eller indirekte eier eller kontrollerer Banken.

7. Finansiell informasjon

Generelle regnskapsprinsipper

Konsernregnskapet til Hegra Sparebank er utarbeidet i samsvar med International Financial Reporting Standards (IFRS) som vedtatt av EU og publisert av International Accounting Standards Board (IASB). Se note 1 i Bankens årsrapport for 2021 for et sammendrag av Bankens regnskapsprinsipper.

Bankens årsregnskap for 2019 er utarbeidet i tråd med NGAAP. Banken gikk over til å utarbeide årsregnskap i samsvar med Forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak (årsregnskapsforskriften). Banken har valgt å utarbeide konsernregnskapet og selskapsregnskapet etter henholdsvis årsregnskapsforskriften § 1-4, 1. ledd b) og §1-4, 2. ledd b) hvilket innebærer at regnskapet utarbeides i samsvar med IFRS med mindre annet følger av forskriften den 01.01.2020, Overgangen til nye regnskapsprinsipper er beskrevet i note 1 til årsrapport for 2020.

Generell info

Konsernregnskapet til Hegra Sparebank gir et rettviseende bilde av bankens resultat og stilling. Det konsoliderte regnskapet omfatter morbanken Hegra Sparebank og datterselskaper, se note 1 og 29 i Bankens årsregnskap for 2021 for nærmere beskrivelse. Datterselskap er konsolidert fra det tidspunkt banken har overtatt kontroll, og tas ut av konsolideringen fra det tidspunkt banken gir fra seg kontroll. Konserninterne transaksjoner og saldoer mellom de konsoliderte selskapene er eliminert.

Generelle regnskapsprinsipper

Forskrift om regnskapsmessig behandling av utlån og garantier er lagt til grunn ved utarbeidelse av bankens regnskap. All gjeld er bokført til pålydende. Verdipapirer vurdert som omløpsmidler er bokført til den laveste verdi av det enkelte verdipapirs anskaffelseskost og markedsverdi ved årsskifte. Det foreligger ingen leasing- eller factoringavtaler.

Datterselskap

Datterselskap er definert som selskaper hvor Hegra Sparebank har kontroll direkte eller indirekte. Normalt antas Hegra Sparebank å ha kontroll når eierinteressene i et annet selskap utgjør mer enn 50 %. For oppkjøp og overdragelser gjelder følgende: Ved overtakelse av kontroll i et selskap anvendes overtakelsesmetoden. Alle identifiserbare, anskaffede eiendeler og forpliktelser blir innregnet til virkelig verdi. Transaksjonskostnader blir kostnadsført. I selskapsregnskapet til morbanken regnskapsføres investering i datterselskap etter kostmetoden.

Tilknyttet selskap

Tilknyttet selskap er selskaper hvor banken har betydelig innflytelse. Normalt antas Hegra Sparebank å ha betydelig innflytelse når eierinteressene i et annet selskap er mellom 20 % og 50 %. Tilknyttede selskaper vurderes også for nedskrivning på rapporteringsdagen. I selskapsregnskapet til morbanken regnskapsføres investering i tilknyttet selskap etter kostmetoden. I konsernregnskapet anvendes egenkapitalmetoden.

Periodiseringer

Renter og provisjoner tas inn i resultatregnskapet etter hvert som disse opptjenes eller påløper. Forskuddsbetalte inntekter og påløpte ikke betalte kostnader utgiftsføres og føres som gjeld i balansen. Opptjente ikke betalte inntekter inntektsføres og føres som fordring i balansen. Utbytte av aksjer og egenkapitalbevis inntektsføres det år det mottas. Gebyr som er direkte betaling for utførte tjenester tas til inntekt når de betales. Låntakerens kostnader forbundet med etablering av lån overstiger ikke bankens kostnader, og tas til inntekt når de betales.

Valuta

Banken har ikke gjeld i utenlandsk valuta ved årsskiftet. Eiendeler i utenlandsk valuta består av en mindre kontantbeholdning med turistvaluta. Beholdningen er omregnet til midtkurs på balansedagen. Bankens virksomhet og status innebærer generelt liten valutarisiko.

Finansielle instrumenter

Finansielle instrumenter omfatter omsettelige finansielle eiendeler og gjeldsposter samt finansielle derivater. Finansielle instrumenter i bankens balanse omfatter aksjer, andeler i aksjefond, egenkapitalbevis, obligasjoner og obligasjonsfond. Handelsportefølje defineres som finansielle instrumenter som banken har for egen regning med henblikk på videresalg, eller for på kort sikt å dra fordel av pris- og/eller rentevariasjoner, samt sikring av slike posisjoner. Bankens har ved årsskiftet ingen finansielle instrumenter klassifisert som handelsportefølje.

Utlån, garantier og overtatte eiendeler

Gebyr og provisjoner som belastes kunden ved låneopptak resultatføres direkte, da disse ikke overstiger direkte interne administrative utgifter som påløper ved opprettelsen av låneengasjementet. Alle engasjementer med mislighold* eller usikker fremtidig betjeningsevne per 31.12. er individuelt verdivurdert ved årsskiftet.

Nedskrivning for tap på individuelle utlån foretas når det foreligger objektive bevis på at et utlån har verdifall. Nedskrivningen beregnes som forskjellen mellom balanseført verdi og nåverdien av estimerte fremtidige kontantstrømmer neddiskontert med effektiv rente.

Alle lån og kreditter som ikke er individuelt verdivurdert ved årsskiftet, er inndelt i grupper av utlån med tilnærmet like risikoegenskaper. Nedskrivning på grupper av utlån foretas når det foreligger objektive bevis for at utlånsgruppen har verdifall. Nedskrivningen beregnes ved å anslå et prosentvis tap på grupper av utlån basert på historiske tap i de forskjellige gruppene. Tap på et engasjement som er konstatert ved konkurs, ved stadfestet akkord, ved utleggsforretning som ikke har ført frem, ved rettskraftig dom eller ved at banken av andre grunner har gitt avkall på hele eller deler av engasjementet, føres direkte til fradrag i engasjementets bokførte verdi.

Et engasjement anses i denne sammenhengen misligholdt når kunden ikke har betalt forfalte terminer på utlån innen 90 dager etter forfall, eller når overtrekk på innskuddskonti eller rammekreditter ikke er inndeckt innen 90 dager etter at kontoen ble overtrukket.

Verdsettelse av obligasjonsbeholdning

Beholdning av obligasjoner kan vurderes i tre særskilte porteføljer: Handelsportefølje, øvrige omløpsmidler og anleggsmidler. Bankens har ved årsskiftet ingen obligasjoner vurdert som handelsportefølje eller anleggsmidler. Obligasjoner vurdert som omløpsmidler er bokført til den laveste verdi av den enkelte obligasjons kostpris og markedsverdi ved årsskiftet.

Verdsettelse av aksjer og andeler

Beholdningen av aksjer, grunnfondsbevis og eierandeler kan vurderes i tre særskilte porteføljer: Handelsportefølje, øvrige omløpsmidler og anleggsmidler. Bankens har ved årsskiftet ingen verdipapirer som er vurdert som handelsportefølje. Verdipapirer vurdert som øvrige omløpsmidler er bokført til den laveste verdi av det enkelte verdipapirs anskaffelseskost og markedsverdi ved årsskiftet. Verdipapirer som er vurdert som anleggsmidler er bokført til kostpris og reguleres ikke fortløpende for kursendringer. Verdien blir likevel nedskrevet dersom markedsverdien er vesentlig lavere enn bokført verdi og verdinedgangen skyldes forhold som ikke er av forbigående art.

Verdsettelse av varige driftsmidler

Faste eiendommer og andre varige driftsmidler blir bokført i balansen til anskaffelseskost, fratrukket akkumulerte avskrivninger og eventuelle nedskrivninger. For samtlige driftsmidler og immaterielle eiendeler er det valgt lineær avskrivningsplan. Dersom den virkelige verdi av et driftsmiddel er vesentlig lavere enn bokført verdi, og verdinedgangen ikke er av forbigående karakter, blir det foretatt nedskrivning til virkelig verdi.

Regnskapsmessig behandling av skatt

Skatter kostnadsføres når de påløper. Det vil si at skattekostnaden er knyttet til det regnskapsmessige resultat før skatt. Skattekostnaden består av betalbar skatt, formuesskatt og endring i utsatt skattefordel.

Regnskap

Resultat konsern

TABELL: RESULTATREGNSKAP

RESULTATREGNSKAP

	Urevidert		Revidert		
(NOK millioner)	3. kv. 2022	3. kv. 2021	2021	2020	2019
Renteinntekter og lignende inntekter	82,11	62,05	84,81	95,41	103,23
Rentekostnader og lignende kostnader	28,70	15,83	21,92	32,59	41,14
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	53,41	46,21	62,89	62,82	62,09
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	17,85	15,30	22,51	19,54	19,86
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	1,92	1,72	2,44	2,16	2,28
Utbytte av verdipapirer med variabel avkastning	3,72	2,77	2,85	2,51	0,55
Netto gevinst/tap på valuta og verdipapirer	-1,66	0,21	-0,48	-1,12	-0,59
Andre driftsinntekter	22,47	22,73	28,58	27,55	24,87
Netto andre driftsinntekter	40,46	39,29	51,01	46,32	42,41
Netto driftsinntekter	93,87	85,50	113,90	109,13	104,50
Lønn og generelle administrasjonskostnader	30,74	30,68	41,79	38,55	45,09
Andre driftskostnader	24,24	20,88	28,27	25,25	14,94
Avskrivinger av varige driftsmidler	2,29	2,38	3,14	3,59	4,31
Sum driftskostnader	57,27	53,93	73,20	67,39	64,34
Driftsresultat før tap og gev./nedskrivning anl.m.	36,60	31,57	40,70	41,75	40,17
Tap på utlån og garantier	0,83	-0,76	-0,97	2,36	0,98
Nedskrivning og netto gevinster av varige driftsmidler					-0,11
Resultat før skattekostnad	35,77	32,33	41,68	39,39	39,08
Skattekostnad	7,00	6,53	10,06	9,56	10,25
Resultat for regnskapsperioden	28,76	25,80	31,62	29,83	28,83
Sum poster som ikke vil bli klassifisert over resultatet	-1,40	-1,12	-1,24	-0,16	
Totalresultat	27,37	24,68	30,37	29,68	28,83

For kommentarer knyttet til bankens resultatutvikling henvises det til kapittel 4.1 i prospektet.

Balanse

TABELL: EIENDELER

BALANSEREGNSKAP	Urevidert			Revidert	
(NOK millioner)	3. kv. 2022	3. kv. 2021	2021	2020	2019
Eiendeler					
Kontanter og kontantekvivalenter	165,21	3,38	4,74	4,11	5,37
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	172,46	256,48	341,90	320,67	261,62
Utlån til og fordringer på kunder	2 897,93	2 553,01	2 692,31	2 461,19	2 368,97
Rentebærende verdipapirer	182,51	182,31	183,12	182,10	134,61
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	121,81	176,61	67,71	70,18	121,38
Eierinteresser i tilknyttede selskap	-	-	-	3,31	2,98
Eierinteresser i konsernselskap	-	-	-	-	-
Immaterielle eiendeler	3,15	3,15	3,15	7,51	6,96
Varige driftsmidler	58,53	61,62	60,82	63,83	63,80
Andre eiendeler	16,82	15,37	20,09	11,18	18,32
Anleggsmidler og avhendingsgrupper holdt for salg	0,89	0,98	0,89	-	-
Sum eiendeler	3 619,31	3 252,92	3 374,73	3 124,07	2 984,00

TABELL: GJELD OG EGENKAPITAL

BALANSEREGNSKAP	Urevidert			Revidert	
(NOK millioner)	3. kv. 2022	3. kv. 2021	2021	2020	2019
Gjeld					
Innlån fra kredittinstitusjoner	147,03	146,74	146,85	197,03	156,92
Innskudd og andre innlån til kunder	2 341,28	2 050,85	2 134,08	1 923,12	1 887,14
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	607,42	565,85	591,13	520,91	504,86
Annen gjeld	16,65	15,08	15,56	25,57	21,59
Pensjonsforpliktelser	24,07	21,07	24,07	21,07	19,58
Betalbar skatt	8,45	6,95	11,62	10,30	10,69
Andre avsetninger	0,19	0,19	0,20	0,29	-
Ansvarlig lånekapital	40,00	40,00	40,00	40,10	39,93
Fondsobligasjonskapital	-	-	-	-	19,99
Sum gjeld	3 185,08	2 846,74	2 963,50	2 738,38	2 660,70
Innskutt egenkapital					
Overkursfond	0,04	0,04	0,04	0,04	0,04
Fondsobligasjonskapital	30,00	30,00	30,00	30,00	-
Eierandelskapital	40,00	40,00	40,00	40,00	40,00
Sum innskutt egenkapital	70,04	70,04	70,04	70,04	40,04
Opptjent egenkapital					
Fond for urealiserte gevinster	2,14	2,06	3,54	3,18	-
Sparebankens fond	328,83	302,95	329,73	303,81	277,75
Gavefond	3,73	4,13	3,88	4,35	4,61
Utjevningfond	0,72	1,12	4,04	4,32	0,91
Ikke disponert overskudd	28,76	25,80	-	-	-
Sum opptjent egenkapital	364,20	336,06	341,19	315,66	283,27
Sum egenkapital	434,23	406,09	411,23	385,70	323,30
Sum egenkapital og gjeld	3 619,31	3 252,83	3 374,73	3 124,07	2 984,00

For kommentarer knyttet til Bankens balanseutvikling henvises det til kapittel 4.1 i prospektet.

Tabellen under viser endring i Bankens egenkapital fra 31.12.2019 og frem til 30.09.2022.

TABELL: ENDRING I EGENKAPITAL

Endring i egenkapital (NOK millioner)	Egenkapitalbevis	Overkursfond	Hybridkapital	Sparebankens fond	Utjevningsfond	Gavefond	Fond for urealiserte gevinster	Sum egenkapital
Egenkapital 31.12.2019	40,00	0,04		277,75	0,91	4,61	0,00	323,30
Overgang til IFRS			19,99	0,85	0,13	0,00	3,34	24,31
Egenkapital 1.1.2020	40,00	0,04	19,99	278,60	1,04	4,61	3,34	347,61
Resultat etter skatt			1,32	25,23	3,28			29,83
Estimatavvik pensjon				-0,19	-0,03			-0,22
Endring i utsatt skatt estimatavvik				0,05	0,01			0,05
Verdiendring urealisert verdipapirer							-0,15	
Gevinst/tap realiserte verdipapir				0,14	0,02			0,16
Totalresultat 31.12.2020			1,32	25,23	3,28		-0,15	29,68
Utstedelse av ny hybridkapital			30,00					30,00
Utbetalte renter hybridkapital			-1,32					-1,32
Underkurs fondsobligasjon Andre egenkapitaltransaksjoner			-19,99	-0,02	0,00	-0,26		-0,03 -20,24
Egenkapital 31.12.2020	40,00	0,04	30,00	303,81	4,32	4,35	3,18	385,70
Resultat etter skatt			1,16	27,34	3,12			31,62
Estimatavvik pensjon				-1,97	-0,26			-2,23
Gevinst/tap realiserte verdipapir				0,06	0,01			0,07
Verdiendring urealisert verdipapirer							0,36	0,36
Skatt på andre inntekter og kostnader				0,49	0,07			0,56
Totalresultat 31.12.2021			1,16	25,93	2,93	0,00	0,36	30,38
Utbetalt utbytte					-3,2			-3,20
Utbetaling av gaver						-0,47		-0,47
Renter på hybridkapital			-1,16					-1,16
Underkurs fondsobligasjon Andre egenkapitaltransaksjoner				-0,02	0,00			-0,02 0
Egenkapital 31.12.2021	40,00	0,04	30,00	329,73	4,04	3,88	3,54	411,23
Resultat etter skatt				28,76				
Føringer over utvidet resultat							-1,40	
Totalresultat 30.09.2022				28,76			-1,40	27,37
Utbetalt utbytte					-3,20			-3,20
Utbetaling av gaver						-0,15		-0,15
Utbetalte renter hybridkapital				-0,97	-0,12			-1,09
Andre egenkapitaltransaksjoner				0,08				0,08
Egenkapital 30.09.2022	40,00	0,04	30,00	357,60	0,73	3,73	2,14	434,23

Endringen i Bankens egenkapital kommer primært fra disponering av Bankens årsregnskap.

Kontantstrømoppstilling

KONTANTSTRØMOPPSTILLING (NOK millioner)	2021	2020	2019
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter			
Renteinnbetalinger, provisjonsinnbetalinger og gebyrer fra kunder	101,70	115,20	115,04
Renteutbetalinger, provisjonsutbetalinger og gebyrer til kunder	- 13,87	- 22,20	- 26,13
Endring på nedbetalingslån til kunder	- 234,29	- 109,12	- 170,21
Endring i benyttede rammekreditter	2,84	16,35	- 7,08
Utbetalinger av renter på andre lån	- 11,79	- 18,55	- 18,24
Innbetalinger av renter på andre utlån	4,26	4,38	7,04
Andre renteinnbetalinger	0,09	1,66	0,10
Innbetalinger av utbytte	1,86	2,18	1,06
Innbetaling av andre inntekter	28,58	27,55	24,87
Innbetalinger på tidligere avskrevne fordringer	0,07	0,07	0,03
Endring i innskudd fra kunder	210,96	35,98	173,04
Endring på utlån og fordring på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	18,45	- 28,93	- 10,32
Utbetalinger ved kjøp av rentebærende verdipapirer	- 302,68	- 112,19	- 105,13
Innbetalinger ved salg av rentebærende verdipapirer	304,05	116,96	75,57
Utbetalinger til andre leverandører for varer og tjenester	- 42,73	- 21,88	- 21,28
Utbetalinger til ansatte, pensjonsinnretninger, arbeidsgiveravgift mv.	- 37,86	- 32,08	- 36,27
Utbetalinger av skatter og offentlige avgifter	- 10,18	- 10,69	- 6,00
Endring i andre eiendeler med kontantstrøm	- 2,53	3,64	- 1,74
A. Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	16,94	- 31,69	- 5,65
Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter			
Innbetalinger ved salg av aksjer og andeler i andre foretak	7,40	4,37	0,01
Utbetalinger ved kjøp av aksjer og andeler i andre foretak	- 0,21	- 2,00	- 8,00
Utbetalinger ved kjøp av driftsmidler og immaterielle eiendeler	- 0,30	- 3,85	- 3,49
B. Netto kontantstrøm fra investeringsaktivitet	6,89	- 1,47	- 11,48
Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter			
Innbetalinger ved utstedelse av gjeld til kredittinstitusjoner	50,00	90,00	75,00
Utbetalinger ved tilbakebetaling av gjeld til kredittinstitusjoner	- 100,00	- 50,00	- 75,00
Innbetalinger ved utstedelse av obligasjonsgjeld	250,00	130,00	235,00
Utbetalinger ved tilbakebetaling av obligasjonsgjeld	- 180,00	- 115,00	- 125,00
Innbetaling ved utstedelse av fondsobligasjonskapital	-	30,00	-
Utbetaling ved tilbakebetaling av fondsobligasjonskapital	-	- 20,00	-
Utdeling fra gavefondet	- 0,47	- 0,26	- 0,24
Utbetalt utbytte	- 3,20	- 3,20	- 3,20
C. Netto kontantstrøm fra finansieringsaktivitet	16,33	61,54	106,56
Netto kontantstrøm for perioden	40,16	28,39	89,43
Effekt av valutakursendringer på kontanter	0,15	0,12	0,14
Netto endring i likviditetsbeholdningen	40,31	28,50	89,57
Endring i likviditetsbeholdning			
A + B + C Netto endring likvider i perioden	40,31	28,50	89,57
Likviditetsbeholdning 1.1	264,86	236,00	146,43
Likviditetsbeholdning oppkjøpt virksomhet	-	0,36	-
Likviditetsbeholdning 31.12	305,18	264,86	236,00
Likvidetsbeholdning spesifisert:			
Kontanter og fordringer på Norges Bank	305,18	264,86	236,00
Likviditetsbeholdning	305,18	264,86	236,00

For kommentarer knyttet til Bankens kontantstrøm henvises det til kapittel 4.1 i prospektet.

Revisor

Deloitte AS, Dyre Halses gt 1a, ved statsautorisert revisor Morten Alsos, er Bankens revisor.

Transaksjoner med nærstående parter

Utover lån til og innskudd fra Styret, Ledelsen, andre styrende organer og andre nærstående, har det ikke vært vesentlige transaksjoner med nærstående parter. Medlemmer av Ledelsen får ansattbetingelser på lån, mens Styret og Generalforsamlingen låner til vanlige kundebetingelser. For oversikt over låneforhold, se kapittel 5.2. Det ligger begrensninger i hvor mye som kan lånes til funksjonærvilkår. Lån utover dette prises til ordinære kundevilkår. Regler om lån og garanti til ansatte og tillitsvalgte følger kravene i Finansforetaksloven § 9-9.

Banken leier dagens lokaler for avdelingskontoret i Stjørdal sentrum fra datterselskapet Titan Næring AS. Leiekostnader i morselskap i 2021 NOK 1,2 millioner.

Datterselskapene Aktiv Stjørdal AS og Hegra Regnskap AS leier også lokaler fra Titan Næring AS. Hegra Regnskap AS leier lokaler for kontor i Hegra fra Hegra Sparebank. Leiekostnader i Aktiv Stjørdal AS i 2021 eks. mva. NOK 0,2 millioner, leiekostnader i Hegra Regnskap AS i 2021 eks. mva. NOK 0,8 millioner.

Endringer i finansiell stilling eller markedsstilling

Det er ingen vesentlige endringer i Bankens finansielle stilling eller markedsstilling som er oppstått siden utløpet av siste regnskapsperiode og frem til Prospektdato.

8. Skattemessige forhold for egenkapitalbeviserne

Innledning

Redegjørelsen nedenfor av enkelte skattemessige forhold er basert på gjeldende norsk lovgivning per Prospekt dato. Redegjørelsen er av generell karakter, og gir ikke en uttømmende beskrivelse av alle de aktuelle skattebestemmelser som kan være relevante. Redegjørelsen tar heller ikke sikte på å være noen juridisk eller skattemessig rådgivning rettet mot enkelte skattytere. Investorer kan være underlagt spesielle bestemmelser, og oppfordres generelt til å konsultere egne skatterådgivere for å klarlegge sin skatteposisjon. Det advares om at den potensielle skatteplikten for Utenlandske Eiere i det landet hvor disse er skattemessig hjemmehørende, vil bero på skattereglene i vedkommende land, samt en eventuell skatteavtale mellom Norge og det aktuelle landet.

Generelt

Som hovedregel skattlegges aksjeselskaper og likestilte selskaper og sammenslutninger som egne skattesubjekter, etter reglene om aksjeselskaper. Sparebanker regnes som likestilt selskap og sammenslutning etter Skatteloven § 10-1, jf. § 2-2 første ledd. Likeledes behandles Egenkapitalbevis i sparebanker skattemessig i hovedsak på samme måte som aksjer. Sparebanken kan ikke kreve fradrag i skattepliktig inntekt for utdelt utbytte på Egenkapitalbevis.

Beskatning av investorer skattemessig hjemmehørende i Norge

Utbytte av Egenkapitalbevis og gevinst ved realisasjon av Egenkapitalbevis

Egenkapitalbevisiere som er omfattet av Fritaksmetoden

Egenkapitalbevisinntekt, det vil si utbytte av Egenkapitalbevis og gevinst ved realisasjon av Egenkapitalbevis (eller ved likvidasjon av Banken), er omfattet av Fritaksmetoden. Fritaksmetoden gjelder blant annet for aksjeselskap, allmennaksjeselskap, sparebank og annet selveiende finansieringsforetak, gjensidig forsikringsselskap, samvirkeforetak, aksjefond, stiftelse, interkommunalt selskap, og selskap mv. som er heleid av stat, kommune og fylkeskommune ("**Kvalifiserende Subjekter**"). I henhold til Fritaksmetoden skal 3 % av utbytte beskattes som alminnelig inntekt (22 % flat sats), hvilket gir en effektiv skattesats på 0,66 %. Gevinst ved realisasjon av Egenkapitalbevis er i sin helhet unntatt fra beskatning, og tap ved realisasjon er tilsvarende ikke fradragsberettiget. Kostnader som Kvalifiserende Subjekter har hatt til megler eller lignende i forbindelse med erverv og realisasjon av Egenkapitalbevis kommer derfor ikke til fradrag skattemessig. Det samme gjelder utbytte og gevinst for Egenkapitalbevisiere som er deltakerlignede selskaper (ansvarlige selskaper, kommandittselskaper mv.).

Egenkapitalbevisiere som er omfattet av Aksjonærmodellen

Aksjonærmodellen gjelder for personlige Egenkapitalbevisiere ("**Personlige Eiere**"), jf. Skatteloven § 10-11, og hjemler skatteplikt for utbytte av Egenkapitalbevis og gevinster ved realisasjon av Egenkapitalbevis utover et såkalt skjermingsfradrag. Motsvarende vil et tap være fradragsberettiget i alminnelig inntekt.

Skjermingsfradraget beregnes for hvert enkelt Egenkapitalbevis eiet per 31. desember i inntektsåret, ved å multiplisere Egenkapitalbevisets kostpris med en skjermingsrente som fastsettes årlig av Finansdepartementet og er ment å tilsvare en risikofri rente. Utbytte og gevinst utover skjermingsfradraget, oppjusteres med en faktor på 1,72, og skattlegges med en skattesats på 22 % (effektiv skattesats på 37,84 %), uavhengig av hvor lenge den Personlige Eieren har eid det enkelte Egenkapitalbevis og hvor mange Egenkapitalbevis vedkommende eier totalt. Ubenyttet skjermingsfradrag kan fremføres og tillegges skjermingsgrunnlaget, og vil således redusere beskatningen av fremtidig utbytte og/eller gevinst. Ubenyttet skjerming/skjermingsgrunnlag kan ikke fradragsføres ved tap. Skjermingsfradrag i realisasjonsåret tilordnes ny eier.

Dersom en investor eier flere Egenkapitalbevis i samme bank eller selskap, vil det først ervervede Egenkapitalbevis bli ansett realisert først (først inn først ut-prinsippet).

Kostnader som Personlig Eier har hatt til megler eller lignende i forbindelse med erverv og realisasjon av Egenkapitalbevis, kan ikke føres direkte til fradrag i investors alminnelige inntekt i ervervssåret, men skal aktiveres og inngå som en del av Egenkapitalbevisets inngangsverdi/kostpris ved gevinst-/tapsberegningen.

Dersom en Personlig Eier flytter til utlandet og ikke lenger er skattemessig bosatt i Norge, vil han bli skattepliktig som om Egenkapitalbevisene var realisert siste dag før skattyteren anses bosatt i tilflyttingslandet i henhold til Skatteloven eller skatteavtale med tilflyttingslandet, jf. Skatteloven § 10-70. Utgangsverdien settes til markedsverdien ved utflyttingen. Utflyttingsskatten kommer kun til anvendelse dersom netto gevinst samlet overstiger NOK 500.000. Andre verdipapirer som den Personlige Eieren måtte ha inngår i denne beregningen. Det gis utsettelse med betalingen av utflyttingsskatten såfremt skattyter stiller betryggende sikkerhet for betalingsforpliktelsen. Det gis automatisk utsettelse når skattyter flytter til en stat innenfor EØS hvor Norge i medhold av folkerettslig overenskomst kan kreve informasjon og bistand til innfordring. Den beregnede skatten kan korrigeres eller bortfalle som følge av begivenheter som inntreffer etter utflyttingen, f.eks. hvis Egenkapitalbevisene realiseres til en lavere verdi enn beregnet ved utflyttingen.

Formuesskatt

Egenkapitalbevis er skattepliktig formue hos de eiere som etter de generelle regler er pliktige til å betale formuesskatt.

Aksjer verdsettes til 75 % (foreslått endret til 80 % med virkning fra 1. januar 2023) av kursverdien per 1. januar i skattfastsettingsåret. Maksimal formuesskattesats for inntektsåret 2022 er 1,1 % (foreslått videreført på samme nivå i 2023). Innslagspunktet for formuesskatt er NOK 1 700 000 (også foreslått videreført på samme nivå i 2023).

Norske aksjeselskaper og de fleste likestilte selskaper er fritatt for formuesskatteplikt. Det samme gjelder kommuner og fylkeskommuner med de begrensinger som følger av Skatteloven § 2-5.

Beskatning av investorer skattemessig hjemmehørende i utlandet

Dette avsnittet oppsummerer kort norske skatteregler som er relevante for Egenkapitalbevisiere som ikke er skattemessig hjemmehørende i Norge ("**Utenlandske Eiere**").

Utbytte av Egenkapitalbevis

Utbytte utdelt til Utenlandske Eiere, både personlige eiere og selskaper, er som utgangspunkt og hovedregel gjenstand for 25 % kildeskatt i Norge dersom ikke annet fremgår av skatteavtale mellom Norge og en annen stat, eller mottakeren er dekket av de særlige bestemmelsene om Egenkapitalbevisiere hjemmehørende i EØS-området (se nedenfor). Dersom Egenkapitalbevisieren er skattemessig hjemmehørende i en stat som Norge har inngått skatteavtale med, vil kildeskatten normalt være redusert til 15 % eller mindre. Når den Utenlandske Eieren er å anse som et deltakerlignet selskap vil den skattemessige behandlingen bero på den skattemessige behandlingen av de bakenforliggende eierne.

Utbytte til personlige Egenkapitalbevisiere som er skattemessig hjemmehørende innenfor EØS-området er gjenstand for norsk kildeskatt med ordinær sats 25 % eller eventuelt lavere som fremgår av skatteavtale mellom Norge og en annen stat. Slike Egenkapitalbevisiere kan imidlertid individuelt søke norske skattemyndigheter om refusjon av kildeskatt, i den utstrekning 25 % skatt av utbyttet fratrasket skjermingsfradrag (se ovenfor) er lavere enn kildeskatten etter den sats som følger av skatteavtale.

Utenlandske Egenkapitalbevisiere som tilsvarende kvalifiserende Subjekter som nevnt over, og som er skattemessig hjemmehørende innenfor EØS-området er, uavhengig av skatteavtale, unntatt fra norsk kildebeskatning av utbytte av Egenkapitalbevis, forutsatt at mottaker av utbyttet er den egentlige eier av utbyttet og i tillegg er reelt etablert i en EØS-stat og også driver reell økonomisk virksomhet der.

Ansvar for å trekke en eventuell kildeskatt påligger Banken, og trekk skal skje før utbetaling av (netto) utbytte finner sted fra Banken til en Utenlandsk Eier. Utenlandske Eiere som har betalt kildeskatt med en høyere sats

enn hva som følger av norsk internrett eller skatteavtale mellom Norge og den aktuelle stat, kan søke norske skattemyndigheter om refusjon av det overskytende kildeskattebeløp.

Dersom utbytte utbetales til Egenkapitalbevisiere skattemessig hjemmehørende i utlandet, som driver virksomhet i Norge, og Egenkapitalbevisene er tilknyttet virksomheten i Norge, skal utbyttet beskattes etter de samme regler som for Egenkapitalbevisiere hjemmehørende i Norge, se ovenfor.

Utenlandske Eiere bør konsultere sine egne skatterådgivere vedrørende mulig skatteavtales regler om kildeskatt samt mulig adgang til refusjon av kildeskatt.

Realisasjon av Egenkapitalbevis

Egenkapitalbevisiere som ikke er skattemessig hjemmehørende i Norge, vil som hovedregel ikke være skattepliktig til Norge for gevinst ved realisasjon av Egenkapitalbevis.

Skatteplikt til Norge for gevinst knyttet til realisasjon av Egenkapitalbevis vil likevel oppstå dersom Egenkapitalbevisene har vært eiet i tilknytning til næringsvirksomhet utøvet av vedkommende Egenkapitalbevisiere i Norge. Gevinst ved realisasjon vil i så fall skje etter de samme regler som gjelder for Egenkapitalbevisiere hjemmehørende i Norge, se ovenfor. Skatteplikten til Norge som følger av norsk intern rett kan være begrenset i skatteavtale mellom Norge og den stat hvor vedkommende aksjonær er skattemessig hjemmehørende.

Formuesskatt

Utenlandske Eiere er ikke formuesskattepliktig til Norge for sine Egenkapitalbevis i norsk sparebank, med mindre Egenkapitalbevisieren er en fysisk person og Egenkapitalbevisene eies i virksomhet som vedkommende utøver eller deltar i Norge.

9. Juridiske forhold

Twister med videre

Banken har i løpet av de siste 12 måneder ikke vært involvert i forvaltningssaker, rettsvister eller voldgiftssaker (herunder saker som er anlagt eller varslet og som Banken har kjennskap til), som kan få eller som i den senere tid har hatt vesentlig innvirkning på Bankens økonomiske stilling eller lønnsomhet.

Samarbeidspartnere

Hegra Sparebank deltar gjennom Eika Gruppen AS, der Banken eier 0,45 % av aksjene, i et forpliktende samarbeid med andre selvstendige banker. Samarbeidet gjelder produktsamarbeid og banksamarbeid (herunder kompetanseutviklende tiltak).

Alliansebankene – distributører, kunder og eiere

Eika Alliansen er en av fire dominerende grupperinger i norsk sparebankvesen, og er en betydelig faktor i norsk bank- og finansnæring. Eika Gruppen AS eies av over 50 selvstendige og lokalt forankrede norske sparebanker. Aksjonærene er hoved-distributører av finanskonsernets produkter og tjenester.

Eika-bankene har full selvstendighet, eget navn, merkevare og profil. Alliansens mål er at bankene skal beholde og forsterke sin sentrale rolle i lokalsamfunnet. Den lokale kompetansen og profilen til Eika-bankene er viktige kvaliteter for Eika Alliansens samlede markeds kraft.

Stordriftsfordeler

Bankene i Eika Alliansen er viktige og lokale aktører. De er ofte den største finansielle aktøren i sitt marked, og blant de viktigste leverandørene av kapital i sine lokalsamfunn. Gjennom felles innkjøp og leveranse av tjenester fra Eika Alliansen oppnår Hegra Sparebank stordriftsfordeler innenfor blant annet IT, betalingsformidling og andre banktjenester som virksomhetsstyring, kompetanseutvikling og distribusjon av finansielle instrumenter.

Eika Gruppen AS leverer tjenester og produkter som er for kostbare eller krevende for den enkelte lokalbank å produsere eller drive selv. På denne måten får kundene et like bredt tilbud hos en lokalbank som hos en stor forretningsbank.

Effektive IKT-løsninger, betalingsformidling og kompetanseutvikling bidrar sammen med de finansielle produktene til økt konkurransekraft både for den enkelte aksjonær og for Eika Gruppen AS. Utover disse fellestjenestene leverer Eika Gruppen AS tjenester innen økonomi- og regnskapservice, merkevarebygging og kommunikasjon. I tillegg arbeider Eika Gruppen AS med å fremme bankenes næringspolitiske interesser gjennom dialog med relevante myndigheter.

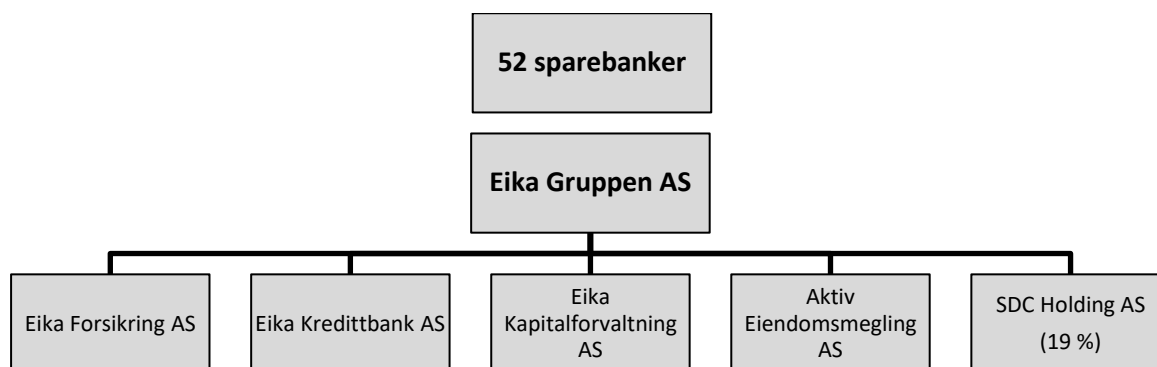
I desember 2020 undertegnet Eika Gruppen og TietoEvry en avtale om at bankene i alliansen skal bytte IT-plattform fra SDC til TietoEvry. Det er en prosess som er planlagt ferdig i 2023. Eika Gruppen mener at de kommer til å spare rundt 40 prosent av IT-kostnadene, ved å bytte kjernebanksystem til TietoEvry.

Planlagt fullført gjennomføring av konvertering til TietoEvry for Hegra Sparebank er i løpet av 2023.

Produktbredde

Eika Gruppen AS er en av de største aktørene i det norske markedet for salg av finansielle produkter og tjenester. Produktselskapene tilbyr en rekke produkter, som debet- og kredittkort, leasing, smålån (lån uten sikkerhet) og salgspantlån fra Eika Kredittbank AS, skade- og livsforsikring fra Eika Forsikring AS og fond og obligatorisk tjenstepensjon fra Eika Kapitalforvaltning AS. I tillegg har konsernet eiendomsmeglerkjeden Aktiv Eiendomsmegling AS.

Konsernstruktur i Eika Gruppen AS per Prospektdato er som vist nedenfor.



Eika Boligkreditt AS

Eika Boligkreditt AS er et kredittforetak som er eid av 62 lokalbanker i Eika Alliansen og OBOS. Hegra Sparebank tilbyr boliglån gjennom Eika Boligkreditt AS der banken eier 0,99 % av aksjene per 30.09.2022. Eierskapet i Eika Boligkreditt AS skal reflektere andelen den enkelte eier har tilført den samlede utlånsporteføljen i Eika Boligkreditt AS ved utgangen av foregående år.

Hegra Sparebank i Eika Alliansen

Hegra Sparebank har full selvstendighet, eget navn, merkevare og profil. Alliansens mål er at bankene skal beholde og forsterke sin sentrale rolle i lokalsamfunnet.

Gjennom Eika Alliansen oppnår Banken gode vilkår for effektiv drift og strategiske og økonomiske gevinster. I tillegg arbeider Eika Gruppen AS med å fremme bankenes næringspolitiske interesser gjennom dialog med relevante myndigheter.

Hegra Sparebank benytter selskaper innenfor Eika Gruppen AS til å levere ulike driftstjenester:

- Eika ViS for rammeverk rundt risikostyring og compliance
- Eika Økonomiservice for eksternt og intern finansiell rapportering, samt ulik myndighetsrapportering knyttet til CRD IV-reglene
- Eika Depotservice som forestår Bankens fysiske depot for avtale- og sikkerhetsdokumenter knyttet til utlånsvirksomheten

Eika Gruppen AS har flere datterselskaper som leverer finansielle produkter og eiendomsmegling til bankene og deres kunder:

- Eika Forsikring AS som leverer skade- og personforsikring til bankene
- Eika Kredittbank AS leverer løsninger innen debet- og kredittkort, leasing og salgspantlån
- Eika Kapitalforvaltning AS leverer fondsprodukter for personkunder og bankene samt forvaltning av likviditetsporteføljer
- Aktiv Eiendomsmegling AS driver eiendomsmeglerkjede

Vesentlige kontrakter

I desember 2020 undertegnet Eika Gruppen og TietoEvry en avtale om at de 52 bankene i alliansen skal bytte IT-plattform fra SDC til TietoEvry. Det er en prosess som er planlagt ferdig i 2023. Eika Gruppen mener at de kommer til å spare rundt 40 prosent av IT-kostnadene ved å bytte kjernebanksystem til TietoEvry.

Hegra Sparebank har utenom dette ikke inngått noen kontrakter med vesentlig betydning for Banken de siste to år før offentliggjøring av Prospektet, med unntak av kontrakter inngått innenfor den normale virksomheten.

Innlånsportefølje/innlånsavtaler

Hegra Sparebank har innlånsavtaler i kategoriene ukommiterte trekkfasiliteter og obligasjonslån. Enkelte større låneavtaler knyttet til disse kategoriene, inneholder vilkår som innebærer utstrakt bruk av negative pantsettelsesklausuler, solvensmarginkrav, kontrollskifteklauseler, kryssmisligholds-bestemmelser og forbud knyttet til gjennomføring av visse disposisjoner, herunder salg av vesentlige eiendeler og vesentlig endring av virksomhetens art. Som følge av kryssmisligholdsklausuler i enkelte avtaler, vil mislighold av én låneavtale kunne være tilstrekkelig til å utløse mislighold i flere avtaler.

10. Rammebetingelser for sparebanker

Deler av innholdet i dette kapitlet er basert på informasjon fra Sparebankforeningen.

Beskrivelse av Egenkapitalbevis som verdipapir

Generelt

Sparebankene i Norge har tradisjonelt vært organisert som selveiende institusjoner, hvor egenkapitalen i all hovedsak har bestått av tidligere års tilbakeholdt overskudd, tillagt grunnfondet (tidligere kalt "sparebankens fond", se nærmere nedenfor). Sparebankloven ble imidlertid endret i 1987 slik at de sparebanker som ønsker det, kan hente egenkapital i markedet ved å utstede Egenkapitalbevis. Egenkapitalbevis gikk tidligere under navnet grunnfondsbevis, men ved lovendring i 2009 ble betegnelsen "egenkapitalbevis" innført. Ved samme lovendring ble betegnelsen "eierandelskapital" innført som erstatning for grunnfondsbeviskapital. Dette var ledd i en omfattende revisjon av lovreglene knyttet til sparebankens kapital, adgang til å gjennomføre ulike foretaks- og strukturendringer, samt et revidert regelverk for finans- og sparebankstiftelsene. Den egenkapital som sparebankene henter inn ved utstedelse av Egenkapitalbevis, teller som kjernekapital i relasjon til bestemmelsene om kapitaldekning. De første grunnfondsbevisene ble introdusert i aksjemarkedet høsten 1989.

Per 31.12.2022 er egenkapitalbevisene/aksjene til 22 sparebanker notert på Oslo Børs og Euronext Growth Oslo. Samlet utgjorde markedsverdien av egen kapitalbevisene notert på Oslo Børs og Euronext Growth Oslo cirka NOK 127,5 milliarder per utgangen av 2022. Markedsverdien av eierandelskapitalen i de enkelte sparebankene notert på Oslo Børs og Euronext Growth Oslo varierer kraftig, fra Sogn Sparebank med en markedsverdi på cirka NOK 85 millioner til Sparebank 1 SR-bank med en markedsverdi på cirka NOK 30 869 millioner per 31.12.2022.

TABELL: BANKER OG SPAREBANKER NOTERT PÅ OSLO BØRS OG EURONEXT GROWTH OSLO PER 31.12.2022

(NOK millioner)			
Oslo Børs		Euronext Growth	
DNB ASA	301 468	Grong Sparebank	632
SpareBank 1 SR-Bank ASA	30 869	Sparebank 68° Nord	515
SpareBank 1 SMN	16 541	Romerike Sparebank	352
SpareBank 1 Østlandet	14 039	Romsdal Sparebank	261
Sparebanken Vest	10 138	Sunndal Sparebank	259
SpareBank 1 Nord-Norge	9 638	Tysnes Sparebank	217
SpareBank 1 Sørøst-Norge	7 705	Aasen Sparebank	201
Sparebanken Sør	5 401	Nidaros Sparebank	124
SpareBank 1 Ringerike Hadeland	5 071		
Sparebanken Møre	4 173		
SpareBank 1 Østfold Akershus	3 915		
Pareto Bank ASA	3 342		

SpareBank 1 Helgeland	3 328		
Sandnes Sparebank	2 159		
Totens Sparebank	1 347		
Jæren Sparebank	1 174		
SpareBank 1 Nordmøre	1 133		
Aurskog Sparebank	1 017		
Sparebanken Øst	974		
Komplett Bank ASA	900		
Bien Sparebank	523		
Voss Veksel- og Landsmannsbank ASA	493		
Skue Sparebank	477		
Melhus Sparebank	447		
Høland og Setskog Sparebank	109		
Sogn Sparebank	85		

Kilde: Norne

Ordningen med Egenkapitalbevis ble etablert for å gi sparebankene mulighet til å innhente egenkapital i markedet og dermed forhindre en konkurransevridning mellom sparebanker og forretningsbanker som følge av sparebankenes manglende mulighet til å hente egenkapital.

Sparebankenes Egenkapitalbevis har likhetstrekk med aksjer, blant annet behandles de to instrumenter skattemessig tilnærmet likt (se kapittel 8). Eierandelskapitalen inngår i sparebankens risikokapital og kan være tapsutsatt dersom bankene får økonomiske problemer. Finansforetaksloven regler om eierkontroll knyttet til aksjer gjelder tilsvarende for Egenkapitalbevis (se mer om dette nedenfor). Den viktigste forskjellen mellom aksjer og Egenkapitalbevis er at egenkapitalbeviserne ikke har disposisjonsrett til hele egenkapitalen i banken, men kun til den vedtektsfestede eierandelskapitalen, overkursfondet og utjevningsfondet. Den øvrige egenkapitalen i en sparebank, grunnfondskapitalen, er såkalt selveiet kapital som består av grunnfondet (dvs. innbetalt kapital som ikke er eierandelskapital), gavefondet og kompensasjonsfondet. Årsresultatet disponeres til de to kapitalklassene etter deres relative størrelse, omtalt som eierbrøken.

Vedtektsfestet eierandelskapital og overkursfondet har prioritet foran bankenes øvrige egenkapital ved underskudd i bankene. Eierandelskapital som overstiger vedtektsfestet eierandelskapital, herunder utjevningsfondet, har lik prioritet som sparebankens fond (grunnfondet) og gavefondet. Dette gjør at Egenkapitalbevis kan være mindre risikofyllt enn aksjer. En annen viktig forskjell mellom aksjer og Egenkapitalbevis er knyttet til eiernes representasjon i de styrende organer.

Generalforsamlingen (som for sparebanker også kan betegnes som "generalforsamlingen" eller "representantskapet") er det øverste organ i en sparebank, og figuren nedenfor viser den hierarkiske strukturen i en sparebank i henhold til gjeldende lover og retningslinjer. Hegra Sparebank har valgt å benytte seg av betegnelsen Generalforsamlingen.

OVERSIKT OVER EN SPAREBANKS STYRINGSSTRUKTUR

Organ	Beskrivelse
Generalforsamlingen	• Det øverste organ i en sparebank og velger medlemmer til bankens styre og revisor. • Generalforsamlingen skal ha så mange medlemmer som vedtektene bestemmer • Ser til at sparebanken virker etter sitt formål i samsvar med lov, vedtekter og generalforsamlingens vedtak. Fastsetter godtgjørelse til tillitsmenn og revisor. • Egenkapitalbeviserne velger mellom en femdel og to femdeler av generalforsamlingens medlemmer etter nærmere bestemmelser i vedtektene. I sparebanker som har utstedt eierandelskapital, skal minst en fjerdedel av generalforsamlingens medlemmer velges av og blant innskyterne. Minst tre firedeler av medlemmene skal ikke være ansatt i sparebanken.
Styret	• Skal etter Finansforetaksloven bestå av minst fem medlemmer. • Leder sparebankens virksomhet i samsvar med lov, vedtekter og nærmere forskrifter gitt av generalforsamlingen. • Velges av generalforsamlingen, i tillegg til at de ansatte har krav på representasjon
Administrativ Ledelse	• Ansvarlig for den daglige ledelsen av banken.

Ved endring av Sparebankloven med ikrafttredelse 1. januar 2005, ble tidligere lovregulering av det offentlige og innskytternes representasjon i generalforsamlingen opphevet. Det vil dermed være vedtektene for den enkelte bank som skal regulere representasjon fra disse og/eller andre interessegrupper. Rammebetingelsene legger likevel visse føringer på generalforsamlingens sammensetning. Det følger av Finansforetaksloven at det skal legges vekt på at de valgte medlemmene av generalforsamlingen til sammen avspeiler sparebankens kundestruktur og andre interessegrupper samt samfunnsfunksjonen.

I sparebanker som har utstedt omsettelige egenkapitalbevis velges minst en femdel og ikke mer enn to femdeler av generalforsamlingens medlemmer og varamedlemmer av eierne av egenkapitalbevisene. I henhold til Finansforetaksforskriften § 8-1 første ledd, skal minst en firedel av medlemmene og varamedlemmene i generalforsamlingen velges av og blant innskyterne i sparebanker som har utstedt eierandelskapital. Det er innskytere som i de siste seks måneder har hatt innskudd i banken på minst NOK 2 500 som er valgbare og har stemmerett, jf. § 8-1 annet ledd.

Videre oppstiller Finansforetaksforskriften § 8-1 tredje ledd et krav om at en firedel av medlemmene og varamedlemmene i generalforsamlingen skal velges av og blant de ansatte. Dersom antall medlemmer av generalforsamlingen ikke er delelig med fire, skal minst en firedel av medlemmene og av varamedlemmene velges av de ansatte. Dette må likevel ikke føre til at mer enn en firedel av de ansatte i banken blir medlemmer av generalforsamlingen.

Beslutning om å endre vedtektene i Hegra Sparebank er gyldig når minst to tredeler av dem som er til stede og minst halvparten av alle medlemmene av generalforsamlingen stemmer for det. Vedtektsendringer som omfattes av Finansforetaksloven § 7-10 jf. Finansforetaksforskriften § 7-2, skal godkjennes av Finanstilsynet.

Avkastningen på eierandelskapital består av summen av utbytte og kursendringer. Utbyttet på egenkapitalbevis fastsettes hvert år av sparebankens generalforsamling ut fra sparebankens driftsresultat foregående regnskapsår. Generalforsamlingen kan i tillegg til utbytte avsette deler av det tilbakeholdte overskuddet til et utjevningsfond. Summen av utbytte og avsetning til utjevningsfond for det enkelte år skal ikke overstige egenkapitalbeviserens forholdsmessige andel av (korrigert) årsresultat i forhold til nærmere spesifisert ansvarlig kapital. Dette utjevningsfondet er øremerket egenkapitalbeviserne og kan benyttes til å opprettholde

utbytte i år med dårlig driftsresultat. Utbetalingen fra utjevningsfondet kan bare skje når dette er forsvarlig ut fra institusjonens soliditet.

Ved avvikling av sparebanker vil egenkapitalbeveiserne ha krav på å få utbetalt eierandelskapitalen, og overskuddsfondet, etter at alle kreditorer har fått fullt oppgjør. Utjevningsfondet har samme prioritet som grunnfondet og gavefondet

Lover og forskrifter knyttet til egenkapitalbevis

Sparebankenes adgang til å utstede omsettelige egenkapitalbevis med representasjonsrett i generalforsamlinget er regulert i Finansforetaksloven kapittel 10. Finansforetaksloven gir direkte og gjennom henvisninger til sentrale deler av Allmennaksjelovens regelverk tilsvarende anvendelse på eierandelskapitalen. Dette gjelder blant annet Allmennaksjelovens regler om forhøyelse av aksjekapitalen, utstedelse av finansielle instrumenter (lån med rett til å kreve utstedt aksjer samt frittstående tegningsretter) samt nedsettelse av aksjekapitalen. Videre har Finansdepartementet fastsatt forskrift av 9. desember 2016 nr. 1502 om Finansforetak og Finanskonsern (Finansforetaksforskriften) som erstatter deler av den tidligere Egenkapitalbeveiserforskriften som nå er opphevet, herunder regler om valg.

Emisjonsvedtak

Vedtak om utstedelse av egenkapitalbevis treffes av generalforsamlinget og krever vedtektsendringer. Emisjonsvedtak kan enten treffes direkte av generalforsamlinget, eller av styret i henhold til fullmakt gitt av generalforsamlinget. Vedtaket krever tilslutning fra minst to tredjedeler av de avgitte stemmer for å være gyldig. Det kan fastsettes strengere flertallskrav i vedtektene. Vedtaket kan ikke settes i verk før det er godkjent av Finanstilsynet. Finanstilsynet kan i særlige tilfeller nekte å godkjenne gjennomføringen av et emisjonsvedtak dersom egenkapitalbevis utstedes til en kurs som klart må antas å avvike fra virkelige verdi. Beslutning om kapitalforhøyelse, herunder endring av Bankens vedtekter §2-2, krever tilslutning fra minst to tredjedeler av de avgitte stemmene på generalforsamlingen. Kravet er ikke strengere enn det som følger av Finansforetaksloven.

Ved forhøyelse av eierandelskapitalen har eksisterende egenkapitalbeveisere i utgangspunktet fortrinnsrett til å tegne de nye egenkapitalbevisene i samme forhold som de fra før eier Egenkapitalbevis utstedt av Banken, jf. Finansforetaksloven § 10-10. Dersom slike Egenkapitalbeveisere ikke kan motta, handle eller utøve slike fortrinnsretter tildelt deres Egenkapitalbevis i en fortrinnsrettsemisjon i Banken, risikerer disse å miste den økonomiske fordelene slike rettigheter representerer og deres forholdsmessige eierandel i Banken kan bli utvannet.

Offentlig emisjon av egenkapitalbevis er underlagt de ordinære regler i Verdipapirhandelloven med tilhørende forskrifter. Allmennaksjeloven §§ 10-1 til 10-3 og 10-6 til 10-13 gjelder tilsvarende.

Egenkapital

Innbetalt eierandelskapital utgjør en del av en sparebanks rene kjernekapital, jf §5 nr 2 i forskrift 22. august 2014 nr. 1097 (CRR/CRD IV forskriften). Eierandelskapitalen kan dog nedsettes for utdeling til egenkapitalbeveiserne etter nærmere regler i Finansforetaksloven § 10-21. Den vedtektsfestede eierandelskapitalen, overkursfondet og utjevningsfondet skal tilfalle egenkapitalbeveiserne ved en eventuell avvikling av en sparebank forutsatt at alle kreditorer har fått fullt oppgjør.

Ansvarlig kapital i sparebanker har i henhold til Finansforetaksloven § 10-19 følgende prioritetsrekkefølge:

- Ansvarlig lånekapital
- Fondsobligasjonskapital
- Vedtektsfestet eierandelskapital
- Overkursfond og kompensasjonsfond
- Grunnfondskapital, herunder gavefondet, og eierandelskapital utover vedtektsfestet eierandelskapital, herunder utjevningsfondet

Utjevningsfondet er midler som avsettes for å opprettholde utbytte på eierandelskapitalen. Grunnfondet er et beløp som må skytes inn ved etablering av en sparebank, jf. Finansforetaksloven § 7-7. Gavefondet er avsetninger til allmennyttige formål, jf. Finansforetaksloven § 10-17 fjerde ledd.

Fordeling av overkurs mellom overkursfondet og kompensasjonsfondet

Det følger av Finansforetaksloven § 10-14 at overkurs ved utstedelse av egenkapitalbevis, etter fradrag for kostnader i forbindelse med utstedelsen, skal fordeles mellom overkursfondet og kompensasjonsfondet ut fra forholdet mellom bokført eierandelskapital etter nytegningen og summen av bokført grunnfondskapital og eierandelskapital etter nytegningen, med mindre annet fastsettes i vedtaket om utstedelse av nye egenkapitalbevis. Overkursfondet tilhører eierandelskapitalen, mens kompensasjonsfondet tilhører grunnfondskapitalen.

Utbytte og avsetning til utjevningsfondet

Årets overskudd etter korrigering for overføringer til eller fra fond for vurderingsforskjeller, samt for avsetninger til fond for urealiserte gevinster og overføringer fra fond for urealiserte gevinster som tidligere er resultatført (samlet benevnt korrigert årsoverskudd) tilordnes eierandelskapitalen og grunnfondet etter forholdet mellom eierandelskapitalen med tillegg av overkursfond og grunnfondskapitalen med tillegg av kompensasjonsfondet. Dersom det har skjedd egenkapitalendringer i løpet av inntektsåret, skal den nye egenkapitalen, ved beregning av brøken angitt ovenfor, vektes basert på gjenværende del av inntektsåret regnet fra innbetalingstidspunktet.

Årlig utbytte på egenkapitalbevis kan bare utdeles fra årsoverskuddet i henhold til det fastsatte resultatregnskapet for siste regnskapsår. Det er generalforsamlinget som, etter forslag fra styret, beslutter hvor stor del av årets overskudd som skal disponeres som utbyttedmidler for året. Utbytte kan ikke settes høyere enn det som er forenlig med forsiktig og god forretningsskikk under tilbørlig hensyn til tap som måtte være inntruffet etter regnskapsårets avslutning, eller som må påregnes å ville inntreffe. Årets utbyttedmidler fordeles mellom eierandelskapitalen og grunnfondet etter forholdet mellom eierandelskapitalen med tillegg av overkursfond og grunnfondskapitalen med tillegg av kompensasjonsfondet. Utbyttedmidler tilordnet eierandelskapitalen utbetales som utbytte til eierne av egenkapitalbevis. Den resterende del av overskudd tilordnet eierandelskapital skal tilføres utjevningsfondet eller utgjøre annen eierandelskapital. Den del av det korrigerte overskuddet som tilordnes sparebanken tillegges grunnfondskapitalen.

Det kan i vedtektene bestemmes at utbyttedmidler kan benyttes til gaver til allmennyttige formål eller overføres til gavefondet. Adgangen til å yte slike gaver ble utvidet ved lovrevisjonen av Finansieringsvirksomhetsloven i 2009. Bakgrunnen for dette var å redusere den såkalte "utvanningseffekten" av eierandelskapitalen. Av samme grunn fastsetter Finansforetaksloven at banken ved disponeringen av utbyttedmidler bør legge vekt på at forholdet mellom grunnfondskapitalen og eierandelskapitalen ikke endres vesentlig.

Finanstilsynet kan, når hensynet til foretakets soliditet tilsier det, gi pålegg om ikke å dele ut utbytte eller om å dele ut mindre enn det som er foreslått av styret eller vedtatt av generalforsamlinget. Styret skal gi melding til Finanstilsynet dersom det beslutter å fremme forslag om utdeling som innebærer at det samlede utbyttet i et enkelt år vil overstige halvparten av resultatet etter det godkjente resultatregnskapet for siste regnskapsår.

Midler i utjevningsfondet kan benyttes for å opprettholde utbytte på eierandelskapitalen, jf. Finansforetaksloven § 10-18. Utdeling av utbytte fra utjevningsfondet kan bare foretas når dette er forsvarlig ut fra egenkapitalsituasjonen i foretaket. Den del av korrigert årsoverskudd som tilordnes eierandelskapitalen, og som ikke utdeles som utbytte til eierne av egenkapitalbevis, skal tilføres utjevningsfondet eller utgjøre annen eierandelskapital. Utjevningsfondet teller som ren kjernekapital i relasjon til bestemmelsene om minste kapitaldekning.

Det følger ingen tidsfrist av Finansforetaksloven eller Bankens vedtekter hvorefter rett til utbytte vil bortfalle. Det gjelder derimot en generell tre års foreldelsesfrist, med visse unntak, fra datoen en forpliktelse forfaller hvorefter en fordring kan bortfalle etter foreldelsesloven. Utbyttet til ikke-norske statsborgere betales ut på samme måte som til norske statsborgere, det vil si til bankkonto tilknyttet VPS-konto for utbytte. Hvis slik bankkonto ikke er opplyst, og det heller ikke er gitt tilstrekkelige opplysninger om kontoer i utenlandske banker vil det utstedes en sjekk for utbyttebeløpet. Som nevnt i punkt 8.4 vil det kunne bli tilbakeholdt kildeskatt ved utbetaling av utbytte til egenkapitalbevisiere utenfor Norge.

Finanstilsynet har i brev av 9. 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. Dersom de foreslåtte endringene vedtas som norsk lov, vil dette kunne resultere i begrensninger i Bankens muligheter til å dele ut utbytte i tråd med gjeldende utbyttepolitikk.

Eierbegrensning for egenkapitalbevis

Ved erverv av "kvalifiserte eierandeler" kreves tillatelse fra Finanstilsynet (etter delegasjonsvedtak fra Finansdepartementet), jf. Finansforetaksloven kapittel 6. Med "kvalifiserte eierandeler" menes en eierandel som representerer 10 % eller mer av summen av grunnfondskapitalen og eierandelskapitalen eller av stemmene i generalforsamlingen, eller som for øvrig gir adgang til å utøve en vesentlig innflytelse i ledelsen av finansforetaket og dennes virksomhet. Tilsvarende er det krav om tillatelse for erverv som fører til at en kvalifisert eierandel økes til å utgjøre eller overstige henholdsvis 20, 30 eller 50 %, eller ved annet erverv som gir eierandelen bestemmende innflytelse som nevnt i aksjelovens § 1-3 og Allmennaksjeloven § 1-3. Likt med ervervenes egne aksjer/egenkapitalbevis anses slike som eies av nærmere bestemte nærstående, se Finansforetaksloven § 6-5. Tillatelse kan gis dersom erververen er "egnet" til å eie den andel melding gjelder. Ved avgjørelsen om tillatelse skal gis, skal det ses hen til behovet for å sikre forsvarlig og betryggende ledelse av finansforetak og dennes virksomhet. Videre skal det ut fra den grad av innflytelse som erververen som eier vil kunne utøve i foretaket etter ervervet, foretas en vurdering av erververens egnethet som innehaver av sin samlede eierandel etter ervervet, og av om ervervet av eierandelen er finansielt betryggende for foretakets nåværende og fremtidige virksomhet. Ytterligere vurderingskriterier for egenhetsvurderingen er gitt i Finansforetaksloven § 6-3. Det kan settes vilkår for tillatelsen. Myndighetene har 60 arbeidsdager på seg fra fullstendig søknad er mottatt til å vurdere om tillatelse skal gis regnet fra det tidspunktet fullstendig søknad er mottatt. Ved behov for ytterligere opplysninger kan fristen forlenges med opptil 20 arbeidsdager. Dersom vedtak ikke er truffet innen fristen, anses tillatelse gitt. Dersom man vil avhende en kvalifisert eierandel eller redusere eierandelen så mye at den kommer under en av de grenser som er nevnt ovenfor, skal det gis melding om dette til Finanstilsynet. Eierprøvingsreglene er basert på EØS-direktiver og er også gjennomført i de andre EØS-land.

Den 28. september 2022 sendte ESA et "åpningsbrev" til den norske stat der ESA formelt åpnet sak mot Norge mht. feil implementering og anvendelse av EØS-reglene om eierskap i norske finansforetak. Oppsummeringsvis antyder ESA at Norge har håndhevet strengere eierskapskontroll enn regelverket åpner for. Et åpningsbrev er det første steget i en formell traktatbruddsprosedyre. Ved mottak av et åpningsbrev får norske myndigheter to måneder på å komme med sitt syn. Dersom saken ikke blir avklart etter åpningsbrevet, kan ESA gå videre til neste steg som er en "grunngitt uttalelse". Her vil ESA gi uttrykk for sitt endelige syn på saken, begrunne dette og eventuelt pålegge Norge å treffe tiltak som skal sikre at overtredelsen opphører innenfor en viss tidsfrist. Bli ikke det gjort vil ESA ha mulighet til å stevne Norge for EFTA-domstolen.

Omsettelighet av egenkapitalbevis

Egenkapitalbevis er fritt omsettelige verdipapir i relasjon til Verdipapirhandelloven. Kjøp og salg, pantsettelse mv. reguleres i det vesentlige av samme privatrettslige lovbestemmelser som for aksjer. Det kan vedtektsfestes krav til samtykke ved overdragelse etter reglene i Allmennaksjeloven § 4-15, annet ledd, men dette er ikke gjort i Bankens vedtekter.

Lovregulering av sparebanker

Generelt

Offentlige reguleringer av sparebankenes virksomhet er hovedsakelig gitt i Finansforetaksloven og Allmennaksjeloven, samt i Finansforetaksforskriften. Finanstilsynet fører tilsyn med bankenes virksomhet, jf. Finanstilsynsloven. Med hjemmel i disse lovene er det gitt en rekke forskrifter som regulerer sparebankenes

virksomhet, herunder Finansforetaksforskriften som trådte i kraft 1. januar 2017 og som erstattet ca. 50 forskrifter fastsatt etter den tidligere lovgivningen.

Den tidligere direkte styringen av kredittmarkedet er i stor grad erstattet med indirekte styring gjennom likviditets- og rentepolitikk. Rammebetingelsene for ulike typer finans- og kredittinstitusjoner er i økende grad harmonisert, og den norske finanslovgivningen har de senere årene blitt innrettet i tråd med de regler og anbefalinger som gjelder ellers i EU.

Årsregnskap

Det er gitt en egen forskrift til Regnskapsloven, forskrift 16. desember 1998 nr. 1240 om årsregnskap for banker, finansieringsforetak og morselskap for slike (Årsregnskapsforskriften). Årsregnskapsforskriften inneholder bestemmelser om plikt til å utarbeide årsregnskap, plikt til å avgi dette senest tre måneder etter regnskapsårets slutt og regler for innholdet i årsregnskapet.

Interne kontrollrutiner

Krav til sparebankenes interne kontrollrutiner er regulert i henholdsvis Finansforetaksloven kap. 13, forskrift 22. september 2008 nr. 1080 om risikostyring og internkontroll og forskrift 22. august 2014 nr. 1097 (CRR/CRD IV-forskriften) kap. VIII.

Gjennomføring av CRD IV i norsk regelverk

EU fastsatte i juni 2013 et nytt kapitaldekningsdirektiv, CRD IV, med krav til kredittinstitusjoners og verdipapirforetaks virksomhet. Samtidig ble mer detaljerte bestemmelser vedtatt i forordningen, CRR. Sammenliknet med tidligere soliditetsregelverk, stiller CRD IV/CRR strengere krav til kvaliteten på kapitalinstrumenter, økte krav til ren kjernekapitaldekning, herunder nye bufferkrav, strengere kapitalkrav for motpartsrisiko, strengere krav til styring og kontroll, samt utvidede krav til tilsynsmyndighetenes vurdering av foretakenes risiko- og kapitalbehov, såkalt pilar 2-vurderinger. CRD IV inneholder også nye regler for godtgjørelse. Det ble innført minstekrav til likviditetsdekning, Liquidity Coverage Ratio (LCR), fra 2015 og et generelt krav til stabil finansiering, Net Stable Funding Ratio (NSFR), fra 2019. I tillegg er det innført krav til beregning av uvektet kjernekapitalandel (leverage ratio). Regelverket er hovedsakelig basert på Baselkomitéens kapital- og likviditetsstandarder (Basel III).

EU-regelverket har i all hovedsak vært gjennomført i norsk rett siden 2014, men ble i fullstendig form tatt inn i EØS-avtalen i 2019 og trådte i kraft i Norge 31. desember 2019. En rekke forordninger ble da tatt inn i norsk regelverk ved en henvisning (inkorporasjon) i CRR/CRD IV-forskriften. Disse erstattet seks forskrifter, som samtidig ble opphevet. De nye reglene innebærer blant annet at utlån til små og mellomstore bedrifter har lavere kapitalkrav enn tidligere, og gulvet på beregningsgrunnlaget for foretak som har tillatelse til å bruke interne risikomodeller i kapitalkravsregningen, har falt bort. De nye reglene har bidratt til at norske banker rapporterer høyere kapitaldekningsprosjenter uten at dette reflekterer en reell bedring av soliditeten.

Baselkomiteens reviderte regelverk, Basel IV, innebærer endringer i risikovekter for kredittrisiko i standardmetoden, ny metode for operasjonell risiko, gulvregler, reduserte risikovekter for utlån til små- og mellomstore bedrifter, og begrensninger i bruk av interne metoder. EU-kommisjonen publiserte i november 2016 forslag til delvis revidert kapitaldekningsregelverk. Endringene omtales som «bankpakken» eller CRR2/CRD5, og ble vedtatt i mai 2019. Pakken omfatter bl.a. et krav til uvektet kjernekapitaldekning, krav til stabil finansiering, innsnevring av tilsynsmyndighetens mulighet for å gi tilleggskrav til kapital (pilar 2) for systemrisiko, større fleksibilitet for nasjonale myndigheter til å treffe tiltak mot ulike former for systemrisiko, samt utvidet SMB-rabatt og en ny kapitalkravsrabatt for utlån til infrastrukturprosjekter. EU gjennomførte endringene i sin helhet i starten av 2020 som et ledd i EUs bankpakke (ifm. koronakrisen). Endringene er EØS-relevante og var tidligere forespeilet å tre i kraft i Norge i løpet av første halvdel av 2021. Implementering av endringene ble utsatt og 6. mai 2022 vedtok kongen i statsråd at lovendringene som gjennomfører EUs bankpakke (CCR2, CRD5, og BRRD2) skulle tre i kraft 1. juni 2022.

Ytterligere informasjon vedrørende innføringen av CRD IV i EU og i Norge finnes på Finanstilsynets hjemmesider, www.finanstilsynet.no.

Krav til kapitaldekning

Finansforetaksloven § 13-5 oppstiller et generelt krav til virksomheten, herunder at en sparebank til enhver tid skal oppfylle kapitalkrav som fremgår av lov og forskrift. Kapitaldekning er krav til størrelsen på foretakenes ansvarlige kapital målt i forhold til et risikovektede beregningsgrunnlag. Kapitalkravet består av pilar 1-krav, bufferkrav og pilar 2-krav.

I Finansforetaksloven § 14-1 første ledd fremgår krav om at sparebanker til enhver tid skal ha en ren kjernekapitaldekning på minst 4,5 % av foretakets beregningsgrunnlag. Kjernekapitaldekningen og total kapitaldekning skal henholdsvis være minst 6 % og 8 % av beregningsgrunnlaget.

Reglene om beregningen av den ansvarlige kapitalen følger CRR/CRD IV-forskriften. Der fremgår det nærmere hvilke poster i foretakets balanse som kan utgjøre henholdsvis ren kjernekapital og kjernekapital, samt hvilke poster som tilleggskapitalen består av.

I Finansforetaksloven § 14-3 reguleres bufferkravene. CRR/CRD IV-forskriften inneholder nærmere bestemmelser om bufferkravene og konsekvenser av brudd på bufferkravene. Bufferkravene består av:

Bevaringsbuffer

Et finansforetak skal ha en bevaringsbuffer bestående av ren kjernekapital som skal utgjøre to og et halvt prosentpoeng i tillegg til minstekravet til ren kjernekapital, jf. Finansforetaksloven § 14-3 første ledd.

Systemrisikobuffer

Et finansforetak skal ha en systemrisikobuffer bestående av ren kjernekapital som skal utgjøre tre prosentpoeng i tillegg til minstekravet til ren kjernekapital og bevaringsbuffer, jf. Finansforetaksloven § 14-3 annet ledd. Finansdepartementet kan i forskrift fastsette at kravet skal være høyere eller lavere enn tre prosentpoeng. For å motvirke at den reelle soliditeten i finansiell sektor svekkes besluttet Finansdepartementet å øke satsen på systemrisikobufferen til 4,5 prosent. Økningen trådte i kraft 31. desember 2020 for bankene som benytter avansert IRB-metode for beregning av kredittrisiko eller er definert som systemviktige, og skulle tre i kraft 31. desember 2022 for såkalte standardbanker. Den 16. desember 2022 vedtok departementet å forlenge overgangsperioden for standardbanker slik at kravet først trer i kraft per 31. desember 2023. Departementet besluttet også å innføre gulv på risikovektene for lån sikret med pant i bolig og næringseiendom for IRB-banker på henholdsvis 20 og 35 prosent fra 31. desember 2020, hvilket ble videreført for ytterligere to år den 16. desember 2022.

Systemviktige finansforetak

Et finansforetak som er systemviktig skal ha en buffer bestående av ren kjernekapital som skal utgjøre to prosentpoeng i tillegg til minstekravet til ren kjernekapital, bevaringsbuffer og systemrisikobuffer, jf. Finansforetaksloven § 14-3 tredje ledd. Finansdepartementet har fastsatt forskrift om fremgangsmåte og kriterier for å identifisere og fastsette hvilke finansforetak som skal anses som systemviktige i Norge. Finansdepartementet har bestemt at DNB ASA, Kommunalbanken AS og Nordea Eiendoms kreditt AS skal anses som systemviktige finansforetak.

Motsyklisk buffer

Et finansforetak skal ha en motsyklisk kapitalbuffer bestående av ren kjernekapital som skal utgjøre mellom 0 og 2,5 prosent i tillegg til minstekravet til ren kjernekapital og andre bufferkrav, jf. Finansforetaksloven § 14-3 tredje ledd. Norges Bank, etter delegasjon fra Finansdepartementet, fastsetter kravet til motsyklisk kapitalbuffer, som fra 31. desember 2022 er 2,0 prosent for engasjementer i Norge, jf. CRR/CRD IV-forskriften § 33. Kravet vil øke til 2,5 prosent med virkning fra 31. mars 2023. For engasjementer i andre EØS-stater anvendes den motsykliske kapitalbuffersatsen som er fastsatt av myndighetene i vedkommende stat, men hvis slik sats ikke er fastsatt gjelder satsen for engasjementer i Norge, jf. CRR/CRD IV-forskriften § 3.

Hvis et finansforetak ikke oppfyller de fire nevnte bufferkravene, skal foretaket utarbeide en plan for økning av ren kjernekapitaldekning. Finansforetaket underlegges også automatiske handlingsbegrensninger, herunder begrensninger på utbetaling av utbytte, innløsning eller tilbakekjøp av egne aksjer eller egenkapitalbevis, betaling av variabel godtgjørelse (bonus) og betaling av rente på annen kjernekapital (fondsobligasjoner).

Pilar 2

I tillegg til overnevnte kapitalkrav (pilar 1-krav), kan Finanstilsynet pålegge sparebanker såkalte pilar 2-krav. Pilar 2-kravet er et individuelt fastsatt krav.

Pilar 2-systemet har sin bakgrunn i EUs kapitaldekningsdirektiv og forordning (CRD IV/CRR) og åpner for at nasjonale tilsynsmyndigheter kan pålegge ytterligere kapitalkrav utover standardfastsatte pilar 1-krav (minstekrav til kapitaldekning, kapitalsammensetning og kombinerte kapitalbufferkrav som angitt ovenfor).

Pilar 2-prosessen er en sentral del av Finanstilsynets tilsyn med de enkelte finansforetakene, og inngår som en del av Finanstilsynets SREP-vurderinger (supervisory review and evaluation process).

Pilar 2-krav fastsatt av tilsynsmyndighetene er aktuelle i tilfeller hvor enkeltforetak, evt. grupper av foretak, eksponeres for eller eksponerer markedet for, høyere eller mer spesielle risikoer enn de som ligger til grunn for gjeldende pilar 1-krav. Pilar 2-kravene omfatter risikoer som ikke dekkes eller kun delvis dekkes av pilar 1. Hvilke risikoer som kommer i tillegg, vil være forskjellig fra foretak til foretak, og kan eksempelvis være konsentrasjonsrisiko, ulike typer markedsrisiko (herunder renterisiko), likviditetsrisiko, finansieringsrisiko, svakheter i styring og kontroll, modellrisiko, systemrisiko og risiko for uforsvarlig gjeldsoppbygging.

Beregningsgrunnlag for kapitaldekningen

Finansforetaksloven § 14-2 gir regler om beregningsgrunnlaget for kapitaldekningen. Beregningsgrunnlaget for minstekravet til ansvarlig kapital skal tilsvare summen av beregningsgrunnlagene for kredittrisiko, markedsrisiko og operasjonell risiko.

Beregningsgrunnlaget for kredittrisiko skal fastsettes med utgangspunkt i risikovekter etter en standardmetode eller med utgangspunkt i risikoparametere helt eller delvis fastsatt av institusjonen selv i henhold til internbasert rating-metode (IRB). Avansert IRB («IRBA») er en metode for beregning av kredittrisiko blant annet basert på interne modeller for PD (sannsynlighet for mislighold), LGD (tap gitt mislighold) og EAD (forventet engasjement ved mislighold). Til forskjell fra IRB metoden fastsettes altså PD, LGD og EAD ikke av tilsynsmyndighetene, men av bankene selv. Det er Finanstilsynet som gir tillatelse til å bruke interne modeller.

Beregningsgrunnlaget for markedsrisiko skal fastsettes med utgangspunkt i regler fastsatt i forskrift eller med utgangspunkt i interne målemetoder.

Beregningsgrunnlaget for operasjonell risiko kan fastsettes etter følgende alternativer; etter en basismetode basert på en andel av gjennomsnittlig inntekt, en sjablongmetode basert på en andel av inntekten innenfor de ulike forretningsområder multiplisert med en indikator for tapserfaring fastsatt av Finansdepartementet, eller en avansert metode basert på interne målemetoder.

De interne risikostyringsmetodene for kredittrisiko og markedsrisiko, samt avansert metode for operasjonell risiko, kan bare benyttes etter tillatelse gitt av Finanstilsynet.

Nærmere regler om beregningsgrunnlaget følger av CRR/CRD IV-forskriften.

Andre reguleringer

Regelverket som omfatter banker regulerer også eksponering relatert til utenlandsk valuta, engasjement overfor enkeltkunder, eierinteresser i holdingselskap og interesser i andre selskaper. I tillegg reguleres likviditet, avvikling og administrasjon av banker med økonomiske problemer med videre.

Det kan ikke åpnes gjeldsforhandlinger eller konkurs i banker, men banker som ikke kan oppfylle sine forpliktelser krisehåndteres eller avvikles gjennom offentlig administrasjon i henhold til reglene i Finansforetaksloven kapittel 20. Aksjekapitalen kan i slike tilfeller gå tapt i sin helhet.

Krisehåndteringsdirektivet 2014/59/EU (BRRD) er gjennomført i Finansforetaksloven kapittel 20. Et sentralt hensyn etter BRRD er at det ikke er skattebetalere, men bankenes investorer som skal bære eventuelle tap ved krisehåndtering / avvikling.

Reglene gir myndighetene adgang til å iverksette tidligtiltak ved brudd på lovfastsatte krav, herunder å foreta nedskrivning og konvertering av ansvarlig kapital. Ved nedskrivning skal aksjekapitalen reduseres først i den utstrekning det er nødvendig for å dekke Bankens tap. Dersom Banken er eller ventes å bli kriserammet kan myndighetene treffe vedtak om krisehåndtering eller avvikling ved offentlig administrasjon. I tilfelle av krisehåndtering kan det iverksettes ulike krisetiltak som kan omfatte (i) overdragelse av hele eller deler av virksomheten til et annet foretak, (ii) overdragelse av hele eller deler av virksomheten til et broforetak, (iii) overdragelse av eiendeler og forpliktelser til et forvaltningsforetak og (iv) intern oppkapitalisering (bail-in). Ved bruk av krisetiltak skal tap først bæres av Bankens eiere og aksjekapitalen kan bli helt eller delvis nedskrevet. Alternativet til krisehåndtering er at Banken avvikles ved offentlig administrasjon. Ved avvikling under offentlig administrasjon vil investorene bare kunne få tilbake investeringen dersom det er gjenværende midler etter at alle andre kreditorer har fått dekket sine krav.

Dersom Banken kommer i en situasjon som omfattes av Finansforetaksloven kapittel 20, kan det få vesentlig negativ innvirkning på Aksjeeiernes rettigheter, prisen eller verdien av Aksjene og kan medføre at investorene taper sine investeringer i sin helhet.

Strukturendringer i sparebanker

Sammenslåing og deling

Tidligere fulgte adgangen til å fusjonere og avvikle sparebanker av sparebankloven § 47, men gjennom endringene i Finansieringsvirksomhetsloven som trådte i kraft 1. juli 2009, ble denne bestemmelsen opphevet og erstattet av et nytt regelsett i Finansieringsvirksomhetslovens kapittel 2c. Disse reglene er videreført i Finansforetaksloven §§ 12-1 til 12-7, som inneholder bestemmelser som legger til rette for omstruktureringer i henhold til ulike modeller for sammenslåing og deling. Dette innebærer blant annet at det åpnes for strukturendringer i henhold til de såkalte Hallingdal-, Terra-, Tingvoll- og Telemarkmodellene, med enkelte begrensninger.

- **Hallingdalmodellen** innebærer at grunnfondsbanker (tradisjonelle sparebanker) konverterer deler av grunnfondskapitalen til eierandelskapital. Eierandelsbevisene tilføres en ny finansstiftelse som følger reglene om sparebankstiftelser. Flere sparebanker kan ved å benytte samme modell slås helt eller delvis sammen.
- **Terramodellen** innebærer at flere tradisjonelle sparebanker slås sammen uten at det utstedes egenkapitalbevis og uten etablering av finansstiftelse. I stedet fastsettes det i vedtektene en nærmere fordeling av grunnfondet og overskuddet i forhold til sparebankenes kapital på sammenslåingstidspunktet.
- **Tingvollmodellen** innebærer at en sparebanks samlede virksomhet overføres til en annen sparebank mot vederlag i egenkapitalbevis som legges inn i en finansstiftelse som opprettes i forbindelse med avviklingen av den overdragende sparebank.
- **Telemarkmodellen** innebærer at to eller flere sparebanker omdannes til aksjekapitaler/allmennaksjeselskaper og deretter fusjoneres etter Aksje-/Allmennaksjelovens regler. Omdanningen gjennomføres ved at det etableres stiftelser som eier aksjene i de sammenslåtte sparebankene.

De følger av Finansforetaksloven § 12-1 at sammenslåing og deling av sparebanker bare kan gjennomføres etter tillatelse fra Finansdepartementet (delegert til Finanstilsynet). Vedtaket om slik sammenslåing eller deling treffes av generalforsamlinget med flertall som for vedtektsendring. Det kan fastsettes i vedtektene at slike vedtak i generalforsamlinget også må omfatte minst 2/3 av de stemmer som avgis av, eller medlemmer valgt av, eierne av egenkapitalbevis.

Avvikling

Finansforetaksloven §§ 12-8 til 12-12 regulerer avvikling av sparebanker. Vedtak om avvikling treffes av generalforsamlinget med flertall som for vedtektsendringer. Styret skal i forkant av slikt vedtak fremlegge en avviklingsplan for generalforsamlinget. Vedtaket kan ikke settes i verk uten tillatelse fra Finansdepartementet (delegert til Finanstilsynet). Dersom en sparebank skal avvikles etter at virksomheten er overdratt til en annen bank, skal egenkapitalen etter at alle forpliktelser er dekket, overføres til en eller flere sparebankstiftelser.

Omdanning til aksjeselskap

Finansforetaksloven §§ 12-13 til 12-18 regulerer sparebankenes mulighet for omdanning til aksjeselskap eller allmennaksjeselskap. Regelverket åpner for at en sparebank kan omdanne seg til aksjeselskap eller allmennaksjeselskap etter tillatelse gitt av Finansdepartementet. En stiftelsesmodell legges til grunn ved omdanning av en sparebank til aksjebank. De viktigste punktene i loven kan i korte trekk oppsummeres i følgende punkter;

- Aksjer for den andel som tilsvarer eierandelen til grunnfondskapitalen overføres til en stiftelse som skal benytte ordet "sparebankstiftelse" i sitt foretaksnavn.
- Stiftelsen skal være helt uavhengig av banken.
- Stiftelsen skal ha "et langsiktig og stabilt formål med sitt eierskap".
- Salg av stiftelsens aksjer krever 2/3 flertall fra generalforsamlingen i stiftelsen.
- Stiftelsen kan dele ut deler av årlig overskudd til allmennyttige formål.

Under forutsetning av at stiftelsens eierskap overstiger 10 %, kan aksjeselskapet benytte sparebank i sitt firmanavn.

Adgangen til å omdanne til aksjeselskap eller allmennaksjeselskap vil i praksis være begrenset da det ved vurdering av om det skal gis tillatelse blant annet skal legges vekt på at sparebanker som hovedregel bør være organisert som vanlig sparebank eller sparebank med eierandelskapital.

Konvertering av grunnfondskapital til eierandelskapital

Finansforetaksloven § 10-9 annet ledd åpner for at sparebanker kan konvertere grunnfondskapital til eierandelskapital.

Egenkapitalbevisene skal utstedes vederlagsfritt til en sparebankstiftelse opprettet i forbindelse med konverteringen, jf. Finansforetaksloven § 10-9 tredje ledd. Sparebankstiftelsen skal eie Egenkapitalbevis og støtte opp om virksomheten i banken.

Finans- og sparebankstiftelser

Finansforetaksloven §§ 12-19 til 12-26 oppstiller regler om finans- og sparebankstiftelser som kommer til anvendelse på stiftelser som etableres i forbindelse med ulike foretaks- og strukturendringer, jf. dette punkt. Stiftelsens virksomhet skal i all hovedsak være begrenset til forvaltning av egenkapitalbevis eller aksjer som ble tilført stiftelsen i forbindelse med opprettelsen og midler som mottas som utbetaling på egenkapitalbevis eller aksjer, herunder eierandeler ervervet ved ombytting av slike eierandeler. Stiftelsen vil selv kunne utstede egenkapitalbevis.

Tilsyn, soliditets- og likviditetsvern for norske banker

Det er flere offentlige myndigheter som har ansvaret for å ha tilsyn med regelverket som gjelder for finansforetak (banker, forsikringsselskaper og finansieringsforetak).

Finansdepartementet

En av Finansdepartementets hovedoppgaver er regulering av finansieringsmarkedene. Finansdepartementet har i betydelig grad fått delegert myndighet til å fastsette forskrifter og fatte vedtak i medhold av Finansforetaksloven og andre lover som regulerer finansforetak, herunder sparebanker. Finansdepartementet har myndighet til å tilbakekalle konsesjon til å drive bankvirksomhet ved alvorlige brudd på gjeldende lover og forskrifter. Det krever tillatelse fra Finansdepartementet eller Finanstilsynet for at en bank skal kunne gjennomføre endringer av en viss betydning, slik som utstedelse av egenkapitalbevis eller nedsettelse av grunnfondskapitalen eller eierandelskapitalen, overføring av virksomhet til annen institusjon, nedlegging av virksomheten, omdanning til aksjeselskap eller allmennaksjeselskap eller oppkjøp av annen bank.

Hovedhensyn bak finansreguleringen er å bidra til finansiell stabilitet, herunder at finansforetak virker på en hensiktsmessig og betryggende måte.

Finanstilsynet

Finanstilsynet kan gi konsesjon til å drive bankvirksomhet og har primæransvaret for å overvåke og føre tilsyn med banker, forsikringsforetak, finansieringsforetak, verdipapirforetak, forvaltningsforetak for verdipapirfond, eiendomsmeglere, inkassoforetak, revisorer, regnskapsførere, forsikringsmeglere og morselskap i finanskonsern. Hovedoppgaven til Finanstilsynet er å bidra til at de institusjoner det skal føre tilsyn med opererer på en hensiktsmessig og betryggende måte i samsvar med gjeldende regelverk. Inspeksjonene skjer blant annet ved at Finanstilsynet vurderer de styrings og kontrollfunksjonene selskapene etablerer og går igjennom regnskaper og annen dokumentasjon som rapporteres. Enkelte endringer i vedtektene til finansforetak som Finanstilsynet har tilsyn med, skal godkjennes av Finanstilsynet. Vedtak kan påklages til Finansdepartementet. Når Finansdepartementet behandler saker som gjelder finansmarkedet, er det vanlig å be om uttalelse fra Finanstilsynet før avgjørelsen blir tatt. Finanstilsynet avgir hvert år en årsrapport til Finansdepartementet om sin virksomhet. Rapporten legges frem for Stortinget ved den årlige kredittmeldingen.

Overfor banker, kredittforetak og visse verdipapirforetak utøver Finanstilsynet dessuten oppgaver som krisehåndteringsmyndighet i samsvar med Finansforetaksloven kapittel 20. Regelverket der gjennomfører krisehåndteringsdirektivet 2014/59/EU i norsk rett og trådte i kraft 1. januar 2019.

Norges Bank

Norges Bank er landets sentralbank og skal være utøvende og rådgivende organ for penge-, kreditt- og valutapolitikken. Den skal utstede pengesedler og mynter, fremme et effektivt betalingssystem innenlands og overfor utlandet samt overvåke penge-, kreditt og valutamarkedene. Sentralbanken ivaretar dermed viktige oppgaver overfor bankvesenet og skal bidra til stabile og effektive finansmarkeder og betalingssystemer. Som et virkemiddel kan Norges Bank yte likviditetslån, gjøre innskudd i bankene og gi annen kreditt til forretningsbanker. Når særlige forhold tilsier det, kan sentralbanken også gi kreditt til andre på spesielle vilkår. Norges Bank utfører dessuten markedsoperasjoner i pengemarkedet.

Bankenes sikringsfond

I henhold til Finansforetaksloven kapittel 19 skal enhver bank være medlem av Bankenes sikringsfond. Bankenes sikringsfond er nærmere regulert i lov om Bankens sikringsfond og Finansforetaksloven med tilhørende forskrifter. Sikringsfondets formål er gjennom en lovbestemt innskuddsgarantiordning å sikre innskuddsforpliktelsene til banken. Fondet kan også yte støtte til et medlem av fondet under bestemte vilkår. Sikringsfondet er ment å dekke tap som innskytere har på sine innskudd i en medlemsinstitusjon etter nærmere regler i loven.

Lovendringer for gjennomføring av EUs innskuddsgarantidirektiv 2014/49/EU og krisehåndteringsdirektivet 2014/59/EU er inntatt i finansforetaksloven kapittel 19 og 20 og trådte i kraft 1. januar 2019. Dette innebærer bl.a. endringer i organiseringen av innskuddsordningen og krisehåndtering av finansforetak i Norge.

11. Definisjoner

Allmennaksjeloven	Allmennaksjeselskapsloven (lov av 13. juni 1997 nr 45)
Ansatte	Fast ansatte i Hegra Sparebank per Prospekt dato
Banken/Sparebanken/Bankens	Hegra Sparebank
Betalingsdatoen	Den dag betaling av tildelte Egenkapitalbevis i Emisjonen skal skje
BM	Bedriftsmarked
Egenkapitalbevis	Egenkapitalbevis i Hegra Sparebank
Egenkapitalbevisbrøk	Egenkapitalbevisbrøken er eierandelskapitalen, overkursfondets og utjevningsfondets andel av Bankens korrigerte ansvarlige kapital
Egenkapitalbevisene	Alle Egenkapitalbevisene
Egenkapitalbeviser(ne)	Egenkapitalbeviserne i Hegra Sparebank
Egenkapitalbevisforskriften	Forskrift om Egenkapitalbevis i sparebanker, kredittforeninger og gjensidige forsikringsselskaper (lov av 29. juni 2009 nr. 913). Forskriften er opphevet.
Emisjonen	Emisjonen som beskrevet i dette Prospekt
Finansforetaksloven	Finansforetaksloven (lov 10. april 2015 nr. 17)
Finansforetaksforskriften	Finansforetaksforskriften (forskrift 9. desember 2016 nr. 1502)
Finansieringsvirksomhetsloven	Finansieringsvirksomhetsloven (lov av 10. juni 1988 nr. 40). Loven er opphevet og erstattet med Finansforetaksloven.
Fondsobligasjonslån	Evigvarende Fondsobligasjonslån med variabel rente, innløsningsrett for utsteder og som teller som kjernekapital i Bankens kapitaldekning. Etter overgang til IFRS klassifiseres denne også inn under egenkapital.
Garantikonsortium	Konsortium etablert av Tilrettelegger som garanterer delvis tegning av Emisjonen
Garantister/Garantistene	Investorer som deltar i Konsortium etablert av Tilrettelegger som garanterer fulltegning av Emisjonen
Generalforsamlingen	Det øverste beslutende organ i Hegra Sparebank
Hvitvaskingslovgivningen	Lov av 1. juni 2018 nr. 23 om tiltak mot hvitvasking og terrorfinansiering (hvitvaskingsloven) og forskrift 14. september 2018 nr. 1324 om tiltak mot hvitvasking og terrorfinansiering (hvitvaskingsforskriften)
Kapitalkravforskriften	Forskrift 14. desember 2006 nr. 1506 om kapitalkrav for banker, kredittforetak, finansieringsforetak, holdingforetak i finanskonsern, verdipapirforetak og forvaltningsselskaper for verdipapirfond mv.
LCR	Liquidity Coverage Ratio
Ledelsen	Ledelsen i Hegra Sparebank
Medlemmene	Medlemmer av Generalforsamlingen, Styret og ulike komiteer og utvalg i Banken.
NGAAP	Norwegian Generally Accepted Accounting Principles
NOK	Norske kroner
NSFR	Net Stable Funding Ratio
PM	Personmarked
Prospektet	Dette Prospektet med vedlegg, som er utarbeidet i forbindelse med Emisjonen
Prospekt dato	24. januar 2023
SDC	Skandinavisk Data Center A/S

Sparebankloven.....	Sparebankloven (lov av 24. mai 1961 nr. 1). Loven er opphevet og erstattet med Finansforetaksloven.
Styret.....	Styret i Hegra Sparebank
Tegningsblankett(en)	Tegningsblankett som må benyttes til å tegne Egenkapitalbevis i Emisjonen
Tegningsperioden.....	Fra 26.januar 2023 kl. 09:00 til 9. februar 2023 kl. 16:30
Tilrettelegger	Norne Securities AS
Verdipapirforskriften.....	Verdipapirforskriften (forskrift av 29. juni 2007 nr 876)
Verdipapirhandelloven.....	Verdipapirhandelloven (lov av 29. juni 2007 nr 75)
VPS	Verdipapirsentralen i Norge, elektronisk register for vedlikehold av selskapers aksjonærregistre og investors beholdning av finansielle instrumenter
VPS-konto.....	Konto i VPS for registrering av eierskap i verdipapirer

12. Emisjonen

Bakgrunn og formål

Hegra Sparebank har per Prospektdato utstedt 400 000 Egenkapitalbevis, hvert pålydende NOK 100, hvilket innebærer at Banken har vedtektsfestet eierandelskapital på NOK 40 000 000. Nye og strengere krav til kjernekapital sammen med Bankens ønske om fortsatt å kunne vokse i sine markedsområder, har gjort det nødvendig å vurdere Bankens kapitalsituasjon med hensyn til fremtidig vekst. Økt vekst vil kunne medføre en reduksjon i Bankens rene kjernekapitaldekning.

Formålet med Emisjonen er å styrke Bankens rene kjernekapital for å sikre videre utvikling og vekst. Krav til kapitaldekning er at ren kjernekapital, kjernekapital og ansvarlig kapital minst skal utgjøre henholdsvis 4,5, 6 og 8 prosent av et risikovektet beregningsgrunnlag. I tillegg skal finansforetak ha en bevaringsbuffer på 2,5 prosent, og en systemrisikobuffer på 3 prosent og en motsyklisk buffer på mellom 0 og 2,5 prosent. Per årsslutt 2022 utgjør motsyklisk kapitalbuffer 2 prosent, men dette kravet er besluttet å øke til 2,5 prosent med virkning fra 31.mars 2023. Finansdepartementet har den 16. desember 2022 besluttet å utsette kravet om økt systemrisikobufferkrav fra 3 % til 4,5 % til å gjelde fra utgangen av 2023 for standardmetodebanker.

Bufferkravene skal oppfylles med ren kjernekapital. I tillegg kommer individuelt fastsatt krav i pilar 2 som skal dekke risikoer som ikke, eller kun delvis, er dekket av pilar 1-kravet. Pilar 2-kravet skal dekkes av ren kjernekapital. Hegra Sparebank mottok den 8.april 2022 et pilar 2-krav fra Finanstilsynet på 2,4 % på konsolidert nivå. Ved 2,4 % i pilar 2-krav, vil samlet minimumskrav til ren kjernekapital, forutsatt at øvrige kvoter for ansvarlig kapital er utnyttet, være 14,4 % per Prospektdato. Dette kravet vil imidlertid øke til 14,9 % innen 31.03.2023. Styret i banken har videre fastsatt ledelsesbuffer på 1 prosentpoeng utover dette nivået, og vil søke å tilpasse seg samlet nivå ved hjelp av Emisjonene og balanseendringer. Kapitalkravene er nærmere beskrevet i kapittel 10.

Per utgangen av 30.09.2022 har Banken konsolidert ren kjernekapitaldekning på 17,1 prosent (ikke hensyntatt delårsresultat per 3.kvartal 2022), og oppfyller med det gjeldende kapitalkrav med god margin. Som konsekvens av de kommende regulatoriske endringene er Emisjonen nødvendig for å kunne opprettholde den gode veksten Banken erfarer, og samtidig nå de fremtidige kapitalkravene.

Emisjonen gjennomføres også ut fra Bankens ønske om å la lokale eiere ta del i verdiskapningen som skjer i regionen og samtidig videreutvikle sitt gode forhold til det lokale næringslivet.

På denne bakgrunn traff Generalforsamlingen i Hegra Sparebank den 8.desember 2022 vedtak om gjennomføring av Emisjonen slik beskrevet i punkt 12.4 nedenfor.

Oversikt

Emisjonen vil medføre utstedelse av mellom 300 000 – 400 000 Nye Egenkapitalbevis, hvert med pålydende verdi NOK 100 og tegningskurs NOK 107,5. Bruttoemisjonsproveny vil dermed være i intervallet NOK 32 250 000 – 43 000 000.

Bankens egenkapitalbevisiere per 8.desember 2022, slik de fremkommer i Euronext Securities Oslo (tidligere VPS) per utløpet av 12.desember 2022 ("**Eksisterende Egenkapitalbevisiere**"), vil bli tildelt 1,0 omsettelig Tegningsrett for hvert egenkapitalbevis de eier fra før. Overtegning og tegning uten Tegningsretter er tillatt, men det kan ikke gis noen garanti for at Nye Egenkapitalbevis i Banken vil bli tildelt på bakgrunn av slike tegninger i Emisjonen.

Et garantikonsortium har garantert for ett brutto emisjonsproveny på NOK 32 250 000 som nærmere beskrevet nedenfor.

Det vil ikke bli foretatt noe for å tillate et offentlig tilbud av de egenkapitalbevisene i Emisjonen i noen annen jurisdiksjon enn Norge.

Ansatteemisjon

Ansatteemisjonen er et tilbud fra Hegra Sparebank om å utstede inntil 23 255 nye egenkapitalbevis til fast ansatte i banken til en Tegningskurs på NOK 107,5 per nye egenkapitalbevis, hvilket tilsvarer et samlet bruttoproveny på NOK 2,5 millioner.

Hver enkelt Ansatt i Hegra Sparebank kan tegne og bli tildelt minimum 93 og maksimum 930 egenkapitalbevis i Ansatteemisjonen til en kurs på NOK 107,5 per egenkapitalbevis. Tegningskursen er lik som tegningskursen i Emisjonen.

Tegningsperioden løper fra og med 26. januar 2023 kl. 09:00 til og med 9.februar 2023 kl. 16:30 (norsk tid).

Tegning av egenkapitalbevis i Ansatteemisjonen skjer ved tegning via egen tegningslink til Nornes online tegningsportal som distribueres til de Ansatte via Bankens intranett eller via mail til de Ansatte. Tegningen via tegningsportalen må være registrert innen kl. 16:30 norsk tid 9.februar 2023.

Generalforsamlingens vedtak

Generalforsamlingen i Hegra Sparebank fattet den 8.desember 2022 følgende vedtak om å utstede Nye Egenkapitalbevis i Emisjonen:

- a) *Eierandelskapitalen forhøyes med mellom NOK 30 millioner og NOK 40 millioner ved utstedelse av mellom 300 000 og 400 000 nye egenkapitalbevis.*
- b) *Egenkapitalbevisenes pålydende er NOK 100.*
- c) *Tegningskursen er NOK 107,50 per egenkapitalbevis.*
- d) *Overkurs fordeles i henhold til finansforetaksloven § 10-14.*
- e) *Egenkapitalbevisiere i banken ved utløpet av 8. desember 2022, slik de fremkommer i Euronext Securities Oslo ("ESO", tidligere "VPS") per utløpet av 12. desember 2022, har fortrinnsrett til tegning og tildeling av egenkapitalbevis i samme forhold som de fra før eier egenkapitalbevis i banken. Egenkapitalbevisiere som nevnt i foregående setning, vil motta 1,0 tegningsrett for hvert egenkapitalbevis de eier fra før. Antall tegningsretter som utstedes til den enkelte egenkapitalbevisiere vil rundes ned til nærmeste hele tegningsrett. Hver tegningsrett vil gi rett til å tegne ett nytt egenkapitalbevis (forutsatt at rettighetshaveren kan tegne egenkapitalbevis, jf. bokstav f nedenfor). Tegningsrettene skal være fritt omsettelige. Overtegning og tegning uten tegningsretter er tillatt.*
- f) *Egenkapitalbevisene kan ikke tegnes av egenkapitalbevisiere eller andre som etter bankens vurdering er hjemmehørende i en jurisdiksjon hvor slikt tilbud om tegning ville være ulovlig eller (for andre jurisdiksjoner enn Norge) ville medføre plikt til prospekt, registrering eller lignende tiltak.*
- g) *Et nasjonalt prospekt som skal registreres i Foretaksregisteret i henhold til verdipapirhandelloven kapittel 7, skal utarbeides og offentliggjøres i tilknytning til kapitalforhøyelsen. Videre fordrer utstedelse av fortrinnsretter og gjennomføring av kapitalforhøyelsen godkjenning fra Finanstilsynet.*

- h) *Tegningsperioden starter 26. januar 2023 kl. 09:00 og avsluttes 9. februar 2023 kl. 16:30. Dersom prospektet eller tillatelsen nevnt under g) ikke er offentliggjort/mottatt i tide til å overholde denne tegningsperioden, skal tegningsperioden starte den andre virkedagen etter registreringstidspunktet og avsluttes 14 dager deretter. Tegninger fra garantister som følge av deres garantiforpliktelse i forbindelse med emisjonen skal likevel kunne aksepteres i inntil tre virkedager etter utløpet av den normale tegningsperioden.*
- i) *Tildeling av egenkapitalbevis foretas av bankens styre. Følgende tildelingskriterier skal gjelde:*
- 1. Tildeling vil skje til tegnere på basis av tildelte og ervervede tegningsretter som har blitt gyldig utøvet i tegningsperioden.*
 - 2. Dersom ikke alle tegningsrettene utøves, vil tegnere som har benyttet tegningsretter og overtegnet bli tildelt ytterligere egenkapitalbevis forholdsmessig basert på det antall tegningsretter som er utøvet av hver slik tegner. I den grad forholdsmessig tildeling ikke er mulig, vil banken foreta tildeling etter loddtrekning.*
 - 3. Egenkapitalbevis som ikke er tildelt i henhold til underpunkt (1) og (2), vil bli tildelt tegnere som ikke har utøvet tegningsretter. Tildeling vil bli forsøkt gjort forholdsmessig basert på de respektive tegningsbeløp, likevel slik at tildeling kan bli rundet ned til nærmeste 100 egenkapitalbevis.*
 - 4. Egenkapitalbevis som ikke er tildelt i henhold til underpunkt (1) til (3) vil bli tildelt tegnere som deltar i garantikonsortiet for emisjonen. Tildeling vil skje pro rata basert på garantiansvaret til den enkelte deltaker i garantikonsortiet.*
- j) *Fristen for betaling for egenkapitalbevisene er 20. februar 2023, eller den femte virkedagen etter utløpet av tegningsperioden dersom denne utsettes i henhold til bokstav h) ovenfor. Hver tegner med norsk bankkonto skal ved utfylling av tegningsblanketten gi Norne Securities AS en engangsfullmakt til å belaste en angitt bankkonto for oppgjøret i samsvar med antallet tildelte egenkapitalbevis. Belastningen vil skje på eller omkring fristen for betaling. For tegnere uten norsk bankkonto skal betaling foretas i henhold til instruksjonene i tegningsblanketten vedlagt prospektet.*
- k) *Egenkapitalbevisene skal gi rett til utbytte vedtatt fra og med godkjenning av årsregnskapet for 2023.*
- l) *Et emisjonsproveny på NOK 32 millioner er garantert fulltegnet av et garantikonsortium. Garantistene er pro-rata, ubetinget og ugjenkallelig ansvarlig for de egenkapitalbevis som ikke blir tegnet og tildelt under emisjonen dersom det samlede provenyet fra tegninger utgjør mindre enn NOK 32 millioner i emisjonen, og skal overta og betale for et antall egenkapitalbevis tilsvarende differansen. Under ingen omstendighet svarer garantistene for tegnernes og/eller andre garantisters evne eller vilje til å betale for tildelte egenkapitalbevis. Kostnader i forbindelse med garantiprovisjon vil være 2 % av garantert beløp. Totale emisjonskostnader, inkludert garantiprovisjon, antas å være i størrelsesorden NOK 3 millioner.*
- m) *Etter kapitalforhøyelsen oppdateres vedtektene § 2-2 til å vise bankens eierandelskapital etter emisjonen - totalt inntil NOK 80 millioner.*

Generalforsamlingen i Hegra Sparebank fattet den 8. desember 2022 også følgende vedtak om å utstede nye egenkapitalbevis i Ansatteemisjonen:

Under forutsetning av at fortrinnsrettsemisjonen omtalt under sak 09/2022 i denne protokollen gjennomføres, foreslår styret at generalforsamlingen vedtar å gjennomføre en ansattemisjon i samsvar med følgende:

- a) Eierandelskapitalen forhøyes med minimum NOK 100 og maksimalt NOK 2 325 500 ved utstedelse av minimum 1 og maksimalt 23 255 nye egenkapitalbevis.*
- b) Egenkapitalbevisenes pålydende er NOK 100.*
- c) Tegningskursen for egenkapitalbevisene er NOK 107,50.*
- d) Egenkapitalbevisene kan tegnes av fast ansatte i Hegra Sparebank, slik at egenkapitalbeviserne fortrinnsrett fravikes. Hver enkelt ansatt skal kunne tegne minimum 93 og maksimum 930 nye egenkapitalbevis, dog slik at dersom den øvre rammen for ansattemisjonen overskrides, vil tegningsbeløpet og tildeling til den enkelte ansatte kunne avkortes utover 93 egenkapitalbevis.*
- e) Et prospekt som skal registreres i Foretaksregisteret, skal utarbeides og offentliggjøres i tilknytning til kapitalforhøyelsen. Videre fordrer gjennomføring av kapitalforhøyelsen godkjenning fra Finanstilsynet.*
- f) Tegningsperioden starter 26. januar 2023 kl. 09:00 og avsluttes 9. februar 2023 kl. 16:30. Dersom prospektet eller tillatelsen nevnt under g) ikke er offentliggjort/mottatt i tide til å overholde denne tegningsperioden, skal tegningsperioden starte den andre virkedagen etter registreringstidspunktet og avsluttes 14 dager deretter.*
- g) Egenkapitalbevisene tegnes ved å fylle ut et online tegningsskjema via tegningslink hos Norne Securities AS.*
- h) Fristen for betaling for egenkapitalbevisene er 20. februar 2023, eller den femte virkedagen etter utløpet av tegningsperioden dersom denne utsettes i henhold til bokstav f) ovenfor. Hver tegner med norsk bankkonto skal ved utfylling av tegningsblanketten gi Norne Securities AS en engangsfullmakt til å belaste en angitt bankkonto for oppgjøret i samsvar med antallet tildelte egenkapitalbevis. Belastningen vil skje på eller omkring fristen for betaling. For tegnere uten norsk bankkonto skal betaling foretas i henhold til instruksjonene i tegningsblanketten vedlagt prospektet.*
- i) Egenkapitalbevisene skal gi rett til utbytte vedtatt fra og med godkjenning av årsregnskapet for 2023.*
- j) Overkurs etter fradrag for emisjonskostnader overføres overkursfondet i samsvar med finansforetaksloven § 10-14.*
- k) Utgiftene ved denne kapitalforhøyelsen, samt fortrinnsrettsemisjonen foreslått ovenfor, anslås å utgjøre totalt ca. NOK 3 millioner.*
- l) Bankens vedtekter § 2-2 endres til å reflektere bankens nye eierandelskapital etter ansattemisjonen.*

Tegningskurs og emisjonsbeløp

Tegningskursen i Emisjonen er fastsatt til NOK 107,5 per Egenkapitalbevis.

Tegningskursen er fastsatt basert på pålydende per egenkapitalbevis samt tilstrekkelig overkurs til å dekke kostnadene i forbindelse med Emisjonen, og ikke en ren vurdering av Egenkapitalbevisenes markedsverdi.

Ved fastsettelsen av tegningskursen er det videre tatt hensyn til at Emisjonen gjennomføres med fortrinnsrett for Eksisterende Egenkapitalbevisiere. De Eksisterende Egenkapitalbevisierne gis tilbud om tegning av Nye Egenkapitalbevis i Emisjonen og ved tilrettelegging for eventuelt salg av Tegningsretter. Tegningskursen representerer således ikke nødvendigvis Bankens styre eller Tilretteleggerens vurdering av de underliggende verdier i Hegra Sparebank.

Brutto emisjonsproveny fra Emisjonen vil være inntil NOK 43 millioner. Overkursen vil benyttes til å dekke omkostninger ved Emisjonen. Eventuelt overskytende beløp vil fordeles mellom overkursfond og kompensasjonsfond i samsvar med Finansforetaksloven § 10-14. Forutsatt fulltegning av begge emisjoner er det anslått at kostnadene ved Emisjonen og ansatteemisjonen vil utgjøre ca. NOK 3,1 millioner og totalt netto emisjonsbeløp fra Emisjonen og Ansatteemisjonen som vil bli overført til Bankens egenkapital vil dermed utgjøre ca. inntil NOK 42,4 millioner.

Tegningsperioden

Tegningsperioden løper fra og med 26. januar 2023 kl. 09:00 til og med 9.februar 2023 kl. 16:30 (norsk tid).

Registreringsdato

Bankens egenkapitalbevisiere per 8.desember 2022, slik de fremkommer i Euronext Securities Oslo (tidligere VPS) per utløpet av 12.desember 2022 («**Registreringsdatoen**»), vil motta Tegningsretter.

Tegningsretter

Eksisterende Egenkapitalbevisiere vil bli tildelt Tegningsretter som gir fortrinnsrett til å tegne og bli tildelt Nye Egenkapitalbevis i Emisjonen. Hver Eksisterende Egenkapitalbevisier vil motta 1,0 Tegningsrett for hvert egenkapitalbevis som er registrert på vedkommende Eksisterende Egenkapitalbevisier ved utløpet av Registreringsdatoen. Hver Tegningsrett vil gi rett til å tegne og bli tildelt ett Nytt Egenkapitalbevis i Emisjonen, forutsatt at innehaveren etter Bankens vurdering kan tegne egenkapitalbevis i henhold til gjeldende lovgivning.

Tegningsrettene vil bli overført til de Eksisterende Egenkapitalbevisierne VPS-kontoer senest 25.januar 2023 og vil ha ISIN NO0012818071. Tegningsrettene vil bli tildelt Eksisterende Egenkapitalbevisiere vederlagsfritt.

Tegningsrettene kan benyttes til å tegne Nye Egenkapitalbevis eller selges innen 9.februar 2023 kl. 16:30 (norsk tid). Ervervede Tegningsretter vil gi samme rett til å tegne og bli tildelt Nye Egenkapitalbevis som Tegningsretter eid av Eksisterende Egenkapitalbevisiere på bakgrunn av registrert egenkapitalbevisbeholdning ved utløpet av Registreringsdatoen.

Tegningsrettene, inkludert ervervede Tegningsretter, må benyttes til å tegne Nye Egenkapitalbevis i Fortrinnsrettsemisjonen eller selges før utløpet av Tegningsperioden for tegningsretter (dvs. 9.februar 2023 klokken 16:30 (norsk tid)). Tegningsretter som ikke er utøvd eller solgt innen denne fristen vil være uten verdi og vil bortfalle uten noen form for kompensasjon til eieren. Vennligst vær oppmerksom på at en eier av Tegningsretter (enten de er tildelte eller ervervede) må følge prosedyrene beskrevet i dette Prospektet for tegning av Nye Egenkapitalbevis i Emisjonen.

Handel i Tegningsretter

Tegningsrettene vil være fritt omsettelige. Omsetningen av Tegningsrettene kan gjøres via Norne Securities AS eller andre meglerhus. Kjøps- eller salgsinteresse i Tegningsrettene kan rettes til Norne Securities.

Norne Securities AS, Postboks 7801, 5020 Bergen
E-post: egenkapitalbevis@norne.no
Telefon: +47 55 55 91 30

Personer som ønsker å handle i Tegningsretter, bør være oppmerksomme på at utøvelse av Tegningsretter for innehavere som er hjemmehørende i jurisdiksjoner utenfor Norge, kan være underlagt begrensninger eller forbud i henhold til gjeldende verdipapirlovgivning.

Prosedyrer for tegning

Tegning av Egenkapitalbevis skjer ved korrekt utfyllelse av Tegningsblankett, som følger som vedlegg 2 til Prospektet.

Korrekt utfylt Tegningsblankett må være Banken eller Tilretteleggeren i hende senest 9.februar 2022 kl. 16:30 (norsk tid). Tegningsblanketter som mottas etter dette vil ikke bli behandlet. Tegninger er bindende og ugjenkallelige og kan ikke trekkes, kanselleres eller endres av tegneren etter at tegningen er mottatt av Tilrettelegger. Tegneren er ansvarlig for at den informasjon som er fylt inn i Tegningsblanketten er korrekt. Ved å signere Tegningsblanketten bekrefter tegneren å ha lest og satt seg inn i dette Prospektet og at tegneren er berettiget til å tegne etter de vilkår som her fremgår.

Tegninger som mottas etter utløpet av Tegningsperioden eller som er ufullstendige eller inneholder feil eller som ikke i henhold til gjeldende lovgivning er berettiget til Egenkapitalbevis vil anses som ugyldige og vil ikke bli behandlet av Tilrettelegger. Tegningsblanketten sendes til Banken eller Tilrettelegger på følgende adresse:

Hegra Sparebank
att: Pål Sivertsvoll eller Arne Martin Laukvik
Einar Bergs veg 1
7520 Hegra

E-post: pal.sivertsvoll@hegrasp sparebank.no eller
arne.martin.laukvik@hegrasp sparebank.no
Telefon: +47 74 80 50 00

Norne Securities AS
Postboks 7801
5020 Bergen
E-post: emisjoner@nor ne.no
Telefon: +47 55 55 91 30

Hvorvidt tegningsblanketten sendes til Banken eller Tilretteleggeren vil ikke påvirke allokeringen av Egenkapitalbevis i Emisjonen.

Privatpersoner bosatt i Norge og norskregistrerte foretak kan tegne via den elektroniske tegningsklienten. Denne vil bli gjort tilgjengelig via Banken og Norne Securities sine hjemmesider, www.hegrasp sparebank.no og www.nor ne.no, ved tegningsstart.

Verken Banken eller Tilretteleggeren kan holdes ansvarlige for forsinkelser i postgangen eller andre logistiske eller tekniske problemer som kan resultere i at tegninger ikke mottas i tide eller overhode. Banken og/eller Tilretteleggeren kan etter eget skjønn og uten underretning til tegneren velge å forkaste tegningsblanketter som er ufullstendige eller inneholder feil, og tegninger som kan være ulovlige.

Tegninger er bindende og ugjenkallelige og kan ikke trekkes tilbake, annulleres eller endres av tegneren etter at de er mottatt. Tegneren er ansvarlig for riktigheten av den informasjonen som fylles inn i tegningsblanketten. Ved å signere og innlevere en tegningsblankett, bekrefter tegneren å ha lest dette Prospektet og å være berettiget til å tegne nye Egenkapitalbevis på de vilkår som her er fastsatt.

Flere tegninger, dvs. tegninger på mer enn én tegningsblankett, er tillatt. Vennligst merk at to separate tegningsblanketter innlevert av den samme tegneren hvor det er tegnet et tilsvarende antall Egenkapitalbevis i begge tegningsblankettene, kun vil telles én gang, med mindre noe annet er uttrykkelig presisert i én av tegningsblankettene (f.eks. ved tydelig angivelse av "Tilleggstegning").

Emisjonen omfattes av hvitvaskingsloven av 1. juni 2018 nr. 23 og hvitvaskingsforskriften av 14. september 2018 nr. 1324. Tegnerer som ikke er registrert som eksisterende kunder av Tilretteleggeren eller Banken, må fylle ut eget skjema for legitimasjonskontroll som følger vedlagt i tegningsblanketten i vedlegg 2.

Offentliggjøring og tildeling

Offentliggjøring av resultatet i Emisjonen vil bli lagt ut via Oslo Børs' informasjonssystem, www.newsweb.no, omkring 14.februar 2022.

Tildeling av Nye Egenkapitalbevis vil bli foretatt av Styret i Banken og ventes å skje omkring 14.februar 2022 i henhold til følgende kriterier:

1. Tildeling vil skje til tegnere på basis av tildelte og ervervede Tegningsretter som har blitt gyldig utøvet i Tegningsperioden.
2. Dersom ikke alle Tegningsrettene utøves, vil tegnere som har benyttet Tegningsretter og overtegnet bli tildelt ytterligere Egenkapitalbevis forholdsmessig basert på det antall Tegningsretter som er utøvet av hver slik tegner. I den grad forholdsmessig tildeling ikke er mulig, vil banken foreta tildeling etter loddtrekning.
3. Egenkapitalbevis som ikke er tildelt i henhold til underpunkt (1) og (2), vil bli tildelt tegnere som ikke har utøvet Tegningsretter.
4. Egenkapitalbevis som ikke er tildelt i henhold til underpunkt (1) til (3) vil bli tildelt tegnere som deltar i Garantikonsortiet for emisjonen inntil 300 000 Nye Egenkapitalbevis tildelt. Tildeling vil skje pro rata basert på garantiansvaret til den enkelte deltaker i Garantikonsortiet.

Melding om tildeling forventes å bli sendt ut til tegnerne samme dag. Meldingen vil bli sendt per e-post til de som har oppgitt e-post adresse. Øvrige tegnere vil få tilsendt tildelingen per brev.

Tildeling av færre Egenkapitalbevis enn det tegnede antallet påvirker ikke tegnerens forpliktelse til å betale for de tildelte Egenkapitalbevisene.

Handel i de nyutstedte egenkapitalbevisene kan ikke innledes før Emisjonen er registrert i Foretaksregisteret og levert på vedkommende investors VPS-konto.

Tegningsgaranti

Minstebeløpet i Emisjonen er garantert tegnet. Garantikonsortiet ble etablert av Banken og Tilretteleggeren 23.11.2022, og garanterer for tegning av Emisjonens minstebeløp på NOK 32,25 millioner. Garantistene garanterer imidlertid ikke for innbetaling av tegnede og tildelte Egenkapitalbevis. Provisjonen til deltakerne i Garantikonsortiet utgjør 2 % av garantert beløp og dekkes av Banken gjennom overkursen i Emisjonen. Sammensetningen av garantikonsortiet fremgår av tabellen nedenfor.

TABELL: GARANTISTER

Etternavn / Selskap	Fornavn / Kontaktperson	Postnr	Poststed	Beløp i NOK
Gråbrek Eiendom AS	Petter Jakob Gråbrek	7512	Stjørdal	4 256 000
Sortun Invest AS	Helge Karstein Moen	7514	Stjørdal	2 562 000
Knai	Tor Anders	7512	Stjørdal	1 895 000
Fristad	Paal	7525	Flornes	1 695 000
Stjørdal Gjensidig Brannkasse	Bjørn Ove Slind	7500	Stjørdal	1 618 000
IVR Holding AS	Jo Iver Ligaard	7505	Stjørdal	1 505 000
Ligaard Holding AS	Jo Iver Ligaard	7505	Stjørdal	1 505 000
Tverås Holding AS	Frode Tverås	7502	Stjørdal	1 424 000
Olsen	Ørnulf	7503	Stjørdal	1 344 000
Fjerdingen	Erik Morten	7503	Stjørdal	1 344 000
Flåum	Arnstein	7525	Flornes	1 344 000
Sivertsvoll	Pål	7512	Stjørdal	1 344 000
Skjelstad	Stig Andreas	7500	Stjørdal	1 344 000
Florholmen	Birger	7525	Flornes	1 209 000
Bratås Maskin AS	Tore Bratås	7520	Hegra	1 209 000
Salberg	Tormod	7503	Stjørdal	1 152 000
Tverås	Olav	7520	Hegra	1 100 000
Raaen	Jostein	7530	Meråker	1 100 000
Laukvik	Arne Martin Hedsten	7507	Stjørdal	1 100 000
Olsen	Øyvind Drogset	7506	Stjørdal	1 100 000
Rødde	Ivar	7517	Hell	1 100 000
SUM				32 250 000

Det er Bankens vurdering at Garantikonsortiet er etablert på markedsmessige vilkår.

Tidsplan for Emisjonen (norsk tid)

Start av tegningsperioden	26.januar 2023 (kl. 09:00)
Start av handelsperioden for tegningsretter	09.februar 2023 (kl. 16:30)
Utløp av handelsperioden for tegningsretter	26.januar 2023 (kl. 09:00)
Utløp av tegningsperioden	09.februar 2023 (kl. 16:30)
Tildeling av Egenkapitalbevis	omkring 14. februar 2023
Melding om tildeling, varsel om trekk/innbetaling	omkring 14.februar 2023
Innbetaling/trekk dato	omkring 16.februar 2023
Registrering i Foretaksregistret	omkring 28.februar 2023
Registrering i VPS	omkring 28.februar 2023

Regulatoriske forhold

I henhold til Verdipapirhandelloven med tilhørende forskrifter, må Tilrettelegger kategorisere alle nye kunder i en av tre kategorier; kvalifiserte motparter, profesjonelle og ikke-profesjonelle kunder. Alle investorer som tegner Egenkapitalbevis i forbindelse med Emisjonen, og som ikke allerede er kunde hos Tilretteleggeren, vil bli kategorisert som ikke-profesjonell kunde, med mindre annet er skriftlig bekreftet av Tilretteleggeren. Tegneren

kan etter skriftlig anmodning bli kategorisert som profesjonell kunde dersom Verdipapirhandellovens vilkår for dette er oppfylt. For mer informasjon om kundekategorisering kan tegneren kontakte Tilretteleggeren.

Tegneren erkjenner at det etter Verdipapirhandelloven gjelder regler om taushetsplikt mellom de forskjellige avdelingene hos Tilrettelegger og overfor andre selskaper i samme konsern som Tilretteleggeren. Dette kan innebære at andre ansatte hos Tilretteleggeren eller hos selskapet i samme konsern som Tilretteleggeren kan ha informasjon som kan være relevant for tegneren, men som Tilrettelegger ikke har adgang til.

Tilretteleggeren er et verdipapirforetak som tilbyr en rekke investeringstjenester. For å sikre at oppdrag i Tilretteleggerens Investment Banking avdeling behandles konfidensielt, er Tilretteleggerens andre aktiviteter, herunder analyse og megling, adskilt fra Investment Banking avdelingen med informasjonssperre eller "Chinese Walls". Tegneren erkjenner at Tilretteleggerens analyse og meglingsaktiviteter kan komme i konflikt med tegnerens interesse med hensyn til transaksjoner med egenkapitalbevisene som en konsekvens av slike "Chinese Walls".

For å tegne Egenkapitalbevis, må tegneren tilfredsstillte kravene etter Hvitvaskingslovgivningen.

Ved ytelse av investeringstjenester plikter Tilretteleggeren og/eller Banken å innhente informasjon om tegnere/kunder i varierende grad for å oppfylle sin lovpålagte omsorgsplikt. Tegneren blir bedt om å gjennomføre nødvendig kundekontroll og hensiktsmessighetstest på tegningsblanketten. Dersom tegner unnlater å gjennomføre kundekontroll og hensiktsmessighetstest i forkant av tegning, advarer Tilretteleggeren og Banken med dette om at det vil være umulig for Tilretteleggeren og/eller Banken å vurdere om det er hensiktsmessig for tegner å delta i Emisjonen.

Oppgjør i Emisjonen

Oppgjør

Betalingen for Egenkapitalbevis tildelt en tegner forfaller til betaling på eller omkring 16.februar 2023. Betalinger må skje i henhold til de retningslinjer som er angitt nedenfor i avsnittet "Tegnere som har norsk bankkonto" eller avsnittet "Tegnere som ikke har norsk bankkonto".

Tegnere som har norsk bankkonto

Tegnere med norsk bankkonto må, og vil ved å signere Tegningsblanketten, gi Tilrettelegger en ugjenkallelig fullmakt til å belaste en nærmere angitt bankkonto for det tegningsbeløp som skal betales for Egenkapitalbevisene som er tildelt tegneren, og overføre beløpet til selskapets emisjonskonto.

Tilrettelegger er kun berettiget til å belaste den angitte kontoen én gang, men forbeholder seg retten til å gjøre inntil tre debiteringsforsøk. Fullmakten vil gjelde for en periode på inntil syv virkedager etter Betalingsdatoen.

Videre gir tegneren Tilrettelegger fullmakt til å innhente bekreftelse fra tegnerens bank på at tegneren har disposisjonsrett over den angitte kontoen, samt på at det er tilstrekkelige midler på kontoen til å dekke betaling av tegningsbeløpet. Dersom det ikke er tilstrekkelige midler på kontoen, eller dersom det av andre grunner ikke er mulig å debitere kontoen ved gjennomføring av et debiteringsforsøk i henhold til fullmakten fra tegneren, vil tegneren anses for å være i mislighold av sin betalingsforpliktelse.

Tegnere som ikke har norsk bankkonto

Tegnere som ikke har norsk bankkonto, må sørge for at betaling for Egenkapitalbevis som er tildelt skjer med tilgjengelige midler på eller før Betalingsdatoen. Før slik betaling foretas, må tegneren kontakte Tilrettelegger for nærmere detaljer og instruksjoner.

Forsinket betaling

Forsinket betaling belastes med den til enhver tid gjeldende forsinkelsesrente i henhold til forsinkelsesrenteloven av 17. desember 1976 nr. 100, 8,00 % p.a. på datoen for Prospektet. Dersom tegneren ikke oppfyller

betalingsvilkårene, vil Egenkapitalbevisene, med de begrensninger som følger av norsk lov og etter Tilretteleggers skjønn, ikke bli levert til tegneren.

Hvitvasking

Emisjonen omfattes av hvitvaskingsloven av 1. juni 2018 nr. 23 og hvitvaskingsforskriften av 14. september 2018 nr. 1324 (samlet benevnt "**Hvitvaskingslovgivningen**"). Tegnere som ikke er registrert som eksisterende kunder av Tilrettelegger, må bekrefte sin identitet i samsvar med kravene i Hvitvaskingslovgivningen, med mindre et unntak kommer til anvendelse. Tegnere som i Tegningsblanketten har angitt en eksisterende norsk bankkonto og en eksisterende VPS-konto, er unntatt fra kravet, med mindre Tilrettelegger krever at identiteten bekreftes. Tegnere som ikke har fullført den påkrevde bekreftelse av identitet før utløpet av Tegningsperioden, vil ikke bli tildelt Egenkapitalbevis i Emisjonen. Deltakelse i Emisjonen er betinget av at tegneren har en VPS-konto. VPS-kontonummeret må angis i Tegningsblanketten. VPS-konto kan opprettes hos autoriserte VPS-kontoførere, som kan være norske banker, autoriserte verdipapirforetak i Norge, samt norsk avdeling av kredittinstitusjon etablert innenfor EØS. Opprettelse av VPS-konto er i henhold til Hvitvaskingslovgivningen betinget av identitetsbekreftelse overfor VPS-kontofører. Utenlandske investorer kan imidlertid benytte VPS-konti registrert i en forvalters navn. Forvalteren må være autorisert av Finanstilsynet.

Levering av Egenkapitalbevis

Banken forventer at Egenkapitalbevisene vil bli levert til VPS-konti for tegnerne som har fått tildelt Egenkapitalbevis omkring 28.februar 2023. Dette kan først skje når Emisjonen er fullt innbetalt og Emisjonen er registrert i Foretaksregisteret. Banken forventer at Emisjonen vil registreres i Foretaksregisteret omkring 28.februar 2023, og at Egenkapitalbevisene vil bli registrert på den enkelte tegners VPS-konto samme dag.

Merk at de Nye Egenkapitalbevisene vil leveres på et annet verdipapirnummer (ISIN) enn eksisterende Egenkapitalbevis, men vil overføres til samme ISIN i forbindelse med godkjenning av årsregnskapet for 2023. Dette som følge av at de Nye Egenkapitalbevisene ikke vil ha rett til å motta utbytte før godkjenning av årsregnskapet for 2023.

Ingen planlagt notering på regulert marked

Hegra Sparebank har ikke søkt om å få tatt opp Egenkapitalbevisene til notering på Oslo Børs eller annet regulert marked og har per Prospektdato ingen planer for slik notering.

Betingelser for gjennomføring

Forhøyelse av eierandelskapital er betinget av godkjenning fra Finanstilsynet. Finanstilsynet godkjente gjennomføring av Emisjonen 16.01.2023.

Rettigheter knyttet til Egenkapitalbevisene

Egenkapitalbevisene vil være regulert av norsk lov, herunder Finansforetaksloven.

Etter at Emisjonen er registrert i Foretaksregisteret, antatt omkring 28.februar 2023, vil Egenkapitalbevisene gi rettighetene som tilkommer Egenkapitalbevis i Banken og som nærmere beskrevet i kapittel 10, med unntak av at De Nye Egenkapitalbevisene i Emisjonen og Ansatteemisjonen først skal gi rett til utbytte vedtatt fra og med godkjenning av årsregnskapet for 2023.

VPS registrering

Bankens Egenkapitalbevis er registrert elektronisk i VPS med verdipapirnummer ISIN NO 001 0790165. Kontofører er DNB Bank ASA. Egenkapitalbevisene vil være utstedt i henhold til norsk lov. De Nye

Egenkapitalbevisene vil registreres på ISIN NO0012818063 frem til godkjenning av Bankens årsregnskap for 2023.

Bankens eierandelskapital etter Emisjonen og Ansatteemisjonen

Etter Emisjonen og Ansatteemisjonen som er beskrevet i Prospektet, vil Bankens vedtektsfestede eierandelskapital utgjøre mellom NOK 70 000 000 - 82 325 500 fordelt på 700 000 – 823 255 Egenkapitalbevis hvert pålydende NOK 100.

Styrefullmakt

Styret har per Prospekt dato fullmakt til å erverve og ta pant i bankens egne egenkapitalbevis.

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

- a) Banken kan i en eller flere omganger, erverve og/eller ta pant i egenkapitalbevis med samlet pålydende verdi med inntil NOK 4 millioner
- b) Det beløp som skal betales for hvert egenkapitalbevis som erverves skal være minimum NOK 50 og maksimum NOK 150
- c) Styret står fritt til å avgjøre på hvilke måter erverv, pantsettelse og avhendelse av egenkapitalbevis kan skje
- d) Fullmakten kan benyttes fra det tidspunktet den er godkjent av Finanstilsynet og registrert i Foretaksregisteret.
- e) Fullmakten gjelder frem til neste ordinære generalforsamlingsmøte i 2023

Utvanning i eierandel

Fortrinnsrettsemisjonen vil medføre en utvanning på mellom 43 – 50 prosent for Eksisterende Egenkapitalbevisiere som har blitt tildelt Tegningsretter og ikke benytter disse. Eksisterende Egenkapitalbevisiere som ble tildelt Tegningsretter i Fortrinnsrettsemisjonen og utnytter disse fullt ut (men uten å overtegne eller å utøve ervervede Tegningsretter) vil opprettholde sine relative eierandeler i Banken.

Valuta

Valuta i Emisjonen er Norske Kroner (NOK).

Egenkapitalbevisbrøk og utbytteberegning

Med Egenkapitalbevisbrøk forstås vanligvis eierandelskapitalen, overkursfondets og utjevningsfondets andel av Bankens korrigerte ansvarlige kapital. Bankens Egenkapitalbevisbrøk vil bli cirka 20 % forutsatt fulltegning i Emisjonen og Bankens balanse per 30.09.2022. Finanstilsynets praksis innebærer at emisjonsbeløpet ved fordeling av overskuddet for 2023 (Egenkapitalbevisbrøken for 2023), skal vektas for den del av året kapitalen har vært innbetalt.

Omkostninger

Omkostningene i forbindelse med Emisjonen og Ansatteemisjonen forventes å utgjøre cirka NOK 3,1 millioner. Kostnadene dekker honorar til Tilrettelegger, juridisk rådgivning, provisjon til Garantikonsortiet, utgifter til trykking og utsendelse av prospekt, markedsføring av Emisjonen og samt diverse andre kostnader i forbindelse med gjennomføring av Emisjonen. Den enkelte tegner vil ikke bli belastet med noen omkostninger utover tegningskurs for tildelte Egenkapitalbevis.

Rådgivere

Norne Securities AS er engasjert av Banken som Tilrettelegger i forbindelse med Emisjonen.

Adresse: Norne Securities AS, Jonsvollsgaten 2, 5011 Bergen. Telefon: 55 55 91 30.

Norne Securities AS vil motta et fast honorar for rådgivning og utarbeidelse av prospektet for Banken.

Advokatfirmaet Selmer AS er engasjert av Banken som juridisk rådgiver i forbindelse med Emisjonen.

Adresse: Tjuvholmen allé 1, 0112 Oslo. Telefon: 23 11 65 00.

13. Dokumenter som er tilgjengelige for offentligheten

Prospektet vil offentliggjøres på hjemmesidene til Banken (www.hegrasp Sparebank.no) og Tilrettelegger (www.norne.no) når Tegningsperioden starter 26.januar 2023.

Dokumenter som det henvises til i dette Prospektet er tilgjengelig for fysisk inspeksjon på Bankens hovedkontor i en 12-måneders periode etter Tegningsperiodens slutt.

Dokumentene er tilgjengelige hos Hegra Sparebank, Einar Bergs veg 1, 7520 Hegra, telefon 74 80 50 00. Finansielle rapporter kan også lastes ned fra Bankens internettside, www.hegrasp Sparebank.no.

Følgende dokumenter (eller kopier av disse) kan innhentes vederlagsfritt:

- (a) Bankens vedtekter
- (b) Bankens årsrapporter for 2019, 2020 og 2021
- (c) Prospektet

Bankens vedtekter er inntatt som vedlegg 1 og 2 til Prospektet.

OPPLYSNINGER INNTATT VED HENVISNING- KRYSSREFERANSELISTE

Henvisning	Kapittel i prospekt	Inntatt ved henvisning	Internett
Regnskapsprinsipper	7.1	Årsrapport 2021	https://hegrasp Sparebank.no/ombanken/investorinformasjon
Revisorberetninger	7	Årsrapport 2019 - 2021	Se url for årsrapportene
Resultat, balanse, kontantstrøm 2019	4.1, 7.2	Årsrapport 2019	https://hegrasp Sparebank.no/ombanken/investorinformasjon
Resultat, balanse, kontantstrøm 2020	4.1, 7.2	Årsrapport 2020	https://hegrasp Sparebank.no/ombanken/investorinformasjon
Resultat, balanse, kontantstrøm 2021	4.1, 7.2	Årsrapport 2021	https://hegrasp Sparebank.no/ombanken/investorinformasjon
Årsregnskap 2019, inkludert noter	7.2	Årsrapport 2019	https://hegrasp Sparebank.no/ombanken/investorinformasjon
Årsregnskap 2020, inkludert noter	7.2	Årsrapport 2020	https://hegrasp Sparebank.no/ombanken/investorinformasjon
Årsregnskap 2021, inkludert noter	7.2	Årsrapport 2021	https://hegrasp Sparebank.no/ombanken/investorinformasjon



HEGRA SPAREBANK

Vedtekter

**VEDTEKTER
for
Hegra Sparebank**

KAP 1. FORETAKSNAVN. FORRETNINGSKONTOR. FORMÅL.

§ 1-1. Foretaksnavn og forretningskontor

Hegra Sparebank er opprettet den 25.9.1897. Hegra Sparebank har sitt forretningskontor i Stjørdal kommune.

§ 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 Grunnfondet

Sparebankens grunnfond er kr 39.024,18 og var Hegra herreds andel ved utløsning fra Stjørdal Sparebank i 1897. Grunnfondet pliktes ikke tilbakebetalt.

Stiftere eller andre har ikke rett til utbytte av virksomheten, utover eventuelt utbytte på egenkapitalbevis.

§ 2-2 Eierandelskapital

Sparebanken har adgang til å utstede omsettelige egenkapitalbevis.

Sparebankens utstedte eierandelskapital utgjør kr 40.000.000 fordelt på 400.000 egenkapitalbevis à kr 100 fullt innbetalt pr. Q2/2017.

Egenkapitalbevisene skal være registrert i Verdipapirsentralen.

KAP 3. GENERALFORSAMLING

§ 3-1 Generalforsamling

Generalforsamlingen er sparebankens øverste myndighet.

Generalforsamlingen skal ha 16 medlemmer og 8 varamedlemmer.

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

§ 3-2 Generalforsamlingens sammensetning

De valgte medlemmene i generalforsamlingen skal samlet avspeile bankens kundestruktur og andre interessegrupper samt samfunnsfunksjon.

Generalforsamlingens 16 medlemmer og 8 varamedlemmer sammensettes slik:

7 medlemmer og 3 varamedlemmer velges av og blant innskyterne, jf. § 3-4.

1 medlem og 1 varamedlem velges av det offentlige, jf. § 3-5.

4 medlemmer og 2 varamedlemmer velges av og blant de ansatte, jf. § 3-6.

4 medlemmer og 2 varamedlemmer velges av og blant egenkapitalbeviserne, jf. § 3-7.

§ 3-3 Valg og uttredden

Valg

Bare myndige personer kan velges som medlemmer av generalforsamlingen.

Til medlemmer og varamedlemmer kan ikke velges

- Styremedlemmer og revisorer i sparebanken
- Personer hvis bo er under konkursbehandling, akkordforhandling eller privat administrasjon
- Personer som har et ansettelsesforhold eller tillitsverv i konkurrerende virksomhet.

Medlemmer og varamedlemmer av generalforsamlingen velges for 4 år. Varamedlemmer som velges av de ansatte velges for 2 år.

Generalforsamlingen fastsetter nærmere instruks om valgene.

Uttreden

Et medlem av generalforsamlingen trer ut av denne når medlemmet blir styremedlem eller revisor i sparebanken, eller medlemmets bo tas under konkursbehandling, akkordbehandling eller privat administrasjon.

Et medlem som er valgt av innskyterne eller det offentlige trer ut av generalforsamlingen når medlemmet blir ansatt i sparebanken eller i konkurrerende virksomhet. Videre trer et innskytervalgt medlem ut av generalforsamlingen når medlemmet ikke er innskyter i sparebanken lenger.

Et medlem valgt av de ansatte trer ut av generalforsamlingen dersom medlemmet opphører å være ansatt i sparebanken. Istedenfor medlem som trer ut av generalforsamlingen, trer varamedlem inn for resten av valgperioden.

§ 3-4 Innskytternes valg av medlemmer til generalforsamlingen

Myndige innskytere i sparebanken som har og i de siste seks måneder har hatt et innskudd i banken på minst kr 2 500 kroner, har stemmerett. Hvert kundeforhold gir én stemme når noe annet ikke følger av loven eller vedtektene.

Bare innskytere i sparebanken med bosted i Stjørdal kommune, kan velges som medlem eller varamedlem til sparebankens generalforsamling som representant for innskyterne.

Gjennomføring av valget skjer i henhold til den til enhver tid gjeldende instruks fastsatt av generalforsamlingen.

§ 3-5 Medlemmer til generalforsamling valgt fra det offentlige

Stjørdal kommunestyre velger hvert fjerde år 1 medlem med 1 varamedlem.

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

§ 3-6 Ansattes valg av medlemmer til generalforsamlingen

Alle ansatte i sparebanken er stemmeberettiget ved valg av de ansattes medlemmer til sparebankens generalforsamling. Valget skal være hemmelig og skriftlig.

De ansatte i sparebanken kan velges som medlem eller varamedlem til sparebankens generalforsamling som representant for de ansatte.

§ 3-7 Egenkapitalbeviserens valg til generalforsamlingen

Egenkapitalbeviserne skal i valgmøte velge 4 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. Hvert egenkapitalbevis gir én stemme.

Egenkapitalbeviserens valg til generalforsamlingen er nærmere regulert i egen valginstruks.

§ 3-8 Innkalling til generalforsamling

Reglene om innkalling og møter i generalforsamlingen i allmennaksjeloven gjelder tilsvarende så langt det følger av finansforetaksloven.

Når dokumenter som gjelder saker som skal behandles på generalforsamlingen er gjort tilgjengelig for medlemmene på sparebankens nettbaserte dokumenthåndteringssystem, 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 på 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.

§ 3-9 Møter og vedtak i generalforsamlingen

Generalforsamlingen åpnes av styrets leder.

Generalforsamlingen ledes av møteleder som velges av generalforsamlingen ved møtets start.

Hvert medlem av generalforsamlingen har en stemme.

Generalforsamlingen er beslutningsdyktig når minst halvparten av medlemmene er til stede. Varamedlemmer teller som medlem om disse er innkalt og møter. 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.

§ 3-10 Generalforsamlingens oppgaver

På den ordinære generalforsamlingen skal følgende saker behandles og avgjøres:

- godkjenning av årsregnskapet og årsberetningen, herunder disponering av årets resultat.
- valg av styrets leder, nestleder og øvrige styremedlemmer, bortsett fra eventuelle medlemmer som skal velges av de ansatte
- valg av medlemmer til valgkomiteen
- valg av revisor
- fastsettelse av godtgjørelse til tillitsvalgte og revisor
- andre saker som etter lov eller vedtekter hører under generalforsamlingen

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 administrasjonen i henhold til delegasjonsvedtak fra styret.

KAP 4. STYRET OG DAGLIG LEDELSE

§ 4-1 Styrets sammensetning og oppgaver

Styret består av totalt 6 medlemmer og 3 varamedlemmer, hvor 5 medlemmer og 2 varamedlemmer velges av generalforsamlingen og 1 medlem med et personlig varamedlem velges av og blant de ansatte i banken.

Av styrets 5 medlemmer valgt av generalforsamlingen, skal hvert kjønn være representert med minst 2.

Styrets leder og nestleder velges for 2 år ved særskilte valg av generalforsamlingen.

Medlemmene og varamedlemmene til styret velges for 2 år.

Styrets oppgaver følger av lov og forskrifter.

Både styrets leder og banksjef hver for seg, eller to av styrets andre medlemmer i fellesskap representerer sparebanken og forplikter den ved sin underskrift.

Det samlede styret, eller utvalg valgt blant styrets medlemmer, fungerer som sparebankens risiko- og revisjonsutvalg.

§ 4-2 Daglig leder

Sparebanken skal ha daglig leder. Daglig leder tilsettes av styret.

Daglig leders oppgaver følger av lov og forskrifter.

KAP. 5 VALGKOMITEENE

§ 5-1 Valgkomiteen for generalforsamlingens valg – sammensetning

Generalforsamlingen velger en valgkomite med 5 medlemmer og 2 varamedlemmer. Minst ett av medlemmene skal velges blant de ansatte. Ett av varamedlemmene er personlig varamedlem for ansattevalgt medlem, og velges blant de ansatte

Maksimalt ett medlem av valgkomiteen kan være styremedlem og skal da ikke stille til gjenvalg til styret. Minst ett av valgkomiteens medlemmer kan ikke være medlem av generalforsamlingen eller styret.

Valgkomiteen velges for 2 år, hvor 2 medlemmer er på valg i år 1, mens 3 medlemmer er på valg i år 2.

Maksimal funksjonstid for ett medlem i valgkomiteen er 6 år. Bestemmelsen om 6 års funksjonstid gjelder ikke for ansattrepresentant.

§ 5-2 Valgkomiteens arbeid

Valgkomiteen skal foreslå kandidater til følgende valg:

- medlemmer til generalforsamlingen som velges av innskyterne
- medlemmer til styret, med unntak av de ansattevalgte
- medlemmer til valgkomiteen

Generalforsamlingen fastsetter nærmere instruks om valgkomiteen.

§ 5-3 Valgkomiteen for egenkapitalbeveiseiernes valg

Egenkapitalbeveiseierne velger på egenkapitalbeveiemøtet en valgkomité som skal ha 3 medlemmer og 3 varamedlemmer.

Valgkomiteen skal forberede egenkapitalbeveiseiernes valg av medlemmer til generalforsamlingen med varamedlemmer, samt valg av medlemmer og varamedlemmer til valgkomiteen for egenkapitalbeveiseiernes valg.

Valgkomiteens innstilling skal begrunnes.

KAP. 6 ANVENDELSE AV OVERSKUDD OG INNDEKNING AV UNDERSKUDD

§ 6-1 Anvendelse av overskudd

Årets overskudd og utbytteidler fordeles mellom bankens grunnfond og eierandelskapitalen. Utbytteidler kan benyttes til utbytte på eierandelskapitalen, til gaver til allmennyttige formål eller overføres til gavefond eller overføres til stiftelse med allmennyttig formål.

§ 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.

KAP 7. VEDTEKSENDRINGER

§ 7-1 Vedtektsendringer

Endring av disse vedtektene kan bare vedtas av generalforsamlingen. Beslutning om å endre vedtektene i sparebanken er gyldig når minst to tredeler av de som er til stede og minst halvparten av alle medlemmene av generalforsamlingen stemmer for det.

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 av sparebanken skal sparebankens overskytende midler etter at alle forpliktelser er dekket, overføres til en eller flere sparebankstiftelser.

VEDLEGG 2

HEGRA SPAREBANK – TEGNINGSBLANKETT

Emisjon JANUAR/FEBRUAR 2023. ISIN NO0012818063

EMISJON AV EGENKAPITALBEVIS - TEGNINGSBLANKETT

Banken vedtok i Generalforsamlingen den 8. desember 2022 å forhøye eierandelskapitalen med mellom NOK 32 250 000 og 43 000 000 ved utstedelse av mellom 300 000 – 400 000 Egenkapitalbevis hvert pålydende NOK 100 og til tegningskurs NOK 107,50 ("Emisjonen"). Gjennomføring av Emisjonen er godkjent av Finanstilsynet. Vilklårene for Emisjonen fremgår av prospektet datert 26. januar ("Prospektet"). Ord og uttrykk definert i Prospektet skal ha samme betydning og innhold i denne Tegningsblanketten. Innkallingen til og protokollen fra Generalforsamlingen (med vedlegg) som vedtok Emisjonen, Bankens vedtekter, prospektet og Bankens årsresultat og årsberetning for de siste tre årene er tilgjengelig i Bankens hovedkontor i Einar Bergs Veg 1, 7520 Hegra.

Tegningsprosedyre

Tegning av Egenkapitalbevis vil skje i perioden fra og med 26. januar kl. 09:00 og til og med 9. februar 2023 kl. 16.30 norsk tid ("Tegningsperioden"). Tegning av Egenkapitalbevis skjer via elektronisk tegningslink på www.norne.no eller ved at tegneren fyller ut denne Tegningsblanketten, som må være mottatt av Hegra Sparebank eller tilretteleggeren Norne Securities AS før utløpet av Tegningsperioden. Tegningsblanketten kan leveres i Banken eller per post til Hegra Sparebank, Einar Bergs Veg 1, 7520 Hegra. Tegningsblanketten kan alternativt sendes per post til Norne Securities AS, Postboks 7801, 5020 Bergen, eller e-post: emisjoner@norne.no. Tegningsblanketter som mottas etter utløpet av Tegningsperioden vil ikke bli behandlet. Banken og Tilrettelegger kan etter eget skjønn forkaste Tegningsblanketter som er i) ufullstendige, ii) inneholder feil, og/eller (iii) innebærer at tegningen er ulovlig. Tegneren bærer risikoen for eventuelle forsinkelser i postgang eller andre forsinkelser i kommunikasjonen som innebærer at Tegningsblanketten ikke kommer frem til Banken innen Tegningsperiodens utløp.

Tegningskurs

NOK 107,50 pr. Egenkapitalbevis.

Tegningsretter og øvrige tegningsbetingelser

Bankens egenkapitalbevisiere per utløpet av 8. desember 2022, slik de fremgår i VPS per utløpet av 12. desember 2022 ("Registreringsdato"), blir tildelt omsettelige tegningsretter som, i henhold til gjeldende lov, gir fortrinnsrett til å tegne og bli tildelt Egenkapitalbevis i Emisjonen til Tegningskurs. Hver Eksisterende Egenkapitalbevisiere vil motta 1,0 tegningsrett for hvert Egenkapitalbevis eiet per Registreringsdato. Hver tegningsrett, vil med forbehold om gjeldende verdipapirlovgivning, gi rett til å tegne og bli tildelt ett nytt Egenkapitalbevis i fortrinnsrettsemisjonen. Overtegning og tegning uten tegningsretter vil være tillatt. **Tegningsretter som ikke er solgt eller benyttet til å tegne nye Egenkapitalbevis før utløpet av tegningsperioden vil bortfalle uten kompensasjon til innehaveren, og dermed være verdiløse.** Tegningsgrunnlaget er denne Tegningsblanketten samt Prospektet. Det samlede tegningsgrunnlaget betegnes i fellesskap som "Tegningsbetingelsene". Ved underskrift på denne Tegningsblanketten bekrefter tegneren å ha mottatt Tegningsbetingelsene og tegneren bekrefter å være bundet av de betingelser som er nedfelt i disse Tegningsbetingelsene. Tegneren er bundet av sin tegning og den kan ikke endres eller trekkes tilbake etter mottak av Banken eller Tilretteleggeren. Tegneren forplikter seg til å betale tegningsbeløpet, dvs. antall tegnede Egenkapitalbevis multiplisert med tegningskursen (NOK 107,50). Tegningen er bindende frem til utstedelsen av Egenkapitalbevis er godkjent av rett myndighet. Dersom kompetent myndighet avslår søknaden om utstedelse av Egenkapitalbevis, vil tegningen bortfalle. Egenkapitalbevisene som skal utstedes i forbindelse med emisjonen ikke får rett til utbytte for regnskapsåret 2022

Tildeling

Tildeling av Egenkapitalbevis vil bli foretatt med basis av tildelingskriteriene inntatt i Prospektet avsnitt 12.10. Banken forbeholder seg retten til å avvise og/eller redusere den enkelte tegning, helt eller delvis i forbindelse med tildelingen. Tildeling av færre Egenkapitalbevis i Emisjonen enn det den tegnede summen tilsier, påvirker ikke tegnerens forpliktelse til å betale for de tildelte Egenkapitalbevisene. Melding om tildeling vil bli sendt omkring 14. februar 2023 med angivelse av antall tildelte Egenkapitalbevis og Betalingsdato.

Betaling

Tilrettelegger vil automatisk belaste tegnerens oppgitte bankkonto tilsvarende antall tildelte Egenkapitalbevis multiplisert med tegningskursen (NOK 107,50). Ved manglende dekning på belastningskonto vil det påløpe forsinkelsesrente i samsvar med den til enhver tid gjeldende forsinkelsesrente, jfr. lov om forsinket betaling. P.t. er forsinkelsesrenten 8,00 % p.a. Ved manglende dekning på Betalingsdatoen forbeholder Banken og Tilrettelegger seg rett til å la andre tegne de aktuelle Egenkapitalbevis eller selge disse for tegnerens regning og risiko i samsvar med gjeldende lov og forskrift.

Garantikonsortium

Det er etablert et Garantikonsortium i Emisjonen på NOK 32 250 000. Garantistene garanterer for delvis tegning av Emisjonen, men ikke for innbetaling av tegnet beløp. Garantistene tilkommer en provisjon på 2 % av garantert beløp. Hver deltaker i Garantikonsortiet garanterer proratarisk for sin andel av Garantikonsortiet og ikke er ikke solidarisk ansvarlige for beløpet. Dersom Emisjonen ikke blir fulltegnet, vil deltakerne i Garantikonsortiet være forpliktet til å tegne og betale for Egenkapitalbevis i Emisjonen som ikke er tegnet og tildelt etter bestillingsperiodens utløp, forholdsmessig i forhold til det beløp hver deltaker har tegnet i Garantikonsortiet, oppad begrenset til det beløp den enkelte har tegnet i Garantikonsortiet og med fradrag for det beløp Garantisten allerede har blitt tildelt Egenkapitalbevis for i Emisjonen. Garantiforpliktelsen gjelder kun i den utstrekning tildelt andel i Garantikonsortiet overstiger andel som Garantisten har tegnet seg for i Emisjonen.

Ansvar og risiko

Tegneren erkjenner at tegning av Egenkapitalbevis fullt ut skjer for egen regning og risiko og at tegneren har satt seg inn i Prospektet. Tegneren bekrefter å kunne evaluere risikofaktorene knyttet til en beslutning om å investere i Banken ved å tegne Egenkapitalbevis, og å være i stand til å bære den økonomiske risikoen ved, og tåle et fullstendig tap av, en slik investering.

Hvitvaskingskontroll/legitimasjonskontroll

Emisjonen er underlagt hvitvaskingsloven av 1. juni 2018 nr. 23 og hvitvaskingsforskriften av 14. september 2018 nr. 1324. Tegnere som benytter tegningsblanketten i forbindelse med tegning av egenkapitalbevis må fylle ut eget skjema for legitimasjonskontroll som er vedlagt tegningsblanketten, samt legge ved bekreftet kopi av godkjent legitimasjon.

Hensiktsmessighetstest

For at Tilretteleggeren skal kunne motta og behandle denne Tegningsblanketten er Tilretteleggeren i henhold til Verdipapirhandelloven pålagt å gjennomføre en hensiktsmessighetstest av alle tegnere i Emisjonen. Tilretteleggeren skal i den forbindelse søke å innhente opplysninger om tegneres kunnskap og erfaring med det aktuelle investeringsområdet. Undersøkelsen skal sette Tilretteleggeren i stand til å vurdere om investeringen i Egenkapitalbevis er hensiktsmessig for tegneren. I situasjoner der Tilretteleggeren finner at investeringen ikke er hensiktsmessig for tegneren, vil tegneren bli informert om dette. Videre må tegneren, alene eller i samarbeid med eventuelle finansielle rådgivere, vurdere om det er ønskelig å gå videre med investeringen på tross av opplysningene som foreligger fra Tilretteleggeren.

Vennligst besvar spørsmålene under:

Yrkserfaring og utdanningsnivå: Stilling/Yrke: _____ Utdanningsnivå: ☐ Grunnskole ☐ Videregående ☐ Høyskole/universitet Kunden eller den som handler på vegne av kunden har økonomisk utdannelse: ☐ Ja ☐ Nei Kunden eller den som handler på vegne av kunden har yrkserfaring fra finanssektoren eller annen relevant bakgrunn: ☐ Ja ☐ Nei Dersom Kunden har krysset "Ja" ovenfor, vennligst spesifiser utdanning/yrkserfaring: _____		
Investerings erfaring i:	Antall transaksjoner siste året:	Kunnskapsnivå om:
Unoterte finansielle instrumenter	☐ Ingen ☐ <5 ☐ >5	☐ ingen ☐ middels ☐ høyt
Børsnoterte finansielle instrumenter	☐ Ingen ☐ <5 ☐ >5	☐ ingen ☐ middels ☐ høyt

Dersom tegneren ikke gir de opplysninger som Tilrettelegger plikter å innhente, eller gir ufullstendige opplysninger, advarer Tilretteleggeren med dette om at det vil være umulig for Tilretteleggeren å vurdere om det er hensiktsmessig for tegner å delta i Emisjonen. Alle tegnere i Emisjonen vil bli klassifisert som ikke-profesjonelle investorer.

Hvitvaskingskontroll/legitimasjonskontroll

Emisjonen er underlagt lov om tiltak mot hvitvasking og terrorfinansiering av 1. juni 2018 nr. 23 (hvitvaskingsloven) med tilhørende forskrift. Tegnere som benytter manuell tegningsblankett ifm. tegning i Emisjonen må fylle ut eget skjema for legitimasjonskontroll som er vedlagt tegningsblanketten.

I henhold til ovenstående vilkår, og vilkårene inntatt i Prospektet, tegner undertegnede Egenkapitalbevis i emisjonen som følger:

SPESIFIKASJON AV TEGNINGEN

Antall Egenkapitalbevis:	Totalt tegningsbeløp (antall x tegningskurs NOK 107,50):	Antall tegningsretter:	Tegnerens VPS-konto:
	NOK		

Ugjenkallelig fullmakt til å belaste konto

Undertegnede gir herved Tilrettelegger en ugjenkallelig fullmakt til å belaste den nedenfor angitte bankkontoen for betaling av tildelte Egenkapitalbevis (totalt NOK; antall tildelte Egenkapitalbevis * NOK 107,50)

Norsk bankkontonummer (11 siffer)

Sted og dato

Må være datert i Tegningsperioden

Forpliktende underskrift

Undertegnede må ha rettslig handleevne. Dersom blanketten signeres på vegne av tegneren, må det vedlegges dokumentasjon for at undertegner har slik kompetanse (fullmakt, eksempelvis firmaattest)

INFORMASJON OM TEGNEREN

Fødselsnummer / Organisasjonsnummer		Telefonnr. på dagtid	
Fornavn / Kontaktperson		E -post adresse	
Etternavn / Firma		Postnummer og -sted	
Adresse (gate)			

SKJEMA FOR LEGITIMASJONSKONTROLL

Etter lov om tiltak mot hvitvasking og terrorfinansiering av 1. juni 2018 (hvitvaskingsloven) med tilhørende forskrift skal det foretas legitimasjonskontroll av tegnerne i Emisjonen. På denne bakgrunn ber vi vennligst om at tegneren fyller ut, undertegner og returnerer dette skjemaet til Norne Securities sammen med legitimasjonsdokument som beskrevet nedenfor. Det gjøres oppmerksom på at Norne Securities i henhold til hvitvaskingsloven vil kunne være underlagt plikt til å gjennomføre ytterligere kontrolltiltak.

Opplysninger om tegneren

Fullt navn/ Foretaksnavn:	Fødselsnummer/Organisasjonsnummer
Adresse:	Postnummer og sted:
Daglig leder (for foretak)	Navn styremedlemmer (for foretak)

Formål og tilsiktet art

Angi midlenes opprinnelse (lønn, sparing, arvi, gaver etc.): _____

Formål og tilsiktet art

☐ Handel i verdipapirer og tilknyttede tjenester

☐ Annet – Vennligst spesifiser: _____

Opplysninger om reelle rettighetshavere

Reelle rettighetshavere er fysisk person som i siste instans eier eller kontrollerer kunden, eller som en transaksjon eller aktivitet gjennomføres på vegne av. Fysisk person skal i alle tilfelle regnes som reell rettighetshaver dersom vedkommende (i) eier mer enn 25 prosent av eierandelene i den juridiske personen eller sammenslutningen, (ii) på grunn av innehav av aksjer, andeler eller medlemskap kontrollerer mer enn 25 prosent av det totale antallet stemmer i den juridiske personen eller sammenslutningen, (iii) har rett til å utpeke eller avsette mer enn halvparten av den juridiske personens eller sammenslutningens styremedlemmer eller tilsvarende; (iv) på grunn av avtale med eiere, medlemmer, den juridiske personen eller sammenslutningen, vedtekter eller tilsvarende, kan utøve kontroll i samsvar med de foregående punktene, eller (v) på annen måte utøver kontroll over den juridiske personen eller sammenslutningen.

Vennligst angi nedenfor om det er reelle rettighetshavere i forbindelse med oppdraget.

☐ Det er ikke reelle rettighetshavere i forbindelse med transaksjonen

☐ Det er reelle rettighetshaver(e) i forbindelse med oppdraget, og opplysninger denne/disse er inntatt nedenfor eller i vedlegg til skjemaet

Fullt navn:	Fødselsnummer:
Adresse:	Postnummer og sted:
Fullt navn:	Fødselsnummer:
Adresse:	Postnummer og sted:

Politisk eksponerte personer

En politisk eksponert person er en person som innehar eller har innehatt en stilling eller et verv som: 1) statsoverhode, regjeringssjef, minister eller assisterende minister, 2) medlem av nasjonalforsamling, 3) medlem av styrende organ i politisk parti, 4) medlem av høyere rettsinstans som treffer beslutning som ikke eller bare unntaksvis kan ankes, 5) medlem av styre i riksrevisjon, revisjonsdomstol eller sentralbank, 6) ambassadør, chargé d'affaires eller militær offiser av høyere rang, 7) medlem av administrativt, ledende eller kontrollerende organ i statlig foretak, 8) direktør, styremedlem eller annen person i øverste ledelse i internasjonal organisasjon

Vennligst angi nedenfor om tegneren eller reelle rettighetshavere er en politisk eksponert person, eller er nært familiemedlem eller kjent medarbeider til en politisk eksponert person. Nært familiemedlem er foreldre, ektefelle, registrert partner, samboer og barn, samt barns ektefelle, registrert partner eller samboer. Kjent medarbeider er fysisk person som er kjent for å 1) være reell rettighetshaver i juridisk person, sammenslutning eller utenlandsk juridisk arrangement i felleskap med politisk eksponert person, 2) ha nær forretningsforbindelse til politisk eksponert person, 3) være eneste reelle rettighetshaver i juridisk person, sammenslutning eller utenlandsk juridisk arrangement som i realiteten er etablert for å begunstige politisk eksponert person.

☐ Nei, undertegnede og reelle rettighetshavere er ikke politisk eksponert person, nært familiemedlem eller kjent medarbeider til en politisk eksponert person

☐ Ja, undertegnede og/eller reelle rettighetshavere er politisk eksponert person, nært familiemedlem eller kjent medarbeider til en politisk eksponert person

Legitimasjonsdokument

For fysiske personer: Bekreftet kopi av gyldig pass, norsk bankkort eller førerkort for tegneren bes vennligst vedlagt skjemaet. Følgende kan bekrefte kopi av legitimasjonsdokument:

- Postkontorer som har slik tjeneste
- Domstoler, politi, kommunale og statlige etater
- Enheter og personer med konsesjon, bevilging, tillatelse eller tilvarende og underlagt offentlig tilsyn (f.eks. finansinstitusjoner, verdipapirforetak, revisorer, eiendomsめglere og advokater)

For juridiske personer: Firmaattest, eventuelt utskrift fra et offentlig register som ikke er eldre enn 3 måneder.

Undertegnede bekrefter herved at opplysninger som er gitt i dette skjemaet og vedlagte legitimasjonsdokumenter er korrekte.

Sted og dato

Underskrift

Hegra Sparebank



Tlf: 74 80 50 00
www.hegrasparebank.no

Besøksadresse:

Hegra
Einar Bergs veg 1
7520 Hegra

Norne Securities AS



Tlf: 55 55 91 30
www.norne.no

Jonsvollsgaten 2
5011 Bergen

Advokatfirmaet Selmer AS

Selmer

Tlf: 23 11 65 00
www.selmer.no

Postboks 1324 Vika
0122 Oslo