



PROSPEKT I FORBINDELSE MED GARANTERT FORTRINNSRETTSEMISJON

Tilbud om deltakelse i garantert fortrinnsrettsemisjon ved utstedelse av 654 205 nye egenkapitalbevis i Sunndal Sparebank til tegningskurs NOK 107 per Egenkapitalbevis.

Eiere av Egenkapitalbevis per 30. mai 2023, som er registrert i Euronext Securities Oslo per utløpet av 1. juni 2023, vil motta tegningsretter i fortrinnsrettsemisjonen.

Totalt emisjonsbeløp vil være ca. NOK 70 millioner.

Tegningsperiode

Fra og med 23. august 2023 kl. 09:00 til og med 6. september 2023 kl. 16:30 (norsk tid)

Handel i tegningsretter

Fra 23. august 2023 kl. 09:00 til og med 31. august 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 31. AUGUST 2023 KL. 16.30, VIL VÆRE UTEN VERDI OG BORTFALLE UTEN KOMPENSASJON TIL EIEREN.

Tilrettelagt av:

NORNE
securities

Norne Securities AS

18. august 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 Sunndal Sparebank (heretter "Banken" eller "Sparebanken") for å gi informasjon om Banken og dens virksomhet i forbindelse med tilbud om deltakelse i en garantert fortrinnsrettsemisjon ved utstedelse av 654 205 nye egenkapitalbevis i Banken til tegningskurs NOK 107 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 2022, 2021 og 2020 samt delårsregnskapet for 2023 er utarbeidet i henhold til IFRS.

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
2	ERKLÆRINGER	13
2.1	ANSVARSERKLÆRING	13
2.2	TREDJEPARTSINFORMASJON	14
2.3	FREMIDSRETTEDE UTTALELSER	14
3	PRESENTASJON AV SUNNDAL SPAREBANK	15
3.1	GENERELT OM BANKEN	15
3.2	HISTORIKK	15
3.3	VEDTEKTER	16
3.4	OVERORDNET STRATEGI OG ØKONOMISKE MÅL	17
3.5	SAMFUNNSROLLE OG SAMFUNNSANSVAR	19
3.6	UTLÅN	19
3.7	FORSKNING OG UTVIKLING, PATENTER OG LISENSER.....	25
3.8	VESENTLIGE INVESTERINGER I ANLEGGSMIDLER.....	25
3.9	AVHENGIGHET AV FORRETNINGSAVTALER	25
4	OPERASJONELL OG FINANSIELL GJENNOMGANG.....	26
4.1	RESULTATUTVIKLING	26
4.2	EGENKAPITAL OG SOLIDITET	28
4.3	BANKENS FINANSIERING - LIKVIDITET OG FUNDING	29
4.4	TREKKRAMMER.....	32
4.5	BALANSE MELLOM INNLÅN OG UTLÅN.....	32
4.6	ORGANISASJON.....	32
4.7	GENERELLE BETRAKTNINGER OM 2022 OG FREMTIDIG UTVIKLING	33
5	ORGANISASJON OG LEDELSE	34
5.1	ORGANISASJON.....	34
5.2	GENERALFORSAMLINGEN	34
5.3	VALGKOMITE.....	35
5.4	STYRET	36
5.5	LEDELSEN	39
5.6	INTERESSEKONFLIKTER	42
5.7	EIERSTYRING OG SELSKAPSLLEDELSE.....	42
5.8	ANTALL ANSATTE	42
5.9	VANDEL.....	42
6	EIERANDELSKAPITAL OG INVESTORPOLITIKK	43
6.1	EIERANDELSKAPITALEN I BANKEN.....	43
6.2	KONVERTIBLE LÅN OG TEGNINGSRETT	43
6.3	FORTRINNSRETT	43
6.4	EGENKAPITALBEVISEIERNES RETTIGHETER	44
6.5	INFORMASJONSPOLITIKK	44
6.6	AVKASTNING OG UTBYTTEPOLITIKK.....	44
6.7	REGLER OM PLIKTIG TILBUD	45
6.8	REGLER OM TVANGSINNØSNING AV EGENKAPITALBEVIS	45
6.9	MELDEPLIKTIGE HANDLER/OVERDRAGELSER AV EGENKAPITALBEVIS	45
6.10	STØRSTE EGENKAPITALBEVISEIERE I SUNNDAL SPAREBANK.....	45
7	FINANSIELL INFORMASJON	47
7.1	GENERELLE REGNSKAPSPRINSIPPER	47
7.2	REGNSKAP	47
7.3	REVISOR.....	51
7.4	TRANSASJONER MED NÆRSTÅENDE PARTER.....	51
7.5	ENDRINGER I FINANSIELL STILLING ELLER MARKEDSSTILLING.....	51

8	SKATTEMESSIGE FORHOLD FOR EGENKAPITALBEVISEIERNE	52
8.1	INNLEDNING.....	52
8.2	GENERELT.....	52
8.3	BESKATNING AV INVESTORER SKATTEMESSIG HJEMMEHØRENDE I NORGE	52
8.4	BESKATNING AV INVESTORER SKATTEMESSIG HJEMMEHØRENDE I UTLANDET.....	53
9	JURIDISKE FORHOLD.....	55
9.1	TVISTER MED VIDERE.....	55
9.2	SAMARBEIDSPARTNERE.....	55
9.3	VESENTLIGE KONTRAKTER	56
9.4	INNLAANSPORTEFØLJE/INNLAANSAVTALER	56
10	RAMMEBETINGELSER FOR SPAREBANKER	58
10.1	BESKRIVELSE AV EGENKAPITALBEVIS SOM VERDIPAPIR.....	58
10.2	LOVREGULERING AV SPAREBANKER	62
11	DEFINISJONER.....	69
12	EMISJONEN.....	71
12.1	BAKGRUNN OG FORMÅL	71
12.2	OVERSIKT	71
12.3	GENERALFORSAMLINGENS VEDTAK	72
12.4	TEGNINGSKURS OG EMISJONSBELØP	73
12.5	TEGNINGSPERIODEN	73
12.6	REGISTRERINGSDATO	74
12.7	TEGNINGSRETTER	74
12.8	HANDEL I TEGNINGSRETTER.....	74
12.9	PROSEDYRER FOR TEGNING	74
12.10	OFFENTLIGGJØRING OG TILDELING	75
12.11	TEGNINGSGARANTI.....	76
12.12	TIDSPPLAN FOR EMISJONEN (NORSK TID)	76
12.13	REGULATORISKE FORHOLD	77
12.14	OPPGJØR I EMISJONEN	77
12.15	HVITVASKING	78
12.16	LEVERING AV EGENKAPITALBEVIS.....	78
12.17	INGEN PLANLAGT NOTERING PÅ REGULERT MARKED.....	78
12.18	BETINGELSER FOR GJENNOMFØRING.....	78
12.19	RETTIGHETER KNYTTET TIL EGENKAPITALBEVISENE.....	78
12.20	VPS REGISTRERING.....	79
12.21	BANKENS EIERANDELSKAPITAL ETTER EMISJONEN.....	79
12.22	STYREFULLMAKT	79
12.23	UTVANNING I EIERANDEL	79
12.24	VALUTA.....	79
12.25	EGENKAPITALBEVISBRØK OG UTBYTTEBEREGNING	79
12.26	OMKOSTNINGER	79
12.27	RÅDGIVERE	79
13	DOKUMENTER SOM ER TILGJENGELIGE FOR OFFENTLIGHETEN.....	81

Vedlegg 1	Vedtekter per 30.mars 2023
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.

1.1 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 kredittap. Banken har sin virksomhet hovedsakelig i Møre og Romsdal 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 Møre og Romsdal. Beregningene av tap ved verdifall på lån er basert på tilgjengelige opplysninger, antakelser og estimater 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 inntektsgenererende aktiviteter og derfor ha vesentlig negativ effekt på Bankens finansielle stilling, driftsresultater og/eller fremtidsutsikter.

1.2 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 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 Banken "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.

Finansreguleringen innen EØS-området har de senere år blitt betydelig utvidet, og tilsynet med finansnæringen er også vesentlig styrket. Innføring av nye kapitalkrav, for eksempel som følge av 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 framtidsutsikter.

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 et høringsnotat datert 6. januar 2023 foreslått enkelte endringer i finansforetaksloven knyttet til utdelinger i finansforetak (herunder sparebanker). Forslagene kommer som en oppfølging av den europeiske banktilsynsmyndighetens (EBA) vurdering av norske kjernekapitalinstrumenter og innebærer blant annet både en lavere terskel for meldeplikt til Finanstilsynet ved utbetaling av utbytte samt et forslag om at Finanstilsynet skal kunne gi finansforetak pålegg om å redusere eller ikke dele ut utbytte dersom det vurderes nødvendig for å styrke grunnlaget for at eierandelskapitalen skal dekke sin forholdsmessige andel av et underskudd. Den 18. januar 2023 ble forslagene sendt på høring med høringsfrist 1. mars 2023. 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 Banken. Nye regulatoriske krav til hvordan Banken opererer, eller endringer i slike, kan innebære betydelige kostnader for Banken for å sikre etterlevelse. Banken 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.

1.3 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 Banken. 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 Banken, 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 kredittisiko som er knyttet til den enkelte låntaker. Slik informasjon er mer begrenset tilgjengelig for små bedrifter og privatpersoner enn for større foretak, og ettersom utlån til små bedrifter og særlig privatpersoner utgjør en stor del av Bankens utlånsportefølje, utgjør dette en risiko. Bankens utlånsportefølje består i hovedsak av lån til private og små og mellomstore foretak lokalisert i Møre og Romsdal. 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 risikovektet 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 avviking. 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. Tids-gapet 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 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 interessekonflikter.

Konsentrasjonsrisiko

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

Banken har i den ordinære utlånsvirksomheten en fordeling på sektorer per 2. kvartal 2023 som fordeler seg med 72,1 % av samlet utlånsportefølje til privatpersoner og 27,9 % til bedriftskunder.

Bankens utlånsportefølje til privatpersoner og bedrifter fordeler seg geografisk med hovedvekt i Møre og Romsdal som står for 83,1 % av Bankens utlån, mens kunder bosatt andre steder i landet står for 16,9 % av Bankens utlån per 2. kvartal 2023.

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 spare-evne, 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 spare-evnen, 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 mulige rettssaker og regulatorisk risiko. Som et resultat kan Banken bli involvert i ulike tvister, søksmål og andre prosesser som mulig 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 mulige bøteleggelser og andre juridiske sanksjoner fra tilsynsmyndighetene.

Risiko for hacking av 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 mulige 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.

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

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.

Marginpress

Rentemarginen for norske banker har vært nokså stabil de siste årene. Tiltakende press på utlånsmarginer har blitt kompensert av fallende markedsfinansieringskostnad og reduserte innskuddsrenter.

Dersom ikke volumveksten holdes oppe kan dette i sin tur bidra til å svekke Bankens virksomhet, resultat, likviditet, finansielle stilling og/eller framtidsutsikter.

Risiko knyttet til personell

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

1.4 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. Banken er utsatt for betydelig konkurranse innenfor alle sine forretningsområder. Konkurranse kan øke i Bankens markeder som følge av lover, forskrifter, teknologi eller andre faktorer. Det er også en risiko for ytterligere konsolidering i markedene hvor Banken driver virksomhet, som kan føre til økt konkurranse. Det forventes at den fremtidige utviklingen i banksektoren fortsatt vil preges av sterk konkurranse om kunder og prosjekter. Økt konkurranse kan føre til at Banken mister markedsandeler eller får redusert lønnsomhet på sine produkter og tjenester, og ellers gi reduserte marginer, som igjen vil kunne ha en negativ virkning på Bankens virksomhet, resultat, likviditet, finansielle stilling og/eller framtidsutsikter.

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

1.5 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 et høringsnotat datert 6. januar 2023 foreslått enkelte endringer i finansforetaksloven knyttet til utdelinger i finansforetak (herunder sparebanker). Forslagene kommer som en oppfølging av den europeiske banktilsynsmyndighetens (EBA) vurdering av norske kjernekapitalinstrumenter og innebærer blant annet både en lavere terskel for meldeplikt til Finanstilsynet ved utbetaling av utbytte samt et forslag om at Finanstilsynet skal kunne gi finansforetak pålegg om å redusere eller ikke dele ut utbytte dersom det vurderes nødvendig for å styrke grunnlaget for at eierandelskapitalen skal dekke sin forholdsmessige andel av et underskudd. Den 18. januar 2023 ble forslagene sendt på høring med høringsfrist 1. mars 2023. 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. 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 dermed medføre at grunnfondskapitalens relative andel av neste års utbytte blir større og Egenkapitalbevisene risikerer å bli utvannet.

Begrenset likviditet

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

2 Erklæringer

2.1 Ansvarserklæring

Opplysningene i 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.

Sunndalsøra, 18. august 2023

Styret i Sunndal Sparebank

Roar Ørsund (sign.)
Styrets leder

Magnhild Pape Meringen (sign.)
Styrets nestleder

Anveig Bjordal Halkjelsvik (sign.)
Styremedlem

Rune Skjørsæther (sign.)
Styremedlem

Laila Sødahl (sign.)
Ansattes representant

2.2 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 mulige 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.

2.3 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 nødvendig 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 Sunndal Sparebank

3.1 Generelt om Banken

Sunndal Sparebank er en norsk sparebank, med organisasjonsnummer 937 899 963. Virksomheten i Banken er i hovedsak regulert av Finansforetaksloven. Bankens hjemting er Nordmøre tingrett. Banken driver ingen virksomhet som påvirker det ytre miljø. Bankens postadresse og telefonnummer er gjengitt nedenfor.

Sunndal Sparebank

Besøksadresse hovedkontor:

Sunndalsvegen 15
6600 Sunndalsøra

Postadresse:

Postboks 14
6601 Sunndalsøra

Tlf: 71 68 91 00
Internett: www.sunndal-sparebank.no
E-post: post@sunndal-sparebank.no

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

Bankens hovedmarkedsområde er i Sunndal kommune i Møre og Romsdal, med hovedkontor på Sunndalsøra. I tillegg har Banken avdelingskontorer i Molde, Ålesund, Kristiansund og Surnadal som ble etablert henholdsvis i 2016, 2017, 2021 og 2022. Banken tilbyr tjenester både til personkunder og næringskunder. Bankens personkunder utgjør omkring 77 % av Bankens utlånsvolum, og omkring halvparten av disse bor i Møre og Romsdal.

Sunndal Sparebank har hele Norge som markedsområde for personkunder med Møre og Romsdal som hovedmarked. Med våre vekstambisjoner er vi avhengig av et stort geografisk markedsområde, men det er likevel i Sunndal kommune at vi fremstår tydeligst som den sterke lokale sparebanken. Her skal vi være en drivkraft for vekst og utvikling gjennom vårt tette og gode samfunnsengasjement.

Sunndal Sparebank er en bank i Eika Alliansen. Eika Alliansen består av over 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.

3.2 Historikk

Det var herredsstyret i Sunndal som gjorde vedtak om å opprette egen sparebank. De første vedtektene var datert 21. desember 1891, men det var først i august 1892 at disse først ble stadfestet. Den første Generalforsamlingen ble valgt av kommunens øverste organ og 24. oktober samme år møttes Generalforsamlingen til valg av ordfører og direksjon. Vedtektene var standard vedtekter for den tid, men det ble fastslått i den første paragrafen at formålet med Bankens drift var å tjene penger. Sunndal kommune gikk inn med kr 2 000 som lån til grunnfondet. Samtidig fikk Banken garanti for et beløp på inntil kr 5 000. Lånet ble tilbakebetalt etter noen få år og samtidig ble garantien frigitt. Innskuddskapitalen i den gamle skolesparekassen ble også overført til sparebanken, og utgjorde dermed noe av det økonomiske grunnlaget i starten.

Sunndal Sparebank er en solid bank med en ren kjernekapitaldekning på 19,1 prosent, kjernekapitaldekning på 21,0 prosent og kapitaldekning på 21,2 prosent per 31.12.2022. Hensyntatt eierandelene i Eika Gruppen AS og Eika Boligkreditt AS ("EBK") hadde Banken en konsolidert ren kjernekapitaldekning på 18,4 prosent, konsolidert kjernekapitaldekning på 20,3 prosent og konsolidert kjernekapitaldekning på 21,7 prosent per 31.12.2022.

Forvaltningskapitalen er på om lag NOK 5,9 milliarder, ekskludert låneporteføljen i EBK. Total forretningskapital er på om lag NOK 7,7 milliarder. For å kunne møte forventet vekst i årene som kommer trenger Banken å styrke egenkapitalen slik at kapitaldekningsmålene er godt innenfor egne målsettinger og myndighetskravene.

Sunndal Sparebank har lang tradisjon med å tilbakeføre deler av overskuddet til lokalsamfunnet i form av gaver og sponsormidler til lokale lag og organisasjoner, og bidrar årlig med om lag NOK 3-4 millioner.

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.

3.3 Vedtekter

Bankens vedtekter er inntatt som vedlegg 1 til prospektet. Nedenfor følger en redegjørelse for enkelte sentrale vedtektsbestemmelser.

Sunndal Sparebank er i henhold til vedtektene opprettet den 5. august 1892. Bankens forretningskontor er i Sunndal kommune.

Bankens vedtektsfestede formål er å utføre forretninger og finansielle 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.

Generalforsamlingen er Bankens høyeste organ, som blant annet velger medlemmer til Bankens styre og ansvarlig revisor. Generalforsamlingen behandler godkjenning av årsregnskapet og årsberetningen, herunder disponering av overskudd og utdeling av utbytte, samt andre saker som etter lov eller vedtekter hører under generalforsamlingen.

Generalforsamlingen i Sunndal Sparebank skal ha 12 medlemmer og 4 varamedlemmer som i henhold til de oppdaterte vedtektene skal bestå av representanter fra følgende interessegrupper:

- 4 medlemmer og 1 varamedlem velges av og blant innskyterne i Banken
- 1 medlemmer og 1 varamedlem velges av Sunndal kommune
- 3 medlemmer og 1 varamedlem velges av og blant de ansatte
- 4 medlemmer og 1 varamedlem velges av og blant egenkapitalbeviserne

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 av generalforsamlingen velges for 4 år, mens varamedlemmene velges for 2 år. Generalforsamlingen fastsetter nærmere instruks om valgene.

I henhold til vedtektene er myndige innskytere i Banken som har og i de siste seks måneder har hatt et innskudd i Banken på minst NOK 2 500 stemmeberettiget og valgbare ved innskyternes valg til generalforsamlingen. Hvert kundeforhold gir én stemme når noe annet ikke følger av lov eller vedtekter.

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

Eierne av Egenkapitalbevis er stemmeberettiget ved valg av egenkapitalbeviserens medlemmer til sparebankens generalforsamling. Hvert Egenkapitalbevis gir én stemme. Enhver myndig eier av Egenkapitalbevis kan velges som medlem eller varamedlem.

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

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

Generalforsamlingen velger en valgkomite med 4 medlemmer som skal ha representanter fra alle interessegruppene i generalforsamlingen. Valgkomiteen konstituerer seg selv. Valgkomiteen skal forberede valg til generalforsamlingen, styret og valgkomiteen, samt foreslå godtgjørelse til tillitsvalgte. Valgkomiteens medlemmer velges for 2 år av gangen.

I henhold til vedtektene skal styret i Banken bestå av 5-7 medlemmer, hvorav minst 4 og maksimum 6 medlemmer og 1 varamedlem velges av generalforsamlingen, og 1 medlem med varamedlem velges av og blant bankens ansatte. Styrets leder, nestleder, øvrige styremedlemmer og varamedlem, velges for 2 år. Styrets oppgaver følger av lov og forskrifter.

Endring av Bankens vedtekter må vedtas av generalforsamlingen. Beslutning om å endre vedtektene i sparebanken krever tilslutning fra minst 2/3 av de avgitte stemmene. For særskilte saker som angitt i vedtektene § 7-1, er det i tillegg krav om 2/3 flertall av de stemmer som avgis av de eiere som er valgt av egenkapitalbeviserne. Dette gjelder bl.a. utstedelse av nye Egenkapitalbevis, hvilket medfører endring av vedtektene § 2-2.

3.4 Overordnet strategi og økonomiske mål

Bankens forretningsidé:

Sunndal Sparebank skal være en selvstendig og lokal sparebank som skal bidra til økonomisk utvikling i lokalsamfunnet. Vi skal levere konkurransedyktige finansielle tjenester til personkunder og bedrifter, og skal kjennetegnes som en offensiv og framtidsrettet lokalbank. Vi skal oppfattes som:

- Trygg og kompetent ved viktige livs- og bedriftshendelser
- Personlig, nær og betrodd rådgiver for å virkeliggjøre planer og mål

Visjon og verdier

Banken har som visjon – Vi realiserer drømmer. Med basis i sterke kunderelasjoner og høy kompetanse, skal vi bidra til å realisere kundenes drømmer for å realisere sine investeringer innen eiendom, bil, båt mv., men også innen viktige områder som sparing og pensjon.

Sunndal Sparebank skal framstå som hjelpsom på en aktiv, inkluderende og skikkelig måte. Sterk soliditet og god lønnsomhet står sentralt, men like viktig er det å ha nærhet til kundene, lokal beslutningsmyndighet og kunnskap om lokalt næringsliv.

Soliditet

Sunndal Sparebank har som langsiktig målsetting å ha en ren kjernekapitaldekning på 17,6 prosent eller høyere. Kapitalmålet er gjenstand for årlig vurdering basert på bankens interne kapitalvurderingsprosess (ICAAP) og myndighetskrav fastsatt i Pilar 2 (SREP, Supervisory Review and Evaluation Process). Den 31.12.2022 hadde Banken en ren kjernekapitaldekning på 19,1 prosent. Kjernekapitaldekning og ansvarlige kapitaldekning var henholdsvis 21,0 og 22,2 prosent. Langsiktig kapitalmål blir løpende vurdert i forhold krav fra markedet og regulatoriske forhold. Norske myndigheter har blant annet varslet at systemrisikobufferen skal økes med 1,5 prosentpoeng fra 3,0 til 4,5 prosent fra 31.12.2023.

Fra 1. januar 2018 har alle banker rapportert kapitaldekning på konsolidert basis for samarbeidende grupper. Hensyntatt eierandelene i Eika Gruppen AS og Eika Boligkreditt AS hadde Banken en konsolidert ren

kjernekapitaldekning på 18,4 prosent, konsolidert kjernekapitaldekning på 20,3 prosent og konsolidert kapitaldekning på 21,7 prosent pr. 31.12.2022.

Etter en prosess med Finanstilsynet i 2022, mottok Banken endelig vedtak i februar 2023 som gjelder risiko- og kapitalbehovsvurdering (SREP) og Finanstilsynets forventning til Bankens kapitalkravsmargin. Finanstilsynets endelige vurdering er at kapitalbehovet i Pilar 2 skal utgjøre 2,5 prosent av beregningsgrunnlaget i Pilar 1. Kravet i Pilar 2 skal oppfylles med minimum 56,25 prosent ren kjernekapital og minst 75 prosent kjernekapital. Dette betyr at ren kjernekapital under Pilar 2 som minimum skal være 1,4 prosent og kjernekapital 1,9 prosent. Samlet krav til ren kjernekapital inklusive alle kapitalbuffere utgjør pr. 30.06.2023 13,9 prosent og vil øke til 15,4 prosent med den varslede økningen på 1,5 prosentpoeng i systemrisikobufferen fra 31.12.2023. I tillegg har Finanstilsynet en forventning til at banken holder en kapitalkravsmargin på 1,25 prosent, også denne skal være oppfylt med ren kjernekapital.

Lønnsomhet

Sunndal Sparebank skal over tid ha en egenkapitalavkastning som gjenspeiler ønsket risikoprofil i bankvirksomheten og det generelle rentenivået. Historisk har snitt egenkapitalavkastning i Banken de siste 5 år vært på ca. 8,25 prosent. Målsettingen fremover er å levere en konkurransedyktig avkastning sett i forhold til banker det er naturlig å sammenligne seg med.

Marked

Sunndal Sparebank har definert Møre og Romsdal som sitt hovedmarked med Sunndal som hjemmemarked.

Inntekter

Hoveddelen av Bankens inntekter skal skapes gjennom Bankens hovedprodukter – utlån og innskudd. I tillegg har Banken inntekter fra rådgivning og salg av spare- og forsikringsprodukter.

Likviditet

Sunndal Sparebank har ved utgangen av 2. kvartal 2023 god likviditetsreserve. Banken har ett obligasjonslån som forfaller 27.02.2024 på NOK 150 millioner, og deretter er neste forfall 05.09.2024 på NOK 200 millioner. Alle forfall erstattes normalt med nye obligasjonslån, alternativt eller kombinert med bruk av Eika Boligkreditt.

Sunndal Sparebanks likviditetsrisiko vurderes som lav. Risikoen er regulert gjennom Bankens policy for likviditetsrisiko. Dette innebærer at Bankens illikvide eiendeler (i hovedsak utlån) skal være finansiert med egenkapital, kundeinnskudd og langsiktig verdipapirgjeld. Nedre ramme for innskuddsdekning er 70,0 %. Per 2. kvartal 2023 var innskuddsdekningen 79,2 %. Dette er svakt ned fra utgangen av 2022 (79,6 %).

Indikator for likviditetsrisiko er Liquidity Coverage Ratio (LCR), og rapporteres månedlig til norske myndigheter, Styret og Ledelsen. Ved utgangen av 2. kvartal 2023 var LCR 470 %, som er godt over myndighetskravet på 100%.

Kostnadseffektivitet

Sunndal Sparebank har mål om å være en kostnadseffektiv aktør og har en ambisjon å nå en kostnadsprosent på 45 prosent innen utgangen av 2025.

Vekst

Med kontoretableringene de senere årene har Sunndal Sparebank hatt god etterspørsel og vekst i utlånsvolumet. En forretningsmodell med høy kompetanse, korte beslutningsveier, gode digitale tjenester og fysisk betjeningskonsept har vært grunnleggende for suksessen. Den samlede utlånsveksten for Banken ved utgangen av 2. kvartal 2023 var 9,1 %. Veksten har vært spesielt god i personkundesegmentet, og særlig i Møre og Romsdal. Per utgangen av juni 2023 var den samlede tolv månedersveksten for kreditt i Norge 4,3 %.¹

¹ SSB Tolvmånedersvekst i publikums innenlandske bruttogjeld (K2), <https://www.ssb.no/bank-og-finansmarked/finansielle-indikatorer/statistikk/kredittindikator>

Kundetilfredshet

Sunndal Sparebank har en strategisk langsiktig målsetting om en kundetilfredshet (KTI) bedre enn andre banker det er naturlig å sammenligne seg med.

3.5 Samfunnsrolle og samfunnsansvar

Sunndal Sparebank har utviklet egne retningslinjer for samfunnsansvar, som omfatter hvordan Bankens verdiskapning baseres på lønnsom, ansvarlig og bærekraftig drift.

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

Sunndal 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. I 2022 ga banken 3,9 millioner kroner i gaver og sponsorstøttetiltak i Sunndal og øvrige markeder i Møre og Romsdal. Midler fra gavefondet fordeles en gang om året av Styret etter innstilling fra Ledelsen. Økonomisk ramme for gavemidler besluttet av Generalforsamlingen.

Grønn obligasjon

Sunndal Sparebank ble i 2019 første norske sparebank til å utstede et grønt obligasjonslån på NOK 75 millioner. Banken utarbeidet sammen med en rådgiver et grønt rammeverk som angir hvilke investeringer som kan finansieres og hvordan rapporteringen skal skje. Rammeverket ble vurdert av ratingbyrået CICERO og fikk høyeste rating – Dark Green.

Banken planlegger å utvide det grønne rammeverket til også å omfatte boliger og næringseiendom som tilfredsstiller krav i TEK-standardene og Energimerke-ordningen til ENOVA. Ambisjonen er å utstede ny grønn obligasjon for eiendom i løpet av 2024.

3.6 Utlån

Finansielle instrumenter – klassifisering

Ved første gangs regnskapsføring blir finansielle instrumenter klassifisert i en av de følgende kategorier, avhengig av typen instrument og formålet med investeringen:

Finansielle eiendeler klassifiseres i gruppene:

- Amortisert kost
- Virkelig verdi med verdiendring over utvidet resultat
- Virkelig verdi med verdiendring over resultat

Finansielle forpliktelser klassifiseres som:

- Finansielle forpliktelser til virkelig verdi med verdiendringer over resultat
- Andre finansielle forpliktelser målt til amortisert kost.

Med tanke på klassifisering og måling krever IFRS 9 at alle finansielle eiendeler klassifiseres basert på en vurdering av banken forretningsmodell og kontantstrømmene knyttet til de ulike instrumentene. Utlån med flytende rente er klassifisert til amortisert kost. Utlån med fast rente der banken har som formål å motta kontraktsmessige kontantstrømmer i form av renter og avdrag, er sikret med derivater for å matche finansieringen til flytende rente. Banken benytter derfor opsjonen til å klassifisere disse utlånene til virkelig verdi med verdiendring over resultat for å unngå et regnskapsmessig misforhold på disse utlånene. Banken har anledning til å overføre utlån med pant i boligeiendom til Eika Boligkreditt som har belåningsgrad under 60

prosent. Banken overfører utlån fra egen balanse kun unntaksvis og kun med uvesentlig volum. Banken har derfor klassifisert utlån som kan overføres til Eika Boligkreditt til amortisert kost.

Bankens likviditetsportefølje er klassifisert til virkelig verdi over resultatet iht. til den forretningsmodellen som styrer forvaltningen av likviditetsporteføljen. Egenkapitalinstrumenter som er strategiske investeringer, er klassifisert til virkelig verdi over utvidet resultat uten resirkulering. Disse egenkapitalinstrumentene er ikke derivater eller holdt for handelsformål.

Finansielle forpliktelser måles til amortisert kost ved bruk av effektiv rentes-metode. I kategorien finansielle forpliktelser til amortisert kost inngår klassene innskudd fra og forpliktelser overfor kunder og rentebærende forpliktelser som sertifikat- og obligasjonsgjeld.

Måling

MÅLING TIL VIRKELIG VERDI

Virkelig verdi av finansielle instrumenter som omsettes i aktive markeder fastsettes med henvisning til noterte markedspriser eller kurser fra forhandlere av finansielle instrumenter. Markedet er aktivt dersom det er mulig å fremskaffe eksterne observerbare priser, kurser eller renter og disse prisene representerer faktiske og hyppige markedstransaksjoner.

For finansielle instrumenter som ikke omsettes i et aktivt marked, fastsettes den virkelige verdien ved hjelp av en egnet verdsettelsesmetode. Slike verdsettelsesmetoder omfatter bruk av nylig foretatte markedstransaksjoner på armlengdes avstand mellom velinformerte og frivillige parter, dersom slike er tilgjengelige, henvisning til virkelig verdi av et annet instrument som praktisk talt er det samme, diskontert kontantstrømberegning eller andre verdsettelsesmodeller. I den grad observerbare markedspriser er tilgjengelig for variabler som inngår i verdsettelsesmodeller, så benyttes disse.

Det gjøres ikke fradrag for transaksjonskostnader ved fastsettelsen av virkelig verdi.

MÅLING TIL AMORTISERT KOST

Finansielle instrumenter som ikke måles til virkelig verdi, måles til amortisert kost, og inntektene/ kostnadene beregnes ved bruk av instrumentets effektive rente. Amortisert kost fastsettes ved diskontering av kontraktsfestede kontantstrømmer innenfor forventet løpetid. Kontantstrømmene inkluderer etableringsgebyrer og direkte, marginale transaksjonskostnader som ikke direkte betales av kunden, samt eventuell restverdi ved utløpet av forventet løpetid. Hvis forventede tap er inkludert ved beregningen av effektiv rente så inkluderes forventet tap i kontantstrømmene ved beregning av amortisert kost. Amortisert kost er nåverdien av slike kontantstrømmer neddiskontert med den effektive renten med fradrag for avsetning for forventede tap.

MÅLING AV FINANSIELLE GARANTIER

Utstedte finansielle garantier vurderes til virkelig verdi, som ved første gangs regnskapsføring anses å være mottatt vederlag for garantien. Ved etterfølgende måling vurderes utstedte finansielle garantier til det høyeste beløp av mottatt vederlag for garantien med fradrag for eventuelle resultatførte amortiseringer og forventet tap beregnet etter reglene for nedskrivning av finansielle eiendeler.

Nedskrivning av finansielle eiendeler

Under IFRS 9 skal tapsavsetningene innregnes basert på forventet kredittap. Den generelle modellen for nedskrivninger av finansielle eiendeler omfatter finansielle eiendeler som måles til amortisert kost eller til virkelig verdi med verdiendringer over utvidet resultat. I tillegg er også lånetilsagn som ikke måles til virkelig verdi over resultatet, finansielle garantikontrakter, kontrakts-eiendeler og fordringer på leieavtaler omfattet.

Et finansielt instrument som ikke er kreditforringet vil ved førstegangs balanseføring få en avsetning for tap tilsvarende 12-måneders forventet tap, og klassifiseres i steg 1.

12-måneders forventet tap er nåverdien, bestemt ved bruk av den effektive renten, av det tapet som er forventet å inntreffe over levetiden til instrumentet, men som kan knyttes til mislighold som inntreffer de første 12 månedene.

Dersom kredittrisikoen, vurdert som sannsynligheten for mislighold over gjenværende levetid for en eiendel eller gruppe av eiendeler, er ansett å ha økt vesentlig siden første gangs innregning, skal det gjøres en tapsavsetning tilsvarende nåverdien, bestemt ved bruk av den effektive renten, av det tapet som er forventet å inntreffe over hele den forventede levetiden til eiendelen, og eiendelen skal reklassifiseres til steg 2.

For utlån klassifisert i henholdsvis steg 1 og 2 beregnes renten basert på brutto balanseført verdi og avsetningen for tap er normalt modellbasert.

Dersom det oppstår en kredittforringelse, skal instrumentet flyttes til steg 3. Renteinntekter innregnes da basert på amortisert kost og tapsavsetningen settes normalt på individuell basis.

For ytterligere detaljer henvises det til IFRS 9.

Nedskrivning i Banken

Forventet kredittap (ECL) i steg 1 og 2 beregnes som $EAD \times PD \times LGD$, neddiskontert med effektiv rente. Eika har utviklet egne modeller for beregning av sannsynlighet for mislighold (PD) og tap gitt mislighold (LGD).

Overtagelse av eiendeler

Eiendeler som overtas i forbindelse med oppfølging av misligholdte og nedskrevne engasjementer, verdsettes ved overtagelsen til virkelig verdi. Slike eiendeler klassifiseres i balansen etter sin art. Etterfølgende verddivurdering og klassifisering av resultateffekter følger prinsippene for den aktuelle eiendelen.

Definisjon av mislighold

Mislighold er definert som overtrekk på minimum 1.000 kroner i mer enn 90 sammenhengende dager. En kundes engasjement vil også bli klassifisert som misligholdt dersom banken vurderer at kundens økonomiske situasjon gjør det sannsynlig at kundens finansielle forpliktelser overfor banken ikke vil bli oppfylt. I slike tilfeller vil kunden bli tapsmarkert og det blir gjennomført en individuell vurdering av nedskrivningsbehovet.

En kunde vil bli klassifisert som misligholdt dersom minst ett av følgende kriterier er oppfylt:

- Har ett 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.
 - For PM-kunder er den absolutte grensen lik 1.000 kroner
 - 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.

Eksponering ved mislighold

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 adferds-modell og en generisk modell, som vektet ulikt basert på tid som kunde og tid siden siste kredittøk. Totalmodellen består utelukkende av den generiske modellen i de tilfeller hvor kundeforholdet og tid siden siste kredittøk har vært kortere enn en forhåndsdefinert tidshorisont. Kun adferds-modell benyttes dersom kundeforholdet og tid siden siste kredittøk 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.

Adferds-modellen 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.

Modellene blir årlig validert og kalibrert på nytt ved behov. Ved forringelse av modellenes kvalitet blir det utviklet nye modeller. Ved beregning av misligholds-sannsynlighet over forventet levetid på engasjementet (PD liv) benyttes det en migrasjonsbasert framskrivning for å estimere forventet mislighold fram i tid, basert på sannsynlighet for mislighold de neste 12 måneder (PD 12 mnd.).

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 (PDini), 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: $PD\ 12\ mnd > PD\ 12\ mnd.\ ini + 2\ \% \text{ eller } PD\ liv > PD\ liv\ ini * 2$

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 betalingslettelser i forbindelse med at kunden er i finansielle vanskeligheter.
- Eiendelen har ett 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 utledet av en makromodell der det hensyntas tre scenarioer – basis, oppside og nedside scenarioet – for forventet makroøkonomisk utvikling ett til fire år fram i tid. Scenarioene er gitt følgende sannsynlighetsvekting basis 70 %, nedside 20 % og oppside 10 %. Variablene arbeidsledighet, oljepris, husholdningers gjeldsgrad og bankenes utlånsrente inngår i modellen. Variablene er fordelt på fylker for personmarkedet og på bransjer for bedriftsmarkedet. Variablene og tilhørende vekting fastsettes av sjefsøkonom i Eika Gruppen.

De makroøkonomiske variablene er ikke uavhengige, noe som betyr at en endring i en variabel vil påvirke prognosen for enkelte av de andre variablene, det gir derfor begrenset informasjon å se på sensitiviteten til hver enkelt variabel.

I nedside scenarioet er hver variabel tilordnet en lavere forventning relativt til basis scenarioet og visa versa i oppside scenarioet.

Nedskrivninger i Steg 3

Banken gjennomgår hele bedriftsporteføljen årlig, og store og spesielt risikable engasjementer gjennomgås løpende. Lån til privatpersoner gjennomgås når de er misligholdt eller dersom de har dårlig betalingshistorikk. 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. 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. Det vises til note 11 for oversikt over nedskrivning på utlån og garantier.

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. se den underliggende tabellen. Kredittforringede engasjementer (steg 3) er gitt en PD på 100 prosent

TABELL: Risikoklassifisering

Risikoklasse	Sannsynlighet for mislighold fra	Sannsynlighet for mislighold til
1	0,0000	0,0010
2	0,0010	0,0025
3	0,0025	0,0050
4	0,0050	0,0075
5	0,0075	0,0125
6	0,0125	0,0200
7	0,0200	0,0300

8	0,0300	0,0500
9	0,0500	0,0800
10	0,0800	1,0000

Utlånsportefølje

Geografisk spredning

Av Bankens totale engasjement er 83 % i Møre og Romsdal per utgangen av 2. kvartal 2023. Tilsvarende utgjør de samlede inntektene i det alt vesentligste det samme som geografisk fordeling av utlånsmassen.

TABELL: FORDELING AV BRUTTO UTLÅN PÅ GEOGRAFISK OMRÅDE

(NOK 1 000 000)	2. kv. 2023	i %	2. kv. 2022	i %	2022	i %	2021	i %	2020	i %
Møre og Romsdal	4 199,49	83%	3 630,63	81%	3 854,46	81%	3 299,96	80%	2 846,57	77%
Trøndelag	309,13	6%	313,96	7%	315,15	7%	322,94	8%	382,58	10%
Oslo	174,04	3%	198,30	4%	222,65	5%	186,88	5%	198,66	5%
Viken	243,03	5%	207,38	5%	184,24	4%	219,61	5%	221,70	6%
Andre	127,87	3%	128,48	3%	158,94	3%	75,21	2%	49,33	1%
Sum brutto utlån	5 053,56	100%	4 478,75	100%	4 735,45	100%	4 104,60	100%	3 698,84	100%

Sektor og næring

Tabellen nedenfor gir en utfyllende oversikt over utlånsmassens fordeling på sektor og næring per 30.06.2023.

TABELL: UTVIKLING I BRUTTO UTLÅN FORDELT PÅ KUNDEGRUPPER OG SEKTORER

(NOK 1 000 000)	2.kv. 2023	2. kv. 2022	2022	2021	2020
Landbruk	61,4	85,5	58,8	75,7	81,5
Industri	25,2	78,0	80,1	78,6	75,9
Bygg og anlegg	429,7	466,6	446,9	401,8	310,0
Varehandel	56,9	45,6	54,4	31,7	20,4
Transport ellers	37,0	15,2	17,0	16,2	15,3
Eiendomsdrift	655,8	648,0	664,1	540,4	380,1
Annen næring	146,4	63,5	61,6	60,9	43,8
Sum næringskunder	1 412,4	1 402,3	1 382,9	1 205,4	927,0
Personmarked	3 641,2	3 076,4	3 352,5	2 899,2	2 771,8
Sum brutto utlån	5 053,6	4 478,7	4 735,4	4 104,6	3 698,8
Steg 1 nedskrivninger	- 4,1	- 3,1	- 4,0	- 2,7	- 5,1
Steg 2 nedskrivninger	- 10,0	- 5,5	- 6,8	- 6,1	- 3,8
Steg 3 nedskrivninger	- 9,4	- 2,5	- 3,8	- 7,4	- 7,0
Netto utlån til kunder	5 030,1	4 467,7	4 720,8	4 088,4	3 682,9
Utlån formidlet via Eika boligkreditt	1 826,2	1 829,6	1 943,0	1 814,6	1 383,5
Totalt utlån inkl. porteføljen i EBK	6 856,3	6 297,3	6 663,8	5 903,0	5 066,4

Person- og bedriftsmarkedet

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

TABELL: UTVIKLING I BRUTTO UTLÅN INNENFOR BEDRIFTS- OG PERSONMARKEDET

(NOK 1 000 000)	2. kv. 2023	%	2. kv. 2022	%	2022	%	2021	%	2020	%
Personmarked	3.641,2	72,1%	3.076,4	68,7 %	3.352,5	70,8 %	2.899,2	70,6 %	2.771,8	74,9 %
Bedriftsmarked	1.412,4	27,9%	1.402,3	31,3 %	1.383,9	29,2 %	1.205,4	29,4 %	927,0	25,1 %
SUM	5.053,6	100%	4.478,7	100%	4.735,4	100%	4.104,6	100%	3.698,8	100%

Risikoklasser

Tabellen nedenfor viser Bankens engasjement fordelt etter de ulike risikoklassene.

TABELL: ENGASJEMENTER FORDELT PÅ RISIKOKLASSE

(NOK 1 000 000)	2.kv. 2023	%	2.kv. 2022	%	2022	%	2021	%	2020	%
Lav risiko, klasse 1-3	2.932	58,0%	2.619	58,5%	2.683	56.7 %	2.432	59.3 %	2.524	68.2 %
Middels risiko, klasse 4-7	1.396	27,6%	1.403	31,3%	1.559	32.9 %	1.227	29.9 %	894	24.2 %
Høy risiko, klasse 8-10	692	13,7%	427	9,5%	484	10.2 %	411	10.0 %	232	6.3 %
Misligholdt eller tapsutsatt, klasse 11-12	34	0,7%	30	0,7%	10	0.2 %	35	0.9 %	49	1.3 %
Ikke klassifisert	0	0,0%	0	0,0%	-	0.0 %	-	0.0 %	-	0.0 %
Totalt	5.054	100 %	4.479	100 %	4.735	100 %	4.105	100 %	3.699	100 %
Nedskrivninger	-24		-11		-15		-16		-16	
Sum utlån til balanseført verdi	5.030		4.468		4.721		4.088		3.683	

3.7 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.

3.8 Vesentlige investeringer i anleggsmidler

Banken planlegger ikke vesentlige investeringer i anleggsmidler i nær fremtid.

3.9 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 for å overføre boliglån på gitte vilkår. Alle produktene distribueres mot provisjon tilbake fra de ulike selskapene.

4 Operasjonell og finansiell gjennomgang

4.1 Resultatutvikling

Ved utgangen av 2. kvartal 2023 hadde banken et resultat etter skatt på NOK 36,4 millioner, en økning på NOK 0,5 millioner fra samme periode i 2022. Resultat etter skatt for 2022 ble NOK 57,3 millioner, mot NOK 48,1 millioner i 2021. Positive bidragsyttere i forhold til fjoråret er i hovedsak økt utlånsvolum og økt netto renteinntekter. Rentemarginen er økt til 2,2 % i 2022, opp fra 1,7 % i 2021. Banken har historisk levert stabilt gode resultater med god egenkapitalavkastning.

Bankens netto rente- og kredittprovisjonsinntekter, eksklusive provisjoner fra Eika Boligkreditt AS, var NOK 115,5 millioner i 2022 og NOK 79,1 millioner året før, som tilsvarer en økning på NOK 36,4 millioner eller 46,0 %.

Omregnet til årlig basis og ved utgangen av første halvår 2023, oppnådde banken en egenkapitalavkastning etter skatt på 10,7 %. Dette er 0,8 prosentpoeng lavere enn samme periode i 2022 og skyldes høyere kreditttap. I 2022 hadde Banken en egenkapitalavkastning etter skatt på 8,9 %, mot tilsvarende 8,6 % i 2021. For 2020, 2019 og 2018 endte egenkapitalavkastningen på hhv. 7,4 %, 9,1 % og 7,4 %. Kontantutbyttet per Egenkapitalbevis for de samme årene ble hhv. NOK 6,0, NOK 8,0 og NOK 7,5.

TABELL: NØKKELTALL

(NOK 1 000 000)	Urevidert		Revidert		
	2.kv 2023	2.kv 2022	2022	2021	2020
RESULTATREGNSKAP					
Netto renteinntekter	67,8	50,1	115,4	79,1	67,1
Netto provisjonsinntekter	26,1	25,4	34,9	36,5	25,8
Sum inntekter	93,9	75,6	150,7	115,6	92,8
Driftskostnader	40,7	33,6	83,9	67,1	52,8
Resultat før tap	53,2	42,0	80,2	50,4	42,5
Tap på utlån og garantier	9,1	2,6	1,3	0,6	7,3
Resultat før skatt	44,1	44,6	72,6	60,6	44,4
Skattekostnad	7,7	8,7	15,3	12,5	9,0
Resultat av ordinært drift etter skatt	36,4	35,9	57,3	48,1	35,4
BALANSE					
Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen	27.95%	31.31%	29.20%	29.37%	25.10%
Andel lån overført til EBK - kun PM	33.40%	37.29%	36.70%	38.50%	33.30%
Innskuddsdekning (i % av brutto utlån)	79.16%	84.15%	79.60%	79.56%	82.30%
Innskuddsvekst (12mnd)	6.14%	20.77%	15.50%	7.33%	29.10%
Utlånsvekst (12mnd)	12.83%	15.53%	15.40%	10.97%	15.80%
Utlånsvekst inkl. EBK (12mnd)	9.06%	15.48%	12.80%	16.47%	15.40%
Gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK)	5.543,9	4.874,9	5.172,5	4.606,6	4.129,4
Gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK) inkl. EBK	7.371,8	6.697,7	7.051,0	6.181,6	5.425,6

Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter

I 2022 var Bankens netto rente- og kredittprovisjonsinntekter på NOK 115,5 millioner, noe som tilsvarer en økning på NOK 36,4 millioner fra 2021. I 2022 ble renteinntektene økt med NOK 74,4 millioner til NOK 181,9 millioner, mens rentekostnadene er økt med NOK 38,1 millioner til NOK 66,5 millioner. Økningen skyldes et generelt høyere rentenivå i 2022 enn i 2021, samt volumendringer for utlån og innskudd.

Andre inntekter**Netto provisjonsinntekter**

I 2022 var netto provisjonsinntekter NOK 34,9 millioner, en reduksjon på NOK 1,6 millioner eller 4,4 % sammenlignet med 2021. Per andre kvartal 2023 er Bankens netto provisjonsinntekter NOK 18,6 millioner, som er uendret fra samme periode i 2022.

Verdipapirer og obligasjoner

Per 2022 var utbytte og andre inntekter fra verdipapirer med variabel avkastning på 10,3 millioner. Tilsvarende var denne posten på NOK 7,2 millioner i 2021. I all hovedsak er dette kontantutbytte fra aksjeposter i Eika Gruppen AS og Eika Boligkreditt AS.

Banken hadde ved utgangen av første halvår 2023 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 123 millioner) og Eika Gruppen AS (bokført verdi NOK 90,2 millioner). Samlet er bokført verdi av aksjeporteføljen NOK 228,7 millioner. Gevinst / tap (verdiendringer) bokføres over utvidet resultat (OCI).

Andre driftsinntekter

Denne posten representerer i hovedsak inntekter fra husleie og utgjør en svært liten del av bankens inntekter.

Driftskostnader

Driftskostnadene utgjorde NOK 83,9 millioner i 2022, noe som ga en kostnadsprosent justert for netto finans (kostnader i % av netto inntekter) på 55,7 %. Sammenlignet med 2021, økte kostnadene med NOK 16,8 millioner i 2022. Om lag halvparten av økningen er knyttet til engangskostnader som følge av datamigrering fra SDC til TietoEvry. Prosjektet ble fullført i februar 2023 og har vært en suksess. Business-caset med overgang til ny systemleverandør, estimerer reduserte IKT-kostnader med om lag 40 % sammenlignet med 2020-nivå. Øvrig kostnadsøkning i 2022 er knyttet til generell prisstigning, flere årsverk og kontoretablering i Surnadal.

Pensjonskostnader

I 2022 var totale pensjonskostnader på NOK 3 millioner, en økning på NOK 0,4 millioner sammenlignet med pensjonskostnadene i 2021. Banken benytter kun innskuddspensjon som produkt overfor bankens ansatte. Ordningen gjelder fra første krone med en sats på 7 % mellom 0-7,1G og 25,1 % mellom 7,1-12 G. Årlig beløp til Fellesordningen for AFP inngår også i pensjonskostnaden.

TABELL: PENSJONER I BANKEN
(NOK 1 000)

Pensjonskostnad per 2. kv 2023	1 903
Pensjonskostnad per 2. kv 2022	1 428
Pensjonskostnad 2022	3 102
Pensjonskostnad 2021	2 735
Pensjonskostnad 2020	2 091

Tap

Banken har per 30. juni 2023 bokført NOK 9,1 millioner i kredittap. Dette er knyttet til to konkurser i bedriftssegmentet i andre kvartal samt økning av modellberegnete tap i steg 1 og 2 i perioden.

Forvaltningskapitalen

Bankens forvaltningskapital ved utgangen av andre kvartal 2023 var NOK 5 868 millioner, opp fra 5 376 ved samme periode i fjor. Dette er en økning på 9,1 % siste tolv måneder. Bankens forvaltningskapital ved utgangen av 2022 var NOK 5 479 millioner, noe som tilsvarer en økning på NOK 607 millioner sammenlignet med utgangen av 2021.

Bruken av Eika Boligkreditt har i samme periode også økt. Porteføljen i EBK var ved utgangen av 2022 på NOK 1 943 millioner, en økning på NOK 128 millioner eller 7,1 %.

Inkludert låneporteføljen i EBK var bankens forretningskapital ved utgangen av 2022 på NOK 7 422 millioner, noe som tilsvarer en økning på NOK 736 millioner kroner eller 11,0 %.

Utlånsvekst

Ved utgangen av 2022 hadde Banken brutto utlån NOK 4 735 millioner, en økning på NOK 631 millioner sammenlignet med utgangen av 2021 og NOK 1 037 millioner sammenlignet med 2020. Inkludert utlån overført til Eika Boligkreditt hadde Banken totale utlån på NOK 6 678 millioner, en økning på NOK 759 millioner sammenlignet med utgangen av 2021 og NOK 1 596 millioner sammenlignet med 2020. Dette tilsvarer en 12-månedersvekst per 31.12.2022 på 12,8 %. Banken har de siste årene hatt god vekst i totale utlån med en vekst på 16,5 % og 10,9 % i henholdsvis 2021 og 2020.

Av Bankens brutto utlån per 31.12.2022 er 70,8 % innen personmarkedet, mens 29,2 % er innen bedriftsmarkedet. Utlån til personmarkedet som ligger i Eika Boligkreditt er ikke inkludert i disse tallene.

Innskuddsvekst

Innskudd fra kunder var NOK 3 771 millioner per utgangen av 2022, sammenlignet med NOK 3 266 millioner året før. Økningen på NOK 505 millioner tilsvarer en vekst på 15,5 %.

Kontantstrøm

De vesentligste forholdene knyttet til Bankens kontantstrøm for årene 2021– 2022 er:

- I 2022 skapte operasjonelle aktiviteter en positiv kontantstrøm på NOK 50,5 millioner, mens det i 2021 ble skapt en negativ kontantstrøm på NOK 132,5 millioner. Positiv netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter i 2022 skyldes i hovedsak sterk innskuddsvekst, økte renter og fra salg av sertifikat og obligasjoner. Vekst i netto utlån til kunder i 2021 var hovedårsaken til negativ utvikling i kontantstrømmen dette året.
- Negativ netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter på NOK 65,0 millioner, i hovedsak som følge av økt investeringer i langsiktige aksjer. For 2021 genererte investeringsaktiviteter en positiv netto kontantstrøm på NOK 3,7 millioner, i hovedsak som følge av utbytte fra langsiktige investeringer i aksjer.
- Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter var negative NOK 28,2 millioner i 2022, en markant reduisering fra NOK 22,3 millioner i 2021.

Ved utgangen av 2022 var likviditetsbeholdningen på NOK 171,5 millioner.

4.2 Egenkapital og soliditet

Bankens egenkapital var ved utgangen av 2022 på NOK 729,9 millioner, en økning på NOK 64,4 millioner fra 2021. Økningen skyldes positivt resultat i regnskapsperioden. Banken har opplevd god utvikling i egenkapitalen de siste årene med god avkastning.

TABELL: ANSVARLIG KAPITAL OG KAPITALDEKNING

Beløp i NOK millioner	Urevidert		Revidert		
	2. kv. 2023	2. kv. 2022	2022	2021	2020
Beregningsgrunnlag	2.745,38	2.634,17	2.600,50	2.492,32	2.272,35
Ren kjernekapital	493,56	477,87	496,19	528,14	415,94
Kjernekapital	543,56	527,87	546,19	578,14	443,44
Ansvarlig kapital	573,56	557,87	576,19	608,14	473,44
Ren kjernekapitaldekning	17,98%	18,14%	19,08%	21,19%	18,30%
Kjernekapitaldekning	19,80%	20,04%	21,00%	23,20%	19,51%
Ansvarlig kapitaldekning	20,89%	21,18%	22,16%	24,40%	20,83%
Uvektet kjernekapitalnadel i %	9,30%	9,80%	10,00%	11,74%	9,72%
Konsolidert kapitaldekning					
Ren kjernekapitaldekning	17,71%	17,04%	18,40%	19,21%	18,03%
Kjernekapitaldekning	19,55%	18,85%	20,29%	21,15%	19,48%
Ansvarlig kapitaldekning	20,87%	20,19%	21,68%	22,52%	21,20%

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 den årlige rulleringen av Bankens risikopolisy, samt at den danner grunnlag for Styrets årlige arbeid med strategi- og budsjettprosessen.

4.3 Bankens finansiering - likviditet og funding

Innskudd fra kunder er Bankens viktigste finansieringskilde. Innskuddsdekningen (definert som sum kundeinnskudd i forhold til brutto utlån) har vært stabil på omkring 80 % de siste tre årene.

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 per 30.06.2023 og er i stand til å møte fremtidig låneforfall på obligasjonslån.

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 første halvår 2023 en innskuddsdekning på 79,2 %, en reduksjon på 5 prosentpoeng siste tolv måneder. Dette skyldes høyere utlånsvekst enn innskuddsvekst på egen balanse i perioden. Det er vedtatt en likviditetspolicy med tilhørende rapportering som skal sikre god og langsiktig likviditetsstyring.

Banken har en bred innskuddsportefølje med få store innskytere. I likviditetspolicyen er det fastsatt rammer for store innskudd. Dette gjelder det største innskuddet, summen av de tre største innskuddene og summen av de ti største innskuddene. I tillegg er det rammer for oppsigelse på minst 32 dager for innskudd over NOK 10 millioner.

Prospekt Sunndal Sparebank

TABELL: LIKVIDITETSINDIKATORENE

	2.kv.2023	2.kv.2022	2022	2021	2020
LCR	470	617	321	209	482
NSFR	124	136	132	141	142

Ved utgangen av første halvår 2023 har Banken NOK 243,7 millioner investert i sertifikat- og senior obligasjonsgjeld, en reduksjon på NOK 96 millioner fra samme periode i 2022.

Banken gjennomfører årlig stresstesting av Bankens likviditet, samt måler månedlig og kvartalsvis utviklingen i likviditetsindikatorerne. Det tilstrebes å ha en spredt forfallsstruktur på bankens innlån, og det settes rammer med hensyn til forfallstruktur, størrelsen på enkeltposter (herunder også innskudd) og sammensetningen av Bankens funding. Banken skal ha lav likviditetsrisiko.

Funding

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

TABELL: INNSKUDDSDKNING

(NOK 1 000 000)	2.kv.2023	2.kv.2022	2022	2021	2020
Brutto utlån	5.054	4.375	4.735	4.105	3.699
Innskudd fra kunder	4.000	3.769	3.771	3.266	3.043
INNSKUDDSDKNING	79,2%	86,1%	79,6%	79,6%	82,3%

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

TABELL: INNSKUDD FRA KUNDER

(NOK 1 000 000)	2.kv. 2023	%	2.kv. 2022	%	2022	%	2021	%	2020	%
Personmarked	2.292	57,3%	2.361	62,6%	2.123	56,2%	2.056	63,0%	1.954	64,2%
Bedriftsmarked	1.708	42,7%	1.408	37,4%	1.648	43,8%	1.209	37,0%	1.088	35,8%
SUM	4.000	100,0%	3.769	100,0%	3.771	100,0%	3.266	100,0%	3.043	100,0%

Tabellene nedenfor gir en oversikt over utviklingen i de ulike gjeldsposter siste tre år.

TABELL: OVERSIKT OVER GJELDSPOSTER

NOK 1 000 000	2.kv 2023	%	2.kv 2022	%	2022	%	2021	%	2020	%
Innlån fra kredittinstitusjoner	0	0,0%	112	2,4%	32	0,7%	151	3,6%	281	7,0%
Innskudd fra kunder	4.000	78,0%	3.768	80,4%	3.771	79,4%	3.266	77,6%	3.043	76,1%
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	1.052	20,5%	737	15,7%	864	18,2%	726	17,3%	626	15,7%
Annen gjeld	19	0,4%	15	0,3%	21	0,4%	10	0,2%	0	0,2%
Forpliktelser ved skatt	13	0,3%	13	0,3%	18	0,4%	13	0,3%	9	0,2%
Andre avsetninger	11	0,2%	9	0,2%	13	0,3%	11	0,3%	1	0,0%
Ansvarlig lånekapital	30	0,6%	30	0,6%	30	0,6%	30	0,7%	30	0,8%
SUM GJELD	5.127	100 %	4.683	100 %	4.749	100 %	4.206	100 %	3.998	100 %

Avsetning til påløpte kostnader består hovedsakelig av pensjonsforpliktelser og betalbar skatt.

TABELL: OVERSIKT OVER KORTSIKTIG OG LANGSIKTIG FINANSIERING 31.12.2022

(NOK 1 000 000)	Uten løpetid	%	Kortsiktig (under 1 år)	%	Langsiktig (over 1 år)	%	Sum	%
Gjeld til kredittinstitusjoner	31,9						31,9	
Innskudd fra kunder	3.770,9						3.770,9	
Obligasjonsgjeld			863,6				863,6	
Øvrig gjeld	52,8						52,8	
Ansvarlig kapital			30,2				30,2	
Ubenyttede trekkrettigheter og ikke utbetalte lånetilsagn								
SUM	3.855,5		893,9				4.749,3	

Mer spesifisert løpetid på gjeldspostene i balansen framgår i tabell under punkt 4.5.
Bankens utstedte verdipapirer er listet nedenfor (i NOK 1 000 000).

TABELL: OVERSIKT OVER GJELD STIFTET VED UTSTEDELSE AV VERDIPAPIRER PER 31.12.2022

Verdipapir	ISIN	Forfall	Utestående	Rente
Sunndal Spb 20/24 FRN	NO0010873029	27.02.2024	150	NIBOR 3M + 0,64 %
Sunndal Spb 19/24 FRN	NO0010861891	05.09.2024	200	NIBOR 3M + 0,76%
Sunndal Spb 22/25 FRN	NO0012423492	13.03.2025	75	NIBOR 3M + 0,445 %
Sunndal Spb 21/25 FRN	NO0011156689	25.09.2025	150	NIBOR 3M + 0,50 %
Sunndal Spb 21/26 FRN	NO0010989239	28.04.2026	175	NIBOR 3M + 0,65 %
Sunndal Spb 23/28 FRN	NO0012820069	23.04.2027	200	NIBOR 3M + 1,33 %
Sunndal Spb 23/28 FRN	NO0012885369	19.04.2028	100	NIBOR 3M + 1,53 %
SUM OBLIGASJONSLÅN			1.050	
Sunndal Spb 19/29 FRN STEP C SUB	NO0010851777	08.05.2029	30	NIBOR 3M + 2,05 %
SUM ANSVARLIG LÅNEKAPITAL			30	
Sunndal Spb 21/26 FRN PERP C HYBRID	NO0011073801	13.08.2026	50	NIBOR 3M + 2,95 %
SUM FONDSOBLIGASJONER			50	

Banken benytter i tillegg Eika Boligkreditt AS for å finansiere lån til boligformål. Per utgangen av 2022 hadde Banken overført NOK 1 943 millioner i boliglån til Eika Boligkreditt. Dette er en økning på NOK 128 millioner eller 7 % sammenlignet med samme året før.

(NOK 1 000)	2022	2021	2020
Betalingsgarantier	8,004	7,744	7,308
Kontraktsgarantier	34,741	15,720	8,858
Eika Boligkreditt	29,554	37,870	13,835
Annet garantiansvar	5,310	4,043	4,038
Sum	77,609	65,377	34,039

4.4 Trekkrammer

Banken har en ukommitert kredittramme på oppgjørskonto med DNB Bank ASA på NOK 60 millioner ved utgangen av første halvår 2023.

4.5 Balanse mellom innlån og utlån

I tabellen nedenfor er illustrert forholdet mellom løpetid på eiendeler og gjeld per 30.06.2023.

(NOK 1 000)	0- 1 mnd	1 - 3 mnd	3 mnd - 1 år	1-5 år	Over 5 år	Uten løpetid	Totalt
Eiendeler:							
Konter og kontaktekvivalenter						80.216	80.216
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner						244.521	244.521
Netto utlån til og fordringer på kunder	17	11.429	30.484	131.287	4.637.849	242.491	5.053.557
Rentebærende verdipapirer	3.027	20.056	115.381	105.261			243.725
Øvrige finansielle eiendeler				241		245.777	246.018
Sum eiendeler	3.044	31.485	145.865	236.789	4.637.849	813.005	5.868.037
Gjeld:							
Gjeld til kredittinstitusjoner							0
Innskudd fra kunder		2.159.140				1.841.028	4.000.168
Obligasjonsgjeld			150.617	902.173			1.052.790
Øvrig gjeld ikke rentebærende						36.518	36.518
Ansvarlig kapital			30.258				30.258
Fondsobligasjonskapital som EK				50.000			50.000
Ubenyttede trekkrettigheter og ikke utbetalte lånetilsagn						272.981	272.981
Sum forpliktelser		2.159.140	180.875	952.173		2.150.527	5.442.715

4.6 Organisasjon

Ved utgangen av første halvår 2023 hadde Banken 42 fast ansatte, som utgjør 41,9 årsverk. Dette tilsvarer en økning på 6 årsverk sammenlignet med første halvår 2022. Økningen er knyttet til vekst og utvikling i avdelingskontorene. Banken har i flere år satt søkelys på å heve og videreutvikle kompetansen til de ansatte med fokus på AFR-autorisasjon, kredittautorisasjon og autorisasjon på personforsikring og GOS (Godkjenningsordning skadeforsikring).

Samlet sykefravær i 2022 var 3,4 % mot 2,6 % i 2021. Fraværet gjelder langtidsfravær og er ikke knyttet til arbeidsrelaterte forhold.

4.7 Generelle betraktninger om 2022 og fremtidig utvikling

Sunndal Sparebank har spesielt de siste 7 årene opplevd sterk kunde- og kredittvekst som følge av en offensiv strategi med suksessfulle kontoretableringer i flere geografiske områder i Møre og Romsdal. I 2022 fikk banken et nettoresultat på NOK 57,3 millioner, som er en økning på NOK 9,2 millioner fra 2021 (NOK 48,1 millioner). Skal banken opprettholde målsettingen om fortsatt god og balansert vekst må bankens egenkapital styrkes.

Bankens utvikling hittil i 2023 vurderes som god med et nettoresultat på NOK 36,4 millioner og en egenkapitalavkastning på 10,7 prosent omregnet til tolv måneders basis. Med dagens eierbrøk gir dette en avkastning på NOK 6,10 per Egenkapitalbevis. 12-måneders kredittvekst er på 9,1 prosent og innskuddsveksten er 6,1 prosent. Erfaringen er at banken vokser på gode lønnsomme kunder. Brutto volum av misligholdte- og tapsutsatte engasjementer var på NOK 34,8 millioner ved utgangen av første halvår 2023. Av samlet låneportefølje (inkl. EBK) utgjør dette 0,50 prosent. For samme periode i 2022 utgjorde dette NOK 29,8 millioner og 0,47 prosent. Kredittapene er økt i 2023 og er hovedsakelig knyttet til konkurs på to næringsengasjementer. I tillegg er modellberegnete nedskrivninger i steg 1 og steg 2 økt som følge av en svakt økende PD på næringsengasjementer. Bankens erfaring på prospektdato er at næringslivet i markedsområdet går godt og at arbeidsledigheten er lav.

Netto provisjonsinntekter er stabile på NOK 18,6 millioner siste tolv måneder. Premiebestanden i forsikringsporteføljen er stigende og bidrar positivt til provisjonsinntektene. Marginene på utlånsporteføljen i Eika Boligkreditt har vært under press grunnet raskt økende Nibor. Dette var særlig utfordrende i fjerde kvartal 2022, men vi erfarer nå en bedring i situasjonen hvor høyere Nibor er utlignet med høyere boligrenten til kundene. Vi ser også at inntektene fra spare- og plasseringsområdet øker gjennom god og aktiv rådgivning om egen pensjon og plassering generelt.

Banken har over tid satset offensivt i nye markeder og med økt kapasitet innen strategiske satsningsområder. Dette har økt kostnadene i nominelle og relative størrelser den siste tiden. Generell prisstigning på de fleste innsatsfaktorer har også bidratt til økt kostnadsnivå. I første kvartal har banken sluttført datamigrering fra SDC til TietoEvry og har i den forbindelse hatt større engangskostnader på personalområdet med bruk av overtid. Overgangen til ny systemleverandør har vært en suksess, og vil bidra til en betydelig reduksjon i IKT-kostnadene allerede i 2023. I perioden 2024-2026 vil kostnadene bli ytterligere redusert. Ved utgangen av første halvår 2023 utgjør kostnadsprosenten 43,4 prosent, mot tilsvarende 44,4 prosent for samme periode i 2022. Banken har et ambisjonsnivå om å nå en kostnadsprosent på 45 prosent eller lavere innen utgangen av 2025. Ambisjonsnivået skal nås gjennom fortsatt volumvekst, god rentenetto, høyere provisjonsinntekter fra produkter som krever mindre kapital, samt lavere kostnadsvekst.

I perioden 2019-2022 er de samlede inntektene økt fra NOK 98,8 millioner til NOK 157,9 millioner, en økning på 59,8 prosent. Kostnadene er i samme periode økt fra NOK 48,4 millioner til NOK 83,9 millioner, en økning på 73,3 prosent. Nettoresultatet er tilsvarende økt fra NOK 38,1 millioner til NOK 57,3 millioner, en økning på 50,4 prosent. Utviklingen er i tråd med strategien som er lagt til grunn for virksomheten.

Ambisjonsnivået for egenkapitalavkastning er >10 prosent per år. Mål for egenkapitalavkastning og kostnadsnivå vurderes løpende ift. bransjeutvikling, markedsmuligheter og myndighetskrav.

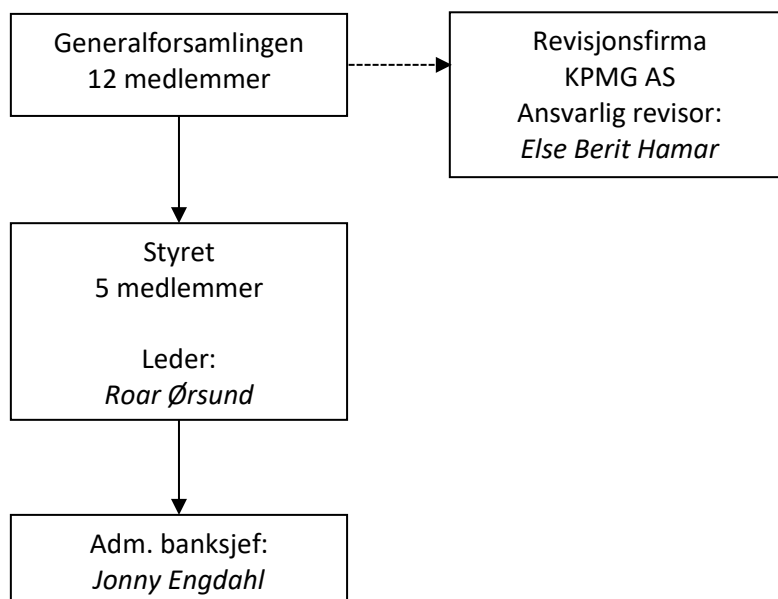
Banken har et solid grunnlag for å opprettholdes vekstambisjonene framover. Det forventes videre vekst i bankens topplinje som følge av fortsatt økning i det generelle rentenivået og reprising på produktnivå. God kunde- og kredittvekst vil bidra til økte inntekter på bred basis.

Sunndal Sparebank en av om lag 50 lokalbanker som eier Eika Gruppen AS, og som til sammen utgjør Eika Alliansen. Eika Gruppens kjernevirksomhet er produkt- og tjenesteleveranser til lokalbankene og deres kunder. Eika Gruppen leverer et bredt spekter av finansielle produkter, kommersielle løsninger og kompetansehevende tjenester. Med sine produkt- og støttetjenester bidrar Eika Gruppen til at Sunndal Sparebank framstår som en totalleverandør av finansielle tjenester til privat- og bedriftskunder i bankens geografiske nedslagsfelt. Gjennom eierskapet og uttak av stordriftsfordeler, opplever vi å være konkurransedyktige i markedet samtidig som vi oppleves som en nær og betrodd finansiell medhjelper slik at våre kunder får **realisert sine drømmer**.

5 Organisasjon og Ledelse

5.1 Organisasjon

Organisasjonsstrukturen i Banken er som vist nedenfor:



5.2 Generalforsamlingen

Generalforsamlingen i Sunndal Sparebank er i dag sammensatt av 12 medlemmer. 4 av medlemmene er valgt av innskyterne, 4 er valgt av Egenkapitalbeveiseierne, 3 er valgt av og blant Ansatte i Banken og 1 er valgt av det offentlige. Generalforsamlingens sammensetning er gjengitt i tabellen nedenfor:

TABELL: REPRESENTASJON I GENERALFORSAMLINGEN

	Medlemmer		Varamedlemmer	
	Antall	Andel	Antall	Andel
Valgt av innskytere	4	33 %	1	25 %
Valgt av kommunen	1	8 %	1	25 %
Valgt av ansatte	3	25 %	1	25 %
Valgt av egenkapitalbeveiseiere	4	33 %	1	25 %
TOTALT	12	100 %	4	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 innen utgangen av mars måned. Innkalling med fullstendig saksliste sendes til Generalforsamlingens medlemmer. Fristen for innkalling til Generalforsamling er 14 dager. En 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 Prospekt dato er gjengitt nedenfor

TABELL: BANKENS GENERALFORSAMLING PER PROSPEKTDATO

Valgt av innskyterne	Ansattevalgte	Egenkapitalbevisiere	Kommunevalgte
Medlem	Medlem	Medlem	Medlem
Bjørn Ivar Olsen Maja Solli Inger Marit Romfo Eirik Sjøholt	Lars Arnold Forseth Torgim Aaram Schaanning Hanne Gjøre	Maren Børset Odd Harry Sira Marta Eunice Perez Nils Johansen	Asbjørn Tronsgård
Varamedlem	Varamedlem	Varamedlem	Varamedlem
Ane Marthe Grødal	Svein Tidemann	Svend Eklund	Malene Aaram Vike

Forretningsadressen til samtlige medlemmer av Generalforsamlingen er c/o Sunndal Sparebank, Sunndalsvegen 15, 6600 Sunndalsøra.

Samlet godtgjørelse til Generalforsamlingen utgjorde i 2022 NOK 53 250.

TABELL: UTLÅN OG GARANTIER TIL BANKENS GENERALFORSAMLING PER 30.06.2023

NOK 1000	Lånebeløp/ramme	Vilkår	Seneste innfrielse
Generalforsamlingen ¹	21 177	Markedsvilkår	2047 / Rammekreditt

¹ Ingen fast leder for GF. Inngår i gruppe.

² Ansattvalgte (3 personer) har ansattvilkår

Lån til Generalforsamlingens medlemmer utgjorde ved utgangen av første halvår 2023 NOK 21,2 millioner.

Bankens Generalforsamling er omhandlet i vedtektenes kapittel 3. Generalforsamlingens kompetanse og valg til Bankens Generalforsamling er ellers omhandlet i Finansforetaksloven kapittel 8, Allmennaksjeloven 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
Åsheim Invest AS	Odd Harry Sira	Rottåsvegen 24	6628	Meisingset	2 500 000
SUM					2 500 000

5.3 Valgkomite

Generalforsamlingen i Sunndal Sparebank velger en valgkomite som er ansvarlig for å forberede valg til generalforsamlingen, styret og valgkomiteen, samt foreslår godtgjørelse til tillitsvalgte. Komiteen skal bestå av 4 medlemmer og skal ha representanter fra alle interessegruppene i generalforsamlingen. Valgkomiteens medlemmer velges for 2 år av gangen.

TABELL: BANKENS VALGKOMITE PER PROSPEKTDATO

Medlem	1. gang valgt	På valg
Asbjørn Tronsgård	2020	2024
Maren Børset	2021	2026
Maja Solli	2021	2024
Lars Arnold Forseth	2020	2026

5.4 Styret

Styret er Generalforsamlingens organ for å lede og utøve den strategiske og operative driften av Banken. Styret avholdte i 2022 14 styremøter og behandlet 172 saker. Så langt i 2023 har Styret avholdt 11 styremøter og behandlet 111 saker. Årsoppgjørdisposisjoner for 2022, strategi, risikostyring, kapitalsituasjon og planlegging av Emisjon har vært viktige saker i de seneste styremøtene.

Styret i Banken består av totalt 5 medlemmer og 1 varamedlem valgt av og blant bankens ansatte. 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 kvartalsvis statusrapporter for de ulike risikoområdene i Banken. Styret vurderer risikobildet mot vedtatte mål og rammer.

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.

Per Prospektdato er følgende medlemmer av Styret i Sunndal Sparebank:

TABELL: STYRET

Navn	Styreposisjon	Første gang valgt	På valg
Roar Ørsund	Styreleder	2021	2024
Magnhild Pape Meringen	Nestleder	2021	2025
Anveig Bjordal Halkjelsvik	Styremedlem	2019	2025
Rune Skjørsæther	Styremedlem	2022	2024
Laila Sødahl	Ansattes representant	2021	2024
Jeanett Berge	Observatør	2022	2025

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

TABELL: STYRET PER
PROSPEKTDATO

Styremedlem	Tiltrådt/fratrådt		
Roar Ørsund f. 1962	Styreleder	Roar Ørsund er til daglig fabrikkssjef ved Hydro Alumunium Sunndal. Han er utdannet PhD fra NTNU og har vært forsker ved SINTEF. I mer enn 30 år har han hatt en rekke stillinger i Hydro, blant annet som daglig leder for Hycast AS.	
	Nåværende tillitsverv	Styreleder	Sunndal Sparebank 2021
	Tidligere tillitsverv* *siste 5 år		
Magnhild Pape Meringen f. 1972	Nestleder	Magnhild Pape Meringen er utdannet jurist fra Universitet i Oslo. Til daglig er hun deltaker, styreleder og daglig leder for Advokatene på Storkaia AS i Kristiansund. Hun har i dag verv som styreleder i Seksjonarius AS og er medlem av Innstillingsrådet for dommer. Hun har tidligere også vært medlem og nestleder i Den norske advokatforening.	
	Nåværende tillitsverv	Daglig leder	Advokat Magnhild Meringen AS 2006

Prospekt Sunndal Sparebank

Rune Skjørsæther f. 1971		Advokatene på Storkaia DA	2016
	Daglig leder	Seksjonarius AS	2020
	Styrets leder	Advokatene på Storkaia DA	2021
	Styrets leder	Advokat Magnhild Meringen AS	2018
	Nestleder	Sunndal Sparebank	2021
	Tidligere tillitsverv*	Flatsetsund Eiendom AS	2019
	*siste 5 år	Flatsetsund Engineering AS	2019
	Styremedlem	Daglig leder for GBS Finance Regional Hub Europe North (del av Norsk Hydro ASA) fra 2020. Har mer enn 10 års erfaring som teamleder og senior rådgiver for regnskap og rapportering for norske og utenlandske enheter i Norsk Hydro. Økonomi og administrasjonssjef i Langset AS i perioden 2002-2011. Er utdannet Cand.Mag fra Høgskolen i Molde innen økonomi og administrasjon.	
	Nåværende tillitsverv	Styremedlem	Sunndal Sparebank 2022
		Styremedlem	Nesset Musikkfest 2019
		Styremedlem	Molde musikkråd 2021
	Tidligere tillitsverv*	Medlem kommunestyret	Nesset, Eidsvåg i Romsdal 2019
	*siste 5 år		
	Styremedlem	Anveig Bjordal Halkjelsvik har vært medlem av styret siden 2019. Hun har vært enhetsleder for Karbon og Rodding ved Hydro Aluminium Sunndal siden 2016 og har til sammen 7 års erfaring fra ledergruppen ved metallverket. Hun har Cand.Mag fra Høgskolen i Hedmark innen miljø- og bioteknologi, samt Master of Science i kjemi fra NTNU.	
Anveig Bjordal Halkjelsvik f. 1979	Nåværende tillitsverv	Styrets leder	Human-etisk forbund, Indre Nordmøre 2020
		Styremedlem	Sunndal Sparebank 2021
		Styremedlem	Human Etisk Forbund 2019
		Styremedlem	Human-etisk forbund, Møre og Romsdal Regional 2021
	Tidligere tillitsverv*	Varamedlem	Human Etisk Forbund 2019
	*siste 5 år		
	Styremedlem	Ansattes representant i styret og er hovedtillitsvalgt, og har vært ansatt i banken siden 2010. Er AFR-autorisert og jobber som personkunderådgiver.	
Laila Sødahl f. 1972	Nåværende tillitsverv	Styremedlem	Sunndal Sparebank 2021

	Tidligere tillitsverv* *siste 5 år	Observatør	Sunndal Sparebank	2021
Jeanett Berge f. 1984	Observatør	Observatør for ansatte i styret og er tillitsvalgt, og har vært ansatt i banken siden 2015. Jobber som AHV-medarbeider.		
	Nåværende tillitsverv	Observatør	Sunndal Sparebank	2022
	Tidligere tillitsverv* *siste 5 år			

Samlet godtgjørelse til Styret utgjorde i 2022 NOK 633 000 (inkl. styremedlemmer som har fratrådt), hvorav godtgjørelse til Styrets leder var NOK 102 000. Godtgjørelser til styret består av styrehonorar og tapt arbeidsfortjeneste. Se for øvrig tabell nedenfor.

TABELL: GODTGJØRELSE TIL STYRET

(NOK 1 000)	Styreposisjon	2022	2021	2020
Roar Ørsund (<i>tiltrådte 2021</i>)	Styreleder	102	26	-
Magnhild Pape Meringen (<i>tiltrådte 2021</i>)	Nestleder	98	26	-
Anveig Bjordal Halkjelsvik	Styremedlem	79	93	68
Rune Skjørsæther (<i>tiltrådte 2022</i>)	Styremedlem	12	-	-
Laila Sødahl	Ansattes representant	69	57	36
SUM		360	202	104

Lånebeløp/ramme til Styrets medlemmer, og nærstående til Styrets medlemmer, utgjorde per Prospektdato NOK 6,3 millioner. Kun utlån til de ansattes styremedlem er gitt på funksjonærvilkår.

TABELL: UTLÅN OG GARANTIER TIL BANKENS STYRE PER 31.12.2022

(NOK 1000)				
Navn	Styreposisjon	2022	2021	2020
Roar Ørsund	Styreleder	2 743	2 560	2 697
Magnhild Pape Meringen	Nestleder	-	-	-
Anveig Bjordal Halkjelsvik	Styremedlem	-	-	-
Rune Skjørsæther	Styremedlem	-	-	-
Laila Sødahl	Ansattes representant	3 644	3 764	3 879
SUM		6 387	6 324	6 576

Valg, sammensetning og funksjonsområde for Bankens Styre er omhandlet i vedtektenes kapittel 4 og Finansforetaksloven kapittel 8.

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. Styret utgjør Bankens risiko- og revisjonsutvalg.

Bankens risiko- og revisjonsutvalg 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.

5.5 Ledelsen

Adm.banksjef har den daglige ledelse av Banken. Adm.banksjef rapporterer direkte til Styret, og har det overordnede ansvaret for alle avdelingslederne.

Sammensetningen av Bankens ledergruppe per Prospektdato er gjengitt nedenfor.

TABELL: LEDELSE

Navn	Stilling	Tiltredelse år	Forretningsadresse
Jonny Engdahl	Administrerende Banksjef	1999	Sunndalsveien 15, 6600 Sunndalsøra
Eivind Lervik	Økonomisjef/Risk Manager	2010	Sunndalsveien 15, 6600 Sunndalsøra
Bjørge Aa	Leder Bedriftsmarked	2011	Sunndalsveien 15, 6600 Sunndalsøra
Reidun Brevik	Leder Personmarked	2002	Sunndalsveien 15, 6600 Sunndalsøra
Jorunn Klingøy	Salgsleder	2008	Sunndalsveien 15, 6600 Sunndalsøra
Steinar Aasbø	Leder Forsikring	2021	Sunndalsveien 15, 6600 Sunndalsøra

Erfaringsbakgrunn for Bankens ledergruppe er gjengitt nedenfor.

TABELL: LEDELSEN PER PROSPEKTDATO

Ledelsen	Erfaringsbakgrunn, nåværende og tidligere tillitsverv			
Jonny Engdal <i>Sunndalsøra</i> f. 1971	Adm.banksjef	Har vært Adm.banksjef siden 2006. Tidligere jobbet som økonomisjef i banken og har vært ansatt i over 20 år. Før det jobbet som Key Account Manager i Verdipapirsentralen og Administrativ teamleder ved Handelshøyskolen BI, Norges Markedshøyskole. Er utdannet Sivilmarkedsfører ved Handelshøyskolen BI.		
	Nåværende tillitsverv	Adm. Banksjef	Sunndal Sparebank	2006
		Styreleder	Eika Økonomi Nordvest AS	2022
		Styreleder	Ørsvika Bryggesameie	2022
		Varamedlem	Eika Gruppen AS	2020

Prospekt Sunndal Sparebank

	Tidligere tillitsverv*	Kontaktperson	Møre og Romsdal Sparebanklag	2019
	*siste 5 år	Styreleder	Møre og Romsdal Sparebanklag	2019
		Styremedlem	Midt-norsk Sparebankgruppe	2022
		Styremedlem	Møre og Romsdal Sparebanklag	2021
Eivind Lervik <i>Sunndalsøra</i> f. 1983	Økonomisjef / Risk Manager	Økonomisjef siden 2011. Tidligere jobbet som Finansiell Rådgiver. Risk Manager fra 2014. Har vært ansatt i 13 år. Bachelor i Økonomi og Administrasjon med spesialisering i økonomistyring.		
	Ingen nåværende tillitsverv			
	Ingen tidligere tillitsverv			
Bjørge Aa <i>Sunndalsøra</i> f. 1962	Leder BM	Leder bedriftsmarked siden 2021. Ansatt i Banken i 12 år hvor hun har jobbet som bedriftsrådgiver. Bjørge Aa har til sammen jobbet 39 år i norsk banknæring. Hun har sin utdannelse fra Handelshøyskolen BI.		
	Nåværende tillitsverv	Sunndal Næringsforening	Styremedlem	2021
	Tidligere tillitsverv* *siste 5 år	Styremedlem	Sunndal Sparebank	2021
		Nestleder	Finansforbundet i Eika Gruppen	2022
		Varamedlem	Eika Gruppen AS	2021
Reidun Brevik <i>Sunndalsøra</i> f. 1974	Leder PM	Leder Personmarked siden august 2017. Er Autorisert Finansiell Rådgiver. Har hatt ansvar for kundeservice siden 2006 og har vært ansatt i banken i 21år. Utdannet Høyskolekandidat Økonomi og Administrasjon fra Høyskolen i Agder		
	Nåværende tillitsverv	Ingen nåværende tillitsverv		
	Tidligere tillitsverv* *siste 5 år	Ingen tidligere tillitsverv		
Jorunn Klingøy <i>Sunndalsøra</i> f. 1966	Salgsleder / Kredittsjef PM	Salgsleder siden august 2017 og Kredittsjef PM siden mars 2022. Er Autorisert Finansiell Rådgiver og autorisert kreditt- og forsikringsrådgiver. Godkjent som sensor for Kreditt og AFR via Finansnæringens Autorisasjonsordning. Har vært ansatt i banken i 15 år. Tidligere jobbet som selvstendig næringsdrivende og er utdannet Agronom.		
	Nåværende tillitsverv	Styremedlem	Gjøra Vel	2018
	Tidligere tillitsverv* *siste 5 år	Styremedlem	Sunndalsporten Eiendom AS	2019
		Styremedlem	Driva IL	2019

	Styremedlem	Gjøra Butikkdrift AS	2018
Steinar Aasbø <i>Surnadal</i> f. 1968	Leder forsikring	Ansatt som leder forsikring siden 1. mai 2021. Har 24 års erfaring fra salg og fagansvar for forsikring. Har erfaring fra If og Eika Forsikring gjennom jobb i Surnadal Sparebank. Steinar Aasbø er utdannet fra Teknisk Fagskole.	
	Nåværende tillitsverv	Kontaktperson Styrets leder	2013 2013
	Tidligere tillitsverv* *siste 5 år	Grytåfeltet Velforening	2019

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.

Lånebeløp/ramme til Bankens ledergruppe utgjør per Prospekt dato NOK 19,1 millioner hvorav NOK 2,0 millioner er til Adm.banksjef som rammekreditt.

TABELL: UTLÅN OG GARANTIER TIL BANKENS LEDERGRUPPE PER 30.06.2023
(NOK 1 000)

	Stilling	Lånebeløp/ramme	Vilkår	Seneste innfrielse
Jonny Engdahl	Administrerende Banksjef	2 000	Ansattvilkår	Rammekreditt
Eivind Lervik	Økonomisjef/Risk Manager	4 982	Ansattvilkår	April 2052
Björg Aa	Leder Bedriftsmarked	1 220	Ansattvilkår	Rammekreditt / feb. 2025
Reidun Brevik	Leder Personmarked	3 686	Ansattvilkår	Rammekreditt / aug.2047
Jorunn Klingøy	Salgsleder	1 361	Ansattvilkår	Rammekreditt / nov. 2023
Steinar Aasbø	Leder Forsikring	5 867	Ansattvilkår	August 2051

Samlet lønn og andre godtgjørelser til Adm.banksjef (eksklusive pensjon) var i 2022 på NOK 1,482 millioner.

TABELL: SAMLET GODTGJØRELSE TIL LEDELSEN
(NOK 1 000)

		2022		2021		2020	
Navn	Stilling	Lønn	Pensjon	Lønn	Pensjon	Lønn	Pensjon
Jonny Engdahl	Administrerende Banksjef	1 482	214	1 428	205	1 362	170
Eivind Lervik	Økonomisjef/Risk Manager	946	86	857	75	803	62
Björg Aa	Leder Bedriftsmarked	983	114	940	117	925	89
Reidun Brevik	Leder Personmarked	983	114	960	115	918	86
Jorunn Klingøy	Salgsleder	991	110	894	96	861	79
Steinar Aasbø	Leder forsikring	1 210	114	686	78	-	-
SUM		6 595	752	5 765	686	4 869	486

Følgende personer i Bankens ledergruppe er Garantister i forbindelse med Emisjonen:

TABELL: GARANTISTER – LEDELSEN

Etternavn / Selskap	Fornavn / Kontaktperson	Adresse	Postnr.	Poststed	NOK
Engdahl	Jonny	Skjøllendgata 17	6600	Sunndalsøra	1 400 000
Sum					1 400 000

5.6 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 Banken. I slike situasjoner vil den ansatte eller tillitsmannen fratre ved behandlingen i relevant selskapsorgan eller avdeling i Banken av den aktuelle lånesøknad eller avtale. Bankens håndhever følgelig habilitetsregler som sikrer at interessekonflikter ikke oppstår.

Det foreligger per Prospektdato ingen kontrakter mellom medlemmer av Ledelsen eller Styret og Banken som fastsetter ytelser ved avslutning av ansettelsesforholdet.

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

5.7 Eierstyring og selskapsledelse

Banken følger den norske anbefalingen for eierstyring og selskapsledelse (NUES) sist oppdatert 14. oktober 2021. Det er ingen vesentlige avvik mellom anbefalingen og hvordan denne etterleves i Sunndal 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 egenevaluering av sitt arbeid, og denne legger grunnlaget for videreutvikling av Styrets kompetanse og arbeid.

5.8 Antall Ansatte

Ved utgangen av første halvår 2023 hadde Banken 42 ansatte fordelt på 41,9 årsverk. Tabellen nedenfor viser utviklingen i perioden 2020 – 2023 for antall Ansatte.

TABELL: UTVIKLING I ANTALL ANSATTE

Kontor	2.kv 2023	2.kv 2022	2022	2021	2020
Antall fast ansatte	42	36	42	35	27
Antall årsverk	41,9	35,9	41,9	34,7	26,7

5.9 Vandel

Banken foretar årlig, sist i 2022, en egnethetsvurdering av alle personer som er pålagt vurdert i henhold til Finansforetaksloven § 3-5 jf. rundskriv 1/2020, herunder banksjef, styremedlemmer og øvrige personer i den faktiske ledelsen i Banken. Samtlige angitte personer oppfyller egnethetskravene per Prospektdato.

6 Eierandelskapital og investorpolitikk

6.1 Eierandelskapitalen i Banken

Sunndal Sparebanks utstedte eierandelskapital utgjør per dato for dette Prospektet NOK 210 714 200 fordelt på 2 107 142 Egenkapitalbevis hvert pålydende NOK 100 fullt innbetalt. Ved kjøp av 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. Etter Emisjonen som er beskrevet i Prospektet vil Bankens eierandelskapital utgjøre NOK 276 134 700, fordelt på 2 761 347 Egenkapitalbevis hvert pålydende NOK 100.

Egenkapitalbevisene er tatt opp til handel på Euronext Growth Oslo under tickeren SUNSB. Banken har vært notert på Euronext Growth Oslo siden mars 2018.

Egenkapitalbevisene til Banken er registret hos Verdipapirsentralen ASA (VPS) med ISIN NO 001 0672900. Kontofører er DNB Bank ASA.

Tabellen nedenfor viser den historiske utviklingen av Bankens eierandelskapital og antall Egenkapitalbevis utstedt siden 2013.

TABELL: ENDRING I EIERANDELSKAPITAL

Dato	Type endring i eierandelskapital	Endring i eierandelskapital	Endring i antall utstedte EK-bevis	Tegningskurs per EK-bevis	Pålydende per EK-bevis	Total eierandelskapital	Totalt antall utstedte EK-bevis (UB)
(IB) 01.01.2013		-	-	-	-	-	-
27.05.2013	Kontant-emisjon	50 000 000	500 000	105	100	50 000 000	500 000
(IB) 01.01.2017		-	-	-	100	50 000 000	500 000
November 2017	Kontant-emisjon	42 857 100	428 571	105	100	92 857 100	928 571
(IB) 01.01.2019		-	-	-	100	92 857 100	928 571
April 2019	Kontant-emisjon	42 857 100	428 571	105	100	135 714 200	1 357 142
(IB) 01.01.2021		-	-	-		135 714 200	1 357 142
August 2021	Kontant-emisjon	75 000 000	750 000	104	100	210 714 200	2 107 142

6.2 Konvertible lån og tegningsretter

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

6.3 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.

6.4 Egenkapitalbeviserens rettigheter

Rettighetene for Egenkapitalbevisere i Sunndal Sparebank følger reglene i Finansforetaksloven. Banken har gjennom vedtektene ikke foretatt begrensninger i den allmenne stemmeretten. Hvert Egenkapitalbevis gir dermed 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 krever vedtaket tilslutning fra minst to tredjedeler av de avgitte stemmene. I tillegg kreves det minst 2/3 flertall av de stemmer som avgis av eierne som er valgt av egenkapitalbeviserne i følgende saker: erverv av egne egenkapitalbevis, nedsettelse av eierandelskapitalen, utstedelse av egenkapitalbevis og tegningsretter, samt lån med rett til å kreve egenkapitalbevis utstedt.

Egenkapitalbeviserens valgmøte ble sist avholdt 18. mai 2021. 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 Egenkapitalbeviserens frie omsettelighet. Bankens vedtekter inneholder ikke 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.

Egenkapitalbeviserens rett til utbytte er beskrevet i kapittel 12.25 ("Egenkapitalbevisbrøk og utbytteberegning"). Egenkapitalbevisene vil registreres i VPS, og Banken betaler utbytte direkte til kontofører, som sørger for utbyttebetaling til Egenkapitalbeviserne. Utbyttet utbetales i NOK til den norske bankkonto som er registrert i tilknytning til VPS-kontoen. For utbytte til Egenkapitalbevisere hjemmørende i utlandet er utgangspunktet at utbyttet ilegges kildeskatt i Norge med en skattesats på 25 %. Ansvar for å trekke kildeskatten påligger Banken, og skal trekkes ved utbetaling fra Banken. For informasjon om skattemessige forhold for utenlandske Egenkapitalbevisere vises til kapittel 8.4.

6.5 Informasjonspolitik

Banken fører en åpen informasjonspolitik med det formål å gi Egenkapitalbeviserne og verdipapirmarkedet korrekt og relevant informasjon om Bankens økonomiske utvikling. Banken utarbeider kvartalsvis rapporter som blir offentliggjort. Egenkapitalbevisere skal ved senere emisjoner, som hovedregel, ha fortrinnsrett til nytegning. Emisjonskursen skal søkes fastsatt slik at tegningsrettene får en rimelig verdi. Mulige rettede emisjoner bør skje til kurser som ikke fører til reduksjon i Egenkapitalbeviserens verdier på sikt.

6.6 Avkastning og utbyttepolitikk

Utbytte og avsetning til utjevningsfondet

For en nærmere beskrivelse av reglene om årsoppgjørdisposisjoner, herunder utbetaling av utbytte og avsetning til utjevningsfondet, vises det til kapittel 10.1.

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 Egenkapitalbeviserne 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.

6.7 Regler om pliktig tilbud

Verdipapirhandellovens regler om tilbudsplikt kommer ikke til anvendelse på Egenkapitalbevis.

6.8 Regler om tvangsinnløsning av Egenkapitalbevis

Allmennaksjelovens regler om tvangsinnløsning får ikke tilsvarende anvendelse på Egenkapitalbevis.

6.9 Meldepliktige handler/overdragelser av Egenkapitalbevis

Som følge av at Bankens Egenkapitalbevis er opptatt til handel på Euronext Growth Oslo har såkalte primærinnsidere i Banken meldeplikt ved transaksjoner på enkelte vilkår i henhold til verdipapirhandelloven § 3-1, jfr. EUs markedsmissbruksforordning artikkel 19. Det gjelder ikke flaggeplikt for handler i Bankens Egenkapitalbevis, men Banken har en plikt til å offentliggjøre melding dersom den oppdager at en eiers beholdning av Egenkapitalbevis overstiger eller faller under 50 % og/eller 90%. Enkelte handler kan også utløse krav om eiergodkjenning av Finanstilsynet, se nærmere i kapittel 10.1 om eierbegrensninger.

6.10 Største Egenkapitalbevisiere i Sunndal Sparebank

Tabellen nedenfor viser de største Egenkapitalbevisiere i Sunndal Sparebank som registrert i VPS per mai måned 2023.

20 største Egenkapitalbevisiere	Antall Egenkapitalbevis	Eierandel
VPF EIKA EGENKAPITALBEVIS	88 272	4,19 %
PSAKTIV AS	55 252	2,62 %
JOV EIENDOM AS	53 816	2,55 %
ÅSHEIM INVEST AS	48 439	2,30 %
SUNNDAL NÆRINGSEIENDOM AS	46 578	2,21 %
KOMMUNAL LANDSPENSJONSKASSE GJENSI	41 424	1,97 %
SUNNDAL NÆRINGSSKAP AS	39 067	1,85 %
FOLMO EIRIK	34 557	1,64 %
HEKTOEN LEIF	33 005	1,57 %
INNVIK PETTER ERIK	33 000	1,57 %
ØRA EIENDOM AS	31 607	1,50 %
DIVINO HOLDING AS	30 000	1,42 %
GJERSVOLL GEIR MAGNE SKOGHEIM	29 600	1,41 %
SUNNDAL NÆRINGSFORENING	26 149	1,24 %
SETTEMSDAL INGE KARSTEIN	25 981	1,23 %
DANIELSEN LEIF BJARNE	25 573	1,21 %
FORSNES PÅL	25 216	1,20 %
NAUSTE INVEST AS	25 000	1,19 %
HAMMER MAGNE	23 599	1,12 %

HOLMEIDE HOLDING AS

21 717

1,03 %

Per Prospektdato har Banken ingen egenkapitalbevisiere som eier mer enn 5 % av Egenkapitalbevisene.

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

7.1 Generelle regnskapsprinsipper

Bankens regnskap 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 2022 for et sammendrag av Bankens regnskapsprinsipper.

7.2 Regnskap

Resultat

TABELL: RESULTATREGNSKAP

RESULTATREGNSKAP	Urevidert		Revidert		
(NOK 1 000)	2.kv 2023	2.kv 2022	2022	2021	2020
Renteinntekter og lignende inntekter	138 601	72 614	181 931	107 504	107 297
Rentekostnader og lignende kostnader	70 812	22 500	66 480	28 430	40 243
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	67 790	50 114	115 451	79 074	67 054
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	20 801	20 510	38 632	40 034	28 958
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	2 166	1 851	3 773	3 572	3 202
Utbytte av verdipapirer med variabel avkastning	7 397	9 925	10 296	7 166	6 938
Netto gevinst/tap på valuta og verdipapirer	- 111	- 3 322	- 3 103	5 385	4 680
Andre driftsinntekter	170	181	382	233	167
Netto andre driftsinntekter	26 092	25 443	42 434	49 246	37 541
Netto driftsinntekter	93 882	75 556	157 885	128 320	104 595
Lønn og generelle adm.kostnader	22 735	17 912	41 721	36 979	27 953
Andre driftskostnader	16 150	14 284	3 100	2 950	1 424
Avskrivninger	1 829	1 366	39 106	27 209	23 406
Sum driftskostnader	40 715	33 562	83 927	67 138	52 783
Driftsresultat før tap og gev./nedskrivning anl.m.	53 167	41 995	73 958	61 182	51 812
Tap på utlån og garantier	9 087	- 2 578	1 329	590	7 335
Nedskrivning og netto gevinster av varige driftsmidler					
Resultat før skattekostnad	44 079	44 573	72 629	60 592	44 477
Skattekostnad	7 671	8 662	15 291	12 514	9 037
Resultat for regnskapsperioden	36 409	35 911	57 338	48 078	35 440
Sum poster som ikke vil bli klassifisert over resultatet	-3 336	8 460	27 351	-424	5 233
Totalresultat	33 073	44 371	84 689	47 654	40 673

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

Balanse

TABELL: EIENDELER

BALANSEREGNSKAP	Urevidert		Revidert		
(NOK 1000)	2.kv 2023	2.kv 2022	2022	2021	2020
Eiendeler					
Kontanter og kontantekvivalenter	80 216	104 723	105 81	3 975	4 509
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	244 521	232 551	65 71	210 304	318 655
Utlån til og fordringer på kunder	5 029 989	4 467 703	4 720 78	4 088 356	3 682 932
Rentebærende verdipapirer	243 725	339 720	310 11	392 563	363 656
Aksjer og andeler med variabel avkastning	228 672	189 289	227 12	129 064	125 818
Eierinteresser i tilknyttede selskap og felleskontrollerte foretak	0	2 621	2 62	2 621	0
Varige driftsmidler	35 093	34 041	36 63	35 114	30 166
Andre eiendeler	5 820	6 007	10 47	9 825	5 736
Sum eiendeler	5 868 036	5 376 655	5 479 241	4 871 822	4 531 472

TABELL: GJELD OG EGENKAPITAL

BALANSEREGNSKAP	Urevidert		Revidert		
(NOK 1000)	2.kv 2023	2.kv 2022	2022	2021	2020
Gjeld					
Gjeld til kredittinstitusjoner	0	111 597	31 86	151 235	281 233
Innskudd fra og gjeld til kunder	4 000 168	3 768 690	3 770 85	3 265 642	3 042 575
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	1 052 790	736 500	863 61	726 262	625 754
Annen gjeld	18 894	15 493	21 19	9 508	8 868
Forpliktelser ved skatt	12 815	12 568	18 28	12 911	8 831
Andre avsetninger	12 480	9 406	13 28	10 600	510
Ansvarlig lånekapital	30 258	30 148	30 25	30 128	30 110
Sum gjeld	5 127 405	3 768 690	4 749 310	3 265 642	3 042 575
Egenkapital					
Innskutt egenkapital	210 904	210 904	210 90	210 904	136 597
Opptjent egenkapital	443 319	395 147	469 03	404 621	366 994
Fondsobligasjonskapital	50 000	50 289	50 00	50 000	30 000
Periodens resultat etter skatt	36 409	35 911			
Sum egenkapital	740 632	692 251	729 930	665 525	533 591
Sum egenkapital og gjeld	5 868 036	5 376 653	5 479 240	4 871 811	4 531 472

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

Tabellen under viser endring i Bankens egenkapital fra 01.01.2020 og frem til 01.01.2023.

TABELL: ENDRINGER I EGENKAPITALEN 2020 - 2022

(NOK 1000)	Sparebankens fond	Gavefond	Eier- andelskapital	Annen egenkapital	Utjevnings- fond	Sum egenkapital
Egenkapital 1.1.2020	301 734	4 000	166 597	24 014	-769	662 18
Resultat etter skatt - disponering	21 616	2 900	-	8 143	2 782	35 441
Utbetaling av gaver		-900	-	-		-900
Utbetalte renter hybridkapital	-1 235		-	-	-544	-1 769
Regnskapsføringer, investeringseffekter	125		-	5 053	55	5 233
Egenkapital 31.12.2020	322 250	6 000	166 597	37 210	1 534	700 188
Egenkapital 1.1.2021	322 250	6 000	166 597	37 210	1 534	533 591
Resultat etter skatt - disponering	25 576	7 100	-	14 750	651	48 077
Utbetalt utbytte			-	-8 143		-8 143
Egenkapitalbevisemisjon			74 307	-		148 614
Endring hybridkapital			20 000	-		40 000
Utbetalte renter hybridkapital	-1 280		-	-	-603	-1 883
Regnskapsføringer, investeringseffekter	422		-	-1 024	178	-424
Egenkapital 31.12.2021	346 968	13 100	260 904	42 793	1 760	759 832
Egenkapital 1.1.2022	346 968	13 100	260 904	42 793	1 760	665 525
Resultat etter skatt - disponering	29 427	6 500	-	20 018	1 392	57 337
Utbetaling av gaver		-3 200	-	-		-3 200
Utbetalt utbytte			-	-14 750		-14 750
Utbetalte renter hybridkapital	-1 483		-	-	-884	-2 367
Regnskapsføringer, investeringseffekter	44		-	27 315	25	27 384
Egenkapital 31.12.2022	374 956	16 400	260 904	75 376	2 293	729 929

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

Kontantstrømoppstilling

TABELL: KONTANTSTRØMANALYSE - DIREKTE METODE

(NOK 1 000)	2022	2021	2020
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter			
Netto utbetaling av lån til kunder	-630 847	- 407 134	- 513 097
Renteinnbetalinger på utlån til kunder	172 528	105 296	102 409
Netto inn-/utbetaling av innskudd fra kunder	505 208	223 067	686 216
Renteutbetalinger på innskudd fra kunder	-44 173	- 18 301	- 24 930
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	-	20 002	169 649
Renter på utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	2 030	- 818	- 825
Kjøp og salg av sertifikat og obligasjoner	81 086	- 28 907	- 95 129
Renteinnbetalinger på sertifikat og obligasjoner	7 373	2 501	4 923
Netto provisjonsbetalinger	34 859	36 463	25 756
Netto inn-/utbetaling kortsiktige investeringer i verdipapirer	-1 658	5 385	4 680
Endring i tapsavsetning	-2 900		
Utbetalinger til drift	-61 068	- 61 003	- 49 860
Betalt skatt	-11 964	- 9 004	- 10 278
Annen utbetaling	-	0	- 1 250
A. Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	50 474	- 132 453	298 264
Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter			
Netto investering i varige driftsmidler	-4 610	2 859	- 1 811
Netto langsiktig investering i verdipapirer	-70 712	- 6 281	5 183
Utbytte fra langsiktige investeringer i aksjer	10 296	7 166	6 938
B. Netto kontantstrøm fra investeringsaktivitet	-65 026	3 744	10 310
Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter			
Innbetaling ved utstedelse av verdipapirgjeld	250 000	200 000	150 000
Utbetaling ved forfall verdipapirgjeld	-115 000	- 100 000	- 245 242
Renteutbetalinger på gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	-18 875	- 7 265	- 12 336
Utbetaling ved forfall lån fra kredittinstitusjoner	-119 378	- 150 000	0
Andre betalinger ved lån fra kredittinstitusjoner	-	- 2 396	0
Renteutbetalinger på lån fra kredittinstitusjoner	-2 279	- 950	- 1 300
Innbetaling ved utstedelse av ansvarlig lån	-	0	- 64
Renteutbetalinger på ansvarlige lån	-1 154	- 736	- 888
Innbetaling ved utstedelse av fondsobligasjonskapital	-	50 000	0
Utbetaling ved forfall fondsobligasjonskapital	-	- 30 000	0
Renteutbetalinger på fondsobligasjon	-2 367	- 1 883	- 1 769
Leiebetalinger på balanseførte leieforpliktelser	-1 196	- 709	0
Utbetalinger fra gavefond	-3 200	0	- 900
Emisjon av Egenkapitalbevis	-	74 307	0
Utbytte til egenkapitalbevisere	-14 750	- 8 143	- 10 857
C. Netto kontantstrøm fra finansieringsaktivitet	-28 199	22 225	- 123 356
A + B + C Netto endring likvider i perioden	-42 751	- 108 884	185 218
Likviditetsbeholdning 1.1	214 279	320 763	135 545
Likviditetsbeholdning 31.12	171 528	211 879	320 763
Likviditetsbeholdning spesifisert:			
Konter og kontantekvivalenter	105 811	155 288	4 509
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og fordringer på sentralbanker	65 712	58 991	316 253
Likviditetsbeholdning	171 523	214 279	320 763

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

7.3 Revisor

KPMG AS, Øvre Veg 30, 6415 Molde, ved statsautorisert revisor Else Berit Hamar, er Bankens revisor.

7.4 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.

7.5 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

8.1 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 mulige skatteplikten for Utenlandske Eiere i det landet hvor disse er skattemessig hjemhørende, vil bero på skattereglene i vedkommende land, samt en eventuell skatteavtale mellom Norge og det aktuelle landet.

8.2 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.

8.3 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 § 10-31, 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 skjermings-rente 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 dermed 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 så lenge skattyter stiller betryggende sikkerhet for betalingsforpliktelsen. Det gis automatisk utsettelse når skattyter flytter til en stat innenfor EØS hvor Norge i samsvar med 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.

Egenkapitalbevis verdsettes til 80 % av kursverdien per 1. januar i skatfastsettingsåret. For skattemessig formue utover om lag NOK 1 700 000 er formuesskattesatsen 1,0 % for skattemessig formue på inntil NOK 20 000 000. For formue som overstiger NOK 20 000 000 er satsen 1,1 %.

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.

8.4 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 framgår 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 framgår 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 skatteavtalens 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

9.1 Tvister med videre

Banken har i løpet av de siste 12 måneder ikke vært involvert i forvaltningssaker, rettstvister 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.

9.2 Samarbeidspartnere

Sunndal Sparebank deltar gjennom Eika Gruppen AS, der Banken eier 1,40 % 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 Sunndal 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.

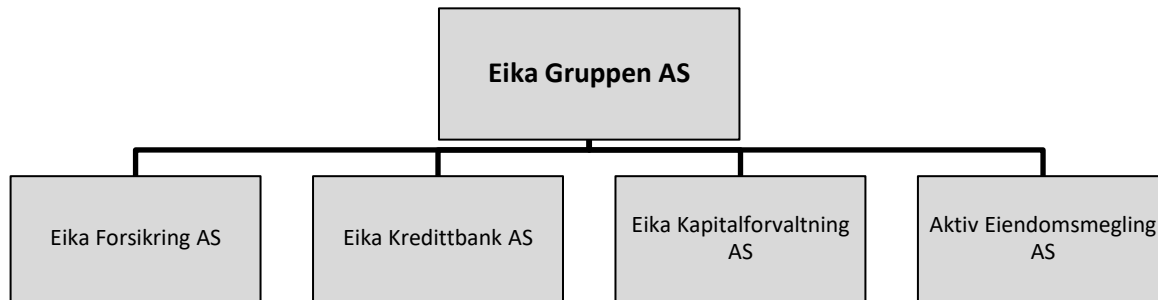
Effektive IKT-løsninger, betalingsformidling og kompetanseutvikling bidrar sammen med de finansielle produktene til økt konkurransekraft både for den enkelte aksjonær og for Eika Gruppen AS. Utover disse fellestjenestene leverer Eika Gruppen AS tjenester innen økonomi- og regnskapservice, merkevarebygging 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. Sunndal Sparebank byttet kjernebanksystem fra SDC til TietoEvry i februar 2023. Eika Gruppen mener at de kommer til å spare rundt 40 prosent av IT-kostnadene, ved å bytte kjernebanksystem til TietoEvry.

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 direkte eid av 59 lokalbanker i Eika Alliansen og OBOS.

Sunndal Sparebank tilbyr boliglån gjennom Eika Boligkreditt AS der banken eier 1,98 % av aksjene per 31.06.2023. 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.

Sunndal Sparebank i Eika Alliansen

Sunndal 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.

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

- Eika ViS for rammeverk rundt risikostyring og compliance
- Eika Økonomiservice for ekstern og intern finansiell rapportering, samt ulik myndighetsrapportering knyttet til CRD IV-reglene
- Eika Depotservice som sørger for 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

9.3 Vesentlige kontrakter

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. Sunndal Sparebank byttet kjernebankløsning fra SDC til TietoEvry i februar 2023. Eika Gruppen mener at de kommer til å spare rundt 40 prosent av IT-kostnadene ved å bytte kjernebanksystem til TietoEvry.

Sunndal 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.

9.4 Innlånsportefølje/innlånsavtaler

Sunndal 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 kryssmisligholds-klauseler 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.

10.1 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 Prospekt dato er egenkapitalbevisene til 28 sparebanker notert på Oslo Børs og Euronext Growth Oslo. Samlet utgjorde markedsverdien av egenkapitalbevisene notert på Oslo Børs og Euronext Growth Oslo cirka NOK 89 milliarder per juni måned 2023. 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 98 millioner til Sparebank 1 SMN med en markedsverdi på cirka NOK 17,6 milliarder per 2. juni 2023.

TABELL: SPAREBANKER NOTERT PÅ OSLO BØRS OG EURNEXT GROWTH OSLO PER 2 JUNI 2023

(NOK millioner)			
Sparebank 1 SMN	17 632	Skue Sparebank	456
Sparebanken Vest	10 174	Romerike Sparebank	334
Spbk1 Nord-Norge	9 196	Tysnes Sparebank	209
Spbk 1 Østlandet	14 386	Romsdal Sparebank	269
Spbk1 Helgeland	3 267	Jæren Sparebank	1 164
Sparebank 1 Sørøst	5 981	Sunndal Sparebank	249
Sparebanken Møre	3 732	Spbk1 Østfold Ake	3 939
Sparebanken Øst	937	Aasen Sparebank	205
Spbk 1 Nordmøre	1 105	Høland og Setskog	99
Sparebanken Sør	5 150	Sogn Sparebank	98
Totens Sparebank	1 212	Melhus Sparebank	441
Sandnes Sparebank	1 891	Grong Sparebank	564
Aurskog Sparebank	988	Nidaros Sparebank	132
Spbk1 Ringerike	4 914	Sparebank 68 nord	497

Kilde: Oslo Børs

Ordningen med Egenkapitalbevis ble etablert for å gi sparebankene mulighet til å innhente egenkapital i markedet og dermed forhindre en konkurransevidning 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 utjevningfondet, har lik prioritet som sparebankens fond (grunnfondet) og gavefondet. Dette gjør at Egenkapitalbevis kan være mindre risikofylt 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 "forstanderskapet" 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. Sunndal Sparebank har valgt å benytte seg av betegnelsen Generalforsamling.

OVERSIKT OVER EN SPAREBANKS STYRINGSSTRUKTUR

Organ	Beskrivelse
Generalforsamling	• 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 ikraftttredelse 1. januar 2005, ble tidligere lovregulering av det offentliges 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 Sunndal Sparebank krever tilslutning fra minst 2/3 av de avgitte stemmene. 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 egenkapitalbevisernees 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 egenkapitalbeviserne ha krav på å få utbetalt eierandelskapitalen, og overkursfondet, 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 generalforsamlingen 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 Egenkapitalbeviserforskriften som nå er opphevet, herunder regler om valg.

Emisjonsvedtak

Vedtak om utstedelse av Egenkapitalbevis treffes av generalforsamlingen og krever vedtektsendringer. Emisjonsvedtak kan enten treffes direkte av generalforsamlingen, eller av styret i henhold til fullmakt gitt av generalforsamlingen. 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 tredeler av de avgitte stemmene på generalforsamlingen. Kravet er ikke strengere enn det som følger av Finansforetaksloven.

Ved forhøyelse av eierandelskapitalen har eksisterende egenkapitalbevisere 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 Egenkapitalbevisere 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, jfr. §5 nr. 2 i forskrift 22. august 2014 nr. 1097 (CRR/CRD IV forskriften). Eierandelskapitalen kan dog nedsettes for utdeling til egenkapitalbeviserne etter nærmere regler i Finansforetaksloven § 10-21. Den vedtektsfestede eierandelskapitalen, overkursfondet og utjevningsfondet skal tilfalle egenkapitalbeviserne 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, og omfatter også senere tilført avkastning eller overskudd tilordnet grunnfondskapitalen jf. Finansforetaksloven § 10-1 annet ledd, jf. § 10-2 første ledd. Gavefondet er avsetninger til allmennnyttige 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, 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. 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, samt ut fra behovet for oppbygging av egenkapital. 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 allmennnyttige 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 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 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.

Finanstilsynet har i et høringsnotat datert 6. januar 2023 foreslått enkelte endringer i Finansforetaksloven knyttet til utdelinger i finansforetak (herunder sparebanker). Forslagene kommer som en oppfølging av den europeiske banktilsynsmyndighetens (EBA) vurdering av norske kjernekapitalinstrumenter og innebærer blant annet både en lavere terskel for meldeplikt til Finanstilsynet ved utbetaling av utbytte samt et forslag om at Finanstilsynet skal kunne gi finansforetak pålegg om å redusere eller ikke dele ut utbytte dersom det vurderes nødvendig for å styrke grunnlaget for at eierandelskapitalen skal dekke sin forholdsmessige andel av et underskudd. Den 18. januar 2023 ble forslagene sendt på høring med høringsfrist 1. mars 2023. 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.

Det følger ingen tidsfrist av Finansforetaksloven eller Bankens vedtekter hvoretter rett til utbytte vil bortfalle. Det gjelder derimot en generell tre års foreldelsesfrist, med visse unntak, fra datoen en forpliktelse forfaller hvoretter 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.

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 finansforetaket og dets 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 regnet fra det tidspunktet Finanstilsynet har bekreftet å ha mottatt meldingen. Ved behov for ytterligere opplysninger kan fristen forlenges med opptil 20 arbeidsdager hvis erververen er undergitt tilsyn eller hjemmehørende i en EØS-stat eller med opptil 30 arbeidsdager for andre erververe. 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.

Omsettelighet av Egenkapitalbevis

Egenkapitalbevis er fritt omsettelige verdipapir i relasjon til Verdipapirhandelloven. Kjøp og salg, pantsettelse mv. reguleres i det vesentlige av samme privatretslige 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.

10.2 Lovregulering av sparebanker

Generelt

Offentlige reguleringer av sparebankenes virksomhet er hovedsakelig gitt i Finansforetaksloven og Allmennaksjeloven, samt i Finansforetaksforskriften og CRR/CRD IV-forskriften. 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, kredittforetak og finansieringsforetak (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 og forskrift 22. august 2014 nr. 1097 (CRR/CRD IV-forskriften) kap. VIII.

Gjennomføring av CRD IV og CRD 5 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 kapitaldekningsprosent uten at dette reflekterer en reell bedring av soliditeten.

Gjennom CRR2 er det fastsatt et minstekrav til uvektet kjernekapitaldekning på 3 % for banker.

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. Endringene er tatt inn i EØS-avtalen og ble gjennomført i norsk rett ved endringer i Finansforetaksloven, Finansforetaksforskriften og CRR/CRD IV-forskriften med virkning fra 1. juni 2022.

Ytterligere informasjon vedrørende innføringen av CRD IV og CRD 5 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 framgår av lov og forskrift. Kapitaldekning er krav til størrelsen på foretakenes ansvarlige kapital målt i forhold til et risikovektet beregningsgrunnlag. Kapitalkravet består av pilar 1-krav, bufferkrav og pilar 2-krav.

I Finansforetaksloven § 14-1 første ledd framgår 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 2,5 % av beregningsgrunnlaget i tillegg til minstekravet til ren kjernekapital, jf. Finansforetaksloven § 14-3 første ledd.

Systemrisikobuffer

Et finansforetak skal ha en systemrisikobuffer bestående av ren kjernekapital i tillegg til minstekravet til ansvarlig kapital og andre bufferkrav, jf. Finansforetaksloven § 14-3 annet ledd. Finansdepartementet fasetter nivået på bufferkravet for engasjementer i Norge og andre land i forskrift. 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 trer i kraft 31. desember 2023 for alle andre foretak. For engasjementer som norske finansforetak har i andre EØS-stater, gjelder den systemrisikobuffersatsen som er fastsatt av myndighetene i vedkommende stat, såfremt kravet er rettet mot systemrisiko i staten og gjelder for alle foretak. Departementet besluttet også å innføre gulv på risikovektene for lån sikret med pant i bolig og næringseiendom på henholdsvis 20 og 35 prosent fra 31. desember 2020 for banker som benytter IRB-metode.

Systemviktige finansforetak

Et finansforetak som er systemviktig skal ha en systemviktighetsbuffer bestående av ren kjernekapital som skal utgjøre mellom 1 og 3 prosent av beregningsgrunnlaget i tillegg til minstekravet til ansvarlig kapital og andre bufferkrav, jf. Finansforetaksloven § 14-3 fjerde 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 Eiendomskreditt AS skal anses som systemviktige finansforetak i Norge.

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 ansvarlig kapital og andre bufferkrav, jf. Finansforetaksloven § 14-3 tredje ledd. Norges Bank, etter delegasjon fra Finansdepartementet, fastsetter kravet til motsyklisk kapitalbuffer, som fra 31. mars 2023 er 2,5 prosent for engasjementer i Norge, jf. CRR/CRD IV-forskriften § 33. 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 og modellrisiko.

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), som fastsettes av bankene selv og ikke av tilsynsmyndighetene. 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 og CRR/CRR2.

Andre reguleringer

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

Det kan ikke åpnes gjeldsforhandlinger eller konkurs i sparebanker, men sparebanker som ikke kan oppfylle sine forpliktelser krisehåndteres eller avvikles gjennom offentlig administrasjon i henhold til reglene i Finansforetaksloven kapittel 20. Eierandelskapitalen 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 egenkapitalbeviserens rettigheter, prisen eller verdien av Egenkapitalbevisene 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/eller 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 av den overdragende sparebank i forbindelse med sammenslåingen.
- **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 generalforsamlingen med flertall som for vedtektsendring. Det kan fastsettes i vedtektene at slike vedtak i generalforsamlingen 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 generalforsamlingen med flertall som for vedtektsendringer. Styret skal i forkant av slikt vedtak fremlegge en avviklingsplan for generalforsamlingen. 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 grunnfondskapitalen 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 dele ut gaver til allmennyttige formål.

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 finansmarkedene. 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 finansmarkedsmeldingen.

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 Sunndal Sparebank per Prospektdato
Banken/Sparebanken/Bankens	Sunndal Sparebank
Betalingsdatoen	Den dag betaling av tildelte Egenkapitalbevis i Emisjonen skal skje
BM	Bedriftsmarked
Egenkapitalbevis	Egenkapitalbevis i Sunndal Sparebank
Egenkapitalbevisbrøk	Egenkapitalbevisbrøken er eierandelskapitalen, overkursfondets og utjevningsfondets andel av Bankens korrigerte ansvarlige kapital
Egenkapitalbevisene	Alle Egenkapitalbevisene
Egenkapitalbeviser(ne)	Egenkapitalbeviserne i Sunndal 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.
Generalforsamling	Det øverste besluttede organ i Sunndal Sparebank
Garantikonsortium	Konsortium etablert av Tilrettelegger som garanterer fulltegning av Emisjonen
Garantister/Garantistene	Investorer som deltar i Konsortium etablert av Tilrettelegger som garanterer fulltegning av Emisjonen
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. Forskriften er opphevet.
LCR	Liquidity Coverage Ratio
Ledelsen	Ledelsen i Sunndal 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
Prospektdato	18.aug 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 Sunndal Sparebank
Tegningsblankett(en)	Tegningsblankett som må benyttes til å tegne Egenkapitalbevis i Emisjonen
Tegningsperioden.....	Fra 23. august 2023 kl. 09:00 til 6. september 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

12.1 Bakgrunn og formål

Sunndal Sparebank har per Prospektdato utstedt 2 107 142 Egenkapitalbevis, hvert pålydende NOK 100, hvilket innebærer at Banken har vedtektsfestet eierandelskapital på NOK 210 714 200. 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 31.mars 2023 utgjør motsyklisk kapitalbuffer 2,5 prosent. Fra utgangen av 2023 øker systemrisikobufferen fra 3 til 4,5 prosent, noe som skjerper kapitalkravet til Banken.

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. Sunndal Sparebank mottok i februar 2023 et nytt Pilar 2-krav på 2,5 prosent. Av dette skal minimum 56,25 prosent oppfylles med ren kjernekapital, tilsvarende 1,40 prosent. Samlet vil minstekravet, bufferkravene og Pilar 2-kravet til ren kjernekapital utgjøre 13,9 prosent per prospektdato. Dette kravet til imidlertid øke til 15,4 prosent innen utgangen av 2023 som følge av at systemrisikobufferen øker fra 3,0 til 4,5 prosentpoeng. I tillegg har Finanstilsynet en forventning at banken holder en kapitalkravs-margin på 1,25 prosent av beregningsgrunnlaget. Kapitalkravs-marginen skal bestå av ren kjernekapital. Inklusive denne marginen skal banken dermed ha en ren kjernekapital på 15,2 prosent per prospektdato, og som øker til 16,7 prosent ved utgangen av 2023. Styret søker å tilpasse seg samlet kapitalkravs-nivå ved hjelp av Emisjonen og balanseendringer. Kapitalkravene er nærmere beskrevet i kapittel 10.

Per utgangen av 2. kvartal 2023 har Banken konsolidert ren kjernekapitaldekning på 17,7 prosent, og oppfyller med det gjeldende kapitalkrav med en margin på 2,5 prosentpoeng. Som konsekvens av de kommende regulatoriske endringene er Emisjonen nødvendig for å kunne opprettholde den gode veksten Banken erfarer, og samtidig tilfredsstille 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 Sunndal Sparebank den 30.05.2023 vedtak om gjennomføring av Emisjonen slik beskrevet i punkt 12.3 nedenfor.

12.2 Oversikt

Emisjonen vil medføre utstedelse av 654 205 Nye Egenkapitalbevis, hvert med pålydende verdi NOK 100 og tegningskurs NOK 107. Bruttoemisjonsproveny vil dermed være ca. NOK 70 000 000.

Bankens egenkapitalbevisiere per 30.mai 2023, slik de framkommer i Euronext Securities Oslo (tidligere VPS) per utløpet av 01.juni 2023 ("**Eksisterende Egenkapitalbevisiere**"), vil bli tildelt ca. 0,31 omsettelige Tegningsretter 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 70 millioner 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.

12.3 Generalforsamlingens vedtak

Generalforsamlingen i Sunndal Sparebank fattet den 30.mai 2023 følgende vedtak om å utstede Nye Egenkapitalbevis i Emisjonen:

- a) *Eierandelskapitalen forhøyes med NOK 65 420 500 ved utstedelse av 654 205 nye Egenkapitalbevis.*
- b) *Egenkapitalbevisenes pålydende er NOK 100.*
- c) *Tegningskurs er NOK 107 per Egenkapitalbevis.*
- d) *Overkurs fordeles i henhold til finansforetaksloven § 10-14.*
- e) *Egenkapitalbevisiere i banken ved utløpet av 30. mai 2023, slik de framkommer i Euronext Securities Oslo ("ESO", tidligere "VPS") per utløpet av 1. juni 2023, 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 ca. 0,31 tegningsretter for hvert Egenkapitalbevis de eier fra før. Tegningsrettene skal være fritt omsettelige og vil søkes notert på Euronext Growth Oslo i tegningsperioden som framkommer av punkt h) nedenfor, likevel slik at noteringen og omsetning av tegningsrettene på Euronext Growth Oslo vil avsluttes fire dager før utløp av tegningsperioden. 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 hjemmhørende 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 tegningsretter og gjennomføring av kapitalforhøyelsen godkjenning fra Finanstilsynet.*
- h) *Tegningsperioden starter 23. august kl. 09:00 og avsluttes 6. september 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 7. september 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 fra tidspunktet for registrering av kapitalforhøyelsen i Foretaksregisteret.*
- l) *Et emisjonsproveny på NOK 70 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 70 millioner i emisjonen, og skal overta og betale for et antall Egenkapitalbevis tilsvarende differansen. Under ingen omstendighet svarer garantistene for tegnerens og/eller andre garantisters evne eller vilje til å betale for tildelte Egenkapitalbevis. Kostnader i forbindelse med garantiprovisjon vil være 2,2 % av garantert beløp. Totale emisjonskostnader, inkludert garantiprovisjon, antas å være i størrelsesorden NOK 4,5 millioner.*
- m) *Etter kapitalforhøyelsen oppdateres vedtektene § 2-2 til å vise bankens eierandelskapital og nye antall Egenkapitalbevis etter emisjonen - totalt NOK 276 134 700 fordelt på 2 761 347 Egenkapitalbevis.*

12.4 Tegningskurs og emisjonsbeløp

Tegningskurs i Emisjonen er fastsatt til NOK 107 per Egenkapitalbevis.

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

Brutto emisjonsproveny fra Emisjonen vil være ca. NOK 70 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. Det er anslått at kostnadene ved emisjonen vil utgjøre ca. NOK 4,5 millioner og totalt netto emisjonsbeløp fra Emisjonen som vil bli overført til Bankens egenkapital vil dermed utgjøre NOK 65,5 millioner.

12.5 Tegningsperioden

Tegningsperioden løper fra 23. august til 6. september 2023 (norsk tid), med handel i fortrinnsretter over Euronext Growth Oslo i perioden 23. august til og med 31. august 2023. **Merk at handelsperioden for tegningsretter er kortere enn tegningsperioden.**

12.6 Registreringsdato

Bankens egenkapitalbevisiere per 30. mai 2023, slik de fremkommer i Euronext Securities Oslo (tidligere VPS) per utløpet av 01.juni 2023 («**Registreringsdatoen**»), vil motta Tegningsretter.

12.7 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 ca. 0,31 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 Egenkapitalbevisiernes VPS-kontoer senest 23. august 2023 og vil ha ISIN NO0012918707. Tegningsrettene vil bli tildelt Eksisterende Egenkapitalbevisiere vederlagsfritt.

Tegningsrettene kan benyttes til å tegne Nye Egenkapitalbevis eller selges innen 31. august 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. 31. august 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.

12.8 Handel i Tegningsretter

Tegningsrettene vil være fritt omsettelige på Euronext Growth Oslo. 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 hjemmørende i jurisdiksjoner utenfor Norge, kan være underlagt begrensninger eller forbud i henhold til gjeldende verdipapirlovgivning.

12.9 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 6. september 2023 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:

Sunndal Sparebank
att: Jonny Engdahl
Sunndalsveien 15
6600 Sunndalsøra
E-post: ekbevis@sunndal-sparebank.no
Telefon: +47 71 68 91 00

Norne Securities AS
Postboks 7801
5020 Bergen
E-post: emisjoner@norne.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.sunndal-sparebank.no og www.norne.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.

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. Tegnere 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.

12.10 Offentliggjøring og tildeling

Offentliggjøring av resultatet i Emisjonen vil bli lagt ut via Oslo Børs' informasjonssystem, www.newsweb.no, omkring 07. september 2023.

Tildeling av Nye Egenkapitalbevis vil bli foretatt av Styret i Banken og ventes å skje omkring 7. september 2023 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. 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 nytstedte egenkapitalbevisene kan ikke innledes før Emisjonen er registrert i Foretaksregisteret og levert på vedkommende investors VPS-konto.

12.11 Tegningsgaranti

Emisjonen er garantert fulltegnet. Garantikonsortiet ble etablert av Banken og Tilretteleggeren 16. mai 2023, og garanterer for at samtlige 654 205 Egenkapitalbevis blir tegnet. Garantistene garanterer imidlertid ikke for innbetaling av tegnede og tildelte Egenkapitalbevis. Provisjonen til deltakerne i Garantikonsortiet utgjør 2,2 % 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	NOK
Settemsdal	Inge Karstein	6600	SUNNDALSØRA	1 600 000
Rød	Erling	6600	SUNNDALSØRA	2 000 000
Moe	Svein Halvor	7517	HELL	2 300 000
Sæther	Bent Ivar	6600	SUNNDALSØRA	1 200 000
Meråker Media AS	Svein Halvor Moe	7517	HELL	2 300 000
Invento Kapitalforvaltning	Øystein Riis	0152	OSLO	9 200 000
MP Pensjon	Nils Erling Ødegaard	0106	OSLO	2 300 000
Bergen kommunale pensjonskasse	Bjørn Eknes	5008	BERGEN	1 800 000
Engdahl	Jonny	6600	SUNNDALSØRA	1 400 000
Kommunal Landspensjonskasse Gjensidig Forsikringselskap		0103	OSLO	2 400 000
VPF Eika Egenkapitalbevis	Trond Breivik	0201	OSLO	3 000 000
Danielsen	Leif	6610	ØKSENDAL	1 200 000
Hott as	Harald Ottem	6600	SUNNDALSØRA	2 300 000
Trøndelag Sparebank	Tor Espnes	7200	KYRKSÆTERØRA	2 800 000
Lynge	Atle Morten	6480	AUKRA	1 200 000
Opal Maritime as	Øystein Nubdal	7800	NAMSOS	2 200 000
Nubdal	Øystein	7800	NAMSOS	2 300 000
Holmeide Holding AS	Øyvind Magne Holmeide	0489	OSLO	1 500 000
Wilnes	Rolf	6600	SUNNDALSØRA	1 200 000
PS Aktiv AS	Per Steinar Husby	6600	SUNNDALSØRA	3 300 000
Innvik	Petter Erik	6600	SUNNDALSØRA	2 100 000
Øyås og Åsbø Holding AS	Nils Håvard Øyås	6640	KVANNE	2 500 000
Åsheim Invest AS	Odd Harry Sira	6628	MEISINGSET	2 500 000
Brevik	Bernt Ole	6600	SUNNDALSØRA	1 200 000
Gjersvoll	Geir Magne Skogheim	6600	SUNNDALSØRA	2 000 000
Nauste Invest AS	Magne Nauste	6470	ERESFJORD	2 200 000
Jenstad	Kari Marie	6613	GJØRA	1 600 000
Folmo	Eirik	6600	SUNNDALSØRA	1 200 000
JOV Eiendom AS	Vidar Sæter	6600	SUNNDALSØRA	1 800 000
Bugge	Tor H.	6460	EIDSVÅG	2 600 000
OB Holding AS	Ola Sæter	6600	SUNNDALSØRA	1 200 000
Rindal Sparebank	Magne Bjørnstad	6657	RINDAL	1 600 000
SUM				70 000 000

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

12.12 Tidsplan for Emisjonen (norsk tid)

Start av tegningsperioden 23. august 2023 (kl. 09:00)
 Start av handelsperioden for tegningsretter 23. august 2023 (kl. 09:00)

Utløp av handelsperioden for tegningsretter	31. august 2023 (16:30)
Utløp av tegningsperioden	6. september 2023 (kl. 16:30)
Tildeling av Egenkapitalbevis	7. september 2023
Melding om tildeling, varsel om trekk/innbetaling	7. september 2023
Innbetaling/trekk dato	11. september 2023
Registrering i Foretaksregistret	25. september 2023
Registrering i VPS	25. september 2023

12.13 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 tilfredsstillende 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.

12.14 Oppgjør i Emisjonen

Oppgjør

Betalingen for Egenkapitalbevis tildelt en tegner forfaller til betaling på eller omkring 07. september 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, 10,75 % 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.

12.15 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.

12.16 Levering av Egenkapitalbevis

Banken forventer at Egenkapitalbevisene vil bli levert til VPS-konti for tegnerne som har fått tildelt Egenkapitalbevis omkring 25. september 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 25. september 2023, og at Egenkapitalbevisene vil bli registrert på den enkelte tegners VPS-konto samme dag.

12.17 Ingen planlagt notering på regulert marked

Sunndal 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. Egenkapitalbevisene i Sunndal Sparebank er tatt opp til handel på Euronext Growth Oslo, som er en multilateral handelsfasilitet, og de nye Egenkapitalbevisene som utstedes i Emisjonen vil automatisk bli tatt opp til handel på samme markedsplass.

12.18 Betingelser for gjennomføring

Forhøyelse av eierandelskapital er betinget av godkjennelse fra Finanstilsynet. Finanstilsynet godkjente gjennomføring av Emisjonen 09.august.2023.

12.19 Rettigheter knyttet til Egenkapitalbevisene

Egenkapitalbevisene vil være regulert av norsk lov, herunder Finansforetaksloven.

Etter at Emisjonen er registrert i Foretaksregisteret, antatt omkring 25. september 2023, vil Egenkapitalbevisene gi rettighetene som tilkommer Egenkapitalbevis i Banken og som nærmere beskrevet i kapittel 10, herunder rett til utbytte som måtte bli besluttet utdelt av generalforsamlingen etter registreringen.

12.20 VPS registrering

Bankens Egenkapitalbevis er registrert elektronisk i VPS med verdipapirnummer ISIN NO 0010672900. Kontofører er DNB Bank ASA. Egenkapitalbevisene vil være utstedt i henhold til norsk lov.

12.21 Bankens eierandelskapital etter Emisjonen

Etter Emisjonen som er beskrevet i Prospektet, vil Bankens vedtektsfestede eierandelskapital utgjøre NOK 276 134 700 fordelt på 2 761 347 Egenkapitalbevis hvert pålydende NOK 100.

12.22 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. Den samlede beholdningen av Egenkapitalbevis som banken eier og/eller har avtalepant i, kan ikke overstige NOK 10 000 000.
- b) Det minste beløp som kan betales for egenkapitalbevisene skal minimum være NOK 50 og maksimum NOK 200.
- c) Styret står fritt til å avgjøre på hvilke måter erverv, pantsettelse og avhendelse av Egenkapitalbevis kan skje.
- d) Fullmakten gjelder i 12 måneder regnet fra 1. april 2023, eller i så lang tid som Finanstilsynet godkjenner.
- e) Fullmakten kan benyttes fra det tidspunkt Finanstilsynet har godkjent tilbakekjøpet og den er registrert i foretaksregisteret.

12.23 Utvanning i eierandel

Fortrinnsrettsemisjonen vil medføre en utvanning på cirka 23,7 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.

12.24 Valuta

Valuta i Emisjonen er norske kroner (NOK).

12.25 Egenkapitalbevisbrøk og utbytteberegning

Med Egenkapitalbevisbrøk forstås vanligvis eierandelskapitalen, overkursfondets og utjevningsfondets andel av Bankens korrigerte ansvarlige kapital. Bankens Egenkapitalbevisbrøk vil bli cirka 41,7 % i samsvar med forventet netto emisjonsbeløp og Bankens balanse per 1. kvartal 2023. Finanstilsynets praksis innebærer at emisjonsbeløpet ved fordeling av overskuddet for 2023 (Egenkapitalbevisbrøken for 2023), skal vektes for den del av året kapitalen har vært innbetalt.

12.26 Omkostninger

Omkostningene i forbindelse med Emisjonen forventes å utgjøre cirka NOK 4,5 millioner. Kostnadene dekker honorar til Tilrettelegger, juridisk rådgivning, provisjon til Garantikonsortiet, utgifter til trykking og utsendelse av prospekt, markedsføring av Emisjonen 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.

12.27 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.sunndal-sparebank.no) og Tilrettelegger (www.norne.no) når Tegningsperioden starter 23. august 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 Sunndal Sparebank, Sunndalsveien 15 6600 Sunndalsøra, telefon 71 68 91 00. Finansielle rapporter kan også lastes ned fra Bankens internettside, www.sunndal-sparebank.no.

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

- (a) Bankens vedtekter
- (b) Bankens årsrapporter for 2020, 2021 og 2022
- (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 2022	https://www.sunndal-sparebank.no/ombanken/Rappporter
Revisorberetninger	7	Årsrapport 2020 - 2022	Se url for årsrapportene
Resultat, balanse, kontantstrøm 2020	4.1, 7.2	Årsrapport 2020	https://www.sunndal-sparebank.no/ombanken/Rappporter
Resultat, balanse, kontantstrøm 2021	4.1, 7.2	Årsrapport 2021	https://www.sunndal-sparebank.no/ombanken/Rappporter
Resultat, balanse, kontantstrøm 2022	4.1, 7.2	Årsrapport 2022	https://www.sunndal-sparebank.no/ombanken/Rappporter
Årsregnskap 2020, inkludert noter	7.2	Årsrapport 2020	https://www.sunndal-sparebank.no/ombanken/Rappporter
Årsregnskap 2021, inkludert noter	7.2	Årsrapport 2021	https://www.sunndal-sparebank.no/ombanken/Rappporter
Årsregnskap 2022, inkludert noter	7.2	Årsrapport 2022	https://www.sunndal-sparebank.no/ombanken/Rappporter



Vedtekter for Sunndal Sparebank

Vedtatt av Generalforsamlingen, 30. mars 2023

KAP 1. FORETAKSNAVN. FORRETNINGSKONTOR. FORMÅL.

§ 1-1. Foretaksnavn og forretningskontor

Sunndal Sparebank har sitt forretningskontor i Sunndal kommune.

Sunndal Sparebank ble opprettet den 5. august 1892.

§ 1-2. Formål

Sparebankens formål er å utføre forretninger og finansielle 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 opprinnelige grunnfond kr 2 000,- var ytt av Sunndal kommune.

Grunnfondet ble tilbakebetalt 25. april 1927.

Utover eventuelt årlig utbytte på egenkapitalbevis, har stiftere eller andre ikke rett til utbytte fra virksomheten.

§ 2-2 Eierandelskapital

Sparebanken har adgang til å utstede omsettelige egenkapitalbevis. Egenkapitalbevisene skal være registrert i Verdipapirsentralen.

Sparebankens eierandelskapital utgjør kr 210 714 200 fordelt på 2 107 142 egenkapitalbevis pålydende kr 100 fullt innbetalt.

KAP 3. GENERALFORSAMLING

§ 3-1 Generalforsamling

Generalforsamlingen er sparebankens øverste myndighet.

Generalforsamlingen skal ha 12 medlemmer og 4 varamedlemmer.

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

§ 3-2 Generalforsamlingens sammensetning

4 medlemmer og 1 varamedlem velges av og blant innskyterne i banken.

1 medlem og 1 varamedlem velges av Sunndal kommune.

3 medlemmer og 1 varamedlem velges av og blant de ansatte.

4 medlemmer og 1 varamedlem velges av og blant eierne av egenkapitalbevis.

§ 3-3 Valg til generalforsamlingen

Myndige personer kan velges som medlemmer av generalforsamlingen. Minst tre firedeler av medlemmene skal være personer som ikke er ansatt i banken.

Medlemmer til generalforsamlingen velges for 4 år. Ved første gangs valg velges 6 av medlemmene, det vil si 2 av de innskytervalgte, 2 av de ansattevalgte og 2 av de egenkapitalbeviseiervalgte, for 2 år, og de resterende 6 medlemmene, det vil si 2 av de innskytervalgte, medlemmet valgt av Sunndal kommune, 1 av de ansattevalgte og 2 av de egenkapitalbevisvalgte for 4 år. Deretter velges medlemmene for 4 år.

Varamedlemmer velges for 2 år.

Generalforsamlingen fastsetter nærmere instruks om valgene.

§ 3-4 Innskytternes valg av medlemmer til generalforsamlingen

Myndige innskyttere i sparebanken som har og i de siste seks måneder har hatt et innskudd i banken på minst kr 2 500, har stemmerett og er valgbare som medlem eller varamedlem til sparebankens generalforsamling som representant for innskytterne. Hvert kundeforhold gir én stemme når noe annet ikke følger av lov eller vedtekter.

§ 3-5 Ansattes valg av medlemmer til generalforsamlingen

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

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

§ 3-6 Egenkapitalbeviseiernes representasjon i generalforsamlingen

Eierne av egenkapitalbevis er stemmeberettiget ved valg av egenkapitalbeviseiernes medlemmer til sparebankens generalforsamling. Hvert egenkapitalbevis gir én stemme.

Enhver myndig eier av egenkapitalbevis kan velges som medlem eller varamedlem til sparebankens generalforsamling.

§ 3-7 Innkalling til generalforsamling

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

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

§ 3-8 Møter og vedtak i generalforsamlingen

Hvert medlem av generalforsamlingen har én stemme.

Dersom eierne av egenkapitalbevis utgjør mer enn den vedtektsfastsatte prosentandelen av det antall stemmer som er til stede i generalforsamlingen, skal stemmetyngden for det enkelte egenkapitalbevis nedsettes forholdsmessig.

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.

§ 3-9 Generalforsamlingens oppgaver

På den ordinære generalforsamlingen skal følgende saker behandles og avgjøres:

- Valg av møteleder
- Godkjenning av årsregnskapet og årsberetningen, herunder disponering av overskudd og utdeling av utbytte
- 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.

Generalforsamlingen velger revisor.

KAP 4. STYRET OG DAGLIG LEDELSE

§ 4-1 Styrets sammensetning og oppgaver

Styret består av 5-7 medlemmer, hvorav minst 4 og maksimum 6 medlemmer velges av generalforsamlingen og 1 medlem med varamedlem velges av og blant bankens ansatte.

Styrets leder, nestleder, øvrige styremedlemmer og varamedlem for ansatte velges for 2 år.

Styrets oppgaver følger av lov og forskrifter.

Styret er vedtaksført når minst 3 medlemmer er til stede. For at et vedtak skal være gyldig, kreves at minst 3 medlemmer har stemt for det. Ved stemmelikhet gjør lederens eller møtelederens stemme utslaget. Det samlede styret kan fungere som sparebankens revisjonsutvalg.

§ 4-2 Administrerende banksjef

Sparebanken skal ha en daglig leder. Daglig leder tilsettes av styret. Daglig leder tituleres som Administrerende banksjef.

Administrerende banksjefs oppgaver følger av lov og forskrifter.

Administrerende banksjef eller to av styrets medlemmer i fellesskap representerer sparebanken og forplikter den ved sin underskrift.

KAP. 5 VALGKOMITE

§ 5-1 Valgkomiteens sammensetning

Generalforsamlingen velger en valgkomite med 4 medlemmer, hvorav 1 fra sparebankens innskytere, 1 fra eierne av egenkapitalbevis, 1 fra Sunndal kommune og 1 fra de ansatte. Valgkomiteen konstituerer seg selv.

§ 5-2 Valgkomiteens arbeid

Valgkomiteen skal forberede valg til generalforsamlingen, styret og valgkomiteen, samt foreslå godtgjørelse til tillitsvalgte.

Valgkomiteens medlemmer velges for 2 år av gangen. Ved første gangs valg velges 1 av medlemmene for 1 år, og de andre 3 medlemmene for 2 år.

Generalforsamlingen fastsetter nærmere instruks om valgkomiteen.

KAP. 6 ANVENDELSE AV OVERSKUDD OG INNDEKNING AV UNDERSKUDD

§ 6-1 Anvendelse av overskudd

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

Årets overskudd og utbytte midler fordeles mellom bankens grunnfond og eierandelskapitalen. Utbytte midler kan benyttes til utbytte på eierandelskapitalen, til gaver til allmennyttige formål eller overføres til gavefond.

§ 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. SÆRLIGE EIERBEFØYELSER

§ 7-1

Banken har fastsatt at det i tillegg til flertall som for vedtektsendringer i generalforsamlingen, også kreves minst 2/3 flertall av de stemmer som avgis av de eiere som er valgt av egenkapitalbeviserne.

Dette skal gjelde følgende saker:

- erverv av egne egenkapitalbevis (ffl. §10-16)
- nedsettelse av egenkapitalbeviskapitalen (ffl. §10-21)
- utstedelse av egenkapitalbevis (ffl. §10-22)
- utstedelse av tegningsretter (ffl. §10-23)
- lån med rett til å kreve egenkapitalbevis utstedt (ffl. §10-24)

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.

KAP 9. VEDTEKSENDRINGER

§ 9-1 Vedtektsendringer

Endring av disse vedtektene kan vedtas av generalforsamlingen. Beslutning om å endre vedtektene i sparebanken krever tilslutning fra minst 2/3 av de avgitte stemmene.

Vedtektsendringene er vedtatt av generalforsamlingen i Sunndal Sparebank i møte 30. mars 2023 og erstatter tidligere vedtekter.

SUNNDAL SPAREBANK – TEGNINGSBLANKETT

Emisjon AUGUST/SEPTEMBER 2023. ISIN NO 0010672900

EMISJON AV EGENKAPITALBEVIS - TEGNINGSBLANKETT

Banken vedtok i Generalforsamling den 30. mai 2023 å forhøye eierandelskapitalen med ca. NOK 70 millioner ved utstedelse av 654 205 Egenkapitalbevis hvert pålydende NOK 100 og til tegningskurs NOK 107 ("**Emisjonen**"). Gjennomføring av Emisjonen er godkjent av Finanstilsynet. Vilårene for Emisjonen fremgår av prospektet datert 18. august 2023 ("**Prospektet**"). Ord og uttrykk definert i Prospektet skal ha samme betydning og innhold i denne Tegningsblanketten. Innkallingen til og protokollen fra Generalforsamling (med vedlegg) som vedtok Emisjonen, Bankens vedtekter, prospektet og Bankens årsresultat og årsberetning for de siste tre årene er tilgjengelig i Bankens hovedkontor i Sunndalsvegen 15, 6600 Sunndalsøra.

Tegningsprosedyre

Tegning av Egenkapitalbevis vil skje i perioden fra og med 23. august 2023 kl. 09:00 og til og med 6. september 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 Sunndal Sparebank eller tilretteleggeren Norne Securities AS før utløpet av Tegningsperioden. Tegningsblanketten kan leveres i Banken eller per post til Sunndal Sparebank, Sunndalsvegen 15, 6600 Sunndalsøra att: Jonny Engdahl, 71 68 91 00, e-post: ekbevis@sunndal-sparebank.no. 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 pr. Egenkapitalbevis.

Tegningsretter og øvrige tegningsbetingelser

Bankens egenkapitalbevisiere per utløpet av 30. mai 2023, slik de framgår i VPS per utløpet av 01. juni 2023 ("**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 ca. 0,31 tegningsretter 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 verdiløs. Tegningsrettene er tatt opp til handel på Euronext Growth Oslo.** 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 tegningskurs (NOK 107). 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.

Tildeling

Tildeling av Egenkapitalbevis vil bli foretatt med basis av tildelingskriteriene inntatt i Prospektet avsnitt 12.10. For tegninger som ikke er dekket av tegningsretter, forbeholder Banken seg retten til å avise 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 7. september 2023 med angivelse av antall tildelte Egenkapitalbevis og Betalingsdato.

Betaling

Tilrettelegger vil automatisk belaste tegnerens oppgitte bankkonto tilsvarende antall tildelte Egenkapitalbevis multiplisert med tegningskurs (NOK 107). 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 9,25 % 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 70 000 000. Garantistene garanterer for fulltegning av Emisjonen, men ikke for innbetaling av tegnet beløp. Garantistene tilkommer en provisjon på 2,2 % av garantert beløp. Hver deltaker i Garantikonsortiet garanterer proratarisk for sin andel av Garantikonsortiet og 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.

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): NOK	Antall tegningsretter:	Tegnerens VPS-konto:
--------------------------	---	------------------------	----------------------

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)

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)	LEI-nummer*

* Må fylles ut dersom bestiller er et selskap. Legal Entity Identifier (LEI) er en global identifikator som brukes for å identifisere juridiske enheter som deltar i finansielle transaksjoner, og i forbindelse med rapporteringer i finansmarkedet. Dersom LEI-nummer eller annen obligatorisk informasjon mangler i Tegningsblanketten, forbeholder Tilretteleggeren seg retten til å innhente denne informasjonen fra offentlig tilgjengelige kilder og benytte denne informasjonen ved registrering av bestillingen. Tilretteleggeren forbeholder seg likevel retten til å se bort fra bestillingen, uten å informere bestilleren, dersom LEI-nummer eller annen obligatorisk informasjon ikke er fylt ut i Tegningsblanketten.

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, arv, 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, eiendomsmeglere 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

Sunndal Sparebank



Tlf: 71 68 91 00
www.sunndal-sparebank.no

Besøksadresser:

Sunndalsøra
Sunndalsveien 15
6600 Sunndalsøra

Molde
Fannestrandvegen 85
6416 Molde

Ålesund
Moavegen 11
6018 Ålesund

Kristiansund
Nedre Enggata 5 – 7
6509 Kristiansund

Norne Securities AS



Tlf: 55 55 91 30
www.norne.no

Jonsvollsgaten 2
5011 Bergen

Advokatfirmaet Selmer AS



Tlf: 23 11 65 00
www.selmer.no

Postboks 1324 Vika
0122 Oslo