

PROSPEKT



Dette prospektet er utarbeidet i forbindelse med (i) en garantert offentlig emisjon med tilbud om tegning av 6 128 703 egenkapitalbevis i SpareBank 1 Helgeland ("**Nye Egenkapitalbevis**"), (ii) notering av 731 378 allokeringer knyttet til de Nye Egenkapitalbevisene på Oslo Børs, og (ii) notering av de Nye Egenkapitalbevisene på Oslo Børs.

Eiere av egenkapitalbevis per utløpet av 12. august 2021 som er registrert i VPS per utløpet av 16. august 2021 vil motta allokeringer i den offentlige emisjonen.

BESTILLINGSPERIODE FOR DEN OFFENTLIGE EMISJONEN

Fra 13. september 2021 til og med 24. september 2021 klokken 16:30 (norsk tid)

NOTERINGS- OG HANDELSPERIODE FOR ALLOKERINGSRETTER

Fra 13. september 2021 til og med 22. september 2021 klokken 16:30 (norsk tid)

ALLOKERINGSRETTER SOM IKKE ER BENYTTET TIL Å TEGNE NYE EGENKAPITALBEVIS I BANKEN ELLER ER SOLGT INNEN UTLØPET AV BESTILLINGSPERIODEN, VIL VÆRE UTEN VERDI OG BORTFALLE UTEN KOMPENSASJON TIL EIEREN.

Tilretteleggere



10. september 2021

VIKTIG INFORMASJON

Vennligst se kapittel 11 "Definisjoner og ordliste" for en nærmere forklaring av definerte begreper i dette prospektet ("**Prospektet**"), som også får anvendelse på Prospektets forside.

Dette Prospektet er utarbeidet av SpareBank 1 Helgeland ("**Banken**") i henhold til Verdipapirhandelloven og tilhørende lovgivning, herunder Europaparlaments- og rådsforordning (EU) 2017/1129 av 14. juni 2017 om prospekt som skal offentliggjøres ved tilbud av verdipapirer til offentligheten eller ved opptak til handel på regulert marked ("**Prospektforordningen**") for å gi informasjon om Banken og dens virksomhet i forbindelse med (i) en garantert offentlig emisjon med tilbud om tegning av 6 128 703 egenkapitalbevis i SpareBank 1 Helgeland ("**Nye Egenkapitalbevis**"), (ii) notering av 731 378 allokeringerretter knyttet til de Nye Egenkapitalbevisene på Oslo Børs, og (ii) notering av de Nye Egenkapitalbevisene på Oslo Børs. Den offentlige emisjonen gjennomføres i forbindelse med blant annet en virksomhetsoverdragelse fra SpareBank 1 Nord-Norge til SpareBank 1 Helgeland («**Transaksjonen**»).

Distribusjon av Prospektet kan være underlagt restriksjoner i visse jurisdiksjoner. Det er ikke gjort tiltak for å tillate distribusjon av Prospektet i noen annen jurisdiksjon hvor særskilte tiltak kreves enn Norge. Enhver som mottar Prospektet skal orientere seg om, og opptre i henhold til, slike restriksjoner.

Henvendelser vedrørende Prospektet skal rettes til Banken. Ingen andre personer er autorisert til å gi informasjon om, eller avgi garantier på vegne av, Banken i tilknytning til noteringen av de Nye Egenkapitalbevisene eller Prospektet.

En investering i Banken er forbundet med risiko. Potensielle investorer oppfordres til å gjennomgå og vurdere risikofaktorene inntatt i kapittel 2 "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.

ALLOKERINGSRETTER SOM IKKE ER BENYTTET TIL Å TEGNE NYE EGENKAPITALBEVIS I BANKEN INNEN UTLØPET AV TEGNINGSPERIODEN, ELLER ER SOLGT FØR HANDEL I ALLOKERINGSRETTER PÅ OSLO BØRS AVSLUTTES DEN 22. SEPTEMBER 2021 KLOKKEN 16.30 (NORSK TID), VIL VÆRE UTEN VERDI OG BORTFALLE UTEN KOMPENSASJON TIL EIEREN.

Informasjon i Prospektet skal ikke anses som juridisk, forretningsmessig eller skattemessig rådgivning. Investorer må foreta sin 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.

Egenkapitalbevisene i Banken kan være underlagt restriksjoner for overdragelse og videresalg, og kan ikke overdras eller videreselges med mindre det er tillatt i henhold til gjeldende verdipapirlover og forskrifter. Manglende overholdelse av disse begrensningene kan utgjøre brudd på verdipapirlovene i en slik jurisdiksjon. Investorer bør være klar over at de kan måtte bære den økonomiske risikoen ved denne investeringen på ubestemt tid.

Det kan ha forekommet endringer i forhold som påvirker Banken etter datoen for Prospektet ("**Prospektdatoen**"). Distribusjon av Prospektet skal ikke under noen omstendighet anses å gi uttrykk for at informasjonen i Prospektet er korrekt på et tidspunkt etter datoen for Prospektet, eller at det ikke senere har skjedd endringer i Bankens forhold. Banken har ikke til hensikt, og påtar seg ingen forpliktelse til, utover det som kreves av lov, å oppdatere eller korrigere informasjon i Prospektet. I henhold til Verdipapirhandelloven § 7-1 jf. Prospektforordningen artikkel 23 vil enhver ny omstendighet, vesentlig feil eller unøyaktighet som kan få betydning for vurderingen av de Nye Egenkapitalbevisene, og som fremkommer mellom tidspunktet for godkjenningen av Prospektet og tidspunktet for notering av de Nye Egenkapitalbevisene på Oslo Børs, fremgå av et tillegg til Prospektet.

Prospektet er underlagt norsk rett, og eventuelle tvister som oppstår i tilknytning til Prospektet vil være underlagt norske domstoler med Helgeland tingrett som vernetting.

Important information to investors outside of Norway

The distribution of this prospectus (the "Prospectus") into jurisdictions other than Norway may be restricted by law. Persons into whose possession this Prospectus comes should inform themselves about and observe any such restrictions. Any failure to comply with these restrictions may constitute a violation of the securities laws of any such jurisdiction.

This Prospectus is not for distribution, directly or indirectly, in or into the United States (including its territories and possessions, any State of the United States and the District of Columbia), Canada, Australia, Japan or Hong Kong or any other jurisdiction where such distribution is not lawful. This Prospectus does not constitute or form a part of any offer or solicitation to purchase or subscribe for securities in any jurisdiction.

The Equity Certificates mentioned herein have not been, and will not be, registered under the U.S. Securities Act of 1933, as amended, (the "Securities Act") or with any securities regulatory authority of any state or other jurisdiction in the United States, and may not be offered or sold within the United States except to QIBs in reliance on an exemption from the registration requirements of the U.S. Securities Act, or outside the United States in compliance with Regulation S.

This Prospectus is subject to Norwegian law, and any dispute arising in respect of this Prospectus is subject to the exclusive jurisdiction of the Norwegian courts with Helgeland City Court as legal venue in the first instance.

INNHALDSFORTEGNELSE

1.	SAMMENDRAG	6
2.	RISIKOFAKTORER	13
2.1.	RISIKO KNYTTET TIL UTVIKLINGEN I VERDIPAPIRMARKEDET OG I ØKONOMIEN	13
2.2.	RISIKO KNYTTET TIL REGULATORISKE FORHOLD	14
2.3.	RISIKO KNYTTET TIL GJENNOMFØRING AV TRANSAKSJONEN	14
2.4.	FORRETNINGSMESSIG RISIKO	15
2.5.	RISIKO KNYTTET TIL KONKURRANSEFORHOLD OG OMDØMME	18
2.6.	RISIKO KNYTTET TIL EGENKAPITALBEVISENE	20
3.	ERKLÆRINGER	22
3.1.	ANSVARSERKLÆRING	22
3.2.	TREDJEPARTSINFORMASJON	23
3.3.	FREMTIDSRETTEDE UTTALELSER	23
3.4.	OM PROSPEKTET	23
4.	EMISJONEN	24
4.1.	BAKGRUNN OG FORMÅL	24
4.2.	NÆRMERE OM TRANSAKSJONEN	24
4.3.	NÆRMERE OM EMISJONEN	26
4.4.	VALUTA	34
4.5.	VPS-REGISTRERING OG NOTERING AV EGENKAPITALBEVISENE PÅ OSLO BØRS	34
4.6.	UTVANNING	34
4.7.	RÅDGIVERE	34
4.8.	KOSTNADER VED EMISJONEN OG NOTERINGEN AV DE NYE EGENKAPITALBEVISENE PÅ OSLO BØRS	34
4.9.	INTERESSER I EMISJONEN	34
4.10.	LOVVALG OG JURISDIKSJON	35
5.	NÆRMERE OM SPAREBANK 1 HELGELAND	36
5.1.	INNLEDNING	36
5.2.	HISTORIKK	36
5.3.	VISJON, FORRETNINGSIDÉ OG STRATEGI	36
5.4.	VIRKSOMHET	37
5.5.	SELSKAPSSTRUKTUR OG DATTERSELSKAPER	40
5.6.	SPAREBANK 1-ALLIANSEN, SPAREBANK 1 UTVIKLING DA OG SPAREBANK 1 GRUPPEN AS	42
5.7.	MARKEDET BANKEN OPERERER I	45
5.8.	ANSATTE	46
5.9.	LEDELSE OG STYRINGS- OG KONTROLLORGANER	46
5.10.	UTBYTTEPOLITIKK	57
5.11.	VESENTLIGE KONTRAKTER	57
5.12.	PRODUKTER, FORSKNING OG UTVIKLING	57
5.13.	PATENTER, LISENSER, MV.	57
5.14.	KAPITALDEKNING	58
5.15.	TVISTER	58
6.	FINANSIELL INFORMASJON	59
6.1.	PROFORMA FINANSIELL INFORMASJON	59
6.2.	KAPITALISERING, ANSVARLIG KAPITAL OG GJELDSFORPLIKTELSER	66
6.3.	INVESTERINGER	72
6.4.	ENDRINGER I FINANSIELL STILLING ELLER MARKEDSSTILLING	72
6.5.	TRENDINFORMASJON	72
6.6.	REVISOR	72
6.7.	MILJØ	73

7.	EIERANDELSKAPITAL OG EGENKAPITALBEVISEIERE	74
7.1.	EIERANDELSKAPITAL - OVERSIKT	74
7.2.	OPSJONSORDNINGER, KONVERTIBLE LÅN OG TEGNINGSRETTIGHETER	74
7.3.	FORTRINNSRETT	74
7.4.	STYREFULLMAKTER	74
7.5.	VEDTEKTER	74
7.6.	EIERKONTROLL	76
7.7.	REGLER OM PLIKTIG TILBUD	76
7.8.	FLAGGEPLIKTIGE HANDLER	77
7.9.	OFFENTLIGE OPPKJØPSTILBUD	77
7.10.	STØRSTE EGENKAPITALBEVISEIERE I BANKEN.....	77
8.	RAMMEBETINGELSER FOR SPAREBANKER.....	79
8.1.	BESKRIVELSE AV EGENKAPITALBEVIS SOM VERDIPAPIR.....	79
8.2.	LOVREGULERING AV SPAREBANKER	84
9.	SKATTEMESSIGE FORHOLD	91
9.1.	INNLEDNING	91
9.2.	GENERELT.....	91
9.3.	BESKATNING AV INVESTORER SKATTEMESSIG HJEMMEHØRENDE I NORGE.....	91
9.4.	BESKATNING AV INVESTORER SKATTEMESSIG HJEMMEHØRENDE I UTLANDET	92
10.	ANNEN INFORMASJON	94
10.1.	BØRSMELDINGER	94
10.2.	DOKUMENTER TIL GJENNOMSYN	96
10.3.	KRYSSREFERANSELISTE.....	96
11.	DEFINISJONER OG ORDLISTE	97

VEDLEGG

Vedlegg 1:	Vedtekter	A1
Vedlegg 2:	Bestillingsblankett	B1
Vedlegg 3:	Proforma finansiell informasjon	C1
Vedlegg 4:	Revisorerklæring om proforma finansiell informasjon	D1

1. SAMMENDRAG

Sammendraget består av innholdskrav som angitt i Prospektforordningen artikkel 7.

Del A – Introduksjon	
Navn og ISIN på verdipapirene	Egenkapitalbevisene som utstedes vil få samme ISIN som eksisterende egenkapitalbevis i SpareBank 1 Helgeland, ISIN NO 0010029804. Allokeringsrettene vil registreres med ISIN NO0011068116 og noteres på Oslo Børs under ticker-symbol HELGT.
Identitet og kontaktinformasjon til utsteder, inkludert LEI-nummer	Utsteders navn er SpareBank 1 Helgeland, Jernbanegata 15, 8601 Mo i Rana. Bankens hjemmeside er https://www.sparebank1.no/nb/helgeland/privat.html og det er mulig å kontakte Banken på telefon + 47 75 11 90 00 Bankens LEI-nr. er 5967007LIEEXZX6OK028.
Identitet og kontaktdetaljer til prospektmyndigheten som har kontrollert og godkjent prospektet	Finanstilsynet, org. 840 747 972, er prospektmyndighet og har besøksadresse Revierstredet 3, 0151 Oslo, telefonnummer 22 93 98 00 og e-postadresse post@finanstilsynet.no
Dato for godkjenning av prospektet	Prospektet ble godkjent av Finanstilsynet 10. september 2021.
Advarsler	Investor advares herved om følgende: a) Dette sammendraget bør leses som en innledning til Prospektet. b) En eventuell beslutning om å investere i verdipapirene bør baseres på investors vurdering av hele Prospektet. c) Investor kan tape hele eller deler av den investerte kapitalen. d) Dersom et krav i forbindelse med opplysningene i Prospektet bringes inn for en domstol, kan den investoren som er saksøker i henhold til nasjonal rett, måtte betale kostnadene for å oversette Prospektet før rettergang innledes. e) Erstatningsansvar påhviler bare personene som har framlagt sammendraget, herunder eventuelle oversettelser av det, men bare dersom sammendraget er villedende, unøyaktig eller i uoverensstemmelse med de andre delene av Prospektet, eller dersom det ikke, lest sammen med de andre delene av Prospektet, gir nøkkelopplysninger for å hjelpe investorer når de vurderer om de skal investere i egenkapitalbevisene utstedt av Banken.
Del B – Nøkkelinformasjon om utsteder	
Hvem er utsteder av verdipapirene?	
Foretaksnavn	SpareBank 1 Helgeland Konsernet består av morbanken SpareBank 1 Helgeland og datterselskapene: • ANS Bankbygg Mo (99%) • Helgeland Boligkreditt AS (100%) • AS Sparebankbygg (100%) • SpareBank 1 Helgelands Eiendomsselskap AS (100%) • Helgeland Utviklingsselskap AS (100%) • Strendende Utviklingsselskap AS (100%) • Storgata 73 AS (56%) •
Jurisdiksjon, selskapsform, LEI-nummer og hvilken lovgivning utsteder er underlagt	Banken er en norsk sparebank, etablert i Norge og registrert i Foretaksregisteret med organisasjonsnummer 937 904 029. Bankens LEI-nr. er 5967007LIEEXZX6OK028.

En beskrivelse av utsteders hovedvirksomhet	Banken har pr 31.12.2020 en forvaltningskapital på NOK 33,2 mrd. Bankens hovedkontor ligger i Mo i Rana. I tillegg har Banken avdelingskontorer i Mosjøen, Sandnessjøen og Brønnøysund. SpareBank 1 Helgeland driver tradisjonell fullservice bankvirksomhet. Av utlån tilbys de fleste lånetyper som annuitetslån, serielån med flytende og fast rente og rammelån. Til næringslivet tilbyr Banken kassekreditter, lån, garantier mv. I tillegg tilbys forsikringsprodukter, leasing, fond og andre spareprodukter, dels i samarbeid med SpareBank 1 Alliansens produktselskaper.		
Største egenkapitalbevisiere og direkte/indirekte kontroll	Banken er per dato for Prospektet ikke kjent med at noen, eller noen konsolidert gruppe, direkte eller indirekte eier eller kontrollerer Banken. Det er for øvrig ikke mulig å kontrollere en sparebank.		
Nøkkelpersoner	Bankens ledergruppe består av: • Hanne Nordgaard (administrerende direktør) • Dag-Hugo Heimstad (direktør, personmarked) • Bjørn-Tore Brønlund (direktør, bedriftsmarked) • Sverre Klausen (finansdirektør) • Øyvind Karlsen (direktør, forretningsutvikling) • Anne Ekroll (direktør, risikostyring)		
Revisor	Bankens revisor er Pricewaterhousecoopers AS, org. nr. 987 009 713 og med forretningsadresse Dronning Eufemias gate 71, 0194 Oslo		
Hva er utsteders finansielle nøkkeltall?			
Utvalgte historiske finansielle nøkkeltall	Tabellene nedenfor viser utvalgte tall fra Bankens konsoliderte (i) resultatregnskap og (ii) balanser, per 30. juni 2021 (hentet fra Bankens ureviderte halvårsrapport for 2021) og 31 desember 2020 (hentet fra Bankens reviderte årsregnskap for 2020).		
Resultatregnskap (konsern)	Resultatregnskap		
	<i>Alle beløp i NOK millioner</i>		
		IFRS	IFRS
		30.06.2021	31.12.2021
		(urevidert)	(revidert)
	Renteinntekter og lignende inntekter	405	966
	Rentekostnader og lignende kostnader	117	368
	Netto renteinntekter	288	598
	Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	53	108
	Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	4	11
	Netto provisjons- og andre inntekter	49	97
	Utbytte	2	7
	Netto resultat fra tilknyttede selskaper	2	30
	Netto resultat fra andre finansielle investeringer	3	166
	Netto resultat fra finansielle eiendeler	7	203
	Sum Netto inntekter	344	898
	Andre driftsinntekter	1	5
	Driftskostnader	164	462
	Tap på utlån, garantier m.v.	10	51
	Resultat før skatt	171	390
	Skatt	38	50
	Årsresultat	133	340

Utvidet resultatregnskap

Resultat etter skatt	133	340
----------------------	-----	-----

Poster som ikke vil bli reversert over resultat

Resultat estimatavvik pensjoner	-	1	-
---------------------------------	---	---	---

Poster som senere reverseres over resultat

Skatt på utvidet resultat	-	-	-
---------------------------	---	---	---

Netto resultat utvidet øvrige resultatposter	-	1	
---	----------	----------	--

Periodens totalresultat	133	339	
--------------------------------	------------	------------	--

Balanse*Alle beløp i NOK millioner***IFRS****IFRS****30.06.2021****31.12.2021**

(urevidert)

(revidert)

EIENDELER

Kontanter og fordringer på sentralbanker	88	76
--	----	----

Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	1 120	619
---	-------	-----

Utlån til og fordringer på kunder	27 036	27 398
-----------------------------------	--------	--------

Finansielle derivater	70	67
-----------------------	----	----

Sertifikater, obligasjoner og aksjer	6 173	4 870
--------------------------------------	-------	-------

Investering i felleskontrollert virksomhet	138	-
--	-----	---

Utsatt skattefordel	-	26
---------------------	---	----

Kunderelasjoner	26	-
-----------------	----	---

Varige driftsmidler	131	118
---------------------	-----	-----

Andre eiendeler	26	33
-----------------	----	----

Sum eiendeler	34 808	33 207
----------------------	---------------	---------------

GJELD

Gjeld til kredittinstitusjoner med avtalt løpetid	551	551
---	-----	-----

Innskudd fra kunder	20 612	18 684
---------------------	--------	--------

Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	9 106	9 418
--	-------	-------

Finansielle derivater	22	39
-----------------------	----	----

Andre forpliktelser	198	245
---------------------	-----	-----

Ansvarlig lånekapital	451	451
-----------------------	-----	-----

Sum gjeld	30 940	29 388
------------------	---------------	---------------

EGENKAPITAL

Eierandelskapital	209	209
-------------------	-----	-----

Øvrig egenkapital	3 656	3 607
-------------------	-------	-------

Minoritetsinteresser	3	3
----------------------	---	---

Sum egenkapital	3 868	3 819
------------------------	--------------	--------------

Sum egenkapital og gjeld	34 808	33 207
---------------------------------	---------------	---------------

Pro forma finansiell informasjon

UREVIDERT PROFORMA SAMMENSLÅTT RESULTATREGNSKAP 2020					
Alle beløp i NOK millioner	Historisk finansiell informasjon			PROFORMA RESULTAT	
	SpareBank 1 Helgeland	Transaksjonen			
	IFRS	IFRS	Proforma justeringer		
	1. jan - 31. des, 2020	1. jan - 31. des, 2020	1. jan - 31. des, 2020	Noter	1. jan - 31. des, 2020
	(revidert)	(urevidert)	(urevidert)		(urevidert)
Renteinntekter og lignende inntekter	966	161	-		1 127
Rentekostnader og lignende kostnader	368	66	-		434
Netto renteinntekter	598	95	-		693
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	108	88	-		196
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	11	-	-		11
Netto provisjons- og andre inntekter	97	88	-		185
Utbytte	7	-	-		7
Netto resultat fra tilknyttede selskaper	30	7	-		37
Netto resultat på finansielle instrumenter	166	28	-		194
Netto resultat fra finansielle eiendeler	203	35	-		238
Sum Netto inntekter	898	218	-		1 116
Andre driftsinntekter	5	-	-		5
Driftskostnader	462	61	65	1	588
Tap på utlån, garantier m.v.	51	9	10	2	69
Resultat før skatt	390	148	-75		463
Skatt	50	28	-19	3	60
Årsresultat	340	120	-56		404
Utvidet resultatregnskap					
Resultat etter skatt	340	120	-56		404
Poster som ikke vil bli reversert over resultat					
Resultat estimatavvik pensjoner	-1	-	-		-1
Poster som senere reverseres over resultat					
Skatt på utvidet resultat	-	-	-		-
Netto resultat utvidet øvrige resultatposter	-1	-	-		-1
Periodens totalresultat	339	120	-56		403

UREVIDERT PROFORMA SAMMENSLÅTT BALANSE 31 DESEMBER 2020					
Alle beløp i NOK millioner	Historisk finansiell informasjon			PROFORMA BALANSE 31. desember 2020	
	SpareBank 1 Helgeland	Transaksjonen			
	IFRS	IFRS*	Pro forma justeringer		
	(revidert)	(urevidert)	(urevidert)		(urevidert)
EIENDELER					
Kontanter og fordringer på sentralbanker	76	15	-		91
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	619	-	-		619
Utlån til og fordringer på kunder	27 398	7 074	10	4	34 482
Finansielle derivater	67	-	-		67
Sertifikater, obligasjoner og aksjer	4 870	281	-		5 151
Investering i felleskontrollert virksomhet	-	340	-		340
Utsatt skattefordel	26	-	-		26
Kunderelasjoner	-	-	63	5	63
Varige driftsmidler	118	0	-		118
Goodwill	-	-	28	8	28
Andre eiendeler	33	45	-		78
Sum eiendeler	33 207	7 756	100		41 063
GJELD					
Gjeld til kredittinstitusjoner med avtalt løpetid	551	-	-		551
Innskudd fra kunder	18 684	3 946	-		22 630
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	9 418	-	3 270	6	12 688
Finansielle derivater	39	11	-		50
Andre forpliktelser	245	35	-		280
Ansvarlig lånekapital	451	-	-		451
Sum gjeld	29 388	3 992	3 270		36 650
EGENKAPITAL					
Eierandelskapital	209	-	600	7	809
Øvrig egenkapital	3 607	-	-6	7	3 601
Minoritetsinteresser	3	-	-		3
Sum egenkapital	3 819	-	594		4 413
Sum egenkapital og gjeld	33 207	3 992	3 864		41 062

Forbehold i revisjonsberetning

Revisor har ikke inntatt forbehold i sin revisjonsberetning for regnskapsåret for 2020 som er inntatt ved henvisning i Prospektet.

Hvilke hovedrisikofaktorer er spesifikke for utsteder?

Hovedrisikofaktorer spesifikke for utsteder

- Risiko for at Bankens inntjening, resultater og evne til å få tilgang til kapital kan påvirkes som følge av negativ utvikling i regional, nasjonal og internasjonal økonomi,
- Risiko knyttet til håndtering av samfunnsansvar og bærekraft. Banken har som mål å bidra til bærekraftig samfunnsutvikling. Banken skal i sin virksomhet, verken direkte eller indirekte, medvirke til krenkelse av menneske- og arbeidstakerrettigheter, korrupsjon, alvorlig miljøskade eller andre handlinger som kan oppfattes som uetiske. Dette gjelder både internt og i forhold til samfunnet for øvrig. Brudd på dette vil kunne medføre omdømmetap og svekket konkurranseevne.
- Risiko for at endringer i regulatoriske rammebetingelser vil kunne påvirke bankens konkurranseevne og avkastningsnivå
- Risiko for tap som følger av at kunder eller motparter ikke har evne eller vilje til å oppfylle sine forpliktelser overfor Banken (Kredittrisiko),
- Likviditetsrisiko dersom Banken ikke klarer å oppfylle sine forpliktelser og/eller finansielle krav uten at det oppstår vesentlige ekstraomkostninger i form av prisfall på eiendeler som må realiseres, eller i form av dyrere finansiering,
- Risiko for tap knyttet til poster på balansen som følge av endringer i markedspriser (Markedsrisiko),
- Risiko for at Banken kan bli påført negative resultater fra eierposter i strategisk eide selskap og/eller må tilføre ny egenkapital til dette/disse selskap(ene) (Eierisiko),

	• Risiko for at bortfall eller redusert nytte av SpareBank1 samarbeidet i fremtiden vil kunne få en negativ innvirkning på Bankens vekst og/eller resultat, • Risiko for tap som skyldes utilstrekkelig eller sviktende interne prosesser, svikt hos mennesker i systemer, samt eventuelle eksterne hendelser, eksempelvis ved svikt i rutiner, svikt i datasystem, kompetansesvikt, feil i Bankens underleverandører, tillitsbrudd hos ansatte og kunder, ran, underslag m.m. (Operasjonell risiko), • Risiko for svikt i inntjening eller tilgang på kapital som følge av sviktende tillit og omdømme i markedet, det vil si hos kunder, motparter, aksjemarked og/eller myndigheter. (Omdømmerisiko), • Risiko for at Bankens fremtidige økonomiske resultater vil kunne påvirkes av konkurransemessige forhold. Økt konkurranse kan gi reduserte marginer, som igjen vil kunne ha en negativ virkning på Bankens virksomhet, resultat, likviditet, finansielle stilling og/eller framtidsutsikter (Konkurranse situasjon), og • Risiko for at Banken pådrar seg offentlige sanksjoner/bøter eller økonomisk tap som følge av manglende etterlevelse av lover og forskrifter (Compliance-risiko).
Del C – Nøkkelinformasjon om verdipapirene	
<i>Hva er hovedtrekkene til verdipapirene som tilbys?</i>	
Beskrivelse av type og klasse verdipapir som tilbys og/eller noteres, samt ISIN	Prospektet gjelder (i) en garantert offentlig emisjon med tilbud om tegning av de Nye Egenkapitalbevisene, (ii) notering av 731 378 allokeringer knyttet til de Nye Egenkapitalbevisene på Oslo Børs, og (ii) notering av de Nye Egenkapitalbevisene på Oslo Børs. De Nye Egenkapitalbevisene vil ha samme ISIN som eksisterende egenkapitalbevis i banken, ISIN NO 0010029804. Allokeringsrettene vil ha ISIN NO0011068116.
Valuta benyttet i tilbudet	Tegningskursen for de Nye Egenkapitalbevisene er angitt i norske kroner (NOK).
Antall Egenkapitalbevis utstedt og pålydende verdi	Banken har per Prospekt dato utstedt 20 871 427 Egenkapitalbevis à NOK 10 fullt innbetalt.
En beskrivelse av de tilbudte verdipapirenes rettigheter	Egenkapitalbevisene som skal utstedes i forbindelse med Transaksjonen (som definert i kapittel 4.2) vil fra tidspunktet for registrering i Foretaksregisteret ha like rettigheter som øvrige Egenkapitalbevis. Hver allokering rett vil gi rett til å bli tegne og bli tildelt ett egenkapitalbevis i den offentlige emisjonen. Dersom allokeringer ikke benyttes til å tegne egenkapitalbevis innen utløp av bestillingsperioden vil disse bortfalle uten kompensasjon til eieren.
Verdipapirenes prioritet i utsteders kapitalstruktur ved insolvens, samt hvilken innvirkning vedtak om krisehåndtering under direktiv 2014/59/EU (BRRD) kan få på investeringen	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. Prioritetsrekkefølgen i en sparebank er slik at grunnfondet, gavefondet og utjevningfondet vil bli nedskrevet forholdsmessig først i tilfelle av avvikling av en sparebank eller ved underskudd i sparebanken. Deretter nedskrives overkursfondet og kompensasjonsfondet. Alle fond i sparebanken – også de som egenkapitalbeviserne ikke har eierrett til – må med andre ord være tapt i sin helhet før vedtektsfestet eierandelskapital kan angripes. Egenkapital skrives ned før fondsobligasjoner, ansvarlig lån og annen gjeld. Gjennomføringen av krisehåndteringsdirektivet 2014/59/EU (BRRD), inntatt i Finansforetaksloven kapittel 20, kan resultere i at investorer taper sine investeringer dersom Banken blir krisehåndtert eller avviklet. Et sentralt hensyn etter BRRD er at det ikke er skattebetalere, men bankenes investorer som skal bære eventuelle tap ved krisehåndtering / avvikling. BRRD åpner 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.

Restriksjoner knyttet omsettelighet	til	Utover eierbegrensninger og godkjenningskrav ved erverv over visse terskler, hvilket gjelder alle sparebanker, er Bankens Egenkapitalbevis fritt omsettelige.																			
Utbyttepolitikk		SpareBank 1 Helgeland sitt mål er å forvalte konsernets ressurser på en måte som gir egenkapitalbeviserne en tilfredsstillende samlet avkastning i form av utbytte og verdistigning. Overskuddet vil bli fordelt mellom eierandelskapitalen og grunnfondskapitalen i samsvar med deres andel av bankens egenkapital. Halvparten av eierandelskapitalens andel av overskuddet kan utbetales som utbytte, og tilsvarende halvparten av grunnfondskapitalens andel av overskuddet kan utbetales som utbytte i form av gaver til allmennyttinge formål. Fordeling mellom gavefond og gavestiftelse avgjøres basert på en vurdering av fremtidige behov. Resterende del av overskuddet overføres henholdsvis utjevningsfondet og grunnfondet. Konsernets egenkapitalutvikling og soliditet vil bli tillagt vekt ved fastsettelse av utbyttensnivå. Det samme vil forventet resultatutvikling i en normalisert markedssituasjon, eksterne rammebetingelser og konsernets behov for kjernekapital.																			
På hvilken markeds plass vil verdipapirene bli omsatt?																					
Notering verdipapirene	av	Bankens egenkapitalbevis er notert på Oslo Børs med ticker-symbol "HELG". Allokeringsrettene vil noteres på Oslo Børs med ticker-symbol "HELGT".																			
Foreligger det en garanti knyttet til verdipapirene?																					
Informasjon verdipapirene er tilknyttet garanti	om er noen	Egenkapitalbevisene er ikke tilknyttet noen garanti.																			
Hvilke hovedrisikofaktorer er spesifikke for verdipapirene?																					
Spesifikke risikofaktorer knyttet verdipapirene	til	Egenkapitalbevisene utstedt av Banken er utsatt for blant annet følgende risikofaktorer: • Generell negativ utvikling i verdipapirmarkedet og volatilitet • Utbyttepolitikk da denne vil avhenge av Bankens fremtidige inntjening, kapitalbehov samt kapital- og kjernekapitaldekning • Omsettelighet kan være begrenset • Utbytteutvanning ved at en forholdsmessig andel av grunnfondet ikke utdeles i form av gaver til allmennheten																			
Del D – Nøkkelinformasjon om Emisjonen																					
På hvilke vilkår kan jeg investere i verdipapirene, og hva er tidsplanen for Emisjonen?																					
Vilkårene tilbudet	for	<table><tr><td>Størrelse</td><td>6 128 703 Nye Egenkapitalbevis.</td></tr><tr><td>Brutto emisjonsproveny</td><td>ca. NOK 600 000 000.</td></tr><tr><td>Tegningskurs</td><td>NOK 97,90 per Egenkapitalbevis.</td></tr><tr><td>Rett til å tegne</td><td>SpareBank 1 Nord-Norge, Sparebankstiftelsen Helgeland og øvrige egenkapitalbevisiere i Banken</td></tr><tr><td>Tegningsperiode</td><td>13. september 2021 klokken 09.00 til 24. september 2021 klokken 16.30 (norsk tid)</td></tr><tr><td>Tegningsprosedyre</td><td>Egenkapitalbevis i Banken må tegnes ved å innlevere korrekt utfylt Tegningsblankett til Tilretteleggerne eller ved tegning gjennom VPS online tegningssystem.</td></tr><tr><td>Garanti</td><td>Den offentlige emisjonen er garantert fulltegnet av SpareBank 1 Nord-Norge og Sparebankstiftelsen Helgeland</td></tr><tr><td>Tildeling</td><td>Tildeling vil skje ved at SpareBank 1 Nord-Norge tildeles 5 397 325 Nye Egenkapitalbevis slik at SpareBank 1 Nord-Norge blir eier av 19,99% av Bankens egenkapitalbevis. De øvrige Nye Egenkapitalbevis vil tildeles først basert på gyldig utøvde allokeringer, deretter til investorer som gyldig har utøvd allokeringer og overtegnet og til slutt til investorer uten allokeringer.</td></tr><tr><td>Betaling</td><td>Betaling skal finne sted på eller omkring 29. september 2021 ved direkte belastning av tegners bankkonto som angitt i Tegningsblanketten.</td></tr></table>		Størrelse	6 128 703 Nye Egenkapitalbevis.	Brutto emisjonsproveny	ca. NOK 600 000 000.	Tegningskurs	NOK 97,90 per Egenkapitalbevis.	Rett til å tegne	SpareBank 1 Nord-Norge, Sparebankstiftelsen Helgeland og øvrige egenkapitalbevisiere i Banken	Tegningsperiode	13. september 2021 klokken 09.00 til 24. september 2021 klokken 16.30 (norsk tid)	Tegningsprosedyre	Egenkapitalbevis i Banken må tegnes ved å innlevere korrekt utfylt Tegningsblankett til Tilretteleggerne eller ved tegning gjennom VPS online tegningssystem.	Garanti	Den offentlige emisjonen er garantert fulltegnet av SpareBank 1 Nord-Norge og Sparebankstiftelsen Helgeland	Tildeling	Tildeling vil skje ved at SpareBank 1 Nord-Norge tildeles 5 397 325 Nye Egenkapitalbevis slik at SpareBank 1 Nord-Norge blir eier av 19,99% av Bankens egenkapitalbevis. De øvrige Nye Egenkapitalbevis vil tildeles først basert på gyldig utøvde allokeringer, deretter til investorer som gyldig har utøvd allokeringer og overtegnet og til slutt til investorer uten allokeringer.	Betaling	Betaling skal finne sted på eller omkring 29. september 2021 ved direkte belastning av tegners bankkonto som angitt i Tegningsblanketten.
Størrelse	6 128 703 Nye Egenkapitalbevis.																				
Brutto emisjonsproveny	ca. NOK 600 000 000.																				
Tegningskurs	NOK 97,90 per Egenkapitalbevis.																				
Rett til å tegne	SpareBank 1 Nord-Norge, Sparebankstiftelsen Helgeland og øvrige egenkapitalbevisiere i Banken																				
Tegningsperiode	13. september 2021 klokken 09.00 til 24. september 2021 klokken 16.30 (norsk tid)																				
Tegningsprosedyre	Egenkapitalbevis i Banken må tegnes ved å innlevere korrekt utfylt Tegningsblankett til Tilretteleggerne eller ved tegning gjennom VPS online tegningssystem.																				
Garanti	Den offentlige emisjonen er garantert fulltegnet av SpareBank 1 Nord-Norge og Sparebankstiftelsen Helgeland																				
Tildeling	Tildeling vil skje ved at SpareBank 1 Nord-Norge tildeles 5 397 325 Nye Egenkapitalbevis slik at SpareBank 1 Nord-Norge blir eier av 19,99% av Bankens egenkapitalbevis. De øvrige Nye Egenkapitalbevis vil tildeles først basert på gyldig utøvde allokeringer, deretter til investorer som gyldig har utøvd allokeringer og overtegnet og til slutt til investorer uten allokeringer.																				
Betaling	Betaling skal finne sted på eller omkring 29. september 2021 ved direkte belastning av tegners bankkonto som angitt i Tegningsblanketten.																				

	Utstedelse Forutsatt at korrekt betaling finner sted på Betalingsdagen, forventes Egenkapitalbevisene å bli overført til tegnerens VPS-konto omkring 5. oktober 2021, etter at kapitalforhøyelsen i henhold til Emisjonen er registrert i Foretaksregisteret som er forventet omkring 28. september 2021. Det tas forbehold om at registrering kan ta noe lengre tid, hvilket vil påvirke utstedelsestidspunktet. Levering Forventet levering vil være 28. september 2021, forutsatt at kapitalforhøyelsen er registrert i Foretaksregisteret. Det tas forbehold om at registrering kan ta noe lengre tid, hvilket vil påvirke leveringstidspunktet. Notering Forventet notering på Oslo Børs omkring 5. oktober 2021, forutsatt at kapitalforhøyelsen er registrert i Foretaksregisteret. Det tas forbehold om at registrering kan ta noe lengre tid, hvilket vil påvirke noteringstidspunktet. Handel i Nye Egenkapitalbevis Forventet omkring 5. oktober 2021, forutsatt at kapitalforhøyelsen er registrert i Foretaksregisteret. Det tas forbehold om at registrering kan ta noe lengre tid, hvilket vil påvirke tidspunkt for handel i Nye Egenkapitalbevis.																
Tentativ tidsplan	Tentativ tidsplan for Emisjonen: <table> <tr> <td>Start av bestillingsperiode og handel i allokeringer</td><td>13. september 2021</td></tr> <tr> <td>Notering av allokeringer avsluttes</td><td>22. september 2021</td></tr> <tr> <td>Bestillingsperiode avsluttes</td><td>24. september 2021</td></tr> <tr> <td>Allokering av Nye Egenkapitalbevis</td><td>26. september 2021</td></tr> <tr> <td>Betalingsdato for Nye Egenkapitalbevis</td><td>29. september 2021</td></tr> <tr> <td>Registrering av den offentlige emisjonen i Foretaksregisteret</td><td>Omkring 5. oktober 2021</td></tr> <tr> <td>Utstedelse og levering av egenkapitalbevis</td><td>Omkring 5. oktober 2021</td></tr> <tr> <td>Notering av nye egenkapitalbevis på Oslo Børs</td><td>Omkring 5. oktober 2021</td></tr> </table>	Start av bestillingsperiode og handel i allokeringer	13. september 2021	Notering av allokeringer avsluttes	22. september 2021	Bestillingsperiode avsluttes	24. september 2021	Allokering av Nye Egenkapitalbevis	26. september 2021	Betalingsdato for Nye Egenkapitalbevis	29. september 2021	Registrering av den offentlige emisjonen i Foretaksregisteret	Omkring 5. oktober 2021	Utstedelse og levering av egenkapitalbevis	Omkring 5. oktober 2021	Notering av nye egenkapitalbevis på Oslo Børs	Omkring 5. oktober 2021
Start av bestillingsperiode og handel i allokeringer	13. september 2021																
Notering av allokeringer avsluttes	22. september 2021																
Bestillingsperiode avsluttes	24. september 2021																
Allokering av Nye Egenkapitalbevis	26. september 2021																
Betalingsdato for Nye Egenkapitalbevis	29. september 2021																
Registrering av den offentlige emisjonen i Foretaksregisteret	Omkring 5. oktober 2021																
Utstedelse og levering av egenkapitalbevis	Omkring 5. oktober 2021																
Notering av nye egenkapitalbevis på Oslo Børs	Omkring 5. oktober 2021																
Netto proveny og kostnader	Bruttoprovenyet i Emisjonen vil utgjøre ca. NOK 600 millioner. Omkostningene i forbindelse med Emisjonen forventes å utgjøre ca. MNOK 4 og dekker bl.a. honorar til Tilretteleggerne og juridisk rådgiver, provisjon til Garantistene, utgifter til trykking og utsendelse av Prospektet, prospektavgift til Finanstilsynet, markedsføring, samt diverse andre kostnader i forbindelse med gjennomføring av Emisjonen. Nettoproveny estimeres følgelig til å tilsvare MNOK 596.																
Utvanningseffekt	Utstedelsen vil medføre en utvanning på ca. 22,7% for Eksisterende Egenkapitalbevisiere som ikke utøver mottatte allokeringer og 19,99% for Eksisterende Egenkapitalbevisiere som utøver samtlige mottatte allokeringer.																
<i>Hva er bakgrunnen for at dette prospektet er utarbeidet?</i>																	
Bakgrunn for tilbudet	Prospektet er utarbeidet i forbindelse med (i) en garantert offentlig emisjon med tilbud om tegning av de Nye Egenkapitalbevisene, (ii) notering av 731 378 allokeringer knyttet til de Nye Egenkapitalbevisene på Oslo Børs, og (ii) notering av de Nye Egenkapitalbevisene på Oslo Børs. Kapitalforhøyelsen gjennomføres for å sikre finansiering av Transaksjonen og Bankens kapitaldekning etter gjennomføring av denne.																
Fulltegningsgaranti	Emisjonen er garantert fulltegnet ved at SpareBank 1 Nord-Norge har forpliktet seg til å tegne, og har rett til å bli allokert, 5 397 325 av de Nye Egenkapitalbevisene i Emisjonen noe som medfører at SpareBank 1 Nord-Norge blir eier av 19,99% av egenkapitalbevisene i Banken, i henhold til Hovedavtalen. Sparebankstiftelsen Helgeland har inngått garantiavtale med Banken som dekker resterende antall Egenkapitalbevis. Sparebankstiftelsen Helgeland skal motta en garantiprovisjon av garantert beløp på 2 % av garantert beløp. Garantistens garantiforpliktelse er bindende frem til det tidspunkt Garantisten har oppfylt garantiforpliktelsen eller Banken skriftlig har bekreftet at garantiforpliktelsen ikke vil gjøres gjeldende. Garantiforpliktelsen bortfaller automatisk dersom Banken ikke innen utløpet av 31. desember 2021 fremmer skriftlig påkrav om at garantiforpliktelsen gjøres gjeldende. Videre er Garantistenes garantiforpliktelse betinget av at en rekke andre forhold som er nærmere beskrevet i garantiavtalene og i Prospektet kapittel 4 er oppfylt.																
Beskrivelse av vesentlige interesser i tilbudet, herunder interessekonflikter	Tilretteleggerens honorar er betinget av at Emisjonen fullføres, og Tilretteleggerne har dermed en interesse i gjennomføring av Emisjonen.																

2. 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.

Risikofaktorene nedenfor er delt inn i et begrenset antall underkategorier basert på deres art. Innenfor hver kategori er de risikofaktorene som Banken anser som mest vesentlig, vurdert ut fra sannsynligheten for inntreden og forventet negativt omfang dersom risikofaktoren materialiserer seg, presentert først. Dette betyr imidlertid ikke at de resterende risikofaktorene som presenteres etter den første risikofaktoren i hver underkategori er rangert i rekkefølge etter sannsynligheten for at de inntreffer eller alvorlighetsgraden til hver risikofaktor. Rekkefølgen på kategoriene har heller 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 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.

2.1. RISIKO KNYTTET TIL UTVIKLINGEN I VERDIPAPIRMARKEDET OG I ØKONOMIEN

2.1.1. Utvikling i verdipapirmarkedet, samt i regional og nasjonal økonomi

Bankens inntjening og resultater kan bli negativt påvirket av en forverring i økonomiske forhold der virksomheten drives, hovedsakelig på Helgeland som omfatter kommunene Sømna, Brønnøy, Vega, Vevelstad, Herøy, Alstahaug, Leirfjord, Vefsn, Grane, Hattfjelldal, Dønna, Nesna, Hemnes, Rana, Lurøy, Træna, Rødøy og Meløy. Gjennomføringen av Transaksjonen vil ikke utvide Bankens geografiske virkeområde og Banken vil fortsatt være risikoeksponert mot den økonomiske utviklingen på Helgeland, som særlig er preget av fiskerioppdrett, kraftproduksjon, reiseliv, prosess- og verkstedindustri samt en stor offentlig sektor. En forverring av makroøkonomiske forhold i Norge og/eller i Bankens markedsområde kan ha vesentlig negativ effekt på Bankens resultater og økonomiske stilling, spesielt dersom etterspørselen etter varer og tjenester faller, arbeidsløsheten øker, oljeprisen faller eller verdier på eiendommer faller. I tillegg til å redusere etterspørselen etter Bankens produkter og tjenester, kan kvaliteten på Bankens utlånsportefølje påvirkes negativt, og Banken vil kunne oppleve kreditttap. En svekkelse av norsk økonomi vil også kunne påvirke prisingen av Bankens noterte egenkapitalbevis og obligasjoner negativt, noe som kan vanskeliggjøre Bankens tilgang på ny kapital, for eksempel gjennom fondsobligasjoner eller egenkapitalbevisutstedelser. Dette vil kunne hindre eller forsinke nye investeringer som Banken ønsker å gjennomføre.

2.1.2. Banken er eksponert for risiko knyttet til markedet for bolig- og næringseiendom

Hvis markedet for bolig og næringseiendom skulle falle i fremtiden, særlig i de hovedområdene hvor Banken er eksponert (før og etter gjennomføring av Transaksjonen), vil dette påvirke sikkerhetsverdiene negativt, noe som i sin tur kan resultere i et krav om å øke Bankens avsetninger for tap ved verdifall, og i siste instans til økte konstaterte tap på utlån. Dette vil særlig gjelde hvis prisene skulle falle i de regionene der Banken har en betydelig eksponering, som hovedsakelig er på Helgeland hvor Bankens utlånsportefølje (eksklusiv boligkredittselskap) per 30. juni 2021 er på om lag NOK 17,9 mrd. Samlet utlånsportefølje for Banken (eksklusiv boligkredittselskap) per 30. juni 2021 er på NOK 20,6 mrd. Beregningene av tap ved verdifall på lån er basert på tilgjengelige opplysninger, antakelser og estimater og er derfor usikre. Høyere tapsføringer som følge av verdifall vil kunne redusere Bankens lønnsomhet, kapital og evne til å drive med utlån og andre inntekstgenererende aktiviteter og derfor ha vesentlig negativ effekt på Bankens finansielle stilling, driftsresultater og/eller fremtidsutsikter

2.2. RISIKO KNYTTET TIL REGULATORISKE FORHOLD

2.2.1. 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 bærekraft, skatte-, avgifts-, kapital og valutalovgivning, som vil kunne påvirke Bankens inntekter og kostnader. Et eksempel på dette er beskatning av utbytte. Myndighetene kan også innføre andre tiltak som kan påvirke Bankens virksomhet, eksempelvis gjennom skjerpede kapital- og soliditetskrav eller andre spesifikke krav knyttet til bærekraft. 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.

Innføring av nye kapitalkrav i henhold til CRD IV/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. Kapitalkravene vil imidlertid samtidig bidra til å sikre at Banken blir mer robust mot konjunktursvingninger i markedet. For en nærmere beskrivelse av Bankens regulatoriske rammebetingelser se kapittel 8.

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 merkostnaden må tas igjen gjennom økte priser.

2.2.2. 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 etterlevelseskostnader for Banken. Banken forventer å møte ytterligere forsterket regulering av næringen. Manglende etterlevelse av lover og forskrifter, f.eks. knyttet til Bankens forpliktelser knyttet til ESG-krav herunder spesielt 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.

2.3. RISIKO KNYTTET TIL GJENNOMFØRING AV TRANSAKSJONEN

2.3.1. Manglende oppnåelse av synergier

SpareBank 1 Helgeland tar sikte på å oppnå en rekke synergier ved gjennomføring av Transaksjonen. Det er imidlertid en risiko at de planlagte synergiene ikke kan oppnås og at Transaksjonen dermed ikke gir den merverdi som er forutsatt for Banken. Det kan være en risiko for at Banken ikke vil lykkes fullt ut med integrasjonen, og/eller at integrasjonen krever større investeringer enn man trodde, Banken vil videre gjennom Transaksjonen kunne pådra seg ukjent eller uventet ansvar overfor kunder, ansatte, myndigheter eller andre parter. Prosessen med å integrere eksisterende virksomheter kan også virke forstyrrende på Bankens virksomhet som følge av, blant annet, uforutsette rettslige, myndighetspålagte, kontraktsmessige og andre problemer og vanskeligheter med å realisere driftssynergier, hvilket kan medføre reduksjon av Bankens driftsresultater. Enhver større transaksjon kan medføre at ledelsen må fokusere på andre forhold enn Bankens kjernevirksomhet, noe som kan medføre en negativ effekt på Bankens utvikling. Hvis noe av de ovennevnte risikofaktorer skulle inntreffe i forbindelse med Transaksjonen vil det kunne få en vesentlig negativ effekt på Bankens økonomiske stilling.

2.4. FORRETNINGSMESSIG RISIKO

2.4.1. 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 da også vil ha størst økonomisk tapsrisiko, anser banken "kredittrisiko" som den mest vesentlige risikoen knyttet til forretningsmessig risiko

Bankens tilgang til korrekt og fullstendig finansiell informasjon og kredittinformasjon om låntakere er avgjørende for Bankens vurdering av den kredittrisiko som er knyttet til den enkelte låntaker. Bankens utlånsportefølje består i hovedsak av lån til private og små og mellomstore foretak lokalisert på Helgeland. Banken kjenner markedene godt og har innarbeidet gode rutiner for kredittvurderinger og oppfølging av låneporteføljene.

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.

En betydelig andel av Bankens utlån er sikret ved pant i bolig- og næringseiendom, 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, som igjen vil kunne ha en vesentlig negativ innvirkning på Bankens resultat, likviditet, finansielle stilling og/eller framtidsutsikter.

2.4.2. Markedsrisiko

Markedsrisiko er en samlebetegnelse som omfatter risikoen for tap knyttet til poster på balansen som følge av endringer i markedspriser. Aksjerisiko, kredittspreadrisiko, renterisiko, og risiko forbundet med egenbeholdning er inkludert i denne risikoklassen.

En nedgradering i kredittvurdering av Bankens kunder eller verdipapir som Banken eier vil kunne ha en negativ innvirkning på Bankens inntekter og risikovektede balanse, som kan føre til økte kapitalkrav (kredittspreadrisiko).

Banken er eksponert for risiko knyttet til rentemarginer mellom utlånsrenter og finansieringskostnader (renterisiko). 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 obligasjonsmarkedet 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 (aksjerisiko), samt Bankens egenholdning av egenkapitalbevis.. En negativ utvikling i verdi på disse verdipapirene vil få negativ påvirkning på Bankens finansielle stilling og driftsresultat

2.4.3. 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 kan imidlertid bli 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 eventuell fremtidig beslutning om lavere grense kan føre til tilpasninger av innskudd til innskuddsdekningens størrelse, og vil kunne medføre at store innskudd fordeles på flere banker.

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

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

Selv om Banken har en lav 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.

2.4.4. 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 eller innbrudd i datasystem, kompetansesvikt, feil i Konsernets underleverandører, tillitsbrudd hos ansatte og kunder, ran, underslag m.m.

Konsernet er avhengig av et betydelig antall operasjoner hver dag i hver enhet i en rekke ulike markeder og geografiske områder. Konsernets virksomhet avhenger av evnen til å håndtere disse operasjoner effektivt på tvers av ulike enheter, og rapportere disse operasjonene nøyaktig. Konsernet 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 Konsernet driver sin virksomhet. Konsernet er også utsatt for operasjonell risiko som følge av klager fra kunder. Dessuten kan Konsernet bli negativt påvirket av uredelige handlinger eller brudd på interne instruksjoner begått av egne ansatte.

Til tross for beredskapsplaner og fasiliteter Konsernet har på plass, kan virksomheten bli negativt påvirket av en forstyrrelse i den infrastrukturen som støtter de operative it-systemene. Dette kan omfatte en forstyrrelse som involverer strømforsyning, kommunikasjonslinjer, transport eller andre tjenester som brukes av Konsernet eller tredjeparter som driver virksomhet, eller en katastrofal hendelse som involverer steder der Konsernet eller dets underleverandører har en betydelig operasjonell base.

Konsernets operasjoner er avhengig av sikker bearbeiding, lagring og overføring av konfidensiell og sensitive data i sine datasystemer og nettverk. De datasystemer, programvarer og nettverk som brukes av Konsernet kan være sårbare for uautorisert tilgang, datavirus eller annen ondsinnet kode og andre ytre angrep eller interne brudd som kan være en trussel mot datasikkerheten. Hvis en eller flere slike hendelser oppstår, kan dette potensielt true konfidensielle og sensitive opplysninger om Konsernet, kunder eller motparter. Konsernet kan bli nødt til å bruke ekstra ressurser for å sette forsterkede tiltak eller for å undersøke og avhjelpe sårbarheter eller andre eksponeringer. Konsernet kan også bli gjenstand for søksmål og økonomisk tap for forhold som det enten ikke er forsikret mot eller som det ikke fullt ut er dekket for gjennom forsikringer.

Risikoen for at banker vil bli utsatt for, eller brukes til, hvitvasking er betydelig. Risikoen for terrorfinansiering og hvitvasking er høyere i fremvoksende markeder enn i Norge og andre utviklede markeder. Risikoen for fremtidige hendelser i forhold til terrorfinansiering og hvitvasking vil foreligge i alle finansinstitusjoner. Eventuelle brudd på antihvitvaskingsregler, eller forsøk på brudd, kan ha alvorlige juridiske og omdømmemessige konsekvenser for Konsernet, og kan resultere i negativ innvirkning på Konsernets virksomhet, i form av tap av kunder, rekrutteringsvansker, redusert inntjening og potensielle bøteleggelser og andre juridiske sanksjoner fra tilsynsmyndighetene.

Konsernet utvider omfanget av sin virksomhet og sin kundebase og iverksetter stadig nye retningslinjer for eierstyring og selskapsledelse for å hindre potensielle svak håndtering av etiske dilemmaer, interessekonflikter, brudd på konkurranselovgivningen etc. Å identifisere og håndtere denne type problemstillinger er komplekst, og brudd kan være vanskelig krevende å avdekke. Konsernets omdømme kan bli skadet.

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 Konsernet. Skulle operasjonell risiko som er nevnt ovenfor inntreffe, kan dette føre til både omdømmemessig og økonomisk skade, og kan ha en vesentlig negativ effekt på Konsernets virksomhet, økonomiske stilling, likviditet og/eller resultatet av driften.

2.4.5. Risiko for søksmål

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

Banken opererer i et juridisk og regulatorisk miljø som utsetter den for potensielle rettsaker, for eksempel ved søksmål knyttet til Bankens kundeforhold og ansatte samt regulatoriskrisiko. Som et resultat kan Banken bli involvert i ulike tvister, søksmål og andre prosesser i Norge og andre jurisdiksjoner som potensielt kan utsette Banken for tap. Slike krav, tvister og søksmål er gjenstand for flere usikkerheter, og økonomisk tap som følge av denne type hendelser er ofte vanskelig å estimere, spesielt i de tidlige stadier av en sak.

Et eksempel på søksmålsrisiko kan være at Bankens kunder tar ut søksmål mot Banken for brudd på finansavtaleloven, herunder Bankens frarådningsplikt. Banken har de siste 5 årene vært involvert i 5 rettsvister med kunder. Dersom kunder vinner frem med slike søksmål, vil det kunne medføre erstatningsforpliktelser for Banken samt svekke Bankens omdømme og få negative konsekvenser for Bankens kundetilfang.

2.4.6. Uventede inntekts- og kostnadssvingninger

Konsernet er utsatt for uventede svingninger i inntekter og kostnader som kan inntreffe i ulike forretnings- eller produktsegmenter, herunder makroøkonomiske forhold, økte finansieringskostnader (inkludert endring av kapitalkrav som kan medføre økt kapitalbindingseffekt for Bankens produkter) og redusert etterspørsel etter Bankens kjerneprodukter. Ettersom det vesentligste av Konsernets inntekter kommer fra kjernevirksomheten og omfatter rentenetto (differansen mellom rentekostnader og renteinntekter inklusive kredittprovisjoner) og provisjonsinntekter fra andre banktjenester som betalingsformidling, forsikring og lignende, er Konsernets kostnader også tilpasset disse kjerneaktivitetene. Per 30. juni 2021 er om lag 83% av Bankens inntekter knyttet til rentenetto (Netto rente og kredittprovisjonsinntekter) og 14% knyttet til provisjonsinntekter. Til tross for at Konsernets kostnader er tilpasset kjerneaktivitetene, er det likevel en risiko for at uforutsette konjunktursvingninger eller endret kundeatferd kan forekomme. Dette kan medføre at Konsernets kostnader overskrider Konsernets inntekter, som igjen vil kunne ha en negativ innvirkning på Konsernets resultat, likviditet og finansielle situasjon.

2.4.7. Marginpress

Rentemarginen for norske banker har vært nokså stabil frem til inngangen til 2020. Tiltakende press på utlånsmarginer ble frem til da kompensert av fallende markedsfinansieringskostnad og reduserte innskuddsrenter. Som en følge av betydelig rentenedsettelse i forbindelse med håndtering av Koronakrisen har konkurransen om utlånsvolum og presset på innskudd- og utlånsmarginene tiltatt siste år, særlig innenfor personmarkedet med pant i bolig og enkeltsegmenter innenfor næringsutlån (som finansiering av næringseiendom).

Fallende marginer og/eller fallende utlånsvolumer vil kunne påvirke Bankens virksomhet, resultat, likviditet, finansielle stilling i et lengre tidsperspektiv. Ettersom Bankens utlånsportefølje per 30 juni 2021 er på om lag NOK 27,3 mrd. og om lag 83 % av Bankens inntekter skriver seg fra rentemarginer, vil et marginpress kunne få betydelig effekt på Bankens finansielle stilling.

2.5. RISIKO KNYTTET TIL KONKURRANSEFORHOLD OG OMDØMME

2.5.1. Eierisiko

Eierrisiko er risikoen for at Konsernet 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. Bankens datterselskaper og andre strategiske eierposter er beskrevet i punkt 5.5. Banken vurderer "Eierrisiko" som den mest vesentlige risikoen knyttet til eierskap, samarbeidsarrangementer og konkurranseforhold.

SpareBank 1 Helgeland har per dato for dette Prospektet i hovedsak eierrisiko gjennom eierandeler Samarbeidende Sparebanker Utvikling DA (3%), Samarbeidende Sparebanker AS (3%), EiendomsMegler 1 Nord-Norge (15%) og SpareBank 1 Regnskapshuset Nord-Norge (15%).

2.5.2. Omdømmerisiko

Konsernet er avhengig av å opprettholde et godt omdømme og tillit i markedet for å tiltrekke seg nye, og beholde eksisterende, kunder. Konsernet er også avhengig av et godt omdømme hos motparter, egenkapitalbevismarkedet og hos myndighetene. Dersom Konsernet 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 Konsernets resultat, likviditet og finansielle stilling.

2.5.3. Risiko knyttet til SpareBank 1 alliansen

Bankens merkevare er sterkt forbundet med SpareBank 1-alliansen, slik at negativ omtale rundt alliansen også kan ha negativ effekt for Banken. Vesentlige endringer i SpareBank 1-alliansen, slik som frafall av en eller flere av dagens store eiere, kan også få negativ effekt for Banken i form av blant annet kostnadsøkninger knyttet til alliansens IT- og produktsamarbeid. Reduksjon i antall alliansebanker kan også påvirke omfanget av allianseselskapenes oppgaver og budsjetter, hvilket vil kunne medføre reduksjon i tjenestespekteret og gjøre det vanskeligere å rekruttere dyktige medarbeidere til produktselskapene. På sikt vil dette kunne påvirke attraktiviteten til de ulike produktene som Banken tilbyr via produktselskapene og derved redusere Bankens inntektsstrømmer fra produktselskapene, se punkt 5.4 for en detaljert beskrivelse av nevnte inntektsstrømmer.

2.5.4. Konkurransesituasjon

Konsernets 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 Konsernets satsningsområder, slik som betalings-, spare-, finansierings-, forsikrings-, eiendomsmeglings- og regnskapstjenester. Det forventes at den fremtidige utviklingen i banksektoren fortsatt vil preges av sterk konkurranse om kunder og prosjekter. Økt konkurranse kan gi reduserte marginer, som igjen vil kunne ha en negativ virkning på Konsernets virksomhet, resultat, likviditet, finansielle stilling og/eller framtidsutsikter.

Konsernet er utsatt for betydelig konkurranse innenfor alle sine forretningsområder. Konkurransen kan øke i Konsernets markeder som følge av inntreden av nisjeaktører, eller nye lover, forskrifter, teknologi eller andre faktorer. Økt konkurranse kan føre til at Konsernet mister markedsandeler, får redusert lønnsomhet på sine produkter og tjenester, og ellers ha en negativ effekt på Konsernets økonomiske stilling og resultater. Det er også en risiko for ytterligere konsolidering i markedene hvor Konsernet driver sin virksomhet, som kan føre til endret konkurransebilde.

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. Den økte konkurransen innenfor kontoinformasjonstjenester og betalingstjenester vil kunne medføre at Banken mister kunder eller salg av tjenester til nye aktører eller aktører som i større grad enn Banken klarer å kapitalisere på mulighetene i det nye regelverket. Muligheten for privatkunder til å samle kontoer i flere banker i én nettbank/mobilapp vil kunne medføre at kundelojaliteten styrkes for banken med den mest attraktive nettbanken/mobilappen og tilsvarende svekkes for de øvrige bankene kunden har konto hos. Tap av kunder og salg av betalingstjenester vil kunne svekke Bankens inntjening, resultat og finansielle stilling.

2.6. RISIKO KNYTTET TIL EGENKAPITALBEVISENE

2.6.1. Risiko knyttet til utviklingen i verdipapirmarkedet

Kursen på Egenkapitalbevisene vil påvirkes av den generelle utviklingen i verdipapirmarkedene. Dette innebærer at kursen på Egenkapitalbevisene utstedt av Banken 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. Dersom handelen i Egenkapitalbevisene blir preget av relativt liten omsetning, vil dette kunne føre til at enkelthandler innenfor en kort tidshorisont kan gi sterke positive eller negative kursutslag.

Overnevnte vurderes som den mest vesentlige risikoen knyttet til egenkapitalbevisene. En kursnedgang vil få negative konsekvenser for eierne med svekket omdømme for Banken, i tillegg til at Bankens tilgang til kapital vil kunne bli vanskeligere.

2.6.2. 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 etter lov og forskrifter i Norge. Endringer i Bankens utbyttepolitikk kan ha negativ effekt for Egenkapitalbevisenes direkteavkastning, kursutvikling og attraktivitet i verdipapirmarkedet. Egenkapitalbevis har generelt de siste årene gitt årlig direkteavkastning i form av utbytte og det fremstår som en forventning i markedet om at slike utbetalinger skal skje hvert år. Som en egenkapitalbevisutsteder vil en negativ utvikling i vedtatt og utbetalt utbytte kunne ha større kurspåvirkende effekt på Bankens egenkapitalbevis enn for øvrige aksjeutstedere. For Bankens utbyttepolitikk vises det til punkt 5.10.

2.6.3. Omsettelighet

Selv om Egenkapitalbevisene utstedt av SpareBank 1 Helgeland er notert på Oslo Børs og er fritt omsettelige, foreligger det ingen garanti for at Egenkapitalbevisene vil kunne selges til akseptable priser eller være omsettbare i krevende markedsituasjoner. Eksisterende Egenkapitalbevisiere og potensielle nye investorer må følgelig være forberedt på at Egenkapitalbevisene tidvis kan være utfordrende å omsette, spesielt ved større volum.

2.6.4. Utbytteutvanning

Bankens årsoverskudd blir fordelt mellom eierandelskapitalen og grunnfondskapitalen i tråd med eierbrøken. Dersom overskuddet som tildeles grunnfondskapitalen ikke deles ut som gaver, vil dette legges til grunnfondskapitalen og dermed medføre at grunnfondskapitalens relative andel av neste års utbytte blir større og Egenkapitalbeviserne risikerer å bli utvannet. Dette vil igjen få betydning for hvor stor del av Bankens overskudd som tillegges eierandelskapitalen og som kan utbetales som utbytte til Egenkapitalbeviserne.

3. ERKLÆRINGER

3.1. ANSVARSERKLÆRING

Styret i SpareBank 1 Helgeland er ansvarlig for informasjonen i Prospektet. Styret i Banken erklærer herved at opplysningene i Prospektet så langt de kjenner til er i samsvar med de faktiske forhold, at det ikke forekommer utelatelser fra Prospektet som er av en slik art at de kan endre Prospektets betydningsinnhold.

10. september 2021

Bjørn Andreas Krane
(styreleder)

Rolf Eigil Bygdnes
(styrets nestleder)

Marianne Terese Steinmo
(styremedlem)

Jonny Berfjord
(styremedlem)

Tone Helen Hauge
(styremedlem)

Siw Moxness
(styremedlem)

Birgitte Lorentzen
(styremedlem)

Geir Pedersen
(styremedlem)

3.2. 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 om de Nye Egenkapitalbevisene. Hvis ikke annet er angitt, er Banken kilde til informasjonen som er inntatt i Prospektet. Det gis ingen garanti for at slik informasjon er nøyaktig eller fullstendig, og ingenting i Prospektet er, eller skal anses som, et løfte eller en garanti. 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.

3.3. FREMTIDSRETTEDE UTTALELSER

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

Banken kan ikke gi noen forsikring om at Fremtidsrettede Uttalelser er korrekte, og investorer advares om at enhver Fremtidsrettet Uttalelse ikke er garantier om fremtidig prestasjon. Fremtidsrettede Uttalelser er gjenstand for kjente og ukjente risikoer, usikkerheter og andre faktorer, som kan medføre at de faktiske resultater, prestasjoner eller mål for Banken, eller virksomhetsområdet som Banken opererer i, vil avvike vesentlig fra ethvert fremtidig resultat, prestasjon eller mål som er angitt direkte eller indirekte i slike uttalelser. Fremtidsrettede Uttalelser er basert på flere antakelser om Bankens nåværende og fremtidige forretningsstrategi og omgivelsene Banken utfører eller vil utføre sin virksomhet i. Faktorer som kan medføre at Bankens faktiske resultat, prestasjoner eller mål vesentlig avviker fra de som er inntatt i Fremtidsrettede Uttalelser inkluderer, men er ikke begrenset til informasjonen som inntatt i blant annet kapittel 2 og kapittel 0.

3.4. OM PROSPEKTET

Prospektet er kontrollert og godkjent av Finanstilsynet, som kompetent myndighet etter verdipapirhandelloven jf. Prospektforordningen, den 10. september 2021 og er gyldig i 12 måneder fra godkjennelsestidspunktet. Finanstilsynet har ikke kontrollert og godkjent riktigheten eller fullstendigheten av opplysninger som gis i Prospektet. Finanstilsynets kontroll og godkjennelse knytter seg utelukkende til at utsteder har inntatt beskrivelser i henhold til en definert liste med innholdskrav og at Prospektet oppfyller standardene til fullstendighet, forståelighet og konsistens slik det fremgår av Prospektforordningen, og utgjør under ingen omstendighet Finanstilsynets godkjennelse av Banken som utsteder som sådan. Finanstilsynet har heller ikke foretatt noen form for kontroll eller godkjennelse av selskapsrettslige forhold som er beskrevet i eller på annen måte omfattet av Prospektet. Investorer må foreta en selvstendig vurdering av egnetheten av en investering i de tilbudte egenkapitalbevisene. Prospektet er utarbeidet etter regelverket for forenklede prospekt i samsvar med artikkel 14 av Prospektforordningen.

4. EMISJONEN

4.1. BAKGRUNN OG FORMÅL

Gjennomføring av Transaksjonen medfører et finansieringsbehov for Banken på om lag MNOK 600. Emisjonen i dette Prospektet gjennomføres for å sikre tilstrekkelig finansiering og målsatt soliditet i lys av Transaksjonen.

4.2. NÆRMERE OM TRANSAKSJONEN

4.2.1. Hovedavtalen

SpareBank 1 Nord-Norge og Banken inngikk den 18. mars 2020 en avtale («**Hovedavtalen**») om overdragelse av SpareBank 1 Nord-Norges virksomhet knyttet til kontorer i Brønnøysund, Mo i Rana, Mosjøen og Sandnessjøen til SpareBank 1 Helgeland («**Transaksjonen**»). SpareBank 1 Helgeland og SpareBank 1 Nord-Norge omtales i det følgende som «**Partene**» i fellesskap og hver for seg en «**Part**».

Forstanderskapet i Banken godkjente overtakelse av Transaksjonen i møte den 4. mai 2020. I dette punkt 4.2 gis en kortfattet beskrivelse av innholdet i Hovedavtalen.

4.2.2. Kort om virksomheten som Banken overtar

Transaksjonen innebærer at SpareBank 1 Helgeland overtar fire av SpareBank 1 Nord-Norges kontorer på Helgeland, herunder utlåns- og innskuddsporteføljen med rettigheter og forpliktelser ved at det gjennomføres en virksomhetsoverdragelse i henhold til finansforetaksloven § 12-1(2). Transaksjonen gjennomføres som en innmatstransaksjon.

I tillegg til ovennevnte virksomhetsoverdragelse innebærer Transaksjonen at Banken overtar 15% av SpareBank 1 Nord-Norges aksjer i EiendomsMegler 1 Nord-Norge AS, 15% av SpareBank 1 Nord-Norges aksjer i SpareBank 1 Regnskapshuset Nord-Norge AS og 15% av SpareBank 1 Nord-Norges aksjer i SpareBank 1 Finans Nord-Norge AS. De to første aksjeoverdragelse ble gjennomført 15. mars 2021. Ovennevnte aksjeoverdragelser er regulert av særskilte aksjekjøpsavtaler av 4. mars 2021.

Som et ledd i Transaksjonen legger Hovedavtalen også opp til at Banken skal tiltre SpareBank 1 Alliansen ved å erverve 3% av aksjene og andelene i Samarbeidende Sparebanker AS og Samarbeidende Sparebanker Utvikling DA. Denne delen av Transaksjonen ble gjennomført 15. mars 2021. Samme dato endret Banken navn fra Helgeland Sparebank til SpareBank 1 Helgeland og tiltrådte SpareBank 1 Alliansen.

Virksomheten ved de fire helgelandskontorene til SpareBank 1 Nord-Norges er relativt like. Kontorene har både PM og BM rådgivere, og tilbyr i tillegg til de tradisjonelle banktjenestene også forsikrings-, leasing- og spareprodukter til kundene. Kontorene har noe forskjellig opprinnelse da det ene var en selvstendig sparebank med en lang historie i sin kommune, mens de øvrige er etablert som ordinære filialer. Kontorene har i tillegg til de bankansatte tilgang på meglertjenester og finansieringstjenester gjennom samarbeidet med bankens eiendomsmegler- og finansieringsforetak.

Kontorene har hatt noe ulik driftsorganisering i konsernet over tid. I perioden 2007-2017 var Helgeland en egen region i SpareBank 1 Nord-Norge, mens de fra 2017 har vært organisert sammen med Salten under en felles ledelse. Organisasjonen har størst markedsandeler i Sandnessjøen og Nesna hvor det opprinnelig var selvstendige banker, mens posisjonen er noe svakere i de øvrige delene av regionen.

Virksomheten ved kontoret i Mo i Rana

Kontoret har 9 ansatte, og har en utlånsportefølje på ca. kr. 4.1 mrd. hvorav ca. 600 er BM engasjement. Innskuddsvolumet utgjør ca. kr. 1,2 mrd. hvorav 300 kommer fra BM segmentet.

Virksomheten ved kontoret i Brønnøysund

Kontoret har 6 ansatte, og har en utlånsportefølje på ca. kr. 2.1 mrd. hvorav ca. 380 mill. er BM engasjement. Innskuddsvolumet utgjør ca. kr. 530 mill. Hvorav 150 kommer fra BM segmentet.

Virksomheten ved kontoret i Mosjøen

Kontoret har 6 ansatte, og har en utlånsportefølje på ca. kr. 1,9 mrd hvorav ca. 240 mill. er BM engasjement. Innskuddsvolumet utgjør ca. kr. 600 mill. hvorav 240 kommer fra BM segmentet.

Virksomheten ved kontoret i Sandnessjøen

Kontoret har sin opprinnelse i Alstahaug Sparebank som ble etablert i 1860. Banken er gjennom de strukturendringer som er gjennomført siden midten av 1980 årene blitt en del av SpareBank 1 Nord Norge. Kontoret har 7 ansatte. Kontoret har en utlånsportefølje på ca kr. 1,3 mrd hvorav ca. 200 er BM engasjement. Innskuddsvolumet utgjør ca. kr. 1,3 mrd. Hvorav 200 kommer fra BM segmentet.

EiendomsMegler 1 Nord-Norge AS

EiendomsMegler 1 Nord-Norge AS er et norsk eiendomsmeglingsforetak med organisasjonsnummer 931 262 041. Selskapet driver eiendomsmeglervirksomhet i Nord-Norge og har en markedsandel av brukt-boligsalg på 33,5 % i 2020. Virksomheten har hatt en positiv utvikling med en økt omsetning på 12 % fra 2019, og et resultat før skatt på 39,3 mill.kr. for 2020. Dette er en økning på 137 % sammenlignet med resultat før skatt i 2019. Av overskuddet for 2020 ble 30,6 mill.kr. avsatt til utbytte, mot 12,9 mill.kr. i 2019.

I henhold til aksjekjøpsavtale av 4. mars 2021, skal Banken overta 3 150 aksjer i EiendomsMegler 1 Nord-Norge AS, tilsvarende en 15% eierandel, mot å betale en kjøpesum tilsvarende NOK 24 200 000. Overdragelsen ble gjennomført den 15. mars 2021.

SpareBank 1 Regnskapshuset Nord-Norge AS

SpareBank 1 Regnskapshuset Nord-Norge AS er et norsk regnskapsforetak med organisasjonsnummer 851 987 142. Selskapet er en ledende totalleverandør av regnskaps- og rådgivningstjenester for bedrifter, lag og foreninger i Nord-Norge. Virksomheten omsetning ble for 2020 ble 212,2 mill.kr, mens tilsvarende tall for 2019 var 187,5 mill.kr. Dette utgjør en økt omsetning på 13 %. Resultat før skatt økte med 20 % i 2020, og endte på 26,6 mill.kr. for 2020. For 2019 endte resultat før skatt på 16,9 mill.kr. Årsresultatet ble for 2020 i sin helhet delt ut som utbytte og utgjorde 20,2 mill.kr.

I henhold til aksjekjøpsavtale av 4. mars 2021, skal Banken overta 225 aksjer i SpareBank 1 Regnskapshuset Nord-Norge AS, tilsvarende en 15% eierandel, mot å betale en kjøpesum tilsvarende NOK 39 598 787,67. Overdragelsen ble gjennomført den 15. mars 2021.

SpareBank 1 Finans Nord-Norge AS

SpareBank 1 Finans Nord-Norge AS er et norsk finansforetak med organisasjonsnummer 930 050 237. Selskapet tilbyr leasing og salgspantlån, og hadde et resultat før skatt på 176,3 mot 165,9 mill.kr. i 2019. Selskapet delte ut et utbytte på 125,8 og 132 mill.kr. for henholdsvis 2019 og 2020. Ved utgangen av 2020 hadde foretaket en ren kjernekapitaldekning på 14,97 %. Samlet beregningsgrunnlag for tilsvarende periode utgjorde 5 908,5 mill.kr. Nedskrivning på utlån utgjorde 1,49 % av porteføljen, noe som er en økning på 0,22 prosent fra 2019, og skyldes primært økte avsetninger som følge av Covid-19. Foretakets samlede kredittrisikoprofil er på et lavt til moderat nivå.

I henhold til aksjekjøpsavtale av 4. mars 2021, skal Banken overta 23 430 aksjer i SpareBank 1 Finans Nord-Norge AS, tilsvarende en 15% eierandel, mot å betale en kjøpesum tilsvarende NOK 217 500 000, med tillegg av rente på 3,75% p.a. fra og med 1. januar 2021. Overdragelsen planlegges gjennomført 17. oktober 2021.

4.2.3. Gjennomføring av Transaksjonen

Grunnet Transaksjonens omfang har Partene blitt enige om en sekvensiell gjennomføring av Transaksjonen, herunder ved at utlåns- og innskuddsporteføljene overføres gradvis etter hvert som de IT-tekniske integrasjonsløsningene muliggjør dette.

Per Prospektdato er følgende deler av transaksjonen gjennomført:

Beskrivelse	Dato
Overdragelse av 15% av aksjene i EiendomsMegler1 Nord-Norge AS	15.03.2021
Overdragelse av 15% av aksjene i Sparebank 1 Regnskapshuset Nord-Norge AS	15.03.2021
Banken trer inn i SpareBank 1 Alliansen	15.03.2021

Gjennomføring av Transaksjonen er betinget av bla. tillatelser fra Finanstilsynet til (i) at Emisjonen gjennomføres og (ii) at SpareBank 1 Helgeland trer inn i SpareBank 1-Alliansen. Finanstilsynet godkjente Transaksjonen, inklusiv Bankens erverv av aksjene i EiendomsMegler1 Nord-Norge AS den 5. november 2020. En særskilt søknad om erverv av aksjene i SpareBank 1 Finans Nord-Norge ble inngitt den 4. mai 2021. Finanstilsynet godkjente sistnevnte søknad den 11. mai 2021. Banken har allerede tiltrådt SpareBank 1 Alliansen. Det viktigste utestående punktet før Transaksjonen kan gjennomføres i sin helhet er at Emisjonen fullføres.

4.2.4. Avtaler med ledelse/styre i forbindelse med Transaksjonen

Det foreligger ingen avtaler med ledelsen eller styret i Banken i forbindelse med Transaksjonen

4.3. NÆRMERE OM EMISJONEN

Emisjonen er et offentlig tilbud fra SpareBank 1 Helgeland om å utstede 6 128 703 Nye Egenkapitalbevis i Banken til en Tegningskurs på NOK 97,90 per Nye Egenkapitalbevis, hvilket tilsvarer et samlet bruttoproveny på ca. NOK 600 millioner. De Nye Egenkapitalbevisene vil utstedes i henhold til Finansforetaksloven jf. Allmennaksjeloven.

Bankens egenkapitalbevisiere per utløpet av 16. august 2021, slik de fremkommer i VPS etter normalt T+2 oppgjør per utløpet av 18. august 2021 gis allokeringer ved tegningen og vil således ha fortrinnsrett bli tildelt ett Nytt Egenkapitalbevis. Se punkt 4.3.7 "Allokeringsretter" for en beskrivelse av Eksisterende Egenkapitalbevisiere som ikke lovlig kan delta i Emisjonen. Overtegning og tegning uten Allokeringsretter 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.

Emisjonen er på nærmere bestemte vilkår garantert fulltegnet av Garantisten som nærmere beskrevet i punkt 4.3.13 "Fulltegningsgaranti" nedenfor. Det vil ikke påløpe kostnader eller meglerhonorarer for tegnere i forbindelse med tegning av egenkapitalbevis i Emisjonen.

4.3.1. Vedtak om fullmakt til kapitalforhøyelse

Forstanderskapet i SpareBank 1 Helgeland fattet den 25. mars 2021 følgende vedtak om utstedelse av styrefullmakt til kapitalforhøyelse.

I henhold til finansforetaksloven § 10-10 annet ledd jf. allmennaksjeloven § 10-14 gis styret fullmakt til kapitalforhøyelse, på følgende vilkår:

- 1. Eierandelskapitalen kan, i en eller flere omganger, i alt forhøyes med inntil NOK 104 357 130.*
- 2. Fullmakten kan bare benyttes i forbindelse med en emisjon gjennomført i forbindelse med Helgeland Sparebanks erverv av virksomhet fra SpareBank 1 Nord-Norge.*
- 3. Fullmakten skal gjelde til ordinær generalforsamling i 2022, likevel senest til 30. juni 2022.*
- 4. Egenkapitalbeviserne fortrinnsrett etter finansforetaksloven §10-10 tredje ledd skal kunne fravikes.*
- 5. Fullmakten omfatter ikke kapitalforhøyelse mot innskudd i andre eiendeler enn penger eller rett til å pådra selskapet særlig plikter.*
- 6. Fullmakten omfatter ikke beslutning om fusjon.*
- 7. Med virkning fra tidspunktet for registrering av fullmakten i Foretaksregisteret, erstatter fullmakten tidligere fullmakter til kapitalforhøyelse.*

Styrefullmakten ble registrert i Foretaksregisteret 18.05.2021. Den 12. august 2021 fattet styret følgende vedtak om utstedelse av nye egenkapitalbevis:

I henhold til fullmakt gitt av forstanderskapet i møte 25. mars 2021 fattet styret følgende vedtak:

Bankens eierandelskapital forhøyes i henhold til finansforetaksloven § 10-10 jf. allmennaksjeloven §§ 10-17, jf. § 10-1 på følgende vilkår:

- 1. Den vedtektsfestede eierandelskapitalen forhøyes med NOK 61 287 030 ved utstedelse av 6 128 703 nye egenkapitalbevis, hver pålydende NOK 10.*
- 2. Tegningskursen er NOK 97,90 per egenkapitalbevis.*
- 3. Egenkapitalbeviserne fortrinnsrett i henhold til finansforetaksloven § 10-10 fravikes.*

5 397 325 egenkapitalbevis, tilsvarende 88,08% av kapitalforhøyelsen, kan tegnes av SpareBank 1 Nord-Norge.

Hver av bankens egenkapitalbevisiere per 16. august 2021, slik de fremkommer i Bankens egenkapitalbevisierregister i VPS per utløpet av 18 august 2021 («Registreringsdagen»), skal motta omsettelige allokeringer som totalt gir rett til å tegne og bli allokert de resterende 731 378 egenkapitalbevis som ikke skal tegnes av SpareBank 1 Nord-Norge. Antall allokeringer som utstedes til hver egenkapitalbevisier vil bli fordelt pro rata basert på eierskap av egenkapitalbevis i Banken per Registreringsdagen og rundes ned til nærmeste hele allokeringerrett. Hver allokeringerrett vil (med de begrensninger som følger av punkt 4 nedenfor) gi rett til å tegne og bli tildelt ett nytt egenkapitalbevis. Overtegning og tegning av egenkapitalbevis uten allokeringerrett er tillatt.

- 4. Egenkapitalbevisene kan ikke tegnes av egenkapitalbevisiere (eller andre personer) som, etter bankens vurdering, er hjemmehørende i utenlandske jurisdiksjoner hvor slikt tilbud av egenkapitalbevis vil være ulovlig eller – i andre jurisdiksjoner enn Norge – vil medføre plikt til prospekt, registrering eller lignende tiltak.*

-
5. *Et prospekt, som skal godkjennes av Finanstilsynet i henhold til verdipapirhandelloven kapittel 7, skal utarbeides og offentliggjøres i tilknytning til kapitalforhøyelsen («Prospektet»). Såfremt styret ikke bestemmer annet, skal Prospektet ikke registreres eller godkjennes av myndigheter utenfor Norge.*
 6. *Tegningsperioden starter 13. september 2021 og avsluttes 24. september kl. 16:30. Dersom Prospektet ikke er godkjent i tide til at tegningsperioden skal starte 13. september 2021, skal tegningsperioden starte den andre handelsdagen på Oslo Børs etter slik godkjennelse og avsluttes kl. 16:30 to uker deretter. Tegningsperioden skal ikke under noen omstendighet avsluttes senere enn 31. desember 2021.*

Allokeringsrettene vil søkes notert på Oslo Børs med handelsperiode som starter 13. september 2021 og avsluttes 22. september 2021 kl. 16:30. Dersom Prospektet ikke er godkjent i tide til at tegningsperioden kan starte 13. september 2021, skal tegningsperioden fremskyves til samme dag som tegningsperioden starter.
 7. *Egenkapitalbevis tegnes ved å fylle ut, undertegne og returnere tegningsblanketten vedlagt Prospektet, eller ved elektronisk tegning som beskrevet i Prospektet.*
 8. *Tildeling av egenkapitalbevis skal baseres på følgende kriterier:*
 - (i) *5 397 325 egenkapitalbevis vil tildeles til SpareBank 1 Nord-Norge i henhold til hovedavtalen datert 18. mars 2020.*
 - (ii) *Tildeling for øvrig vil skje til tegnere på basis av tildelte og ervervede allokeringer som har blitt gyldig utøvet i tegningsperioden.*
 - (iii) *Dersom ikke alle allokeringene utøves, vil tegnere som har benyttet allokeringer og som overtegnet bli tildelt ytterligere egenkapitalbevis forholdsmessig basert på det antall allokeringer som hver av dem har utøvet. I den grad forholdsmessig tildeling ikke er mulig, vil banken foreta tildeling etter loddrekning.*
 - (iv) *Dersom ikke alle egenkapitalbevisene er allokert etter punkt (i) til (iii), vil tegnere uten allokeringer bli tildelt egenkapitalbevis forholdsmessig basert på det antall egenkapitalbevis hver av dem har tegnet. I den grad forholdsmessig tildeling ikke er mulig, vil banken foreta tildeling etter loddrekning.*
 - (v) *Egenkapitalbevis som ikke er tildelt i henhold til underpunktene (i) til og med (iv) skal tegnes og bli tildelt Sparebankstiftelsen Helgeland i henhold til garantiavtalen.*
 9. *Egenkapitalbevisinnskuddet skal gjøres opp ved kontant innbetaling til separat konto i norsk kredittinstitusjon senest 29. september 2021, eller den fjerde handelsdagen på Oslo Børs etter utløpet av tegningsperioden dersom tegningsperioden utsettes i henhold til punkt 6 ovenfor. Innbetaling skal foretas i henhold til instruksjonene i Prospektet. Hver tegner med norsk bankkonto skal ved utfylling av tegningsblanketten gi tilretteleggeren en engangsfullmakt til å belaste en angitt bankkonto for egenkapitalbevisinnskuddet i samsvar med antallet tildelte egenkapitalbevis og slik belastning vil skje på eller rundt betalingsfristen.*
 10. *Egenkapitalbevisene gir rett til utbytte fra tidspunktet for registrering av kapitalforhøyelsen i Foretaksregisteret.*
 11. *Anslåtte utgifter ved kapitalforhøyelsen er ca. NOK 4 mill.*

-
12. Med virkning fra tidspunktet for registrering av kapitalforhøyelsen i Foretaksregisteret endres vedtektene til å angi ny vedtektsfestet eierandelskapital og totalt antall egenkapitalbevis etter kapitalforhøyelsen.

Den offentlige emisjonen medfører at eksisterende egenkapitalbevisiere gis fortrinnsrett til å tegne sin proratariske andel av den delen av den offentlige emisjonen som ikke skal tildeles til SpareBank 1 Nord-Norge, med andre ord 11,93 % av den offentlige emisjonen.

4.3.2. Vilkår for gjennomføring av Emisjonen

Finanstilsynet godkjente emisjonen den 10. september 2021. Det er således ingen betingelser for gjennomføring av Emisjonen utover at det mottas et tilstrekkelig antall tegninger. Emisjonen er garantert fulltegnet som nærmere beskrevet i punkt 4.3.13.

4.3.3. Tidsplan for Emisjonen

Oversikt	Dato
Første dag i tegningsperioden	13.09.2021
Første noterings- og handelsdag for allokeringer	13.09.2021
Siste noteringsdag for allokeringer	22.09.2021
Siste dag i tegningsperioden	24.09.2021
Tildeling og utstedelse av tildelingsbrev	Omkring 26.09.2021
Oppgjør for egenkapitalbevisene	Omkring 29.09.2021
Registrering av kapitalforhøyelsen i Foretaksregisteret	Omkring 5.10.2021

4.3.4. Tegningskurs og emisjonsbeløp

Tegningskursen per egenkapitalbevis er NOK 97,90. Tegningskursen er fastsatt til 75 % av Kjøpers bokførte egenkapital per egenkapitalbevis per 30.06.2021 justert for avsetninger Banken har gjort mot egenkapitalen som følge av integrasjonen av Transaksjonene per siste fullførte kvartal før vedtakelse av den Offentlige Emisjonen (per 30.06.2021).

4.3.5. Tegningsperiode

Tegningsperioden løper fra og med 13. september 2021 kl. 09:00 til 24. september 2021 kl. 16.30 (norsk tid).

Egenkapitalbevis som ikke er tegnet ved Tegningsperiodens utløp og således tildeles Garantistene, skal tegnes av Garantistene innen 3 bankdager etter dato for skriftlig påkrav fra Banken eller Tilrettelegger.

4.3.6. Registreringsdato

Egenkapitalbevisiere som er registrert i Bankens egenkapitalbevisierregister i VPS ved utløpet av 18. august 2021 ("**Registreringsdatoen**") vil motta Allokeringer.

Forutsatt at levering av ervervede egenkapitalbevis foretas med ordinært T+2 oppgjør i VPS, vil egenkapitalbevis i Banken som erverves til og med 16. august 2021 gi rett til å motta allokeringer, mens egenkapitalbevis i Banken som erverves fra og med 17. august 2021 ikke vil gi rett til å motta Allokeringer.

4.3.7. Allokeringer

Eksisterende Egenkapitalbevisiere vil bli tildelt Allokeringer som gir fortrinnsrett til å tegne og bli tildelt Nye Egenkapitalbevis i Emisjonen. Hver Eksisterende Egenkapitalbevisiere vil motta ca. 0,035 Allokeringer for hvert egenkapitalbevis som er registrert på vedkommende Eksisterende Egenkapitalbevisiere ved utløpet av Registreringsdatoen. Antallet Allokeringer tildelt den enkelte Eksisterende Egenkapitalbevisiere vil bli rundet ned til nærmeste hele Allokeringer. Hver Allokeringer 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.

4.3.8. Handel i allokeringer

Allokeringer vil være fritt omsettelige og noteres på Oslo Børs i perioden 13. september 2021 til 22. september 2021 kl. 16:30.

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

4.3.9. Tegningsprosedyrer for Emisjonen

Tegning av Nye Egenkapitalbevis i Emisjonen skjer ved innlevering av korrekt utfylt tegningsblankett ("**Tegningsblanketten**") til Tilretteleggerne i Tegningsperioden, eller, for norske statsborgere, via internett som nærmere beskrevet nedenfor.

Eksisterende Egenkapitalbevisiere vil motta Tegningsblanketter med informasjon om antall Allokeringer tildelt dem og enkelte andre opplysninger knyttet til deres egenkapitalbevisbeholdning.

Tegnere som ikke er Eksisterende Egenkapitalbevisiere, må tegne egenkapitalbevis i Emisjonen på en Tegningsblankett i den form som er inntatt i vedlegg 2 (som er tegningsblankett for Emisjonen). Eksisterende Egenkapitalbevisiere kan også velge å benytte denne Tegningsblanketten. Korrekt utfylte Tegningsblankett må være mottatt av Tilretteleggerne senest 24. september 2021 kl. 16:30 (norsk tid) på følgende adresser eller e-post:



Postboks 1833 Vik
0123 Oslo
Telefon: +47 21 01 31 00
E-post:
subscription@arctic.com
<https://www.arctic.com/>



Dronning Mauds gate 3,
0250 Oslo
Telefon: +47 22 87 87 00
E-post:
subscription@paretosec.com
<https://www.paretosec.no/>



Olav Vs gate 5
0161 Oslo
Telefon: +47 24 14 74 00
E-post:
subscription@sb1markets.no
<https://www.sb1markets.no/>

Tegnere bosatt i Norge med et norsk personnummer/D-nummer (11 siffer) kan også tegne Nye Egenkapitalbevis i Emisjonen gjennom VPS' online tegningssystem (eller ved å følge linken på <https://www.arctic.com/secno/en/offerings>, <https://www.paretosec.com/updates/transactions>, eller <https://www.sb1markets.no/transaksjoner/> som vil viderekoble tegneren til VPS' online tegningssystem).

Verken Banken eller Tilretteleggerne kan holdes ansvarlige for forsinkelser i postgang, utilgjengelige telefakslinjer, internettlinjer eller servere, eller andre logistiske eller tekniske problemer, som medfører at tegninger ikke mottas av Tilretteleggerne i tide eller overhodet. Banken og/eller Tilretteleggerne kan etter eget skjønn, uten melding til tegneren, forkaste Tegningsblanketter som mottas etter utløpet av Tegningsperioden, Tegningsblanketter som er ufullstendige eller inneholder feil, og tegninger som kan være ulovlige.

Tegninger er bindende og ugjenkallelige og kan ikke trekkes tilbake, annulleres eller endres av tegneren etter at de er mottatt av Tilretteleggerne. Ved å signere og innlevere Tegningsblanketten bekrefter tegneren at de har lest Prospektet og er berettiget til å tegne egenkapitalbevis i Emisjonen på de vilkår som der er fastsatt.

Overtegning (dvs. tegning av flere Nye Egenkapitalbevis enn det antall Allokeringerretter tegneren har) og tegning uten Allokeringerretter, er tillatt. Det kan imidlertid ikke gis noen garanti for at Nye Egenkapitalbevis vil bli tildelt på bakgrunn av slike tegninger i Emisjonen.

Flere tegninger (dvs. tegninger på mer enn én Tegningsblankett) er tillatt. Vær imidlertid oppmerksom på at hver enkelt Tegningsblankett innsendt av samme tegner med samme antall Nye Egenkapitalbevis tegnet på begge Tegningsblankettene vil kun telles én gang, med mindre annet er uttrykkelig oppgitt i en av Tegningsblankettene. Ved flere tegninger gjennom VPS' online tegningssystem eller ved tegninger som både gjøres i en tegningsblankett og gjennom VPS' online tegningssystem, vil samtlige tegninger telle.

Allokeringerretter som ikke er benyttet eller solgt innen utløpet av tegningsperioden, vil være uten verdi og bortfalle uten kompensasjon til eieren.

4.3.10. Obligatoriske hvitvaskingsprosedyrer

Enhver tegner som ikke er registrert som eksisterende kunde av Tilrettelegger må bekrefte sin identitet overfor Tilrettelegger i samsvar med kravene i lov om tiltak mot hvitvasking og terrorfinansiering (hvitvaskingsloven) av 1. juni 2018 nr. 23 og forskrift om tiltak mot hvitvasking og terrorfinansiering (hvitvaskingsforskriften) av 14. september 2018 nr. 1324 (samlet benevnt "**Hvitvaskingslovgivningen**"), med mindre et unntak kommer til anvendelse. Slik legitimering må være foretatt innen utløpet av Tegningsperioden. Tegnere som ikke har fullført den påkrevde identitetsbekreftelsen før utløpet av Tegningsperioden, vil ikke bli tildelt Nye 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. Utenlandske investorer kan imidlertid benytte VPS-konto registrert i en forvalters navn. Forvalteren må være autorisert av Finanstilsynet. Opprettelse av VPS-konto er i henhold til Hvitvaskingslovgivningen betinget av identitetsbekreftelse overfor VPS-kontofører.

4.3.11. Tildeling av egenkapitalbevis

Tildeling av egenkapitalbevis i den offentlige emisjonen vil skje omkring 26. september 2021 i henhold til følgende kriterier:

- (i) 5 397 325 egenkapitalbevis vil tildeles til SpareBank 1 Nord-Norge i henhold til hovedavtalen datert 18. mars 2020.
- (ii) Tildeling for øvrig vil skje til tegnere på basis av tildelte og ervervede allokeringerretter som har blitt gyldig utøvet i tegningsperioden.

-
- (iii) Dersom ikke alle allokeringsrettene utøves, vil tegnere som har benyttet allokeringsretter og som overtegnet bli tildelt ytterligere egenkapitalbevis forholdsmessig basert på det antall allokeringsretter som hver av dem har utøvet. I den grad forholdsmessig tildeling ikke er mulig, vil banken foreta tildeling etter loddrekning.
 - (iv) Dersom ikke alle egenkapitalbevisene er allokert etter punkt (i) til (iii), vil tegnere uten allokeringsretter bli tildelt egenkapitalbevis forholdsmessig basert på det antall egenkapitalbevis hver av dem har tegnet. I den grad forholdsmessig tildeling ikke er mulig, vil banken foreta tildeling etter loddrekning.
 - (v) Egenkapitalbevis som ikke er tildelt i henhold til underpunktene (i) til og med (iv) skal tegnes og bli tildelt Sparebankstiftelsen Helgeland i henhold til garantiavtalen.

Tegninger behandles likt ved tildelingen, uavhengig av hvilket tegningssted tegneren har benyttet.

Banken forbeholder seg retten til å runde av, se bort fra eller redusere enhver tegning av Nye Egenkapitalbevis som ikke er dekket av allokeringsretter.

Tildeling av færre Nye Egenkapitalbevis i den offentlige emisjonen enn det tegnede antallet påvirker ikke tegnerens forpliktelse til å betale for de tildelte egenkapitalbevisene.

Endelig resultat av den offentlige emisjonen forventes å bli publisert omkring 26. september 2021 ved børs melding fra Bankens som offentliggjøres gjennom Oslo Børs' informasjonssystem og på Bankens internettside. Melding om tildelte Nye Egenkapitalbevis og det korresponderende tegningsbeløpet som skal betales av den enkelte tegner, forventes å bli gitt i tildelingsbrev omkring 26. september 2021. Det forventes at tegnere som har tilgang til investortjenester gjennom sin VPS-kontofører, vil kunne finne antallet Nye Egenkapitalbevis tildelt dem i den offentlige emisjonen fra kl. 12.00 (norsk tid) den 27. september 2021. Tegnere som ikke har tilgang til investortjenester gjennom sin VPS-kontofører, kan kontakte Tilretteleggerne fra 27. september 2021 for å få informasjon om antallet Nye Egenkapitalbevis som er tildelt dem i den offentlige emisjonen.

4.3.12. Betaling for egenkapitalbevis

Oppgjør

Betalingen for egenkapitalbevisene i Emisjonen som er tildelt en kjøper forfaller til betaling rundt 29. september 2021. Betalingen må skje i henhold til de retningslinjer som er angitt nedenfor.

Kjøpere som har norsk bankkonto:

Tegnere med norsk bankkonto må, og vil ved å signere tegningsblanketten, gi Tilretteleggerne en ugjenkallelig fullmakt til å belaste nærmere angitt bankkonto for den kjøpesummen som skal betales for egenkapitalbevisene i Emisjonen som er tildelt tegneren og overføre beløpet til de respektive selgenes bankkonto.

Tilretteleggerne 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 Tilretteleggerne 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 kjøpesummen. 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.

Kjøpere som ikke har norsk bankkonto

Tegnere som ikke har norsk bankkonto, må sørge for at betaling for egenkapitalbevisene i Emisjonen som er tildelt, skjer med tilgjengelige midler på eller før Betalingsdatoene. Før slik betaling foretas, må tegneren kontakte Tilretteleggerne for nærmere detaljer og instruksjoner.

Forsinket betaling

Forsinket betaling belastes med den til enhver til gjeldene forsinkelsesrente i henhold til forsinkelsesrenteloven av 17. desember 1976 nr. 100, 8 prosent p.a. på datoen for Prospektet. Dersom tegneren ikke oppfyller betalingsvilkårene, vil egenkapitalbevisene som er tildelt, med de begrensninger som følger av norsk lov og etter Tilretteleggers skjønn, ikke bli levert til tegneren.

4.3.13. Fulltegningsgaranti

Emisjonen er garantert fulltegnet ved at SpareBank 1 Nord-Norge har forpliktet seg til å tegne, og har rett til å bli allokert 5 397 325 av Egenkapitalbevisene i Emisjonen noe som medfører at SpareBank 1 Nord-Norge blir eier av 19,99% av Egenkapitalbevisene i Banken, i henhold til Hovedavtalen.

Sparebankstiftelsen Helgeland har inngått garantiavtale datert 17.03.2020 med Banken som dekker resterende antall Egenkapitalbevis. Sparebankstiftelsen Helgeland skal motta en garantiprovisjon av garantert beløp på 2 % av garantert beløp. Garantistens garantiforpliktelse er bindende frem til det tidspunkt Garantisten har oppfylt garantiforpliktelsen eller Banken skriftlig har bekreftet at garantiforpliktelsen ikke vil gjøres gjeldende. Garantiforpliktelsen bortfaller automatisk dersom Banken ikke innen utløpet av 31. desember 2021 fremmer skriftlig påkrav om at garantiforpliktelsen gjøres gjeldende. Videre er Garantistenes garantiforpliktelse betinget av at en rekke andre forhold som er nærmere beskrevet i garantiavtalene og i Prospektet kapittel 4 er oppfylt.

De respektive garanti-/tegningsforpliktelse for SpareBank 1 Nord-Norge og Sparebankstiftelsen Helgeland fremgår av tabellen nedenfor:

Garantist/ Forhåndstegning	Adresse	Eierskap i Eksisterende Egenkapitalbevis (antall egenkapitalbevis)	Andel av Emisjonen som er garantert tegnet (NOK)
SpareBank 1 Nord-Norge (952 706 365)	Storgata 65, 9008 Tromsø	0	5 397 325 egenkapitalbevis tilsvarende NOK 528 398 117,50
Sparebankstiftelsen Helgeland (996 333 663)	Ranheimgata 3, 8622 Mo i Rana	7 315 020	731 378 egenkapitalbevis tilsvarende NOK 71 601 906,20
Totalt		7 315 020	600 000 023,70

4.3.14. Levering av Nye Egenkapitalbevis i Emisjonen

Banken forventer at kapitalforhøyelsen knyttet til Emisjonen vil bli registrert i Foretaksregisteret omkring 5. oktober 2021, og at de Nye Egenkapitalbevisene vil bli levert til VPS-kontoene til de tegnerne som har fått dem tildelt, rundt samme dag. Registrering i Foretaksregisteret vil først skje når full innbetaling for de Nye Egenkapitalbevisene i Emisjonen er mottatt.

Siste frist for registrering av kapitalforhøyelsen knyttet til Emisjonen i Foretaksregisteret, og dermed den påfølgende leveringen av de Nye Egenkapitalbevisene, er tre måneder fra utløpet av Tegningsperioden (det vil si 24. desember 2021). Dersom vilkårene for gjennomføring av Emisjonen ikke er oppfylt eller emisjonsprovenyet ikke er fullt innbetalt innen utløpet av nevnte tremånedersperiode vil enhver betaling for egenkapitalbevis av tegnere i Emisjonen bli tilbakeført uten rentekompensasjon eller annen kompensasjon.

4.4. VALUTA

Tegningskursen i Emisjonen er angitt i norske kroner (NOK).

4.5. VPS-REGISTRERING OG NOTERING AV EGENKAPITALBEVISENE PÅ OSLO BØRS

Bankens egenkapitalbevis er notert på Oslo Børs med ticker "HELG", med ISIN nr. NO0010029804.

De Nye Egenkapitalbevisene vil bli notert på Oslo Børs så snart kapitalforhøyelsen knyttet til Emisjonen er registrert i Foretaksregisteret og de Nye Egenkapitalbevisene er registrert i VPS. Det forventes at registrering av de Nye Egenkapitalbevisene vil skje omkring 5. oktober 2021. Notering av de Nye Egenkapitalbevisene på Oslo Børs forventes å skje omkring samme dag.

Egenkapitalbevisene tilbudt i Emisjonen kan ikke overføres eller omsettes før de er betalt i sin helhet og eventuelt nevnte registrering i Foretaksregisteret og VPS har funnet sted.

4.6. UTVANNING

Emisjonen vil medføre en utvanning på ca. 22,7 % for Eksisterende Egenkapitalbevisiere som har blitt tildelt Allokeringer og ikke benytter disse. Eksisterende Egenkapitalbevisiere som blir tildelt Allokeringer i Emisjonen og utnytter disse fullt ut (men uten å overtegne eller å utøve ervervede Allokeringer) vil erfare en utvanning på 19,99%.

Bankens bokførte egenkapital per egenkapitalbevis per 30. juni 2021 er NOK 129¹.

4.7. RÅDGIVERE

Arctic Securities AS (Haakon VII's gate 5, 0161 Oslo, Norge), Pareto Securities AS (Dronning Mauds gate 3 0250 Oslo og SpareBank 1 Markets AS (Olav V's gate 5, 0161 Oslo, Norge) er Tilretteleggere for SpareBank 1 Helgeland i forbindelse med Transaksjonen.

Advokatfirmaet Selmer AS (Tjuvholmen Allé 1, 0112 Oslo, Norge) er juridisk rådgiver for SpareBank 1 Helgeland i forbindelse med Transaksjonen.

4.8. KOSTNADER VED EMISJONEN OG NOTERINGEN AV DE NYE EGENKAPITALBEVISENE PÅ OSLO BØRS

Bruttoprovenyet i Emisjonen vil utgjøre ca. NOK 600 millioner.

Omkostningene i forbindelse med Emisjonen forventes å utgjøre ca. MNOK 4 og dekker bl.a. honorar til Tilretteleggerne og juridisk rådgiver, provisjon til Garantistene, utgifter til trykking og utsendelse av Prospektet, prospektavgift til Finanstilsynet, markedsføring, samt diverse andre kostnader i forbindelse med gjennomføring av Emisjonen.

Nettoproveny estimeres følgelig til å tilsvare MNOK 596.

4.9. INTERESSER I EMISJONEN

Følgende anses for å ha interesser i Emisjonen:

¹ Andel bokført egenkapital eksklusiv hybridkapital

-
- Tilretteleggerne, som vil motta et prosentbasert honorar av bruttoprovenyer i forbindelse med gjennomføring av Emisjonen.

Tilrettelegger har tidligere ytet, og vil i fremtiden kunne yte, investeringstjenester og andre tjenester til Banken som ledd i ordinær virksomhet, og vil i den forbindelse kunne motta vederlag. Tilretteleggerne, dets ansatte og tillitsvalgte vil i egenskap av investor kunne eier og omsette egenkapitalbevis i Banken og kjøpe egenkapitalbevis i Nedsalget.

4.10. LOVVALG OG JURISDIKSJON

Prospektet, tegningsblanketten og vilkårene for Emisjonen er underlagt norsk rett. Eventuelle tvister som oppstår i tilknytning til Prospektet eller Emisjonen skal avgjøres av ordinære norske domstoler med Helgeland tingrett som rett verneeting.

5. NÆRMERE OM SPAREBANK 1 HELGELAND

5.1. INNLEDNING

SpareBank 1 Helgeland er en norsk sparebank i et frittstående finanskonsern, registrert i Foretaksregisteret med organisasjonsnummer 937 904 029. Bankens LEI-nr. er 5967007LIEEXZX6OK028. Virksomheten i Banken er underlagt norsk rett og i hovedsak regulert av Finansforetaksloven og Finansavtaleloven samt Allmennaksjeloven. Bankens hjemting er Helgeland tingrett.

Besøksadressen for SpareBank 1 Helgelands hovedkontor er Jernbanegata 15, 8622 Mo i Rana, mens postadressen er Postboks 68, 8601 Mo i Rana. Telefonnummer er + 47 75 11 90 00.

Bankens hjemmesider er <https://www.sparebank1.no/nb/helgeland/privat.html>. Informasjon på hjemmesiden utgjør ikke en del av dette Prospektet.

5.2. HISTORIKK

SpareBank 1 Helgeland er resultatet av en fusjon mellom Sparebanken Rana og den opprinnelige Helgeland Sparebank. Styrene i begge bankene behandlet og vedtok enstemmig forslag om fusjon den 2. november 2004. Den 1. april 2005 ble Sparebanken Rana slått sammen med Helgeland Sparebank, og banken fikk sin nåværende form.

Den opprinnelige Helgeland Sparebank ble opprettet i 1977 da Vefsn Sparebank i Mosjøen fusjonerte med Herøy Sparebank, Brønnøysund Sparebank, Velfjord Sparebank og Vevelstad Sparebank. Noen år senere fusjonerte også Vega Sparebank og Brønnø Sparebank med Helgeland Sparebank. Den eldste av bankene - Vefsn Sparebank - ble grunnlagt den 7. januar 1860, og Helgeland Sparebank kunne derfor feire sitt 150-årsjubileum i 2010.

Sparebanken Rana var også et resultat av sammenslutning av flere banker. Banken ble opprettet 1. april 1876 med navnet Mo Sparebank, og i perioden fra 1964 til 1991 ble den sammensluttet med Korgen Sparebank, Lurøy Sparebank, Rødøy Sparebank. I 1986 ble disse bankene til Sparebanken Rana, og i 1991 ble også Hemnes Sparebank fusjonert inn.

SpareBank 1 Helgeland var fra fusjonen i 2005 organisert i to regioner; region nord og region sør, med regionskontorer i Mo i Rana og Mosjøen. Den 1. januar 2015 ble banken omorganisert, og den kunderettede virksomheten er nå inndelt i en personmarkeds- og en bedriftsmarkedsdivisjon.

5.3. VISJON, FORRETNINGSIDÉ OG STRATEGI

5.3.1. Visjon

Bankens visjon er: å være en drivkraft for vekst på Helgeland.

5.3.2. Forretningsidé

Bankens forretningside er å Sparebank 1 Helgeland er den lønnsomme og ledende lokalbanken som bygger fremtidens Helgeland

5.3.3. Strategi/Forretningsmessige mål

Konsernets strategiske hovedmålsetning er som følger:

Strategiske mål:

FINANS

Langsiktig mål:

Helgeland Sparebank skal ha en lønnsomhet på nivå med sammenlignbare banker.

- EK avkastning: 11%
- Kostnadsprosent < 40%
- Utbyttegrad: 50%
- Ren kjernekapital: 17%

Bankens måltall er å ha en egenkapitalavkastning på 11% fra 2023, en ren kjernekapitaldekning på 17%, et kostnads mål på maksimalt 40% av inntekter, en utbyttegrad på inntil 50% av utbyttegrunnlaget og et utlåns tap på maksimalt 0,20% av brutto utlån.

SAMFUNNSENGASJEMENT

Langsiktig mål:

Helgeland Sparebank skal være en synlig drivkraft for vekst og samarbeid på Helgeland.

- Oppfattes å være en drivkraft for vekst > 70 %
- Oppfattes å være en talsmann for samarbeid > 70%

5.4. VIRKSOMHET

SpareBank 1 Helgeland er et regionalt finanskonsern med et geografisk markedsområde som omfatter Kommunene på Helgeland. Konsernet har hovedkontor og forretningsadresse i Mo i Rana, og en utstrakt fysisk tilstedeværelse i hele markedsområdet gjennom sitt kontornett langs Helgelandskysten.

SpareBank 1 Helgeland tilbyr tradisjonelle banktjenester som betalingsformidling, kreditt, spareprodukter og forsikring i tillegg til regnskapstjenester og eiendomsmegling både til privat- og bedriftskunder. Konsernet er en del av SpareBank 1-alliansen, som er et bank-, produkt- og tjenestesamarbeid bestående av 14 selvstendige, lokalt forankrede norske banker. Hensikten med å samarbeide i en slik allianse er å utvikle og levere attraktive produkter og tjenester med fokus på gode kundeopplevelser, for å bidra til SpareBank 1-bankenes konkurransekraft og lønnsomhet. Gjennom samarbeidet oppnår banken stordriftsfordeler, bl.a. innen it-utvikling.

Konsernet SpareBank 1 Helgeland er organisert etter en modell som tar utgangspunkt i bankens 57.400 privatkunder og 7.400 bedriftskunder.. Banken er organisert i hovedområdene:

Bedriftsmarked (BM)

Bankens BM divisjon ledes av dir. Bjørn Tore Brønlund. Den omfatter totalt 44 ansatte med 43 årsverk

Divisjonen har en geografisk og funksjonell struktur, som omfatter BM-miljøene på bankens 4 kontorer, Kundeservice bedrift som både utøver KS funksjonene for BM og har ansvar for kundeoppfølging på alle BM kunder som ikke er tildelt egen rådgiver (ca. 50% av BM kundene), skade-. Livsforsikring BM, Depot og etterbehandling lån, samt bankens fagmiljø innfor sparing og verdipapirhandel. Avdelingen har ansvar for et utlånsvolum på ca. 8,5mrd. og et innskuddsvolum på ca. 8,8 mrd.

Personmarked (PM)

Bankens personmarkedsdivisjon ledes av dir. Dag Hugo Heimstad. Seksjonen omfatter totalt 59 ansatte med ca. 56 årsverk. Flertallet er autorisert i autorisasjonsordningene for sparing, livs- og skadeforsikring og kreditt.

Divisjonen har en geografisk og funksjonell struktur, som omfatter PM miljøene på bankens 4 kontorer. Direktebanken som blant annet omfatter kundeservice, sentralbordfunksjonen, skadeforsikring PM og skoleprosjektet er organisert under denne divisjonen. Distribusjonen av lån, innskudd, spareprodukter, forsikring, rådgivning mv. til privatkunder utføres av ansatte i PM avdelingen. Avdelingen har ansvar for et utlånsvolum på ca. 18,6 mrd. og et innskuddsvolum på ca. 11.4 mrd.

Finans

Divisjonen ledes av finansdirektør Sverre Klausen Den omfatter 13 årsverk innenfor områdene økonomi, regnskap, finans, og virksomhetsstyring, og har det faglige ansvaret for bankens verdipapirtjenester. Divisjonen har ansvar for forvaltning av bankens innlånsportefølje og bankens likviditetsreserver.

Forretningsutvikling

Bankens Forretningsutviklingsdivisjon ledes av dir. Øyvind Karlsen. Seksjonen omfatter totalt 22 ansatte med ca. 22 årsverk.

Divisjonen har en funksjonell struktur som omfatter Marked, HR, IT, Digitale kanaler og Eiendom.

Markedsavdelingen har ansvar for utvikling av bankens profil, samt ekstern og intern kommunikasjon. HR avdelingen har ansvar for HR området inkl. lønn, utdanning, mottak og implementering av tjenester fra alliansen, mm, Digitale kanaler har ansvar for nettbank, digitale selvbetjeningsløsninger som kort, nettbank, BankID mv., Eiendom for bygninger, arkiv, kjøretøy, vaktmestertjenester, kantiner mm.

Risikostyring.

Bankens risikostyringsenhet ledes av dir. Anne Ekroll. Enheten omfatter totalt 6 ansatte med ca. 6 årsverk.

Divisjonen har funksjonell struktur, og har ansvar for bankens risikostyring, Internkontrollsystem, risikorapportering og compliancefunksjoner, samt bankens arbeid mot hvitvasking, terrorfinansiering og svindel (AHV området)

I tillegg omfatter har banken advokat, intern revisor, administrasjonssekretær og leder for gavefond og gavestiftelse, som er organisert direkte under adm.dir.

Gjennom SpareBank 1-alliansen og egne datterselskap sikrer SpareBank 1 Helgeland seg tilgang til konkurransedyktige produkter innen finansiering, sparing, forsikring og betaling.

Det har ikke vært gjennomført vesentlige endringer i Bankens virksomhet fra 30.06.2021.

5.4.1. Finansieringsprodukter

Banken tilbyr finansieringsprodukter til personkunder, bedriftskunder og offentlig sektor. I tillegg kommer også kredittkort gjennom selskapet SpareBank 1 Kreditt AS. Gjennom SpareBank 1-alliansen og kredittforetakene SpareBank 1 Boligkreditt AS og SpareBank 1 Næringskreditt AS, som finansierer boliglån/næringslån med sikkerhet innenfor henholdsvis inntil 75 % og 60 % av eiendommens salgsverdi, tilbyr Bankens finansieringsprodukter. Dette er felleseide selskaper av bankene i SpareBank 1-alliansen som utsteder både obligasjoner med fortrinnsrett (OMF) og senior gjeld. Bankens inntekter fra finansieringsproduktene inntektsføres under renteinntekter og provisjonsinntekter.

SpareBank 1 Helgeland har også en eksisterende avtale om salg av leasingprodukter, samt bil- og forbrukslån gjennom SpareBank 1 Finans Nord-Norge AS, hvorved banken mottar provisjonsinntekter fra SpareBank 1 Finans Nord-Norge for hver kunde som kjøper ovennevnte produkter.

5.4.2. Sparing/plassering

Banken tilbyr ulike spare- og plasseringsprodukter til person- og bedriftskunder, herunder:

- Innskuddsprodukter
- Aksje-, rente- og kombinasjonsfond, enkeltaksjer og obligasjoner samt andre plasseringsprodukter
- Forsikringssparing

Bankens inntjening knyttet til ovennevnte spare- og plasseringsprodukter skriver seg i all hovedsak fra innskuddsmarginer og provisjonsinntekter.

5.4.3. Forsikring

Banken tilbyr person- og skadeforsikring, samt pensjonssparing til person- og bedriftskunder. De viktigste produktene er kollektiv pensjon, livs- og uføredekninger, samt forsikring av hus/hjem og bil. Produktene produseres av Fremtind forsikring AS og SpareBank 1 Forsikring AS. (Frem til 31.12.21 distribuerer Banken også forsikring for Frende forsikring) Banken mottar provisjonsinntekter for hver kunde som kjøper ovennevnte forsikringsprodukter.

5.4.4. Betalingsformidling

Banken tilbyr betalingsprodukter til personkunder, bedriftskunder og offentlig sektor. Banken ønsker å tilby et bredt spekter innenfor betalingsformidlingen med moderne løsninger tilpasset kundens stadig endrede behov. Bankens inntjening knyttet til betalingsformidling skriver seg i all hovedsak fra transaksjonsgebyrer og lignende.

5.4.5. Eiendomsmegling og forvaltning

Banken tilbyr eiendomsmeglingstjenester gjennom EiendomsMegler 1 Nord-Norge AS. Banken inntektsfører provisjonsinntekter relatert til eiendomstransaksjoner.

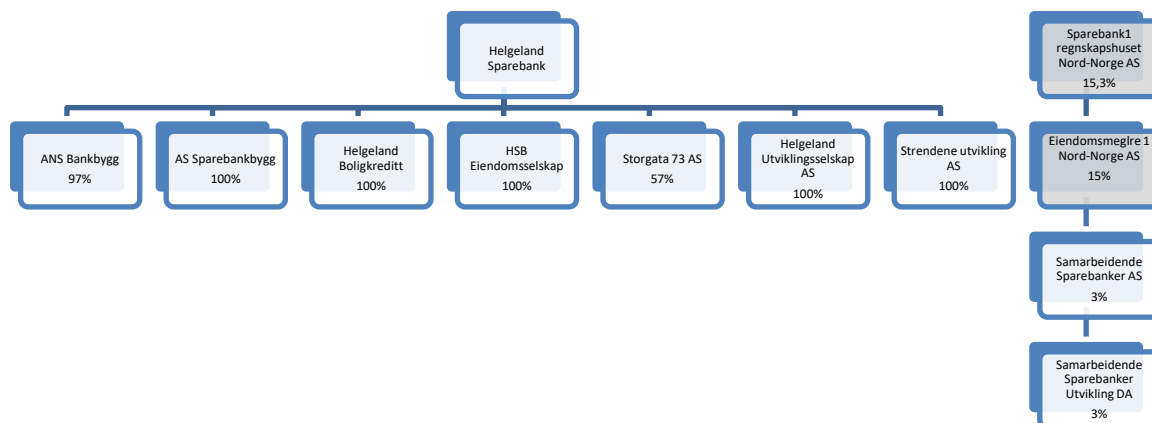
5.4.6. Regnskapstjenester

Banken tilbyr i regnskapstjenester og økonomisk rådgivning gjennom SpareBank 1 Regnskapshuset Nord-Norge AS, hvor Banken eier 15 % av aksjene. Konsernets inntjening fra disse regnskapstjenestene knytter seg i all hovedsak til honorarinntekter.

5.5. SELSKAPSSTRUKTUR OG DATTERSELSKAPER

5.5.1. Selskapsstruktur

SpareBank 1 Helgelands juridiske struktur per dato for Prospektet fremgår av figuren under (tilknyttede selskaper er også inntatt i figuren):



5.5.2. Datterselskaper

SpareBank 1 Helgelands datterselskaper er etablert i Norge og opererer etter norsk selskapslovgivning. Bankens eierandeler fremgår av figuren ovenfor. Nedenfor følger en kort beskrivelse av bankens datterselskaper.

Helgeland Boligkreditt AS

Selskapet har konsesjon som kredittforetak med tillatelse til å utstede obligasjoner med fortrinnsrett. Selskapets hovedformål er å tilby gunstige boliglån og å sikre konsernet stabil og langsiktig finansiering til konkurransedyktige vilkår. Banken eier 100 % av aksjene i selskapet. Daglig leder leies ut fra banken i 25 % stilling.

AS Sparebankbygg

Virksomheten består av å eie og drive utleie av lokaler i Storgt. 75 i Brønnøysund, hvor Banken er største leietaker. Selskapet er lokalisert i Brønnøy kommune. Banken eier 100 % av aksjene i selskapet. Selskapet har ingen ansatte.

SpareBank 1 Helgelands Eiendomsselskap AS

Selskapet driver utleie av fast eiendom med beliggenhet i Mosjøen, hvor Banken er største leietaker. Banken eier 100 % av aksjene i selskapet. Selskapet har ingen ansatte.

Helgeland utviklingsselskap AS

Selskapet er et eiendomsselskap i Sandnessjøen. Banken eier 100 % av aksjene. Selskapet har ingen ansatte. I 2020 har selskapet solgt alle sine eiendommer, og det forventes at selskapet avvikles i 2021

ANS Bankbygg Mo

Virksomheten består av å eie og drive utleie av forretningslokaler i Jernbanegata 15 i Mo i Rana. Banken er største leietaker i bygget og banken eier 99,0 % av andelene i selskapet. Selskapet har ingen ansatte

Storgata 73 AS

Selskapet er et eiendomsselskap i Brønnøysund. Banken eier 56 % av aksjene i selskapet. Selskapet har ingen ansatte.

Strendende Utviklingsselskap AS

Selskapet er et eiendomsselskap i Sandnessjøen. Banken eier 100 % av aksjene. Selskapet har ingen ansatte.

5.5.3. Tilknyttede selskaper

SpareBank 1 Gruppen AS

SpareBank 1 Helgeland er medeier i SpareBank 1 Gruppen AS gjennom sin eierandel på 3% i Samarbeidende Sparebanker AS. Se mer informasjon om SpareBank 1 Gruppen i avsnitt 5.6.

5.5.4. Bankens konsernstruktur etter gjennomføring av Transaksjonen

Som et ledd i gjennomføring av Transaksjonen har SpareBank 1 Helgeland og SpareBank 1 Nord-Norge inngått et samarbeid om eierskap og drift av flere selskaper som kontrolleres av SpareBank 1 Nord-Norge, herunder SpareBank 1 Finans Nord-Norge AS, EiendomsMegler1 Nord-Norge AS og SpareBank 1 Regnskapshuset Nord-Norge AS. Under fremgår en kortfattet beskrivelse av selskapene som inngår i ovennevnte samarbeid:

SpareBank 1 Finans Nord-Norge AS

SpareBank 1 Finans Norge-Norge AS er tilbyder av finansieringsproduktene leasing, salgspant, forbruks- og næringslån. Selskapets forretningsområder er hovedsakelig leasing til SMB-markedet og billån til privatkunder. SpareBank 1 Helgelands har per Prospektdato ingen eierandel i SpareBank 1 Finans Nord-Norge, se imidlertid transaksjonsbeskrivelsen i kapittel 4.2.2.

SpareBank 1 Regnskapshuset Nord-Norge AS

SpareBank 1 Regnskapshuset Nord-Norge er en tilbyder av regnskapstjenester og økonomirådgivning med primært nedslagsfelt i Nord-Norge. I forbindelse med gjennomføring av Transaksjonen ervervet SpareBank 1 Helgeland 15% av aksjene i selskapet. SpareBank 1 Nord-Norge eier de resterende 85% av aksjene. For mer informasjon, se transaksjonsbeskrivelsen i kapittel 4.2.2.

EiendomsMegler1 Nord-Norge AS

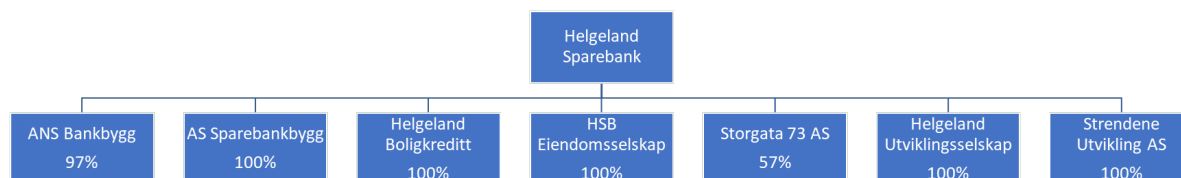
EiendomsMegler1 Nord-Norge AS er et eiendomsmeglingsforetak med primært nedslagsfelt i Nord-Norge. I forbindelse med gjennomføring av Transaksjonen ervervet SpareBank 1 Helgeland 15% av aksjene i selskapet. SpareBank 1 Nord-Norge eier de resterende 85% av aksjene. For mer informasjon, se transaksjonsbeskrivelsen i kapittel 4.2.2.

I tillegg til ovennevnte samarbeid med SpareBank 1 Nord-Norge, har Banken tiltrådt SpareBank 1-Alliansen og ervervet eierandeler i selskapene som er omtalt i kapittel 5.6 under.

Nytt konsernkart (inkludert tilknyttede selskaper):

Etter gjennomføring av Transaksjonen vil Banken ha følgende konsernstruktur:

Helgeland Sparebank konsern



Tilknyttede og felleskontrollerte selskap samt strategiske eierskap



I tillegg til strukturen illustrert i figuren over vil banken ha eierposter i Sparebank 1 Boligkreditt, Sparebank 1 Næringskreditt og Sparebank 1 kreditt. Eierskapet i disse selskapene er dynamisk og basert på overført forretningsvolum.

5.6. SPAREBANK 1-ALLIANSEN, SPAREBANK 1 UTVIKLING DA OG SPAREBANK 1 GRUPPEN AS

Banken er en selvstendig sparebank, men inngår i det strategiske samarbeidet "SpareBank 1-alliansen" sammen med en rekke andre sparebanker.

SpareBank 1-alliansen er et banksamarbeid mellom SpareBank 1-bankene. Bankene i Alliansen har forskjellige eierandeler i Alliansens konsernselskaper SpareBank 1 Gruppen AS og SpareBank 1 Utvikling DA.

SpareBank 1 Helgeland er indirekte medeier i SpareBank 1 Gruppen AS gjennom sin eierandel i Samarbeidende Sparebanker AS på 3 %. Dette selskapet har en eierandel i SpareBank 1 Gruppen per 31. desember 2020 på 19,5 %.

Alliansens overordnede mål er å sikre uavhengigheten og den regionale tilhørigheten til den enkelte bank gjennom konkurranseevne, lønnsomhet og soliditet. Alliansens deltakere er en av de største leverandørene av finansielle tjenester i Norge.

Alliansens overordnede visjon er at SpareBank 1-bankene skal bli den anbefalte totalbanken for personkunde- og SMB-markedet i Norge. Videre skal kundene oppfatte SpareBank 1-bankene som de beste bankene når det gjelder lokal tilhørighet og kompetanse. "Nær og dyktig" er kjerneverdiene til alliansen. Alliansen arbeider kontinuerlig for å styrke merkenavnet "SpareBank 1".

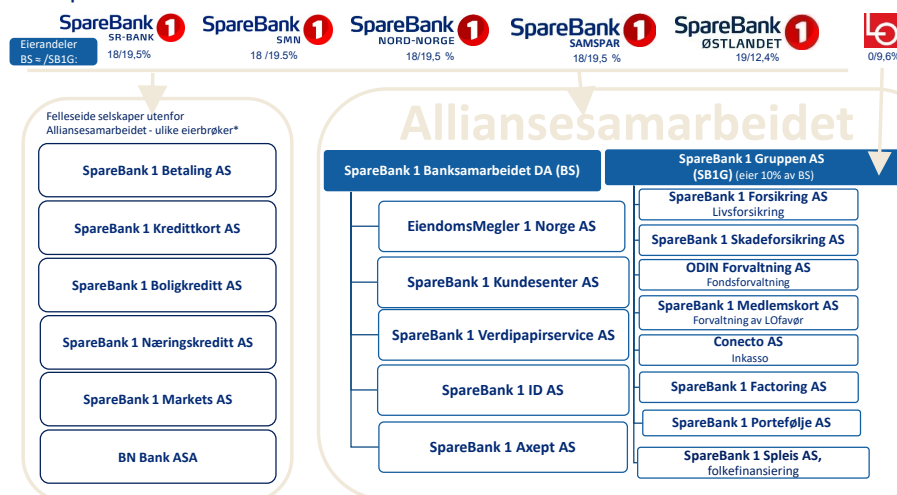
SpareBank 1 Alliansen er et bank- og produktsamarbeid der SpareBank 1 bankene i Norge samarbeider gjennom de felleseide selskapene SpareBank 1 Gruppen AS og SpareBank 1 Utvikling DA. Bankene i Alliansen har forskjellige eierandeler i Alliansens konsernselskaper SpareBank 1 Gruppen AS og SpareBank 1 Utvikling DA. SpareBank 1 Alliansen er Norges nest største finansgruppering – målt i forvaltningskapital. Alliansen består av 15 selvstendige banker som er fullverdige leverandører av finansielle produkter og tjenester til privatpersoner, bedrifter og organisasjoner.

Totalt har Alliansen ca. 8 400 medarbeidere, hvorav ca. 1 900 er tilknyttet SpareBank 1 Gruppen AS og SpareBank 1 Utvikling DA med datterselskaper. SpareBank 1 Gruppen AS og SpareBank 1 Utvikling DA utgjør Alliansesamarbeidet. Hensikten med Alliansesamarbeidet er å levere attraktive produkter og tjenester med fokus på gode kundeopplevelser for å bidra til SpareBank 1-bankenes konkurransekraft og lønnsomhet, slik at bankene i samarbeidet forblir sterke og selvstendige. Alliansesamarbeidets visjon er: Attraktiv for kundene og bankene.

SpareBank 1 Utvikling DA leverer forretningsplattformer og felles forvaltnings- og utviklingstjenester til alliansebankene. Selskapet eier og forvalter også Alliansens immaterielle rettigheter under det felles merkevarenavnet «SpareBank 1». SpareBank 1 Utvikling DA er 100 % eid av SpareBank 1-bankene og SpareBank 1 Gruppen AS

SpareBank 1 Gruppen er morselskap til 9 datterselskaper, som alle utvikler og leverer produkter til alliansebankene, som igjen tilbyr disse produktene til kundene i den enkelte bank. Morselskapet utvikler og leverer også produkter til LOs forbund og forbundsmedlemmer gjennom fordelsprogrammet LOfavør.

SpareBank 1-bankene har etablert en rekke fellesselskaper som inngår i SpareBank 1 Alliansen

Alliansepartnere:

Fremtind Forsikring AS

Fremtind Forsikring AS er et norsk aksjeselskap. Selskapet er et resultat av en fusjon mellom SpareBank 1 Skadeforsikring og DNB forsikring som trådte i kraft 1. januar 2019. I 2020 ble Fremtind livsforsikring opprettet som et datterselskap av Fremtind Forsikring AS. Fremtind Forsikring AS fikk 2. september 2019 tillatelse av Finanstilsynet til å drive livsforsikringsvirksomhet gjennom sitt heleide datterselskap Fremtind Livsforsikring AS. Personrisikoforsikringene fra SpareBank 1 Forsikring og DNB Livsforsikring, samt de bedriftsbetalte personforsikringene fra SpareBank 1 Forsikring, ble skilt ut og overført til Fremtind Livsforsikring 1. januar 2020. Fremtinds distribusjonsskjer gjennom bankenes lokale kontorer utover hele landet, via kundesenter og digitalt. SpareBank 1-bankene distribuerer forsikringene under SpareBank 1-merkevaren, mens DNB distribuerer forsikringene under DNB-merkevaren. For øvrig viderefører selskapet SpareBank 1s avtale om å levere produkter til LO-forbundenes 930 000 medlemmer gjennom merkevaren LOfavør. Bankens indirekte eierandel i Fremtind Forsikring AS er per 30.06.2021 0,59 %.

SpareBank 1 Betaling AS (Vipps)

Sparebank 1 Betaling AS er et norsk aksjeselskap. Høsten 2017 ble SpareBank1-alliansen sin mobilbetalingstjeneste mCASH slått sammen med Vipps. Flere norske bankgrupperinger gikk inn på eiersiden i selskapet, og samtlige norske banker har Vipps som en mobilbetalingstjeneste. Bank ID og BankAxept har blitt fusjonert med Vipps for å ta opp kampen om de framtidige betalingsløsningene. Vipps har mål om å være Nordens ledende finansteknologi miljø og for SpareBank 1 vil eierandel og tett samarbeid med Vipps være viktig for å holde på kunderelasjoner etter innføringen av PSD2. Vipps har lansert flere tjenester som forenkler bankkundenes hverdag og som med kontointegrasjon bidrar til å holde kostnadene nede. Transaksjonen mellom Vipps AS, BankAxept AS og BankID Norge AS ble godkjent av Finansdepartementet 14. juni 2018 og ble selskapsrettslig gjennomført 4. juli 2018. I slutten av juni 2021 offentliggjorde Vipps at de vil fusjonere mobilbetalingstjenesten med selskaper i Danmark og Finland for å bli en av Europas største mobilbetalingstjenesteleverandører. Banken har per dato for dette prospektet ingen eierandel i SpareBank 1 Betalings AS men planlegger å gjennomføre et slikt erverv innen utgangen av 2021.

SpareBank 1 Kreditt AS

Banken er i en prosess for å gjennomføre erverv av eierandeler i SpareBank 1 Kreditt AS. Sparebank 1 Kreditt AS er et norsk aksjeselskap og har siden 1. oktober 2012 hatt som oppgave å ivareta SpareBank 1-alliansens satsning på kredittkort. Bankene i SpareBank 1-alliansen hadde en partneravtale med EnterCard AS, som fra 1. juli 2014 ble avsluttet og fra det tidspunktet har bankene i SpareBank 1-alliansen videreført egne kunders kredittkortavtaler gjennom SpareBank 1 Kreditt AS. SpareBank 1 Kreditt AS er eid av sparebankene som inngår i SpareBank 1 Alliansen, og har som formål å være felles kredittkortselskap for bankenes kunder. Selskapet var i ordinær drift fra 1. juli 2014. Per dato for dette prospektet har Banken ingen eierandel i selskapet. Eierskapet i SpareBank 1 Kreditt AS er et dynamisk eierskap, der eierskapsbrøken varierer med provisjonsbidraget.

SpareBank 1 Boligkreditt AS

Banken er i en prosess for å gjennomføre erverv av eierandeler i SpareBank 1 Boligkreditt og overføre den eksisterende boliglånsporteføljen til dette selskapet. SpareBank 1 Boligkreditt AS er et norsk aksjeselskap som ble etablert i 2005. Selskapet er lokalisert i Stavanger. SpareBank 1 Boligkreditt AS er opprettet av bankene i SpareBank 1 Alliansen for å dra nytte av markedet for obligasjoner med fortrinnsrett. SpareBank 1 Boligkreditt har IRBA godkjenning. Banken har per dato for dette Prospektet ikke overført noen lån til SpareBank 1 Boligkreditt. Banken har heller ikke mottatt eierandel i SpareBank 1 Boligkreditt AS per Prospekt dato. Ettersom eierskapet i SpareBank 1 Boligkreditt AS er et dynamisk eierskap, der eierskapsbrøken varierer med porteføljestørrelse forventes det at Banken vil motta eierandelen i selskapet innen utgangen av 2021.

SpareBank 1 Næringskreditt AS

Banken er i en prosess for å gjennomføre erverv av eierandeler i SpareBank 1 Næringskreditt og overføre den eksisterende næringslånporteføljen til dette selskapet. SpareBank 1 Næringskreditt AS er et norsk aksjeselskap. SpareBank 1 bankene etablerte i 2010 SpareBank 1 Næringskreditt etter samme modell og med samme administrasjon som SpareBank 1 Boligkreditt. Banken har per dato for dette Prospektet ikke overført noen lån til SpareBank 1 Næringskreditt. Banken har heller ikke mottatt eierandel i SpareBank 1 Næringskreditt AS per Prospektdato. Eierskapet i SpareBank 1 Næringskreditt AS er et dynamisk eierskap, der eierskapsbrøken varierer med porteføljestørrelse forventes det at Banken vil motta eierandelen i selskapet innen utgangen av 2021.

5.7. MARKEDET BANKEN OPERERER I

Banken har sitt hovedmarked i de 18 Helgelands kommunene avgrenset av Saltfjellet i nord og grensen mot Trøndelag i sør. De største byene/tettstedene i markedet er Mo i Rana, Mosjøen, Brønnøysund og Sandnessjøen. Befolkningen i disse bykommunene omfatter ca. 60 % av befolkningen på hele Helgeland, som er ca. 78.000 innbyggere. Bankens største konkurrenter med lokal tilstedeværelse er DNB Bank ASA, Grong Sparebank og SpareBank 1 Nord-Norge.

Markedsutvikling Personmarkedet

SpareBank 1 Helgeland har en sterk og ledende markedsposisjon innenfor personkundemarkedet, med en markedsandel på rundt 50 % av alle boliglånskunder på Helgeland. Konkurransen er betydelig i hele markedsområdet. Personmarkedet er SpareBank 1 Helgeland sitt største forretningsområde med 57.400 kunder som betjenes gjennom 4 kontorer i tillegg til selvbetjente løsninger. Personmarkedet har per 31.03.2021 utlån til privatmarkedet på NOK 18,6 milliarder kroner og forvalter ca. NOK 11,4 milliarder i innskudd for regionens personkunder.

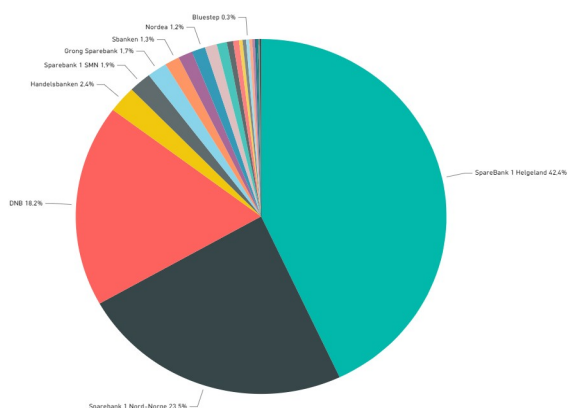
SpareBank 1 Helgeland tilbyr rådgivning og finansielle løsninger til sine kunder gjennom kompetente rådgivere. Banken har et stort distribusjonsnett på Helgeland, samt moderne løsninger for å betjene kunder i digitale kanaler. Banken har som mål at alle PM rådgivere skal være autoriserte finansielle rådgivere.

Konkurransen er betydelig i hele Bankens markedsområde.

Det er per dato for Prospektet 5 andre banker som er lokalisert i Bankens geografiske hovedvirksomhetsområde på Helgeland, herunder DNB, SNN, Grong Sparebank, Handelsbanken, JBF bank og Forsikring.

I tillegg til konkurrentene som har etablerte kontorer i regionen preges også markedet på Helgeland også av digitale leverandører og tilbydere som distribuerer bank og forsikringstjenester gjennom nasjonale avtaler. F.eks. bransjeavtaler som Akademikerne og avtalene offentlige ansatte har gjennom pensjonsleverandørene.

Figuren nedenfor viser PM markedet fordelt mellom aktørene når andelene baseres på pantsatte boliger .



Markedsutvikling Bedriftsmarkedet

SpareBank 1 Helgeland har også en sterk markedsposisjon overfor små- og mellomstore bedrifter, med en markedsandel på godt over 50 % på Helgeland. I landbrukssegmentet, som tradisjonelt er et lavrisikosegment, er banken ledende med en markedsandel opp mot 75 %. Bankens næringsportefølje består i det vesentlige av små og mellomstore bedrifter innen ulike næringer. Bankens rådgivere har spisskompetanse innen mange bransjer og tilbyr næringslivet profesjonell rådgivning. Bankens markedsområde er Helgeland. Kun unntaksvis følges gode bedriftskunder ut av regionen.

Bedriftsmarkedet hadde per 31.06.2021 totale trukne utlån og kreditter på NOK 8,35 milliarder. Bevilget kredittportefølje utgjør NOK 10,85 milliarder inkl garantier. Innskuddene utgjorde ved samme tidspunkt NOK 8,7 milliarder.

Bankens hovedkonkurrenter i bedriftsmarkedet er med unntak av JBF bank og forsikring, hovedsakelig de samme som for PM. Konkurrentene har likevel forskjellig aktivitetsnivå/satsning i bedriftsmarkedet, fra å være nær fraværende til høy aktivitet, slik at BM segmentet er nok preget av noe færre aktive aktører enn for PM

Med unntak av Landkreditt som er en aktiv aktør i landbrukssegmentet har øvrige digitale aktører begrenset aktivitet i BNM segmentet. På enkeltområder kan imidlertid bransjeavtaler skape konkurransemessige utfordringer. Det omfatter bla. forsikrings- og leasingmarkedet.

Nærhet til kundene og korte beslutningsveier er et viktig konkurranseparameter for Banken også innenfor bedriftsmarkedet.

5.8. ANSATTE

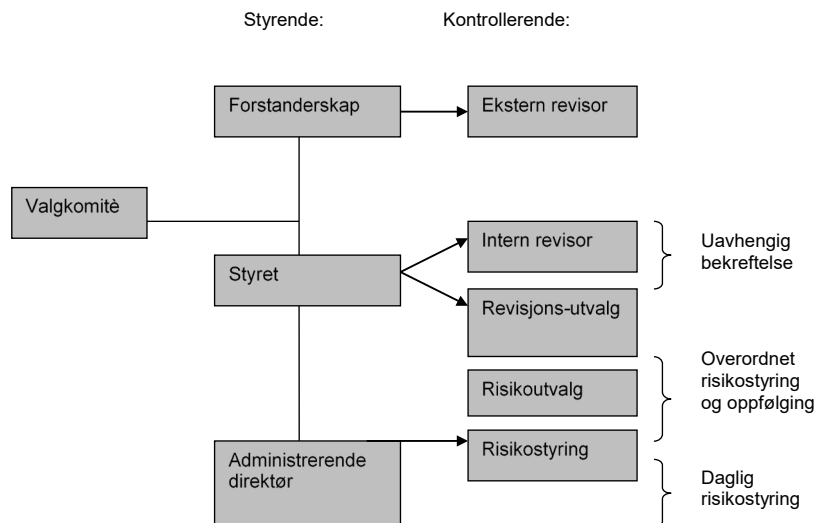
Banken (morbank) har per dato for Prospektet 141 ansatte. Per 31. desember 2020 bestod Konsernet derimot av 149 ansatte fordelt på 143 årsverk.

Tabellen nedenfor viser utviklingen i antall ansatte og årsverk (morbank) per 31. desember hvert av de siste to år.

Antall årsverk	2. kv. 2021	2020	2019
Ansatte	143	149	154
Årsverk	140,6	143	148

5.9. LEDELSE OG STYRINGS- OG KONTROLLORGANER

Bankens ulike styrings- og kontrollorganer er alle etablert i henhold til norsk lovgivning. Figuren nedenfor viser en oversikt over Bankens styrings- og kontrollorganer per Prospektets dato:



5.9.1. Eierstyring og selskapsledelse

SpareBank 1 Helgelands prinsipper og policy for eierstyring og selskapsledelse skal sikre at bankens virksomhetsstyring er i tråd med allmenne og anerkjente oppfatninger og standarder, samt lover og forskrifter. God virksomhetsstyring i SpareBank 1 Helgeland omfatter de verdier, mål og overordnede prinsipper som banken styres og kontrolleres etter. Dette for å sikre et godt samspill mellom bankens ulike interessenter som egenkapitalbevisiere, långivere, kunder, ansatte, styringsorganer, ledelse og samfunnet for øvrig.

Virksomhetsstyringen skal sikre en forsvarlig formuesforvaltning og gi økt trygghet for at kommuniserte mål og strategier blir iverksatt og nådd. Konsernets prinsipper og rammer for intern kontroll og risikostyring er nedfelt i egne styringsdokumenter som årlig gjennomgås av styret.

Styringsdokumentene er konsernets interne rammeverk for god styring og kontroll, og policyen gir føringer for konsernets overordnede holdninger til risikostyring.

Styret i SpareBank 1 Helgeland legger vekt på å etterleve prinsippene som er gitt i Norsk Anbefaling for Eierstyring og Selskapsledelse i virksomhetsstyringen, samt relevante prinsipper fra EBA på området.

SpareBank 1 Helgeland har sammenholdt egen policy med Norsk anbefaling for eierstyring og selskapsledelse og nevnte prinsipper fra EBA. Det er styrets oppfatning at bankens virksomhetsstyring er tilfredsstillende og i overensstemmelse med norsk anbefaling.

Det er i 2020 avholdt 19 styremøter i banken. Oppfølging av strategi, risiko- og kapitalstyring, lønnsomhet og inntreden i SpareBank 1-alliansen har vært styrets fokusområder. Styret har utarbeidet en årsplan for sitt arbeid. Det legges vekt på å sikre tilstrekkelig kunnskap og kompetanse blant styrets medlemmer. Det er gjennomført egevaluering av arbeidsform, kompetanse, prioriteringer og samarbeid mellom styre og ledelse.

Styret har som et ledd i sitt arbeid nedsatt revisjonsutvalg, risikoutvalg og godtgjørelsesutvalg. Utvalgene skal se til at SpareBank 1 Helgeland har en uavhengig og effektiv intern og ekstern revisjon, at regnskaps og risikorapportering er i samsvar med lover og forskrifter, samt bidra til å fremme og gi incentiver til god styring og kontroll med foretakets risiko, motvirke for høy risikotaking og bidra til å unngå interessekonflikter.

Medlemmene i risikoutvalget er Stein Bjørn Krane (leder), Rolf Eigil Bygdnes og Siw Moxness. Medlemmer i revisjonsutvalget er Siw Moxness (leder) Bjørn Krane og Rolf Eigil Bygdnes. Medlemmer i godtgjørelsesutvalget er, Bjørn Krane (leder) , Marianne Terese Steinmo og Birgitte Lorentzen (ansatte-representant). Revisjonsutvalget har gjennomført 6, risikoutvalget 7 og godtgjørelsesutvalget 3 møter i 2020.

5.9.2. Forstanderskapet

Bankens øverste organ er forstanderskapet. Forstanderskapet skal se til at Banken virker etter sitt formål i samsvar med lover, vedtekter og Forstanderskapets vedtak.

Forstanderskapet i Banken består per Prospekt dato av 25 medlemmer og 8 varamedlemmer. Det foreligger ingen bindinger eller øvrige restriksjoner på egenkapitalbevis eid av Forstanderskapets medlemmer.

Forstanderskapet består per Prospektets dato av følgende medlemmer:

Navn	Innvalgt første gang	Utløp av valgperiode	Representant for:	Antall egenkapitalbevis
Øyvind Trønsdal	2012	2021	Egenkapitalbeviserne	2 050
Frank Høyen	2006	2021	Egenkapitalbeviserne	1 619
Maria Olaisen	2018	2021	Egenkapitalbeviserne	0
Lars Martin Lunde	2015	2022	Egenkapitalbeviserne	500
Anne Påsche Jakobsen	2011	2022	Egenkapitalbeviserne	0
Per Gunnar Hjorthen	2015	2022	Egenkapitalbeviserne	9 505
Inger Lise Strøm	2015	2023	Egenkapitalbeviserne	0
Toril Mevold	2015	2023	Egenkapitalbeviserne	0
Brynjar Forbergskog	2005	2024	Egenkapitalbeviserne	0
Åsmund Skår	2017	2024	Egenkapitalbeviserne	1 100
Ingvar Johan Møllersen	2014	2021	Innskyterne	362
Marit Thrana	2018	2021	Innskyterne	0
Reidun Breirem	*2019	2022	Innskyterne	0
Kjell Idar Juvik	2019	2022	Innskyterne	0
Helge Stanghelle	2012	2023	Innskyterne	214
Eirik Bjørkmo	**2020	2023	Innskyterne	0

Torill Beate Risøy	2020	2023	Innskyterne	976
Tone Helen Jakobsen	2017	2024	Innskyterne	0
Stein Oddvar Solhaug	2021	2024	Innskyterne	0
Nils Knutli	2015	2022	Ansatte	704
Einar Eliassen	2005	2022	Ansatte	967
Karianne Kristensen	2017	2024	Ansatte	1 034
Stein Ove Lisø	2019	2022	Ansatte	304
Steinar Johansen	2019	2022	Ansatte	304
Bertil Einvik	2020	2024	Ansatte	1 620

*Varamedlem i perioden 2016-2018

** Varamedlem 2018-2020

Bankens forretningsadresse fungerer som c/o-adresse til medlemmer av Forstanderskapet.

5.9.3. Styret

Styret leder Bankens virksomhet i samsvar med lover, vedtekter og nærmere forskrifter og vedtak gitt av Forstanderskapet. Styret er ansvarlig for at de midler Banken rår over, forvaltes på en trygg og hensiktsmessig måte. Styret skal sørge for en tilfredsstillende organisering av bankens virksomhet, og har plikt til å påse at regnskapsførsel og formuesforvaltning er gjenstand for betryggende kontroll. Styremedlemmenes forretningsadresse anses for å være den samme som Bankens forretningsadresse.

Det foreligger ingen bindinger eller øvrige restriksjoner på egenkapitalbevis eid av styremedlemmer.

Per Prospektets dato er følgende personer medlemmer av styret:

Navn	Styreposisjon	Innvalgt første gang	Utløp av valgperiode	Antall egenkapitalbevis
Bjørn Andreas Krane	Styrets leder	2020	2022	-
Rolf Eigil Bygdnes	Nestleder	2020	2021	-
Marianne Terese Steinmo**	Styremedlem	2016	2021	-
Jonny Berfjord	Styremedlem	2021	2021	
Tone Helen Hauge	Styremedlem	2019*	2022	--
Siw Moxness	Styremedlem	2019	2022	245
Birgitte Lorentzen	Styremedlem	2016	2021	719
	(ansattesrepresentant)			
Geir Pedersen	Styremedlem	2017	2022	845
	(ansattesrepresentant)			
Linda Brennbakk	Varamedlem		2021	0
Knut Gullesen	Varamedlem		2021	883
Håvard Vik Digermul	Varamedlem		2022	399
	(ansattesrepresentant)			

*Varamedlem fra 2012-2014

**Varamedlem fra 2015-2016

Bjørn Andreas Krane (styreleder)

Bjørn Andreas Krane er utdannet Cand Jur fra universitetet i Tromsø og advokat/Partner i Advokathuset Helgeland DA. Krane har lenge bistått små og mellomstore bedrifter innen næringsrelatert jus og arbeider særlig med transaksjoner, omorganiseringer, fusjon og fisjon, og med hovedområder som blant annet fiskeri og havbruk samt fast eiendom. Krane har flere styreverv på Helgeland.

Rolf Eigil Bygdnes (nestleder)

Rolf Eigil Bygdnes er utdannet siviløkonom og har MBA fra USA. Bygdnes er daglig leder i Sparebankstiftelsen SpareBank 1, og har tidligere vært konsernbanksjef og konserndirektør finans i Sparebank 1 Nord-Norge (SNN). Bygdnes har omfattende erfaring med styrearbeid og lang ledererfaring fra bank og næringsliv.

Marianne Terese Steinmo (styremedlem)

Marianne Terese Steinmo er utdannet siviløkonom fra Handelshøyskolen i Bodø, og har en PhD fra Universitetet i Nordland. Hun arbeider i dag ved Senter for Industriell Forretningsutvikling ved Nord Universitet. Per Prospektdato er hun varamedlem i Mo Industripark AS.

Jonny Berfjord (styremedlem)

Jonny Berfjord er utdannet sivilagronom fra NLH. Berfjord har vært grunder/eier og daglig leder i Dønna Havfiske frem til januar 2020, og har i tillegg hatt en rekke styreverv i mange ulike fiskeriselskaper og i sentrale fiskeriorganisasjoner. Berfjord er i dag styreleder i Fiskebåt, Havfiskeflåten sin organisasjon.

Tone Helen Hauge (styremedlem)

Tone Helen Hauge er utdannet farmasøyt (Cand pharm) fra Universitetet i Oslo. Hun har jobbet som farmasøyt fra 1992 og drevet egne apotek fra 1999-2018. Hauge er nå regionsjef for Apotek 1 Norge. Hauge har også erfaring fra "Farmasøyter uten grenser" i Zambia og Kenya, samt som frivillig i Helsedepartementet på Cook Islands.

Siw Moxness (styremedlem)

Siw Moxness er utdannet sivilingeniør i kjemisk prosesssteknologi fra NTNU og har lang fartstid i havbruksnæringen fra Aquarius og Kystinkubatoren. Moxness er styremedlem i Sparebankstiftelsen Helgeland, Nordlandssykehuset og Bjørg Stemland og Bjørnar Olaisens stiftelse, samt varamedlem i styret i Helgelandskraft.

Birgitte Lorentzen (styremedlem, ansattesrepresentant)

Birgitte Lorentzen er utdannet ved Norges Markedshøyskole og Politihøyskolen. Hun har arbeidet ved Borgarting Lagmannsrett, som politibetjent ved Helgeland Politidistrikt og som saksbehandler ved Rana Tingrett før hun ble ansatt i Helgeland Sparebank i 2013. Lorentzen er hovedtillitsvalgt i banken.

Geir Pedersen (styremedlem, ansattesrepresentant)

Geir Pedersen har lærerutdanning fra NTNU/HINE. Han har jobbet som seniorrådgiver hos If Skadeforsikring før han ble ansatt som forsikringsrådgiver i Helgeland Sparebank i 2010.

5.9.4. Ledelse

Ledelsen i Banken består av følgende personer:

Navn	Posisjon	Antall EKB
Hanne Nordgaard	Administrerende direktør	3 594
Dag-Hugo Heimstad	Direktør for personmarked	1 385
Bjørn-Tore Brønlund	Direktør bedriftsmarked	2 305
Sverre Klausen	Finansdirektør	1 274
Øyvind Karlsen	Direktør forretningsutvikling	2 675
Anne Ekroll	Direktør risikostyring	1 975

Bankens forretningsadresse fungerer som c/o-adresse for konsernledelsen.

Det foreligger ingen bindinger eller øvrige restriksjoner på egenkapitalbevis eid av ledelsen i Banken.

Hanne Nordgaard (Administrerende direktør)

Hanne Nordgaard er utdannet siviløkonom fra NHH. I tillegg har Nordgaard gjennomført hovedprogrammet til NNL, Coaching-høgskolen i Telemark. Nordgaard var trainee og prosjektleder Storebrand Liv (1995-1998), økonomisjef Helgeland bilruter/gods (1998-2001), økonomisjef SHMIL (2001-2004), direktør SHMIL (2004-2007), konsern- og regiondirektør SpareBank1 Nord-Norge (2008-2017). Hun ble ansatt som administrerende direktør i 2017 og har i dag styreverfaring fra flere selskaper og bransjer.

Dag-Hugo Heimstad (Direktør for personmarked)

Dag-Hugo Heimstad er utdannet diplomøkonom Høgskolen BI og i Fremtidsstudier ved UiT (2009). Heimstad har tidligere erfaring som banksjef Sparebank1 Nord-Norge Mosjøen, fungert som adm.dir. i Norgesvinduet Svenningdal AS og økonomisjef og personalkonsulent i Hattfjelldal kommune og personalmedarbeider i Vestvågøy kommune. Heimstad ble ansatt i Banken i 2006.

Bjørn-Tore Brønlund (Direktør bedriftsmarked)

Bjørn-Tore Brønlund er utdannet diplomøkonom fra Høgskolen BI og har en Master of management, Strategi og ledelse ved NTNU. Brønlund har arbeidet som bedriftsrådgiver i Sparebanken Rana, og Helgeland Sparebank fra fusjonen i 2005. Brønlund har vært tilknyttet bedriftsavdelingen i Mo i Rana i ulike stillinger, bl.a. fagansvarlig for oppdrett og fiskeri. I tillegg fungerte han som økonomisjef i Nord Miljø AS, Mo i Rana fra juli 2007 til sept. 2009. Brønlund ble ansatt som bedriftsmarkedssjef i Helgeland Sparebank i 2009, hvorefter han gikk inn i Bankens konsernledelse.

Sverre Klausen (Finansdirektør)

Sverre Klausen er utdannet ved Bankakademiet og BI, bl.a. som autorisert finansiell rådgiver fra BI. Klausen har tidligere erfaring som rådgiver og leder for bankens investeringscenter og er i dag leder for Bankens verdipapirforetak. Klausen har styreverfaring fra flere selskaper i nåværende og tidligere samarbeid.

Øyvind Karlsen (Direktør, forretningsutvikling)

Øyvind Karlsen er utdannet ved Distriktshøgskolen i Nordland innen organisasjon og administrasjon. Han har i tillegg gjennomført utdanning innen grunnfag juss ved Universitetet i Bergen og økonomi- og forsikringsfag fra BI. Karlsen har autorisasjon skade og liv fra BI og er autorisert finansiell rådgiver AFR. Han har tidligere jobbet som banksjef og rådgiver i Sparebank1 Nord-Norge, seniorrådgiver i Rana Utviklingsselskap, konsulent i Mo og Omegn BBL og ulike stillinger i Rana kommune.

Anne Ekroll (Direktør, risikostyring)

Anne Ekroll er utdannet registrert revisor Trondheim Økonomiske Høgskolen, i tillegg til å ha gjennomført studier i kreditt og depot jus samt plasseringsrådgivning ved BI, autorisert regnskapsfører, Hovedprogrammet NNL. I tillegg har Ekroll en MBA i Teknologiledelse ved Nord Universitet. Ekroll ble ansatt som leder for risikostyring i 2007. Hun har tidligere erfaring som økonomisjef til leie i Cani AS, kreditt- og depotsjef Sparebanken Rana, senior bedriftsrådgiver og internrevisor Sparebanken Rana og revisormedarbeider PricewaterhouseCoopers AS.

5.9.5. Revisjons-, risiko – og godtgjørelsesutvalg

Styret har opprettet et godtgjørelses-, et risiko- og et revisjonsutvalg. Alle utvalgene skal bistå styret i forberedelsen av saker. Beslutninger fattes av styret samlet. Styret og utvalgene skal på eget initiativ kunne gjennomføre møter og behandle saker uten deltagelse fra administrasjonen. Risikoutvalget består av tre medlemmer fra bankens styre. Styret har fastsatt egen instruks for risikoutvalget. Utvalget møtes normalt 6 til 8 ganger i året. Risikoutvalget vil blant forberede saker til styret knyttet til fastsettelse av risikovilje, risikorapporteringen i forbindelse med kvartalsrapporteringen, samt dokumentasjon knyttet til prosess for kapitalbehovsvurderinger og kriseberedskap. Risikoutvalget skal minimum årlig gjennomgå konsernets risikopolicyer, samt overvåke at disse følges, herunder vurdere om prisingen av produkter tar hensyn til forretningsmodell og risikostrategi. Risikoutvalget skal bistå styret i å gjennomføre sine kontrolloppgaver og foreslå tiltak i forhold til bankens rammeverk for styring og kontroll av risiko, jfr. forskrift om finansforetak og finanskonsern § 13 – 2.

Godtgjørelsesutvalget består av tre medlemmer inkl. en ansattrepresentant fra bankens styre. Styret har fastsatt egen instruks for godtgjørelsesutvalget. Utvalget møtes normalt 3 til 4 ganger årlig. Utvalget har som ansvar å forberede styrets behandling av blant annet: Bankens policy for godtgjørelser, godtgjørelser til adm. direktør og eventuelt andre ansatte som i henhold til retningslinjene skal behandles av styret, samt årlig rapport om praktiseringen av godtgjørelsesordningen, jfr. Lov om Finansforetak §§ 15-1 til 15-6.

Revisjonsutvalg består av tre medlemmer fra bankens styre. Minst ett av utvalgets medlemmer skal ikke være ansatt i konsernet og skal ha kvalifikasjoner innen regnskap og revisjon. Styret har fastsatt egen instruks for revisjonsutvalget. Revisjonsutvalget gjennomgår blant annet utkastene til kvartals- og årsregnskaper før de behandles i styret, og har for øvrig de oppgaver som følger av Lov om Finansforetak § 8 -18 til 8- 20. Revisjonsutvalget møtes normalt 5 ganger i året i forkant av styrebehandling av kvartals og årsrapporter.

5.9.6. Interessekonflikter

Styret og ledelsen oppfyller "*Norsk anbefaling om eierstyring og selskapsledelse*"² med hensyn til styrets og ledelsens uavhengighet.

I de fem siste årene frem til Prospektets dato har medlemmene av styret og ledelsen innehatt styreverv og ledende stillinger i følgende selskaper (med unntak av Banken og styreverv i Bankens datterselskaper):

Navn	Nåværende leder- og styreverv	Lederstillinger og styreverv de siste 5 år
<u>Ledelsen:</u>		
Hanne Nordgaard	- Sparebank 1 Samspar AS (styremedlem)	- Norne Securities AS (varamedlem)
	- Samarbeidende Sparebanken utvikling DA (styremedlem)	- Balder Betaling AS (styremedlem)
	- Samarbeidende Sparebanker AS (styremedlem)	- Rede Eiendomsmegling AS (varamedlem)
	- EiendomsMegler1 Nord-Norge AS (varamedlem)	- Frende Holding AS (styremedlem)
	- Helgeland Boligkreditt	- Hotell Syv Søstre AS (styremedlem)
		- Norne Eierselskap AS (varamedlem)
Dag-Hugo Heimstad		- Brage Finans AS (styremedlem)
	- EiendomsMegler 1 Nord-Norge AS (styremedlem)	- Strendene Utvikling AS
		- Rede Eiendomsmegling AS (varamedlem)

² Den norske anbefalingen om eierstyring og selskapsledelse av 17. oktober 2018, utgitt av Norsk utvalg for eierstyring og selskapsledelse.

	- Mosjøen og Omegn Næringssselskap KF (varamedlem)	
Bjørn-Tore Brønlund	- SpareBank 1 Regnskapshuset Nord-Norge AS (styremedlem)	- Helgeland Invest AS (varamedlem) - Kunnskapsparken Helgeland AS (varamedlem) - Brage Finans AS (styremedlem) - Hotell Syv Søstre AS (styremedlem) - Strendene Utvikling AS
Sverre Klausen	- SpareBank 1 Samspare AS (varamedlem) - Samarbeidende Sparebanker AS (varamedlem) - Samarbeidende Sparebanker Utvikling DA (varamedlem) - Helgeland Boligkreditt	- Frende Holding AS (styremedlem) - Norne Securities AS (styremedlem) - Norne Eierselskap AS (styremedlem) - Frende Skadeforsikrings AS (varamedlem) - Frende Livsforsikrings AS (varamedlem)
Øyvind Karlsen	- Irish Red Invest AS (styremedlem) - Ans Bankbygg Mo (styremedlem)	- Balder Betaling AS (varamedlem)
Anne Ekroll	- I/A	- I/A
Styret:		
Bjørn Andreas Krane	- SN Gruppen AS (styreleder) - Hydro Fish Care AS (styreleder) - Næstby Trevare AS (styreleder) - Næstby Entreprenør AS (styreleder) - Næstby Fabrikk AS (styreleder) - Kvarøy Fiskeoppdrett A/S (styreleder) - Sørre Byggsenter AS (styreleder) - Advokathuset Helgeland DA (deltaker med delt ansvar)	- MBA Entreprenør AS (styreleder) - Bygg – Gros AS (styreleder) - Hommelstø Trelast AS (styreleder) - Solhaug Byggevarer AS (Styreleder) - Næstby Trevare AS (styreleder) - SN Gruppen AS (styreleder) - Brønnøen Holding Eiendom AS (styreleder) - Sportshuset Mo AS (styreleder) - Sørre Byggsenter AS (styreleder) - Brønnøen Holding AS (styreleder) - Kvarøy Fiskeoppdrett A/S (styremedlem) - Advokatbygg Mo AS (styremedlem)
Rolf Eigil Bygdnes	- SpareBank 1 Nord-Norge pensjonskasse (daglig leder) - Sparebankstiftelsen SpareBank 1 Nord-Norge (daglig leder) - Tromsø Eiendom AS (styremedlem)	- SpareBank 1 Nord-Norge pensjonskasse (styrets leder) - SpareBank 1 Næringskreditt AS (nestleder) - SpareBank 1 Boligkreditt (styremedlem) - SpareBank 1 Markets AS (styremedlem) - BN Bank ASA (styremedlem) - Alsgården AS (varamedlem) - Nord-Norge Eiendom IV AS (varamedlem)

		- SpareBank 1 Nord-Norge forvaltning AS (styreleder) - SpareBank 1 Regnskapshuset Nord-Norge AS (styremedlem)
Marianne Terese Steinmo**	- F&G Holding AS (styremedlem) - Samleverket AS (styremedlem) - Rød Snø AS (styremedlem) - Verket Musikkfestival AS (styremedlem) - Mo Industripark AS (varamedlem)	- I/A
Jonny Berfjord	- Åkerøya AS (daglig leder) - Berfjord Prosjekt AS (daglig leder) - Berfjord Invest AS (styrelser) - Brugata 50 og 56 Holding AS (styrelser) - Fiskebåt Service AS (styrelser) - Berfjord Invest AS (styrelser) - Åkerøya AS (styremedlem) - G.O. Aaker AS (styremedlem) - Briskebyen Utvikling AS (styremedlem) - Salmo Pharma AS (styremedlem) - A.I.Aaker AS (styremedlem) - Knester AS (styremedlem) -	- Dønna Invest 2 AS (daglig leder og styremedlem) - Dønna Invest AS (daglig leder og styremedlem) - Dønna Havfiske AS (daglig leder og styremedlem) - Dønne Utvikling AS (daglig leder og styremedlem) - Helgeland Havn IKS (varamedlem)
Tone Helen Hauge	- Håli Holding AS (daglig leder og styrelser) - Apotek Spitsbergen AS (styremedlem)	- Apotekhjelpen AS (daglig leder og styrelser) - Mosjøen Apotek Tone Hauge (innehaver) - Helgelandsykehuset HF (nestleder) - Coop Helgeland SA (styremedlem) - Aposandnessjøen AS (daglig leder og styrelser) - Mosjøen Apotek AS (daglig leder) - Apohalsøy AS (styrelser) - KOR Z (styrelser)
Siw Moxness	- Vines Olaisen AS (daglig leder) - Naustholmen AS (styrelser) - Hamnholmvalen Eiendom AS (styrelser) - Kystinkubatoren AS (styrelser) - Fisher Helgeland AS (styrelser) - Slenset Aqua Service AS (styrelser) - Lovund Eiendomsutviklings AS (styrelser) - Håndverker Jan-Erik Moxness Hjem AS (styremedlem)	- Lovund Eiendomsutvikling AS (styremedlem) - Hildring Havn AS (daglig leder) - The Coast Coffee AS (daglig leder) - Helgeland Havlab AS (styrelser) - Polarmat AS (styremedlem) - Kystinkubatoren AS (daglig leder og styremedlem)
Birgitte Lorentzen	- I/A	- I/A

Bortsett fra de nærstående transaksjonene som er beskrevet i punkt 5.9.11, bekreftes det at det ikke foreligger interessekonflikter mellom de forpliktelser medlemmer av styret, ledelse eller kontrollorganer har overfor Banken og deres private interesser og/eller andre forpliktelser.

Med unntak av ledelsen i Banken som har pensjonsavtaler, har ingen medlemmer av styret, ledelsen eller kontrollorganer kontrakter som fastsetter ytelser ved avslutning av ansettelsesforholdet.

Med unntak av ansattrepresentanter i styret og dets varamedlemmer, har ingen medlemmer av styret ansettelses- eller oppdragstakerforhold til Banken utover sine verv som tillitsvalgte. Ingen i ledelsen i Banken har oppdragstakerforhold til Banken utover sine ansettelsesforhold.

5.9.7. Vandel

Med unntak av et tilfelle hvor Banken har vært involvert i konkurser for å sikre egne interesser, hvorved Hanne Nordgaard, på vegne av Banken som långiver, trådte inn som styremedlem i Hotel Syv Søstre AS i 2019 i forbindelse med selskapets konkurs, har ingen av styrets medlemmer eller medlemmer av Bankens ledelse eller medlemmer av kontrollorgan har i løpet av de siste fem år:

- blitt domfelt for økonomisk kriminalitet;
- som ledende ansatt eller medlem av styre, ledelse eller kontrollorganer, vært involvert i konkurser, bobehandlinger eller avviklinger; eller
- vært gjenstand for eventuelle forvaltningsrettslige anklager og sanksjoner (herunder sanksjoner fra bransjeorganer), eller blitt fradømt retten til å delta som medlem av et selskapsstyre, ledelse eller kontrollorgan eller til å fungere som leder av et selskap.

5.9.8. Familieforhold

Ingen av medlemmene i Bankens ledelse, styre eller forstanderskap er i nær familie.

5.9.9. Lønn og andre ytelser til ledende ansatte

Tabellen nedenfor viser lønn og andre ytelser for Bankens ledelse ytet av Banken (morbank) i 2020.

Beløp i NOK tusen	Lønn	Pensjon	Lån/kreditt
Hanne Nordgaard	2 540	215	1 956
Dag-Hugo Heimstad	1 606	197	5 700
Bjørn-Tore Brønlund	1 628	198	-
Sverre Klausen	1 520	198	1 875
Øyvind Karlsen	1 146	160	4 000
Anne Ekroll	1 288	223	-

5.9.10. Godtgjørelse og andre ytelser til medlemmer av styret

Styret mottok totalt MNOK 1,349 i godtgjørelse for 2020, hvorav styrets leder mottok MNOK 0,292.

Forstanderskapet beslutter godtgjørelse til styrets medlemmer. Styremedlemmenes godtgjørelse er ikke resultatavhengig. Tabellen nedenfor viser honorar og andre ytelser for styremedlemmer ytet av Banken i 2020.

Beløp i NOK tusen	Honorar	Lån/kreditt
Bjørn Andreas Krane*	113	3 000

Rolf Eigil Bygdnes	129	-
Marianne Terese Steinmo	118	4 490
Jonny Berfjord**	-	-
Tone Helen Hauge	118	-
Siw Moxness	182	5 500
Birgitte Lorentzen	120	2 768
Geir Pedersen	118	3 895

*Bjørn Andreas Krane var nestleder i 2020 og har derfor kun mottatt honorar som ordinært styremedlem.

**Styremedlemmet ble valgt som medlem på ordinært forstanderskapsmøte den 25. mars 2021 og har derfor ikke mottatt noen styregodtgjørelse

Honoraret i tabellen ovenfor inkluderer godtgjørelse for medlemmene av godtgjørelses,- risiko- og revisjonsutvalgene. Det ytes ikke andre godtgjørelser til styremedlemmene utover honorarer.

5.9.11. Transaksjoner med, lån og sikkerhetsstillelse til nærstående parter

Tabellen nedenfor gir en oversikt over lån til ledelsen og styret to siste år. Det har per Prospektets dato ikke skjedd noen vesentlige endringer siden 31. desember 2020.

Beløp i NOK tusen	2020		2019	
	Utlån	Garantier	Utlån	Garantier
Styret				
Bjørn Andreas Krane*	3 000	-	-	-
Rolf Eigil Bygdnes	-	-	-	-
Marianne Terese Steinmo	4 490	-	4.365	-
Jonny Berfjord	-	-	-	-
Tone Helen Hauge	-	-	-	-
Siv Moxness	5 500	-	7 000	-
Birgitte Lorentzen	2 768	-	2.849	-
Geir Pedersen	3 895	-	3.895	-
Sum	19 653	-	18 109	-

**Bjørn Andreas Krane og Rolf Eigil Bygdenes ble valgt som styremedlem i 2020. Eventuelle lån som ble gitt i 2019 omfattes ikke av nærstående definisjonen og er følgelig ikke angitt.

Lån til bankens tillitsvalgte følger bankens ordinære kundevilkår med hensyn til renter og avdragsbetingelser. Renten på lån til bankens ansatte er under ordinære kundevilkår og fordelsbeskattes i forhold til normrenten til enhver tid. Avdragsvilkår som for bankens øvrige kunder.

Lån til datterselskap, tilknyttede selskaper og felleskontrollerte virksomheter (DS, TS og FKV) er gitt til ordinære kundevilkår. Tallene under viser en oversikt over tall knyttet til nærstående transaksjoner (for morbank) per. 31.12.2020:

Lån i NOK tusen	2020	2019
Lån utestående per 1.1.	55 206	59 201
Netto lån i perioden	2 519	-3 995
Utestående lån per 31.12.	57 725	55 206
Renteinntekter	3 304	2 280
Resultatført tap ved utlån	14 500	-
Innskudd i NOK tusen	2020	2019

Innskudd per 1.1.	30 786	35 870
Netto innskudd i perioden	3 520	-5 084
Innskudd per 31.12	34 306	30 786
Rentekostnader	178	337
Utstedte garantier	-	-

SpareBank 1 Helgeland Konsernet har ikke gjennomført transaksjoner med nærstående parter som har hatt vesentlig betydning på virksomhetens stilling eller resultat siden 30. juni 2021.

5.10. UTBYTTEPOLITIKK

SpareBank 1 Helgeland sitt mål er å forvalte konsernets ressurser på en måte som gir egenkapitalbeviserne en tilfredsstillende samlet avkastning i form av utbytte og verdistigning.

Overskuddet vil bli fordelt mellom eierandelskapitalen og grunnfondskapitalen i samsvar med deres andel av bankens egenkapital. Halvparten av eierandelskapitalens andel av overskuddet kan utbetales som utbytte, og tilsvarende halvparten av grunnfondskapitalens andel av overskuddet kan utbetales som utbytte i form av gaver til allmennyttige formål. Fordeling mellom gavefond og gavestiftelse avgjøres basert på en vurdering av fremtidige behov. Resterende del av overskuddet overføres henholdsvis utjevningsfondet og grunnfondet.

Konsernets egenkapitalutvikling og soliditet vil bli tillagt vekt ved fastsettelse av utbyttенivå. Det samme vil forventet resultatutvikling i en normalisert markedssituasjon, eksterne rammebetingelser og konsernets behov for kjernekapital.

Under fremgår en tabell av utbytteutdelinger de siste to regnskapsårene:

	2020	2019
Årsresultat	MNOK 319	MNOK 304
Egenkapitalbevisernes andel av utbyttegrunnlaget	MNOK 541*	MNOK 224
Antall Egenkapitalbevis	20 871 427	20 871 427
Utbytte per Egenkapitalbevis	NOK 25,9	NOK 10,7
-herav til kontantutbytte	NOK 3,1	NOK 2,7
-herav til utjevningsfondet	NOK 22,8	NOK 8,0

*NOK 65 millioner ble utbetalt som kontantutbytte mens NOK 476 millioner ble tilbakeholdt og tilført utjevningsfondet.

5.11. VESENTLIGE KONTRAKTER

Utover avtalene som er omtalt i Kapittel 4 om Transaksjonen og avtaler inngått innenfor Bankens kjernevirksomhet har Bankene ikke inngått noen avtaler (i) med vesentlig betydning for Bankene eller (ii) som innebærer vesentlige plikter eller rettigheter for Bankene, i de siste to år før offentliggjøring av Prospektet.

5.12. PRODUKTER, FORSKNING OG UTVIKLING

Bankene driver ikke med forskning og utvikling i tradisjonell forstand, men arbeider kontinuerlig med å videreutvikle sine produkter, tjenester og systemer.

5.13. PATENTER, LISENSER, MV.

Bankene har ingen patenter, og har heller ingen lisenser av vesentlig betydning for Bankens virksomhet.

Banken innehar konsesjon som sparebank, og er avhengig av slik konsesjon for å kunne yte bankvirksomhet. For nærmere beskrivelse av rammeverket for sparebanker, se kapittel 8.

5.14. KAPITALDEKNING

Minstekravene til kapitaldekning i pilar 1 er at ren kjernekapital, kjernekapital og ansvarlig kapital skal utgjøre henholdsvis 4,5 %, 6 % og 8 % av et risikovektet beregningsgrunnlag. I tillegg skal bankene ha en bevaringsbuffer på 2,5 %, en systemrisikobuffer på 3 % og en motsyklisk buffer på 0-2,5 %. Motsyklisk buffer er per prospektdato 1,0 %. Samlet regulatorisk minimumskrav (pilar 1) for ren kjernekapital, utgjør dermed per prospektdato og i sum 11 % .

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. Bankens ansvarlige kapital består av grunnfond med andre fond tilordnet grunnfondskapitalen, eierandelskapital med tillegg av andre fond tilordnet eierandelskapitalen og tellende kjernekapital fra fondsobligasjonslån. Til fradrag i den ansvarlige kapitalen kommer blant annet utsatt skattefordel og enhver form for ansvarlig kapital i andre finansforetak utover nærmere angitte begrensninger i forhold til Bankens egen og det mottakende finansforetakets ansvarlige kapital.

Banken har mottatt et pilar 2-krav fra Finanstilsynet på 2,2%. Per Prospektdato er samlede regulatoriske kapitalkrav (pilar 1 og pilar 2) for ren kjernekapitaldekning på 13,2%, kjernekapitaldekning på 14,7% og kapitaldekning på 16,7%. Det er imidlertid vedtatt en hevet systemrisikobuffer på 1,5% fra 31.12.2022 og en økning i motsyklisk kapitalbuffer på 0,5% fra og med 30.06.2022, noe som vil medføre at kapitaldekningskravene vil bli noe strengere på sikt. I tillegg har Finanstilsynet varslet at det vil foretas en ny vurdering av pilar 2-kravet før gjennomføring av Emisjonen.

Per 31. desember 2020 har Banken (morbank) en ren kjernekapitaldekning på 20,62%, kjernekapitaldekning på 22,49% og kapitaldekning på 25,30%.

5.15. TVISTER

Banken har ikke vært part i, og er ikke kjent med at det er anlagt eller varslet, forvaltningssaker, rettstvister eller voldgiftssaker de siste 12 måneder (herunder saker som er anlagt eller varslet og som utsteder har kjennskap til), som kan få eller som i den senere tid har hatt vesentlig innvirkning på Bankens økonomiske stilling eller lønnsomhet.

6. FINANSIELL INFORMASJON

Bankens reviderte selskaps- og konsernregnskaper for året som ble avsluttet 31. desember 2020 er utarbeidet i samsvar med International Financial Reporting Standards som vedtatt av EU (IFRS) og regnskapsloven. Se note 1 i Bankens årsregnskap for 2020 for et sammendrag av Bankens regnskapsprinsipper. Det ureviderte konsoliderte delårsregnskapet per og for tremånedersperioden som ble avsluttet 30. juni 2021 er utarbeidet i samsvar med IAS 34.

For å få en mest mulig fullstendig oversikt over Bankens finansielle stilling, resultatet av virksomheten og kontantstrømmer bør informasjonen i dette kapitlet leses i sammenheng med Bankens ureviderte kvartalsrapporter og reviderte årsregnskaper. Historisk finansiell informasjon i form av reviderte årsregnskap og ureviderte delårsrapporter kan lastes ned fra Bankens internettside; <https://www.sparebank1.no/nb/helgeland/privat.html>.

Bankens historiske resultater er ikke nødvendigvis en indikasjon på resultatene for en fremtidig periode, dette særlig som følge av Transaksjonen. For en beskrivelse av visse risikoer som kan svekke virksomheten, driftsresultatet, finansiell posisjon, likviditet og fremtidsutsikter for banken, se kapittel 2 om risikofaktorer.

Banken har publisert konsolidert årsregnskap for 2020 og delårsregnskap for henholdsvis 1. kvartal 2020 og 2021. Informasjonen er inkorporert ved referanse i dette prospektet (se punkt 10.3)

6.1. PROFORMA FINANSIELL INFORMASJON

Dette avsnittet presenterer proforma finansiell informasjon for å illustrere hvordan den finansielle informasjonen ville vært om SpareBank 1 Helgeland og Transaksjonen med SpareBank 1 Nord-Norge allerede hadde vært gjennomført (den «Sammenslåtte Banken»). Den proforma finansielle informasjonen er utelukkende utarbeidet til illustrasjonsformål for å vise hvordan Transaksjonen kunne ha påvirket SpareBank 1 Helgeland konsernresultat hadde Transaksjonen blitt gjennomført med effekt fra 1. januar 2020, og likeledes hvordan Transaksjonen kunne ha påvirket SpareBank 1 Helgeland konsernbalanse, hadde Transaksjonen blitt gjennomført med effekt per 31. desember 2020. Den proforma finansielle informasjonen er utarbeidet utelukkende for veiledende formål, og det er høyere usikkerhet knyttet til proforma finansiell informasjon enn historisk finansiell informasjon.

Proforma finansiell informasjon etter sitt formål beskriver en hypotetisk situasjon og avspeiler derfor ikke utsteders faktiske økonomiske stilling eller resultat, ei heller reflekterer den nødvendigvis hva de faktiske resultatene ville ha vært om Transaksjonen ble gjennomført tidligere, og er således heller ikke en indikasjon på fremtidige resultater eller finansiell stilling.

Den proforma finansielle informasjonen er ikke utarbeidet i samsvar med SEC Regulation S-X og hadde egenkapitalbevis skulle registreres i USA under U.S. Securities Act of 1933, ville denne proforma finansielle informasjonen, inkludert uttalelsen fra revisor bli endret/eller fjernet fra Prospektet.

6.1.1. Formål og bakgrunn for utarbeidelse av proforma regnskapet

SpareBank 1 Helgeland og SpareBank 1 Nord-Norge inngikk den 18. mars 2020 en avtale («Transaksjonen») om overdragelse av SpareBank 1 Nord-Norges virksomhet knyttet til kontorer i Brønnøysund, Mo i Rana, Mosjøen og Sandnessjøen til SpareBank 1 Helgeland. I tillegg til ovennevnte virksomhetsoverdragelse innebærer Transaksjonen at SpareBank 1 Helgeland overtar 15% av SpareBank 1 Nord-Norges aksjer i EiendomsMegler 1 Nord-Norge AS, 15% av SpareBank 1 Nord-Norges aksjer i SpareBank 1 Regnskapshuset Nord-Norge AS, 15% av SpareBank 1 Nord-Norges aksjer i SpareBank 1 Finans Nord-Norge AS og tiltrer SpareBank 1 Alliansen ved å erverve 3% av aksjene og andelene i Samarbeidende Sparebanker AS, Samarbeidende Sparebanker Utvikling DA. Kjøpet av andelene i Samarbeidende Sparebanker AS, Samarbeidende Sparebanker Utvikling DA ble gjennomført 15. mars 2021. I tillegg kommer kjøp av eierandeler i SpareBank 1 Boligkredit, SpareBank 1 Næringskreditt AS, SpareBank1 Kreditt AS og SpareBank 1 Betaling AS hvor eierskapet ikke er fastsatt per tidspunkt for utarbeidelse av proforma regnskapet.

Proforma finansiell informasjon er utarbeidet i forbindelse med gjennomføring av Transaksjonen, herunder Emisjonen som skal gjennomføres av SpareBank 1 Helgeland for å finansiere oppkjøpet av Transaksjonen. Den proforma finansielle informasjonen har blitt sammenstilt i samsvar med kravene i vedlegg 20 i delegert kommisjonsforordning (EU) nr. 2019/980 som utfyller europaparlaments- og rådsforordning (EU) 2017/1129 med hensyn til formatet for, innholdet i og kontrollen og godkjenningen av det prospektet som skal offentliggjøres når verdipapirer tilbys offentligheten eller opptas til handel på et regulert marked.

Både SpareBank 1 Helgeland og SpareBank 1 Nord-Norge rapporterer sine regnskaper etter IFRS. Den proforma finansielle informasjonen er utarbeidet basert på det reviderte 2020 konsernregnskapet for SpareBank 1 Helgeland og det ureviderte avdelingsregnskapet for 2020 til virksomheten overdratt fra SpareBank 1 Nord-Norge. I det ureviderte sammenslått konsolidert resultatregnskap og urevidert proforma sammenslått konsolidert balanse fremgår årsregnskapet for SpareBank 1 Helgeland og avdelingsregnskapet for virksomheten overtatt ved Transaksjonen i de to kolonnene til venstre. Justeringer fra opprinnelige regnskapstall til proformatall er så vist i egen kolonne. Kolonnen "Proforma justeringer" reflekterer justeringer fra oppkjøpsanalysen samt andre justeringer knyttet til oppkjøpet, som beskrevet mer detaljert i de enkelte notene. Proforma finansielle informasjonen fremkommer i kolonnen lengst til høyre. Det er ikke identifisert behov for justering av regnskapsprinsippene som er benyttet. Sparebank 1 Helgeland vil ikke vedta eventuelle nye regnskapsprinsipper i 2021 som et resultat av Transaksjonen eller på annen måte. Se konsernregnskapet for 2020 til SpareBank 1 Helgeland for beskrivelse av regnskapsprinsipper.

Den proforma finansielle informasjonen er således sammenstilt etter regnskapsprinsipper som er konsistente med IFRS som beskrevet i årsregnskapet til SpareBank 1 Helgeland for 2020, det er derfor ikke gjort noen egne IFRS justeringer. Den proforma finansielle informasjonen inneholder ikke all informasjon og noter som kreves for regnskap utarbeidet i samsvar med IFRS og må sees i sammenheng med den historiske informasjonen for selskapene.

Det ureviderte proforma sammenslåtte finansielle informasjonen er utarbeidet som om Transaksjonen hadde vært gjennomført for alle perioder presentert, med unntak av kjøp av eierandel og kjøpspris for kjøp av aksjene i SpareBank 1 Næringskreditt AS, SpareBank1 Kreditt AS og SpareBank 1 Betaling AS hvor kjøpspris ikke fastsatt og forventes gjennomført i Q4 2021. Eierandelen som overtas i SpareBank 1 Boligkredit vil være dynamisk og være basert på porteføljestørrelse på overtakelsestidspunktet. I proforma regnskapet er det benyttet en eierandel på 1,7% som er beregnet basert på estimert porteføljestørrelse 31 desember 2020.

Den ureviderte proforma sammenslåtte finansielle informasjonen inneholder ikke all informasjon og noter som kreves for regnskap utarbeidet i samsvar med IFRS og må sees i sammenheng med den historiske informasjonen for SpareBank 1 Helgeland. Transaksjonen er regnskapsført som et oppkjøp i henhold til IFRS 3 Virksomhetssammenslutninger ("IFRS 3"). IFRS 3 fastsetter prinsipper og krav for innregning og måling av eiendeler, forpliktelser (inkludert betingede forpliktelser) og ervervet goodwill. IFRS 3 krever at anskaffelseskost måles til virkelig verdi av det betalte vederlaget, allokert til de ervervede identifiserbare eiendeler og forpliktelser på grunnlag av virkelig verdi med eventuell restverdi allokert til goodwill.

Banken har utarbeidet en oppkjøpsanalyse for kjøpet av Transaksjonen for å gjøre allokeringen av oppkjøpsprisen på Transaksjonens eiendeler og gjeldsposter, se *note 8 Oppkjøpsanalyse* til proforma regnskapet for en oversikt over oppkjøpsanalysen. Oppkjøpsanalysen er en foreløpig allokering av oppkjøpsprisen, i følge IFRS 3 Virksomhetsoverdragelser har Banken opp til 12 måneder på å gjøre ferdig oppkjøpsanalysen.

6.1.2. Proforma resultatregnskap for årets som ble avsluttet 31. desember 2020

Tabellen nedenfor viser hvordan urevidert proforma resultatregnskap for 2020 fremkommer. Årsregnskapet for SpareBank 1 Helgeland og avdelingsregnskapet for virksomheten overtatt ved Transaksjonen fremgår i de to kolonnene til venstre. Justeringer fra opprinnelige regnskapstall til proformatall er så vist i egen kolonne. Kolonnen "Proforma justeringer" reflekterer justeringer fra oppkjøpsanalysen samt andre justeringer knyttet til oppkjøpet, som beskrevet mer detaljert i de enkelte notene. Proformaresultatet fremkommer i kolonnen lengst til høyre. Det er ikke identifisert behov for justering av regnskapsprinsippene som er benyttet.

UREVIDERT PROFORMA SAMMENSLÅTT RESULTATREGNSKAP 2020

UREVIDERT PROFORMA SAMMENJELT RESULTATREGNSKAP 2020

Alle beløp i NOK millioner	Historisk finansiell informasjon			PROFORMA RESULTAT		
	SpareBank 1 Helgeland	Transaksjonen				
	IFRS	IFRS	Proforma justeringer			
	1. jan - 31. des, 2020	1. jan - 31. des, 2020	1. jan - 31. des, 2020			
			Noter			
	(revidert)	(urevidert)	(urevidert)		1. jan - 31. des, 2020	(urevidert)
Renteinntekter og lignende inntekter	966	161	-		1 127	
Rentekostnader og lignende kostnader	368	66	-		434	
Netto renteinntekter	598	95	-		693	
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	108	88	-		196	
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	11	-	-		11	
Netto provisjons- og andre inntekter	97	88	-		185	
Utbytte	7	-	-		7	
Netto resultat fra tilknyttede selskaper	30	7	-		37	
Netto resultat på finansielle instrumenter	166	28	-		194	
Netto resultat fra finansielle eiendeler	203	35	-		238	
Sum Netto inntekter	898	218	-		1 116	
Andre driftsinntekter	5	-	-		5	
Driftskostnader	462	61	65	1	588	
Tap på utlån, garantier m.v.	51	9	10	2	69	
Resultat før skatt	390	148	-75		463	
Skatt	50	28	-19	3	60	
Årsresultat	340	120	-56		404	
Utvidet resultatregnskap						
Resultat etter skatt	340	120	-56		404	
Poster som ikke vil bli reversert over resultat						
Resultat estimatavvik pensjoner	-1	-	-		-1	
Poster som senere reverseres over resultat						
Skatt på utvidet resultat	-	-	-		-	
Netto resultat utvidet øvrige resultatposter	-1	-	-		-1	
Periodens totalresultat	339	120	-56		403	

Noteforklaringer fremgår av avsnitt 6.1.5 under.

6.1.3. Proforma sammenslått balanse per 31. desember 2020

Tabellen nedenfor viser hvordan urevidert proforma balanse per 31. desember 2020 fremkommer. Årsregnskapet til SpareBank 1 Helgeland og avdelingsregnskapet for virksomheten overtatt ved Transaksjonen fremgår i de to kolonnene til venstre. Justeringer fra opprinnelige regnskapstall til proformatall er så vist i egen kolonne. Kolonnen "Proforma justeringer" reflekterer justeringer fra oppkjøpsanalysen samt andre justeringer knyttet til oppkjøpet, som beskrevet mer detaljert i de enkelte notene. Proformabalanse per 31. desember 2020 fremkommer i kolonnen lengst til høyre. Det er ikke identifisert behov for justering av regnskapsprinsippene som er benyttet.

UREVIDERT PROFORMA SAMMENSLÅTT BALANSE 31 DESEMBER 2020

Alle beløp i NOK millioner	Historisk finansiell informasjon		Pro forma justeringer	Noter	PROFORMA BALANSE 31. desember 2020
	SpareBank 1 Helgeland	Transaksjonen			
	IFRS	IFRS*			
	(revidert)	(urevidert)	(urevidert)		(urevidert)
EIENDELER					
Kontanter og fordringer på sentralbanker	76	15	-		91
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	619	-	-		619
Utlån til og fordringer på kunder	27 398	7 074	10	4	34 482
Finansielle derivater	67	-	-		67
Sertifikater, obligasjoner og aksjer	4 870	281	-		5 151
Investering i felleskontrollert virksomhet	-	340	-		340
Utsatt skattefordel	26	-	-		26
Kunderelasjoner	-	-	63	5	63
Varige driftsmidler	118	0	-		118
Goodwill	-	-	28	8	28
Andre eiendeler	33	45	-		78
Sum eiendeler	33 207	7 756	100		41 063
GJELD					
Gjeld til kredittinstitusjoner med avtalt løpetid	551	-	-		551
Innskudd fra kunder	18 684	3 946	-		22 630
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	9 418	-	3 270	6	12 688
Finansielle derivater	39	11	-		50
Andre forpliktelser	245	35	-		280
Ansvarlig lånekapital	451	-	-		451
Sum gjeld	29 388	3 992	3 270		36 650
EGENKAPITAL					
Eierandelskapital	209	-	600	7	809
Øvrig egenkapital	3 607	-	-6	7	3 601
Minoritetsinteresser	3	-	-		3
Sum egenkapital	3 819	-	594		4 413
Sum egenkapital og gjeld	33 207	3 992	3 864		41 062

6.1.4. Grunnlag for utarbeidelse av proforma regnskap

Det ureviderte proforma sammenslåtte finansielle informasjonen er utarbeidet i samsvar med regnskapsprinsippene til SpareBank 1 Helgeland (IFRS som vedtatt av EU) anvendt i 2020. SpareBank 1 Helgeland vil ikke endre regnskapsprinsipper i 2021 som et resultat av Transaksjonen eller på annen måte. Se konsernregnskapet for 2020 til SpareBank 1 Helgeland for beskrivelse av regnskapsprinsipper.

Transaksjonen består av det ureviderte avdelingsregnskapet for 2020 til virksomheten overdratt fra SpareBank 1 Nord-Norge. SpareBank 1 Nord-Norge avlegger sitt regnskap i samsvar med IFRS. Det er ikke identifisert behov for justering av regnskapsprinsippene som er benyttet.

Den ureviderte proforma sammenslått finansielle informasjonen er avlagt etter forutsetning om fortsatt drift.

Alle beløp er angitt i hele millioner kroner med mindre annet er angitt.

6.1.5. Noter til proforma-oppstillingene 2020

Notene til proforma-oppstillingen 2020 følger under som viser proformajusteringer som er foretatt i tillegg til oppkjøpsanalysen for Transaksjonen.

1. Andre driftskostnader

Proforma justering av andre driftskostnader består av:

<i>Alle beløp i NOK millioner</i>	Andre driftskostnader
Transaksjonskostnader ¹⁾	55
Avskrivning kunderelasjoner ²⁾	10
Sum proforma justering andre driftskostnader	65

1) Transaksjonskostnader på NOK 55 millioner er forventet for å slutføre Transaksjonen. Det er i årsregnskapet til SpareBank 1 Helgeland i 2020 allerede inkludert NOK 146 millioner i engangskostnader knyttet til Transaksjonen påløpt i 2020. Totale engangskostnader knyttet til Transaksjonen belastet proformaregnskapet utgjør NOK 201 millioner. Denne justering er en engangseffekt og vil ikke ha innvirkning etter Transaksjonen er gjennomført.

2) Ved oppkjøp tilfredsstiller kunderelasjonene overtatt i Transaksjonen kravet til kontraktsmessige rettigheter for identifikasjon som immateriell eiendel. Verdien i en kunderelasjon ligger i fordelen ved å få overført en kundeportefølje ved en transaksjon i motsetning til å måtte gå ut i markedet for selv å skaffe nye kunder ved ordinær drift. Kunderelasjonen er beregnet å ha en verdi estimert til NOK 35,8 millioner for kunderelasjoner rettet til innskudd og NOK 26,9 millioner for kunderelasjoner knyttet til serviceavtaler forsikringsporteføljen totalt 62,7 millioner. I proforma resultatregnskapet er kunderelasjoner for innskudd avskrevet lineært over 7 år og kunderelasjoner for forsikringsporteføljen avskrevet lineært over 5 år, for perioden NOK 10,5 millioner. Se *note 8 Oppkjøpsanalyse* for ytterligere informasjon. Denne justering vil ha fortsatt innvirkning etter Transaksjonen er gjennomført til verdien er ferdig avskrevet.

2. Tap på utlån, garantier m.v.

Utlån til og fordringer på kunder i steg 1 er verdsatt til pålydende verdi i oppkjøpsanalysen. NOK 9,8 millioner, bokføres som tap etter overtakelse som estimat på forventet tap etter krav i IFRS 9. Se *note 8 Oppkjøpsanalyse* for ytterligere informasjon. Denne justering representerer den første tapsavsetningen som kreves for alle nye utlån om de utstedes enkeltvis eller ved overtakelse av portefølje. Denne justeringen vil fortsatt ha innvirkning etter Transaksjonen er gjennomført som

følge av endringer i estimat for tapsavsetning på utlån og fordringer til kunder overtatt ved Transaksjonen.

3. Skattekostnad

Proforma justering på skattekostnad består av:

<i>Alle beløp i NOK millioner</i>	kostnad	skattesats	skatt
Transaksjonskostnader (note 1)	55	25 %	14
Avskrivning kunderelasjoner (note 1)	10	25 %	3
Tap på utlån, garantier m.v. (note 2)	10	25 %	2
Sum proforma justering skatt			19

Skatt på transaksjonskostnad er en engangseffekt og vil ikke ha innvirkning etter Transaksjonen er gjennomført. Skatt på avskrivning på kunderelasjoner vil fortsatt ha innvirkning etter Transaksjonen er gjennomført til verdien er ferdig avskrevet. Skatt på tap på utlån, garantier mv. vil fortsatt ha innvirkning etter transaksjonen er gjennomført ved endring i estimat for tapsavsetning på utlån og fordringer til kunder overtatt ved Transaksjonen.

4. Utlån til og fordringer på kunder

Utlån klassifisert i steg 1, er utlån som har tilsvarende sannsynlighet for mislighold (eller bedre) over gjenværende løpetid som ved førstegangsinnregning. Det er lagt til grunn at bankene opererer i et effisient marked og Bankens vurdering er at rentevilkårene på utlånene som er overtatt i Transaksjonen representerer en tilstrekkelig kompensasjon for eventuelle tap. Det er derfor forventet at kjøper og selger ville vært villige til å ha en transaksjon til pålydende om salg av utlånene hadde skjedd separat. Det er identifisert merverdier på utlån klassifisert i steg 1 for virksomheten overtatt i Transaksjonen på NOK 9,8 millioner. Se *note 8 Oppkjøpsanalyse* for ytterligere informasjon.

5. Kunderelasjoner

Kunderelasjonene overtatt i Transaksjonen tilfredsstiller kravet til kontraktsmessige rettigheter for identifikasjon som immateriell eiendel. Verdien i en kunderelasjon ligger i fordelene ved å få overført en kundeportefølje ved en transaksjon i motsetning til å måtte gå ut i markedet for selv å skaffe nye kunder ved ordinær drift. Kunderelasjonen er beregnet å ha en verdi estimert til NOK 35,8 millioner for kunderelasjoner rettet til innskudd og NOK 26,9 millioner for kunderelasjoner knyttet til serviceavtaler forsikringsporteføljen totalt NOK 62,7 millioner. I proforma resultatregnskapet er kunderelasjoner for innskudd avskrevet lineært over 7 år og kunderelasjoner for forsikringsporteføljen avskrevet lineært over 5 år, for perioden NOK 10,5 millioner. Se *note 8 Oppkjøpsanalyse* for ytterligere informasjon.

6. Gjeld ved utstedelse av verdipapirer

Estimert kjøpspris for eiendeler overtatt ved Transaksjonen er NOK 3 863,5 millioner, se *note 8 Oppkjøpsanalyse*. Transaksjonen vil bli delvis finansiert ved utstedelse av egenkapitalbevis for NOK 600 millioner, hvor nettoproveny vil utgjøre NOK 594 millioner etter fratrekk for emisjonsutgifter, se *note 7 Egenkapital*. Utstedelsen er garantert av Sparebankstiftelsen Helgeland og SpareBank 1 Nord-Norge og gjennomføring av Transaksjonen er betinget av at utstedelsen skjer. Eksternt finansieringsbehov er NOK 3 269,5 millioner, som i proformaregnskapet er reflektert ved opptak av gjeld ved utstedelse av verdipapirer. Avdelingsregnskapet til virksomheten i Transaksjonen er belastet med sin andel av finansieringskostnader i SpareBank 1 Nord-Norge konsernet i avdelingsregnskapet for 2020.

7. Egenkapital

Proforma justering på egenkapitalen består av

<i>Alle beløp i NOK millioner</i>	Eierandelskapital	Øvrig egenkapital	Minoritetsinteresser	Sum egenkapital
Egenkapital i Sparebank 1 Helgeland 31.12.2020	209	3 607	3	3 819
Emisjon ¹⁾	600	-6	-	594
Sum egenkapital i proformabalansen 31.12.2020	809	3 601	3	4 413

- 1) Transaksjonen er betinget av at det foretas en offentlig emisjon rettet mot SpareBank 1 Nord-Norge, og eksisterende egenkapitalbevisiere i SpareBank 1 Helgeland hvor SpareBank 1 Nord-Norge etter emisjonen blir eier av 19,99% av egenkapitalbevisene i SpareBank 1 Helgeland. Emisjonsbeløpet vil bli fastsatt for å sikre SpareBank 1 Helgeland tilstrekkelig kapitaldekning etter at Transaksjonen er gjennomført. Emisjonsbeløpet og tegningsbeløp per egenkapitalbevis vil bli fastsatt basert på avlagt 2. kvartalsregnskap 2021 for SpareBank 1 Helgeland. I proforma regnskapet er estimert emisjonsbeløp satt til NOK 600 millioner hvor hele beløpet er klassifisert som eierandelskapital i proformaregnskapet, som følge av at tegningskursen ikke er fastsatt på tidspunktet for avleggelse av proforma regnskapet. Transaksjonskostnader knyttet til emisjonen utgjør NOK 8 millioner. Netto transaksjonskostnader etter skatt utgjør NOK 6 millioner. Utstedelsen er garantert av Sparebankstiftelsen Helgeland og SpareBank 1 Nord-Norge.

8. Oppkjøpsanalyse

SpareBank 1 Helgeland har ved utarbeidelse av den Proforma finansielle informasjonen utarbeidet en foreløpig kjøpsprisallokering (oppkjøpsanalyse) av eiendelene overtatt ved Transaksjonen.

Oppkjøpsanalysen er foreløpig. I henhold til IFRS 3 har SpareBank 1 Helgeland opp til 12 måneder med å gjøre ferdig oppkjøpsanalysen.

Allokeringen danner grunnlag for avskrivning og amortisering justeringer i proforma resultatregnskapet og presentasjon av proforma balanseregnskap. Endelig allokering kan avvike vesentlig fra den foreløpige kjøpsprisallokeringen og dette kunne hatt vesentlig påvirkning på avskrivning og amortisering av merverdiene i proforma resultatregnskapet og proforma balanseregnskapet. Størst usikkerhet er knyttet til verdien av kunderelasjoner. Oppkjøpsanalysen er basert på Transaksjonens netto eiendeler per 31. desember 2020.

Kjøpspris er avtalt til å utgjøre bokført verdi av netto eiendeler på overtakelsestidspunktet med tillegg på NOK 100 millioner. I tillegg er Transaksjonen betinget av at SpareBank 1 Nord-Norge blir eier av 19,99% av eierandelskapitalen etter den offentlige emisjonen rettet mot eksisterende egenkapitalbevisiere i SpareBank 1 Helgeland og SpareBank 1 Nord-Norge. Tegningskursen skal fastsettes til 75% av SpareBank 1 Helgelands bokførte egenkapital per egenkapitalbevis per siste fullførte kvartal før vedtakelse av den offentlige emisjon som vil være 2. kvartal 2021. Børskurs på tegningstidspunktet kan medføre en mer- / mindre verdi på egenkapitalbevisene som tegnes av SpareBank 1 Nord-Norge som vil være en del av kjøpsprisen. Denne mer- / mindre verdi vil komme i tillegg til estimert kjøpspris og få en tilsvarende justering mot goodwill. Overtakelse er forventet å skje 17. oktober 2021.

Kjøpsprisallokeringen er presentert i tabell under:

<i>Alle beløp i NOK millioner</i>	Balanseført verdi	Merverdier	Virkelig verdi
NETTO EIENDELER OG GJELD I TRANSAKSJONEN			
Kontanter og fordringer på sentralbanker	15,2	-	15,2
Utlån til og fordringer på kunder	7 074,5	9,8	7 084,3
Sertifikater, obligasjoner og aksjer	281,0	-	281,0
Investering i felleskontrollert virksomhet	340,0	-	340,0
Kunderelasjoner	-	62,7	62,7
Varige driftsmidler	0,4	-	0,4
Andre eiendeler	44,7	-	44,7
Innskudd fra kunder	-3 946,2	-	-3 946,2
Finansielle derivater	-11,0	-	-11,0
Andre forpliktelser	-35,1	-	-35,1
Sum netto eiendeler	3 763,5	72,5	3 836,0
Estimert kjøpspris			3 863,5
Goodwill			27,5

6.1.6. Revisors uttalelse om finansielle proformainformasjon

Bankens revisor PricewaterhouseCoopers AS har utarbeidet en uttalelse vedrørende proforma finansiell informasjon, denne uttalelsen er inntatt i Vedlegg 4 til dette Prospektet.

6.2. KAPITALISERING, ANSVARLIG KAPITAL OG GJELDSFORPLIKTELSE

6.2.1. Kapitalisering

Tabellen nedenfor viser Bankens kapitaldekning (på konsolidert basis) per 30. juni 2021.

<i>Alle beløp i NOK millioner</i>	30. juni 2021
Ren kjernekapital	3 490
Kjernekapital	3 789
Netto ansvarlig kapital	4 240
Risikovektede eiendeler	16 742
Ren kjernekapitaldekning	20,8 %
Kjernekapitaldekning	22,6 %
Kapitaldekning	25,3 %

Nedenfor følger en oversikt over kapitalisering og gjeldsforpliktelser (med skille mellom garanterte og ikke-garanterte, sikrede og usikrede gjeldsforpliktelser) per 30. juni 2021.

Kapitalisering og gjeldsforpliktelser		
<i>Alle beløp i NOK millioner</i>	Noter	30. juni 2021
Totalt kortsiktig gjeld		22 643
Garantert	1	13 178
Sikret	2	1 093
Ikke garantert - usikret	3	8 372
Totalt ikke kortsiktig gjeld		8 297
Garantert		-
Sikret	4	4 670
Ikke garantert - usikret	5	3 627
Eierandelskapital		2 534
Grunnfondskapital		784
Hybridkapital		299
Annen egenkapital		248
Ikke kontrollerende interesse		3
Sum egenkapital		3 868
Sum egenkapital og gjeld		34 808

Note 1

Garantert kortsiktig gjeld NOK 13 178 millioner består av innskudd garantert av Den norske innskuddsgarantiordningen og er balanseført som en del av Innskudd fra kunder og gjeld til kunder. Innskuddsgarantien gjelder kundeinnskudd på opptil 2 millioner kroner per innskyter per bank.

Note 2

Sikret kortsiktig gjeld NOK 1 093 millioner består av kortsiktig andel av obligasjoner med fortrinnsrett (OMF) og er balanseført som en del av Finansiell gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer. Sikkerhet er gitt i form av boliglån inkludert i Utlån til og fordringer på kunder.

Note 3

Bankens ikke garantert – usikret kortsiktig gjeld består av:

<i>Alle beløp i NOK millioner</i>	Balanseført beløp
Gjeld til kredittinstitusjoner ¹⁾	250
Innskudd fra kunder og gjeld til kunder ²⁾	7 434
Finansiell gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer ³⁾	507
Andre forpliktelser ⁴⁾	181
Sum Ikke garantert – usikret kortsiktig gjeld	8 372

- 1) Av balanseført gjeld til kredittinstitusjoner per 30 juni 2021, NOK 551 millioner, er NOK 250 millioner ikke garantert – usikret kortsiktig gjeld.
- 2) Av balanseført Innskudd fra kunder og gjeld til kunder per 30 juni 2021, NOK 20 612 millioner, er NOK 7 434 millioner ikke garantert – usikret kortsiktig gjeld.
- 3) Av balanseført finansiell gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer per 30 juni 2021, NOK 9 106 millioner, er NOK 507 millioner ikke garantert – usikret kortsiktig obligasjonslån.

-
- 4) Av balanseført andre forpliktelser per 30 juni 2021, NOK 198 millioner, er NOK 181 millioner ikke garantert – usikret kortsiktig gjeld.

Note 4

Sikret ikke kortsiktig gjeld NOK 4 670 millioner består av langsiktig andel av obligasjoner med fortrinnsrett (OMF) og er balanseført som en del av Finansiell gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer. Sikkerhet er gitt i form av boliglån inkludert i Utlån til og fordringer på kunder.

Note 5

Bankens ikke garantert – usikret ikke kortsiktig gjeld består av:

<i>Alle beløp i NOK millioner</i>	Balanseført beløp
Gjeld til kredittinstitusjoner ¹⁾	301
Finansiell gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer ²⁾	2 836
Finansielle derivater	22
Andre forpliktelser ³⁾	17
Ansvarlig lån	451
Sum Ikke garantert – usikret ikke kortsiktig gjeld	3 627

- 1) Av balanseført gjeld til kredittinstitusjoner per 30 juni 2021, NOK 551 millioner, er NOK 301 millioner ikke garantert – usikret ikke kortsiktig gjeld.
- 2) Av balanseført finansiell gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer per 30 juni 2021, NOK 9 106 millioner, er NOK 2 836 millioner ikke garantert – usikret ikke kortsiktig obligasjonslån.
- 3) Av balanseført andre forpliktelser per 30 juni 2021, NOK 198 millioner, er NOK 17 millioner ikke garantert – usikret ikke kortsiktig gjeld og består av langsiktig leieforpliktelse.

Per utgangen av andre kvartal 2021 utgjorde total kortsiktig gjeld NOK 22 643 millioner, tilsvarende ca. 65 % av sum gjeld og egenkapital. Ikke kortsiktig gjeld utgjorde NOK 8 297 millioner eller ca. 24 % av sum gjeld og egenkapital. Egenkapitalen utgjorde ca. 11 % av sum gjeld og egenkapital.

Nedenfor følger en oversikt over netto kortsiktig og langsiktig gjeld per 30. juni 2021.

Oversikt over netto kortsiktig og langsiktig gjeld per 30.06.2021

		30. juni 2021	
Alle beløp i NOK millioner		Note	
A	Kontanter	1	17
B	Kontantekvivalenter	2	71
C	Andre kortsiktige finansielle eiendeler	3	7 293
D	Likviditet (A + B + C)		7 381
Kortsiktig finansiell gjeld (inkludert gjeldsinstrumenter, men			
E	ekskludert kortsiktig del av langsiktig gjeld)	4	20 612
F	Kortsiktig del av langsiktig finansiell gjeld	5	1 853
G	Kortsiktige finansielle forpliktelser (E + F)		22 465
H	Netto kortsiktige forpliktelser (G - D)		15 084
Langsiktig finansiell gjeld (eksklusiv kortsiktig del og			
I	gjeldsinstrumenter)	6	769
J	Gjeldsinstrumenter	7	7 506
K	Langsiktig leverandørgjeld og annen gjeld		
L	Langsiktige finansielle forpliktelser (I + J + K)		8 275
M	Totale finansielle forpliktelser (H + L)		23 359

Note 1

Av balanseførte kontanter og fordringer på sentralbanker per 30. juni 2021, NOK 88 millioner, er NOK 17 millioner kontantbeholdning.

Note 2

Av balanseført kontanter og fordringer på sentralbanker per 30. juni 2021, NOK 88 millioner, er NOK 71 millioner fordring på sentralbanker og klassifisert som kontantekvivalenter.

Note 3

Bankens andre kortsiktige finansielle eiendeler består av:

Alle beløp i NOK millioner	Balanseført beløp
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner	1 120
Sertifikater, obligasjoner og aksjer	6 173
Sum andre kortsiktige finansielle eiendeler	7 293

Netto utlån til kunder er ikke inkludert i andre kortsiktige finansielle eiendeler

Note 4

Bankens kortsiktige finansiell gjeld (inkludert gjeldsinstrumenter, men ekskludert kortsiktig del av langsiktig gjeld) består av innskudd fra og gjeld til kunder NOK 20 612 millioner.

Note 5

Bankens kortsiktige del av langsiktig finansiell gjeld består av:

<i>Alle beløp i NOK millioner</i>	Balanseført beløp
Gjeld til kredittinstitusjoner ¹⁾	250
Finansiell gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer ²⁾	1 600
Leieforpliktelse, kortsiktig andel ³⁾	3
Sum kortsiktig del av langsiktig finansiell gjeld	1 853

- 1) Av balanseført gjeld til kredittinstitusjoner per 30 juni 2021, NOK 551 millioner, er NOK 250 millioner kortsiktig gjeld.
- 2) Av balanseført finansiell gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer per 30 juni 2021, NOK 9 106 millioner, er NOK 1 600 millioner kortsiktig gjeld.
- 3) Kortsiktig andel av leieforpliktelse er bokført under andre forpliktelser per 30 juni 2021.

Note 6

Bankens langsiktige finansiell gjeld (eksklusiv kortsiktig del og gjeldsinstrumenter) består av:

<i>Alle beløp i NOK millioner</i>	Balanseført beløp
Gjeld til kredittinstitusjoner ¹⁾	301
Leieforpliktelse, langsiktig andel ²⁾	17
Ansvarlig lån	451
Sum Langsiktig finansiell gjeld (eksklusiv kortsiktig del og gjeldsinstrumenter)	769

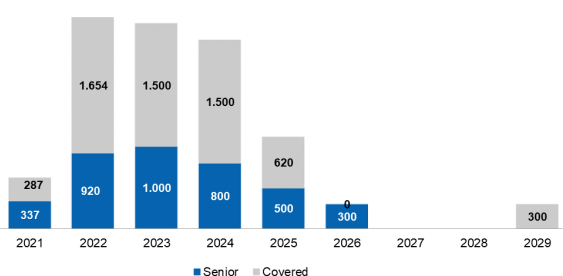
- 1) Av balanseført gjeld til kredittinstitusjoner per 30 juni 2021, NOK 551 millioner, er NOK 301 millioner langsiktig gjeld.
- 2) Langsiktig andel av leieforpliktelse er bokført under andre forpliktelser per 30 juni 2021.

Note 7

Av balanseført finansiell gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer per 30 juni 2021, NOK 9 106 millioner, er NOK 7 506 millioner langsiktig gjeld.

Banken hadde per 30. juni 2021 rentebærende gjeld i form av seniorobligasjoner, senior non-preferred obligasjonslån, ansvarlig lån og fondsobligasjonslån pålydende i alt NOK 10 368 millioner. Forfallsstrukturen er som følger:

Innlån forfallstruktur (mill. kr.)



Finansieringen ovenfor inkluderer et fondsobligasjonslån på NOK 300 mill. med første tilbakebetalingsrett (call) 1. desember 2021. Dette lånet planlegges innfridd og erstattet av nye fondsobligasjonslån med samlet pålydende på NOK 400 mill. og med call om henholdsvis 5 år (300 mill.) og 6 år (100 mill.).

Bankens garantier pr 30.06.2021:

Garantier NOK millioner	30. juni 2021
Betalingsgarantier	166
Kontraktsgarantier	109
Lånegarantier	36
Annet garantiansvar	22

Banken stiller samme krav til sikkerheter på garantier som for øvrig kredittgivning. I tillegg til garantier har Banken NOK 2 144 millioner i ubenyttet trekk og innvilgede ikke diskonterte lån. Utover dette har ikke Banken indirekte eller betinget gjeld. Den forestående Transaksjonen som er beskrevet i dette Prospektet vil ha vesentlig innvirkning på Bankens kapitalisering. Det vises til proformatallene i avsnitt 6.1.

6.2.2. Arbeidskapital

Banken vurderer arbeidskapitalen, inklusiv nettoprovenyet fra Emisjonen, som tilstrekkelig til å dekke Bankens nåværende behov.

6.3. INVESTERINGER

Banken har ikke foretatt noen vesentlige investeringer siden 30. juni 2021, verken pågående eller der det er avgitt bindende tilsagn. Banken har imidlertid inngått en avtale om å kjøpe bankens kredittportefølje fra EnterCard og flytte denne til SpareBank 1 Kreditt. Transaksjonen vil belaste banken med ca. NOK 18,5 millioner. Transaksjonen finansieres ved belastning av bankens ledige likviditet. Den langsiktige finansieringen vil tilsvare bankens øvrige finansiering av balansen gjennom ca. 20% egenkapital og 80% gjeld. Transaksjonen er forventet gjennomført innen utgangen av september 2021. For ordens skyld vises det også til de planlagte investeringene i produktselskapene i SpareBank 1 Alliansen (se kapittel 5.6)

6.4. ENDRINGER I FINANSIELL STILLING ELLER MARKEDSSTILLING

Utover Transaksjonen er det ingen vesentlige endringer i SpareBank 1 Helgeland konsernets økonomiske resultat, finansielle stilling eller markedsstilling siden 30. juni 2021 og frem til Prospektdato.

6.5. TRENDINFORMASJON

Utover den sekvensielle gjennomføringen av Transaksjonen, er Banken ikke kjent med at det har skjedd vesentlige endringer eller trender utover den normale driften siden 31. desember 2020, og frem til dato for Prospektet.

Med unntak av Transaksjonen er ikke Banken kjent med noen utviklingstrekk, usikkerhetsfaktorer, krav, forpliktelser eller hendelser som sannsynligvis vil ha en vesentlig innvirkning på Bankens fremtidsutsikter i regnskapsåret 2021.

6.6. REVISOR

Pricewaterhousecoopers AS ("**PWC**"), org. nr. 987 009 713 er uavhengig revisor for Banken. PWCs registrerte forretningsadresse er Dronning Eufemias gate 71, 0194 Oslo. Partnerne i PWC er medlem av Den norske Revisorforening.

6.7. MILJØ

Bankens virksomhet er ikke av en slik karakter at den forurensar omgivelsene.

7. EIERANDELSKAPITAL OG EGENKAPITALBEVISEIERE

7.1. EIERANDELSKAPITAL - OVERSIKT

Før gjennomføring av Emisjonen har Banken en egenkapitalbeviskapital på NOK 208 714 270 fordelt på 20 871 427 egenkapitalbevis à NOK 10.

Etter gjennomføring av Emisjonen vil Banken ha en egenkapitalbeviskapital på inntil NOK 270 001 300 fordelt på 27 000 130 egenkapitalbevis.

Banken har kun én klasse med Egenkapitalbevis. Alle utstedte Egenkapitalbevis har like rettigheter og er fritt omsettelige – med unntak for begrensninger som følge av eierkontrollregler som nærmere beskrevet i punkt 7.6 Egenkapitalbevisene reguleres av norsk rett, herunder Finansforetaksloven.

Egenkapitalbevisene er notert på Oslo Børs under ticker-kode HELG og registrert i VPS med ISIN. NO0010029804 og kontofører for Egenkapitalbevisene er DNB ASA.

7.2. OPSJONSORDNINGER, KONVERTIBLE LÅN OG TEGNINGSRETTIGHETER

Banken har ingen opsjonsordninger for de ansatte eller medlemmer av styrende organer.

Per Prospektets dato eksisterer ingen konvertible verdipapirer, lån eller andre rettigheter til å få utstedt egenkapitalbevis i Banken.

7.3. FORTRINNSRETT

Ved forhøyelse av eierandelskapitalen har eierne av Egenkapitalbevis fortrinnsrett til å tegne de nye Egenkapitalbevisene i samme forhold som de fra før av eier Egenkapitalbevis, med mindre slik fortrinnsrett er besluttet fraveket i henhold til gjeldende regler. Amerikanske Egenkapitalbevisiere og Egenkapitalbevisiere i andre jurisdiksjoner kan være forhindret fra å motta, handle og utøve slik fortrinnsrett til tegning av nye Egenkapitalbevis i henhold til gjeldende lover. Dersom slike Egenkapitalbevisiere 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.

7.4. STYREFULLMAKTER

Styret i Banken har ikke per dato for dette Prospektet fullmakt til å utstede nye Egenkapitalbevis.

7.5. VEDTEKTER

7.5.1. Formål

Bankens formål fremgår av vedtektene § 1-2:

"Sparebanken har til formål å fremme sparing ved å ta imot innskudd fra en ubestemt krets av innskytere, levere finansielle tjenester til privatpersoner, næringsliv og offentlig sektor og forvalte på en trygg måte de midler den rår over i samsvar med de lovregler som til enhver tid gjelder for sparebanker.

Sparebanken kan utføre alle forretninger og tjenester som det er vanlig eller naturlig at sparebanker kan utføre i henhold til gitte konsesjoner og den til enhver tid gjeldende lovgivning."

7.5.2. Forstanderskapet

Av vedtektene § 3.1 fremgår det at Bankens forstanderskap er Bankens øverste myndighet. Forstanderskapet skal bestå av 25 medlemmer og 25 varamedlemmer med følgende fordeling:

- 9 medlemmer og 9 varamedlemmer velges av og blant sparebankens kunder.

-
- 6 medlemmer og 6 varamedlemmer velges av og blant de ansatte.
 - 10 medlemmer og 10 varamedlemmer velges av og blant egenkapitalbeviserne.

Medlemmer til Forstanderskapet velges for 4 år.

Ordinært Forstanderskapsmøte skal avholdes årlig innen utgangen av mars måned.

Forstanderskapet innkalles av styret, og innkallingen skal sendes til Forstanderskapets medlemmer senest 21 dager før møtet skal holdes. Styret skal innkalle til ekstraordinært forstanderskapsmøte når Bankens revisor eller minst en minst en tidel av Forstanderskapets medlemmer krever det. Forstanderskapets møter avholdes der Banken har sitt forretningskontor eller annet angitt sted. Et medlem av Forstanderskapet kan ikke møte med fullmektig eller med egen rådgiver. Medlemmer som ikke kan møte i Forstanderskapet, skal melde ifra om dette til Banken og senest fem dager før møtet. Varamedlemmer skal innkalles dersom ordinære medlemmer melder forfall.

Forstanderskapet har ansvar for de oppgaver som følger av lovgivningen og Bankens vedtekter. Forstanderskapet skal blant annet føre tilsyn med styrets forvaltning av Banken og påse at Bankens formål fremmes i samsvar med lovgivningen, vedtektene og Forstanderskapets egne vedtak. Forstanderskapet godkjenner årsregnskapet, herunder disponering av årsresultatet. Forstanderskapet velger videre medlemmer av styret og valgkomiteen og treffer vedtak om godtgjørelse til Bankens tillitsvalgte og revisor.

7.5.3. Styret

Styret skal bestå av 6 til 9 medlemmer og inntil 4 varamedlemmer hvorav 2 medlemmer og 2 varamedlemmer velges blant de ansatte. Medlemmene og varamedlemmene av styret velges for 2 år.

Styret er ansvarlig for at de midler sparebanken rår over forvaltes på en trygg og hensiktsmessig måte. Styret skal sørge for en tilfredsstillende organisering av Bankens virksomhet og har plikt til å påse at regnskapsføring og formuesforvaltning er gjenstand for betryggende kontroll.

7.5.4. Daglig ledelse

Administrerende banksjef ansettes av styret og har den daglige ledelse av Banken og skal følge de instruksjoner og de pålegg styret har gitt. Den daglige ledelse omfatter ikke avgjørelser i saker som etter Bankens forhold er av uvanlig art eller stor betydning.

7.5.5. Valgkomiteer

Valgkomiteen er regulert i Bankens vedtekter kapittel 5.

Banken har en valgkomité for Forstanderskapets valg, bestående av 6 medlemmer og inntil 6 personlige varamedlemmer. De ansatte skal ha ett medlem og ett personlig varamedlem og innskyterne og egenkapitalbeviserne skal ha to medlemmer hver og 2 personlige varamedlemmer. Et medlem av valgkomiteen, med personlig varamedlem, skal ikke være ansatt eller tillitsvalgt i Banken. Valgkomiteen skal forberede valg av leder og nestleder i Forstanderskapet, leder, nestleder og øvrige medlemmer og varamedlemmer av styret (unntatt de ansattes representanter), kundenes valg av medlemmer og varamedlemmer til Forstanderskapet og leder, medlemmer og varamedlemmer av valgkomiteen. Tjenestetiden er 2 år, og ikke kan være medlem av valgkomiteen sammenhengende lengre enn 6 år.

7.5.6. Stemmerettigheter

Enhver egenkapitalbeviser har stemmerett og kan avgi stemme ved egenkapitalbevisernes valgmøte for valg av representanter til Forstanderskapet. Hvert egenkapitalbevis gir én stemme. Alle egenkapitalbevisene gir like stemmerettigheter.

7.5.7. Utbytterettigheter og avvikling

Overskudd av Bankens virksomhet tilordnes eiere av egenkapitalbevis og Banken etter forholdet mellom eierandelskapitalen med tillegg av overkursfondet og grunnfondskapitalen med tillegg av kompensasjonsfondet, og for øvrig i samsvar med til enhver tid gjeldende lovgivning. Samtlige egenkapitalbevisiere har rett på utbytte fra Banken. Utbytte forutsetter vedtak i Bankens forstanderskap etter forslag fra styret. Hvorvidt utbytte utbetales og størrelsen på et eventuelt utbytte vil være avhengig av Bankens fremtidige inntjening, Bankens kapitalbehov samt kapital- og kjernekapitaldekning, slik disse er definert i lov og forskrifter.

De Nye Egenkapitalbevisene gis rett til utbytte fra og med tidspunktet for når de er registrert i Foretaksregisteret. Det vises i denne sammenheng til punkt 4.3.1 og punkt 8.1.6.

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.

7.5.8. Øvrige rettigheter

Alle Egenkapitalbevis har like rettigheter. Rettigheter, herunder endring av vedtektene kan vedtas av Forstanderskapet når minst to tredeler av de avgitte stemmene har gitt sin tilslutning.

Vedtektsendringer kan gjennomføres uten særskilt godkjenning, med mindre Finansforetaksloven § 7-10 jf. Finansforetaksforskriften kapittel 7 stiller krav om godkjenning. Vedtektsendringer som krever godkjenning omfatter endring av Bankens formål og den virksomheten Banken skal drive, bestemmelser om at ikke alle egenkapitalbevis har like rettigheter, overføring av Forstanderskapets rett til å velge styre til andre, at inntil halvdelen av styret velges av andre enn Forstanderskapet, strengere krav til flertallsbeslutninger i styret enn alminnelig flertall, hvordan overskudd skal anvendes og underskudd skal dekkes, regler for fastsettelse av utbytte dersom Banken skal kunne gi utbytte på kapitalen i grunnfondet, hvordan Banken skal avvikles og foretakets kapital disponeres ved avvikling, samt bestemmelser som begrenser retten til å overdra eller pantsette egenkapitalbevis.

7.5.9. Innkalling til Egenkapitalbeviserens valg møte

Egenkapitalbeviserens representanter velges i et eget valg møte. Valgene forberedes av valgkomiteen for egenkapitalbeviserens valg. Forstanderskapets leder innkaller til valg møtet.

Innkalling skal sendes skriftlig med angivelse av saker som skal behandles senest 14 dager før møtet. I tillegg skal innkallingen inneholde opplysninger om stemmerett samt hvilke tidsrom valget gjelder for og hvem som er på valg og hvor valgkomiteens forslag er lagt frem til gjennomsyn.

7.6. EIERKONTROLL

Ingen kan erverve mer enn kvalifisert eierandel uten at det er sendt melding til Finanstilsynet. Med kvalifisert eierandel menes en eierandel som representerer 10 prosent eller mer av summen av grunnfondskapitalen og eierandelskapitalen eller av stemmene i Forstanderskapet, eller for øvrig gir adgang til å utøve en vesentlig innflytelse i ledelsen av Banken eller dennes virksomhet. Det samme gjelder erverv som medfører at en kvalifisert eierandel økes fra mer enn 10 prosent slik at den vil utgjøre eller overstige henholdsvis 20, 30 eller 50 prosent av summen av eierandelskapitalen og grunnfondskapitalen eller stemmene i Forstanderskapet. Erverv av slik eierandel kan bare gjennomføres dersom Finanstilsynet eller Finansdepartementet gir tillatelse til ervervet. Se kapittel 8.1.7 for en nærmere redegjørelse.

7.7. REGLER OM PLIKTIG TILBUD

Verdipapirhandellovens regler om tilbudsplikt kommer ikke til anvendelse for egenkapitalbevis.

7.8. FLAGGEPLIKTIGE HANDLER

Verdipapirhandelens lov kapittel 4 om primærinnsideres meldeplikt og om flagging ved erverv av større aksjeposter gjelder for noterte aksjer og egenkapitalbevis.

7.9. OFFENTLIGE OPPKJØPSTILBUD

Det har ikke vært noen offentlige oppkjøpstilbud på Egenkapitalbevisene i Banken.

7.10. STØRSTE EGENKAPITALBEVISEIERE I BANKEN

Per 30.06.2021 hadde Banken 2577 Egenkapitalbevisiere registrert i VPS.

Tabellen nedenfor viser de 20 største Egenkapitalbevisierne i Banken per 18.08.2021, hvilket betyr at Egenkapitalbevis som vil bli utstedt ved Emisjonen ikke er inkludert. Tallene er hentet fra VPS.

	Antall egenkapitalbevis	Prosent
Sparebankstiftelsen Helgeland	7.315.020	35,0 %
Pareto Invest AS	1.972.692	9,4 %
VPF Nordea Norge Verd	1.067.487	5,1 %
VPF Eika Egenkapital	997.386	4,8 %
J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A	404.967	1,9 %
Lamholmen Invest AS	396.991	1,9 %
MP Pensjon PK	379.203	1,8 %
Helgeland Kraft AS	377.691	1,8 %
U.S Bank National Association	361.094	1,7 %
Spesialfondet Boreá Utbytte	327.820	1,5 %
Catilina Invest AS	296.546	1,4 %
VPF Nordea Avkastning	240.370	1,2 %
VPF Nordea Kapital	238.245	1,1 %
Bergen Kommunale Pensjonskasse	220.000	1,0 %
AF Kapital Management	181.749	0,9 %
Melum Mølle AS	177.000	0,8 %
Vigner Olaisen AS	144.653	0,7 %
Nima Invest AS	133.563	0,6 %
Melesio Invest AS	131.607	0,6 %
VPF Nordea Norge Plus	123.527	0,6 %
Sum 20 største eiere	15.487.611	74,2 %
Øvrige eiere	5.383.816	25,8 %
Utstedte Egenkapitalbevis	20.871.427	100 %

Følgende egenkapitalbevisiere eier eller kontrollerer mer enn 5 % av eierandelskapitalen per dato for Prospektet:

- Sparebankstiftelsen Helgeland
- Pareto Invest AS
- VPF Nordea Norge Verd

Det er ikke mulig å ha direkte eller indirekte kontroll over en sparebank, ettersom eierne av egenkapitalbevis ikke vil kunne få flertall i forstanderskapet. Banken anser derfor ikke noen av Egenkapitalbeviserne eller andre for å ha direkte eller indirekte kontroll over Banken. Banken er per dato for Prospektet ikke kjent med at noen, eller noen konsolidert gruppe, direkte eller indirekte eier eller kontrollerer Banken.

Hvert egenkapitalbevis gir én stemme i egenkapitalbevisermøtet. Ingen egenkapitalbevisiere har ulik stemmerett. Bankens største eiere har ikke avvikende stemmeretter sammenlignet med øvrige eiere.

8. RAMMEBETINGELSER FOR SPAREBANKER

8.1. BESKRIVELSE AV EGENKAPITALBEVIS SOM VERDIPAPIR

8.1.1. Generelt

Sparebankene i Norge har tradisjonelt vært organisert som selveiende stiftelser, 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.

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

Sparebankenes Egenkapitalbevis har likhetstrekk med aksjer, blant annet behandles de to instrumenter skattemessig tilnærmet likt (se kapittel 9). 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 egenkapitalbevisene ikke har disposisjonsrett til hele egenkapitalen i banken, men kun til den vedtektsfestede eierandelskapitalen, overkursfondet og utjevningsfondet. Den øvrige egenkapitalen i en sparebank, grunnfondskapitalen, er såkalt selveiet kapital som består av grunnfondet (dvs. innbetalt kapital som ikke er eierandelskapital), gavefondet og kompensasjonsfondet. Årsresultatet disponeres til de to kapitalklassene etter deres relative størrelse, omtalt som eierbrøken.

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

Generalforsamlingen (som i sparebanksektoren også kan betegnes som "forstanderskap" eller "Forstanderskapet") er det øverste organ i en sparebank, og figuren nedenfor viser den hierarkiske strukturen i en sparebank i henhold til gjeldende lover og retningslinjer. Banken har valgt å benytte seg av betegnelsen representantskap, men lovens begrep "generalforsamling" vil benyttes i den videre redegjørelsen i kapittel 9.

OVERSIKT OVER EN SPAREBANKS STYRINGSSTRUKTUR

Organ	Beskrivelse
Generalforsamlingen (forstanderskapet)	• Det øverste organ i en sparebank og velger medlemmer til bankens styre og revisor. • Forstanderskapet skal ha så mange medlemmer som vedtektene bestemmer

	• Ser til at sparebanken virker etter sitt formål i samsvar med lov, vedtekter og forstanderskapets vedtak. Fastsetter godtgjørelse til tillitsmenn og revisor. • Egenkapitalbeviserne velger mellom en femdel og to femdeler av forstanderskapet medlemmer etter nærmere bestemmelser i vedtektene. I sparebanker som har utstedt eierandelskapital, skal minst en fjerdedel av forstanderskapets medlemmer velges av og blant innskyterne. Minst tre firedeler av medlemmene skal ikke være ansatt i sparebanken. En fjerdedel av medlemmene velges av og blant de ansatte.
Styret	• Skal etter Finansforetaksloven bestå av minst fem medlemmer. • Leder sparebankens virksomhet i samsvar med lov, vedtekter og nærmere forskrifter gitt av forstanderskapet. • Velges av forstanderskapet, i tillegg til at de ansatte har krav på representasjon
Adm. banksjef	• Ansvarlig for den daglige ledelsen av banken.

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

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

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

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

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

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

8.1.2. 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.

8.1.3. 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.

I Banken er beslutning om kapitalforhøyelse, herunder endring av Bankens vedtekter § 2-2, gyldig når minst to tredjedeler av dem som er til stede, og minst halvparten av alle representantskapsmedlemmer stemmer for det. Kravet er følgelig 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.

Emisjon av Egenkapitalbevis er underlagt de ordinære regler i Verdipapirhandeloven med tilhørende forskrifter. Allmennaksjeloven §§ 10-1 til 10-3 og 10-6 til 10-13 gjelder tilsvarende.

8.1.4. Egenkapital

Innbetalt eierandelskapital utgjør en del av en sparebanks rene kjernekapital, jf. § 5 nr. 2 i forskrift 22. august 2014 nr. 1097 (CRR/CRD IV forskriften). Eierandelskapitalen kan dog nedsettes for utdeling til 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. Gavefondet er avsetninger til allmenntilgittige formål, jf. Finansforetaksloven § 10-17 fjerde ledd.

8.1.5. 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.

8.1.6. Utbytte og avsetning til utjevningsfondet

Årets overskudd etter korrigerings 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. 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 korrigerede overskuddet som tilordnes sparebanken tillegges grunnfondskapitalen.

Det kan i vedtektene bestemmes at utbyttedmidler kan benyttes til gaver til allmenntilgittige 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.

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 9.4 vil det kunne bli tilbakeholdt kildeskatt ved utbetaling av utbytte til egenkapitalbevisiere utenfor Norge.

8.1.7. 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 erververnes egne aksjer/Egenkapitalbevis anses slike som eies av nærmere bestemte nærstående, se Finansforetaksloven § 6-5. Tillatelse kan gis dersom erververen er "egnet" til å eie den andel melding gjelder. Ved avgjørelsen om tillatelse skal gis, skal det ses hen til behovet for å sikre forsvarlig og betryggende ledelse av finansforetak og dennes virksomhet. Videre skal det ut fra den grad av innflytelse som erververen som eier vil kunne utøve i foretaket etter ervervet, foretas en vurdering av erververens egnethet som innehaver av sin samlede eierandel etter ervervet, og av om ervervet av eierandelen er finansielt betryggende for foretakets nåværende og fremtidige virksomhet. Ytterligere vurderingskriterier for egenhetsvurderingen er gitt i Finansforetaksloven § 6-3. Det kan settes vilkår for tillatelsen. Myndighetene har 60 arbeidsdager på seg fra fullstendig søknad er mottatt til å vurdere om tillatelse skal gis regnet fra det tidspunktet fullstendig søknad er mottatt. Ved behov for ytterligere opplysninger kan fristen forlenges med opptil 20 arbeidsdager. Dersom vedtak ikke er truffet innen fristen, anses tillatelse gitt. Dersom man vil avhende en kvalifisert eierandel eller redusere eierandelen så mye at den kommer under en av de grenser som er nevnt ovenfor, skal det gis melding om dette til Finanstilsynet. Eierprøvingsreglene er basert på EØS-direktiver og er også gjennomført i de andre EØS-land.

8.1.8. Omsettelighet av Egenkapitalbevis

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

8.2. LOVREGULERING AV SPAREBANKER

8.2.1. Generelt

Offentlige reguleringer av sparebankenes virksomhet er hovedsakelig gitt i Finansforetaksloven og Allmennaksjeloven, samt i Finansforetaksforskriften. Finanstilsynet fører tilsyn med bankenes virksomhet, jf. Finanstilsynsloven. Med hjemmel i disse lovene er det gitt en rekke forskrifter som regulerer sparebankenes virksomhet, herunder Finansforetaksforskriften som trådte i kraft 1. januar 2017 og som erstattet ca. 50 forskrifter fastsatt etter den tidligere lovgivningen.

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

8.2.2. Årsregnskap

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

8.2.3. Interne kontrollrutiner

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

8.2.4. Gjennomføring av CRD IV i norsk regelverk

EU fastsatte i juni 2013 et nytt kapitaldekningsdirektiv, CRD IV, med krav til kredittinstitusjoners og verdipapirforetaks virksomhet. Samtidig ble mer detaljerte bestemmelser vedtatt i forordningen, CRR. Sammenliknet med tidligere soliditetsregelverk, stiller CRD IV/CRR strengere krav til kvaliteten på kapitalinstrumenter, økte krav til ren kjernekapitaldekning, herunder nye bufferkrav, strengere kapitalkrav for motpartsrisiko, strengere krav til styring og kontroll, samt utvidede krav til tilsynsmyndighetenes vurdering av foretakenes risiko- og kapitalbehov, såkalt pilar 2-vurderinger. CRD IV inneholder også nye regler for godtgjørelse. Det ble innført minstekrav til likviditetsdekning, Liquidity Coverage Ratio (LCR), fra 2015 og det foreslås minstekrav 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 kapitalkravberegningen, har falt bort. De nye reglene har bidratt til at norske banker rapporterer høyere kapitaldekningsprosenten uten at dette reflekterer en reell bedring av soliditeten.

Gjennom endringer i CRR/CRD IV-forskriften er det fastsatt et minstekrav til uvektet kjernekapitaldekning på 3 % for banker. Alle banker skal i tillegg ha en uvektet kjernekapitaldekningsbuffer på minst 2 %.

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

8.2.5. Krav til kapitaldekning

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

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

Forskrift 1. juni 1990 nr. 435 om beregning av ansvarlig kapital for banker, kredittforetak, finansieringsforetak, pensjonsforetak, oppgjørssentraler og verdipapirforetak gir regler om beregningen av den ansvarlige kapitalen. I sistnevnte forskrift § 14 og § 15 fremgår det nærmere hvilke poster i foretakets balanse som kan utgjøre henholdsvis ren kjernekapital og kjernekapital, mens det i § 16 angis hvilke poster som tilleggskapitalen består av.

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

Bevaringsbuffer

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

Systemrisikobuffer

Et finansforetak skal ha en systemrisikobuffer bestående av ren kjernekapital som skal utgjøre tre prosentpoeng i tillegg til minstekravet til ren kjernekapital og bevaringsbuffer, jf. Finansforetaksloven § 14-3 annet ledd. Finansdepartementet kan i forskrift fastsette at kravet skal være høyere eller lavere enn tre prosentpoeng. For å motvirke at den reelle soliditeten i finansiell sektor svekkes besluttet Finansdepartementet å øke satsen på systemrisikobufferen til 4,5 prosent. Økningen trådte i kraft 31. desember 2020 for bankene som benytter avansert IRB-metode for beregning av kredittrisiko eller er definert som systemviktige, og trer i kraft 31. desember 2022 for alle andre foretak. Departementet besluttet også å innføre gulv på risikovektene for lån sikret med pant i bolig og næringsseiendom på henholdsvis 20 og 35 prosent fra 31. desember 2020.

Systemviktige finansforetak

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

Motsyklisk buffer

Et finansforetak skal ha en motsyklisk kapitalbuffer bestående av ren kjernekapital som skal utgjøre mellom 0 og 2,5 prosentpoeng i tillegg til minstekravet til ren kjernekapital, bevaringsbuffer, systemrisikobuffer og buffer for systemviktige finansforetak, jf. Finansforetaksloven § 14-3 fjerde ledd. Finansdepartementet fastsetter kravet til motsyklisk kapitalbuffer, som for tiden er 1 prosentpoeng, jf. Finansdepartementets vedtak av 13. mars 2020. Kravet kan i særlige tilfeller settes høyere enn to og et halvt prosentpoeng. Den 18. mars 2021 vedtok Finansdepartementet at det motsykliske kapitalbufferkravet på 1 prosent skulle forbli uendret.

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

Pilar 2

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

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

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

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

8.2.6. Beregningsgrunnlag for kapitaldekningen

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

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

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

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

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

I forskrift 14. desember 2006 nr. 1506 om kapitalkrav for banker, kredittforetak, finansieringsforetak, holdingforetak i finanskonsern, verdipapirforetak og forvaltningsselskaper for verdipapirfond mv. ("Kapitalkravsforskriften") er det gitt nærmere regler om beregningsgrunnlaget.

8.2.7. Endringer i CRD IV/CRR

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

8.2.8. 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, avvikling og 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.

Gjennomføringen av krisehåndteringsdirektivet 2014/59/EU (**BRRD**), inntatt i Finansforetaksloven kapittel 20, kan resultere i at investorer taper sine investeringer dersom Banken blir krisehåndtert eller avviklet. Et sentralt hensyn etter BRRD er at det ikke er skattebetalere, men bankenes investorer som skal bære eventuelle tap ved krisehåndtering / avvikling. BRRD åpner 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.

8.2.9. Strukturendringer i sparebanker

Sammenslåing og deling

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

- **Hallingdalmodellen** innebærer at grunnfondsbanker (tradisjonelle sparebanker) konverterer deler av grunnfondskapitalen til eierandelskapital. Eierandelsbevisene tilføres en ny finansstiftelse som følger reglene om sparebankstiftelser. Flere sparebanker kan ved å benytte samme modell slås helt eller delvis sammen.
- **Terramodellen** innebærer at flere tradisjonelle sparebanker slås sammen uten at det utstedes Egenkapitalbevis og uten etablering av finansstiftelse. I stedet fastsettes det i vedtektene en nærmere fordeling av grunnfondet og overskuddet i forhold til sparebankenes kapital på sammenslåingstidspunktet.
- **Tingvollmodellen** innebærer at en sparebanks samlede virksomhet overføres til en annen sparebank mot vederlag i Egenkapitalbevis som legges inn i en finansstiftelse som opprettes i forbindelse med avviklingen av den overdragende sparebank.

-
- **Telemarkmodellen** innebærer at to eller flere sparebanker omdannes til aksjekapitaler/allmennaksjeselskaper og deretter fusjoneres etter Aksje-/Allmennaksjelovens regler. Omdanningen gjennomføres ved at det etableres stiftelser som eier aksjene i de sammenslåtte sparebankene.

De følger av Finansforetaksloven § 12-1 at sammenslåing og deling av sparebanker bare kan gjennomføres etter tillatelse fra Finansdepartementet (delegert til Finanstilsynet). Vedtaket om slik sammenslåing eller deling treffes av 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 egenkapitalen etter at alle forpliktelser er dekket, overføres til en eller flere stiftelser.

Omdanning til aksjeselskap

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

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

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

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

Konvertering av grunnfondskapital til eierandelskapital

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

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

8.2.10. 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.

8.2.11. 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, forsikringselskaper og finansieringsforetak).

8.2.12. Finansdepartementet

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

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

8.2.13. Finanstilsynet

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

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

8.2.14. 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.

8.2.15. Bankenes sikringsfond

I henhold til Finansforetaksloven kapittel 19 skal enhver bank være medlem av Bankenes sikringsfond. Bankenes sikringsfond er nærmere regulert i lov om Bankenes 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.

9. SKATTEMESSIGE FORHOLD

9.1. INNLEDNING

Redegjørelsen nedenfor av enkelte skattemessige forhold er basert på gjeldende norsk lovgivning per dato for dette Prospektet. 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. Investorer som er skattemessig hjemmehørende i Norge advares mot at skattereglene som gjelder i Norge vil kunne påvirke inntektsstrømmene fra Egenkapitalbevisene i Banken. Utenlandske Eiere advares herved om at skattelovgivningen i hjemstaten kan få innvirkning på inntektene som mottas fra Banken i form av utbytte og eventuelt likvidasjonsutbytte.

9.2. 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.

9.3. BESKATNING AV INVESTORER SKATTEMESSIG HJEMMEHØRENDE I NORGE

9.3.1. Utbytte fra Egenkapitalbevis og gevinst ved realisasjon av Egenkapitalbevis

Egenkapitalbevisiere som er omfattet av Fritaksmetoden

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

Egenkapitalbevisiere som er omfattet av Aksjonærmodellen

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

Skjermingsfradraget beregnes for hvert enkelt Egenkapitalbevis eiet per 31. desember i inntektsåret, ved å multiplisere Egenkapitalbevisets kostpris med en skjermingsrente som fastsettes årlig av Finansdepartementet og er ment å tilsvare en risikofri rente. Utbytte og gevinst utover skjermingsfradraget, oppjusteres med en faktor på 1,44, og skattlegges med en skattesats på 22 % (effektiv skattesats på 31,68 %), uavhengig av hvor lenge den Personlige Eieren har eid det enkelte Egenkapitalbevis og hvor mange Egenkapitalbevis vedkommende eier totalt. Ubenyttet skjermingsfradrag kan fremføres og tillegges skjermingsgrunnlaget, og vil således redusere beskatningen av fremtidig utbytte og/eller gevinst. Ubenyttet skjerming/skjermingsgrunnlag kan ikke fradragsføres ved tap. Skjermingsfradrag i realisasjonsåret tilordnes ny eier.

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

Personlige Eiere som eier Egenkapitalbevis gjennom en aksjesparekonto skattlegges ikke løpende for gevinst ved realisasjon av Egenkapitalbevisene eller utbytte fra Egenkapitalbevisene. Gevinst og utbytte kan ubeskattet reinvesteres i aksjer, egenkapitalbevis og fond som kvalifiserer for aksjesparekontoordningen. Inntekt fra gevinst ved realisasjon av Egenkapitalbevis og utbytte fra Egenkapitalbevis skattlegges først ved uttak fra aksjesparekontoen til den Personlige Eieren, i den grad uttak overstiger den Personlige Eierens samlede innskutte kapital i aksjesparekontoen. Ved uttak fra aksjesparekonto ut over innskutt kapital og beregnet skjermingsfradrag, vil Personlige Eiere skattlegges med samme skattesats som Personlige Eiere uten aksjesparekonto, p.t. 31,68 %. Skjermingsfradraget beregnes ut fra det innskutte beløpet på aksjesparekontoen og ikke for det enkelte Egenkapitalbevis.

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

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

9.3.2. Formuesskatt

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

Egenkapitalbevis verdsettes til 55 % av kursverdien per 1. januar i skattefastsettingsåret. Maksimal formuesskattesats er 0,85 %. Innslagspunktet for formuesskatt er NOK 1 500 000.

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.

9.4. 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**"). Den potensielle skatteplikten for Utenlandske Eiere i det landet hvor disse er skattemessig hjemmehørende, vil bero på skattereglene i vedkommende land samt en eventuell skatteavtale mellom Norge og det aktuelle landet.

9.4.1. Utbytte av Egenkapitalbevis

Utbytte utdelt til Utenlandske Eiere, både personlige eiere og selskaper, er som utgangspunkt og hovedregel gjenstand for 25 % kildeskatt i Norge dersom ikke annet fremgår av skatteavtale mellom Norge og en annen stat, eller mottakeren er dekket av de særlige bestemmelsene om Egenkapitalbeviser hjemmehørende i EØS-området (se nedenfor). Dersom Egenkapitalbeviser 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 Egenkapitalbevisere som er skattemessig hjemmehørende innenfor EØS-området er gjenstand for norsk kildeskatt med ordinær sats 25 % eller eventuelt lavere som fremgår av skatteavtale mellom Norge og en annen stat. Slike Egenkapitalbevisere 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 Egenkapitalbevisere 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.

Ansvaret 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 Egenkapitalbevisere 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 Egenkapitalbevisere hjemmehørende i Norge, se ovenfor.

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

9.4.2. Realisasjon av Egenkapitalbevis

Egenkapitalbeviser 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 Egenkapitalbeviser i Norge. Gevinst ved realisasjon vil i så fall skje etter de samme regler som gjelder for Egenkapitalbevisere 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.

9.4.3. Formuesskatt

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

10. ANNEN INFORMASJON

10.1. BØRSMELDINGER

Utstedere notert på Oslo Børs er underlagt opplysningskrav etter verdipapirhandelloven. Nedenfor er det et sammendrag av visse opplysninger fra banken under tickerkoden "HELG" på www.newsweb.no i de foregående 12 månedene før datoen for dette prospektet. For en fullstendig oversikt over alle meldinger publisert av banken i de 12 foregående månedene før prospektet, vises det til www.newsweb.no.

Innsideinformasjon		
Dato	Tittel	Beskrivelse
04.11.2020	Aksept av tilbud om salg av aksjer i Helgeland Invest AS	Informasjon om at Banken har akseptert et bud der Banken vil selge samtlige av sine aksjer i Helgeland Invest AS til en pris tilsvarende NOK 11,25 per aksje.
Meldepliktige handler		
Dato	Tittel	Beskrivelse
23.12.2020	Tildeling EK bevis ansatte	Informasjon om at Banken har tildelt 60 egenkapitalbevis til alle fast ansatte som et ekstra vederlag til en kurs NOK 86 per egenkapitalbevis, noe som utgjør NOK 5 160 i verdi per ansatt.
Øvrig offentliggjort informasjon		
Dato	Tittel	Beskrivelse
08.09.2021	SpareBank 1 Helgeland: Tilbakekjøp av fondsobligasjonslån HELG41 PRO	Informasjon om at Banken har kjøpt tilbake NOK 95,5 millioner av utestående fondsobligasjon HELG41 PRO.
07.09.2021	SpareBank 1 Helgeland: Vellykket utstedelse av fondsobligasjon	Informasjon om at Banken har utstedt to nye fondsobligasjonslån på NOK 400 millioner (totalt) fordelt på to ulike transjer, hvorved første transje er et obligasjonslån på NOK 300 millioner med kupongrente på 3mN + 2,50% og første innløsningsrett etter 5 år, og den andre transjen er et fondsobligasjonslån med kupongrente på 3mN + 2,60% og første innløsningsrett etter 6 år.
06.09.2021	SpareBank 1 Helgeland: Vurderer utstedelse og tilbakekjøp av fondsobligasjon	Informasjon om at Banken har engasjert Arctic Securities, Danske Bank, DNB Markets og SpareBank 1 Markets for å undersøke muligheten for utstedelsen av et evigvarende fondsobligasjonslån på inntil NOK 400 millioner. Det vurderes i den forbindelse et tilbakekjøp av fondsobligasjonslånet HELG41 PRO.
30.08.2021	SpareBank 1 Helgeland har etablert sitt første grønne rammeverk for obligasjonsfinansiering og vurderer utstedelse av grønt obligasjonslån	Informasjon om at Banken har utarbeidet et grønt rammeverk for finansiering av lån innen prosjektkategoriene grønne bygninger og energieffektivitet.
17.08.2021	EX-allokeringsretter i dag	Informasjon om at Bankens egenkapitalbevis handles uten allokeringsretter fra og med 17.08.2021.
12.08.2021	Nøkkelinformasjon ved emisjon med allokeringsretter i SpareBank 1 Helgeland	Offentliggjøring av nøkkelinformasjon for Emisjonen

13.07.2021	SpareBank 1 Helgeland: Fremtind – halvårsresultat 2021	Informasjon om at Fremtind, som Banken har indirekte eierandel i via SpareBank 1 Gruppen AS, har offentliggjort sitt halvårsresultat. Halvårsresultatet før skatt per 30. juni 2021 var på NOK 1 688 millioner.
26.05.2021	Nytt 5,25 års seniorlån med fast rente	Informasjon om at Banken har åpnet et nytt 5,25 års seniorslån i størrelsesorden MNOK 500, og med en fast kupongrente på 1,88%.
27.04.2021	Salg av aksjer i Norne Securities AS	Offentliggjøring av at Banken har inngått avtale med Sparebanken Sogn og Fjordane om salg av totalt 1 377 489 aksjer i Norne Securities AS.
25.03.2021	Protokoller fra Forstanderskapsmøter	Offentliggjøring av protokoller fra ordinært forstanderskapsmøte hvorved forstanderskapet har fattet vedtak om disponering av årsresultat, styrefullmakt til erverv av egne egenkapitalbevis og styrefullmakt til kapitalforhøyelse.
26.02.2021	Salg av aksjer i Brage Finans AS	Informasjon om at Banken har inngått avtaler med Spareskillingsbanken, Næringsbanken ASA og Sparebanken sør om salg av totalt 11 731 894 aksjer i Brage Finans AS til en pris per aksje på NOK 13,28.
22.02.2021	Nytt navn fra 24.02.2021 (15.03.2021)26.02.2021	Informasjon om at Banken har endret foretaksnavn fra Helgeland Sparebank til SpareBank 1 Helgeland og at Banken vil ta i bruk det nye navnet i markedsføringen fra og med 15.03.2021 (dato for inntreden i SpareBank 1-Alliansen).
15.02.2021	Nytt obligasjonslån med fortrinnsrett	Informasjon om at Helgeland Boligkreditt AS har åpnet et nytt obligasjonslån med fortrinnsrett med låneramme på MNOK 500, kupongrente på 3 måneders NIBOR + 3 basispunkter, med endelig forfall 17. oktober 2022.
10.02.2021	Protokoll fra ekstraordinært forstanderskapsmøte - navnebytte	Offentliggjøring av protokoll fra ekstraordinært forstanderskapsmøte vedrørende navneendring.
03.02.2021	Nøkkelinformasjon ved kontantutbytte for Helgeland Sparebank	Informasjon om at styret har foreslått at forstanderskapet fatter vedtak om kontantutbytte tilsvarende NOK 3,1 per egenkapitalbevis med ex. Dato 26. mars 2021.
20.01.2021	Tidspunkt for navneendring, inntreden i SpareBank 1-alliansen og virksomhetsoverdragelse	Informasjon om at progresjonen på Transaksjonen og at transaksjonen vil gjennomføres i flere trinn i løpet av 2021, herunder at Banken vil tre inn i SpareBank 1-alliansen 15.03.2021 og endre foretaksnavn.
05.11.2020	Banksamarbeid på Helgeland – Finanstilsynet har gitt tillatelse til gjennomføring av transaksjonen	Informasjon om at Finanstilsynet har gitt tillatelse til gjennomføring av Transaksjonen.
04.09.2020	Nordic AMB – HELG51 PRO – nytt lån til registrering/New bond issue to be registered 08.09.2020	Informasjon om at obligasjonslånet HELG51 PRO, et åpent lån med totalt lånebeløp MNOK 300, kupongrente på 3 måneders NIBOR + 0,67 basispunkter og endelig forfallsdato 20.08.2025 har vil bli registrert i Nordic ABM den 07.09.2020.

Finansiell informasjon

Dato	Tittel	Beskrivelse
12.08.2021	Regnskap 2. kvartal 2021	Offentliggjøring av regnskap for andre kvartal 2021
29.04.2021	Regnskap 1. kvartal 2021	Offentliggjøring av regnskap for første kvartal 2021
03.02.2021	Regnskap 4. kvartal 2020	Offentliggjøring av regnskap for fjerde kvartal 2020
30.09.2020	Presentasjon av regnskap 3. kvartal 2020	Offentliggjøring av regnskap for tredje kvartal 2020

10.2. DOKUMENTER TIL GJENNOMSYN

Følgende dokumenter (eller kopier av disse) er tilgjengelig for innsyn hos Banken, i tolv måneder etter Prospektets dato:

- Bankens vedtekter
- Bankens årsrapport for 2020, samt kvartalsrapport for andre kvartal 2021

10.3. KRYSSREFERANSELISTE

Tabellen nedenfor lister opp dokumenter som er inntatt ved henvisning og er tilgjengelig på Bankens internettside, <https://www.sparebank1.no/nb/helgeland/om-oss/investor/finansiell-info/rapporter.html>.

Kapittel i Prospektet	Informasjonskrav for Prospektet	Referansedokument og web-adresse	Side-henvisning referanse-dokumentet i
6	Annex 3, item 11.1	Delårsrapport Q2 for SpareBank 1 Helgeland https://www.sparebank1.no/content/dam/SB1/bank/helgeland/vedlegg/Investor/regnskap/sbh-regnskap-q2-2021.pdf	Side 1-35
6	Annex 3, item 11.1	Årsrapport 2020 for SpareBank 1 Helgeland https://www.sparebank1.no/content/dam/SB1/bank/helgeland/rapporter/arsregnskap2020SpareBank1Helgelandtilpublisering.pdf	Side 19-125
6	Annex 12, item 10.2, Annex 3, item 11.2.1	Revisjonsberetning for 2020 https://www.sparebank1.no/content/dam/SB1/bank/helgeland/rapporter/arsregnskap2020SpareBank1Helgelandtilpublisering.pdf	Side 126-132

11. DEFINISJONER OG ORDLISTE

De følgende definisjonene og ordliste gjelder i dette Prospektet med mindre diktert noe annet av sammenhengen, inkludert de foregående sidene i dette Prospektet. Definisjonene i flertall gjelder også for ord i entall, og vice versa.

Banken	SpareBank 1 Helgeland
BM	Bedriftsmarked
Egenkapitalbevis	Egenkapitalbevis i Banken
Eierandelskapital	Innbetalt kapital som etter vedtektene er knyttet til egenkapitalbevis som gir eierbeføyelser i den Sammenslåtte Banken i samsvar med reglene om kapittel 10. II i Finansforetaksloven. Eierandelskapitalen omfatter også utjevningsfondet og annen kapital tilført eierandelskapitalen som avkastning eller overskudd
Eierbrøk	Forholdet mellom egenkapitalbeviser og grunnfondet i Banken
Emisjonen	Kapitalforhøyelsen som gjennomføres i forbindelse med offentliggjøring av dette Prospektet.
ESG	Environmental, Social og governance
Finansforetak	Samlebetegnelse for banker, forsikringsselskaper, kredittforetak
Finanstilsynet	finansieringsforetak, morselskap i finanskonsern, samt betalingsforetak og e-pengeforetak
Forvaltningskapital	Finanstilsynet fører det offentlige tilsyn med banker og andre finansforetak, herunder forsikringsselskaper, og en lang rekke andre foretak som driver virksomhet innen finansnæringen
Garantistene	Summen av en banks egenkapital og gjeld.
Hovedavtale	SpareBank 1 Nord-Norge og Sparebankstiftelsen Helgeland
IRB	Avtale om virksomhetsoverdragelse mellom SpareBank 1 Helgeland og SpareBank 1 Nord-Norge
IRBA	Internbasert rating metode
Konsernet	Avansert Internbasert rating metode
Morbank	Banken og Bankens datterselskaper
NOK	Bank eksklusiv datterselskaper
Nye Egenkapitalbevis	Norske kroner
Partene	Nye egenkapitalbevis som utstedes og noteres i forbindelse med Emisjonen
PM	SpareBank 1 Helgeland og SpareBank 1 Nord-Norge
Prospektet	Personmarked
Prospektdato	Dette prospektet, datert 10. september 2021
PSD 2	9. september 2021
Forstanderskap	(EU) 2015/2366, Revidert betalingstjenestedirektiv
Revisor	En sparebanks øverste besluttsende organ.
Rådgivere	Forstanderskapet skal se til at sparebanken virker etter sitt formål i samsvar med lov, vedtekter og forstanderskapets vedtak. Mange sparebanker har generalforsamling eller representantskap
Sammenslåtte Banken	Pricewaterhousecoopers AS
Transaksjonen	Advokatfirmaet Selmer AS, SpareBank 1 Markets AS, Arctic Securities AS
VPS	SpareBank 1 Helgeland etter gjennomføring av Transaksjonen
	Transaksjonen mellom SpareBank 1 Helgeland og SpareBank 1 Nord-Norge
	Verdipapirsentralen i Norge, elektronisk register for vedlikehold av selskapers aksjonærregistre og investorers beholdning av finansielle instrumenter.

VEDTEKTER FOR SPAREBANK1 HELGELAND

Kap. 1. Foretaksnavn. Forretningskontor. Formål.

§ 1-1 Foretaksnavn

Sparebankens navn skal være Sparebank 1 Helgeland. Sparebanken skal ha sin forretningsadresse i Rana kommune.

§ 1-2 Formål

Sparebanken har til formål å fremme sparing ved å ta imot innskudd fra en ubestemt krets av innskyttere, levere finansielle tjenester til privatpersoner, næringsliv og offentlig sektor og forvalte på en trygg måte de midler den rår over i samsvar med de lovregler som til enhver tid gjelder for sparebanker.

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

Kap. 2. Sparebankens egenkapital.

§ 2-1 Grunnfondskapital

Sparebankens opprinnelige grunnfond utgjorde kr. 436.455,- hvorav kr. 430.590,- er tilbakebetalt og kr. 5.865,- ikke pliktes tilbakebetalt. Stiftere eller andre har ikke rett til utbytte eller annen avkastning av grunnfondskapitalen.

§ 2-2 Eierandelskapital

Sparebanken kan utstede omsettelige egenkapitalbevis.

Sparebankens utstedte eierandelskapital utgjør kr. 208.714.270,- fordelt på 20.871.427 egenkapitalbevis à kr. 10,- fullt innbetalt.

Sparebankens egenkapitalbevis skal være registrert i Verdipapirsentralen.

Kap. 3. Forstanderskap.

§ 3-1 Forstanderskap

Sparebanken skal ha et forstanderskap. Forstanderskapet skal settes sammen og ha oppgaver og ansvar som følger av lovgivningen for finansforetak og disse vedtekter.

Det skal legges vekt på at de valgte medlemmer til forstanderskapet samlet avspeiler Sparebankens kundestruktur og andre interessegrupper og samfunnsfunksjonen.

Alle valgene skal være avholdt innen utgangen av april.

§ 3-2 Forstanderskapets sammensetning

Forstanderskapet skal ha 25 medlemmer og 25 varamedlemmer.

9 medlemmer med 9 varamedlemmer velges av innskyterne/kundene, jfr. § 3-4.

6 medlemmer med 6 varamedlemmer velges av de ansatte, jfr. § 3-6.

10 medlemmer med 10 varamedlemmer velges av eierne av egenkapitalbevis, jfr. § 3-5.

Medlemmene møter som representanter for de grupper som har valgt dem inn i forstanderskapet. Et medlem av forstanderskapet kan ikke møte med fullmektig eller med egen rådgiver uten særskilt vedtak i forstanderskapet.

Bare myndige personer er valgbare til forstanderskapet og kan avgi stemme ved valgene.

§ 3-3 Valgperiode

Medlemmene av forstanderskapet velges for 4 år. Varamedlemmer som velges av innskyterne velges for 2 år. Varamedlemmer som velges av de ansatte velges for 2 år. Varamedlemmer som velges av egenkapitalbeviseierne velges for 4 år.

Av de medlemmer som velges av innskytere ved første gangs valg går 2 medlemmer ut etter loddtrekning hvert år. Dette gjelder de første 3 år. Deretter går de ut som har gjort tjeneste lengst.

Av de medlemmer som velges av egenkapitalbeviseiere går ved første gangs valg 2 medlemmer ut etter loddtrekning etter ett år, 3 medlemmer etter loddtrekning etter to år og 2 medlemmer ut etter loddtrekning etter tre år. Deretter går de ut som har gjort tjeneste lengst. Loddtrekning foretas av valgkomiteen. Medlemmer som går ut kan gjenvelges.

§ 3-4 Innskytervalg av medlemmer til forstanderskapet

Medlemmer og varamedlemmer for innskyterne skal velges fra sparebankens virkeområde på Helgeland. Det tilstrebes å få til en jevn geografisk fordeling blant de som velges.

Innenfor de rammer som følger av § 3-2 kan alle som har innskudd i Sparebanken over et minstebeløp og av en varighet som fastsatt i forskrift, avgi stemme ved innskytervalgene.

Minst ett av de medlemmer som velges skal ha et virke eller en bakgrunn som avspeiler samfunnsfunksjonen.

Innskyternes valg av medlemmer med varamedlemmer skal skje på valgdag(er). Styret kan gi nærmere regler om gjennomføring av valgene, herunder om valgene skal gjennomføres som elektroniske valg.

Innskytere kan stemme for eget innskudd og som representant for annen innskyter, men kan ikke avgi mer enn to stemmer, én på grunnlag av eget innskudd og én som representant for annen innskyter.

Innskytervalgt medlem av forstanderskapet som ikke lenger oppfyller kravet til valgbarhet skal fratre sitt verv umiddelbart.

§ 3-5 Valgmøte for eiere av egenkapitalbevis

Eierne av egenkapitalbevis skal velge 10 av forstanderskapets medlemmer og 10 varamedlemmer.

Valgene forberedes av egenkapitalbeviserens medlemmer i Sparebankens felles valgkomite, jf. § 5-1. Valgene gjennomføres i samsvar med disse vedtekter og bestemmelser gitt av Finansdepartementet. Styret kan bestemme at valgene skal gjennomføres som elektroniske valg og gi bestemmelser om gjennomføringen.

Innenfor de rammer som følger av § 3-2 og denne bestemmelse, er alle eiere av egenkapitalbevis i Sparebanken valgbar og har stemmerett ved valget.

Forstanderskapets leder fastsetter tid og sted for valgmøte. Innkalling kan skje elektronisk eller ved bruk av andre medier og skal sendes eierne av registrerte egenkapitalbevis senest 14 dager før møtet og skal inneholde opplysninger om:

- Bestemmelser om stemmerett.
- Hvem som er på valg og hvilket tidsrom valget gjelder for.
- Hvor valgkomiteens forslag er lagt frem til gjennomsyn dersom forslaget ikke er vedlagt innkallingen.
- Hvilken frist som gjelder for melding til Sparebanken for egenkapitalbevisere som vil delta i valget. Fristen skal ikke være tidligere enn det som følger av lov eller forskrift. Har en egenkapitalbeviser ikke meldt seg i rett tid, kan vedkommende nektes å delta i valget.

Egenkapitalbeviservalgt medlem av forstanderskapet som ikke lenger oppfyller kravet til valgbarhet skal fratre sitt verv umiddelbart.

§ 3-6 Ansattes valg

Innenfor de rammer som følger av § 3-2 kan ansatte i Sparebanken velge inntil 6 medlemmer og 6 varamedlemmer av og blant de som er ansatt i Sparebanken. Valgene organiseres og gjennomføres av de ansatte i samsvar med de lover og forskrifter som til enhver tid gjelder for ansattes valg til sparebankenes organer.

Kun den som er ansatt i Sparebanken er valgbar og har stemmerett. Ansatt som er valgt til medlem eller varamedlem til forstanderskapet skal fratre når arbeidsforholdet til Sparebanken opphører.

§ 3-7 Forstanderskapets oppgaver

Forstanderskapet skal ha det ansvar og de oppgaver som følger av lovgivningen for sparebanker og disse vedtekter.

Forstanderskapet skal:

1. Føre tilsyn med styrets forvaltning av Sparebanken og påse at Sparebankens formål fremmes i samsvar med lovgivningen, vedtektene og forstanderskapets egne vedtak.

2. Godkjenne årsregnskapet, herunder anvendelse av årsoverskudd eller dekning av underskudd.
3. Motta opplysninger om Sparebankens drift. Hvert medlem i forstanderskapet kan kreve opplysninger om Sparebankens drift i den utstrekning de finner det nødvendig. Forstanderskapet kan selv, eller ved utvalg, iverksette undersøkelser.
4. Treffe vedtak om godtgjørelse for Sparebankens tillitsvalgte og revisor.
5. Velge leder og nestleder til forstanderskapet.
6. Velge de medlemmer og varamedlemmer til styret som ikke skal velges av og blant de ansatte ved egne valg, se vedtektenes § 4-1.
7. Velge styrets leder og nestleder.
8. Velge leder og medlemmer, med personlige varamedlemmer, til en valgkomite som skal forberede valgene, samt fastsette instruks for valgkomiteen som skal sikre at de krav som stilles til egnethet er oppfylt.
9. Velge revisor eller revisjonsfirma.
10. Behandle andre saker som etter lov eller vedtekter hører inn under forstanderskapet.

Vedtak om, eller fullmakt til, å oppta fremmedkapital som skal telle med i Sparebankens ansvarlige kapital treffes av forstanderskapet med flertall som for vedtektsendring. Opptak av annen fremmedkapital hører inn under styret.

§ 3-8 Forstanderskapets ledelse

Forstanderskapet skal ha en leder og en nestleder, jf. vedtektene § 3-7 nr. 5, som velges for 2 år.

Forstanderskapets leder skal åpne og lede møtene i forstanderskapet og skal sørge for at det føres protokoll over forhandlingene.

Lederen av forstanderskapet skal ha møte og talerett i valgkomiteen og kontrollere at de personer som innstilles som medlemmer og varamedlemmer til styret tilfredsstiller de krav som lovgivningen stiller til egnethet. Lederen skal ellers ha de oppgaver som følger av lov og forskrifter og vedtak i forstanderskapet.

I lederens fravær utføres oppgavene til forstanderskapets leder av forstanderskapets nestleder.

§ 3-9 Forstanderskapets møter

Forstanderskapets møter holdes der banken har sitt forretningskontor, eller annet sted på Helgeland.

Forstanderskapet innkalles av styret så ofte som det er nødvendig.

Styret skal innkalle til møte i forstanderskapet når det kreves av forstanderskapets leder, Sparebankens revisor eller minst en tredjedel av forstanderskapets medlemmer.

Innkalling skjer med lovens frist. Sakslisten skal forelegges forstanderskapets leder før innkallingen sendes.

Styrets medlemmer og revisor skal innkalles til forstanderskapets møter. De skal ha rett til å være til stede og uttale seg dersom forstanderskapet for det enkelte tilfellet ikke bestemmer noe annet. Styrets leder og daglig leder har plikt

til å være tilstede med mindre dette åpenbart ikke er nødvendig eller det foreligger gyldig forfall. I sistnevnte tilfelle skal det utpekes en stedfortreder.

Møtet åpnes og ledes av forstanderskapets leder.

Forstanderskapet er vedtaksført når mer enn halvparten av samtlige medlemmer er tilstede. Forstanderskapet kan ikke treffe beslutning med mindre alle medlemmene er gitt anledning til å delta. Har et medlem forfall skal varamedlem gis anledning til å møte.

Avstemning skjer skriftlig, dersom ikke forstanderskapet treffer annen beslutning. Hvert medlem har en stemme. Som forstanderskapets beslutning gjelder det som flertallet blant de møtende har stemt for, med mindre beslutningen krever et kvalifisert flertall. Ved stemmelikhet gjelder det som møteleder har stemt for. De som stemmer for en beslutning må dog alltid utgjøre mer enn en tredjedel av samtlige forstanderskapsmedlemmer.

Møterett i forstanderskapet har den som etter lov eller disse vedtekter er gitt en slik rett. Andre kan gis møterett etter vedtak i forstanderskapet.

§ 3-10 Protokoll

Over forhandlingene føres protokoll under møtelederens ansvar. Dersom forstanderskapet ikke treffer annen beslutning i det enkelte møte, skal protokollen godkjennes og underskrives av møteleder og to andre møtedeltakere som velges i møtet.

§ 3-11 Elektronisk kommunikasjon

Når dokumenter som gjelder saker som skal behandles i forstanderskapet er gjort tilgjengelig på Sparebankens internettsider, gjelder ikke lovens krav om at dokumentene skal sendes til forstanderskapets medlemmer eller andre som etter loven skal motta slike dokumenter. Dette gjelder også dokumenter som etter lov skal inntas i eller vedlegges innkallingen til forstanderskapet, herunder bankens årsrapport. Et medlem av forstanderskapet eller andre som etter loven skal motta slike dokumenter kan likevel kreve å få tilsendt dokumenter som gjelder saker som skal behandles av forstanderskapet.

Kap. 4. Styret og styreutvalg.

§ 4-1 Styrets sammensetning

Styret består av fra 6 til 9 medlemmer og inntil 4 varamedlemmer.

Forstanderskapet velger inntil 7 medlemmer og 2 varamedlemmer. Inntil 2 av styrets medlemmer med 2 varamedlemmer velges av og blant de ansatte i Sparebanken

Leder og nestleder velges av forstanderskapet ved særskilte valg.

Alle som velges til medlem eller varamedlem til styret må tilfredsstille de krav til egnethet som følger av lovgivningen.

Medlem av forstanderskapet som velges som styremedlem, trer ut som medlem av forstanderskapet.

Styrets leder, nestleder, øvrige medlemmer og varamedlemmer av styret velges for 2 år.

Av dem som er valgt trer minst halvdelen ut etter loddtrekning etter ett år, og deretter hvert år de som har tjenestegjort lengst. Loddtrekning foretas av valgkomiteen.

Medlemmer og varamedlemmer som går ut, kan gjenvelges.

§ 4-2 Styrets møter

Styrets leder sammenkaller til styremøte så ofte sparebankens virksomhet tilsier det. Et styremedlem kan kreve at styrets leder sammenkaller til møte.

Styret er vedtaksført når mer enn halvparten av medlemmene er til stede eller deltar i behandlingen av en sak. Styret kan ikke treffe beslutning med mindre alle medlemmer i styret så vidt mulig er gitt anledning til å delta i sakens behandling. Som styrets flertall gjelder det som flertallet av de møtende styremedlemmer, eller de som deltar i behandlingen, har stemt for. De som stemmer for en beslutning må dog alltid utgjøre minst halvdelen av samtlige styremedlemmer. Ved stemmelikhet gjør møteleders stemme utslaget.

Styrets leder skal sørge for at det føres protokoll over styremøtene. Protokollen skal underskrives av de tilstedeværende som står til felles ansvar, med mindre noen av dem har latt sin protest protokollere. Fraværende styremedlemmer skal gjøre seg kjent med vedtak som er truffet i deres fravær.

§ 4-3 Styrets ansvar og oppgaver

Styret leder sparebankens virksomhet i samsvar med lov, forskrift, instruks, samt disse vedtekter.

Styret er ansvarlig for at de midler sparebanken rår over, forvaltes på en trygg og hensiktsmessig måte. Styret skal sørge for en tilfredsstillende organisasjon av bankens virksomhet, og har plikt til å påse at regnskapsførsel og formuesforvaltning er gjenstand for betryggende kontroll.

Styret fastsetter instruks for administrerende direktør med særlig vekt på oppgaver og ansvar.

Styret skal påse at banken har god intern kontroll for oppfyllelse av de bestemmelser som gjelder for virksomheten, herunder bankens verdigrunnlag og etiske retningslinjer.

Styret treffer vedtak om å oppta fremmedkapital som ikke skal telle med i Sparebankens ansvarlige kapital. Styret kan delegere denne kompetansen og fastsetter bevilgningsreglement for sparebanken. Av bevilgningsreglementet skal fremgå i hvilken utstrekning andre enn styret kan bevilge lån, kreditter og garantier.

§ 4-4 Signatur og fullmakter

Administrerende direktør eller 2 av styrets medlemmer i fellesskap representerer Sparebanken og forplikter med sin underskrift.

Styret kan meddele prokura og spesialfullmakter.

§ 4-5 Revisjonsutvalg, risikoutvalg og godtgjørelsesutvalg

Styret skal utpeke egne revisjonsutvalg, risikoutvalg og godtgjørelsesutvalg som utgjøres av en mindre krets av styrets medlemmer. Hvert av utvalgene skal samlet ha den kompetanse som ut fra bankens organisasjon og virksomhet er nødvendig for å ivareta utvalgets oppgaver. Minst ett av medlemmene i revisjonsutvalget skal være uavhengig av virksomheten og ha kvalifikasjoner innen regnskap eller revisjon. Godtgjørelsesutvalget skal ha minst en representant for de ansatte.

Styret fastsetter instruks for revisjonsutvalg, risikoutvalg og godtgjørelsesutvalg.

§ 4-6 Daglig ledelse

Administrerende direktør har den daglige ledelse av sparebanken og skal følge den instruks og de pålegg styret har gitt. Den daglige ledelse omfatter ikke avgjørelser i saker som etter bankens forhold er av uvanlig art eller stor betydning.

Administrerende direktør skal sørge for at bankens regnskapsførsel er i samsvar med lov og forskrifter, og at formuesforvaltningen er ordnet på en betryggende måte.

Kap. 5. Valgkomiteer.

§ 5-1 Felles valgkomite

Forstanderskapet velger en valgkomité som skal bestå av inntil 6 medlemmer og inntil 6 personlige varamedlemmer. De ansatte skal ha ett medlem og ett personlig varamedlem og innskyterne og eierne av egenkapitalbevis skal ha to medlemmer hver, med personlige varamedlemmer, i valgkomiteen. Ett medlem av valgkomiteen, med personlig varamedlem, skal ikke være ansatt eller tillitsvalgt i Sparebanken.

Forstanderskapets leder skal ha møte og talerett i valgkomiteen, jfr. § 3-8.

Valget gjelder for en periode på 2 år. Hvert år går de ut som har gjort tjeneste lengst. Første gang går minst halvparten (unntatt den som er ansattes representant) ut etter loddtrekning. Loddtrekningen foretas av valgkomiteen. Et komitémedlem som går ut, kan gjenvelges, men ikke hvis dette fører til at funksjonsperioden varer sammenhengende mer enn 6 år. I slike tilfelle vil valg bare kunne skje etter at vedkommende har vært ute av valgkomiteen i minst 1 år.

Valgkomiteen skal forberede følgende valg:

- Leder og nestleder i forstanderskapet.
- Medlemmer og varamedlemmer til styret.
- Leder og nestleder til styret.
- Medlemmer og varamedlemmer til valgkomiteen.
- Leder og nestleder til valgkomiteen.
- Valg av medlemmer og varamedlemmer som skal representere innskyterne på valgdager for innskyterne
- Valg av medlemmer og varamedlemmer som skal være valgbare på valgmøte for eiere av egenkapitalbevis

For de valg av medlemmer og varamedlemmer som skal være valgbare på valgdager for innskyterne avgir kun innskytterrepresentantene i valgkomiteen innstilling. For valg av medlemmer og varamedlemmer som skal være valgbare på valgmøte for eiere av egenkapitalbevis avgir kun egenkapitalbeviserens representanter i valgkomiteen innstilling.

Ingen kan innstilles som medlem eller varamedlem til styret uten å oppfylle de krav til egnethet som følger av lovgivningen.

Forstanderskapet fastsetter instruks og retningslinjer for valgkomiteens arbeid, jfr. vedtektenes § 3-7.

Kap. 6. Årsoppgjøret.

§ 6-1 Resultatregnskap, balanse og årsberetning

Styret skal sørge for at årsoppgjøret (resultatregnskapet, balansen og styrets årsberetning) legges frem for bankens revisor. Årsoppgjøret skal, hvis mulig, være avsluttet og ferdig til revisjon innen utgangen av februar.

Forstanderskapet trer sammen hvert år innen utgangen av mars måned, for å behandle styrets årsberetning og revisors beretning. Forstanderskapet fastsetter bankens regnskap og det årlige utbytte på egenkapitalbevis.

Kap. 7. Revisjonen.

§ 7-1 Valg av revisor. Oppgaver

Forstanderskapet velger revisor og fastsetter dennes godtgjørelse. Forstanderskapets leder kan utpeke ny revisor dersom revisor fratrer. Ny revisor tjenestegjør til neste forstanderskapsmøte, hvor endelig valg foretas. Revisjonsutvalget skal avgi uttalelse om valg av revisor.

Revisor skal granske sparebankens årsoppgjør og regnskaper og behandling av dens øvrige anliggende i samsvar med lov, forskrifter gitt i medhold av lov, vedtekter og eventuelle pålegg av forstanderskapet.

Kap. 8. Årsresultat.

§ 8-1 Anvendelse av overskudd

Overskuddet av bankens virksomhet for siste regnskapsår tilordnes eiere av egenkapitalbevis og sparebanken etter forholdet mellom eierandelskapitalen med tillegg av overkursfondet og grunnfondskapitalen med tillegg av kompensasjonsfondet, og for øvrig i samsvar med de regler som følger av § 10-17 i lov om finansforetak.

Overskudd som tilordnes sparebanken kan tillegges grunnfondskapitalen, benyttes til gaver til allmennyttige formål, overføres til gavefond eller overføres til stiftelse med allmennyttig formål.

Ved disponering av overskudd og utbytteidler skal det legges vekt på at forholdet mellom grunnfondskapitalen og eierandelskapitalen ikke endres vesentlig.

§ 8-2 Inndekning av underskudd

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

Kap. 9. Avvikling

§ 9-1 Beslutning om avvikling

Vedtak om avvikling treffes av forstanderskapet med flertall som for vedtektsendring.

§ 9-2 Disponering av sparebankens kapital

Etter at alle skyldnere har mottatt fullt oppgjør, skal eierandelskapital som er tilbake fordeles forholdsmessig mellom eierne av egenkapitalbevis. Grunnfondskapital som er tilbake overføres til én eller flere sparebankstiftelser etter vedtak i forstanderskapet.

Kap.10. Vedtektsendringer.

§ 10-1 Vedtak

Endring av disse vedtekter vedtas av forstanderskapet. Vedtaket er gyldig når minst to tredjedeler av dem som er til stede, og minst halvdel av alle medlemmer stemmer for det.

§ 10-2 Ikrafttreden

Endringer i vedtektene trer i kraft når de er registrert i Foretaksregisteret. I de tilfeller hvor det følger av lov eller forskrift trer ikke endringer i vedtektene i kraft før endringene er godkjent av offentlig myndighet (Finanstilsynet).

* * *

Disse vedtekter er vedtatt av forstanderskapet i møte 23. oktober 1980, 30. september 1983, 26. februar 1985, 26. februar 1988, 15. april 1988, 1. juli 1988, 28. oktober 1988, 27. februar 1989, 14. april 1989, 27. april 1990, 26. februar 1991, 24. april 1992, 22. august 1997, 19. februar 1999, 7. oktober 1999, 28. april 2000, 26. april 2002, 21. februar 2003, 5. mars 2004, 25. oktober 2005, 8. mars 2007, 26. april 2007, 27. mars 2008, 30. oktober 2008, 25. mars 2010, 26. oktober 2010, 20. desember 2010, 28. mars 2011, 20. mars 2013, 25. mars 2015, 30. mars 2016, 16. november 2016, 29. mars 2017 og 10. februar 2021.

TEGNINGSBLANKETT

Offentlig Emisjon

VENNLIGST SE SIDE 2 AV TEGNINGSBLANKETTEN FOR YTTERLIGERE VILKÅR SOM GJELDER FOR TEGNINGEN

DETALJER OM TEGNINGEN

Tegners VPS-konto	Antall Allokeringsretter	Antall tegnede egenkapitalbevis (inkl. overtegning)	(For megler: påfølgende no.)
			Tegningskurs per egenkapitalbevis NOK 97,90
			Tegningsbeløp til betaling NOK

UGJENKALLELIG FULLMAKT TIL Å BELASTE KONTO (MÅ FYLLES UT AV TEGNERE MED NORSK BANKKONTO)

Norsk bankkonto som skal belastes for å betale for tildelte Nye Egenkapitalbevis (antall tildelte egenkapitalbevis x NOK 97,90).	_____ (Norsk bankkontonummer, 11 siffer)
---	--

enhold til de vilkår som fremgår av Prospektet og denne tegningsblanketten, (i) godkjenner og instruerer jeg/vi ujenkallelig Banken og Tilretteleggerne (eller noen utpekt av noen av disse), i fellesskap eller hver for seg, å tegne det antall Nye Egenkapitalbevis som er angitt ovenfor, (ii) godkjenner og instruerer jeg/vi ujenkallelig Banken og Tilretteleggerne (eller noen utpekt av noen av disse), i fellesskap eller hver for seg, å gjennomføre alle nødvendige tiltak for å overføre slike Nye Egenkapitalbevis tildelt meg/oss til min/vår VPS-konto og sikre levering av enhver interesse tilknyttet slike egenkapitalbevis til meg/oss til min/vår VPS-konto, på mine/vår, og (iii) gir jeg/vi Tilrettelegger ujenkallelig fullmakt til å belaste min/vår bankkonto som angitt i denne tegningsblanketten for beløpet som skal betales for de Nye Egenkapitalbevisene tildelt meg/oss, og (iv) bekrefter og garanterer jeg/vi å ha lest Prospektet og at jeg/vi er berettiget til å tegne Nye Egenkapitalbevis i henhold til vilkårene fastsett i Prospektet.

Sted og dato
Må være datert i Tegningsperioden

Bindende signatur. Tegneren må ha rettslig handleevne. Hvis tegningsblanketten er signert på vegne av et selskap eller i henhold til fullmakt, må dokumentasjon i form av firmaattest eller fullmakt vedlegges.

INFORMASJON OM TEGNEREN

VPS kontonummer		
Fornavn		
Etternavn/selskap		
Adresse (gate)		
Postnummer/sted/land		
Fødselsnummer/organisasjons-nummer		
Norsk bankkonto for utbytte		
Nasjonalitet		
Telefonnummer på dagtid		
LEI-nummer		

Tilretteleggerne gjør oppmerksom på at tegningsblanketter som sendes til Tilrettelegger per e-post vil være usikret, med mindre tegneren selv sørger for å sikre e-posten. Tilretteleggerne gjør oppmerksom på at tegningsblanketten kan inneholde sensitiv informasjon, herunder personnummer, og anbefaler at tegneren sender tegningsblanketten i sikret e-post til Tilretteleggerne. Se **“Personopplysninger”** nedenfor for ytterligere informasjon om Tilretteleggers behandling av personopplysninger.

YTTERLIGERE VILKÅR FOR TEGNINGEN

Regulatoriske spørsmål: Tilretteleggerne er forpliktet til å kategorisere alle nye kunder i en av tre kategorier: kvalifiserte motparter, profesjonelle og ikke-profesjonelle kunder. Alle tegnere i Emisjonen som ikke er eksisterende kunder av Tilretteleggerne, vil bli kategorisert som ikke-profesjonelle kunder. Tegnere kan ved skriftlig henvendelse til Tilretteleggerne be om å bli kategorisert som profesjonell kunde hvis tegneren oppfyller vilkårene i den norske verdipapirhandelloven. For ytterligere informasjon om kategorisering kan tegneren kontakte Tilretteleggerne. **Tegneren innestår for at han/hun/det har tilstrekkelig kunnskap, innsikt og erfaring fra finans- og næringsliv til å være i stand til å vurdere fordelene og risikoene**

ved en beslutning om å investere i Banken ved å tegne Nye Egenkapitalbevis, og er i stand til å bære den økonomiske risikoen, og å tåle et fullstendig tap på en investering i egenkapitalbevisene.

Restriksjoner på salg og overdragelse: De Nye Egenkapitalbevisene kan kun tegnes av investorer som er hjemmehørende i Norge og eksisterende egenkapitalbevisiere utenfor Norge i den grad slik tegning, etter Bankens vurdering, lovlig kan mottas uten at Banken må utarbeide et prospekt, gjennomføre registreringer eller andre handlinger for å tillate slik tegning. Mulighet til deltakelse i Emisjonen av personer som har registrert adresse utenfor Norge, eller som er bosatt i, eller borgere av, land utenfor Norge, kan påvirkes av lover i den aktuelle jurisdiksjon. Disse personene bør rådføre seg med sine profesjonelle rådgivere om hvorvidt det kreves et statlig eller annet samtykke, eller om det er andre formaliteter som må hensyntas og oppfylles for at de skal kunne tegne Nye Egenkapitalbevis. Det er den aktuelle person utenfor Norge som ønsker å tegne Nye Egenkapitalbevis i Emisjonen som har det fulle ansvar for å tilsi sikre at han/hun selv fullt ut overholder lover i enhver relevant jurisdiksjon i forbindelse med dette, herunder å skaffe et statlig eller annet samtykke som kan være nødvendig, overholde andre nødvendige formaliteter og betaling av eventuelle avgifter, skatter eller andre utgifter som påløper i slike territorier. Allokeringsrettene og egenkapitalbevisene har ikke blitt registrert og vil ikke bli registrert i henhold til United States Securities Act av 1933 med endringer ("US Securities Act") eller under verdipapirlovgivning i noen stat eller annen jurisdiksjon i USA, og kan ikke tilbys, selges, tas opp, utøves, leveres eller overføres, direkte eller indirekte, i USA. Allokeringsrettene og egenkapitalbevisene vil ikke tilbys i USA. Allokeringsrettene og egenkapitalbevisene har ikke vært og vil ikke bli registrert i henhold til gjeldende verdipapirlovgivning i Australia, Canada, Hong Kong eller Japan, eller i noen annen jurisdiksjon hvor slik registrering kan være nødvendig, og kan ikke tilbys, selges, videreselges eller leveres, direkte eller indirekte, i eller inn i Australia, Canada, Hong Kong, eller Japan, eller i noen annen jurisdiksjon hvor et slikt tilbud, salg, videresalg eller levering vil være ulovlig, bortsett fra i henhold til gjeldende unntak fra gjeldende verdipapirlovgivning. Denne tegningsblanketten utgjør ikke et tilbud om å selge eller en oppfordring til å gi tilbud om å kjøpe Nye Egenkapitalbevis i en jurisdiksjon hvor et slikt tilbud eller anmodning er ulovlig. Prospektet vil ikke bli distribuert i USA, Australia, Canada, Hong Kong eller Japan, eller i noen annen jurisdiksjon hvor slik distribusjon vil være ulovlig. Allokeringsrettene og de Nye Egenkapitalbevisene som tilbys kan ikke overføres, selges eller leveres i USA, Australia, Canada, Hong Kong eller Japan, eller i noen annen jurisdiksjon hvor en slik overføring, salg eller levering vil være ulovlig. Utøvelse av Allokeringsretter og tegning av Nye Egenkapitalbevis i strid med ovennevnte restriksjoner kan anses å være ugyldig.

Kun utførelse: Tilretteleggerne vil kun behandle tegningsblanketten som en instruksjon om å gjennomføre tegningen. Tilretteleggerne vurderer ikke om det bør investeres i de Nye Egenkapitalbevisene eller foretar vurderinger på tegnerens vegne. Tegneren vil følgelig ikke dra fordeler av den beskyttelse som gis i de relevante regler knyttet til et verdipapirforetaks virksomhet som fremgår av den norske verdipapirhandelloven.

Informasjonsutveksling: Tegneren erkjenner at det på bakgrunn av blant annet norsk verdipapirhandellov, norsk lov om finansforetak og relevant utenlandsk lovgivning som gjelder for Tilretteleggerne, foreligger taushetsplikt mellom Tilretteleggerens ulike enheter samt mellom Tilretteleggerne og andre konsernselskaper/avdelinger. Dette kan innebære at andre ansatte i Tilretteleggerne eller andre konsernselskaper/avdelinger kan ha informasjon som kan være relevant for tegner og vurderingen av egenkapitalbevisene, men som Tilretteleggerne ikke vil ha tilgang til i egenskap av Tilrettelegger for Emisjonen.

Informasjonssperre: Tilretteleggerne er et verdipapirforetak som tilbyr et bredt spekter av investeringstjenester. For å sikre at oppdrag som gjennomføres i Tilretteleggerens corporate finance-avdeling holdes konfidensielle, er Tilretteleggerens øvrige virksomhet, herunder analyse og aksjemegling, adskilt fra Tilretteleggerens corporate finance avdeling ved informasjonssperre. Tegneren erkjenner at Tilretteleggerens analyse- og aksjemeglingsvirksomhet kan opptre i strid med tegners interesser med hensyn til transaksjoner av verdipapirer, inkludert de Nye Egenkapitalbevisene.

Obligatoriske anti-hvitvaskingsprosedyrer: Emisjonen er underlagt den norske hvitvaskingsloven nr. 1. juni 2018 nr. 23 og den norske hvitvaskingsforskriften 14. september 2018 nr. 1324 (samlet kalt "Anti-hvitvaskingsregelverket"). Tegnere som ikke er registrert som eksisterende kunder hos Tilretteleggerne må bekrefte sin identitet i samsvar med kravene i Anti-hvitvaskingsregelverket, med mindre et unntak kommer til anvendelse. Tegnere som har angitt en eksisterende norsk bankkonto og en eksisterende VPS-konto på tegningsblanketten er unntatt fra kravet dersom samlet tegningsbeløp er lavere enn NOK 100 000, med mindre bekreftelse av identitet er forespurt av Tilretteleggerne. Bekreftelse av identitet må være gjennomført før utgangen av Tegningsperioden. Tegnere som ikke har gjennomført den nødvendige bekreftelse av identitet vil ikke bli tildelt Nye Egenkapitalbevis. Videre må hver av tegnerne for å delta i Emisjonen ha en VPS-konto. VPS-kontonummer må oppgis på tegningsblanketten. VPS-konto kan opprettes hos autoriserte VPS-kontoførere, som kan være norske banker, autoriserte verdipapirforetak i Norge og norske filialer av kredittinstitusjoner etablert innenfor EØS. Etablering av en VPS-konto krever bekreftelse av identitet til VPS-kontofører i samsvar med Anti-hvitvaskingsregelverket. Utenlandske investorer kan imidlertid bruke nominee-konto registrert i en forvalters navn. Forvalteren må være godkjent av Finanstilsynet i Norge.

Personopplysninger: Tegneren bekrefter å ha mottatt informasjon om Tilretteleggerens behandling av personopplysninger, og å være innforstått med at Tilretteleggerne behandler tegnerens personopplysninger for å administrere og gjennomføre tilbudet og tegningen, samt for å oppfylle lovpålagte plikter.

Behandlingsansvarlig for behandlingen av personopplysninger er Tilretteleggerne. Behandlingen av personopplysninger er nødvendig for å oppfylle tegningen og for å oppfylle lovpålagte plikter. Verdipapirhandelloven og hvitvaskingsloven krever at Tilretteleggerne behandler og oppbevarer informasjon om kunder og handler, samt kontrollerer og dokumenterer sin virksomhet. Tegnerens personopplysninger vil bli behandlet konfidensielt, men i den grad det er nødvendig for formålene, vil personopplysningene kunne bli delt med selskapet som deltar i tilbudet, med selskaper internt i Tilretteleggerens konsern, VPS, regulerte markeder og/eller offentlige myndigheter. Personopplysningene vil bli behandlet så lenge det er nødvendig av hensyn til formålene, og vil deretter slettes med mindre det foreligger en lovpålagt oppbevaringsplikt.

Dersom Tilretteleggerne overfører personopplysninger til land utenfor EØS som ikke er godkjent av EU-kommisjonen, vil Tilretteleggerne sørge for at overføringen skjer i henhold til lovlige mekanismer som ivaretar personopplysningene, for eksempel EU Standard Contractual Clauses.

Tegnere har flere rettigheter i henhold til lovverket. Dette omfatter blant annet retten til innsyn i tegnerens egne personopplysninger, og en rett til å be om at uriktige opplysninger blir rettet. I visse tilfeller har tegner rett til å kreve at behandlingen begrenses eller at opplysningene slettes. Tegnere har også rett til å klage til en tilsynsmyndighet dersom de mener at Tilretteleggerens behandling er i strid med lov. Utfyllende opplysninger om behandling av personopplysninger og tegners rettigheter fremgår av Tilretteleggerens hjemmeside.

Vilkår for betaling ved automatisk overføring etter engangsfullmakt - verdipapirhandel: Betaling i form av automatisk overføring etter engangsfullmakt er en tjeneste bankene i Norge tilbyr i fellesskap. I forholdet mellom betaler og betalers bank gjelder følgende standard vilkår:

1. Tjenesten "Betaling ved automatisk betaling etter engangsfullmakt - verdipapirhandel" suppleres av kontoavtalen mellom betaler og betalers bank, særlig del kontoavtalen, Generelle vilkår for innskudd og betalingsoppdrag.
2. Kostnader knyttet til bruk av " Betaling ved automatisk betaling etter engangsfullmakt - verdipapirhandel" fremgår av bankens gjeldende prisliste, kontoinformasjon og/eller opplyses på annen egnet måte. Banken vil belaste den angitte konto for påløpte kostnader.
3. Engangsfullmakten signeres av betaler og leveres til betalingsmottaker. Betalingsmottaker vil levere instruksjonene til sin bank som igjen kan belaste betalers bankkonto.
4. Ved tilbakekall av engangsfullmakt skal betaler først melde fra til betalingsmottaker. I henhold til den norske finansavtaleloven skal betalers bank medvirke dersom betaleren tilbakekaller et betalingsoppdrag som ikke er gjennomført. Slikt tilbakekall kan betraktes som et brudd på avtalen mellom betaler og betalingsmottaker.
5. Betaler kan ikke godkjenne betalingen av et høyere beløp enn tilgjengelige midler på betalers konto på tidspunktet for betalingen. Betalens bank vil normalt gjennomføre dekningskontroll før kontoen blir belastet. Hvis kontoen er belastet med et beløp høyere enn tilgjengelige midler, skal forskjellen umiddelbart bli dekket av betaleren.
6. Betalers konto vil bli belastet på angitt dato for betaling. Hvis utbetalingstidspunktet ikke er angitt i engangsfullmakten, vil kontoen bli belastet så snart som mulig etter at betalingsmottaker har levert oppdraget til sin bank. Betaling vil likevel ikke skje etter at fullmakten er utløpt som angitt ovenfor. Betaling vil normalt være godskrevet mottakers konto mellom en og tre virkedager etter angitt dato for betaling/levering.
7. Dersom betalers konto blir urettmessig belastet på grunnlag av en engangsfullmakt, vil betalers rett til tilbakeføring av belastet beløp bli regulert av kontoavtalen og den norske finansavtaleloven.

Forfalte og manglende betalinger: Forfalte og for sene betalinger vil bli belastet med rente i henhold til den til enhver tid gjeldende sats under den norske lov om renter ved forsinket betaling nr. 100 av 17. desember 1976, for tiden 8,00 % per år. Hvis en tegner unnlater å overholde vilkårene for betaling eller betaling ikke skjer ved forfall, vil tegneren være ansvarlig for betaling for de Nye Egenkapitalbevisene tildelt tegneren og de Nye Egenkapitalbevisene tildelt slik tegner vil ikke bli levert til tegneren. I et slikt tilfelle vil Banken og Tilretteleggerne forbeholde seg retten til, når som helst og for tegnerens risiko og kostnad, re-allokere, avbryte eller redusere tegningen og tildelingen av de tildelte Nye Egenkapitalbevisene, eller, hvis betaling ikke er mottatt den tredje dagen etter Betalingsdatoen, uten ytterligere varsel, selge, overta eierskapet til eller på annen måte disponere over tildelte egenkapitalbevis i samsvar med gjeldende lovgivning. Hvis egenkapitalbevisene selges på vegne av tegneren, vil slikt salg skje for tegnerens regning og risiko og tegneren vil være ansvarlig for ethvert tap, kostnad, avgifter og utgifter påført eller pådratt av Banken og/eller Tilretteleggerne som følge av, eller i forbindelse med, slik omsetning (og tegneren vil ikke være berettiget til noe overskudd derfra). Banken og/eller Tilretteleggerne kan inndrive betaling for ethvert utestående beløp i samsvar med gjeldende lov.

UREVIDERT PROFORMA SAMMENSLÅTT RESULTATREGNSKAP 2020

PROFORMA RESULTATREGNSKAP 2020

Alle beløp i NOK millioner	Historisk finansiell informasjon		Proforma justeringer		PROFORMA RESULTAT
	SpareBank 1 Helgeland	Transaksjonen			
	IFRS	IFRS			
	1. jan - 31. des, 2020	1. jan - 31. des, 2020	1. jan - 31. des, 2020	Noter	
	(revidert)	(urevidert)	(urevidert)		(urevidert)
Renteinntekter og lignende inntekter	966	161	-		1 127
Rentekostnader og lignende kostnader	368	66	-		434
Netto renteinntekter	598	95	-		693
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	108	88	-		196
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	11	-	-		11
Netto provisjons- og andre inntekter	97	88	-		185
Utbytte	7	-	-		7
Netto resultat fra tilknyttede selskaper	30	7	-		37
Netto resultat på finansielle instrumenter	166	28	-		194
Netto resultat fra finansielle eiendeler	203	35	-		238
Sum Netto inntekter	898	218	-		1 116
Andre driftsinntekter	5	-	-		5
Driftskostnader	462	61	65	1	588
Tap på utlån, garantier m.v.	51	9	10	2	69
Resultat før skatt	390	148	-75		463
Skatt	50	28	-19	3	60
Årsresultat	340	120	-56		404
Utvidet resultatregnskap					
Resultat etter skatt	340	120	-56		404
Poster som ikke vil bli reversert over resultat					
Resultat estimatavvik pensjoner	-1	-	-		-1
Poster som senere reverseres over resultat					
Skatt på utvidet resultat	-	-	-		-
Netto resultat utvidet øvrige resultatposter	-1	-	-		-1
Periodens totalresultat	339	120	-56		403

UREVIDERT PROFORMA SAMMENSLÅTT BALANSE 31 DESEMBER 2020

Alle beløp i NOK millioner	Historisk finansiell informasjon		Pro forma justeringer	Noter	PROFORMA BALANSE 31. desember 2020
	SpareBank 1 Helgeland	Transaksjonen			
	IFRS	IFRS*			
	(revidert)	(urevidert)	(urevidert)		(urevidert)
EIENDELER					
Konter og fordringer på sentralbanker	76	15	-		91
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	619	-	-		619
Utlån til og fordringer på kunder	27 398	7 074	10	4	34 482
Finansielle derivater	67	-	-		67
Sertifikater, obligasjoner og aksjer	4 870	281	-		5 151
Investering i felleskontrollert virksomhet	-	340	-		340
Utsatt skattefordel	26	-	-		26
Kunderelasjoner	-	-	63	5	63
Varige driftsmidler	118	0	-		118
Goodwill	-	-	28	8	28
Andre eiendeler	33	45	-		78
Sum eiendeler	33 207	7 756	100		41 063
GJELD					
Gjeld til kredittinstitusjoner med avtalt løpetid	551	-	-		551
Innskudd fra kunder	18 684	3 946	-		22 630
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	9 418	-	3 270	6	12 688
Finansielle derivater	39	11	-		50
Andre forpliktelser	245	35	-		280
Ansvarlig lånekapital	451	-	-		451
Sum gjeld	29 388	3 992	3 270		36 650
EGENKAPITAL					
Eierandelskapital	209	-	600	7	809
Øvrig egenkapital	3 607	-	-6	7	3 601
Minoritetsinteresser	3	-	-		3
Sum egenkapital	3 819	-	594		4 413
Sum egenkapital og gjeld	33 207	3 992	3 864		41 062

Mo i Rana, 30.juli 2021

Bjørn Andreas Krane

(styreleder)

Rolf Eigil Bygdnes

(styrets nestleder)

Marianne Terese Steinmo

(styremedlem)

Jonny Berfjord

(styremedlem)

Tone Helen Hauge

(styremedlem)

Siw Moxness

(styremedlem)

Birgitte Lorentzen

(styremedlem)

Geir Pedersen

(styremedlem)

Formål og bakgrunn for utarbeidelse av proforma regnskapet

SpareBank 1 Helgeland og SpareBank 1 Nord-Norge inngikk den 18. mars 2020 en avtale («Transaksjonen») om overdragelse av SpareBank 1 Nord-Norges virksomhet knyttet til kontorer i Brønnøysund, Mo i Rana, Mosjøen og Sandnessjøen til SpareBank 1 Helgeland. I tillegg til ovennevnte virksomhetsoverdragelse innebærer Transaksjonen at SpareBank 1 Helgeland overtar 15% av SpareBank 1 Nord-Norges aksjer i EiendomsMegler 1 Nord-Norge AS, 15% av SpareBank 1 Nord-Norges aksjer i SpareBank 1 Regnskapshuset Nord-Norge AS, 15% av SpareBank 1 Nord-Norges aksjer i SpareBank 1 Finans Nord-Norge AS og tiltrer SpareBank 1 Alliansen ved å erverve 3% av aksjene og andelene i Samarbeidende Sparebanker AS, Samarbeidende Sparebanker Utvikling DA. Kjøpet av andelene i Samarbeidende Sparebanker AS, Samarbeidende Sparebanker Utvikling DA ble gjennomført 15. mars 2021. I tillegg kommer kjøp av eierandeler i SpareBank 1 Boligkredit, SpareBank 1 Næringskreditt AS, SpareBank1 Kreditt AS og SpareBank 1 Betaling AS hvor eierskapet ikke er fastsatt per tidspunkt for utarbeidelse av proforma regnskapet.

Proforma finansiell informasjon er utarbeidet i forbindelse med gjennomføring av Transaksjonen, herunder Emisjonen som skal gjennomføres av SpareBank 1 Helgeland for å finansiere oppkjøpet av Transaksjonen. Den proforma finansielle informasjonen har blitt sammenstilt i samsvar med kravene i vedlegg 20 i delegert kommisjonsforordning (EU) nr. 2019/980 som utfyller europaparlaments- og rådsforordning (EU) 2017/1129 med hensyn til formatet for, innholdet i og kontrollen og godkjenningen av det prospektet som skal offentliggjøres når verdipapirer tilbys offentligheten eller opptas til handel på et regulert marked.

Både SpareBank 1 Helgeland og SpareBank 1 Nord-Norge rapporterer sine regnskaper etter IFRS. Den proforma finansielle informasjonen er utarbeidet basert på det reviderte 2020 konsernregnskapet for SpareBank 1 Helgeland og det ureviderte avdelingsregnskapet for 2020 til virksomheten overdratt fra SpareBank 1 Nord-Norge. I det ureviderte sammenslått konsolidert resultatregnskap og urevidert proforma sammenslått konsolidert balanse fremgår årsregnskapet for SpareBank 1 Helgeland og avdelingsregnskapet for virksomheten overtatt ved Transaksjonen i de to kolonnene til venstre. Justeringer fra opprinnelige regnskapstall til proformatall er så vist i egen kolonne. Kolonnen "Proforma justeringer" reflekterer justeringer fra oppkjøpsanalysen samt andre justeringer knyttet til oppkjøpet, som beskrevet mer detaljert i de enkelte notene. Proforma finansielle informasjonen fremkommer i kolonnen lengst til høyre. Det er ikke identifisert behov for justering av regnskapsprinsippene som er benyttet. Sparebank 1 Helgeland vil ikke vedta eventuelle nye regnskapsprinsipper i 2021 som et resultat av Transaksjonen eller på annen måte. Se konsernregnskapet for 2020 til SpareBank 1 Helgeland for beskrivelse av regnskapsprinsipper.

Den proforma finansielle informasjonen er således sammenstilt etter regnskapsprinsipper som er konsistente med IFRS som beskrevet i årsregnskapet til SpareBank 1 Helgeland for 2020, det er derfor ikke gjort noen egne IFRS justeringer. Den proforma finansielle informasjonen inneholder ikke all informasjon og noter som kreves for regnskap utarbeidet i samsvar med IFRS og må sees i sammenheng med den historiske informasjonen for selskapene.

Det ureviderte proforma sammenslåtte finansielle informasjonen er utarbeidet som om Transaksjonen hadde vært gjennomført for alle perioder presentert, med unntak av kjøp av eierandel og kjøpspris for kjøp av aksjene i SpareBank 1 Næringskreditt AS, SpareBank1 Kreditt AS og SpareBank 1 Betaling AS hvor kjøpspris ikke fastsatt og forventes gjennomført i Q4 2021. Eierandelen som overtas i SpareBank 1 Boligkredit vil være dynamisk og være basert på porteføljestørrelse på overtakelsestidspunktet. I proforma regnskapet er det benyttet en eierandel på 1,7% som er beregnet basert på estimert porteføljestørrelse 31 desember 2020.

Den ureviderte proforma sammenslåtte finansielle informasjonen inneholder ikke all informasjon og noter som kreves for regnskap utarbeidet i samsvar med IFRS og må sees i sammenheng med den historiske informasjonen for SpareBank 1 Helgeland. Transaksjonen er regnskapsført som et oppkjøp i henhold til IFRS 3 Virksomhetssammenslutninger ("IFRS 3"). IFRS 3 fastsetter prinsipper og krav for innregning og måling av eiendeler, forpliktelser (inkludert betingede forpliktelser) og ervervet goodwill. IFRS 3 krever at anskaffelseskost måles til virkelig verdi av det betalte vederlaget, allokert til de ervervede identifiserbare eiendeler og forpliktelser på grunnlag av virkelig verdi med eventuell restverdi allokert til goodwill.

Banken har utarbeidet en oppkjøpsanalyse for kjøpet av Transaksjonen for å gjøre allokeringen av oppkjøpsprisen på Transaksjonens eiendeler og gjeldsposter, se *note 8 Oppkjøpsanalyse* til proforma regnskapet for en oversikt over oppkjøpsanalysen. Oppkjøpsanalysen er en foreløpig allokering av oppkjøpsprisen, i følge IFRS 3 Virksomhetsoverdragelser har Banken opp til 12 måneder på å gjøre ferdig oppkjøpsanalysen.

Grunnlag for utarbeidelse av proforma regnskapet

Det ureviderte proforma sammenslåtte finansielle informasjonen er utarbeidet i samsvar med regnskapsprinsippene til SpareBank 1 Helgeland (IFRS som vedtatt av EU) anvendt i 2020. SpareBank 1 Helgeland vil ikke endre regnskapsprinsipper i 2021 som et resultat av Transaksjonen eller på annen måte. Se konsernregnskapet for 2020 til SpareBank 1 Helgeland for beskrivelse av regnskapsprinsipper.

Den ureviderte proforma sammenslått finansielle informasjonen er avlagt etter forutsetning om fortsatt drift.

Alle beløp er angitt i hele millioner kroner med mindre annet er angitt.

Noter til proforma-oppstillingene 2020

Notene til proforma-oppstillingen 2020 følger under som viser proformajusteringer som er foretatt i tillegg til oppkjøpsanalysen for Transaksjonen.

1. Andre driftskostnader

Proforma justering av andre driftskostnader består av:

Alle beløp i NOK millioner	Andre driftskostnader
Transaksjonskostnader ¹⁾	55
Avskrivning kunderelasjoner ²⁾	10
Sum proforma justering andre driftskostnader	65

- 1) Transaksjonskostnader på NOK 55 millioner er forventet for å slutføre Transaksjonen. Det er i årsregnskapet til SpareBank 1 Helgeland i 2020 allerede inkludert NOK 146 millioner i engangskostnader knyttet til Transaksjonen påløpt i 2020. Totale engangskostnader knyttet til Transaksjonen belastet proformaregnskapet utgjør NOK 201 millioner. Denne justering er en engangseffekt og vil ikke ha innvirkning etter Transaksjonen er gjennomført.
- 2) Ved oppkjøp tilfredsstiller kunderelasjonene overtatt i Transaksjonen kravet til kontraktsmessige rettigheter for identifikasjon som immateriell eiendel. Verdien i en kunderelasjon ligger i fordelene ved å få overført en kundeportefølje ved en transaksjon i motsetning til å måtte gå ut i markedet for selv å skaffe nye kunder ved ordinær drift. Kunderelasjonen er beregnet å ha en verdi estimert til NOK 35,8 millioner for kunderelasjoner rettet til innskudd og NOK 26,9 millioner for kunderelasjoner knyttet til serviceavtaler forsikringsporteføljen totalt 62,7 millioner. I proforma resultatregnskapet er kunderelasjoner for innskudd avskrevet lineært over 7 år og kunderelasjoner for forsikringsporteføljen avskrevet lineært over 5 år, for perioden NOK 10,5 millioner. Se *note 8 Oppkjøpsanalyse* for ytterligere informasjon. Denne justering vil ha fortsatt innvirkning etter Transaksjonen er gjennomført til verdien er ferdig avskrevet.

2. Tap på utlån, garantier m.v.

Utlån til og fordringer på kunder i steg 1 er verdsatt til pålydende verdi i oppkjøpsanalysen. NOK 9,8 millioner, bokføres som tap etter overtakelse som estimat på forventet tap etter krav i IFRS 9. Se *note 8 Oppkjøpsanalyse* for ytterligere informasjon. Denne justering representerer den første tapsavsetningen som kreves for alle nye utlån om de utstedes enkeltvis eller ved overtakelse av portefølje.

3. Skattekostnad

Proforma justering på skattekostnad består av:

Alle beløp i NOK millioner	kostnad	skattesats	skatt
Transaksjonskostnader (note 1)	55	25 %	14
Avskrivning kunderelasjoner (note 1)	10	25 %	3
Tap på utlån, garantier m.v. (note 2)	10	25 %	2
Sum proforma justering skatt			19

4. Utlån til og fordringer på kunder

Det er identifisert merverdier på utlån klassifisert i steg 1 for virksomheten overtatt fra SpareBank 1 Nord-Norge på NOK 9,8 millioner. Se *note 8 Oppkjøpsanalyse* for ytterligere informasjon.

5. Kunderelasjoner

Kunderelasjonene overtatt i Transaksjonen tilfredsstiller kravet til kontraktsmessige rettigheter for identifikasjon som immateriell eiendel. Verdien i en kunderelasjon ligger i fordelene ved å få overført en kundeportefølje ved en transaksjon i motsetning til å måtte gå ut i markedet for selv å skaffe nye kunder ved ordinær drift. Kunderelasjonen er beregnet å ha en verdi estimert til NOK 35,8 millioner for kunderelasjoner rettet til innskudd og NOK 26,9 millioner for kunderelasjoner knyttet til serviceavtaler forsikringsporteføljen totalt NOK 62,7 millioner. I proforma resultatregnskapet er kunderelasjoner for innskudd avskrevet lineært over 7 år og kunderelasjoner for forsikringsporteføljen avskrevet lineært over 5 år, for perioden NOK 10,5 millioner. Se *note 8 Oppkjøpsanalyse* for ytterligere informasjon.

6. Gjeld ved utstedelse av verdipapirer

Estimert kjøpspris for eiendeler overtatt ved Transaksjonen er NOK 3 863,5 millioner, se *note 8 Oppkjøpsanalyse*. Transaksjonen vil bli delvis finansiert ved utstedelse av egenkapitalbevis for NOK 600 millioner, hvor nettoproveny vil utgjøre NOK 594 millioner etter fratrekk for emisjonsutgifter, se *note 7 Egenkapital*. Utstedelsen er garantert av Sparebankstiftelsen Helgeland og SpareBank 1 Nord-Norge og gjennomføring av Transaksjonen er betinget av at utstedelsen skjer. Eksternt finansieringsbehov er NOK 3 269,5 millioner, som i proformaregnskapet er reflektert ved opptak av gjeld ved utstedelse av verdipapirer. Avdelingsregnskapet til virksomheten i Transaksjonen er belastet med sin andel av finansieringskostnader i SpareBank 1 Nord-Norge konsernet i avdelingsregnskapet for 2020.

7. Egenkapital

Proforma justering på egenkapitalen består av

Alle beløp i NOK millioner	Eierandelskapital	Øvrig egenkapital	Minoritetsinteresser	Sum egenkapital
Egenkapital i Sparebank 1 Helgeland 31.12.2020	209	3 607	3	3 819
Emisjon ¹⁾	600	-6	-	594
Sum egenkapital i proformabalansen 31.12.2020	809	3 601	3	4 413

- 1) Transaksjonen er betinget av at det foretas en offentlig emisjon rettet mot SpareBank 1 Nord-Norge, og eksisterende egenkapitalbevisiere i SpareBank 1 Helgeland hvor SpareBank 1 Nord-Norge etter emisjonen blir eier av 19,99% av egenkapitalbevisene i SpareBank 1 Helgeland. Emisjonsbeløpet vil bli fastsatt for å sikre SpareBank 1 Helgeland tilstrekkelig kapitaldekning etter at Transaksjonen er gjennomført. Emisjonsbeløpet og tegningsbeløp per egenkapitalbevis vil bli fastsatt basert på avlagt 2. kvartalsregnskap 2021 for SpareBank 1 Helgeland. I proforma regnskapet er estimert emisjonsbeløp satt til NOK 600 millioner hvor hele beløpet er klassifisert som eierandelskapital i proformaregnskapet, som følge av at tegningskursen ikke er fastsatt på tidspunktet for avleggelse av proforma regnskapet. Transaksjonskostnader knyttet til emisjonen utgjør NOK 8 millioner. Netto transaksjonskostnader etter skatt utgjør NOK 6 millioner. Utstedelsen er garantert av Sparebankstiftelsen Helgeland og SpareBank 1 Nord-Norge.

8. Oppkjøpsanalyse

SpareBank 1 Helgeland har ved utarbeidelse av den Proforma finansielle informasjonen utarbeidet en foreløpig kjøpsprisallokering (oppkjøpsanalyse) av eiendelene overtatt ved Transaksjonen.

Oppkjøpsanalysen er foreløpig. I henhold til IFRS 3 har SpareBank 1 Helgeland opp til 12 måneder med å gjøre ferdig oppkjøpsanalysen.

Allokeringen danner grunnlag for avskrivning og amortisering justeringer i proforma resultatregnskapet og presentasjon av proforma balanseregnskap. Endelig allokering kan avvike vesentlig fra den foreløpige kjøpsprisallokeringen og dette kunne hatt vesentlig påvirkning på avskrivning og amortisering av merverdiene i proforma resultatregnskapet og proforma balanseregnskapet. Størst usikkerhet er knyttet til verdien av kunderelasjoner. Oppkjøpsanalysen er basert på Transaksjonens netto eiendeler per 31. desember 2020.

Kjøpspris er avtalt til å utgjøre bokført verdi av netto eiendeler på overtakelsestidspunktet med tillegg på NOK 100 millioner. I tillegg er Transaksjonen betinget av at SpareBank 1 Nord-Norge blir eier av 19,99% av eierandelskapitalen etter den offentlige emisjonen rettet mot eksisterende egenkapitalbevisiere i SpareBank 1 Helgeland og SpareBank 1 Nord-Norge. Tegningskursen skal fastsettes til 75% av SpareBank 1 Helgelands bokførte egenkapital per egenkapitalbevis per siste fullførte kvartal før vedtakelse av den offentlige emisjon som vil være 2. kvartal 2021. Børskurs på tegningstidspunktet kan medføre en mer- / mindreverdi på egenkapitalbevisene som tegnes av SpareBank 1 Nord-Norge som vil være en del av kjøpsprisen. Denne mer- / mindreverdi vil komme i tillegg til estimert kjøpspris og få en tilsvarende justering mot goodwill. Overtakelse er forventet å skje 17. oktober 2021.

Kjøpsprisallokeringen er presentert i tabell under:

<i>Alle beløp i NOK millioner</i>	Balanseført verdi	Merverdier	Virkelig verdi
NETTO EIENDELER OG GJELD I TRANSAKSJONEN			
Kontanter og fordringer på sentralbanker	15,2	-	15,2
Utlån til og fordringer på kunder	7 074,5	9,8	7 084,3
Sertifikater, obligasjoner og aksjer	281,0	-	281,0
Investering i felleskontrollert virksomhet	340,0	-	340,0
Kunderelasjoner	-	62,7	62,7
Varige driftsmidler	0,4	-	0,4
Andre eiendeler	50,3	-	50,3
Innskudd fra kunder	-3 946,2	-	-3 946,2
Finansielle derivater	-11,0	-	-11,0
Andre forpliktelser	-40,7	-	-40,7
Sum netto eiendeler	3 763,5	72,5	3 836,0
Estimert kjøpspris			3 863,5
Goodwill			27,5

Proforma regnskap

Signers:

<i>Name</i>	<i>Method</i>	<i>Date</i>
Lorentzen, Birgitte	BANKID_MOBILE	2021-08-01 12:39
Moxness, Siw	BANKID_MOBILE	2021-07-30 12:23
Hauge, Tone Helen	BANKID_MOBILE	2021-07-31 20:22
Krane, Bjørn Andreas	BANKID_MOBILE	2021-07-30 11:42
Pedersen, Geir	BANKID_MOBILE	2021-07-30 13:21
Berfjord, Jonny	BANKID	2021-08-01 11:18
Bygdnes, Rolf Eigil	BANKID	2021-08-01 18:52
Steinmo, Marianne Terese	BANKID_MOBILE	2021-07-30 17:10

**This document package contains:**

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



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

Til styret i SpareBank 1 Helgeland

Attestasjonsuttalelse om sammenstilling av proforma finansiell informasjon vedlagt et prospekt

Vi har gjennomført vårt attestasjonsoppdrag som består i å avgi uttalelse om sammenstillingen av urevidert proforma finansiell informasjon i SpareBank 1 Helgeland ("Selskapet") som er sammenstilt av Styret i SpareBank 1 Helgeland («Styret») ved utarbeidelse av et prospekt ("Prospektet") i forbindelse med kjøpet av SpareBank 1 Nord-Norges virksomhet knyttet til kontorer i Brønnøysund, Mo i Rana, Mosjøen og Sandnessjøen til SpareBank 1 Helgeland ("Transaksjonen"). Den proforma finansielle informasjonen består av urevidert proforma sammenslått balanse per 31.12.20, urevidert proforma sammenslått resultatregnskap for perioden som ble avsluttet 31.12.20, og tilhørende ureviderte noter som beskrevet i proforma regnskapet vedlagt Prospektet. De gjeldende kriteriene som Styret har brukt ved sammenstilling av den proforma finansielle informasjonen, er spesifisert i Europaparlaments- og rådsforordning (EU) 2017/1129, og beskrevet i proforma regnskapet vedlagt Prospektet.

Styret har sammenstilt den proforma finansielle informasjonen for å illustrere virkningen av Transaksjonen som beskrevet i proforma regnskapet på Selskapets økonomiske stilling per 31.12.20, Selskapets økonomiske resultater, som om Transaksjonen hadde funnet sted henholdsvis 31.12.20 og 1.1.20. Som et ledd i denne prosessen har Styret hentet informasjon om Selskapets økonomiske stilling og økonomiske resultater fra Selskapets regnskaper for perioden som ble avsluttet 31.12.20, som har vært gjenstand for revisjon, samt ureviderte filial regnskaper for tilsvarende periode for SpareBank 1 Nord-Norge.

Den ansvarlige partens ansvar

Styret er ansvarlig for å sammenstille den proforma finansielle informasjonen i samsvar med kravene i Europaparlaments- og rådsforordning (EU) 2017/1129

Vår uavhengighet og kvalitetskontroll

Vi er uavhengige av selskapet slik det kreves i lov og forskrift, og har overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene. Vi anvender internasjonal standard for kvalitetskontroll (ISQC 1) og opprettholder et omfattende system for kvalitetskontroll inkludert dokumenterte retningslinjer og prosedyrer vedrørende etterlevelse av etiske krav, faglige standarder og gjeldende lovmessige og regulatoriske krav.

Revisors oppgaver

Vår oppgave er å avgi den uttalelsen som kreves i Europaparlaments- og rådsforordning (EU) 2017/1129 om hvorvidt Styret har sammenstilt den proforma finansielle informasjonen i samsvar med det angitt grunnlaget og om grunnlaget er i samsvar med utsteders regnskapsprinsipper.

Vi har utført vårt oppdrag i samsvar med den internasjonale standarden for attestasjonsoppdrag (ISAE) 3420, Attestasjonsuttalelser om sammenstilling av proforma finansiell informasjon inkludert i et prospekt, som er utarbeidet av International Auditing and Assurance Standards Board. Denne standarden krever at revisor etterlever etiske krav og planlegger og gjennomfører handlinger for å oppnå høy sikkerhet for hvorvidt Styret har sammenstilt den proforma finansielle informasjonen i samsvar med grunnlaget beskrevet i proforma regnskapet vedlagt Prospektet og hvorvidt dette grunnlaget er i samsvar med utsteders regnskapsprinsipper.

Den nevnte uttalelse krever ikke en revisjon av historisk ujustert finansiell informasjon, de tilpasninger av regnskapsprinsippene til SpareBank 1 Nord-Norge til regnskapsprinsippene i Selskapet, eller forutsetningene som oppsummeres i proforma regnskapet vedlagt Prospektet. Vårt oppdrag innebærer ikke å oppdatere eller avgi nye uttalelser eller konklusjoner knyttet til historisk finansiell informasjon som er brukt til å sammenstille den proforma finansielle informasjonen, og vi har i forbindelse med dette oppdraget ikke utført noen revisjon eller forenklet revisorkontroll av den finansielle informasjonen som er brukt til å sammenstille den proforma finansielle informasjonen. Vårt arbeid har hovedsakelig bestått av å sammenligne den ujusterte finansielle informasjonen med kildedokumentene som er presentert i proforma regnskapet vedlagt Prospektet, vurdering av dokumentasjonene som underbygger justeringene og diskusjon av den proforma finansielle informasjonen med Selskapets ledelse.

Formålet med proforma finansiell informasjon i et prospekt er bare å illustrere virkningen av en transaksjon på enhetens ikke-justerte finansielle informasjon som om transaksjonen hadde funnet sted på en tidligere dato i illustrasjon øyemed. Følgelig attesterer vi ikke at det faktiske resultatet av transaksjonen per 31.12.20 ville vært som fremstilt.

Utføring av et attestasjonsoppdrag der det skal avgis en uttalelse med høy sikkerhet om hvorvidt proforma finansiell informasjon er sammenstilt i samsvar med gjeldende kriterier, innebærer å utføre handlinger for å vurdere om de gjeldende kriteriene som den ansvarlige parten har brukt i sammenstillingen av den proforma finansielle informasjonen, utgjør et rimelig grunnlag for å vise de vesentlige virkningene som er direkte henførbare til transaksjonen, og for å innhente tilstrekkelig og hensiktsmessig bevis for hvorvidt:

- de tilknyttede proforma justeringene gjenspeiler disse kriteriene på tilbørlig måte
- den proforma finansielle informasjonen gjenspeiler riktig anvendelse av disse justeringene på den ikke-justerte finansielle informasjonen
- grunnlaget som er benyttet ved sammenstillingen av den proforma finansielle informasjonen er i samsvar med utsteders regnskapsprinsipper.

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

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

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



Konklusjon

Etter vår mening:

- a) er den proforma finansielle informasjonen tilbørlig sammenstilt på det angitte grunnlaget som er beskrevet i proforma regnskapet vedlagt Prospektet.
- b) er grunnlaget i samsvar med («consistent with») utsteders regnskapsprinsipper.

Denne uttalelsen er utarbeidet utelukkende i forbindelse med utstedelse av egenkapitalbevis i SpareBank 1 Helgeland på Oslo Børs utstedt i forbindelse med erverv av virksomhet i henhold til avtale om virksomhetsoverdragelse med SpareBank 1 Nord-Norge slik det er beskrevet i Prospektet. Denne uttalelsen er ikke relevant i andre jurisdiksjoner og kan ikke brukes til noe annet formål enn ved utstedelse av egenkapitalbevis på Oslo Børs som beskrevet i Prospektet.

Mo i Rana, 30. juli 2021

PricewaterhouseCoopers AS

Silja Eriksen

Statsautorisert revisor

(elektronisk signert)

Uttalelse proforma regnskap

Signers:

<i>Name</i>	<i>Method</i>	<i>Date</i>
Eriksen, Silja	BANKID	2021-08-01 19:46

**This document package contains:**

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



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



SpareBank 1 Helgeland

Jernbanegata 15

8622 Mo I Rana,

Norge

Telefon: + 47 75 11 90 00

<https://www.sparebank1.no/nb/helgeland/privat.html>

Finansielle rådgivere



Haakon VIIIs gate 5,

0161 Oslo

Telefon: +47 21 01 31 00

E-post: mail@arctic.com

<https://www.arctic.com/>



Dronning Mauds gate 3,

0250 Oslo

Telefon: +47 22 87 87 00

E-post:

info@paretosec.com

<https://www.paretosec.no/>



Olav Vs gate 5

0161 Oslo

Telefon: +47 24 14 74 00

E-post: info@sb1markets.no

<https://www.sb1markets.no/>

Juridisk Rådgiver



Advokatfirmaet Selmer AS

Tjuvholmen allé 1

0252 OSLO

Norge

Telefon: 23 11 65 00

www.selmer.no