

## **PROTOKOLL FRA ÅRSOPPGJØRSMØTE I FORSTANDERSKAPET I HELGELAND SPAREBANK**

Den 4. Mai 2020 kl. 09:00 ble det holdt ekstraordinært møte i forstanderskapet i Helgeland Sparebank. Som følge av tiltak for å forhindre smittespredning av Covid-19 virus var det tilrettelagt for elektronisk deltagelse, hvor medlemmene identifiserte seg via Admincontrol før møtet ble avviklet på møteplattformen Skype Buisness.

### **Deltagere av forstanderskapet:**

Per Gunnar Hjorthen, Torill Beate Risøy, Helge Stanghelle, Eirik Bjørkmo, Tone Helen Jakobsen, Ingvar Møllersen, Marit Thrana, Marianne Myrnes Steinrud, Åsmund Skår, Reidun Breirem, Lars Martin Lunde, Anne Påsche Jakobsen, Øyvind Trønsdal, Frank Høyen, Inger Lise Strøm, Toril Mevold, Kjell Idar Juvik, John Arne Warholm, Nils Sagrabb, Karianne Kristensen, Einar Eliassen, Sten Ove Lisø, Steinar Johansen og Bertil Einvik.

**Forfall:** Maria Olaisen og Brynjar Forbergskog

**Fra styret deltok:** Stein Andre Herigstad-Olsen, Marianne Terese Steinmo, Tone Helen Hauge, Siw Moxness og Birgitte Lorentzen.

**Fra administrasjonen deltok:** Hanne Nordgaard, Sverre Klausen, Øyvind Karlsen og Anne Ekroll.

**Fra bankens internrevisjon:** Rolf Tor Jannsen

**Fra ekstern revisjon:** Silja Eriksen, partner i PWC

**Referent:** Merethe Sæterstad

### **Til behandling forelå:**

#### **Sak 1 Åpning av møtet ved forstanderskapets leder Per Gunnar Hjorthen**

Forstanderskapets leder ønsket velkommen og åpnet møtet.

#### **Sak 2 Opprettelse av fortegnelse over fremmøtte medlemmer**

Det møtte 24 av 25 stemmeberettigede Forstanderskapsmedlemmer og innkalte varamedlemmer, se vedlegg. Forstanderskapet var således beslutningsdyktig.

#### **Sak 3 Valg av møteleder og personer til å undertegne protokollen sammen med møteleder**

Det følger av bankens vedtekter § 3-8 at møtet skal ledes av forstanderskapets leder. Per Gunnar Hjorthen ledet møtet.

Som følge av digital møteform ble signering av protokoll tilpasset gjeldende anbefalinger for deltagelse i møter som gjennomføres ved bruk av elektroniske hjelpemidler. Alle deltagende medlemmer/varamedlemmer ble valgt til å signere protokollen elektronisk i Admincontrol.

#### **Sak 4 Godkjenning av innkalling og dagsorden**

Innkalling med saksliste og saksdokumenter ble gjort tilgjengelig på bankens hjemmesider den 2. April 2020, jfr. bankens vedtekter § 3-11, og e-post med innkalling ble sendt ut til forstanderskapets medlemmer og varamedlemmer samme dag. Sak 6 som var opplyst å bli ettersendt ble tilgjengelig 30. April.

Det fremkom ingen innsigelser mot innkallingen eller sakslisten og møtet ble erklært for lovlig satt.

#### **Sak 5 Forslag om overtakelse av virksomhet fra SpareBank 1 Nord-Norge – godkjenning av avtale om virksomhetsoverdragelse**

Administrerende direktør Hanne Nordgaard innledet med henvisning til saksdokumentasjonen og presentasjonen som ble tilsendt og gjennomgått i forstanderskapets møte den 26.03.2020. Nordgaard åpnet deretter opp for eventuelle spørsmål og uklarheter som var ønsket belyst nærmere. Styrets leder Stein Andre Herigstad-Olsen og Finansdirektør Sverre Klaussen var også tilgjengelige for spørsmål.

##### ***Styrets innstilling:***

Banken er en sterk lokalbank på Helgeland. SpareBank 1 Nord-Norge ("SNN") er den dominerende banken i Nord-Norge, men SNNs portefølje på Helgeland har ikke gitt ønsket avkastning på kapital.

Som følge av dette har Banken og SNN over lengre tid diskutert et strategisk samarbeid og nå fremforhandlet et avtalekompleks som i hovedtrekk går ut på at de to bankene etablerer et strategisk og fremtidsrettet samarbeid. SNN blir en langsiktig eier i Banken med 19,99 % av egenkapitalbevisene. Banken kjøper i den sammenheng SNNs bankvirksomhet knyttet til filialene på Helgeland. Samtidig trer Banken inn i SpareBank 1-alliansen ved å bli en del av SamSpar.

Ved gjennomføring av transaksjonene vil Banken overta SNNs bankvirksomhet knyttet til filialene i Brønnøysund, Mo i Rana, Mosjøen og Sandnessjøen. Utlånsporteføljen som overdras bestod pr. 31. desember 2019 av om lag NOK 8,9 mrd. i utlån til person-markedet og NOK 1,2 mrd. i utlån til bedriftsmarkedet. Innskuddene i Helgelandsporteføljen til SNN var på samme tidspunkt rundt NOK 3,5 mrd.

I forbindelse med gjennomføring av virksomhetsoverdragelsen vil også Banken:

- kjøpe 15 % av aksjene i SNNs heleide datterselskap EiendomsMegler 1 Nord-Norge AS for NOK 20 mill. med intensjon om kjøp av aksjer i SpareBank 1 Regnskapshuset Nord-Norge AS og SpareBank 1 Finans Nord-Norge AS.
- tre inn i SamSpar og SpareBank 1-alliansen ved å erverve 3 % av aksjene og andelene i Samarbeidende Sparebanker AS og Samarbeidende Sparebanker Utvikling DA mot et kontantvederlag på om lag NOK 150 mill.
- overta SNNs avtaleforhold overfor SpareBank 1 Boligkreditt AS for kunder på Helgeland som har vært betjent av SNN, og kjøpe en forholdsmessig andel av SNNs aksjer i SpareBank 1 Boligkreditt AS. Per utgangen av 2019 utgjorde overført SpareBank 1 Boligkreditt AS av SNNs Helgelandsportefølje om lag NOK 3,2 mrd. Denne andelen vil øke fram mot gjennomføringen av transaksjonen.

Gjennomføringen av transaksjonene er beregnet å styrke årlig inntjening i Banken med om lag NOK 80-120 mill. i perioden 2022 - 2024. Den økte inntjeningen inkluderer kostnadssynergier kombinert med flere og større inntektsmuligheter for banken. Bankens engangs integrasjonskostnader knyttet til gjennomføringen av transaksjonene er beregnet til om lag NOK 90-110 mill. I tillegg vil transaksjonene medføre regnskapsmessige nedskrivninger av IT-systemer. Effekten på inntjening per egenkapitalbevis ventes å være om lag inntjeningsnøytral i 2022, for deretter å bli gradvis positiv med full effekt fra 2024. Bokført egenkapital pr. egenkapitalbevis i Banken ventes imidlertid å falle noe som følge av kapitalinnhenting. Transaksjonene ventes imidlertid å ha vesentlig innvirkning på inntjeningen og lønnsomheten til Banken. Banken vil derfor vurdere å øke det årlige egenkapitalavkastningsmålet fra 10 % til 11 % fra 2023.

Partene har avtalt at det på bakgrunn av virksomhetsoverdragelsen skal overføres et kontantvederlag tilsvarende NOK 100 mill. fra Banken til SNN som motsvares av merverdier fra transaksjonene (inkludert andel av synergier). Det foreligger en verdijusteringsmekanisme som inntreder dersom porteføljen avviker vesentlig fra gjeldende portefølje på avtaletidspunktet. Porteføljen som overdras er uten engasjementer med tilhørende individuelle avsetninger.

Banken vil gjennomføre en offentlig emisjon på inntil NOK 800 mill. for å sikre tilstrekkelig finansiering og målsatt soliditet. Emisjonen vil kunne bli justert ned som følge av mindre behov for kapital ved gjennomføring. Det er ikke foretatt nedjusteringer av anslått kapitalbehov som følge av reduksjonen i motsyklisk buffer fra 2,5 til 1 prosent annonsert av Finansdepartementet 13. mars 2020. Emisjonen er forhåndstegnet og garantert av henholdsvis SNN og Sparebankstiftelsen Helgeland. Den delen av emisjonen som er garantert av Sparebankstiftelsen Helgeland, på inntil NOK 220 mill., vil tilbys bankens eiere basert på deres eierandel i banken før gjennomføringen av transaksjonen. Emisjonen skal gjennomføres til en kurs svarende til 0,75x av bokverdi av eierandelskapitalen per siste fullførte kvartal før overdragelsen.

- SNN vil bli tilbudt å tegne, og har forpliktet seg til å tegne, egenkapitalbevis slik at SNN etter emisjonen vil eie 19,99 % av egenkapitalbevisene i HSB.
- Det vil gjøres en justering av Bankens bokførte egenkapital for eventuelle avsetninger banken har gjort mot egenkapitalen som følge av den forestående integrasjonen per siste fullførte kvartal før overdragelsen.

Gjennomføring av virksomhetsoverdragelsen er i hovedsak betinget av at:

- i. HSBs forstanderskap har godkjent virksomhetsoverdragelsen og at nødvendige vedtak for emisjonen er fattet
- ii. Det er innhentet nødvendige samtykker fra kontraktsparter og andre tredjeparter
- iii. Bankene har mottatt nødvendige myndighetsgodkjenninger
- iv. HSB har trådt inn i SamSpar

Det vil ikke bli endringer i ledelse eller styresammensetning i de to bankene som følge av transaksjonene. HSB vil bli representert i styret i EiendomsMegler 1 Nord-Norge AS. Bankene vil for øvrig ha et forretningsmessig samarbeid knyttet til SpareBank 1 Regnskapshuset Nord-Norge AS og SpareBank 1 Finans Nord-Norge AS. Styrene i Banken og SNN

inngikk den 18. mars 2020 avtale om virksomhetsoverdragelse i forbindelse med Transaksjonen.

Forstanderskapet traff enstemmig slikt

**VEDTAK:**

***"Forstanderskapet godkjenner styrets forslag om at Helgeland Sparebank skal overta bankvirksomheten til SpareBank 1 Nord-Norge på Helgeland med tilhørende eiendeler, rettigheter og forpliktelser."***

**Sak 5 a) Fullmakt til å ta opp ansvarlig lån**

Finansdirektør Sverre Klausen redegjorde for styrets forslag om å gi styret fullmakt til å utstede ansvarlig lån på inntil 250 millioner kroner. Dette for at styret i Banken skal ha tilstrekkelig fleksibilitet med tanke på forvaltning av en fornuftig kapitalstruktur for Banken. Det var innstilt på fullmakt med varighet på 12 måneder.

Forstanderskapet traff enstemmig slikt

**VEDTAK:**

***"Forstanderskapet gir styret fullmakt til å ta opp ett eller flere ansvarlig lån med samlet volum på inntil NOK 250 millioner på markedsmessige vilkår."***

***Fullmakten er gyldig i 12 måneder fra datoen for forstanderskapets vedtak, eller inntil den eventuelt endres eller trekkes tilbake ved nytt vedtak i forstanderskapet."***

**Sak 5 b) Fullmakt til å utstede fondsobligasjoner**

Finansdirektør Sverre Klausen redegjorde for styrets forslag om å gi styret fullmakt til å utstede fondsobligasjoner på inntil NOK 400 millioner. Det ble redegjort for fastsettelsen av beløpsstørrelsen.

Forstanderskapet traff enstemmig slikt

**VEDTAK:**

***"Forstanderskapet gir styret fullmakt til å utstede ett eller flere fondsobligasjonslån med samlet volum på inntil NOK 400 millioner på markedsmessige vilkår."***

***Fullmakten er gyldig i 12 måneder fra datoen for forstanderskapets vedtak, eller inntil den eventuelt endres eller trekkes tilbake ved nytt vedtak i forstanderskapet"***

## **Sak 6 Disponering av overskudd 2019 – ny behandling**

I Forstanderskapsmøte 26. Mars 2020 ble styret bedt om å foreta en ny vurdering av overskuddsdisponeringen. Styret behandlet saken den 29/4 og sakspapirene ble tilsendt forstanderskapets medlemmer neste dag.

Konsernregnskapet viser et årsresultat etter skatt på 305 millioner kroner. Styret foreslår overfor forstanderskapet at utbyttegrunnlaget\* på 294 millioner kroner for regnskapsåret 2019 deles ut med utdelingsgrad 25%, og blir som følger:

- MNOK 56 i kontantutbytte, tilsvarende kr 2,70 pr egenkapitalbevis
- MNOK 17 til gavefond/gavestiftelse

Videre foreslås det å styrke egenkapitalen med følgende:

- MNOK 169 til utjevningfond, tilsvarende kr 8,10 pr. EK-bevis
- MNOK 52 til grunnfondet

Utbytte utbetales til de egenkapitalbeviserne som er registrert som eiere per 04.05.2020. Bankens egenkapitalbevis noteres ex utbytte den 05.05.2020.

*\* morbankens resultat etter skatt, korrigert for endringer i fond for urealiserte gevinster og renter fondsobligasjon*

Forstanderskapet traff enstemmig slikt

### **VEDTAK:**

***Styrets forslag til disponering av overskuddet godkjennes.***

Det var ikke flere saker til behandling og møtet ble hevet.

4. Mai 2020

Sign.  
Forstanderskapets medlemmer

***Protokollen signeres elektronisk.***

## Fortegnelse over fremmøtte medlemmer

Ekstraordinært forstanderskapsmøte 4. Mai 2020

Marianne Myrnes Steinrud
Tone Helen Jakobsen
Ingvar Johan Møllersen
Marit Thrana
Reidun Breirem
Kjell Idar Juvik
Eirik Bjørkmo
Torill Beate Risøy
Helge Stanghelle
Åsmund Skår
Øyvin Trønsdal
Frank Høyen
John Arne Warholm
Lars Martin Lunde
Anne Påsche Jakobsen
Per Gunnar Hjorthen
Inger Lise Strøm
Toril Mevold
Karianne Kristensen
Nils Sagrabb
Einar Eliassen
Bertil Einvik
Sten Ove Lisø
Steinar Johansen

24 medlemmer