

# PROSPEKT



SpareBank 1 Buskerud-Vestfold

## **Registreringsdokument for**

SpareBank 1 Buskerud-Vestfold evigvarende NOK 100 000 000 fondsobligasjonslån med flytende rente og innløsningsrett for Utsteder – NO 001 0671266

5. mars 2013

Tilrettelegger



## Viktig informasjon

Dette Registreringsdokumentet («Registreringsdokumentet») har utelukkende blitt utarbeidet i forbindelse med søknad om opptak av fondsobligasjonslånet («Lånet») til notering på Oslo Børs.

Finanstilsynet har kontrollert og godkjent Registreringsdokumentet i henhold til Verdipapirhandellovens § 7-7. Finanstilsynets kontroll og godkjenning av Registreringsdokumentet innebærer at dokumentet kan benyttes i enhver annen EØS-stat. Finanstilsynet har ikke kontrollert og godkjent riktigheten eller fullstendigheten av opplysningene som gis i Registreringsdokumentet. Kontrollen og godkjenningen knytter seg utelukkende til at utsteder har inntatt beskrivelser i henhold til en på forhånd definert liste med innholds krav. Finanstilsynet har heller ikke foretatt noen form for kontroll eller godkjenning av selskapsrettslige forhold som er beskrevet eller på annen måte omfattet av Registreringsdokumentet.

Ny informasjon av vesentlig betydning for SpareBank 1 Buskerud-Vestfold («Banken» eller «Utsteder») med datterselskaper kan bli kjent etter datering av Registreringsdokumentet, men før notering av Lånet. Slik informasjon vil bli publisert som et tillegg til Registreringsdokumentet i henhold til Verdipapirhandellovens § 7-15. Verken utgivelsen eller utleveringen av Registreringsdokumentet skal, under noen omstendighet, skape inntrykk av at informasjonen heri er fullstendig eller korrekt på et tidspunkt etter datering av Registreringsdokumentet eller at Utstедers forretningsvirksomhet ikke kan ha blitt endret etter dette tidspunkt.

Det er kun Utsteder og tilrettelegger, SpareBank 1 Markets («Tilrettelegger»), som er berettiget til å gi informasjon om forhold beskrevet i Registreringsdokumentet. Dersom noen likevel gir slik informasjon, må disse anses som uberettiget til dette.

Registreringsdokumentet er underlagt norsk lov, såfremt ikke annet er uttrykkelig uttalt. Enhver uenighet vedrørende Registreringsdokumentet skal bli løst ved norsk rett.

Distribusjon av Registreringsdokumentet kan være begrenset ved lov i enkelte jurisdiksjoner, dette kan gjelde eksempelvis USA og Storbritannia. Ut over at Registreringsdokumentet kan benyttes i enhver annen EØS-stat, er det ikke blitt foretatt noen handling for å få tillatelse til å distribuere Registreringsdokumentet i noen jurisdiksjoner hvor slik handling er påkrevd. Enhver person som mottar Registreringsdokumentet er pålagt av Utsteder og Tilrettelegger til selv å sette seg inn i og overholde restriksjoner.

Verdipapirdokumentet datert 5. mars 2013 og dette Registreringsdokumentet utgjør sammen Prospektet.

Innholdet i Registreringsdokumentet skal ikke under noen omstendighet anses som juridiske, økonomiske eller skattemessige råd. Enhver obligasjonseier bør konsultere med sin egen juridiske og/eller økonomiske rådgiver og/eller skatterådgiver.

Kopier av Registreringsdokumentet kan fås ved henvendelse til Utsteder eller Tilrettelegger.

## INNHOLDSFORTEGNELSE

|           |  |           |
|-----------|--|-----------|
| <b>1</b>  | <b>RISIKOFAKTORER .....</b>  | <b>3</b>  |
| 1.1       | Generell risiko .....  | 3         |
| 1.2       | Selskapsspesifikk risiko.....  | 4         |
| <b>2</b>  | <b>ERKLÆRINGER.....</b>  | <b>6</b>  |
| 2.1       | Ansvarserklæring.....  | 6         |
| <b>3</b>  | <b>REVISOR.....</b>  | <b>7</b>  |
| <b>4</b>  | <b>OPPLYSNINGER OM SPAREBANK 1 BUSKERUD-VESTFOLD .....</b>               | <b>8</b>  |
| 4.1       | Informasjon om SpareBank 1 Buskerud-Vestfold.....                        | 8         |
| 4.2       | SpareBank 1 Buskerud-Vestfolds historie og utvikling.....                | 8         |
| 4.3       | Visjon og forretningsidé .....   | 8         |
| 4.4       | Beskrivelse av SpareBank 1 Buskerud-Vestfolds virksomhet.....            | 9         |
| 4.5       | SpareBank 1-alliansen og SpareBank 1 Gruppen AS.....                     | 10        |
| 4.6       | Vesentlige kontrakter.....   | 11        |
| 4.7       | Marked og nedslagsfelt.....  | 11        |
| <b>5</b>  | <b>FREMTIDSUTSIKTER .....</b>  | <b>13</b> |
| 5.1       | Endringer i finansiell stilling eller markedsstilling.....               | 13        |
| 5.2       | Fremtidsutsikter.....  | 13        |
| <b>6</b>  | <b>STYRE, LEDELSE OG TILSYNSORGANER.....</b>                             | <b>14</b> |
| 6.1       | Innledning.....  | 14        |
| 6.2       | Forstanderskapet.....  | 14        |
| 6.3       | Kontrollkomité .....   | 14        |
| 6.4       | Styret .....   | 15        |
| 6.5       | Ledelse.....   | 15        |
| 6.6       | Interessekonflikter .....  | 16        |
| <b>7</b>  | <b>EIERANDELSKAPITAL OG EGENKAPITALBEVISEIERE .....</b>                  | <b>17</b> |
| <b>8</b>  | <b>FINANSIELL INFORMASJON .....</b>                                      | <b>18</b> |
| 8.1       | Historiske regnskapsopplysninger .....                                   | 18        |
| 8.2       | Nylig inntrufne forhold som kan påvirke Bankens betalingsdyktighet ..... | 18        |
| 8.3       | Rettergang og voldgift .....   | 18        |
| <b>9</b>  | <b>DOKUMENTER TIL GJENNOMSYN.....</b>                                    | <b>19</b> |
| 9.1       | Tredjepartsinformasjon.....  | 19        |
| <b>10</b> | <b>DEFINISJONER, LOVER OG FORSKRIFTER.....</b>                           | <b>20</b> |
| 10.1      | Definisjoner .....   | 20        |

# 1 RISIKOFAKTORER

*En investering i SpareBank 1 Buskerud-Vestfold («Banken» eller «Utsteder») er beheftet med risiko. Risikoen knytter seg til generelle svingninger i økonomien, markedsutvikling og selskapsspesifikke risikofaktorer. Hvis noen av risikofaktorene nedenfor skulle materialisere seg, vil Bankens drift, finansielle situasjon og resultat kunne bli påvirket i negativ retning.*

*Utsteder har nedenfor angitt alle kjente og vesentlige risikoforhold de er kjent med. Investorer som vurderer å tegne obligasjoner i SpareBank 1 Buskerud-Vestfold oppfordres til grundig å evaluere de risikoer som en slik investering innebærer.*

## 1.1 Generell risiko

Med generell risiko menes den risiko som ligger utenfor det SpareBank 1 Buskerud-Vestfold selv har herredømme over.

### 1.1.1 Konkurransen og risiko knyttet til bankmarkedet

Totalmarkedet for Bankens produkter vil variere. Bankens fremtidige vekst vil avhenge av evnen til å øke markedsandelen, beholde eksisterende og etablere nye kundeforhold i takt med markedsveksten. Hvis markedet er mindre enn antatt, endres eller vokser saktere enn forventet, vil dette kunne få økonomiske virkninger for Banken.

De fremtidige økonomiske resultatene i Banken vil kunne påvirkes av konkurransemessige forhold. Spesielt vil dette være tilfelle dersom eksisterende eller nye aktører intensiverer sin tilstedeværelse i de områder som utgjør Bankens satsningsområder. Det forventes at den fremtidige utvikling i banksektoren fortsatt vil preges av sterk konkurranse om kunder og prosjekter.

### 1.1.2 Rammebetingelser og myndigheters handlinger

Statlige myndigheter kan til enhver tid, innenfor rammene av EØS-avtalen og norsk lovgivning, innføre regelverk eller gjennomføre finans- eller pengepolitiske tiltak, herunder endringer i skatte-, avgifts- og valutilovgivningen, som vil kunne påvirke Bankens og resten av finansindustriens inntekter og kostnader. Myndighetene kan også innføre andre tiltak som kan påvirke Bankens virksomhet negativt; eksempelvis gjennom skjerpede soliditetskrav eller andre spesifikke krav. Gjennom sin kontroll med tilsyns- og styringsinstitusjonene i penge- og kredittmarkedet vil myndighetene også kunne foreta disponeringer som påvirker Bankens virksomhet direkte.

De senere år har det blitt innført nye krav til kapitaldekning, likviditet og soliditet som følge av norsk gjennomføring av EU-direktiver, og ytterligere krav er under innføring. Formålet med de nye kapitaldekningsreglene er å skape større samsvar mellom risiko og kapitalkrav i institusjonene. Det nye kapitaldekningsregelverket inneholder krav som favner videre enn det tidligere minstekravet til kapitaldekning, ut fra et beregningsgrunnlag for kredittrisiko, markedsrisiko og operasjonell risiko.

Det har kommet økte markeds-/myndighetskrav til styrking av egenkapital- og likviditetssituasjonen i finansnæringen. Mange norske banker har styrket sin egenkapital i løpet av de to siste årene gjennom emisjoner og tilbakeholdt inntjening. Nytt regelverk fokuserer i tillegg på kvaliteten av den ansvarlige kapitalen. Kravet til kjernekapital vil bli økt fremover, samtidig som det vil bli satt krav til oppbygging av kapitalbuffer i gode tider.

### 1.1.3 Makroøkonomiske forhold

SpareBank 1 Buskerud-Vestfolds virksomhet, finansielle stilling, resultat og kontantstrøm avhenger i vesentlig grad av den generelle utviklingen i økonomien, herunder, men ikke begrenset til inflasjonsnivået, den økonomiske veksten, arbeidsledigheten og forbrukernes disponible inntekter. En forverring av de eksisterende økonomiske forholdene, for eksempel i forbindelse med den aktuelle uroen i finansmarkedene, kan derfor få en negativ betydning for SpareBank 1 Buskerud-Vestfolds virksomhet, finansielle stilling, driftsresultater og/eller fremtidsutsikter.

## 1.2 Selskapsspesifikk risiko

Det er mange risikoer knyttet til driften av en bank. I det følgende gis det en nærmere beskrivelse av risikoområdene kreditt risiko, likviditetsrisiko, markedsrisiko, operasjonell risiko og øvrige risikoer.

### 1.2.1 Kreditt risiko

Kreditt risiko defineres som faren for tap som følge av at kunder eller motparter ikke har evne eller vilje til å oppfylle sine forpliktelser overfor Banken. Kreditt risikoen styres gjennom Bankens kredittstrategi, kredittpolitiske retningslinjer og bevilgningsfullmakter.

Konsernet kredittstrategi vedtas minst årlig av styret og består av overordnede kredittstrategiske rammer for å sikre en diversifisert portefølje og en tilfredsstillende risikoprofil. Rammene setter øvre grenser for misligholdssannsynlighet, forventet tap, risikjustert kapital og hvor stor andel av samlet utlånseksposering som kan være mot bedriftsmarkedet.

For å unngå uønsket konsentrasjonsrisiko setter de kredittstrategiske rammene også begrensninger knyttet til eksponering mot enkeltbransjer og størrelse på den enkelte kunde gruppering. Disse rammene kommer i tillegg til de rammer som «forskrift om store engasjementer» fastsetter.

For å styre Bankens kreditt risiko anvendes en kreditt risikomodel, som er basert på statistiske sammenhenger, og denne gir en objektiv kredittscore. Som mål på risiko benyttes risikoparametere som estimerer sannsynlighet for mislighold innenfor et tidsrom på ett år. Utlåns- og prisfullmaktene er relatert til total engasjementsstørrelse og risikoklasse.

Bedriftsmarkedskunder klassifiseres i henhold til beregnet misligholdssannsynlighet. Beregningen tar hensyn til finansiell stilling samt interne og eksterne adferdsdata. I tillegg tas det hensyn til beregnet realisasjonsverdi av sikkerheter. Det er utpekt en ansvarlig medarbeider for hver kunde. Den kundeansvarlige har ansvaret for oppfølging av kunden i den daglige virksomhet, og for overvåking av at kunden opprettholder sin betalingsevne. Banken har i tillegg etablert en egen avdeling for spesielt utsatte/ risikofylte engasjementer.

Bankens personmarkedskunder scores i et scoringsverktøy som hensyntar økonomiske data, realisasjonsverdi av sikkerheter og adferdsdata.

Bankens kredittmodeller er tilpasset Basel II-krav og klassifiserer kunden med utgangspunkt i forventet misligholdssannsynlighet innenfor 11 risikoklasser, hvorav de 2 svakeste er forbeholdt misligholdte samt nedskrevne kundeengasjement. Risikoklassifiseringssystemet og kredittbehandlingsrutinene setter klare krav til prosesser for kredittbehandlingen og for risikovurderinger som skal gjennomføres i arbeidet med bedrifts- og personkundeengasjementene.

Banken har definert Buskerud og Vestfold fylke som sitt markedsområde og vil i første rekke forsøke å begrense den risikoen som kan relatere seg til det geografiske ved å ha høy kvalitet i kredittarbeidet, utnytte lokalkunnskapen Banken besitter, samt gjennom å operere innenfor trygge marginer med hensyn til låntagernes betalingsevne og kvaliteten på stilte sikkerheter.

### 1.2.2 Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko er risikoen for at konsernet ikke er i stand til å refinansiere sin gjeld eller ikke har evne til å finansiere økningen i eiendeler uten vesentlige ekstrakostnader.

Styringen av konsernets finansieringsstruktur tar utgangspunkt i konsernets overordnede likviditetsstrategi som blir gjennomgått og vedtatt av styret minimum årlig. Konsernet har de seneste årene endret målformuleringen for likviditetsstyring i en mer konservativ retning. Denne utviklingen er videreført i 2012 og vil også videreføres kommende strategiperiode. En større likviditetsbuffer øker konsernets evne til å overleve perioder i en stresset situasjon uten ekstern tilgang på finansiering. Likviditetsstyringen bygger på konservative rammer og gjenspeiler konsernets vedtatte risikoprofil. Det er Finansavdelingen som har ansvaret for den daglige risikostyringen, mens controllerfunksjonen i

økonomiavdelingen og avdeling for risikostyring og compliance overvåker og rapporterer utnyttelse av rammer i henhold til likviditetsstrategien.

Konsernets utlån finansieres i hovedsakelig av kundeinnskudd og langsiktig verdipapirgjeld. SpareBank 1 Buskerud-Vestfolds avhengighet av pengemarkedet tilsier at Banken må søke ulike markeder for å dekke sine finansieringsbehov. Diversifisering av finansieringskilder i markeder, samt spredning i forfallstrukturen på innlån vil redusere risikoen forbundet med økende penge- og kapitalmarkedsavhengighet.

### 1.2.3 Markedsrisiko

Markedsrisiko er risikoen for tap som skyldes endringer i observerbare markedsvariabler som renter, valuta- og verdipapirkurser.

Markedsrisiko i SpareBank 1 Buskerud-Vestfold relateres i all hovedsak til konsernets investeringer i verdipapirer. Konsernets markedsrisiko måles og overvåkes med bakgrunn i rammer for maksimale investeringer i de ulike porteføljene. Rammene fornyes og godkjennes av styret minimum årlig. Ved fastsettelse av størrelsen på rammene og ved beregning av kapitalbehov knyttet til markedsrisiko benyttes stresstester og analyser av negative markedsbevegelser.

Renterisiko er risikoen for tap som oppstår ved endringer i rentenivået. Konsernets renterisiko reguleres av rammer for maksimal verdiendring ved en endring i rentenivået på to prosent. Rentebindingen på konsernets instrumenter er i all hovedsak kort, og konsernets renterisiko er lav.

Valutakursrisiko er risikoen for tap ved endringer i valutakursene. I og med at SpareBank 1 Buskerud-Vestfold er valutaagent, vil valutarisikoen bestå av valutaeksponering i utenlandske sedler. Sett i forhold til Bankens størrelse er denne beholdningen ubetydelig og følgelig blir Bankens valutarisiko marginal.

### 1.2.4 Operasjonell risiko

Operasjonell risiko kan defineres som risikoen for tap som følge av:

- Menneskelige feil: Brudd på rutiner/ retningslinjer, manglende kompetanse, uklar policy, strategi eller rutiner, interne misligheter
- Systemer: Svikt i IKT og andre systemer
- Eksterne årsaker: Kriminalitet, naturkatastrofer, andre eksterne årsaker

Operasjonell risiko er en risikokategori som fanger opp alt det vesentlige av kostnader forbundet med kvalitetsbrister i konsernets løpende virksomhet. Styring av operasjonell risiko har fått økt betydning i finansnæringen gjennom de senere årene. Faktorer som spiller inn er internasjonalisering, en sterk teknologisk utvikling og stadig økende krav fra både kunder, myndigheter og andre interessegrupper. Internasjonalt har mange betydelige tapshendelser i finansnæringen hatt sin bakgrunn i svikt innenfor dette risikoområdet. Identifisering, styring og kontroll av operasjonell risiko er en integrert del av lederansvaret på alle nivåer i konsernet. Ledernes viktigste hjelpemidler i arbeidet med operasjonell risiko er forretnings- og risikoforståelse, faglig innsikt og lederkompetanse samt at det legges strukturerte oppfølgningssystemer, kontrollrutiner og handlingsplaner.

### 1.2.5 Eierrisiko

Eierrisiko er risikoen for at SpareBank 1 Buskerud-Vestfold blir påført negative resultater fra eierposter i strategisk eide selskap og/eller må tilføre ny egenkapital til disse selskapene. SpareBank 1 Buskerud-Vestfold har hadde per 31.12.2012 i hovedsak eierrisiko gjennom indirekte eierandeler i SpareBank 1 Gruppen AS 1,52%, BN Bank ASA 2,92% og Bank 1 Oslo Akershus AS 1,51% samt gjennom direkte eierandel i SpareBank 1 Boligkreditt AS 4,11% og SpareBank 1 Næringskreditt AS 1,90%.

## **2 ERKLÆRINGER**

### **2.1 Ansvarserklæring**

SpareBank 1 Buskerud-Vestfold bekrefter at opplysningene i Registreringsdokumentet, så langt Banken kjenner til, er i samsvar med de faktiske forhold og at det ikke forekommer utelatelse fra Registreringsdokumentet som er av en slik art at det kan endre betydningsinnholdet og at Banken har truffet alle rimelige tiltak for å sikre dette.

Kongsberg, 5. mars 2013  
SpareBank 1 Buskerud-Vestfold

Harald Gaupen  
Administrerende banksjef

### **3 REVISOR**

KPMG AS, ved de statsautoriserte revisorene Arne Frogner og Siv Karlsen Moa, er revisor for konsern- og selskapsregnskapet til SpareBank 1 Buskerud-Vestfold. KPMG AS har adresse Thor Dahls gate 1-3, P.O. Box 150, N-3201 Sandefjord. KPMG AS er medlem av Den norske Revisorforening.

KPMG AS har vært revisor for SpareBank 1 Buskerud-Vestfold i alle periodene som omfattes av den historiske finansielle informasjonen som er inkludert i eller som det er henvist til i Registreringsdokumentet.



## **4 OPPLYSNINGER OM SPAREBANK 1 BUSKERUD-VESTFOLD**

### **4.1 Informasjon om SpareBank 1 Buskerud-Vestfold**

SpareBank 1 Buskerud-Vestfold er morselskap i et frittstående finanskonsern, som driver bank- og finansieringsvirksomhet.

Banken er registrert i Foretaksregisteret med foretaksnavn SpareBank 1 Buskerud-Vestfold og organisasjonsnummer 944 521 836. SpareBank 1 Buskerud-Vestfold ble stiftet 03.12.1859 under navnet Sandeherreds Sparebank- Banken er etablert i henhold til og er underlagt bestemmelsene i Sparebankloven og Finansieringsvirksomhetsloven med tilhørende forskrifter.

Morbanken SpareBank 1 Buskerud-Vestfold er registrert i Norge, med forretningsadresse Storgata 7, 3611 Kongsberg. Morbanken har delt hovedkontor mellom Sandefjord og Kongsberg, tlf. (+47 915) 02480. I tillegg har Banken avdelingskontorer i Drammen, Horten, Hvitvingfoss, Larvik og Tønsberg. Bankens vedtekter kan lastes ned fra internett på [www.s1bv.no](http://www.s1bv.no) under "Investor Relations" og deretter "Investor relations".

SpareBank 1 Buskerud-Vestfold opererer i Norge og reguleres av norsk rett. Banken er en sparebank og er følgelig underlagt:

- Lov om sparebanker med ikrafttredelse 1. januar 1962
- Lov om finansieringsvirksomhet og finansinstitusjoner med ikrafttredelse 10. juni 1988
- Forskrift om kapitalkrav for forretningsbanker, sparebanker, finansieringsforetak, holdingselskaper i finanskonsern, verdipapirforetak og forvaltningsselskaper for verdipapirfond m.v. med ikrafttredelse 1. januar 2007/31. desember 2011
- Forskrift om egenkapitalbevis i sparebanker med ikrafttredelse 1. juli 2009

Banken hadde per 31.12.2012 en forretningskapital<sup>1</sup> på MNOK 29.232 og et resultat før skatt på MNOK 248.

### **4.2 SpareBank 1 Buskerud-Vestfolds historie og utvikling**

SpareBank 1 Buskerud-Vestfold ble dannet 1. november 2008 da Sandsvær Sparebank og SpareBanken Vestfold ble fusjonert. Begge bankene har hatt en lang og tradisjonsrik historie. Sandsvær Sparebank ble etablert i 1883, mens SpareBanken Vestfold på sin side ble etablert i 1859 under navnet Sandeherreds Sparebank.

SpareBank 1 Buskerud-Vestfold er medlem i SpareBank 1-alliansen gjennom eierskap i Samarbeidende Sparebanker AS, som igjen er medeier i SpareBank 1 Gruppen AS.

SpareBank 1-alliansens formål er å anskaffe og levere konkurransedyktige finansielle tjenester og produkter, og oppnå stordriftsfordeler i form av lavere kostnader og/eller høyere kvalitet.

### **4.3 Visjon og forretningsidé**

I henhold til Bankens vedtekter §1-1 er Bankens vedtektsfestede formål å fremme sparing ved å ta imot innskudd fra en ubestemt krets av innskyttere, levere finansielle tjenester til publikum, næringsliv og offentlig sektor, og å forvalte på en trygg måte de midler den rår over i samsvar med de lovregler som til enhver tid gjelder for sparebanker.

#### *4.3.1 Visjon*

Bankene i SpareBank 1-alliansen deler en visjon som er formulert slik: «SpareBank 1 skal være den anbefalte banken for privatpersoner og små og mellomstore bedrifter, med vekt på full produktbredde, og som kundene opplever som den beste på nærhet, lokal forankring og kompetanse.»

---

<sup>1</sup> Forvaltningskapital inklusive overførte lån til SpareBank 1 Boligkreditt

I mer konsentrert form har Banken formulert visjonen på følgende måte: «Dyktig, Nær og Anbefalt»

#### 4.3.2 Forretningsidé

Konsernet SpareBank 1 Buskerud-Vestfold skal tilby et bredt spekter av produkter innen de fem forretningsområdene Finansiering, Betalingsformidling, Sparing, Forsikring og Eiendomsmegling. I alle forretningsområdene skal konsernet tilby et produktspekter som er konkurransedyktig i bredde, kvalitet og aktualitet. Virksomheten innen alle forretningsområdene skal være kjennetegnet ved rådgivning og aktiv salgsorientering. Salg og rådgivning skal skje basert på høy kompetanse, høy kvalitet og etiske normer i tråd med tradisjonene i sparebanknæringen.

Innenfor de satsningsområder som er beskrevet i forretningsideen, skal ressursene anvendes på den måten som gir best avkastning på anvendt kapital, til beste for eierne av egenkapitalbevis, kundene, ansatte og distriktet.

### 4.4 Beskrivelse av SpareBank 1 Buskerud-Vestfolds virksomhet

#### 4.4.1 Organisasjonsstruktur

Konsernet SpareBank 1 Buskerud-Vestfold består av morbanken SpareBank 1 Buskerud-Vestfold, som er et operativt selskap, og datterselskapene EiendomsMegler 1 Buskerud Vestfold AS, Økonomihus 1 AS, Georg Solberg AS og Imingen Holding AS. I tillegg er Banken deltaker i to felleskontrollerte virksomheter og to tilknyttet selskaper.

#### 4.4.2 Datterselskaper og tilknyttede selskaper

Alle datterselskapene til SpareBank 1 Buskerud-Vestfold er etablert i Norge og opererer etter norsk selskapslovgivning. Bankens eierandeler per 31.12.2012 fremgår av tabellen nedenfor.<sup>2</sup>

| Navn  | Land  | Eierandel |
|---|-------|-----------|
| EiendomsMegler 1 Buskerud Vestfold AS (eiendomsmegling)   | Norge | 100,00 %  |
| Georg Solberg AS (eiendomsmegling, under avvikling)       | Norge | 100,00 %  |
| Imingen Holding AS (eiendomsforvaltning)                  | Norge | 100,00 %  |
| Økonomihus 1 AS (regnskapsførsel og økonomisk rådgivning) | Norge | 100,00 %  |

Nedenfor følger en kort beskrivelse av Bankens datterselskaper.

*EiendomsMegler 1 Buskerud Vestfold AS:* Bankens eiendomsmegler selskap som har 9 kontorer, hvorav 7 av kontorene er tilknyttet morbanken.

*Økonomihus 1 AS:* Nyetablert datterselskap høsten 2012, holdingselskap for oppkjøpte selskaper som driver med regnskapsførsel og økonomisk rådgivning.

*Georg Solberg AS:* Eiendomsmeglerselskap som er under avvikling

*Imingen Holding AS:* Eiendomsforvaltningsselskap med ingen ansatte, hvor det operasjonelle ivaretas av morbanken.

#### 4.4.3 Andre vesentlige eierposter

SpareBank 1 Buskerud-Vestfold har gjennom eierandeler i de felleskontrollerte virksomhetene i SpareBank 1-alliansen ("Alliansen") innflytelse i følgende selskaper:

##### *SpareBank 1 Gruppen AS*

SpareBank 1 Buskerud-Vestfold er medeier i SpareBank 1 Gruppen AS gjennom sin eierandel på 7,82 % i Samarbeidende Sparebanker AS. Se mer informasjon om SpareBank 1 Gruppen i avsnitt 4.5.

<sup>2</sup> Kilde: SpareBank 1 Buskerud-Vestfolds 4. kvartalsrapport 2012, urevidert.

### BNBank ASA

SpareBank 1-bankene gikk sammen og kjøpte Glitnir Bank ASA i oktober 2008. I januar 2009 ble navnet endret til BN Bank ASA. Samarbeidende Sparebanker Bankinvest 1 AS har en eierandel på 20 % i BN Bank ASA. SpareBank 1 Buskerud-Vestfold har en eierandel på 14,6 % i Samarbeidende Sparebanker Bankinvest 1 AS.

### Bank 1 Oslo Akershus AS

Bank 1 Oslo Akershus AS ble skilt ut fra SpareBank 1 Gruppen AS i januar 2010, og ble en selvstendig forretningsbank, direkte eid av SpareBank 1-bankene og LO. Samarbeidende Sparebanker Bankinvest 2 AS, hvorav SpareBank 1 Buskerud-Vestfold eier 7,72%, har en eierandel på 19,5%

### SpareBank 1 Boligkreditt AS og SpareBank 1 Næringskreditt AS

SpareBank 1 Boligkreditt ble etablert i 2005, og SpareBank 1 Næringskreditt ble etablert i 2009 av SpareBank 1-bankene. Selskapene er lokalisert i Stavanger. SpareBank 1 Buskerud-Vestfolds eierandel er per 31.12.2012 hhv. 4,11% og 1,90%. Selskapene ble stiftet med formål å være kredittforetak som utsteder obligasjoner med fortrinnsrett i selskapenes portefølje.

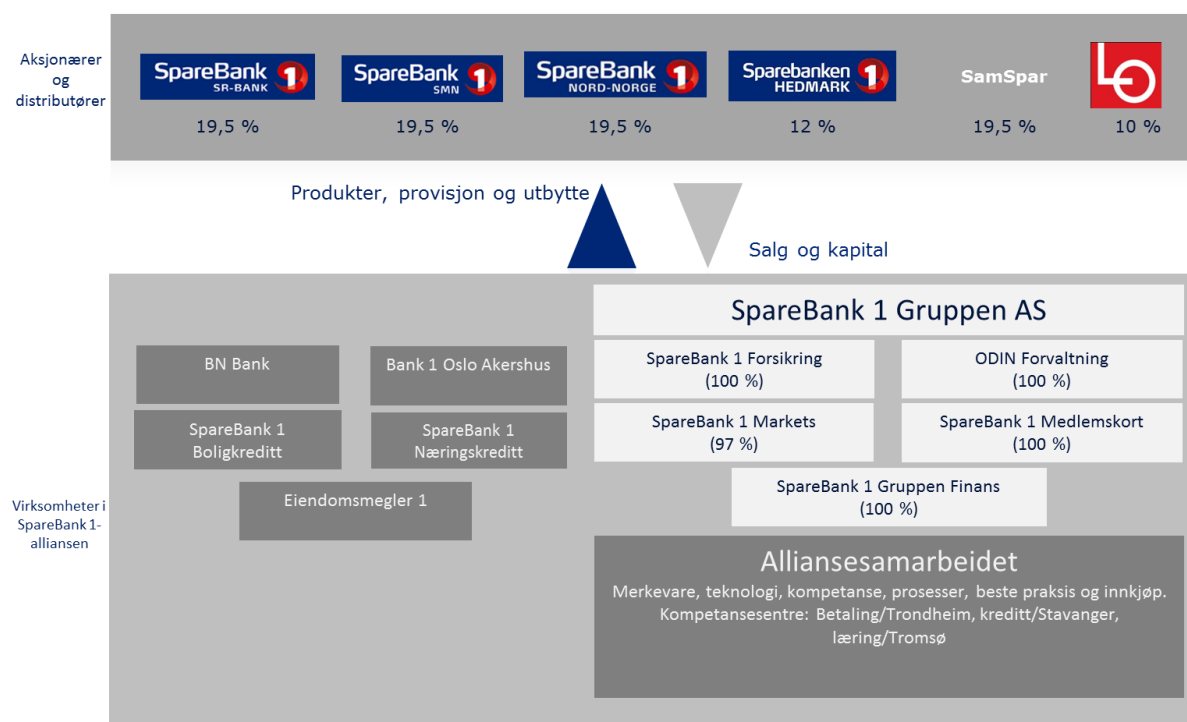
## 4.5 SpareBank 1-alliansen og SpareBank 1 Gruppen AS

SpareBank 1 Buskerud-Vestfold inngår i SpareBank 1-alliansen gjennom Samarbeidende Sparebankers eierandel på 19,5 % i SpareBank 1 Gruppen AS. SpareBank 1 Buskerud-Vestfolds eierandel i i Samarbeidende Sparebanker AS er på 7,82 % .

SpareBank 1-alliansen er et bank- og produktsamarbeid der SpareBank 1-bankene samarbeider gjennom det felleseide holdingselskapet SpareBank 1 Gruppen AS. SpareBank 1 Gruppen AS ble etablert høsten 1996. SpareBank 1-alliansens overordnede mål er å sikre den enkelte banks selvstendighet og regionale forankring gjennom sterk konkurransevne, lønnsomhet og soliditet. SpareBank 1-alliansen er en av de største tilbyderne av finansielle tjenester i Norge.

Figuren nedenfor gir en oversikt over SpareBank 1 Gruppen og SpareBank 1-alliansen per Registreringsdokumentets dato.

### SPAREBANK 1-ALLIANSEN



Samlet forvaltningskapital for SpareBank 1-alliansen per 01.07.2012 var på ca. NOK 769 milliarder. SpareBank 1-alliansen omfatter 350 kontorer over hele landet. Totalt sysselsetter SpareBank 1-alliansen cirka 6.300 årsverk<sup>3</sup>.

SpareBank 1 Gruppen AS' hovedfunksjoner innen SpareBank 1-alliansen er todelt:

- 1) Drive og utvikle finansbanken med distribusjon av konkurransedyktige produkter og tjenester gjennom alliansebankene
- 2) Drive og utvikle banksamarbeidet med felles forvaltning, utvikling og gjennomføring av aktiviteter som gir stordrifts- og kompetansefordeler – inkludert utvikling av merkevaren.

SpareBank 1 Gruppen AS eier selskaper som tilbyr skadeforsikring, livsforsikring, kapitalforvaltning, verdipapirtjenester og andre finansielle tjenester og produkter til SpareBank 1-bankene og deres kunder, samt til LO-medlemmer. Distribusjonen av produktselskapenes produkter skjer i all hovedsak gjennom bankene i SpareBank 1-alliansen og gjennom avtaler med LO og deres fagforbund.

#### **4.6 Vesentlige kontrakter**

Utover kontrakter som er inngått som en del av Bankens normale drift, har Bankens per dato for Registreringsdokumentet ikke noen kontrakter av vesentlig betydning for Bankens drift, og Bankens har heller ikke hatt slike avtaler de siste to år.

#### **4.7 Marked og nedslagsfelt**

SpareBank 1 Buskerud-Vestfolds geografiske markedsområde omfatter Buskerud med tyngdepunkt rundt Kongsberg og Drammen, og Vestfold der bankens geografiske område strekker seg fra Horten i nord til Stavern i syd. Bankens forretningside om å være en lokalbank, preger virksomheten. Bankens bygger på styrken ved å ha nærhet til kundene og raske, effektive beslutningsprosesser. God lokalkunnskap og høy faglig kompetanse gjør virksomheten fleksibel og effektiv. Konsernet er totalleverandør av produkter og tjenester innenfor følgende forretningsområder: 1) Finansiering, 2) Sparing og plassering, 3) Forsikring, 4) Betalingsformidling og 5) Eiendomsmegling.

Privatmarkedet er Bankens hovedmarked og ved utgangen av 2011 var det 58.717 personer som hadde konto i Bankens. Disse fordelte seg med 16.203 i Kongsberg, 16.400 i Sandefjord, 9.828 i Drammen, 6.691 i Horten, 7.158 i Larvik/Stavern og 1.964 i Tønsberg<sup>4</sup>.

Bankens markedsandeler i både privatmarkedet og bedriftsmarkedet har holdt seg stabile de siste årene. I privatmarkedet har Bankens sterke markedslederposisjoner i Kongsberg og Sandefjord, mens de andre kontorene er utfordrere i sitt lokalmiljø. Konkurransen har vært økende i hele Bankens markedsområde de siste årene. DNB er den viktigste konkurrenten både i privat- og i bedriftsmarkedet. Andre konkurrenter er Handelsbanken, Nordea, Fokus Bank, Sparebanken Øst, Skandiabanken, samt lokale sparebanker<sup>5</sup>.

<sup>3</sup> Kilde: <http://pressesenter.sparebank1.no/nokkeltall/>

<sup>4</sup> Årsrapport 2011

<sup>5</sup> Årsrapport 2011

Oversikten nedenfor viser Bankens utlån eksklusive lån overført til Boligkreditt fordelt på geografisk område.

---

**GEOGRAFISK FORDELING AV KONSERNETS UTLÅN PER 31.12.2011**


---

| <b>Region</b>   | <b>Utlån<br/>(MNOK)</b> | <b>% andel</b> |
|-----------------|-------------------------|----------------|
| Vestfold        | 9 614,6                 | 56,4 %         |
| Buskerud        | 5 844,7                 | 34,3 %         |
| Norge for øvrig | 1 534,4                 | 9,0 %          |
| Utlandet        | 41,2                    | 0,2 %          |
| <b>Sum</b>      | <b>17 034,9</b>         | <b>100 %</b>   |

Kilde: Årsrapport 2011 revidert

---

Bankens primære markedsområde er Vestfold og Buskerud, men 9,2 % av totale utlån er utenfor landsdelen.

Tabellen nedenfor viser Bankens brutto utlån fordelt på sektorer per 31.12.12 ekskludert lån overført til SpareBank 1 Boligkreditt.

---

**KONSERNETS UTLÅN PER 31.12.2012 FORDELT PÅ SEKTOR OG NÆRING**


---

| <b>Sektor og næring</b>                                | <b>Brutto utlån<br/>(MNOK)</b> | <b>% andel</b> |
|--|--------------------------------|----------------|
| Lønnstakere o.l.                                       | 11 430,4                       | 65,7 %         |
| Eiendomsdrift og annen forretningsmessig tjenesteyting | 4 437,2                        | 25,5 %         |
| Varehandel/Hotell og restaurant                        | 305,5                          | 1,8 %          |
| Jordbruk og skogbruk                                   | 250,6                          | 1,4 %          |
| Bygg og anlegg   | 287,6                          | 1,7 %          |
| Transport og tjenesteytende næringer                   | 281,0                          | 1,6 %          |
| Produksjon (Industri)                                  | 143,1                          | 0,8 %          |
| Offentlig forvaltning                                  | 80,5                           | 0,5 %          |
| Utlandet og andre                                      | 174,9                          | 1,0 %          |
| <b>Sum</b>   | <b>17 390,8</b>                | <b>100 %</b>   |

Kilde: Kvartalsrapport 4Q 2012, urevidert

---

## 5 FREMTIDSUTSIKTER

### 5.1 Endringer i finansiell stilling eller markedsstilling

Det er ikke oppstått vesentlige endringer i konsernets finansielle stilling eller markedsstilling siden utløpet av siste regnskapsperiode som det er offentliggjort enten revidert finansiell informasjon eller delårsinformasjon for konsernet.

### 5.2 Fremtidsutsikter

Det har ikke skjedd noen vesentlig endring i Bankens fremtidsutsikter siden datoen for de sist offentliggjorte reviderte regnskapene.

Det er ingen kjente utviklingstrekk, usikkerhetsfaktorer, krav, forpliktelser eller hendelser som sannsynligvis vil ha en vesentlig innvirkning på SpareBank 1 Buskerud-Vestfolds fremtidsutsikter utover det som er beskrevet i dette i avsnittet.

Den makroøkonomiske situasjonen er noe bedret, samtidig som tilstanden i norsk økonomi fortsatt er god. Den største usikkerheten for tiden er knyttet til fremtidige regulatoriske krav innenfor soliditet, likviditet og eventuelt bankenes utnyttelse av OMF-markedet. Økende krav til likviditet og soliditet, samt mulige begrensninger i bruk av OMF-markedet, vil kunne medføre lavere vekstevne for norske banker fremover. Det forventes avklaringer fra norske myndigheter i løpet av 2013 på hvilke krav innenfor soliditet og likviditet som vil bli gjort gjeldende for banker og finansinstitusjoner i Norge. Det er for tiden usikkert hvorvidt norske banker og finansinstitusjoner vil bli pålagt strengere kapital- og likviditetskrav enn tilsvarende institusjoner i Norden og Europa. Dette vil kunne gi utenlandske aktører konkurransefordeler i det norske markedet.

Bankens muligheter for resultater og vekst er i stor grad avhengig av den generelle utviklingen innenfor Bankens markedsområde. Lokal verdiskaping i form av etablering av arbeidsplasser og næringsvirksomhet, samt befolkningsutvikling, og derav etterspørsel etter et mer omfattende tjenestetilbud, utgjør viktige parametre forhold til Bankens drift. Bankens markedsområde er preget av netto tilflytting, og boligprisutviklingen har de senere år ligget omtrent på landsgjennomsnittet. Det er forventet fortsatt lav og stabil arbeidsledighet i vår region.

Aktivitetsnivået innenfor regionen har vært relativt høyt, og det forventes en positiv utvikling videre fremover. Infrastrukturen innenfor Bankens områder forbedres kontinuerlig. Fra Oslo er det i dag et godt utbygget veinett mot Bankens markedsområder i Drammen og Kongsberg. Samtidig vil ny E-18 med firefelts motorvei gjennom Vestfold bli ferdigstilt høsten 2014. I tillegg planlegges endret trase for jernbanen gjennom Vestfold med mulig integrasjon med Sandefjord Lufthavn. Nedre Buskerud og Vestfold er attraktive markedsområder for bank- og finansvirksomhet. Konkurransen i Bankens lokale markedsområder er således krevende. SpareBank 1 Buskerud-Vestfold vil videreutvikle sitt omdømme med spesiell vekt på å skape og vedlikeholde langsiktige og gode kunderelasjoner. Både nærhets- og dyktighetsdimensjonen vektlegges spesielt.

Banken satser sterkt på kompetanseutvikling. Finansnæringen stiller stadig strengere krav til kompetanse- og sertifiseringsordninger for bankene. Banken prioriterer å møte fremtidige krav til kompetanse på en offensiv måte. Banken ønsker å møte sine kunder med godt motiverte og kompetente medarbeidere.

## 6 STYRE, LEDELSE OG TILSYNSORGANER

### 6.1 Innledning

Bankens ulike styrings- og kontrollorganers roller og ansvar er definert gjennom lovgivning, forskrifter og vedtekter og er nærmere beskrevet i avsnittene under.

### 6.2 Forstanderskapet

Sparebanken skal ha et forstanderskap som skal se til at Banken virker etter sitt formål i samsvar med lov, vedtekter og forstanderskapets vedtak.

Forstanderskapet skal ha 32 medlemmer med 24 varamedlemmer. Forstanderskapets møter avholdes på rullerende basis, henholdsvis i Vestfold og Buskerud.

- 8 medlemmer med 6 varamedlemmer velges av innskyterne slik det fremgår av § 3-2 i Bankens vedtekter.
- 8 medlemmer med 6 varamedlemmer oppnevnes av kommunene Sandefjord, Horten, Larvik og Kongsberg slik det fremgår av § 3-3 i Bankens vedtekter.
- 8 medlemmer med 6 varamedlemmer velges av de ansatte slik det fremgår av § 3-4 i Bankens vedtekter. Valgmøtene avholdes på rullerende basis, henholdsvis i Vestfold og Buskerud, innenfor rammen av de bestemmelser som er fastsatt av Finansdepartementet om ansattes valg.
- 8 medlemmer med 6 varamedlemmer velges av egenkapitalbevisiere i samsvar med forskrift av 29. juni 2009 fastsatt av Finansdepartementet. Valgmøtene avholdes på rullerende basis, henholdsvis i Vestfold og Buskerud.

Medlemmene av forstanderskapet velges for 4 år. Varamedlemmer som velges av innskyterne velges for 1 år. Varamedlemmer som velges av de ansatte velges for 2 år. Varamedlemmer som oppnevnes av kommunestyrene oppnevnes for 4 år. Varamedlemmer som velges av egenkapitalbevisiere velges for 4 år.

Uttredende forstandere kan gjenvelges, jfr. likevel § 10-1 i Bankens vedtekter.

Minst tre fjerdedeler av forstanderskapets medlemmer skal være personer som ikke er ansatt i Banken.

### 6.3 Kontrollkomité

Kontrollkomitéen er valgt av Forstanderskapet og består av 4 medlemmer og 2 varamedlemmer. Medlemmene velges for 2 år av gangen. Kontrollkomitéen skal føre tilsyn med at Banken drives på en hensiktsmessig og betryggende måte i samsvar med lover og forskrifter, vedtekter, retningslinjer fastsatt av Forstanderskapet samt pålegg fra Finanstilsynet. Kontrollkomiteen har normalt 6 møter i året.

SpareBank 1 Buskerud-Vestfolds kontrollkomité har per Registreringsdokumentets dato følgende sammensetning.

#### KONTROLLKOMITÉENS MEDLEMMER

|                        | <b>Funksjon</b> | <b>Adresse</b>                 |
|------------------------|-----------------|--------------------------------|
| Berit Gramm            | Leder           | Liafaret 2, 3280 Tjodalyng     |
| Walter Småland         | Medlem          | Rømckes vei 3a, 3613 Kongsberg |
| Tone H. Janshaug Dalen | Medlem          | Prahms gate 36, 3613 Kongsberg |
| Tormod Bergem          | Medlem          | Postboks 169, 3201 Sandefjord  |

## 6.4 Styret

Styret velges av Forstanderskapet og består av 7 medlemmer, hvorav ett medlem er valgt av de ansatte. Styremedlemmene velges ut i fra profesjonelle kriterier.

Styret har det overordnede ansvar for forvaltning og organisering av Banken i tråd med lover, forskrifter, vedtekter og etter prinsipper basert på norsk anbefaling for eierstyring og selskapsledelse. Styret er ansvarlig for at de midler Banken rår over forvaltes på en trygg og hensiktsmessig måte. Av dette følger at Styret også har plikt til å påse at regnskap og formuesforvaltning er gjenstand for betryggende kontroll.

### SPAREBANK 1 BUSKERUD-VESTFOLDS STYRE PER REGISTRERINGS-DOKUMENTETS DATO

| Navn:                 | Styreposisjon:                         | Stilling & forretningsadresse:  |
|-----------------------|--|---|
| Anne Gro Olafsen      | Styreleder                             | Økonomisjef i Nicator AS i Sandefjord, har sittet i Formannskapet og Bystyret for Høyre i Sandefjord kommune fra 2003. Styremedlem i SpareBanken Vestfold fra 2005 frem til fusjon i 2008 ,styreleder fra nov. 2011. Adresse Virikskogen 6, 3212 Sandefjord |
| Torfinn Kildal        | Nestleder                              | Medlem av konsernledelsen i Kongsberg Gruppen frem til han sluttet i 2010. Har tidligere vært styremedlem i Sandsvær Sparebank. Innvalgt i styret april 2011. Adresse Schlanbusvei 16B, 3612 Kongsberg  |
| Alf-Reidar Fjeld      | Styremedlem                            | Har blant annet vært personaldirektør i Peterson Moss AS og konserndirektør i Ulsteinkonsernet.Adm. direktør i Sandefjord Lufthavn AS frem til juli 2012. Innvalgt i styret april 2011 Adresse Sprintveien 40D, 3223 Sandefjord                             |
| Live Haukvik Aker     | Styremedlem                            | CFO i Komplett Group i Sandefjord. Styremedlem i Eksportfinans, Revus Energy og Borgestad, samt nestleder i styret i Grenland Asis Global AS. Innvalgt i styret april 2011. Adresse Nordbyen 34, 3111 Tønsberg  |
| Kristin Sjøia Barkost | Styremedlem                            | Direktør Konsernregnskap i Kongsberg Gruppen ASA. Styremedlem i Sandsvær Sparebank fra april 2008 fusjon samme år. Adresse Christiesv.15, 3613 Kongsberg  |
| Jon Einar Melbye      | Styremedlem                            | Drevet egen virksomhet i Elkjøp i Buskerud fra 1998 og er nå medeier i 4 forretninger, samt aktiv medeier i flere eiendomsselskaper i Drammensområdet. Styremedlem i Sandsvær Sparebank fra april 2008 fusjon samme år. Adresse Havanveien 30, 3031 Drammen |
| Hanne Myhre Gravdal   | Styremedlem<br>(ansattes representant) | Senior plasseringsrådgiver. 27 år med diverse bankerfaring. Adresse Storgata 7, 3611 Kongsberg  |

#### 6.4.1 Revisjonsutvalg

Revisjonsutvalg består av tre medlemmer fra Bankens styre. Minst ett av utvalgets medlemmer skal ha relevant regnskaps- eller revisjonsmessig kompetanse. Revisjonsutvalget gjennomgår blant annet utkastene til kvartals- og årsregnskaper før de behandles i Styret. Revisjonsutvalget skal bistå Styret i å gjennomføre sine kontrolloppgaver og foreslå tiltak i forhold til Bankens rammeverk for styring og kontroll av risiko. Revisjonsutvalget møtes normalt fem ganger i året i forkant av styrebehandling av kvartals- og årsrapporter.

Per Registreringsdokumentets dato har revisjonsutvalget følgende medlemmer Live Haukvik Aker, leder, Anne Gro Olafsen og Kristin Sjøia Barkost.

## 6.5 Ledelse

Per Registreringsdokumentets dato består konsernledelsen i SpareBank 1 Buskerud-Vestfold av følgende personer:



## SPAREBANK 1 BUSKERUD-VESTFOLDS LEDELSE PER PROSPEKTETS DATO

| Navn:                  | Stilling:  | Forretningsadresse:        |
|------------------------|--|----------------------------|
| Harald Gaupen          | Administrerende banksjef                                   | Storgata 7, 3611 Kongsberg |
| Geir Årstein Hansen    | Viseadministrerende banksjef. Leder økonomi/finans/service | Storgata 7, 3611 Kongsberg |
| Beate Steen Pedersen   | Banksjef lokalbanker/privatmarked                          | Storgata 7, 3611 Kongsberg |
| Ole-Andreas Thoresen   | Banksjef bedriftsmarked                                    | Storgata 7, 3611 Kongsberg |
| Fredrik Holtan         | Banksjef Forretningsstøtte                                 | Storgata 7, 3611 Kongsberg |
| Vibeke Brandt Andersen | Banksjef Kundesenter                                       | Storgata 7, 3611 Kongsberg |
| Marianne S. Evensen    | Leder risikostyring/compliance                             | Storgata 7, 3611 Kongsberg |

### 6.6 Interessekonflikter

Banken bekrefter at det ikke foreligger interessekonflikter mellom de forpliktelse medlemmer av Bankens Styre, ledelse eller tilsynsorganer har overfor Banken og deres private interesser og/eller andre forpliktelser. En interessekonflikt kan oppstå dersom en ansatt eller tillitsmann søker om opptak av lån eller forhandler om inngåelse av andre typer avtaler med Banken. I slike situasjoner vil den ansatte eller tillitsmannen fratre ved behandlingen. Banken håndhever habilitetsregler som skal sikre at det ikke oppstår interessekonflikter.

## 7 EIERANDELSKAPITAL OG EGENKAPITALBEVISEIERE

Tabellen nedenfor viser de 20 største eiere i SpareBank 1 Buskerud-Vestfold per 31.12.2012.

| <b>Investor</b>                | <b>Antall egenkapitalbevis</b> | <b>Eierandel</b> |
|--------------------------------|--------------------------------|------------------|
| JAG Holding as                 | 312 578                        | 5,58 %           |
| MP pensjon                     | 255 580                        | 4,56 %           |
| Hilleik as                     | 209 760                        | 3,74 %           |
| Terra utbytte                  | 179 908                        | 3,21 %           |
| Kristian Henriksen             | 149 942                        | 2,68 %           |
| Bess Jahres stiftelse          | 104 812                        | 1,87 %           |
| AW Capital Invest AS           | 98 850                         | 1,76 %           |
| Danske Bank AS operations sec. | 73 211                         | 1,31 %           |
| Skibselskapet Bjørkhaug 2      | 56 227                         | 1,00 %           |
| Foretakskonsulenter            | 48 420                         | 0,86 %           |
| GG Eiendom as                  | 40 233                         | 0,72 %           |
| Allumgården                    | 37 898                         | 0,68 %           |
| Mildrid og Anders Fehns legat  | 37 735                         | 0,67 %           |
| Grete Evensen Øvrum            | 37 491                         | 0,67 %           |
| Jorunn E.Gregersen             | 37 485                         | 0,67 %           |
| AS Thor Dahl                   | 37 485                         | 0,67 %           |
| Brage Invest AS Terra Forv. AS | 36 165                         | 0,65 %           |
| Bakken Øyvind                  | 31 298                         | 0,56 %           |
| Bjørn Andreassen               | 31 236                         | 0,56 %           |
| Thorjac AS                     | 31 236                         | 0,56 %           |
| <b>Sum 20 største</b>          | <b>1 847 550</b>               | <b>32,98 %</b>   |
| Andre                          | 3 754 710                      | 67,02 %          |
| <b>Totalt</b>                  | <b>5 602 260</b>               | <b>100,00 %</b>  |

Banken kjenner ikke til om det foreligger noen avtale mellom eiere som på et senere tidspunkt kan føre til en endring over Bankens eierskap.

## 8 FINANSIELL INFORMASJON

### 8.1 Historiske regnskapsopplysninger

SpareBank 1 Buskerud-Vestfold avlegger både morbankens og konsernets regnskap i samsvar med internasjonale standarder for finansiell rapportering (IFRS) og gjeldende fortolkninger.

I henhold til ”Commission Regulation (EC) NOK 809/2003 of 29 April 2004” som implementerer ”Directive 2003/71/EC of the European Parliament and of the Council” kan informasjon i et prospekt inntas ved henvisning. På grunn av kompleksiteten i den historiske finansielle informasjonen inntas derfor slik informasjon, inkludert noter, ved henvisning til 4. kvartalsrapport for 2012, 4. kvartalsrapport 2011, samt årsrapport for 2010 og 2011. Disse finansielle rapportene er tilgjengelige på SpareBank 1 Buskerud-Vestfolds hjemmeside, [www.slbv.no](http://www.slbv.no).

Aktuell finansiell informasjon finnes på følgende sider i de finansielle rapportene:

#### KRYSSREFERANSELISTE

| Sidetall i rapporter                              | Årsrapport 2010<br>(Revidert)   | Årsrapport 2011<br>(Revidert)   | 4. kvartal 2011/<br>Helårstall 2011<br>(Urevidert)  | 4. kvartal 2012/<br>Helårstall 2012<br>(Urevidert)  |
|---|---|---|---|---|
| <b>Resultatregnskap</b>                           | s. 27   | s. 28   | s. 12   | s. 12   |
| <b>Balanseregnskap</b>                            | s. 28   | s. 29   | s. 13   | s. 13   |
| <b>Kontantstrømoppstilling</b>                    | s. 30   | s. 31   | s. 16   | s. 16   |
| <b>Regnskapsprinsipper og noter</b>               | s.33 -s.86  | s.32 -s.86  | s. 18-s. 25   | s.18 -s.26  |
| <b>Revisjonsberetning</b>                         | s.90 -s.91  | s.98 -s.99  | N/A   | N/A   |
| <b>Kilde</b>                                      | <a href="https://www2.sparebank1.no/buskerud-vestfold/hovedside-investor-relations/investor-relations/">https://www2.sparebank1.no/buskerud-vestfold/hovedside-investor-relations/investor-relations/</a> | <a href="https://www2.sparebank1.no/buskerud-vestfold/hovedside-investor-relations/investor-relations/">https://www2.sparebank1.no/buskerud-vestfold/hovedside-investor-relations/investor-relations/</a> | <a href="https://www2.sparebank1.no/buskerud-vestfold/hovedside-investor-relations/investor-relations/">https://www2.sparebank1.no/buskerud-vestfold/hovedside-investor-relations/investor-relations/</a> | <a href="https://www2.sparebank1.no/buskerud-vestfold/hovedside-investor-relations/investor-relations/">https://www2.sparebank1.no/buskerud-vestfold/hovedside-investor-relations/investor-relations/</a> |
| <b>Hvor i prospektet informasjonen er inntatt</b> | Registreringsdokumentet (8.1)   | Registreringsdokumentet (8.1)   | Registreringsdokumentet (8.1)   | Registreringsdokumentet (8.1)   |

SpareBank 1 Buskerud-Vestfolds årsregnskaper for 2010 og 2011 har blitt revidert i samsvar med gjeldende lovgivning. Årsregnskap for 2011 er seneste reviderte regnskap. Revisjonsberegningene inneholder ingen forbehold.

Kvartalsrapportene for 4. kvartal 2011 og 4. kvartal 2012 er ikke revidert.

### 8.2 Nylig inntrufne forhold som kan påvirke Bankens betalingsdyktighet

Det har ikke inntruffet begivenheter etter siste rapportering av regnskapstall som i vesentlig grad har betydning ved vurdering av Bankens solvens.

### 8.3 Rettergang og voldgift

Det har i de siste 12 måneder ikke vært forvaltningssaker, retterganger eller voldgiftssaker (herunder alle saker som er anlagt eller varslet og som konsernet SpareBank 1 Buskerud-Vestfold har kjennskap til), som kan få eller som i den senere tid har hatt vesentlig innvirkning på konsernets finansielle stilling eller lønnsomhet.

## 9 DOKUMENTER TIL GJENNOMSYN

Alle dokumenter som det henvises til i dette Registreringsdokumentet er tilgjengelig for fysisk inspeksjon hos SpareBank 1 Buskerud-Vestfold på nedenstående adresse så lenge Registreringsdokumentet er gyldig:

- SpareBank 1 Buskerud-Vestfold, Jernbanealleen 23-25, 3200 Sandefjord tlf. 02480

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

- (a) SpareBank 1 Buskerud-Vestfolds stiftelsesdokument og vedtekter.
- (b) Alle rapporter, historisk finansiell informasjon, vurderinger og ekspertuttalelser som er utarbeidet på anmodning fra SpareBank 1 Buskerud-Vestfold, som helt eller delvis inngår i Registreringsdokumentet, eller som det vises til i registreringsdokumentet.
- (c) Historisk finansiell informasjon om SpareBank 1 Buskerud-Vestfold og dets datterselskaper for hvert av de to regnskapsårene forut for offentliggjøringen av Registeringsdokumentet.

SpareBank 1 Buskerud-Vestfolds vedtekter og finansielle rapporter kan også lastes ned elektronisk fra Bankens internettside, [www.s1bv.no](http://www.s1bv.no).

### 9.1 Tredjepartsinformasjon

Det er enkelte steder i Registreringsdokumentet 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, bekreftes at det ikke er utelatt fakta som kan medføre at de gjengitte opplysningene er unøyaktige eller villedende.

## 10 DEFINISJONER, LOVER OG FORSKRIFTER

### 10.1 Definisjoner

|                                     |   |
|-------------------------------------|---|
| <b>1.kv., 2. kv., 3.kv., 4. kv.</b> | Første kvartal, andre kvartal, ....   |
| <b>Banken</b>                       | SpareBank 1 Buskerud-Vestfold   |
| <b>Forvaltningskapital</b>          | Summen av en banks eiendeler  |
| <b>IFRS</b>                         | International Financial Reporting Standards   |
| <b>Kontrollkomité</b>               | Lovbestemt kontrollorgan i Banken. Skal føre tilsyn med Bankens virksomhet i samsvar med Sparebankloven og instruks gitt av Forstanderskapet. Kontrollkomiteen er valgt av Bankens Forstanderskapet |
| <b>Finanstilsynet</b>               | Finanstilsynet fører det offentlige tilsyn med banker og andre finansinstitusjoner, herunder forsikringsselskaper, og en lang rekke andre foretak som driver virksomhet innen finansnæringen        |
| <b>Forstanderskapet</b>             | Bankens øverste beslutende organ. Forstanderskapet skal se til at SpareBank 1 Buskerud-Vestfold virker etter sitt formål i samsvar med lov, vedtekter og forstanderskapets vedtak                   |
| <b>Lånet</b>                        | NO 001 0671266 FRN SpareBank 1 Buskerud-Vestfold NOK 100.000.000 fondsobligasjonslån med ubegrenset løpetid og innløsningsrett for utstederen   |
| <b>MNOK</b>                         | Millioner norske kroner   |
| <b>NOK</b>                          | Norske kroner   |
| <b>Prospektet</b>                   | Verdipapirdokumentet datert 5. mars 2013 og dette Registreringsdokumentet utgjør sammen Prospektet.   |
| <b>Registreringsdokumentet</b>      | Dette registreringsdokumentet, med vedlegg, som er utarbeidet i forbindelse med plasseringen av fondsobligasjonen   |
| <b>SamSpar</b>                      | Samarbeidende Sparebanker AS, et samarbeid mellom 11 selvstendige sparebanker lokalisert på øst- og nordvestlandet. SamSpar eier 19,5 % av SpareBank 1 Gruppen AS                                   |
| <b>SpareBank 1 Gruppen</b>          | SpareBank 1 Gruppen AS  |
| <b>Styret</b>                       | Styret i Banken   |
| <b>Tilrettelegger</b>               | SpareBank 1 Markets AS  |
| <b>Utsteder</b>                     | SpareBank 1 Buskerud-Vestfold   |
| <b>Verdipapirdokumentet</b>         | Verdipapirdokumentet datert 5. mars som sammen med dette Registreringsdokumentet utgjør Prospektet.   |
| <b>Verdipapirhandelloven</b>        | Lov av 29. juni 2007 nr 75 om verdipapirhandel  |