

# PROSPEKT



**Soknedal Sparebank**

## Offentlig Emisjon

Tilbud om deltakelse i fullgarantert offentlig emisjon ved førstegangsutstedelse av 300 000 egenkapitalbevis i Soknedal Sparebank til tegningskurs NOK 105 per Egenkapitalbevis

Totalt emisjonsbeløp vil være NOK 31,5 millioner

## Tegningsperiode

Fra og med 9. april 2018 til og med  
27. april 2018 kl. 15.00 (norsk tid)

Tilrettelagt av:

**NORNE**  
SECURITIES

Norne Securities AS

**4. april 2018**

Prospektet er et nasjonalt prospekt utarbeidet i samsvar med Verdipapirhandelloven og Verdipapirforskriften, og er registrert hos Foretaksregisteret, i samsvar med Verdipapirhandelloven § 7-10. Prospektet har ikke blitt kontrollert eller godkjent av Finanstilsynet eller annen offentlig myndighet.

## Viktig informasjon

Dette prospektet (heretter "Prospektet") er utarbeidet av Soknedal Sparebank (heretter "Banken" eller "Sparebanken") for å gi informasjon om Banken og dens virksomhet i forbindelse med tilbud om deltakelse i en garantert offentlig emisjon ved førstegangsutstedelse av 300 000 egenkapitalbevis i Banken til tegningskurs NOK 105 per Egenkapitalbevis ("Emisjonen").

Prospektet er et nasjonalt prospekt utarbeidet i samsvar med Verdipapirhandelloven og Verdipapirforskriften, og er registrert hos Foretaksregisteret, i samsvar med Verdipapirhandelloven § 7-10. Prospektet har ikke blitt kontrollert eller godkjent av Finanstilsynet eller annen offentlig myndighet. Dette Prospektet er ikke et EØS-prospekt som definert i § 7-7 i Verdipapirhandelloven.

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

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

Distribusjon av Prospektet skal ikke under noen omstendighet gi uttrykk for at det ikke kan ha skjedd endringer i forhold vedrørende Banken som beskrevet i Prospektet etter Prospektets dato. Enhver ny vesentlig omstendighet og enhver vesentlig unøyaktighet i Prospektet som kan få betydning for vurderingen av Banken, og som fremkommer eller oppdages mellom tidspunktet for offentliggjøring av Prospektet og det tidspunkt når Egenkapitalbevisene blir utstedt, vil bli beskrevet i et tilleggsprospekt i henhold til Verdipapirhandelloven § 7-15.

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

Regnskapstall som er gjengitt i Prospektet er utarbeidet i henhold til NGAAP hvis ikke annet er angitt.

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

I Prospektet benyttes en rekke begreper som er skrevet med stor forbokstav. Disse begrepene skal forstås i samsvar med definisjonslisten som er inntatt i kapittel 11 i Prospektet.

<b>1</b>	<b>RISIKOFAKTORER .....</b>	<b>5</b>
<b>2</b>	<b>ERKLÆRINGER .....</b>	<b>14</b>
2.1	ANSVARSERKLÆRING .....	14
2.2	TREDJEPARTSINFORMASJON .....	15
2.3	FREMTIDSRETTEDE UTTALELSER .....	15
<b>3</b>	<b>PRESENTASJON AV SOKNEDELEN SPAREBANK .....</b>	<b>16</b>
3.1	GENERELT OM BANKEN .....	16
3.2	HISTORIKK .....	16
3.3	VEDTEKTER .....	16
3.4	OVERORDNET STRATEGI OG ØKONOMISKE MÅL .....	18
3.5	SAMFUNNSROLLE OG SAMFUNNSANSVAR .....	19
3.6	UTLÅN .....	19
3.7	FORSKNING OG UTVIKLING, PATENTER OG LISENSER .....	22
3.8	VESENTLIGE INVESTERINGER I ANLEGGSMIDLER .....	22
3.9	AVHENGIGHET AV FORRETNINGSAVTALER .....	22
<b>4</b>	<b>OPERASJONELL OG FINANSIELL GJENNOMGANG .....</b>	<b>23</b>
4.1	RESULTATUTVIKLING .....	23
4.2	EGENKAPITAL OG SOLIDITET .....	26
4.3	BANKENS FINANSIERING - LIKVIDITET OG FUNDING .....	26
4.4	TREKKRAMMER .....	29
4.5	BALANSE MELLOM INNLÅN OG UTLÅN .....	29
4.6	ORGANISASJON .....	30
4.7	GENERELLE BETRAKTNINGER OM 2017 OG FREMTIDIG UTVIKLING .....	30
<b>5</b>	<b>ORGANISASJON OG LEDELSE .....</b>	<b>32</b>
5.1	ORGANISASJON .....	32
5.2	GENERALFORSAMLINGEN .....	32
5.3	VALGKOMITÉER .....	34
5.4	STYRET .....	34
5.5	LEDELSEN .....	37
5.6	INTERESSEKONFLIKTER .....	39
5.7	EIERSTYRING OG SELSKAPSLLEDELSE .....	40
5.8	ANTALL ANSATTE .....	40
5.9	VANDEL .....	40
<b>6</b>	<b>EIERANDELSKAPITAL OG INVESTORPOLITIKK .....</b>	<b>41</b>
6.1	EIERANDELSKAPITALEN I BANKEN .....	41
6.2	EGENKAPITALBEVISEIERNES RETTIGHETER .....	41
6.3	INFORMASJONSPOLITIKK .....	41
6.4	AVKASTNING OG UTBYTTEPOLITIKK .....	42
6.5	REGLER OM PLIKTIG TILBUD .....	43
6.6	REGLER OM TVANGSINNØSNING AV EGENKAPITALBEVIS .....	43
6.7	MELDEPLIKTIGE HANDLER/OVERDRAGELSER AV EGENKAPITALBEVIS .....	43
<b>7</b>	<b>FINANSIELL INFORMASJON .....</b>	<b>44</b>
7.1	GENERELLE REGNSKAPSPRINSIPPER .....	44
7.2	REGNSKAP .....	47
7.3	REVISOR .....	50
7.4	TRANSAKSJONER MED NÆRSTÅENDE PARTER .....	50
7.5	ENDRINGER I FINANSIELL STILLING ELLER MARKEDSSTILLING .....	51
<b>8</b>	<b>SKATTEMESSIGE FORHOLD FOR EGENKAPITALBEVISEIERNE .....</b>	<b>52</b>
8.1	INNLEDNING .....	52
8.2	GENERELT .....	52

8.3	BESKATNING AV INVESTORER SKATTEMESSIG HJEMMEHØRENDE I NORGE .....	52
8.4	BESKATNING AV INVESTORER SKATTEMESSIG HJEMMEHØRENDE I UTLANDET.....	53
<b>9</b>	<b>JURIDISKE FORHOLD .....</b>	<b>55</b>
9.1	TVISTER MED VIDERE.....	55
9.2	SAMARBEIDSPARTNERE.....	55
9.3	VESENTLIGE KONTRAKTER .....	57
9.4	INNLLÅNSPORTEFØLJE/INNLLÅNSAVTALER .....	57
<b>10</b>	<b>RAMMEBETINGELSER FOR SPAREBANKER .....</b>	<b>58</b>
10.1	BESKRIVELSE AV EGENKAPITALBEVIS SOM VERDIPAPIR.....	58
10.2	LOVREGULERING AV SPAREBANKER .....	62
<b>11</b>	<b>DEFINISJONER.....</b>	<b>69</b>
<b>12</b>	<b>EMISJONEN.....</b>	<b>71</b>
12.1	BAKGRUNNEN FOR EMISJONEN. FORMÅL.....	71
12.2	OVERSIKT .....	71
12.3	GENERALFORSAMLINGEN VEDTAK.....	71
12.4	TEGNINGSKURS OG EMISJONSBELØP .....	72
12.5	TEGNINGSPERIODEN .....	73
12.6	PROSEDYRER FOR TEGNING .....	73
12.7	OFFENTLIGGJØRING OG TILDELING .....	74
12.8	TEGNINGSGARANTI.....	74
12.9	ANNET .....	75
12.10	TIDSPLAN FOR EMISJONEN .....	75
12.11	REGULATORISKE FORHOLD .....	75
12.12	OPPGJØR I EMISJONEN .....	76
12.13	HVITVASKING .....	76
12.14	LEVERING AV EGENKAPITALBEVIS.....	77
12.15	INGEN PLANLAGT NOTERING PÅ REGULERT MARKED.....	77
12.16	BETINGELSER FOR GJENNOMFØRING.....	77
12.17	RETTIGHETER KNYTTET TIL EGENKAPITALBEVISENE.....	77
12.18	VPS-REGISTRERING .....	77
12.19	BANKENS EIERANDELSKAPITAL ETTER EMISJONEN.....	77
12.20	STYREFULLMAKT .....	77
12.21	UTVANNING I EIERANDEL .....	78
12.22	VALUTA.....	78
12.23	EGENKAPITALBEVISBRØK OG UTBYTTEBEREGNING .....	78
12.24	OMKOSTNINGER .....	78
12.25	RÅDGIVERE .....	78
<b>13</b>	<b>DOKUMENTER SOM ER TILGJENGELIGE FOR OFFENTLIGHETEN.....</b>	<b>79</b>
Vedlegg 1	Bankens gamle vedtekter	
Vedlegg 2	Gjeldende nye vedtekter etter Emisjonen	
Vedlegg 3	Tegningsblankett	

## 1 Risikofaktorer

*Investeringer i Egenkapitalbevis er beheftet med risiko. Nedenfor er beskrevet risikoforhold som anses særlig relevante og vesentlige for å vurdere risikoen knyttet til en investering i Egenkapitalbevis i Soknedal Sparebank. Eventuelle investeringer i Egenkapitalbevis i Soknedal Sparebank bør grundig vurderes mot risikofaktorene presentert i dette kapitlet, sammen med informasjon presentert i Prospektet for øvrig. Dersom én eller flere av risikofaktorene faktisk inntreffer, vil Bankens virksomhet, finansielle stilling, driftsresultat og/eller egenkapitalbeviskurs kunne bli vesentlig negativt påvirket.*

*Banken har egne risiko- og kapitalstyringssystemer for å sikre forsvarlig drift og finansiell stabilitet, og samtidig å støtte opp om Bankens strategiske utvikling og måloppnåelse. Risikofaktorene inntatt nedenfor er de kjente og relevante risikofaktorer Banken mener er av betydning for Banken.*

### 1.1 UTVIKLINGEN I VERDIPAPIRMARKEDET, ØKONOMISK UTVIKLING OG ENDRING I RAMMEBETINGELSER

#### Utvikling i verdipapirmarkedet og volatilitet

Kursen på Egenkapitalbevisene vil påvirkes av den generelle utviklingen i verdipapirmarkedene. Dette innebærer at kursen på Egenkapitalbevisene vil kunne gå opp eller ned uavhengig av Bankens underliggende utvikling.

Prissetting av Egenkapitalbevisene vil også kunne påvirkes av likviditeten i markedet for Bankens egenkapitalbevis. 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.

#### Utviklingen i regional og nasjonal økonomi

Den internasjonale finanskrisen har vist at de globale kapital- og pengemarkedene kan gi svingninger (være volatile). Denne effekten kan relatere seg til blant annet redusert likviditet og økt kredittrisikopremie for banksektoren internasjonalt. I tillegg har det i perioder de senere årene forekommet vesentlig reduksjon i tilgjengeligheten av finansiering i kapital- og pengemarkedene.

Eventuell vedvarende volatilitet, nye markedsforstyrrelser eller andre hendelser i den globale økonomien kan ha vesentlig negativ effekt på Bankens evne til å få tilgang til kapital og/eller virksomheten for øvrig, resultater av virksomheten og/eller Bankens økonomiske stilling. Politisk uro og signaler om proteksjonisme kan bremse utviklingen i internasjonal handel og økonomisk vekst framover.

Bankens inntjening og resultater kan bli negativt påvirket av en forverring i økonomiske forhold der virksomheten drives. En forverring av makroøkonomiske forhold i Norge kan ha vesentlig negativ effekt på Bankens resultater og økonomiske stilling, spesielt dersom etterspørselen etter varer og tjenester faller, arbeidsløsheten øker, oljeprisen faller eller verdier på eiendommer faller. I tillegg til å redusere etterspørselen etter Bankens produkter og tjenester, kan kvaliteten på Bankens utlånsportefølje påvirkes negativt, og Banken vil kunne oppleve kredittap. Banken har sin virksomhet i Trøndelag og vil således kunne bli påvirket av utviklingen i regionen.

#### Rammebetingelser og myndigheters handlinger

Norske myndigheter kan til enhver tid innenfor rammene av EØS-avtalen innføre regelverk eller gjennomføre finans- eller pengepolitiske tiltak, herunder endringer i skatte-, avgifts- og valutalovgivning, som vil kunne påvirke Banken og resten av finansindustriens inntekter og kostnader. Et eksempel på dette er beskatning av utbytte. Myndighetene kan også innføre andre tiltak som kan påvirke Bankens virksomhet, eksempelvis gjennom skjerpede soliditetskrav eller andre spesifikke krav. 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, herunder finansskatt, kunne bidra til å svekke Bankens virksomhet, resultat, likviditet, finansielle stilling og/eller framtidsutsikter.

Finansreguleringen innen EØS-området har de senere år blitt betydelig utvidet. Tilsynet med finansnæringen er også vesentlig styrket. EU-myndighetenes mål er at når de såkalte Basel III-regler og -prinsipper er vedtatt, og

nasjonal implementering er gjennomført, vil sannsynligheten for og omfanget av kriser i finanssektoren bli redusert. Det er forventet at innfasing av nye krav skjer gradvis frem mot 2019. I EØS-området gjennomføres Basel III-reglene gjennom det såkalte kredittinstitusjonsdirektivet og –forordningen (CRD IV/CRR). Regler tilsvarende CRD IV/CRR er i det vesentlige gjennomført i Norge. Ytterligere informasjon vedrørende Basel-komiteéns standard finnes på Basel-komiteén og Finanstilsynets hjemmesider [www.bis.org](http://www.bis.org) og [www.finanstilsynet.no](http://www.finanstilsynet.no).

For finansnæringen innebærer nye/endrede rammebetingelser blant annet:

- Økte krav til kjernekapitaldekning
- Nye krav til sammensetning av kjernekapital
- Økte krav til likviditetsstyring og likviditetsbuffer

Med virkning fra 30. juni 2017 er banker forpliktet til å oppfylle krav til uvektet kjernekapitalandel. Se for øvrig punkt 3.4.

Nye rammebetingelser vil 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.

## 1.2 FORRETNINGSMESSIG RISIKO

### Kredittrisiko

Kredittrisiko defineres som faren for tap som følger av at kunder eller motparter ikke har evne eller vilje til å oppfylle sine forpliktelser overfor Banken. Kredittrisiko oppstår i tre av Bankens forretningsområder; (i) utlån, kreditter og garantier til personkunder, (ii) utlån, kreditter og garantier til bedrifter, og (iii) utlån til og investering i banker, obligasjoner og ansvarlige lån.

Bankens tilgang til korrekt og fullstendig finansiell informasjon og generell kredittinformasjon om låntakere er avgjørende for Bankens vurdering av den kredittrisiko som er knyttet til den enkelte låntaker. Slik informasjon er mer begrenset tilgjengelig for små bedrifter og privatpersoner enn for større foretak, og ettersom utlån til små bedrifter samt privatpersoner utgjør en stor del av Bankens utlånsportefølje, utgjør dette en risiko. For eksempel utgjorde Bankens utlån til privatpersoner 74 prosent av Bankens samlede utlån per 31. desember 2017. Banken er således eksponert for risiko knyttet til tap som følge av at låntakere ikke har evne eller vilje til å oppfylle sine forpliktelser overfor Banken.

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 mer detaljert oversikt over Bankens kreditteksponering, og en beskrivelse av Bankens systemer knyttet til håndtering av kredittrisiko, er gitt i kapittel 3.6.

### 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, endringer i kredittrater eller mer generelle endringer i markedet, for eksempel naturkatastrofer eller spesifikke forhold knyttet til Banken.

Banken er videre avhengig av tilstrekkelig finansiering for å kunne drive sin utlånsvirksomhet. Bankens utlånsvirksomhet er i det vesentlige dekket gjennom kundeinnskudd. Slike innskudd er imidlertid utsatt for

variasjoner som skyldes hendelser utenfor Bankens kontroll, som for eksempel bortfall i kunders tiltro til markedet og økt konkurranse, som kan føre til at Banken i en periode får en vesentlig reduksjon i sine kundeinnskudd. I tillegg kan enhver usikkerhet knyttet til Bankens finansielle stilling føre til vesentlig uttak av kundeinnskudd som kan resultere i et finansieringsunderskudd hos Banken.

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

Selv om Banken har en konservativ holdning til likviditetsrisiko, og Banken til enhver tid søker å diversifisere sine kilder til finansiering for å bli mest mulig uavhengig av hendelser i det enkelte marked, medfører den typen virksomhet Banken driver en iboende likviditetsrisiko som vil kunne ha en vesentlig negativ innvirkning på Bankens resultat, likviditet og finansiell stilling.

### **Markedsrisiko**

Markedsrisiko er en samlebetegnelse som omfatter risikoen for tap knyttet til poster på og utenfor balansen som følge av endringer i markedspriser. Verdipapirrisiko, valutarisiko, renterisiko, risiko forbundet med egenbeholdning og/eller bruk av egenkapital i syndikater er inkludert i denne risikoklassen.

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

Banken er eksponert for risiko knyttet til rentemarginer mellom utlån og lånekostnader. Endringer i renteforskjellene kan direkte påvirke Banken i den grad de påvirker avkastningen på rentebærende eiendeler, og renter betalt på rentebærende gjeld, og spesielt om endringene er uforholdsmessige eller uventede, eller på annen måte påvirker forholdet på Bankens utlån og innlån. Bankens viktigste finansieringskostnad er rente betalt på innskudd og finansiering fra pengemarkedet, mens de viktigste renteinntektene kommer fra utlån til kunder og rentebærende verdipapirer. Når tidspunktet for justeringer av renter ikke er sammenfallende, for eksempel når en økning av rentene i fundingmarkedet ikke er mulig å overføre til utlån, kan dette påvirke inntektene negativt.

Banken har investeringer i verdipapirer hvor verdi er avhengig av volatilitet og generell utvikling av flere variabler, for eksempel renter, valutakurser, kredittspreader og aksjekurser. En negativ utvikling i verdi på disse verdipapirene vil ha en negativ påvirkning på Bankens finansielle stilling og/eller driftsresultat.

### **Konsentrasjonsrisiko**

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

Banken har i den ordinære utlånsvirksomheten en fordeling på sektorer per 31. desember 2017 som fordeler seg med 74 prosent av samlet utlånsportefølje til privatpersoner og 26 prosent til bedriftskunder.

Bankens utlånsportefølje til privatpersoner og bedrifter fordeler seg geografisk med hovedvekt i Trøndelag som står for 82 prosent av Bankens utlån, mens kunder bosatt andre steder i landet og utlandet står for 18 prosent av Bankens utlån per 31. desember 2017.

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

## Operasjonell risiko

Operasjonell risiko er risikoen for tap som skyldes utilstrekkelig eller sviktende interne prosesser, svikt hos mennesker, samt eksterne hendelser. Dette kan eksempelvis være svikt i rutiner, svikt i datasystem, kompetansesvikt, feil hos Bankens underleverandører, tillitsbrudd hos ansatte og kunder, ran, underslag m.m.

Banken er avhengig av et betydelig antall operasjoner hver dag i en rekke ulike markeder og geografiske områder. Bankens virksomhet avhenger av evnen til å håndtere disse operasjonene effektivt på tvers av ulike enheter, og rapportere disse operasjonene nøyaktig. Banken er eksponert for operasjonell risiko som for eksempel svikt eller mangler i interne prosesser og systemer (inkludert, men ikke begrenset til, finansiell rapportering og risikostyringssystemer), IT-infrastruktur, utstyr/maskiner, dokumentasjon av transaksjoner eller avtaler med tredjeparter, manglende sikring av eiendeler, ansattes feil, brudd på fullmakter, og manglende oppfyllelse av regulatoriske krav (inkludert, men ikke begrenset til, virksomhetsreglene for bank, databeskyttelse og anti-hvitvaskingslover).

Banken er også utsatt for operasjonell risiko på grunn av klager fra kunder og svikt i eksterne systemer. Dessuten kan Banken bli negativt påvirket av uredelige handlinger eller brudd på interne instruksjoner begått av egne ansatte. Banken kan ikke forutsi hvorvidt slike tilfeller av interne misligheter vil oppstå, eller hvis de skulle oppstå, i hvilken grad disse handlinger vil få negativ innvirkning.

Metoder for risikostyring av operasjonell risiko bygger på estimater, forutsetninger og tilgjengelig informasjon som kan være feil eller utdatert. Dersom risikostyring er utilstrekkelig kan dette ha en vesentlig negativ effekt på Banken. Dersom operasjonell risiko som nevnt ovenfor skulle materialisere seg, kan dette føre til både omdømmemessig og økonomisk skade og kan ha en vesentlig negativ effekt på Bankens virksomhet, økonomiske stilling, likviditet og/eller driftsresultat.

Bankens operasjoner er avhengig av Bankens evne til daglig å behandle og overvåke et stort antall transaksjoner, hvorav mange er svært komplekse. Bankens IT-systemer og andre systemer for å håndtere økonomi, regnskap, databehandling og transaksjonsvolum kan ha en negativ effekt på Bankens evne til å behandle transaksjoner eller yte tjenester. Andre faktorer som kan forårsake at Bankens IT-systemer stopper eller ikke fungerer ordentlig, omfatter en forverring i kvaliteten på IT-utvikling, support og drift av systemene. I tillegg kan særlig høy utskiftning av ansatte påvirke Bankens evne til å håndtere veksten og den økende kompleksiteten i Bankens operasjoner. Til tross for Bankens betydelige utgifter til eksisterende IT-systemer, er det ikke noen sikkerhet for at disse utgiftene er tilstrekkelige eller at IT-systemer vil fungere tilfredsstillende. Enhver forstyrrelse av IT-systemer eller andre systemer som brukes av Banken, herunder systemer som eies av kontraktsparter, kan ha vesentlig effekt på Bankens virksomhet, finansielle stilling og driftsresultater.

Til tross for beredskapsplaner og fasiliteter Banken har på plass, kan virksomheten være negativt påvirket av en forstyrrelse i den infrastrukturen som støtter Bankens systemer. Dette kan omfatte forstyrrelser som involverer strømforsyning, tele- og datakommunikasjon eller andre tjenester som brukes av Banken eller Bankens underleverandører, eller en krisehendelse som involverer alle steder der Banken har en betydelig operasjonell virksomhet.

Bankens teknologitjenester leveres gjennom Eika Alliansen og SDC (Skandinavisk Data Center A/S). Det foreligger et omfattende avtaleverk som blant annet regulerer ansvaret mellom partene og fastsetter definerte krav til driftsstabilitet og konsekvenser dersom dette ikke blir overholdt. En vesentlig svikt i disse systemene vil likevel ha en vesentlig innvirkning på Bankens virksomhet og dens kunders tilfredshet, som igjen vil kunne ha en vesentlig negativ innvirkning på virksomhet, resultat, likviditet, finansielle stilling og/eller framtidssikter.

Bankens operasjoner er avhengig av sikker bearbeiding, lagring og overføring av konfidensiell og annen informasjon i sine datasystemer og nettverk. De datasystemer, programvarer og nettverk som brukes av Banken kan være sårbare for uautorisert tilgang, datavirus eller annen ondsinnet kode og andre ytre angrep eller interne brudd som kan være en trussel mot datasikkerheten. Hvis en eller flere slike hendelser oppstår, kan noen av dem potensielt true konfidensielle og andre opplysninger om Banken, kunder eller motparter. Banken kan bli nødt til å bruke ekstra ressurser for å gjøre tiltak for å beskytte Banken eller for å undersøke og avhjelpe sårbarheter eller andre eksponeringer.



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.

Risikoen for at banker vil bli utsatt for, ellers brukes til, hvitvasking har økt. Risikoen for hvitvasking er høyere i fremvoksende markeder enn i Norge og andre utviklede markeder. Risikoen for hendelser i forhold til hvitvasking finnes alltid for finansforetak. Eventuelle brudd på antihvitvaskingsregler, eller forsøk på brudd, kan ha alvorlige juridiske og omdømmemessige konsekvenser for Banken, og kan resultere i negativ innvirkning på Bankens virksomhet.

Banken oppdaterer løpende sine interne retningslinjer for å hindre potensielle interessekonflikter i tråd med at virksomheten og kundebasen utvides. Å identifisere og håndtere interessekonflikter er komplekst, blant annet på grunn av at interne brudd på retningslinjer kan være vanskelig å oppdage. Bankens omdømme kan bli skadet, og kundenes vilje til å inngå transaksjoner med Banken kan bli berørt, dersom Banken ikke klarer, eller synes å ikke klare, å identifisere og håndtere interessekonflikter.

### **Risiko knyttet til personell**

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

### **Eierrisiko**

Eierrisiko er risikoen for at Banken blir påført negative resultater fra eierposter i strategisk eide selskap og/eller må tilføre ny egenkapital til slike selskap. Slike tap vil kunne ha en negativ innvirkning på Bankens finansielle stilling og fremtidig resultat og utviklingsmuligheter.

### **Uventede inntekts- og kostnadssvingninger**

Banken er utsatt for uventede svingninger i inntekter og kostnader som kan inntreffe i ulike forretnings- eller produktsegmenter. Ettersom det vesentligste av Bankens inntekter kommer fra kjernevirksomheten og omfatter rentenetto og provisjonsinntekter fra andre banktjenester som betalingsformidling, formidling av andre finans- og forsikringsprodukter og lignende, er Bankens kostnader tilpasset disse kjerneaktivitetene. Det er likevel en risiko for at uforutsette konjunktursvingninger eller endret kundeatferd kan forekomme. Dette kan medføre at Bankens kostnader vesentlig overskrider Bankens inntekter, som igjen vil kunne ha en vesentlig innvirkning på Bankens driftsresultat, likviditet og finansielle situasjon.

### **Verdifall i de sikkerhetsobjekter Banken har etablert sikkerhet i**

En betydelig andel av Bankens utlån er sikret ved pant i eiendom, driftstilbehør, varelager og tilsvarende eiendeler. Dersom, og i den utstrekning, verdien av disse sikkerhetsobjektene faller eller muligheten til å realisere slike objekter blir forringet, vil dette øke risikoen for at Banken vil lide tap dersom låntaker misligholder sitt engasjement med Banken, som igjen vil kunne ha en vesentlig negativ innvirkning på Bankens virksomhet, likviditet, finansielle stilling og/eller driftsresultat.

### **Omdømmerisiko**

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

### **Marginpress**

Rentemarginen for norske banker har vært nokså stabil de siste årene. Tiltakende press på utlånsmarginer har blitt kompensert av fallende markedsfinansieringskostnad og reduserte innskuddsrenter. I 2017 har man også

sett et fortsatt press på utlånsmarginene, særlig innenfor personmarkedet med pant i bolig og enkeltsegmenter innenfor næringsutlån (som eiendom), som vil legge press på rentemarginen framover da innskuddsrentene allerede er på svært lave nivåer. 3-måneders NIBOR falt fra 1,17 prosent ved inngangen av året til 0,82 prosent ved utgangen av året, så for lån ikke knyttet opp mot NIBOR har dette kunnet føre til økt rentemargin.

Dersom volumveksten ikke holdes oppe, kan redusert rentemargin bidra til å svekke Bankens virksomhet, resultat, likviditet, finansielle stilling og/eller framtidsutsikter.

### **Konkurransesituasjon**

Bankens fremtidige økonomiske resultater vil kunne påvirkes av konkurransemessige forhold. Spesielt vil dette være tilfellet dersom eksisterende eller nye aktører intensiverer sin tilstedeværelse på Bankens geografiske kjerneområder. Det forventes at den fremtidige utviklingen i banksektoren fortsatt vil preges av sterk konkurranse om kunder og prosjekter. Det er også en risiko for ytterligere konsolidering i markedene hvor Banken driver virksomhet, som kan føre til økt konkurranse. Økt konkurranse kan gi reduserte marginer, som igjen vil kunne ha en negativ virkning på Bankens virksomhet, resultat, likviditet, finansielle stilling og/eller framtidsutsikter.

Banken er utsatt for betydelig konkurranse innenfor alle sine forretningsområder. Konkurranse kan øke i Bankens markeder som følge av reguleringer, teknologi eller andre faktorer. Økt konkurranse kan føre til at Banken mister markedsandeler eller får redusert lønnsomhet på sine produkter og tjenester, og ellers ha en negativ effekt på virksomheten sin økonomiske stilling og resultater.

### **Strategisk risiko**

Strategisk risiko er risiko for tap som følge av feilslåtte strategiske satsninger. Banken opererer innenfor en rekke forretningsområder og i flere geografisk områder i hovedsak begrenset til Trøndelag fylke. Som en del av Bankens fremtidige strategi kan Banken velge å gjennomføre strategiske transaksjoner (inkludert, men ikke begrenset til, oppkjøp, salg og inngåelse av joint venture-samarbeid) for enten å styrke driften eller trekke seg ut av et virksomhetssegment eller geografisk område. Det er ingen garanti for at Banken vil være i stand til å fullføre integreringen av eventuelle oppkjøpte enheter, fullføre salg, inngå joint ventures som planlagt eller å identifisere alle potensielle forpliktelser før transaksjonene er avsluttet. Enhver slik hendelse kan ha en vesentlig negativ effekt på Bankens virksomhet, finansielle situasjon, likviditet og/eller driftsresultat.

### **Risiko knyttet til samarbeidsarrangementer**

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

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

### **Systemrisiko**

Stor grad av avhengighet mellom de ulike institusjonene i finansnæringen medfører at Banken er spesielt utsatt for forverring i kommersiell og finansiell soliditet, eller oppfattet soliditet, hos andre finansforetak. Mislighold hos ett finansforetak kan medføre likviditetsproblemer, tap eller mislighold hos andre finansforetak. Dette som følge av kredittytting, handel, clearing eller andre relasjoner mellom finansforetakene. Selv en oppfatning av, eller spørsmål om, mangel på kredittverdighet hos en motpart kan føre til likviditetsproblemer for Banken. Dette kan refereres til som "systemrisiko" og kan få en vesentlig negativ effekt på de finansielle mellomleddene, for eksempel clearing agencies, clearing houses, banker, verdipapirforetak, og ytelser hos dem som Banken samarbeider med og er avhengig av i den daglige virksomhet. Systemrisikoen kan ha vesentlige negative effekter på Bankens evne til å skaffe ny kapital til sin virksomhet, på dens finansielle posisjon, på driftsresultat, på likviditet og/eller framtidsutsikter.

### **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 bankvirksomhet stiller store krav til styring og kontroll av Banken. Nye regulatoriske krav til hvordan Banken opererer, eller endringer i slike, kan innebære betydelige kostnader for Banken for å sikre etterlevelse. Banken forventer å møte sterkere regulering av sin virksomhet. Manglende etterlevelse av lover og forskrifter vil kunne ha en vesentlig negativ innvirkning på Bankens virksomhet, resultat, likviditet og finansielle stilling.

Endringer i standarder for utarbeidelsen av regnskap eller endringer i Finanstilsynets tolkninger av standardene, kan medføre ulik oppfatning mellom Banken og myndigheter med hensyn til anvendelse av slike standarder. Slike endringer kan påvirke Bankens rapporterte finansielle stilling og/eller resultater.

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

### **Annen risiko**

Endringer i rammebetingelser kan innebære negativ påvirkning på Bankens rentemargin, kostnader og egenkapitalbevisavkastning. Områder hvor endringer eller utviklingen i regulering og/eller tilsyn kan ha en negativ innvirkning omfatter, men er ikke begrenset til, (i) endringer i penge-, rente- og øvrig politikk, (ii) endringer i konkurranse- og prissettingsregelverk, (iii) differensiering blant finansinstitusjoner med hensyn til utvidelsen av garantier til bankinnskudd fra kunder og vilkårene knyttet til slike garantier, (iv) økt/endret finansiell rapportering, (v) endringer i regelverket for Bankens nåværende struktur, (vi) økte/endrede krav til virksomhetsutøvelsen. Banken forventer å møte sterkere regulering av sin virksomhet.

Ugunstig politisk, militær eller diplomatisk utvikling, sosial ustabilitet eller juridisk usikkerhet, som igjen kan påvirke bankens mulighet til å utføre virksomheten eller endre etterspørselen etter Bankens produkter og tjenester, herunder ved ekspropriasjon, nasjonalisering og inndragning av eiendeler og gjennom restriksjoner på visse typer transaksjoner vil kunne ha en vesentlig negativ innvirkning på Bankens virksomhet, resultat, likviditet og finansielle stilling.

## **1.3 ANNEN RISIKO RELATERT TIL EGENKAPITALBEVISENE**

### **Faktorer som kan påvirke markedsverdien på Egenkapitalbevisene**

Markedet for Egenkapitalbevis kan variere vesentlig og raskt som følge av, blant annet, faktorene nevnt nedenfor:

- forskjeller mellom Bankens faktiske finansielle og øvrige resultater og det som er forventet av markedet og analytikere
- oppfattede muligheter for Bankens virksomhet og bankindustrien
- offentliggjøringer fra Banken eller dens konkurrenter vedrørende vesentlige kontrakter, oppkjøp, strategiske samarbeid, joint ventures, eller kapitalforpliktelser
- endringer i driftsresultat
- endringer i analytikerens estimer av Bankens ytelse og anbefalinger
- endringer i markedets vurdering av lignende foretak
- involvering i søksmål
- ansettelse eller oppsigelse av ledende personer / nøkkelpersoner
- endringer i generelle finansielle forhold
- store Egenkapitalbeviser eventuelle fremtidige salg av Egenkapitalbevis

Negativ publisitet, herunder det som relaterer seg til noen av Bankens fremtidige, største Egenkapitalbevisere, nøkkelpersoner eller Eika Gruppen som sådan, kan ha vesentlig negativ påvirkning på prisingen av Egenkapitalbevisene, uavhengig av om slik publisitet medfører riktighet.

Ettersom Egenkapitalbevisene tilbys som ledd i en førstegangsutstedelse av slike verdipapirer i Banken, må prisen per Egenkapitalbevis fastsettes på bakgrunn av bokførte verdier i Banken samt overkursfond, og ikke en ren vurdering av Egenkapitalbevisenes markedsverdi. Ved fastsettelse av emisjonskursen (pari kurs til NOK 100 og tegningskurs til 5 prosent over pari kurs) har Styret basert vurderingene på de forventede emisjonskostnadene i forbindelse med gjennomføringen av emisjonen.

### **Utbyttepolitikk**

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

Som en generell regel kan generalforsamlingen ikk vedta høyere utbytte enn styret har foreslått eller godkjent. Dersom generalforsamlingen, uavhengig av årsak, ikke vedtar utbytte i samsvar med styrets forslag, vil ikke Egenkapitalbeviserne i Soknedal Sparebank ha krav på forklaring av en slik manglende utbetaling, og Banken vil ikke være forpliktet til å betale utbytte i den aktuelle perioden.

### **Begrenset anledning for utenlandske Egenkapitalbevisere til å delta i fremtidige emisjoner**

I henhold til Finansforetaksloven har eksisterende Egenkapitalbevisere fortrinnsrett til å tegne nye Egenkapitalbevis med mindre disse rettighetene er satt til side i henhold til vedtak i generalforsamlingen. Egenkapitalbevisere i andre jurisdiksjoner kan være forhindret fra å motta, handle og utøve slik fortrinnsrett til tegning av nye Egenkapitalbevis i henhold til gjeldende lokal lovgivning. Dersom slike Egenkapitalbevisere ikke kan motta, handle eller utøve slike fortrinnsretter tildelt for 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.

### **Utbytteutvanning**

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

### **Eventuelle framtidige egenkapitalemisjoner kan ha en vesentlig negativ innvirkning på Egenkapitalbevisenes markedskurs**

På datoen for dette Prospektet, foreligger det ingen planer om etterfølgende emisjon av Egenkapitalbevis. Banken kan likevel, for å styrke sin kapitalbase eller av andre grunner, velge å utstede nye Egenkapitalbevis i fremtiden. Eventuelle tegninger av nye Egenkapitalbevis kan i fremtiden bli tilbudt til en rabatt av gjeldende markedspris og dermed ha en vesentlig negativ effekt på markedsprisen av utestående Egenkapitalbevis.

### **Adgangen til å saksøke Banken kan være begrenset etter norsk lov**

Banken er en norsk sparebank stiftet i henhold til norsk lov. Egenkapitalbeviserens rettigheter følger således av norsk lov og Bankens vedtekter. Disse reguleringene kan avvike fra rettigheter egenkapitalbevisere eller aksjeeiere har etter lovgivning i andre jurisdiksjoner. Det gjøres særskilt oppmerksom på at norsk lov begrenser hvilke omstendigheter som gir egenkapitalbevisere adgang til å anlegge avledede søksmål mot en sparebank. Etter norsk lov vil et søksmål vedrørende urettmessige handlinger foretatt mot en sparebank, anlagt av den relevante sparebank, ha prioritet foran søksmål anlagt av en Egenkapitalbeviser i den aktuelle sparebanken vedrørende samme handling.

Videre er en egenkapitalbevisetegnere eller Egenkapitalbeviserens anledning til å fremme krav mot en sparebank i forbindelse med en kapitalforhøyelse, etter registrering av denne kapitalforhøyelsen i Foretaksregisteret, begrenset etter norsk lov.

### **Begrenset likviditet og omsettelighet**

Det foreligger en generell risiko for lav likviditet i Egenkapitalbevisene.

En eventuell adgang til omdanning av Egenkapitalbevis til aksjer for andre sparebanker kan medføre redusert likviditet i Egenkapitalbevisene. Dette kan ha en negativ effekt for eiere av Egenkapitalbevis da omsetning av Egenkapitalbevis kan føre til betydelige svingninger i prisen på Egenkapitalbevisene. I tillegg kan andre sparebankers omdanning føre til redusert interesse for Egenkapitalbevisene.

Selv om Egenkapitalbevisene ikke er planlagt notert på Oslo Børs, vil Banken forsøke å fasilitere eierskifter. Det foreligger imidlertid ingen garanti for at Egenkapitalbevisene vil kunne selges til akseptable priser eller i det hele tatt. Kombinert med at dette er første gang Banken utsteder Egenkapitalbevis, må eierne være forberedt på at egenkapitalbevisene kan være vanskelig å omsette, spesielt ved større beløp.

## 2 Erklæringer

### 2.1 Ansvarserklæring

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

Soknedal, 4. april 2018

Styret i Soknedal Sparebank

Oddbjørn Botnan (sign)  
Styrets leder

Magnar Vingelen (sign)  
Styrets nestleder

Gunhild Kjelstad (sign)  
Styremedlem

Atle Gunnes (sign)  
Styremedlem

Solfrid Hage (sign)  
Styremedlem

Hanne Ertshus (sign)  
Ansatterrepresentant

## 2.2 Tredjepartsinformasjon

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

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

## 2.3 Fremtidsrettede uttalelser

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

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

## 3 Presentasjon av Soknedalen Sparebank

### 3.1 Generelt om Banken

Soknedal Sparebank er en norsk sparebank, med organisasjonsnummer 937 902 263. Virksomheten i Banken er i hovedsak regulert av Finansforetaksloven. Bankens hjemting er Sør-Trøndelag tingrett. Banken driver ingen virksomhet som påvirker det ytre miljø. Bankens postadresse og telefonnummer er gjengitt nedenfor.

#### Soknedal Sparebank

<b>Besøksadresse:</b>	<b>Postadresse:</b>
Sentrum	Sentrum
7288, Soknedal	7288, Soknedal

Tlf: 72 43 00 40  
Internett: [www.soknedal-sparebank.no](http://www.soknedal-sparebank.no)  
E-post: [post@soknedal-sparebank.no](mailto:post@soknedal-sparebank.no)

Banken driver tradisjonell fullservice bankvirksomhet. Soknedal Sparebank er et komplett finanshus, med alle typer produkter innenfor daglig bank, finansiering, sparing og forsikring.

Bankens hovedmarkedsområde er Midtre Gauldal kommune og nærliggende områder, samt Trondheimsområdet på privatmarkedssiden. Hovedkontoret ligger i Soknedal i Midtre Gauldal kommune. I tillegg har Banken avdelingskontorer på Støren og i Trondheim. Banken tilbyr tjenester både til personkunder og næringskunder. Bankens 4 700 personkunder utgjør omkring 74,2 prosent av bankens utlånsvolum. Omkring 82 prosent av Bankens totale utlån er til kunder i Trøndelag fylke.

Soknedal Sparebank er en bank i Eika Alliansen. Eika Alliansen består av 69 selvstendige og lokalt forankrede norske banker, OBOS (Oslo Bolig- og Sparelag), Eika Gruppen AS og Eika Boligkreditt AS. Eika Gruppens strategiske fundament er å styrke de selvstendige lokalbankene i Alliansen. Eika Gruppen AS leverer en komplett plattform for bankinfrastruktur, inkludert IT og betalingsformidling, samt et bredt spekter av finansprodukter og kompetansehevende tjenester. Eika Boligkreditt AS har som hovedformål å sikre lokalbankens tilgang til langsiktig og konkurransedyktig funding. Eika Alliansen er en av de største aktørene i det norske bank- og finansmarkedet med en samlet forvaltningskapital på over NOK 360 milliarder og nær en million kunder. Det vises til kapittel 9.2 i Prospektet for en nærmere beskrivelse av samarbeidet i Eika Alliansen.

### 3.2 Historikk

Soknedal Sparebank ble stiftet i 1885, og er en selvstendig sparebank. Soknedal Sparebank har lang tradisjon med å tilbakeføre deler av overskuddet til lokalsamfunnet i form av gaver og sponsormidler til lokale lag og organisasjoner. Banken er i dag den eneste selvstendige banken med hovedkontor i, og den eneste banken som skatter til, Midtre Gauldal kommune.

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

### 3.3 Vedtekter

Generalforsamlingen i Soknedal Sparebank vedtok den 1. mars 2018 å endre, samt innta enkelte nye bestemmelser i Bankens vedtekter som følge av etablering av eierandelskapital ("**De Nye Vedtektene**"). De Nye Vedtektene vil bli registrert i Foretaksregisteret samtidig med Emisjonen, og er inntatt som vedlegg 2 til Prospektet. Nedenfor følger en redegjørelse for enkelte sentrale vedtektsbestemmelser med utgangspunkt i De Nye Vedtektene.



Bankens vedtektsfestede formål er å utføre forretninger og tjenester som det er vanlig eller naturlig at sparebanker kan utføre i henhold til den til enhver tid gjeldende lovgivning og de til enhver tid gitte konsesjoner.

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

Generalforsamlingen i Soknedal Sparebank skal etter gjennomføring av Emisjonen ha 8 medlemmer og 4 varamedlemmer som i henhold til de oppdaterte vedtektene skal bestå av representanter fra følgende interessegrupper:

- 3 medlemmer og 1 varamedlem velges av og blant innskyterne i Banken
- 1 medlem og 1 varamedlem velges av kommunestyret i Midtre Gauldal Kommune
- 2 medlemmer og 1 varamedlem velges av og blant de ansatte
- 2 medlemmer og 1 varamedlem velges av og blant egenkapitalbeviserne

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

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

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

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

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

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

Når dokumenter som gjelder saker som skal behandles på generalforsamlingen er gjort tilgjengelig for medlemmene på sparebankens nettsider, gjelder ikke lovens krav om at dokumentene skal sendes til medlemmene av generalforsamlingen. Dette gjelder også dokumenter som etter lov skal inntas i eller vedlegges innkallingen til generalforsamlingen. Et medlem av generalforsamlingen kan likevel kreve å få tilsendt dokumenter som gjelder saker som skal behandles på generalforsamlingen.

Medlemmer som ikke kan delta i generalforsamlingens møte, skal meddele dette til sparebanken snarest og senest fem dager før møtet. Varamedlemmer innkalles ved ordinære medlemmers forfall.

I henhold til vedtektene skal styret i Banken bestå av 6 medlemmer med 3 varamedlemmer som velges av generalforsamlingen. Ett medlem med varamedlem velges av og blant Bankens ansatte. Styremedlemmer og varamedlemmer velges for 2 år. Styrets oppgaver følger av lov og forskrifter.

Generalforsamlingen velger en valgkomite med 4 medlemmer og 4 varamedlemmer som skal ha representanter fra alle interessegruppene i generalforsamlingen. Valgkomiteen skal forberede valg til generalforsamlingen, samt foreslå kandidater til styret og valgkomiteen.

Egenkapitalbeviserne velger en egen valgkomité bestående av 3 medlemmer og 3 varamedlemmer som skal forberede egenkapitalbeviserens valg av medlemmer til generalforsamlingen med varamedlemmer, samt valg av medlemmer og varamedlemmer til valgkomiteen for egenkapitalbeviserens valg.

Beslutning om å endre Bankens vedtekter er gyldig når minst to tredjedeler av dem som er til stede og minst halvparten av generalforsamlingens medlemmer stemmer for det.

### 3.4 Overordnet strategi og økonomiske mål

#### Bankens forretningsidé

Soknedal Sparebank skal gjennom god service, personlig rådgivning og lokalkunnskap dekke kundenes behov for finansielle tjenester til riktige betingelser. Soknedal Sparebank skal være en solid bank som drives etter sunne økonomiske prinsipper og som bidrar til verdiskapning i Bankens nærrområde.

#### Visjon og verdier

Banken har som visjon å være en lokal og selvstendig bank som skal delta i samfunnsutviklingen i Bankens nærrområde. Banken skal ha teknologisk gode løsninger og være best på personlig rådgivning, og ha bransjens mest fornøyde kunder.

Bankens kjerneverdier er:

- K – kompetent
- J – jordnær
- E – engasjert
- R – rådgivende
- T – troverdig

#### Soliditet

Banken har som langsiktig målsetting å ha en ren kjernekapitaldekning på 16,5 prosent eller høyere. Per 31.12.2017 hadde Banken en ren kjernekapitaldekning på 16,1 prosent. Langsiktige målsettinger vil løpende bli vurdert i forhold til markedets og regulatoriske krav.

#### Lønnsomhet

Banken skal over tid ha en egenkapitalavkastning som gjenspeiler ønsket risikoprofil i bankvirksomheten og det generelle rentenivået. Målsettingen fremover er å levere en konkurransedyktig avkastning sett i forhold til banker det er naturlig å sammenligne seg med.

#### Marked

Soknedal Sparebank har definert Midtre Gauldal kommune og nærliggende områder som sitt primære markedsområde, samt Trondheimsområdet på privatmarkedssiden.

#### Inntekter

Hoveddelen av Bankens inntekter skal skapes gjennom Bankens hovedprodukter – utlån og innskudd.

#### Likviditet

Soknedal Sparebank har ved utgangen av 2017 god likviditet grunnet en stor likviditetsreserve. Banken har ett obligasjonslån som forfaller i 2018. Banken har refinansiert dette med et nytt obligasjonslån med 5 års løpetid frem til 28.2.2023.

Videre har Soknedal Sparebank ett lån hos Kredittforeningen med forfall i 2021, men lån fra kredittforeningen kan i de aller fleste tilfeller fornyes dersom Banken ønsker det.

Soknedal Sparebanks likviditetsrisiko vurderes til lav. Risikoen er regulert gjennom Bankens policy for likviditetsrisiko. Dette innebærer at Bankens illikvide eiendeler (i hovedsak utlån) skal være finansiert med egenkapital, kundeinnskudd og langsiktig verdipapirgjeld. Nedre ramme for innskuddsdekning var i 2017 80 prosent. Per 31.12.2017 var innskuddsdekningen på 78,6 prosent, og Banken har inngått avtale med Fixrate AS som formidler innskudd fra bedrifter, for å få økt innskuddsdekningen til over 80 prosent.

Ny indikator for likviditetsrisiko er Liquidity Coverage Ratio (LCR). Banken foretar månedlige rapporteringer til Finanstilsynet av LCR. Per 31.12.2017 var LCR 137 prosent, som er godt over kravet på 100 prosent.

### **Kostnadseffektivitet**

Soknedal Sparebank har mål om å være en kostnadseffektiv aktør og har en målsetting om å ha en kostnadsprosent under 65 prosent innen 3 år.

### **Vekst**

Soknedal Sparebank ser en positiv trend knyttet til etterspørsel etter Bankens utlånsprodukter. Per utgangen av desember 2017 var den samlede tolv månedersveksten for kreditt i Norge 5,8 prosent.<sup>1</sup>

### **Kundetilfredshet**

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

## **3.5 Samfunnsrolle og samfunnsansvar**

Soknedal Sparebank skal være en aktiv bidragsyter i lokalsamfunnet i samsvar med Bankens strategiske plan. Med aktiv bidragsyter i lokalsamfunnet menes:

- et ønske om å bidra til å få i gang lokale bærekraftige tiltak, som skaper vekst og utvikling i lokalsamfunnet, og som samtidig gir Banken grunnlag for videre utvikling og inntjening
- et ønske om å bidra på en god måte til kundenes finansielle stilling og lønnsomhet, til fordel for kundene og Banken
- et ønske om å bidra positivt til lokalsamfunnet gjennom Bankens årlige gaveutdeling og sponsorvirksomhet

Banken har i 2017 brukt NOK 450 000 på sponing og gaveutdeling med videre. Pengene går til kulturarrangementer, idrettslag og andre lag og organisasjoner i Bankens nærområde.

## **3.6 Utlån**

### **Kredittrisiko**

Kredittrisiko oppstår gjennom at Banken stiller ulike kredittfasiliteter til rådighet for publikum, næring og offentlig sektor og er den vesentligste risikoen ved Bankens virksomhet. Normalt er tapsrisikoen størst ved kredittgivning mot næringslivet, og noe mer moderat for landbruk og personkunder. Banken har opp gjennom årene hatt lave eller moderate tap. Banken er komfortabel med risikonivået på dagens kredittportefølje. Nøktern kredittvurdering, stabile rammebetingelser, lavt rentenivå og høy sysselsetting i Bankens markedsområde er årsaker til tradisjonelt lave tap og mislighold. Generelt vurderes gjeldsbetjeningsevnen i alle markedssegmenter for tiden å være god.

Styret har gitt retningslinjer for utlånsvirksomheten gjennom begrensninger knyttet til fordeling mellom personmarkedet og bedriftsmarked, størrelsen på enkeltengasjementer og sikkerhet. Kredittrisikoen for enkeltengasjementer og utlånsporteføljen måles og vurderes løpende gjennom bankens risikoklassifiseringssystem, som bygger på data for finansiell adferd med tillegg av regnskapsdata.

Bankens utlån er i hovedsak sikret med pant i bolig, fritidseiendom og næringseiendom.

Bankens portefølje av rentebærende verdipapirer påfører også Banken kredittrisiko. Bankens obligasjonsportefølje består nå i stor grad av obligasjoner med fortrinnsrett (NOK 33 millioner) som hovedsakelig er anskaffet med tanke på å tilfredsstille likviditetskrav (LCR). Resten av porteføljen (NOK 42 millioner) består av obligasjoner utstedt av bank og finansinstitusjoner eller lokal og regionale myndigheter (kommuner/stat). Kredittrisikoen for denne porteføljen er lav til middels. Gjennomsnittlig effektiv rente på obligasjonsbeholdningen var per 31.12.2017 på 1,39 prosent.

---

<sup>1</sup> SSB Tolvmånedersvekst i publikums innenlandske bruttogjeld (K2) fram til utgangen av desember 2017, <https://www.ssb.no/k2>

### **Prinsipper for risikovurdering og -klassifisering**

Banken benytter et system for risikoklassifisering som sørger for at alle kunder med lån, kreditt eller garanti blir tilordnet en risikoklasse. Risikoklassifiseringsmodellen er utviklet på grunnlag av alle kredittaktive kunder i Eikabankene, og er felles for alle Eikabankene. Denne angir en sannsynlighet for at låneforpliktelsen blir misligholdt i løpet av de neste 12 månedene. Lån og kreditter prises slik at både kapitalbinding og risiko tas hensyn til. Lån med pant i bolig innenfor 60 prosent av boligens verdi oppnår de laveste rentene, mens øvrige lån til private og lån til bedrifter har høyere rente.

### **Mislighold og tap**

I resultatregnskapet består tap på utlån og garantier av konstaterte tap, individuelle- og gruppevise nedskrivninger etter fradrag for inngang på tidligere avskrevne fordringer. Tapene vurderes og føres etter Finanstilsynets forskrifter og god regnskapsskikk. Bankens utlån vurderes i utgangspunktet til pålydende med unntak av tapsutsatte og misligholdte lån. Misligholdte og tapsutsatte lån blir vurdert i henhold til Finanstilsynets retningslinjer.

### **Engasjement**

Engasjement defineres som garantier og utlån/kredittrammer innbefattet opptjente, men ikke betalte renter, gebyr og provisjoner. Misligholdte og tapsutsatte lån blir vurdert i henhold til lover og Finanstilsynets forskrifter.

### **Misligholdte engasjementer**

Tapsutsatte engasjement er engasjement som ikke er misligholdt, men hvor kundens økonomiske situasjon innebærer en sannsynlighet for at tap vil materialisere seg på et senere tidspunkt. Et engasjement anses som misligholdt når kunden ikke har betalt forfalt termin innen 90 dager etter forfall, eller når overtrekk på rammekreditt ikke er inndekket innen 90 dager etter at rammekreditten ble overtrukket. Misligholdte og tapsutsatte lån blir vurdert i henhold til lover og Finanstilsynets forskrifter.

### **Verditap på brutto utlån og kreditter**

På hver balansedag vurderes om det eksisterer objektive bevis for verdifall på et utlån. Verditap er pådratt dersom det eksisterer objektive bevis på verdifall. Verdifallet må være et resultat av en eller flere hendelser inntruffet etter første gangs balanseføring (en tapshendelse) og resultatet av tapshendelsen (eller hendelsene) må i tillegg kunne måles pålitelig. Dersom det foreligger objektive bevis på at en verdireduksjon har inntruffet, beregnes størrelsen på tapet som forskjellen mellom balanseført verdi og nåverdien av estimerte, framtidige kontantstrømmer diskontert med den beregnede, løpende, effektive renten. Bokført verdi av eiendelen reduseres ved bruk av en avsetningskonto og tapet bokføres over resultatregnskapet.

### **Nærmere om beregning av tapsstørrelse, gruppenedskrivning**

De utlånene som det ikke er foretatt individuell nedskrivning på tas med ved beregning av gruppenedskrivning. Nivå på gruppenedskrivning vurderes ved hvert kvartalsskifte, og beregnes ved å benytte hvert enkelt lån sin sannsynlighet for mislighold (gitt av risikoklassen) og lånenes sikkerhetsmessige underdekning (der sikkerhetene er vurdert til realisasjonsverdi).

### **Konstaterte tap**

Tap anses som konstatert ved stadfestet akkord eller avsluttet konkurs, ved at utleggsforretning ikke har ført frem, ved rettskraftig dom, eller for øvrig ved at Banken har gitt avkall på hele eller deler av engasjementet, eller at engasjementet vurderes som tapt av Banken.

### **Utlånsportefølje**

#### **Geografisk spredning**

Av Bankens totale engasjement er 82 prosent i Trøndelag per 31.12.2017. Tilsvarende utgjør de samlede inntektene i det alt vesentligste det samme som geografisk fordeling av utlånsmassen.

TABELL: UTLÅNSMASSE OG GARANTIER FORDELT ETTER GEOGRAFI PER 31.12.2017

(NOK 1 000)	%	SUM	Brutto utlån	Garantier
Midtre Gauldal	42,4 %	588 429	566 399	22 030
Trondheim	21,1 %	292 928	292 428	500
Resten av landet	36,1 %	501 032	493 944	7 088
Utlandet	0,3 %	4 373	4 373	0
<b>SUM</b>	<b>100 %</b>	<b>1 386 762</b>	<b>1 357 144</b>	<b>29 618</b>

### Sektor og næring

Tabellen nedenfor gir en utfyllende oversikt over utlånsmassens fordeling på sektor og næring per 31.12.2017.

TABELL: UTLÅNSMASSE FORDELT PÅ SEKTOR OG NÆRING PER 31.12.2017

(NOK 1 000)	Brutto utlån	Garantier	Ubenyttede trekkrettigheter	Misligholdte lån	Tapsutsatte lån	Individuell nedskrivning	Gruppe nedskrivning
Personkunder	1 006 460	8 866	60 741	81	-	-	1 000
Næringslivskunder	350 684	20 752	56 773	0	17 122	10 550	4 000
<b>SUM UTLÅN OG GARANTIER</b>	<b>1 357 144</b>	<b>29 618</b>	<b>117 514</b>	<b>81</b>	<b>17 122</b>	<b>10 550</b>	<b>5 000</b>
Finans, eiendom, tjenester	132 792	6 312	35 424	-	-	-	1 515
Jordbruk, skogbruk, fiske	79 952	-	8 857	-	12 200	6 750	912
Bygg og anlegg	60 211	1 982	4 838	-	-	-	687
Andre næringer	77 729	12 458	68 395	-	4 922	3 800	886
<b>SUM NÆRINGSKUNDER</b>	<b>350 684</b>	<b>20 752</b>	<b>117 514</b>	<b>0</b>	<b>17 122</b>	<b>10 550</b>	<b>4 000</b>

### Person- og bedriftsmarked

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

TABELL: BRUTTO UTLÅN TIL KUNDER

(NOK 1 000)	2017	%	2016	%	2015	%
Personmarked	1 006 460	74,2 %	845 597	69,2 %	757 581	68,9 %
Bedriftsmarked	350 684	25,8 %	375 763	30,8 %	342 659	31,1 %
<b>SUM</b>	<b>1 357 144</b>	<b>100 %</b>	<b>1 221 360</b>	<b>100 %</b>	<b>1 100 240</b>	<b>100 %</b>

### Risikoklasser

Tabellen nedenfor viser Bankens engasjement fordelt etter de ulike risikoklassene.

TABELL: BRUTTO UTLÅN FORDELT PÅ RISIKOKLASSER

(NOK 1 000)	2017	%	2016	%	2015	%
Lav risiko, klasse 1-3	942 585	69,5 %	852 126	69,6 %	731 124	66,5 %
Middels risiko, klasse 4-7	277 680	20,5 %	201 678	16,5 %	216 525	19,7 %
Høy risiko, klasse 8-10	119 418	8,8 %	151 522	12,4 %	116 557	10,6 %
Misligholdt eller tapsutsatt, klasse 11-12	17 391	1,3 %	18 199	1,5 %	25 560	2,3 %
Ikke klassifisert	72	0,0 %	135	0,0 %	10 473	1,0 %
<b>SUM</b>	<b>1 357 146</b>	<b>100 %</b>	<b>1 223 660</b>	<b>100 %</b>	<b>1 100 239</b>	<b>100 %</b>

### **3.7 Forskning og utvikling, patenter og lisenser**

Banken driver ikke med forskning og utvikling i tradisjonell forstand, men arbeider kontinuerlig med å videreutvikle egne produkter og systemer, med spesielt fokus på videreutvikling av risikostyringsystem. Banken har ingen egenutviklede patenter eller lisenser som har betydning for Bankens virksomhet.

### **3.8 Vesentlige investeringer i anleggsmidler**

Banken planlegger ikke vesentlige investeringer i anleggsmidler i nær fremtid.

### **3.9 Avhengighet av forretningsavtaler**

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

## 4 Operasjonell og finansiell gjennomgang

### 4.1 Resultatutvikling

I 2017 hadde banken et resultat etter skatt på NOK 9,1 millioner, en økning på NOK 3,0 millioner fra fjorårets resultat på NOK 6,1 millioner. Årsresultatet etter skatt for 2017, 2016 og 2015 var henholdsvis på NOK 9,1 millioner, NOK 6,1 millioner og NOK 10,1 millioner.

Bankens netto rente- og kredittprovisjonsinntekter, eksklusive provisjoner fra Eika Boligkreditt AS, var NOK 29,9 millioner per 2017 og NOK 26,8 millioner per 2016. Dette tilsvarer en økning på NOK 3,1 millioner.

I 2017 hadde Banken et resultat i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital på 0,62 prosent. Dette er en økning på 0,16 prosentpoeng fra 2016. For 2017, 2016 og 2015 har Banken levert resultat målt mot gjennomsnittlig forvaltningskapital på henholdsvis 0,62 prosent, 0,46 prosent og 0,79 prosent.

I 2017 hadde Banken en egenkapitalavkastning etter skatt på 6,4 prosent. Dette er en økning på 1,9 prosentpoeng sammenlignet med 2016 hvor avkastningen var 4,5 prosent. For 2017, 2016 og 2015 har Banken levert egenkapitalavkastning etter skatt på henholdsvis 6,4 prosent, 4,5 prosent og 7,9 prosent.

Styret vurderer resultatene for Banken i årene 2015 – 2017 samlet sett som gode. Banken har hatt en god utlånsvekst i perioden. Styret er av den oppfatning at etableringen av egenkapitalbevis vil legge forholdene til rette for en fortsatt god utlånsvekst de kommende årene.

TABELL: NØKKELTALL

(NOK 1 000)	2017	%	2016	%	2015	%
Beløp i tusen kr og i % av GFVK	1 465 633		1 335 653		1 276 114	
<b>RESULTATREGNSKAP</b>						
Netto rente- og kredittprovisjon	29 922	2,04 %	26 853	2,01 %	26 954	2,11 %
Andre inntekter	11 229	0,77 %	11 823	0,89 %	8 072	0,63 %
Sum inntekter	41 151	2,81 %	38 676	2,90 %	35 026	2,74 %
Driftskostnader	28 656	1,96 %	26 573	1,99 %	18 091	1,42 %
Resultat før tap	12 495	0,85 %	12 103	0,91 %	16 935	1,33 %
Tap på utlån	953	0,07 %	4 412	0,33 %	2 842	0,22 %
Gevinst/tap verdipapir	12	0,00 %	109	0,01 %	-31	0,00 %
Resultat før skatt	11 554	0,79 %	7 800	0,58 %	14 062	1,10 %
Skatt	2 449	0,17 %	1 695	0,13 %	3 919	0,31 %
Resultat etter skatt	9 105	0,62 %	6 105	0,46 %	10 143	0,79 %
<b>BALANSE</b>						
Forvaltningskapital	1 560 376		1 392 187		1 265 837	
Innskudd fra kunder	1 054 609		999 380		974 698	
Brutto utlån	1 357 143		1 221 360		1 100 240	
Innskuddsdekning (i % av brutto utlån)	77,7 %		81,8 %		88,6 %	
Andel utlån til BM	25,8 %		30,8 %		31,1 %	
Andel utlån til PM	74,2 %		69,2 %		68,9 %	
Andel lån overført til EBK*	31,7 %		33,9 %		35,6 %	
Tap i % av brutto utlån	0,07 %		0,36 %		0,26 %	
Utgifter i % av inntekter	69,6 %		68,7 %		51,7 %	

\*Overføringsgraden til Eika boligkreditt beregnes som prosent av brutto utlån til privatmarkedet

### Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter

I 2017 var Bankens netto rente- og kredittprovisjonsinntekter på NOK 29,9 millioner, noe som tilsvarer en økning på NOK 3,1 millioner fra NOK 26,9 millioner i 2016. I 2017 har bankens renteinntekter og lignende inntekter økt med NOK 4,2 millioner sammenliknet med 2016. Bankens innlånskostnad har økt med NOK 1,1 millioner, noe som fører til at netto rente- og kredittprovisjonsinntekter har økt med 11,4 prosent i 2017. Økningen i netto rente- og kredittprovisjonsinntekter skyldes dels økt utlånsvolum, men banken har også realisert høyere rentemargin for 2017 enn i 2016. I 2017 var rentemarginen 2,04 prosent, mens den i 2016 var på 2,01 prosent. For 2017, 2016 og 2015 har Banken netto rente- og kredittprovisjonsinntekter på henholdsvis NOK 29,9 millioner, NOK 26,9 millioner og NOK 27,0 millioner.

### Andre inntekter

#### Netto provisjonsinntekter

I 2017 var netto provisjonsinntekter NOK 7,8 millioner, en nedgang på NOK 0,9 millioner sammenliknet med tilsvarende resultat i 2016 på NOK 6,9 millioner. Inntektene kommer hovedsakelig ulike gebyrer, samt fra provisjonsinntekter fra produktsalget. I hovedsak fra forsikring og boligkreditt. Inntekter fra betalingsformidling utgjør omtrent en tredjedel av provisjonsinntektene til banken. Disse beløper til NOK 3,0 i 2017, hvilket representerer en reduksjon på NOK 0,1 fra 2016. Andre provisjons- og gebyrinntekter var NOK 3,1 i 2017, en økning på NOK 0,4 millioner sammenliknet med NOK 2,7 millioner i 2017.

#### Verdipapirer og obligasjoner

I 2017 var utbytte og andre inntekter fra verdipapirer med variabel avkastning NOK 2,9 millioner, en nedgang på NOK 1,4 millioner sammenliknet med 2016 hvor inntektene var på NOK 4,2 millioner.

I 2017 var netto gevinst/tap fra valuta og verdipapirer som er omløpsmidler NOK 0,6 millioner, en nedgang på NOK 0,1 millioner sammenliknet med 2016 hvor Banken hadde netto gevinst på NOK 0,7 millioner. I 2015 hadde Banken netto tap på NOK 2,0 millioner.

Banken hadde ved utgangen av 2017 ingen aktiv forvaltning av valuta eller derivater og Bankens beholdning av langsiktige verdipapirer består av aktiva med lav volatilitet. Bankens aksjeportefølje består hovedsakelig av anleggsaksjer. Bankens anleggsaksjer har en bokført verdi på NOK 23,7 millioner sammenliknet med omløpsaksjene som har en bokført verdi på NOK 1,5 millioner. Den største aksjeinvesteringen er i Eika Boligkreditt med en bokført verdi på NOK 16,9 millioner.

### Driftskostnader

De samlede driftskostnadene ved bankdriften utgjorde NOK 28,7 millioner i 2017, noe som gir en kostnadsprosent justert for verdipapirer på 76,1 prosent. For 2017, 2016 og 2015 har Banken samlede driftskostnader på henholdsvis NOK 28,7 millioner, NOK 26,6 millioner og NOK 18,1 millioner. Kostnadsprosenten (justert for verdipapirer) har falt fra 78,8 prosent i 2016 til 76,1 prosent i 2017.

### Pensjonskostnader

I 2017 var totale pensjonskostnader på NOK 1,4 millioner, en økning på NOK 0,7 millioner sammenliknet med pensjonskostnadene i 2016 på NOK 0,7 millioner. Lavere pensjonskostnader i 2016 skyldes en tilbakebetaling i forbindelse med avtroppende banksjefs pensjon på NOK 550 000. I 2015 var tilsvarende kostnader på NOK 1,2 millioner.

#### Sum pensjoner i Banken 2015- 2017 (NOK 1000)

Sum pensjoner 2017	1 442
Sum pensjoner 2016	765
Sum pensjoner 2015	1 296
Sum	3 503

### Tap

Banken hadde NOK 0,9 millioner i tapskostnader på utlån i 2017 sammenliknet med NOK 4,4 millioner i 2016. Tapet i 2017 fremkommer ved at individuelle nedskrivninger er økt med NOK 0,5 millioner og det er konstatert ett tap på NOK 0,4 millioner. I 2015 hadde Banken en tapskostnad på NOK 2,8 millioner.



Bankens tapskostnader på utlån i prosent av gjennomsnittlig brutto utlån var 0,07 prosent i 2017, noe som tilsvarer en nedgang på 0,29 prosentpoeng sammenlignet med 2016 da tapsprosenten var 0,36 prosent. I 2015 var tapsprosenten på 0,26 prosent.

Avsetninger på garantiansvar er poster i regnskapet som utgjør minimalt, og utviklingen i disse postene i regnskapet kommenteres derfor ikke. Det vises for øvrig til note 2 i Bankens årsrapporter for ytterligere informasjon.

### **Forvaltningskapitalen**

Bankens forvaltningskapital per 2017 var NOK 1 560 millioner, noe som tilsvarer en økning på NOK 168 millioner sammenlignet med 2016 og en økning på NOK 295 millioner sammenlignet med årsslutt 2015. Banken har med andre ord oppnådd god vekst i forvaltningskapitalen de siste årene.

### **Utlånsvekst**

I 2017 hadde Banken brutto utlån NOK 1 279 millioner, en økning på NOK 135 millioner sammenlignet med 2016. For 2017, 2016 og 2015 har Banken en vekst i brutto utlån på henholdsvis 11,8 prosent, 12,0 prosent og 5,5 prosent.

Av Bankens brutto utlån er 74,9 prosent innen personmarkedet, mens 25,1 prosent er innen bedriftsmarkedet. Utlån til personmarkedet som ligger i Eika Boligkreditt er ikke inkludert i disse prosentene. Andelen av brutto utlån innen personmarked har vært stabil rundt 75 prosent de siste årene. Av brutto utlån til næringskunder er 37,8 prosent til finans, eiendom og tjenester og 62,2 prosent til andre næringer per 31.12.2017.

### **Innskuddsvekst**

Innskudd fra kunder var NOK 1 054,6 millioner i 2017 sammenlignet med NOK 999,4 millioner i 2016. Økningen på NOK 55,2 millioner siden 2016 tilsvarer en vekst på 5,5 prosent. Fra årsslutt 2015 til 2016 vokste innskuddene med 2,5 prosent. Banken har derfor opplevd høyere vekst i utlån enn i innskudd, noe som har resultert i en lavere innskuddsdekning fra 2016 til 2017. I 2017 var innskuddsdekningen 77,7 prosent, en nedgang på 4,1 prosentpoeng sammenlignet med 2016 da innskuddsdekningen var 81,8 prosent. Ved årsslutt 2015 var innskuddsdekningen 88,6 prosent.

### **Kontantstrøm**

De vesentligste forholdene knyttet til Bankens kontantstrøm i fra 2015 – 2017 er:

- Kontantstrømmen fra operasjonelle aktiviteter var negativ i 2017 og 2016. Dette skyldes i all hovedsak høyere netto utbetaling av lån til kunder. I 2017, 2016 og 2015 genererte operasjonelle aktiviteter kontantstrømmer på henholdsvis NOK -90,1 millioner, NOK -96,5 millioner og NOK 73,4 millioner.
- Kontantstrømmen fra investeringsaktivitet var positiv i 2017 og negativ i 2016 og 2015, hovedsakelig grunnet langsiktige investeringer i verdipapirer. I 2017, 2016 og 2015 genererte investeringsaktivitetene kontantstrømmer på henholdsvis NOK 1,6 millioner, NOK 2,5 millioner og NOK 2,3 millioner.
- Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter var positiv i 2017 og 2016, men var negativ i 2015 grunnet utbetaling ved forfall av gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer. De positive kontantstrømmene fra finansieringsaktivitet i 2017 og 2016 var på henholdsvis NOK 93,5 millioner og NOK 95,7 millioner. I 2015 var kontantstrømmen fra finansieringsvirksomhet negativ med NOK 49,3 millioner.
- I sum har Banken, med postene som nevnt over, en positiv kontantstrøm på NOK 4,9 millioner i 2017. I 2016 var kontantstrømmen negativ med NOK 3,1 millioner, mens den i 2015 var positiv med NOK 21,6 millioner. Totalt for perioden har kontantstrømmene samlet vært positive med NOK 23,4 millioner

Per 31.12.2017 var hele likviditetsbeholdningen, på NOK 69,2 millioner, kontanter og fordringer på sentralbanker.

## 4.2 Egenkapital og soliditet

Bankens egenkapital var NOK 147,9 millioner i 2017, en økning på NOK 8,9 millioner sammenlignet med 2016 da egenkapitalen var NOK 139,0 millioner. Økningen kommer som følge av positivt resultat i regnskapsperioden. Veksten i egenkapitalen var 6,4 prosent i 2017 og 4,4 prosent i 2016.

TABELL: KAPITALDEKNING

<b>Kapitaldekning</b>			
(NOK millioner)	2017	2016	2015
Beregningsgrunnlag	862 259	816 874	787 034
Ren kjernekapital	138 507	132 252	129 670
Kjernekapital	166 164	159 316	157 672
Ansvarlig kapital	166 164	159 316	157 672
Ren kjernekapitaldekning	16,1 %	16,2 %	16,5 %
Kjernekapitaldekning	19,3 %	19,5 %	20,0 %
Ansvarlig kapitaldekning	19,3 %	19,5 %	20,0 %

### ICAAP

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

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

Bankens risikokartlegging og ICAAP er en viktig del av grunnlaget for den årlige rulleringen av Bankens risikopolisy, samt at den danner grunnlag for Styrets årlige arbeid med strategi- og budsjettprosessen.

## 4.3 Bankens finansiering - likviditet og funding

Innskuddsdekningen (definert som sum kundeinnskudd i forhold til brutto utlån) i Banken har vært fallende de siste årene. Dette skyldes at Bankens utlån har hatt en høyere vekst enn innskuddene. Banken opplevde innskuddsvekst i 2017 og 2016 med henholdsvis 5,5 prosent og 2,5 prosent.

For å begrense likviditetsrisikoen har Banken etablert likviditetsreserver i form av plasseringer i Norges Bank, likvide rentepapirer, trekkrettighet sikret i pantsatte obligasjoner i Norges Bank og trekkrettighet i DNB Bank ASA. I 2018 har Banken ett obligasjonslån på NOK 50 millioner som forfaller i september. Dette lånet er allerede refinansiert med et nytt obligasjonslån med forfall om 5 år.

Videre har Banken ett lån fra Kredittforeningen for Sparebanker som forfaller i 2021. Lån fra Kredittforeningen for Sparebanker kan i de aller fleste tilfeller fornyes dersom Banken ønsker det.

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

### Likviditet

Banken hadde en innskuddsdekning på 77,7 prosent per 31.12.2017, en nedgang på 4,1 prosentpoeng sammenlignet med 81,8 prosent ved utgangen av 2016. Tilsvarende innskuddsdekning for utgangen av 2015 var 88,6 prosent. Styret ønsker å styrke innskuddsdekningen i 2018. Det er vedtatt en likviditetspolicy med tilhørende

rapportering som skal sikre god og langsiktig likviditetsstyring. Banken har som mål å oppnå en innskuddsdekning på over 80% i løpet av 2018, og har inngått en avtale med Fixrate AS som formidler innskudd for bedrifter.

Banken har en bred innskuddsportefølje med få store innskyttere, og har en beløpsgrense på maksimalt NOK 25 millioner i innskudd per kunde, og oppgjør av kundeinnskudd utgjør derfor ingen stor likviditetsrisiko for Banken.

Bankens likviditetsindikatorer beregnes etter siste oppdaterte regelverk fastsatt av Finansdepartementet. Likviditetsindikator 1 og 2 skal være større enn 100. I tillegg rapporteres nye indikatorer for likviditetsrisiko fra 2014 som følge av Basel III-regelverket. Disse indikatorene er Liquidity Coverage Ratio (LCR) som setter krav til kortsiktig finansiering og Net Stable Funding Ratio (NSFR) som setter krav til langsiktig finansiering. Fra 1. januar 2018 skal LCR være større enn 100 prosent. Måltallet for NSFR vil komme senere, men finansforetak rapporterer på NSFR fra og med 3. kvartal 2014.

TABELL: LIKVIDITETSINDIKATORENE

	2017	2016	2015
LCR	137,0	168,0	145,0
NSFR	143,0	154,0	141,0
Likviditetsindikator 1 inkl EBK	101,8	104,1	107,4
Likviditetsindikator 1 eksl EBK	102,7	106,9	108,9
Likviditetsindikator 2 inkl EBK	107,6	109,6	110,7
Likviditetsindikator 2 eksl EBK	107,6	110,8	111,1

Bankens likviditetspolicy inneholder krav til LCR som tilsvarer myndighetsbestemt minstekrav og vil bli oppdatert med krav til NSFR når dette er fastsatt av myndighetene.

Per 2017 har Banken NOK 224,8 millioner i sertifikat- og senior obligasjonsgjeld, en økning på NOK 50,0 millioner sammenlignet med 2016 da sertifikat- og senior obligasjonsgjeld utgjorde NOK 174,8 millioner.

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

## Funding

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

TABELL: INNSKUDDSDEKNING

(NOK 1 000)	2017	2016	2015
Brutto utlån	1 357 143	1 221 360	1 100 240
Innskudd fra kunder	1 054 609	999 380	974 698
<b>INNSKUDDSDEKNING</b>	<b>77,7%</b>	<b>81,8%</b>	<b>88,6%</b>

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

TABELL: INNSKUDD FRA KUNDER

(NOK 1 000)	2017	%	2016	%	2015	%
Personmarked	789 384	74,9 %	767 847	76,8 %	737 452	75,7 %
Bedriftsmarked	265 224	25,1 %	231 533	23,2 %	237 246	24,3 %
<b>SUM</b>	<b>1 054 608</b>	<b>100 %</b>	<b>999 380</b>	<b>100 %</b>	<b>974 698</b>	<b>100 %</b>

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

TABELL: OVERSIKT OVER GJELDSPOSTER

NOK 1000	2017	%	2016	%	2015	%
Lån eller innskudd fra kredittinst. u/avtalt løpet	24	0,0 %	108	0,0 %	474	0,0 %
Lån eller innskudd fra kredittinst. m/avtalt løpet	79 990	5,7 %	30 000	2,4 %	30 000	2,6 %
Innskudd fra og gjeld til kunder u/avtalt løpetid	1 003 232	71,0 %	956 337	76,3 %	935 162	82,6 %
Innskudd fra og gjeld til kunder m/avtalt løpetid	51 377	3,6 %	43 043	3,4 %	39 537	3,5 %
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	224 801	15,9 %	174 796	13,9 %	74 825	6,6 %
Ansvarlig lånekapital (verdipapirer)	39 936	2,8 %	39 926	3,2 %	39 916	3,5 %
Påløpte kostnader og forpliktelser	1 652	0,1 %	802	0,1 %	1 957	0,2 %
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter	2 394	0,2 %	2 488	0,2 %	5 425	0,5 %
Annen gjeld	9 085	0,6 %	5 716	0,5 %	5 478	0,5 %
<b>SUM GJELD</b>	<b>1 412 491</b>	<b>100 %</b>	<b>1 253 216</b>	<b>100 %</b>	<b>1 132 774</b>	<b>100 %</b>

Annen gjeld består i hovedsak av betalbar skatt og kortsiktig gjeld

TABELL: OVERSIKT OVER KORTSIKTIG OG LANGSIKTIG FINANSIERING 31.12.2017

(NOK 1 000)	Uten løpetid	%	Kortsiktig (under 1 år)	%	Langsiktig (over 1 år)	%	Sum	%
Gjeld til kredittinstitusjoner	22	0,0 %	30 000	37,5 %	50 000	22,2 %	80 022	5,3 %
Innskudd fra kunder	1 054 609	86,8 %	-	0,0 %	-	0,0 %	1 054 609	69,4 %
Obligasjonsgjeld	-199	0,0 %	50 000	62,5 %	175 000	77,8 %	224 801	14,8 %
Øvrig gjeld	13 131	1,1 %	-	0,0 %	-	0,0 %	13 131	0,9 %
Egenkapital	147 877	12,2 %	-	0,0 %	-	0,0 %	147 877	9,7 %
<b>SUM GJELD OG EGENKAPITAL</b>	<b>1 215 440</b>	<b>100 %</b>	<b>80 000</b>	<b>100 %</b>	<b>225 000</b>	<b>100 %</b>	<b>1 520 440</b>	<b>100 %</b>

Mer spesifisert løpetid på gjeldspostene i balansen framgår i tabell under punkt 4.5.

Bankens utstedte verdipapirer er listet nedenfor.

TABELL: OVERSIKT OVER GJELD STIFTET VED UTSTEDELSE AV VERDIPAPIRER

Lånetype	ISIN nr	Forfall	Nominell verdi	Bokført verdi	Rentebetingelser
Soknedal Spb 14/18 FRN	NO0010720279	19.09.2018	7 000 000	7 000 000	NIBOR 3mnd + 0,80 %
Soknedal Spb 16/19 FRN	NO0010766322	27.05.2019	50 000 000	50 000 000	NIBOR 3mnd + 1,30 %
Soknedal Spb 16/20 FRN	NO0010778848	17.11.2020	50 000 000	25 000 000	NIBOR 3mnd + 1,22 %
Soknedal Spb 17/21 FRN	NO0010789480	23.09.2021	50 000 000	50 000 000	NIBOR 3mnd + 1,16 %
Soknedal Spb 17/22 FRN	NO0010811540	30.11.2022	50 000 000	50 000 000	NIBOR 3mnd + 1,11 %
Soknedal Spb 18/23 FRN	NO0010818065	02.03.2023	50 000 000	50 000 000	NIBOR 3mnd + 1,02 %
<b>SUM OBLIGASJONSLÅN</b>			<b>257 000 000</b>	<b>232 000 000</b>	
Soknedal Spb 18/28 FRN C SUB	NO0010820236	23.03.2028	20 000 000	20 000 000	NIBOR 3mnd + 2,20 %
Soknedal Spb 08/PERP FRN C HYBRID	NO0010421753	24.04.2099	20 000 000	20 000 000	NIBOR 3mnd + 2,75 %
Soknedal Spb 14/PERP FRN C HYBRID	NO0010729239	13.06.2099	20 000 000	20 000 000	NIBOR 3mnd + 4,00 %
<b>SUM ANSVARLIG LÅNEKAPITAL</b>			<b>60 000 000</b>	<b>60 000 000</b>	



Prospekt Soknedal Sparebank

Innskudd fra kunder	1 054 609						1 054 609
Obligasjonsgjeld	224 801	50 000		175 000			-199
Fondsobligasjoner	39 936	20 000		20 000			-64
Ansvarlige lån	0						
Øvrig gjeld	13 131						13 131
<b>Egenkapital</b>	<b>147 877</b>						<b>147 877</b>
Sum gjeld og egenkapital	1 560 376	30 000	70 000	0	245 000	0	1 215 376
<hr/>							
Netto likviditetseksponering på balansen	0	141 379	-52 910	102 242	43 141	853 574	-1 087 426
<hr/>							
<b>Poster utenom balansen:</b>							
Garantier og ubenyttede kreditter	147 133	554	3 451	118 239	19 529	360	5 000

#### 4.6 Organisasjon

Per 31.12.2017 hadde Banken 17 fast ansatte, som utgjør til sammen 16,2 årsverk, og tilsvarer en økning på 0,4 årsverk sammenlignet med 2016 da Banken hadde 17 fast ansatte fordelt på 15,8 årsverk.

Samlet sykefravær i 2017 var 9,6 prosent, hvorav 8,2 prosent skyldes langtidsfravær. Til sammenlikning var sykefraværet i 2016 på 2,8 prosent, hvorav langtidsfravær utgjorde 1,3 prosent.

#### 4.7 Generelle betraktninger om 2017 og fremtidig utvikling

I løpet av 2017 ble lokaliseringsspørsmålet til det nye kyllingslakteriet til Norsk Kylling avklart og vi beklager at Midtre Gauldal kommune ikke ble valgt, men arbeidet med industriområdet på Støren går sin gang og på sikt håper vi at området blir utviklet og nyetableringer vil finne sted. Aktiviteten i kommunen er god og arbeidsledigheten lav (2,1 prosent). Arbeidet med Soknedalstunnelen hadde oppstart høsten 2017 og den 7,5 kilometer lange parsellen med ny E6 som skal bygges, skaper arbeidsplasser og økt omsetning i dalføret. Et lavt rentenivå har bidratt til at betalingsevnen jevnt over har vært god både innen husholdningsøkonomien og innen store deler av næringslivet.

Midtre Gauldal kommune har et bredt og godt næringsliv, med ca. 70 prosent sysselsettingsgrad av egne innbyggere. Næringslivet er sammensatt av mange små bedrifter, men også flere bedrifter som har forholdsvis stor aktivitet og omsetning. Primærnæringen er fortsatt vår største næring. Dette er en næring som er under hardt press, men som har vist stor omstillingsevne og vilje. I tillegg har vi en forholdsvis stor offentlig sektor, ikke minst innen skole og helse samt innen infrastruktur. Betydelig variasjon i størrelse og type virksomhet er et pluss. Det skapes mange arbeidsplasser med ulike kompetansekrav, noe som bidrar til at det blir attraktivt å bosette seg i kommunen. Innbyggertallet i kommunen har stabilisert seg og ligger på ca. 6.300.

Vi tror på en god utvikling for distriktets næringsliv og husholdninger. Ikke minst vil bygging av ny E6 skape ekstra aktivitet i en 3-årsperiode fremover. Utviklingen i norsk økonomi er også positiv, med lav arbeidsledighet og stigende oljepris, samtidig som en må anta at lønnsveksten til private vil øke noe, men fortsatt ligge i underkant av 3 prosent. I tillegg vil et fortsatt lavt rentenivå være positivt både for næringsliv og husholdninger, selv om en renteøkning ser ut til å være forventet i slutten av 2018.

Veksten i antall innbyggere i vår kommune har stagnert som en følge av noe strammere vilkår innen næringslivet og at vi mister viktige arbeidsplasser i kommunen. På den annen side vil nærheten til Trondheims-regionen virke positivt. Med bedre infrastruktur blir det stadig mer attraktivt å bo i vår kommune. Dette forutsetter at det legges godt til rette for boligbygging og næringsutvikling.

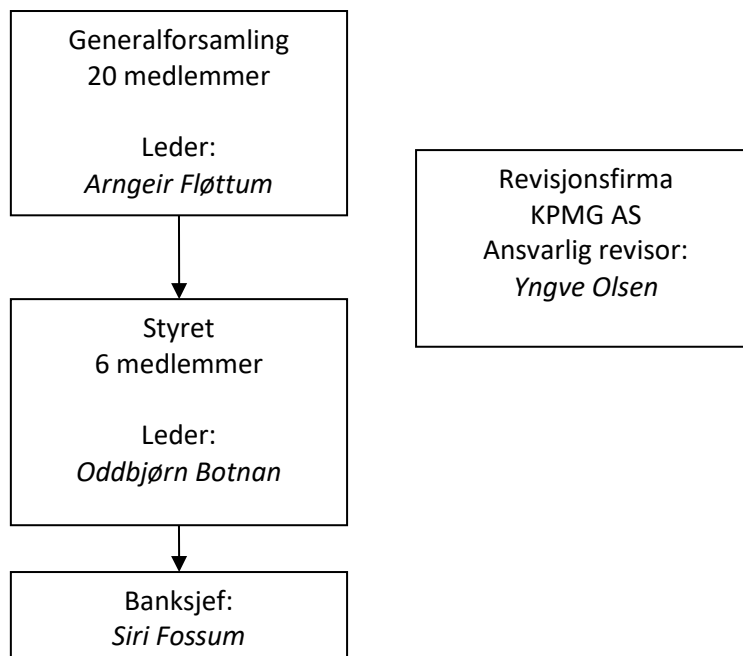
For Soknedal Sparebank har vi lagt en strategi om fortsatt vekst innen de fleste områder. Vi vil i 2018 arbeide for å kunne utstede egenkapitalbevis, dette for å opprettholde målsettingen om en god og balansert vekst i bankens markedsområde. Vårt primære markedsområde er vår egen kommune, nærliggende områder, samt Trondheim. Her finnes det mange muligheter til å vokse videre, med utgangspunkt i våre kontorer i Soknedal, på Støren og på Valentinlyst i Trondheim.

Ved inngangen til 2018 har vi fortsatt noen utfordringer, men vi har også masse muligheter. Vår posisjon er slik at vi har tro på et nytt godt år for banken i 2018.

## 5 Organisasjon og Ledelse

### 5.1 Organisasjon

Organisasjonsstrukturen i Banken er som vist nedenfor (før Emisjonen):



### 5.2 Generalforsamlingen

I Generalforsamling 1. mars 2018 ble det vedtatt enkelte endringer i sammensetningen av Generalforsamlingen som følge av førstegangsutstedelse av Egenkapitalbevis. Generalforsamlingens sammensetning (før og etter etablering av Egenkapitalbevis) er gjengitt i tabellen nedenfor:

TABELL: REPRESENTASJON I GENERALFORSAMLING

	Før etablering av egenkapitalbevis				Etter etablering av egenkapitalbevis			
	Medlemmer		Varamedl.		Medlemmer		Varamedl.	
	Antall	Andel	Antall	Andel	Antall	Andel	Antall	Andel
Valgt av innskytere	8	67 %	4	50 %	3	38 %	1	25 %
Valgt av offentlig	2	17 %	2	25 %	1	13 %	1	25 %
Valgt av ansatte	2	17 %	2	25 %	2	25 %	1	25 %
Valgt av egenkapitalbevisiere	-	0 %	-	0 %	2	25 %	1	25 %
				100				
TOTALT	12	100 %	8	%	8	100 %	4	100 %

Gjennomføring av Emisjonen, som også medfører vedtektsendringer vedrørende sammensetningen av Generalforsamlingen, ble godkjent av Finanstilsynet 23. mars 2018.

Generalforsamlingen er Bankens øverste organ. Per Prospekt dato har Generalforsamlingen representanter fra innskyterne, det offentlige og de ansatte. Generalforsamlingen fastsetter Bankens vedtekter, vedtar Bankens regnskap og disponering av Bankens overskudd, samt velger styre og valgkomite.

Generalforsamlingens ordinære årsmøte avvikles normalt i mars. Innkalling med fullstendig sakliste sendes til Generalforsamlingens medlemmer. Fristen for innkalling til Generalforsamling er 14 dager. En ekstraordinær



Generalforsamling kan avholdes når Styret eller revisor, eller minst en tjuedel av Generalforsamlingens medlemmer krever det, jf. Finansforetaksloven § 8-3 jf. Allmennaksjeloven § 5-7.

Egenkapitalbeveiseierne skal være representert i Generalforsamlingen og vil velge sine egne representanter til Generalforsamlingen i et særskilt valgmøte etter gjennomføring av Emisjonen.

Egenkapitalbeveiseiernes valgmøte vil skje så snart Emisjonen er gjennomført og kapitalen er registrert i Foretaksregisteret. Innkallingen med fullstendig saksliste sendes per post til hver enkelt Egenkapitalbeveiseier senest 14 dager før møtet avholdes. Egenkapitalbeveiseiere som ønsker å delta på valgmøtet eller la seg representere, oppfordres til å sende skriftlig beskjed om dette til Banken innen en på innkallingen nærmere angitt frist.

Generalforsamlingens sammensetning per Prospekt dato er gjengitt nedenfor.

TABELL: BANKENS GENERALFORSAMLING PER PROSPEKTDATO

Valgt av innskyterne	Valgt av ansatte	Valgt av det offentlige
<b>Medlem</b>	<b>Medlem</b>	<b>Medlem</b>
Arngeir Fløttum Ivar Enlid Jostein Gynnild Ole Magnar Horgøyen Anneli Berg Aasenhuis Kari Anne Moshaug Gunvor Høgsteggen Gildseth Monica Moen Aune	Trond Lenes Astrid Stene Bogevoll	Kjell Edvin Stenbro Aina Midthjell Reppe
<b>Varamedlem</b>	<b>Varamedlem</b>	<b>Varamedlem</b>
Eivind Amdal Janne Oliv Sørøløkken Geir Jarle Solberg Kari Merethe Aarhaug Stensås	Trine G. Fløttum Hanne Ertshus	Stian Engen Ingvild Sunnset

Forretningsadressen til samtlige medlemmer av Generalforsamlingen er Soknedal Sparebank, 7288 Soknedal.

Samlet godtgjørelse til Generalforsamlingen utgjorde i 2017 NOK 45 000.

Lån til Generalforsamlingens medlemmer utgjorde ved utgangen av 2017 NOK 9,4 millioner.

Bankens Generalforsamling er omhandlet i vedtektenes kapittel 3. Generalforsamlingens kompetanse og valg til Bankens Generalforsamling er for øvrig omhandlet i Finansforetaksloven kapittel 8, samt forskrift om ansattes rett til representasjon i sparebankenes og forretningsbankenes styrende organer og den nye Finansforetaksforskriften som trådte i kraft 1. januar 2017.

### 5.3 Valgkomitéer

Generalforsamlingen velger en valgkomite. Komiteen skal i henhold til de nye vedtektene bestå av 4 medlemmer og 4 varamedlemmer og skal ha representanter fra alle interessegruppene i generalforsamlingen.

I henhold til De Nye Vedtektene skal valgkomiteen for Generalforsamlingens valg forberede innskytternes valg til generalforsamlingen, samt valg til styret og valgkomiteen for generalforsamlingens valg.

TABELL: BANKENS VALGKOMITE PER PROSPEKTDATO

Medlem	1. gang valgt	På valg
Aina Midthjell Reppe	2015	2019
Kari Anne Moshaug	2015	2019
Trond Lenes	2013	2018

Når den nye Eierandelskapitalen er registrert i Foretaksregisteret, skal Egenkapitalbeveiseierne velge en egen valgkomite som skal ha 3 medlemmer og 3 varamedlemmer.

Eierkapitalbeveiseiernes valgkomité skal forberede Egenkapitalbeveiseiernes valg av medlemmer til Generalforsamlingen med varamedlemmer, samt valg av medlemmer og varamedlemmer til valgkomiteen for Egenkapitalbeveiseiernes valg.

### 5.4 Styret

Styret er Generalforsamlingens organ for å lede og utøve den strategiske og operative driften av Banken. Styret har i 2017 avholdt 15 styremøter og behandlet 195 saker. Så langt i år har Styret avholdt 4 styremøter og behandlet 57 saker, og Bankens kapitalsituasjon og planlegging av emisjon har vært viktige saker i de seneste styremøtene.

Styret har 6 medlemmer og 3 varamedlemmer. Styret arbeider etter en årsplan og har årlige vurderinger av arbeidsformen med sikte på forbedringer. De fungerer også som revisjonsutvalg. Styret vedtar/reviderer årlig bankens strategidokument. De ansatte i banken er også med på dette møte. Styret får månedlig rapporter over bankens resultat, markeds- og kapitalmessig utvikling. Kvartalsvis gjennomgås bankens risikorapporter og tapsvurderinger. I tillegg får styret informasjon fra banksjefen med referater fra møter som banksjefen har deltatt i og en oppdatering av nye regelverk og saker som bransjen er opptatt av. De månedlige rapportene til styret blir hele tiden evaluert for å kunne gi et mest mulig helhetlig inntrykk av bankens drift. I tillegg rapporteres det spesielt på de fokusområder og de målsettinger vi har satt oss på det årlige strategi-/budsjettmøtet.

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

Per Prospektets dato er følgende medlemmer av Styret i Soknedal Sparebank:

TABELL: STYRET

Navn	Styreposisjon	Første gang valgt	Valgperiode
Oddbjørn Botnan	Styreleder	2007	2017-2019
Magnar Vingelen	Nestleder	2004	2018-2020
Gunhild Kjelstad	Styremedlem	2011	2017-2019
Atle Gunnes	Styremedlem	2007	2017-2019
Solfrid Hage	Styremedlem	2016	2018-2020
Hanne Ertshus	Styremedlem (ansatterepresentant)	2016	2018-2020

Prospekt Soknedal Sparebank

Forretningsadressen til samtlige medlemmer av Styret er Soknedal Sparebank, 7288 Soknedal.

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

TABELL: STYRET PER PROSPEKTDATO

Styremedlem		Tiltrådt/fratrådt
Oddbjørn Ivar Botnan	Utdannet innen forsvaret og politiet. Flere styreverv innen aksjeselskap. Adm.dir. i inkassobyrået Orkla Credit AS siden 1988.	
f. 18.10.1958		
Nåværende tillitsverv		
Styremedlem	Studio G AS	2017
Styrets leder	Soknedal Sparebank	2016
Styrets leder	Creatur Media AS	2016
Styrets leder	Laboral AS	2015
Varamedlem	Botnan Holding AS	2011
Varamedlem	Tempo Bemanning AS	2009
Daglig leder	Orkla Credit AS	-
Tidligere tillitsverv		
Innehaver	Oddbjørn Botnan	2017
Nestleder	Soknedal Sparebank	2015
Styrets leder	Fosen Næringshage	2014
Varamedlem	Creatur Media AS	2014
Varamedlem	Sameiet Strandheim Terrasse	2011
Styremedlem	Soknedal Sparebank	2011
Styremedlem	Orkla Credit AS	2011
Styrets leder	Life Orkanger AS	2011
Varamedlem	Soknedal Sparebank	2009
Magnar Vingelen	Jobber som biologisk planlegger i Norsk Kylling. Utdannet sivilagronom fra Norges Landbrukshøgskole, NLH	
f. 05.08.1966		
Nåværende tillitsverv		
Nestleder	Soknedal Sparebank	2016
Innehaver	Magnar Vingelen	2016
Tidligere tillitsverv		
Varamedlem	FE Brand AS	2017
Daglig leder	Hugaas Rugeri AS	2016
Daglig leder	Hugaas Industrier AS	2016
Daglig leder	Hugaas Oppal AS	2016
Daglig leder	Hugaas Kalkun AS	2016
Styremedlem	Soknedal Sparebank	2015
Varamedlem	Front1 AS	2015
Styrets leder	Eidsmo slakteri AS	2014
Styrets leder	Front Eiendom AS	2013
Styremedlem	Hugaas Rugeri AS	2010
Varamedlem	Hugaas Rugeri AS	2009
Gunhild Kjelstad	Arbeider i Midtre Gauldal Kommune, adjunkt og hovedtillitsvalgt. Daglig leder hos Vårvolden Camping.	

Prospekt Soknedal Sparebank

f. 12.11.1968

Nåværende tillitsverv			
	Nestleder	Gaula Natursenter	2017
	Styremedlem	Soknedal Sparebank	2016
	Nestleder	Utdanningsforbundet Midtre Gaudal	2015
	Innehaver	Vårvolden Camping og Bygdeservice	2005
Tidligere tillitsverv			
	Styremedlem	Gaula Natursenter AS	2017
	Varamedlem	Soknedal Sparebank	2015
Atle Gunnes	Jobber som daglig leder ved Støren Bilsenter AS, og er svært opptatt av lokalt næringsliv. Er aktiv i ledergruppe for Mitsubishi forhandlere i Trøndelag.		

f. 27.10.1969

Nåværende tillitsverv			
	Styremedlem	Støren Bilsenter AS	2017
	Styremedlem	Soknedal Sparebank	2016
	Daglig leder	Støren Bilsenter AS	2012
	Styrets leder	Gunnes Eiendom AS	2007
	Varamedlem	Bårseth Regnskap AS	2004
	Daglig leder	Gunnes Eiendom AS	2000
Tidligere tillitsverv			
	Styremedlem	Støren Handel	2015
	Innehaver	Atle Gunnes	2014
	Varamedlem	Soknedal Sparebank	2011
	Styremedlem	Svinsås Auto Støren AS	2009
	Daglig leder	Svinsås Auto Støren AS	2009
Solfrid Hage	Butikksjef ved Vinmonopolet på Støren siden 2004		

f. 14.10.1965

Nåværende tillitsverv			
	Styremedlem	Soknedal Sparebank	2016
Tidligere tillitsverv			
	-		
Hanne Ertshus	Jobber i Soknedal Sparebank og har ansvar for bankens depot, samt oppfølging av mislighold og inkasso.		

f. 22.08.1960

Nåværende tillitsverv			
	Styremedlem	Soknedal Sparebank	2016
Tidligere tillitsverv			
	Ingen		

Samlet godtgjørelse til Styret utgjorde i 2017 NOK 509 000, hvorav godtgjørelse til Styrets leder var NOK 102 000. Se for øvrig tabell nedenfor.

TABELL: GODTGJØRELSE TIL STYRET

(NOK 1 000)

Navn	Styreposisjon	2017	2016	2015
Oddbjørn Botnan	Styreleder	102	104	80
Magnar Vingelen	Nestleder	67	64	21
Gunhild Kjelstad	Styremedlem	65	65	21
Atle Gunnes	Styremedlem	70	71	58
Solfrid Hage	Styremedlem	70	66	21
Arnt Kåre Hustøft	Varamedlem til styret	66	61	56
Hanne Ertsus	Styremedlem (ansatterrepresentant)	69	47	-
Sum		509	478	-

Lånebeløp til Styrets medlemmer, og nærstående til Styrets medlemmer, utgjorde per Prospektets dato NOK 14,5 millioner. Kun utlån til de ansattes styremedlem er gitt på funksjonærvilkår.

TABELL: UTLÅN OG GARANTIER TIL BANKENS STYRE PER PROSPEKTETS DATO

NOK 1000	Styreposisjon	Lånebeløp/ramme	Vilkår	Seneste innfrielse
Oddbjørn Botnan	Styreleder	6 922	-	-
Magnar Vingelen	Nestleder	1 660	-	-
Gunhild Kjelstad	Styremedlem	-	-	-
Atle Gunnes	Styremedlem	-	-	-
Solfrid Hage	Styremedlem	-	-	-
Arnt Kåre Hustøft	Varamedlem til styret	-	-	-
Hanne Ertsus	Styremedlem (ansatterrepresentant)	1 830	1,44 %	2028

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

### Risiko- og revisjonsutvalg

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

Bankens risiko- og revisjonsutvalget skal blant annet:

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

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

## 5.5 Ledelsen

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

Prospekt Soknedal Sparebank

Sammensetningen av Bankens ledergruppe per Prospekt dato er gjengitt nedenfor.

TABELL: LEDELSE

Navn	Stilling	Tiltredelse år	Forretningsadresse
Siri Fossum	Adm. Banksjef	1984	7288, Soknedal
Astrid Stene Bogevoll	Økonomi- og kredittansvarlig	2006	7288, Soknedal
Randi Lilleholte	Rådgiver bedriftsmarked og forsikringsansvarlig	2010	7288, Soknedal
Signy Forseth	Salgsleder og markedsansvarlig	1986	7288, Soknedal

Forretningsadressen til samtlige medlemmer av ledergruppen er Soknedal Sparebank, 7288 Soknedal.

Erfaringsbakgrunn for Bankens ledergruppe er gjengitt nedenfor.

TABELL: LEDELSEN PER PROSPEKTDATO

Ledelsen	Erfaringsbakgrunn, nåværende og tidligere tillitsverv																								
Siri Fossum <i>Soknedal</i> f. 18.04.1963	Ansatt i banken siden 1984 og startet som kundebehandler kasse. Har siden hatt ansvar for blant annet betalingsformidling/dagligbank, økonomi, IT og virksomhetsstyring. Erfaring fra styrearbeid i Midt-Norsk Sparebankgruppe og Aktiv Eiendomsmegling og er for tiden medlem av kommunestyret i Midtre Gauldal og fast representant i administrasjonsutvalget. Lederutdanning fra Høgskolen i Gjøvik																								
	Nåværende tillitsverv																								
	<table border="1"> <tbody> <tr> <td>Nestleder</td> <td>Gauldal Brann og Redning IKS</td> <td>2017</td> </tr> <tr> <td>Styremedlem</td> <td>Trondheim Aktiv Eiendomsmegling AS</td> <td>2017</td> </tr> <tr> <td>Daglig leder</td> <td>Soknedal Sparebank</td> <td>2016</td> </tr> <tr> <td>Deltaker med delt ansvar</td> <td>Fossum Fellesfjøs AS</td> <td>2014</td> </tr> <tr> <td>Deltaker med delt ansvar</td> <td>Fossum-Eiendom DA</td> <td>2014</td> </tr> <tr> <td>Styremedlem</td> <td>Fossum Mølle og Elektrisitetsverk ANS</td> <td>2013</td> </tr> <tr> <td>Deltaker med delt ansvar</td> <td>Fossum Mølle og Elektrisitetsverk ANS</td> <td>2013</td> </tr> <tr> <td>Innehaver</td> <td>Siri Fossum</td> <td>1997</td> </tr> </tbody> </table>	Nestleder	Gauldal Brann og Redning IKS	2017	Styremedlem	Trondheim Aktiv Eiendomsmegling AS	2017	Daglig leder	Soknedal Sparebank	2016	Deltaker med delt ansvar	Fossum Fellesfjøs AS	2014	Deltaker med delt ansvar	Fossum-Eiendom DA	2014	Styremedlem	Fossum Mølle og Elektrisitetsverk ANS	2013	Deltaker med delt ansvar	Fossum Mølle og Elektrisitetsverk ANS	2013	Innehaver	Siri Fossum	1997
Nestleder	Gauldal Brann og Redning IKS	2017																							
Styremedlem	Trondheim Aktiv Eiendomsmegling AS	2017																							
Daglig leder	Soknedal Sparebank	2016																							
Deltaker med delt ansvar	Fossum Fellesfjøs AS	2014																							
Deltaker med delt ansvar	Fossum-Eiendom DA	2014																							
Styremedlem	Fossum Mølle og Elektrisitetsverk ANS	2013																							
Deltaker med delt ansvar	Fossum Mølle og Elektrisitetsverk ANS	2013																							
Innehaver	Siri Fossum	1997																							
	Tidligere tillitsverv																								
	<table border="1"> <tbody> <tr> <td>Varamedlem</td> <td>Soknedal Beitelag SA</td> <td>2017</td> </tr> </tbody> </table>	Varamedlem	Soknedal Beitelag SA	2017																					
Varamedlem	Soknedal Beitelag SA	2017																							
Astrid Stene Bogevoll <i>Soknedal</i> f. 07.11.1980	Ansatt i banken siden 2006 og startet som rådgiver for privatmarked og landbruk. Ansvar for kreditt siden 2011 og økonomi siden 2016. Tidligere jobbet hos Norsk Institutt for Landbruksøkonomisk Forskning (NILF) og landbruksrådgiver i Sparebank1 SMN. Mastergrad i økonomi og ressursforvaltning fra Norges Landbrukshøgskole.																								
	Nåværende tillitsverv																								
	<table border="1"> <tbody> <tr> <td>Ansatterepresentant</td> <td>Generalforsamlingen i Soknedal Sparebank</td> <td>2015</td> </tr> </tbody> </table>	Ansatterepresentant	Generalforsamlingen i Soknedal Sparebank	2015																					
Ansatterepresentant	Generalforsamlingen i Soknedal Sparebank	2015																							
	Tidligere tillitsverv																								
	<table border="1"> <tbody> <tr> <td>Styremedlem</td> <td>Liøya Barnehage</td> <td>2011</td> </tr> </tbody> </table>	Styremedlem	Liøya Barnehage	2011																					
Styremedlem	Liøya Barnehage	2011																							
Randi Lilleholte <i>Soknedal</i> f. 26.04.1965	Ansatt i banken siden 2010 og startet som rådgiver for privatmarked. Rådgiver for bedriftsmarked siden 2016 og forsikringsansvarlig i banken. Tidligere jobbet hos Gjensidige som blant annet rådgiver for privatmarked og forsikringsansvarlig. Kompetansebevis/autorisasjoner fra Forsikringsakademiet, Fin.aut og Eika-skolen.																								
	Nåværende tillitsverv																								
	<table border="1"> <tbody> <tr> <td>Styremedlem</td> <td>NMK Støren</td> <td>2017</td> </tr> </tbody> </table>	Styremedlem	NMK Støren	2017																					
Styremedlem	NMK Støren	2017																							

## Prospekt Soknedal Sparebank

Tidligere tillitsverv			
	Varamedlem	Soknedal Sparebank	2016
	Styremedlem	Sokna Drift AS	2015
<hr/>			
Signy Forseth	Ansatt i banken siden 1986 og startet som kundebehandler kasse. Har i dag mange ulike ansvarsområder slik som leder servicetorg, salgsleder med personalansvar for alle bankens rådgivere, markedsansvarlig med ansvar for bankens digitale kanaler. Sertifisert salgsleder via Eika-skolen.		
<i>Soknedal</i>			
f. 31.12.1960			
Nåværende tillitsverv			
	Varamedlem	Magne Forseth Truckservice AS	2012
Tidligere tillitsverv			
	Styremedlem	Soknedal Sparebank	2011

Lånebeløp til Bankens ledergruppe utgjør per prospektets dato NOK 3,2 millioner hvorav NOK 1,3 millioner er til banksjef.

TABELL: UTLÅN OG GARANTIER TIL BANKENS LEDERGRUPPE PER 31.12.2017

(NOK 1 000)	Stilling	Lånebeløp/ramme	Vilkår	Seneste innfrielse
Siri Fossum	Adm. banksjef	1 274	1,44 %	2026
Astrid Stene Bogevoll	Økonomi- og kredittansvarlig	522	1,44 %	2024
Randi Lilleholte	Rådgiver bedriftsmarked og forsikringsansvarlig	1 444	1,44 %	2031
Signy Forseth	Salgsleder og markedsansvarlig	-	-	-

Samlet lønn og andre godtgjørelser til Adm. Banksjef (eksklusiv pensjon) var i 2017 på NOK 0,9 millioner.

TABELL: GODTGJØRELSE TIL LEDELSEN

(NOK 1 000)		2017		2016		2015	
Navn	Stilling	Lønn	Pensjon	Lønn	Pensjon	Lønn	Pensjon
Siri Fossum	Adm. banksjef	920	429	850	349	670	167
Astrid Stene Bogevoll	Økonomi- og kredittansvarlig	654	46	649	38	581	52
Randi Lilleholte	Rådgiver BM og forsikringsansvarlig	535	39	515	37	501	65
Signy Forseth	Salgsleder og markedsansvarlig	598	44	583	42	560	21

### 5.6 Interessekonflikter

Banken bekrefter at det ikke foreligger interessekonflikter mellom de forpliktelses medlemmer av Ledelsen, Styret eller Generalforsamlingen har overfor Banken og deres private interesse og/eller andre forpliktelser. En interessekonflikt kan oppstå dersom en Ansatt eller tillitsmann søker om opptak av lån eller forhandler om inngåelse av andre typer avtaler med Banken. I slike situasjoner vil den ansatte eller tillitsmannen fratre ved behandlingen i relevant selskapsorgan eller avdeling i Banken av den aktuelle lånesøknad eller avtale. Bankens håndhever følgelig habilitetsregler som sikrer at interessekonflikter ikke oppstår.

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

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

## 5.7 Eierstyring og selskapsledelse

Banken følger den norske anbefalingen for eierstyring og selskapsledelse sist oppdatert 30. oktober 2014. Det er ingen vesentlige avvik mellom anbefalingen og hvordan denne etterleves i Soknedal Sparebank. Eierstyring og selskapsledelse bygger videre på Finanstilsynets modul for overordnet styring og kontroll som reflekterer prinsipper fra European Banking Authority (EBA). Prinsipper og policyer som legges til grunn skal sikre at virksomhetsstyringen skal være tilpasset Bankens kompleksitet og risikoprofil. Dette skal sikre forsvarlig formuesforvaltning over tid og at Bankens ulike interessegrupper ivaretas på en tilfredsstillende måte.

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

## 5.8 Antall Ansatte

Per 31.12.2017 hadde Banken 17 ansatte fordelt på 16,2 årsverk. Tabellen nedenfor viser utviklingen i perioden fra 2015 til 2017 for antall ansatte.

TABELL: UTVIKLING I ANTALL ANSATTE

Kontor	2017	2016	2015
Antall ansatte	17	17	16
Antall årsverk	16,2	15,8	14,7

## 5.9 Vandel

Det er i 2017 foretatt egnethetsvurdering av alle personer som er pålagt vurdert i henhold til Finansforetaksloven § 3-5 jf. rundskriv 14/2015, herunder banksjef, styremedlemmer og øvrige personer i den faktiske ledelsen i Banken. Samtlige angitte personer oppfyller egnethetskravene.



## 6 Eierandelskapital og investorpolitikk

### 6.1 Eierandelskapitalen i Banken

Banken har per Prospektdato ikke etablert eierandelskapital. Det er ingen utestående opsjoner, warrants, konvertible lån eller andre instrumenter som gir rett til å kreve utstedt Egenkapitalbevis i Banken.

Etter Emisjonen som er beskrevet i Prospektet vil Bankens vedtektsfestede eierandelskapital utgjøre NOK 30 millioner, fordelt på 300 000 Egenkapitalbevis hvert pålydende NOK 100.

Bankens Egenkapitalbevis vil bli registrert i VPS med verdipapirnummer NO 0010818537. Kontofører er DNB Bank ASA. Egenkapitalbevisene vil være utstedt i henhold til norsk lov.

### 6.2 Egenkapitalbeviserens rettigheter

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

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

Egenkapitalbeviserens valg møte vil avvikles i løpet av andre kvartal 2018. Innkallingen med fullstendig sakliste sendes per post til hver enkelt Egenkapitalbeviser senest 14 dager før valg møtet avholdes. Egenkapitalbevisere som ønsker å delta på valg møtet eller la seg representere, må sende skriftlig beskjed om dette til Banken innen en på innkallingen nærmere angitt frist.

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

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

Egenkapitalbeviserens rett til utbytte er beskrevet i kapittel 12.23 ("Egenkapitalbevisbrøk og utbytteberegning"). Egenkapitalbevisene vil registreres i VPS, og Banken betaler utbytte direkte til kontofører, som forestår utbyttebetaling til Egenkapitalbeviserne. Utbyttet utbetales i NOK til den norske bankkonto som er registrert i tilknytning til VPS-kontoen. For utbytte til Egenkapitalbevisere hjemmehørende i utlandet er utgangspunktet at utbyttet ilegges kildeskatt i Norge med en skattesats på 25 prosent. Ansvaret for å trekke kildeskatten påligger Banken, og skal trekkes ved utbetaling fra Banken. For informasjon om skattemessige forhold for utenlandske Egenkapitalbevisere vises til kapittel 8.4.

### 6.3 Informasjonspolitikk

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

## 6.4 Avkastning og utbyttepolitikk

### Utbytte og avsetning til utjevningsfondet

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

Årlig utbytte på Egenkapitalbevis kan bare utdeles fra årsoverskuddet i henhold til det fastsatte resultatregnskapet for siste regnskapsår og utjevningsfondet som beskrevet nedenfor. Det er Generalforsamlingen som, etter forslag fra Styret, beslutter hvor stor del av årets overskudd som skal disponeres som utbytte midler 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 utbytte midler fordeles mellom eierandelskapitalen og grunnfondet etter forholdet mellom eierandelskapitalen med tillegg av overkursfond og grunnfondskapitalen med tillegg av kompensasjonsfondet. Utbytte midler tilordnet eierandelskapitalen utbetales som utbytte til eierne av Egenkapitalbevis. Den resterende del av overskuddet tilordnet eierandelskapital skal tilføres utjevningsfondet eller utgjøre annen eierandelskapital. Den del av det korrigererte overskuddet som tilordnes Banken tillegges grunnfondskapitalen. Det kan i vedtektene bestemmes at utbytte midler kan benyttes til gaver til allmenntilgode formål eller overføres til gavefondet.

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

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

Midler i utjevningsfondet kan benyttes for å opprettholde utbytte på eierandelskapitalen, jf. Finansforetaksloven § 10-18. Utdeling av utbytte fra utjevningsfondet kan bare foretas når dette er forsvarlig ut fra egenkapitalsituasjonen i Banken. Utjevningsfondet kan også brukes til fondsemisjon. Den del av 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.

### Utbyttepolitikk og avvikling

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

Ved fastsettelse av størrelsen på kontantutbytte og gaver, vil det bli tatt hensyn til Bankens resultatutvikling, markedssituasjonen, stabilitet i utbytte samt behovet for egenkapital.

Dersom det i et enkelt år ikke er resultatmessig dekning for et konkurransedyktig utbytte, vil det likevel søkes utbetalt et konkurransedyktig utbytte ved overføring av nødvendige midler fra utjevningsfondet.

I henhold til De Nye Vedtektene § 2-1 annet ledd har verken stiftere eller andre rett til utbytte av virksomheten utover eventuell avkastning på Egenkapitalbevis.

Soknedal Sparebank har per Prospekt dato ikke etablert eierandelskapital og har derfor ikke betalt utbytte hittil.

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

### **6.5 Regler om pliktig tilbud**

Verdipapirhandellovens regler om tilbudsplikt kommer ikke til anvendelse på Egenkapitalbevis.

### **6.6 Regler om tvangsinnløsning av Egenkapitalbevis**

Allmennaksjelovens regler om tvangsinnløsning får ikke tilsvarende anvendelse på Egenkapitalbevis.

### **6.7 Meldepliktige handler/overdragelser av Egenkapitalbevis**

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

## 7 Finansiell informasjon

### 7.1 Generelle regnskapsprinsipper

Bankens årsregnskap er utarbeidet i samsvar med regnskapsloven av 1998, forskrift om årsregnskap for banker samt god regnskapsskikk, og gir et rettviseende bilde av bankens resultat og stilling.

Under enkelte noter er det inntatt ytterligere forklaring og henvisning til poster i resultatregnskap og balanse. Alle beløp i resultatregnskap, balanse og noter er i hele tusen kroner dersom ikke annet er oppgitt.

#### Bruk av estimater

Ledelsen har brukt estimater og forutsetninger som har påvirket resultatregnskapet og verdsettelse av eiendeler og gjeld, samt usikre eiendeler og forpliktelser på balansedagen under utarbeidelse av regnskapet i henhold til god regnskapsskikk.

#### Periodisering av renter, provisjoner og gebyrer

Renter, provisjoner og gebyrer føres i resultatregnskapet etter hvert som disse blir opptjent som inntekter eller påløper som kostnader. Etableringsgebyr som bare dekker bankens direkte kostnader ved etablering av lånet blir inntektsført i sin helhet når lånet utbetales. De periodiseres derfor ikke over lånets løpetid. Gebyrer som er direkte betaling for utførte tjenester tas til inntekt når de betales.

#### Inntektsføring/kostnadsføring

Forskuddsbetalte inntekter ved slutten av året blir periodisert og ført som gjeld i balansen. Opptjente, ikke betalte inntekter ved slutten av året blir inntektsført og ført som eiendel i balansen. På engasjementer der det blir gjort nedskrivninger for tap, blir renteinntekter resultatført ved anvendelse av effektiv rentemetode. Aksjeutbytte blir inntektsført i det året de blir utbetalt. Realisert kursgevinst/-tap resultatføres ifølge FIFU-prinsippet. Det vil si at den enkelte handel for vedkommende verdipapir reskontroføres og resultatføres separat. Kjøp og salg av verdipapirer blir bokført på oppgjørstidspunktet.

### UTLÅN – BESKRIVELSER OG DEFINISJONER

#### Vurdering av utlån

Bankens utlån er vurdert til virkelig verdi på utbetalingstidspunktet. I etterfølgende perioder vurderes utlån til amortisert kost ved anvendelse av effektiv rentemetode. Amortisert kost er anskaffelseskost med fradrag for betalt avdrag på hovedstol samt eventuelle nedskrivninger for verdifall. Gebyr ved etablering av lån overstiger ikke kostnadene og inntektsføres løpende. Utlån vurdert til amortisert kost vil derfor være tilnærmet lik pålydende av lånene.

Boliglån overført til og formidlet til Eika Boligkreditt AS (EBK) er ikke balanseført. Den vesentlige risikoen er vurdert å være overført til EBK, også for overførte lån som tidligere har vært på bankens balanse.

#### Behandling av engasjementer som ikke er misligholdt

Banken foretar kvartalsvis vurdering av utlåns- og garantiporteføljen for både nærings- og personkunder. Bankens største engasjementer vurderes særskilt hvert kvartal. For engasjementene er det verdien av bankens sikkerhet, låntakers betalingsevne etc. som vurderes. Dersom gjennomgangen viser at tap kan påregnes, bokføres tapet i bankens regnskap som individuell nedskrivning.

#### Behandling av misligholdte engasjementer

Et lån anses som misligholdt når låntaker ikke har betalt forfalte terminer innen 90 dager etter terminforfall, eller når rammekreditter ikke er innekket innen 90 dager. Ved mislighold vurderes kundens samlede engasjement. Låntakers tilbakebetalingsevne og sikkerheter avgjør om et tap må påregnes. Sikkerheten vurderes til antatt laveste realisasjonsverdi på beregningstidspunktet, med fradrag for salgskostnader. Dersom det foreligger objektive bevis på verdifall på bankens fordringer, føres dette som individuelle nedskrivninger.

#### Behandling av konstaterte tap

Ved mislighold over 90 dager, inntrådt konkurs, avvikling eller akkord, blir engasjementet vurdert med hensyn til sikkerhet og betalingsevne for å få oversikt over bankens risiko for tap. Ved objektive bevis på verdifall på engasjementet, behandles engasjementet normalt først som individuell nedskrivning. Engasjementet regnes som endelig tapt når konkurs eller akkord er stadfestet, tvangspant ikke har ført frem eller som følge av rettskraftig dom eller inngått avtale. Beregnet verdifall på engasjementet føres da som konstatert tap, eventuelle individuelle nedskrivninger føres til inntekt. Endelig konstaterte tap fjernes fra bankens låneportefølje og fra individuelle nedskrivninger måneden etter at alle sikkerheter er realisert og det er konstatert at kunden ikke er søkegod.

#### **Reversering av tidligere tapsavsatte engasjementer**

Reversering av tidligere tapsavsatte engasjementer skal skje i den utstrekning tapet er redusert og objektivt kan knyttes til en hendelse inntruffet etter nedskrivningstidspunktet.

#### **Behandling av nedskrivninger på grupper av utlån**

Nedskrivning på grupper av utlån vil si nedskrivning uten at det enkelte tapsengasjement er identifisert. Nedskrivningen er basert på objektive bevis for verdifall i bankens låneportefølje ut fra bankens vurdering av risiko for manglende betalingsevne med grunnlag i beregninger med basis i erfaringstall, konjunkturrendringer, bransjeanalyser og andre forhold. Andre forhold kan være verdifall på fast eiendom ved økte markedsrenter, svikt i betjeningsevne ved markert renteoppgang eller nedbemanning på større arbeidsplasser.

#### **Behandling av individuelle nedskrivninger på utlån**

Vurdering av om det foreligger objektive bevis for verdifall skal foretas enkeltvis av alle utlån som anses som vesentlige. Utlån som er vurdert individuelt for nedskrivning og hvor nedskrivning er gjennomført skal ikke medtas i gruppevurdering av utlån. Banken fordeler sine utlån på PM – lån til personmarkedet og BM – lån til bedriftsmarkedet.

#### **Behandling av nedskrivninger på grupper av utlån**

Nedskrivning på grupper av utlån vil si nedskrivning uten at det enkelte tapsengasjement er identifisert. Nedskrivningen er basert på objektive bevis for verdifall i bankens utlånsportefølje av lån som ikke er individuelt vurdert for nedskrivning. Det nye risikoklassifiseringssystemet er grunnlag for gruppenedskrivninger. Prosentvise tap i den enkelte risikoklasse er basert på historiske tap i Eika-bankene. Nedskrivninger foretas på person- og næringsengasjement som i overensstemmelse med Finanstilsynets forskrifter er identifisert som tapsutsatte. Andre forhold kan være verdifall på fast eiendom ved økte markedsrenter, svikt i betjeningsevne ved markert renteoppgang eller nedbemanning på større arbeidsplasser.

#### **Rapportering av misligholdte låneengasjement**

Rapportering av misligholdte lån skal ifølge myndighetenes krav rapporteres slik: Hvis kunden har ett eller flere misligholdte lån eller overtrekk på innskuddskonto, rapporteres kundens totale låneengasjement.

#### **Overtatte eiendeler**

Banken har pr. 31.12.2017 ingen overtatte eiendeler.

### **FINANSIELLE INSTRUMENTER**

#### **Verdipapirer**

Bankens beholdning av verdipapirer deles i omløpsmidler og anleggsmidler. Verdipapirbeholdningen spesifiseres og verdivurderes ved utløpet av hver regnskapsperiode (månedlig).

#### **Obligasjoner og sertifikater**

Bankens obligasjoner er klassifisert som omløpsmidler, og er vurdert til den laveste verdi av anskaffelseskostnad og virkelig verdi. Obligasjonsbeholdningen er sammensatt i henhold til krav til avkastning og risiko og er en del av bankens likviditetsbuffer. Det benyttes priser notert i markedet eller antatt salgspris. Bankens pengemarkedsfond oppfyller kravene til markedsbaserte finansielle omløpsmidler i årsregnskapsforskriften for bank, og måles til virkelig verdi.

#### **Aksjer og egenkapitalbevis**

Aksjer og grunnfondsbevis er klassifisert som omløps- eller anleggsmidler. Omløpsmidler vurderes til den laveste verdi av anskaffelseskost og virkelig verdi. Grunnlag for virkelig verdi for børsnoterte aksjer som er omløpsmidler,

er børskurs på måletidspunktet. På papirer som ikke omsettes på børs eller andre aktive markeder benyttes anskaffelseskost. Eventuelt innhentes uavhengig verdivurdering av enkeltpapirer.

Dersom virkelig verdi av aksjene er klassifisert som anleggsmidler faller under anskaffelseskostnad, og verdifallet er vurdert ikke å være av forbigående karakter, nedskrives aksjene. Nedskrivningen reverseres i den utstrekning grunnlaget for nedskrivningen ikke lenger er tilstede.

## **VARIGE DRIFTSMIDLER OG IMMATERIELLE EIENDELER**

### **Varige driftsmidler**

Varige driftsmidler vurderes i balansen til anskaffelseskostnad, fratrukket ordinære bedriftsøkonomiske avskrivninger og eventuelle nedskrivninger. Nedskrivninger foretas i den utstrekning gjenvinnbart beløp er lavere enn balanseført verdi. Det nedskrives til gjenvinnbart beløp. Sistnevnte er høyeste av salgsverdi og bruksverdi. Ordinære avskrivninger beregnes på grunnlag av eiendelens antatte økonomiske levetid og eventuell restverdi.

Følgende lineære avskrivningssatser legges til grunn:

- Tomter 0 %
- Bankbygg/fast eiendom 4 %
- Inventar og innredning 10 – 20 %
- Kontormaskiner 20 %
- EDB-utstyr 33 %

### **Pensjonsforpliktelser og pensjonskostnader**

Soknedal Sparebank følger Norsk Regnskapsstandard og IAS 19 for pensjonskostnader. Pensjonskostnadene blir bokført under personalkostnader i resultatregnskapet. Siden 2016 har banken hatt innskuddsbasert pensjonsordning for sine ansatte. Banken er pliktig til å ha en tjenstepensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenstepensjon, og den innskuddsbaserte pensjonsordningen oppfyller kravene etter loven.

Vi har en ordning med Avtalefestet Førtidspensjon, AFP. AFP gir anledning til at ansatte kan velge å gå av med førtidspensjon ved fylte 62 år. Den nye AFP-ordningen er en ytelsesbasert flerforetaksordning. Regnskapsmessig behandling likestilles med en innskuddsordning og kostnadsføres løpende med årets premieinnbetaling. Det foretas ingen avsetninger i regnskapet, da det foreløpig ikke foreligger en pålitelig måling og allokering av forpliktelse og midlene i ordningen. Det er lagt til grunn en uttakshyppighet på 50 % for denne ordningen. Kostnadene med denne ordningen føres i resultatregnskapet. Se note 10 for ytterligere informasjon.

## **SKATT**

Skatter kostnadsføres når de påløper og er knyttet til det regnskapsmessige resultat før skatt. Netto utsatt skattefordel er beregnet med 25 % på grunnlag av midlertidige forskjeller som eksisterer mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier. Skatteøkende og skattereduserende midlertidige forskjeller, som reverserer eller kan reversere i samme periode, er utlignet og nettoført. Årets skattekostnad omfatter betalbar skatt for inntektsåret og endringer i utsatt skatt og utsatt skattefordel. Eventuelle endringer i utsatt skatt og utsatt skattefordel vises som årets skattekostnad i resultatregnskapet sammen med betalbar skatt for inntektsåret. Utsatt skatt / utsatt skattefordel beregnes på bakgrunn av forskjeller mellom rapporterte skattemessige og regnskapsmessige resultater som vil utlignes i fremtiden.

## **OMREGNINGSREGLER FOR VALUTA**

Pengeposter i utenlandsk valuta er vurdert til kursen pr 31.12.2017.

## **LANGSIKTIG GJELD**

Obligasjonsgjeld blir oppført til opptakskost. Opptakskost er pålydende med tillegg av overkurs eller fradrag for underkurs. Over-/underkursen inntektsføres eller kostnadsføres lineært som en justering til løpende renter over lånets løpetid.

## **KONTANTSTRØMOPPSTILLING**

Kontantstrømmer fra operasjonell drift av banken er definert som løpende renter fra utlåns- og innskuddsvirksomheten mot kunder, netto inn- og utbetalinger fra utlåns- og innskuddsvirksomheten, samt utbetalinger generert fra omkostninger knyttet til bankens ordinære virksomhet. Investeringsaktiviteter er definert som kontantstrømmer fra verdipapirtransaksjoner. I tillegg medtas kontantstrømmer knyttet til

investeringer i driftsmidler og eiendom. Finansieringsaktiviteter (funding) inneholder kontantstrømmer fra opptak og nedbetaling av obligasjonsgjeld og markedsinnlån.

## 7.2 Regnskap

### Resultat

TABELL: RESULTATREGNSKAP

RESULTATREGNSKAP	Revidert		
(NOK 1 000)	2017	2016	2015
Renteinntekter og lignende inntekter	47 600	43 427	47 894
Rentekostnader og lignende kostnader	17 678	16 574	20 940
<b>Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter</b>	<b>29 922</b>	<b>26 853</b>	<b>26 954</b>
Utbytte av verdipapirer med variabel avkastning	2 855	4 247	3 207
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	9 401	8 479	8 292
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	1 642	1 621	1 410
Netto gevinst/tap på valuta og verdipapirer	615	718	-2 017
Netto andre driftsinntekter	<b>11 229</b>	<b>11 823</b>	<b>8 072</b>
<b>Netto driftsinntekter</b>	<b>41 151</b>	<b>38 676</b>	<b>35 026</b>
Lønn og generelle administrasjonskostnader	21 584	21 273	13 920
Avskrivninger av varige driftsmidler	591	554	524
Andre driftskostnader	6 481	4 746	3 647
Sum driftskostnader	28 656	26 573	18 091
<b>Driftsresultat før tap og gev./nedskrivning anl.m.</b>	<b>12 495</b>	<b>12 103</b>	<b>16 935</b>
Nedskrivninger og tap på utlån og garantier	953	4 412	2 842
Netto nedskrivninger og gevinster av varige driftsmidler	12	109	-31
<b>Resultat før skattekostnad</b>	<b>11 554</b>	<b>7 800</b>	<b>14 062</b>
Skattekostnad	2 449	1 695	3 919
<b>Resultat for regnskapsperioden</b>	<b>9 105</b>	<b>6 105</b>	<b>10 143</b>

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

## Balanse

TABELL: EIENDELER

BALANSEREGNSKAP	Revidert			
	(NOK 1000)	2017	2016	2015
<b>Eiendeler</b>				
Kontanter og fordringer på sentralbanker		27 836	38 429	62 300
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		43 793	26 744	8 413
Brutto utlån før nedskrivninger		1 357 143	1 221 360	1 100 240
Individuelle nedskrivninger		10 550	11 050	1 600
Nedskrivninger på grupper		5 000	5 000	5 000
Netto utlån etter nedskrivninger		1 341 593	1 205 310	1 079 240
Obligasjoner		75 283	29 112	12 555
Aksjer og andeler med variabel avkastning		63 628	84 778	94 652
Eierinteresser i tilknyttede selskaper		0	0	0
Immaterielle eiendeler		121	109	1 595
Varige driftsmidler		5 336	5 203	5 092
Andre eiendeler		185	683	50
Forsk.bet. og opptj. ikke mottatte inntekter		2 601	1 819	1 940
<b>Sum eiendeler</b>		<b>1 560 376</b>	<b>1 392 187</b>	<b>1 265 837</b>

TABELL: GJELD OG EGENKAPITAL

BALANSEREGNSKAP	Revidert			
	(NOK 1 000)	2017	2016	2015
<b>Gjeld</b>				
Gjeld til kredittinstitusjoner		80 022	30 108	30 474
Innskudd fra og gjeld til kunder		1 054 609	999 380	974 698
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer		224 801	174 796	74 825
Annen gjeld		9 085	5 716	5 478
Påløpte kostnader og forskuddsbetalte inntekter		2 394	2 488	1 957
Avsetninger til påløpte kostnader og forpliktelser		1 652	802	5 425
Ansvarlig lånekapital		39 936	39 926	39 916
<b>Sum gjeld</b>		<b>1 412 499</b>	<b>1 253 216</b>	<b>1 132 773</b>
<b>Egenkapital</b>				
Sparebankens fond		147 877	138 972	133 064
<b>Sum egenkapital</b>		<b>147 877</b>	<b>138 972</b>	<b>133 064</b>
<b>Sum egenkapital og gjeld</b>		<b>1 560 376</b>	<b>1 392 188</b>	<b>1 265 837</b>

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



Tabellen under viser endring i Bankens egenkapital fra 31.12.2015 og frem til 31.12.2017.

TABELL: ENDRINGER I EGENKAPITALEN 2015-2017

(NOK 1 000)	Sparebankens fond	Gave- /næringsfond	Gaver	Sum egenkapital
Egenkapital per 01.01.2015	127 802	-		127 802
Endret regnskapsprinsipp IAS 19R - pensjonskostnad	-4 682			-4 682
Disponering av overskudd	9 944		200	10 144
Egenkapital per 31.12.2015	133 064	-	200	133 264
Egenkapital per 01.01.2016	133 064	-		133 264
Disponering av overskudd	5 908		200	6 108
Egenkapital per 31.12.2016	138 972	-	200	139 172
Egenkapital per 01.01.2017	138 972	-		139 172
Disponering av overskudd	8 905		200	9 105
Egenkapital per 31.12.2017	147 877	-	200	148 277

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

## Kontantstrømoppstilling

TABELL: KONTANTSTRØMANALYSE

(NOK 1 000)	2017	2016	2015
Netto utbetaling av lån til kunder	-137 236	-130 482	13 435
Rentinnbetalinger på utlån til kunder	45 358	43 018	46 598
Netto inn-/utbetaling av innskudd fra kunder	55 229	24 681	45 916
Renteutbetalinger på innskudd fra kunder	-10 273	-11 406	-15 999
Netto inn-/utbetaling av lån fra kredittinstitusjoner/innskudd i kredittinstitusjoner	-1 584	2 044	-793
Renteutbetalinger på gjeld til kredittinstitusjoner/renteinnbetalinger på innskudd kredittinstitusjoner	-168	-380	203
Endring sertifikat og obligasjoner	-46 171	-16 557	14 074
Renteinnbetaling på sertifikat og obligasjoner	758	262	623
Netto provisjonsinnbetalinger	7 759	6 859	6 883
Verdiendring på finansielle instrumenter og valuta	158	517	-
Netto inn-/utbetaling kortsiktige investeringer i verdipapirer	22 152	16 040	-12 155
Utbetalinger til drift	-22 759	-29 014	-22 110
Betalt skatt	-2 927	-1 797	-2 928
Utbetalte gaver	-399	-300	-300
<b>Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter (A)</b>	<b>-90 103</b>	<b>-96 515</b>	<b>73 447</b>
Utbetaling ved investering i varige driftsmidler	-724	-664	-271
Utbetaling ved kjøp av langsiktig investering verdipapirer	-1 288	-4 139	-3 627
Innbetaling fra salg av langsiktige investeringer i verdipapirer	756	109	6
Utbytte fra langsiktige investeringer i aksjer	2 855	2 421	1 372
<b>Netto kontantstrøm fra investeringsaktivitet (B)</b>	<b>1 599</b>	<b>-2 273</b>	<b>-2 520</b>
Netto inn-/utbetaling ved utstedelse/forfall gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	50 005	99 971	-44 902
Renteutbetalinger på gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	-4 201	-2 534	-2 493
Netto inn-/utbetaling av lån fra kredittinstitusjoner	49 999	-	-
Renter på gjeld til kredittinstitusjoner	-808	-	-
Netto inn-/utbetaling ved utstedelse/forfall ansvarlige lån	10	10	-
Renteutbetalinger på ansvarlige lån	-1 543	-1 790	-1 946
<b>Netto kontantstrøm fra finansieringsaktivitet (C)</b>	<b>93 462</b>	<b>95 657</b>	<b>-49 341</b>
<b>Sum endring likvider (A+B+C)</b>	<b>4 958</b>	<b>-3 131</b>	<b>21 586</b>
Likviditetsbeholdning 01.01	64 273	67 404	45 818
<b>Likviditetsbeholdning 31.12</b>	<b>69 231</b>	<b>64 273</b>	<b>67 404</b>

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

### 7.3 Revisor

KPMG AS, Fjordgata 68, 7010 Trondheim, ved statsautorisert revisor Yngve Olsen, er Bankens revisor.

### 7.4 Transaksjoner med nærstående parter

Utover lån til og innskudd fra Styret, Ledelsen, andre styrende organer og andre nærstående, har det ikke vært vesentlige transaksjoner med nærstående parter. Medlemmer av Ledelsen får ansattbetingelser på lån, mens Styret og Generalforsamlingen låner til vanlige kundebetingelser. For oversikt over låneforhold, se kapittel 5.2 – 5.5. Det ligger begrensninger i hvor mye som kan lånes til funksjonærvilkår. Lån utover dette prises til ordinære kundevilkår. Regler om lån og garanti til ansatte og tillitsvalgte følger kravene i Finansforetaksloven § 9-9.

## **7.5 Endringer i finansiell stilling eller markedsstilling**

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

## 8 Skattemessige forhold for egenkapitalbeviserne

### 8.1 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.

### 8.2 Generelt

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

### 8.3 Beskatning av investorer skattemessig hjemmehørende i Norge

#### Utbytte av Egenkapitalbevis og gevinst ved realisasjon av Egenkapitalbevis

##### 8.3.1.1 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 prosent av utbytte beskattes som alminnelig inntekt (23 prosent flat sats), hvilket gir en effektiv skattesats på 0,69 prosent. Gevinst ved realisasjon 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 deltakerlignet selskap (ansvarlige selskaper, kommandittselskaper mv.).

##### 8.3.1.2 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 1,33, og skattlegges med en skattesats på 23 prosent (effektiv skattesats på 30,59 prosent) uavhengig av hvor lenge den Personlige Eieren har eid det enkelte Egenkapitalbevis og hvor mange Egenkapitalbevis vedkommende eier totalt. Ubenyttet skjermingsfradrag kan fremføres og tillegges skjermingsgrunnlaget, og vil således redusere beskatningen av fremtidig utbytte og/eller gevinst. Ubenyttet skjerming/skjermingsgrunnlag kan ikke fradragsføres ved tap. Skjermingsfradrag i realisasjonsåret tilordnes ny eier.

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

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

Dersom en Personlig Eier flytter til utlandet og ikke lenger er skattemessig bosatt i Norge, vil han bli skattepliktig som om Egenkapitalbevisene var realisert siste dag før skattyteren anses bosatt i tilflyttingslandet i henhold til Skatteloven eller skatteavtale med tilflyttingslandet, jf. Skatteloven § 10-70. Utgangsverdien settes til markedsverdien ved utflyttingen. Utflyttingsskatten kommer kun til anvendelse dersom netto gevinst samlet overstiger NOK 500 000. Andre verdipapirer som den Personlige Eieren måtte ha inngår i denne beregningen. Det gis utsettelse med betalingen av utflyttingsskatten såfremt skattyter stiller betryggende sikkerhet for betalingsforpliktelsen. Det gis automatisk utsettelse når skattyter flytter til en stat innenfor EØS hvor Norge i medhold av folkerettslig overenskomst kan kreve informasjon og bistand til innfordring. Den beregnede skatten kan korrigeres eller bortfalle som følge av begivenheter som inntreffer etter utflyttingen, f.eks. hvis Egenkapitalbevisene realiseres til en lavere verdi enn beregnet ved utflyttingen.

### **Formuesskatt**

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

Egenkapitalbevis verdsettes til 80 prosent av antatt salgsverdi per 1. januar i ligningsåret. Maksimal formuesskattesats er 0,85 prosent. Innslagspunktet for formuesskatt er NOK 1 480 000. Norske aksjeselskaper, allmennaksjeselskap, interkommunale selskap og selskaper og sammenslutninger etter skattelovens § 2-1 første ledd bokstav e er fritatt for formuesskatteplikt. Det samme gjelder kommuner og fylkeskommuner med de begrensninger som følger av Skatteloven § 2-5.

## **8.4 Beskatning av investorer skattemessig hjemmehørende i utlandet**

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

### **Utbytte av Egenkapitalbevis**

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

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

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

Ansvar for å trekke en eventuell kildeskatt påligger Banken, og trekk skal skje før utbetaling av (netto) utbytte finner sted fra Banken til en Utenlandsk Eier. Utenlandske Eiere som har betalt kildeskatt med en høyere sats enn hva som følger av norsk internrett eller skatteavtale mellom Norge og den aktuelle stat, kan søke norske skattemyndigheter om refusjon av det overskytende kildeskattebeløp.

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

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

### **Realisasjon av Egenkapitalbevis**

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.

### **Formuesskatt**

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

## 9 Juridiske forhold

### 9.1 Tvister med videre

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

### 9.2 Samarbeidspartnere

Soknedal Sparebank deltar gjennom Eika Gruppen AS, der Banken eier 0,38 prosent av aksjene, i et forpliktende samarbeid med andre selvstendige banker. Samarbeidet gjelder produktsamarbeid og banksamarbeid (herunder kompetanseutviklende tiltak).

Den 10. januar 2018 varslet 11 sparebanker at de sier opp avtalen med Eika Gruppen AS. Bakgrunnen er uenigheter rundt alliansens prioriteringer og at kostnadsutviklingen ikke er bærekraftig for den enkelte lokalbank. Oppsigelsestiden er tre år løpende fra 31. desember 2018. De 11 sparebankene har også signalisert at de ønsker en dialog for å se om det er grunnlag for at de kan bli værende i alliansen.

#### **Alliansebankene – distributører, kunder og eiere**

Eika Gruppen AS eies av 69 selvstendige og lokalt forankrede norske sparebanker og OBOS (Oslo Bolig- og Sparelag). Aksjonærene er hoved-distributører av finanskonsernets produkter og tjenester. Tilsammen har bankene i Eika Alliansen en samlet kundemasse på om lag en million kunder.

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

#### **Stor og solid kundemasse**

Eika-bankene bidrar til mangfold i finansnæringen, lokal verdiskaping og nærhet til kundene. De har landets høyeste kundetilfredshet og høyeste lojalitet i person- og bedriftsmarkedet blant banker med fysisk kundekontakt i Norge. Eika Gruppens produkter og løsninger har totalt en betydelig distribusjonskapasitet gjennom 210 kontorer i 120 kommuner og en samlet forvaltningskapital på over NOK 360 milliarder.

I tillegg til distribusjon gjennom aksjonærene, selges enkelte produkter og tjenester også direkte til private og institusjonelle kunder. Flere av produktselskapene i Eika Gruppen AS har distribusjonsavtaler med finansinstitusjoner utenfor Eika Alliansen.

#### **Stordriftsfordeler**

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

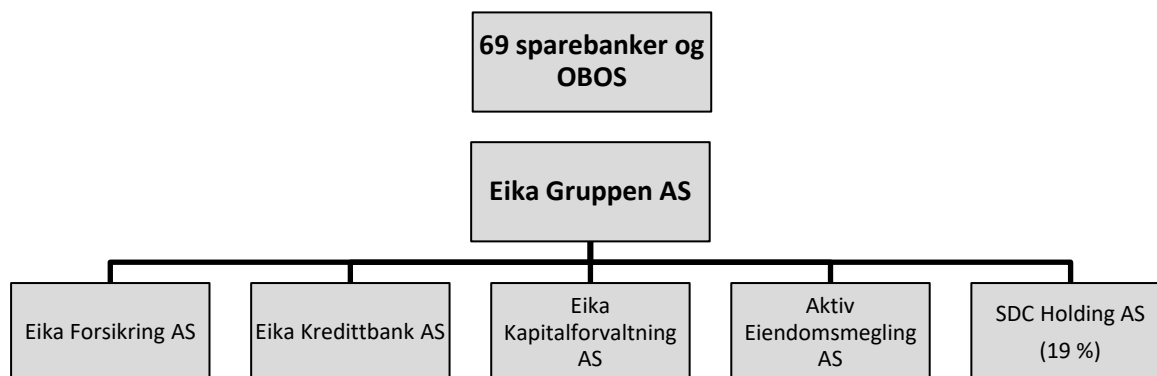
Effektive IKT-løsninger, betalingsformidling og kompetanseutvikling bidrar sammen med de finansielle produktene til økt konkurransekraft både for den enkelte aksjonær og for Eika Gruppen AS. Utover disse fellestjenestene leverer Eika Gruppen AS tjenester innen økonomi- og regnskapsservice, merkevarebygging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

Som største aksjonær i Skandinavisk Data Center AS, som leverer bankenes IT-systemer, utøver Eika Gruppen AS et tett samarbeid innen drift og utvikling. Med et profesjonalt prosjekt- og utviklingsmiljø leverer Eika Gruppen AS også nye digitale løsninger som kundeløsninger på nett og mobil, samt integrerte løsninger som effektiviserer kunde- og saksbehandlersystemene i bankene.

#### **Produktbredde**

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

Konsernstruktur i Eika Gruppen AS per Prospekt dato er som vist nedenfor.



### Eika Boligkreditt AS

Eika Boligkreditt AS er et kredittforetak som er eid av 69 norske lokalbanker og OBOS. Soknedal Sparebank tilbyr boliglån gjennom Eika Boligkreditt AS der Banken eier 0,40 prosent av aksjene per 31. desember 2017. Eierskapet i Eika Boligkreditt AS skal reflektere andelen den enkelte eier har tilført den samlede utlånsporteføljen i Eika Boligkreditt AS ved utgangen av foregående år. Eika Boligkreditt AS hadde per 30. september 2017 en forvaltningskapital på NOK 103 milliarder (NOK 96 milliarder ved utgangen av 2016), en utlånsportefølje på NOK 76 milliarder (NOK 72 milliarder ved utgangen av 2016) og en samlet egenkapital på NOK 4,8 milliarder (NOK 4,4 milliarder ved utgangen av 2016). Den 6. juni 2017 oppgraderte Moody's Eika Boligkreditts obligasjoner med fortrinnsrett til Aaa-rating fra Aa1.<sup>2</sup>

### Soknedal Sparebank i Eika Alliansen

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

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

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

- Eika VIS for rammeverk rundt risikostyring og compliance
- Eika Økonomiservice til regnskap og offentlig rapportering

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

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

<sup>2</sup> Eika Boligkreditts ratinginformasjon. <https://eikabk.no/Investor-relations/Rating>. Nedlastet 05. januar 2018



### **9.3 Vesentlige kontrakter**

I februar 2017 inngikk Eika-gruppen, sammen med Sparebank1-bankene og de frittstående sparebankene, en avtale med DNB om å investere i betalingstjenesten Vipps. Videre ble det i november samme år klart at bankene slår sammen de felleseide selskapene BankAsept og BankID Norge med Vipps for å etablere Nordens ledende betalings- og identifiseringsaktør.

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

### **9.4 Innlånsportefølje/innlånsavtaler**

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

## 10 Rammebetingelser for sparebanker

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

### 10.1 Beskrivelse av Egenkapitalbevis som verdipapir

#### 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 strukturendringer og sparebankstiftelsene. Den egenkapital som sparebankene henter inn ved utstedelse av Egenkapitalbevis, teller som kjernekapital i relasjon til bestemmelsene om kapitaldekning. De første grunnfondsbevisene ble introdusert i aksjemarkedet høsten 1989.

Per Prospektets dato er Egenkapitalbevis til 20 sparebanker notert på Oslo Børs og 5 sparebanker på Merkur Market. Samlet utgjorde markedsverdien av egenkapitalbevisene notert på Oslo Børs og Merkur Market, cirka NOK 52 milliarder per 26. mars 2018. Markedsverdien av eierandelskapitalen i de enkelte sparebankene notert på Oslo Børs varierer kraftig, fra SpareBank 1 SMN med en markedsverdi på cirka NOK 10,5 milliarder til Indre Sogn Sparebank med en markedsverdi på cirka NOK 49 millioner.

TABELL: SPAREBANKER NOTERT PÅ OSLO BØRS PR 26.03.2018

Sparebanker notert på Oslo Børs per 20. mars 2018 (Markedsverdi i NOK millioner)			
Sparebank 1 SMN	10 503	Sparebanken Øst	1 160
Sparebank 1 Østlandet	9 367	Sandnes Sparebank	1 135
Sparebank 1 Nord-Norge	6 305	Totens Sparebank	722
Sparebank 1 Ringerike Hadeland	3 192	Jæren Sparebank	646
Sparebanken Vest	3 054	Aurskog Sparebank	445
Sparebanken Møre	2 696	Melhus Sparebank	324
Sparebank 1 Østfold Akershus	2 413	Sparebank 1 Nordvest	240
Sparebank 1 BV	2 151	Skue Sparebank	229
Helgeland Sparebank	1 822	Høland og Setskog Sparebank	69
Sparebanken Sør	1 550	Indre Sogn Sparebank	49

Kilde: Oslo Børs

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

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

Vedtektsfestet eierandelskapital og overkursfondet har prioritet foran bankenes øvrige egenkapital ved underskudd i bankene. Eierandelskapital som overstiger vedtektsfestet eierandelskapital, herunder

utjevningfondet, har lik prioritet som sparebankens fond (grunnfondet) og gavefondet. Dette gjør at Egenkapitalbevis kan være mindre risikofylt enn aksjer. En annen viktig forskjell mellom aksjer og Egenkapitalbevis er knyttet til eiernes representasjon i de styrende organer.

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

#### OVERSIKT OVER EN SPAREBANKS STYRINGSSTRUKTUR

Organ	Beskrivelse
<b>Generalforsamling</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Det øverste organ i en sparebank og velger medlemmer til bankens styre og revisor.</li> <li>• Generalforsamlingen skal ha så mange medlemmer som vedtektene bestemmer</li> <li>• Ser til at sparebanken virker etter sitt formål i samsvar med lov, vedtekter og generalforsamlingens vedtak. Fastsetter godtgjørelse til tillitsmenn og revisor.</li> <li>• Egenkapitalbeveiseierne velger mellom en femdel og to femdeler av generalforsamlingens medlemmer etter nærmere bestemmelser i vedtektene. I sparebanker som har utstedt eierandelskapital, skal minst en fjerdedel av generalforsamlingens medlemmer velges av og blant innskyterne. Minst tre firedeler av medlemmene skal ikke være ansatt i sparebanken.</li> </ul>
<b>Styret</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Skal etter Finansforetaksloven bestå av minst fem medlemmer.</li> <li>• Leder sparebankens virksomhet i samsvar med lov, vedtekter og nærmere forskrifter gitt av generalforsamlingen.</li> <li>• Velges av generalforsamlingen</li> </ul>
<b>Daglig leder</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Ansvarlig for den daglige ledelsen av banken.</li> </ul>

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

I sparebanker som har utstedt omsettelige egenkapitalbevis velges minst en femdel og ikke mer enn to femdeler av generalforsamlingens medlemmer og varamedlemmer av eierne av egenkapitalbevisene.

I henhold til Finansforetaksforskriften § 8-1 første ledd, som trådte i kraft 1. januar 2017, 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 valgbar 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.

Vedtektsendringer som omfattes av Finansforetaksloven § 7-10 jf. Finansforetaksforskriften § 7-2, skal godkjennes av Finanstilsynet.

Avkastningen på Egenkapitalbevis 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 utbyttet avsette deler av det tilbakeholdte overskuddet til et utjevningfond. Summen av utbytte og avsetning til utjevningfond for det enkelte år skal ikke overstige egenkapitalbeveierne sin forholdsmessige andel av (korrigert) årsresultat i forhold til nærmere spesifisert ansvarlig kapital. Dette utjevningfondet er øremerket egenkapitalbeveierne og kan benyttes til å opprettholde utbyttet i år med dårlig driftsresultat. Utbetalingen fra utjevningfondet kan bare skje når dette er forsvarlig ut fra institusjonens egenkapitaldekning.

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

For nærmere informasjon om Egenkapitalbevis vises det til Sparebankforeningens informasjons- og brosjyremateriell om Egenkapitalbevis (<http://www.sparebankforeningen.no>), samt informasjonssiden for Egenkapitalbevis (<http://www.egenkapitalbevis.no>).

### **Lover og forskrifter knyttet til Egenkapitalbevis**

Sparebankenes adgang til å utstede omsettelige Egenkapitalbevis med representasjonsrett i generalforsamlingen er regulert i Finansforetaksloven kapittel 10 og viderefører i det vesentligste Finansieringsvirksomhetsloven som ble endret i 2009 med virkning fra 1. juli 2009. Finansforetaksloven gir direkte og gjennom henvisninger 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 Egenkapitalbeveierforskriften som nå er opphevet, herunder regler om valg.

### **Emisjonsvedtak**

Vedtaket 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. I henhold til Finansforetaksloven krever vedtaket tilslutning fra minst to tredjedeler av de avgitte stemmer for å være gyldig, men det kan i vedtektene fastsettes strengere flertallskrav.

Emisjonsvedtaket 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. Offentlig emisjon av Egenkapitalbevis er underlagt de ordinære regler i lov om verdipapirhandel med forskrifter.

Ved forhøyelse av eierandelskapitalen har eksisterende egenkapitalbeveiere i utgangspunktet fortrinnsrett til å tegne de nye egenkapitalbevisene i samme forhold som de fra før eier Egenkapitalbevis utstedt av Banken, se Finansforetaksloven § 10-10.

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

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 anses for å tilhøre eierandelskapitalen, mens kompensasjonsfondet tilhører grunnfondskapitalen.

### **Egenkapital**

Innbetalt eierandelskapital utgjør en del av en sparebanks rene kjernekapital, jf. § 14 nr. 2 i forskrift 1. juni 1990 nr. 435 om beregning av ansvarlig kapital for banker, kredittforetak, finansieringsforetak, pensjonsforetak,

oppgjørssentraler og verdipapirforetak. Eierandelskapitalen kan dog nedsettes for utdeling til egenkapitalbeveiserne etter nærmere regler i Finansforetaksloven § 10-21. Den vedtektsfestede eierandelskapitalen, overkursfondet og utjevningfondet skal tilfalle egenkapitalbeveiserne ved en eventuell avvikling av en sparebank forutsatt at alle kreditorer har fått fullt oppgjør.

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

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

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

### **Utbytte og avsetning til utjevningfondet**

Årets overskudd etter korrigering for overføringer til eller fra fond for vurderingsforskjeller, samt for avsetninger til fond for urealiserte gevinster og overføringer fra fond for urealiserte gevinster som tidligere er resultatført (samlet benevnt korrigert årsoverskudd) tilordnes eierandelskapitalen og sparebanken 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 sparebanken 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 utjevningfondet 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 allmennyttige formål eller overføres til gavefondet.

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

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

Midler i utjevningfondet kan benyttes for å opprettholde utbytte på eierandelskapitalen, jf. Finansforetaksloven § 10-18. Utdeling av utbytte fra utjevningfondet kan bare foretas når dette er forsvarlig ut fra egenkapitalsituasjonen i institusjonen. Utjevningfondet kan også brukes til fondsemisjon. Den del av korrigert årsoverskudd som tilordnes eierandelskapitalen, og som ikke utdeles som utbytte til eierne av Egenkapitalbevis, skal tilføres utjevningfondet eller utgjøre annen eierandelskapital. Utjevningfondet 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 kapittel 8.4, vil det kunne bli tilbakeholdt kildeskatt ved utbetaling av utbytte til egenkapitalbevisiere utenfor Norge.

### **Eierbegrensninger 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 prosent 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 institusjonen 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 prosent, eller ved annet erverv som gir eierandelen bestemmende innflytelse som nevnt i aksjeloven § 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 meldingen gjelder. Ved avgjørelsen om tillatelse skal gis, skal det ses hen til behovet for å sikre forsvarlig og betryggende ledelse av finansinstitusjonen og dennes virksomhet. Videre skal det i betraktning av den grad av innflytelse som erververen som eier vil kunne utøve i institusjonen 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 institusjonens nåværende og fremtidige virksomhet. Ytterligere vurderingskriterier for egnethetsvurderingen er i Finansforetaksloven § 6-3. Det kan settes vilkår for tillatelsen. Myndighetene har 60 arbeidsdager på seg fra fullstendig søknad mottas til å vurdere om tillatelse skal gis. Ved behov for ytterligere opplysninger kan fristen forlenges med opptil 30 arbeidsdager.

Dersom vedtak ikke er truffet innen fristen anses tillatelse gitt. Dersom man vil avhende en kvalifisert eierandel eller redusere den så meget at eierandelen deretter er mindre enn en prosentvis grense som er nevnt ovenfor, skal det gis melding om dette til Finanstilsynet. Dette systemet er basert på EØS-direktiver og er også gjennomført i andre EØS-land.

### **Omsettelighet av Egenkapitalbevis**

Egenkapitalbevis er fritt omsettelige verdipapirer som definert i Verdipapirhandelloven. Kjøp og salg, pantsettelse mv. reguleres i det vesentlige av samme privatretslige lovbestemmelser som for aksjer. Det kan vedtektsfestes krav til samtykke ved overdragelse etter reglene i Allmennaksjeloven § 4-15, annet ledd.

Banken har et ønske om å ha en egenbeholdning av Egenkapitalbevis for å imøtekomme etterspørsel etter Egenkapitalbevisene. Banken tar sikte på å kunne kjøpe Egenkapitalbevis dersom det er Egenkapitalbevisiere som ønsker å selge Egenkapitalbevis, og kunne selge til investorer som ønsker å kjøpe Egenkapitalbevis. En slik ordning kan bidra til likviditet i Egenkapitalbeviset, og Banken har fått tillatelse fra Finanstilsynet til å erverve egne Egenkapitalbevis i medhold av Finansforetaksloven § 10-5. Før fullmakten kan benyttes må denne registreres i Foretaksregisteret.. Slik registrering vil skje samtidig med registrering av egenkapitalemisjon.

## **10.2 Lovregulering av sparebanker**

### **Generelt**

Offentlige reguleringer av sparebankenes virksomhet er hovedsakelig gitt i Finansforetaksloven og Allmennaksjeloven. Videre har Finanstilsynet myndighet til å føre 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 erstatter ca. 50 forskrifter fastsatt etter den tidligere lovgivningen.

Den tidligere direkte styringen av kredittmarkedet er nå 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 Europa.

## 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 av årsregnskapet.

## Interne kontrollrutiner

Sparebankenes interne kontrollrutiner er regulert i forskrift av 22. september 2008 nr. 1080 om risikostyring og internkontroll, fastsatt av Finanstilsynet og gjelder blant annet sparebanker.

## 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, nye bufferkrav, strengere kapitalkrav for motpartsrisiko, strengere krav til styring og kontroll, samt utvidede krav til tilsynsmyndighetenes vurdering av institusjonenes 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 krav til stabil finansiering, Net Stable Funding Ratio (NSFR), fra 2018. I tillegg innføres krav til beregning av uvektet kjernekapitalandel (leverage ratio).

CRD IV/CRR er ennå ikke tatt inn i EØS-avtalen, men det er gjort tilpasninger i det norske regelverket. De overordnede kapital- og bufferkravene i CRD IV/CRR ble tatt inn i norsk lov gjennom Finansieringsvirksomhetsloven i juni 2013 og er videreført i den nye Finansforetaksloven. I august 2013 ble det foretatt endringer i flere av forskriftene på kapitaldekningsområdet, og i forskrift om godtgjørelsesordninger som gjennomfører de mer detaljerte bestemmelsene i CRR. Endringene i Kapitalkravsforskriften trådte i kraft 30. september 2014, mens endringene i reglene om godtgjørelse trådte i kraft fra 1. januar 2015 og er nå inntatt i Finansforetaksforskriften kapittel 15.

Gjennom endringer i CRR/CRD IV-forskriften er det fastsatt et minstekrav til uvektet kjernekapitaldekning på 3 prosent for banker som skal oppfylles fra og med 30. juni 2017. Alle banker skal i tillegg ha en uvektet kjernekapitaldekningsbuffer på minst 2 prosent.

Ytterligere informasjon vedrørende innføringen av CRD IV i EU og i Norge finnes på Finanstilsynets hjemmesider, [www.finanstilsynet.no](http://www.finanstilsynet.no).

## Krav til kapitaldekning

Finansforetaksloven § 13-5 oppstiller et generelt krav til virksomheten, herunder at en sparebank til enhver tid skal oppfylle kapitalkrav som fremgår av lov og forskrift. I § 14-1 første ledd fremgår det krav om kapitaldekning på minimum 8 % av et nærmere bestemt beregningsgrunnlag. Forskrift om kapitalkrav og nasjonal tilpasning av CRR/CRD IV 22. september 2008 nr. 1080 inneholder nærmere bestemmelser om kapitaldekning, herunder bufferkravene og konsekvenser av brudd på bufferkravene.

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 regler om 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 institusjonens balanse som kan utgjøre henholdsvis ren kjernekapital og kjernekapital, mens det i § 16 angis hvilke poster som tilleggskapitalen består av. Ved Kapitalkravsforskriften er det gitt regler om særskilt definerte metoder, internbasert rating-metode, (IRB-metode) for beregning av kapitalkravet. Disse metodene kan kun benyttes etter særskilt tillatelse fra Finanstilsynet.

Banker som benytter IRB-metode skal oppfylle et minstekrav til ansvarlig kapital som nærmere fastsatt etter forskrift 22. oktober 1990 nr. 875 om minstekrav til kapitaldekning i banker, kredittforetak, finansieringsforetak, holdingforetak i finanskonsern og verdipapirforetak og forskrift 22. juni 2000 nr. 632 om minstekrav til

kapitaldekning for markedsrisiko mv. for kredittinstitusjoner og verdipapirforetak som benytter IRB- eller AMA-metode.

I tillegg til de nye minstekravene er det i Finansforetaksloven introdusert fire buffere som følge av CRD IV / CRR. 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.

#### **Systemviktige institusjoner**

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 institusjoner, jf. Finansforetaksloven § 14-3 fjerde ledd. Finansdepartementet fastsetter kravet til motsyklisk kapitalbuffer, som økte fra 1,5 prosentpoeng til 2 prosentpoeng med virkning fra 31. desember 2017, jf. Finansdepartementets vedtak av 15. desember 2016. Kravet kan i særlige tilfeller settes høyere enn to og et halvt prosentpoeng.

Hvis et finansforetak ikke oppfyller de fire nevnte bufferkravene, skal institusjonen utarbeide en plan for økning av ren kjernekapitaldekning, og den kan ikke uten samtykke fra Finanstilsynet utbetale utbytte til egenkapitalbevisiere eller bonus til ansatte eller rente.

#### **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. Soknedal Sparebank har per Prospektets dato ikke mottatt pilar 2-krav fra Finanstilsynet.

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



### **Beregningsgrunnlag for kapitaldekningen**

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

Beregningsgrunnlaget for kredittrisiko skal fastsettes med utgangspunkt i risikovekter etter en standardmetode eller med utgangspunkt i risikoparametere helt eller delvis fastsatt av institusjonen selv i henhold til en internbasert rating-metode (IRB).

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. Banker som benytter IRB-metode skal oppfylle et minstekrav til ansvarlig kapital som nærmere fastsatt etter forskrift 22. oktober 1990 nr. 875 om minstekrav til kapitaldekning i banker, kredittforetak, finansieringsforetak, holdingforetak i finanskonsern og verdipapirforetak som benytter IRB- eller AMA-metode og forskrift 22. juni 2000 nr. 632 om minstekrav til kapitaldekning for markedsrisiko mv. for kredittinstitusjoner og verdipapirforetak. Banken benytter standardmetode, og ikke IRB-metode.

### **Tap og nedskrivinger**

I forbindelse med overgang til IFRS ble forskrift 14. november 1991 nr. 4236 (Tapsforskriften) erstattet med forskrift 21. desember 2004 om regnskapsmessig behandling av utlån og garantier i finansforetak (Utlånsforskriften), som trådte i kraft 1. januar 2005.

Hovedprinsippene for Utlånsforskriften er at utlån ved første gangs måling skal vurderes til virkelig verdi med tillegg av eventuelle direkte transaksjonsutgifter. Ved etterfølgende måling skal utlånet vurderes til amortisert kost. Nedskrivning av tap skal foretas når det foreligger objektive bevis for at et utlån eller en gruppe av utlån har verdifall. Videre skal det foretas avsetning for garantiforpliktelser dersom det er sannsynlig at forpliktelsen vil komme til oppgjør.

### **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 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 aksjeselskaper/allmennaksjeselskaper og deretter fusjoneres etter aksje-/allmennaksjelovens regler. Omdanningen gjennomføres ved at det etableres stiftelser som eier aksjene i de sammenslåtte sparebankene.

Det følger av Finansforetaksloven § 12-1 at sammenslåing og deling av sparebanker bare kan gjennomføres etter tillatelse fra Finansdepartementet. Vedtak om slik sammenslåing eller deling treffes av generalforsamlingen med flertall som for vedtektsendring. Det kan fastsettes i vedtektene at slike vedtak av generalforsamlingen også må omfatte minst 2/3 av de stemmer som avgis av, eller medlemmer valgt av, eierne av Egenkapitalbevis. Bankens vedtekter inneholder ikke slikt skjerpet stemmekrav.

#### **Avvikling**

Finansforetaksloven §§ 12-8 til 12-12 regulerer avvikling av sparebanker. Vedtak om avvikling treffes av generalforsamlingen med flertall som for vedtektsendring. Styret skal i forkant av slikt vedtak fremlegge en avviklingsplan for generalforsamlingen. Vedtaket kan ikke settes i verk uten etter tillatelse gitt av Finansdepartementet. 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 prosent, kan aksjeselskapet benytte sparebank i sitt firmanavn.

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

#### **Konvertering av grunnfondskapital til eierandelskapital**

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

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

### **Finans- og sparebankstiftelser**

Finansforetakloven §§ 12-19 til 12-26 oppstiller regler om finans- og sparebankstiftelser som kommer til anvendelse på stiftelser som etableres i forbindelse med 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 ha mulighet til å utstede Egenkapitalbevis.

### **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.

Sparebanker kan ikke gå konkurs, men sparebanker som ikke kan oppfylle sine forpliktelser kan settes under offentlig administrasjon i henhold til reglene i Finansforetaksloven kapittel 21. Eierandelskapitalen kan i slike tilfeller gå tapt i sin helhet.

### **Tilsyn, soliditets- og likviditetsvern for norske banker**

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

### **Finansdepartementet**

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

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

### **Finanstilsynet**

Finanstilsynet gir konsesjon til å drive bankvirksomhet og har primæransvaret for å overvåke og føre tilsyn med banker, forsikringsselskaper, 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.

### **Norges Bank**

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

**Bankenes sikringsfond**

I henhold til Finansforetaksloven kapittel 19 skal enhver bank være medlem av Bankenes sikringsfond. Bankenes sikringsfond er regulert gjennom Finansforetaksloven. 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.

Finansdepartementet har i Prop. 159 L (2016-2017) foreslått lovendringer for gjennomføring av EUs innskuddsgarantidirektiv 2014/49/EU og krisehåndteringsdirektivet 2014/59/EU. Forslaget innebærer endringer organiseringen av innskuddsordningen og krisehåndtering av finansforetak i Norge.

## 11 Definisjoner

Allmennaksjeloven .....	Allmennaksjeselskapsloven (lov av 13. juni 1997 nr 45)
Ansatte .....	Fast ansatte i Soknedal Sparebank per Prospekt dato
Banken/Sparebanken/Bankens.....	Soknedal Sparebank
Betalingsdatoen .....	Den dag betaling av tildelte Egenkapitalbevis i Emisjonen skal skje
BM .....	Bedriftsmarked
Egenkapitalbevis .....	Egenkapitalbevis i Soknedal Sparebank
Egenkapitalbevisbrøk .....	Egenkapitalbevisbrøken er eierandelskapitalen, overkursfondets og utjevningsfondets andel av Bankens korrigerte ansvarlige kapital
Egenkapitalbevisene .....	Alle Egenkapitalbevisene
Egenkapitalbeviser(ne).....	Egenkapitalbeviserne i Soknedal Sparebank
Egenkapitalbevisforskriften .....	Forskrift om Egenkapitalbevis i sparebanker, kredittforeninger og gjensidige forsikringselskaper (lov av 29. juni 2009 nr. 913)
Emisjonen.....	Emisjonen som beskrevet i dette Prospekt
Finansforetaksloven.....	Finansforetaksloven (lov 10. april 2015 nr. 17)
Finansforetaksforskriften.....	Finansforetaksforskriften (forskrift 9. desember 2016 nr. 1502)
Finansieringsvirksomhetsloven.....	Finansieringsvirksomhetsloven (lov av 10. juni 1988 nr. 40). Opphevet
Fondsobligasjonslån .....	Evigvarende Fondsobligasjonslån med variabel rente, innløsningsrett for utsteder og som teller som kjernekapital i Bankens kapitaldekning
Generalforsamling.....	Det øverste beslutende organ i Soknedal Sparebank
Garantikonsortium.....	Konsortium etablert av Tilrettelegger som garanterer fulltegning av Emisjonen
Garantister/Garantistene.....	Investorer som deltar i Konsortium etablert av Tilrettelegger som garanterer fulltegning av Emisjonen
LCR .....	Liquidity Coverage Ratio
Ledelsen .....	Ledelsen i Soknedal Sparebank
Medlemmene.....	Medlemmer av Generalforsamlingen, Styret og ulike komiteer og utvalg i Banken.
NGAAP.....	Norwegian Generally Accepted Accounting Principles
NOK .....	Norske kroner
NSFR .....	Net Stable Funding Ratio
Tilrettelegger(en) .....	Norne Securities AS, Oppgjør
PM .....	Personmarked
Prospektet.....	Dette Prospektet med vedlegg, som er utarbeidet i forbindelse med Emisjonen
Prospekt dato.....	4. april 2018
SDC .....	Skandinavisk Data Center A/S
Sparebankloven.....	Sparebankloven (lov av 24. mai 1961 nr. 1)
Styret.....	Styret i Soknedal Sparebank
Tegningsblankett(en) .....	Tegningsblankett som må benyttes til å tegne Egenkapitalbevis i Emisjonen
Tegningsperioden.....	Fra 9. april 2018 kl. 09.00 til 27. april 2018 kl. 15.00
Tilrettelegger.....	Norne Securities AS
Verdipapirforskriften.....	Verdipapirforskriften (forskrift av 29. juni 2007 nr 876)

Verdipapirhandelloven.....	Verdipapirhandelloven (lov av 29. juni 2007 nr 75)
VPS .....	Verdipapirsentralen i Norge, elektronisk register for vedlikehold av selskapers aksjonærregistre og investors beholdning av finansielle instrumenter
VPS-konto.....	Konto i VPS for registrering av eierskap i verdipapirer

## 12 Emisjonen

### 12.1 Bakgrunnen for Emisjonen. Formål

Soknedal Sparebank er i dag en ren grunnfondskapitalbank. Nye og strengere krav til kjernekapital sammen med Bankens ønske om fortsatt å kunne vokse i sine markedsområder, har gjort det nødvendig å vurdere Bankens kapitalsituasjon med hensyn til fremtidig vekst. Økt vekst vil kunne medføre en reduksjon i Bankens rene kjernekapitaldekning. På denne bakgrunn har generalforsamlingen i Soknedal Sparebank vedtatt å gjennomføre Emisjonen som beskrevet i dette Prospektet.

Formålet med Emisjonen er å styrke Bankens kjernekapital for å sikre videre utvikling og vekst. Krav til kapitaldekning er at ren kjernekapital, kjernekapital og ansvarlig kapital minst skal utgjøre henholdsvis 4,5, 6 og 8 prosent av et risikovektet beregningsgrunnlag. I tillegg skal finansforetak ha en bevaringsbuffer på 2,5 prosent, og en systemrisikobuffer på 3 prosent og en motsyklisk buffer på mellom 0 og 2,5 prosent. Bufferkravene skal oppfylles med ren kjernekapital. Pilar 2-krav kommer i tillegg. Kapitalkravene er nærmere beskrevet i kapittel 10.

Banken har en målsetting om minimum ren kjernekapitaldekning på 16,5 prosent. Langsiktige målsettinger vil løpende bli vurdert i forhold til markedets- og regulatoriske krav. Banken forventer å motta pilar 2-krav i løpet av tredje kvartal 2018. Per 31. desember 2017 hadde Banken ren kjernekapitaldekning på 16,1 prosent, kjernekapitaldekning på 19,3 prosent og ansvarlig kapitaldekning på 19,3 prosent. Emisjonen gjennomføres også ut fra Bankens ønske om å la lokale eiere ta del i verdiskapningen som skjer i regionen og samtidig videreutvikle sitt gode forhold til det lokale næringslivet.

Utstedelse av Egenkapitalbevis vil medføre at det opprettes en ny kapitalklasse i Soknedal Sparebank. Bankens kapitalstruktur vil etter Emisjonen omfatte både grunnfondskapital og eierandelskapital. En slik endring i kapitalstrukturen vil både ha betydning for Bankens styringsstruktur, samt for fordelingen av overskudd og underskudd mellom kapitalklassene.

### 12.2 Oversikt

Emisjonen vil medføre utstedelse av 300 000 Egenkapitalbevis, hvert med pålydende verdi NOK 100 og til tegningskurs NOK 105. Bruttoemisjonsproveny vil således være NOK 31 500 000 ved etablering av vedtektsfestet eierandelskapital på NOK 30 000 000.

Et garantikonsortium har garantert for et brutto emisjonsproveny på NOK 31 500 000 som nærmere beskrevet nedenfor.

### 12.3 Generalforsamlingen vedtak

Generalforsamlingen i Soknedal Sparebank fattet den 1. mars 2018 følgende vedtak om å utstede Egenkapitalbevis i Emisjonen:

*I medhold av finansforetaksloven § 10-9 og § 10-10, jf. allmennaksjeloven § 10-1 vedtar generalforsamlingen at Soknedal Sparebank etablerer eierandelskapital i samsvar med følgende:*

- (a) Det etableres eierandelskapital med NOK 30 000 000 ved utstedelse av 300 000 nye egenkapitalbevis.*
- (b) Egenkapitalbevisenes pålydende skal være NOK 100.*
- (c) Tegningskursen er NOK 105 per egenkapitalbevis.*

- (d) Egenkapitalbevisene kan ikke tegnes av noen som etter bankens vurdering er hjemmehørende i en jurisdiksjon hvor slikt tilbud om tegning vil være ulovlig eller (for andre jurisdiksjoner enn Norge) vil medføre plikt til utarbeidelse og/eller godkjenning av prospekt, registrering eller lignende tiltak.
- (e) Et prospekt, som skal registreres i henhold til verdipapirhandelloven kapittel 7, skal utarbeides og offentliggjøres i tilknytning til tilbudet om å tegne egenkapitalbevis i forbindelse med etableringen av eierandelskapital.
- (f) Tegningsperioden starter 9. april 2018 kl. 09:00 og avsluttes 27. april 2018 kl. 15:00. Dersom prospektet ikke er registrert i tide til å overholde denne tegningsperioden, skal tegningsperioden begynne å løpe dagen etter registreringstidspunktet og avsluttes kl. 15.00 18 dager deretter. Tegninger fra garantister som følge av deres garantiforpliktelse i forbindelse med emisjonen skal likevel kunne aksepteres i inntil fem arbeidsdager etter utløpet av den normale tegningsperioden.
- (g) Egenkapitalbevisene tegnes ved å undertegne og returnere tegningsblanketten som vedlegges prospektet eller ved elektronisk tegning gjennom VPS.
- (h) Tildeling av egenkapitalbevis foretas av styret. Tildeling vil bli forsøkt gjort forholdsmessig basert på de respektive tegningsbeløp, dog slik at minimum tildeling vil tilsvare minimum tegningsbeløp NOK 10 500. Banken forbeholder seg retten til å avrunde, redusere eller stryke enhver tegning. Banken vil, så langt det lar seg gjøre, søke å avrunde de tildelte poster egenkapitalbevis på en fornuftig måte. Banken forbeholder seg retten til å begrense antallet tegnere som får tildeling. Dette vil i så fall gjøres gjennom loddtrekning.
- I den grad minimums tegningsbeløp for emisjonen ikke er tegnet innen den ordinære tegningsperioden, vil egenkapitalbevis tegnes av og tildeles til garantister, basert på og i henhold til de respektive garantiforpliktelser, slik at minimumsbeløpet oppnås.*
- (i) Kontant oppgjør for egenkapitalbevisene skal innbetales til særskilt angitt emisjonskonto i norsk kredittinstitusjon innen 7. mai 2018.
- (j) Egenkapitalbevisene skal gi rett til utbytte fra tidspunktet for registrering av kapitalforhøyelsen i Foretaksregisteret.
- (k) Overkurs etter fradrag for emisjonskostnader overføres overkursfondet i samsvar med finansforetaksloven.
- (l) Et emisjonsproveny på NOK 31,5 millioner er garantert fulltegnet av et garantikonstium. Garantistene er pro-rata, ubetinget og ugjenkallelig ansvarlig for de egenkapitalbevis som ikke blir tegnet og tildelt under emisjonen dersom det samlede provenyet fra tegninger utgjør mindre enn NOK 31,5 millioner i emisjonen, og skal overta og betale for et antall egenkapitalbevis tilsvarende differansen. Under ingen omstendighet svarer garantistene for tegnerens og/eller andre garantisters evne eller vilje til å betale for tildelte egenkapitalbevis. Kostnader i forbindelse med garantiprovisjon vil være 2 %. Totale emisjonskostnader antas å være i størrelsesorden NOK 1,5 millioner.

I tillegg vedtok Generalforsamlingen å endre Bankens vedtekter, samt å gi styret fullmakt til å foreta nødvendige vedtektsendringer som følge av etablering av eierandelskapital og eventuelle vilkår fra Finanstilsynet.

#### **12.4 Tegningskurs og emisjonsbeløp**

Tegningskursen i Emisjonen er fastsatt til NOK 105 per Egenkapitalbevis.



Egenkapitalbevisiere eier en andel av den totale egenkapitalen i en sparebank. Ved førstegangsutstedelse av Egenkapitalbevis vil eierandelen bestemmes av hvor mye den bokførte egenkapital øker som følge av Emisjonen. Ved fastsettelsen av emisjonskursen har Styret basert vurderingene på forutgående førstegangsetableringer av eierandelskapital, og fastsatt pari kurs til NOK 100 og Tegningskursen til 5 prosent over pari kurs.

Det kan kun tegnes i poster på 100 Egenkapitalbevis. Minstetegning er følgelig NOK 10 500.

Overkursen vil benyttes til å dekke omkostninger ved Emisjonen. Eventuelt overskytende beløp vil fordeles mellom overkursfond og kompensasjonsfond i samsvar med Finansforetaksloven § 10-14.

## 12.5 Tegningsperioden

Tegningsperioden løper fra 9. april 2018 til 27. april 2018 kl. 15:00 (norsk tid).

## 12.6 Prosedyrer for tegning

Tegning av Egenkapitalbevis skjer ved korrekt utfyllelse av Tegningsblankett, som følger som vedlegg 3 til Prospektet.

Korrekt utfylt Tegningsblankett må være Banken eller Tilretteleggeren i hende senest 27. april 2018 kl. 15:00 CET. Tegningsblanketter som mottas etter dette vil ikke bli behandlet. Tegninger er bindende og ugjenkallelige og kan ikke trekkes, kanselleres eller endres av tegneren etter at tegningen er mottatt av Tilrettelegger. Tegneren er ansvarlig for at den informasjon som er fylt inn i Tegningsblanketten er korrekt. Ved å signere Tegningsblanketten bekrefter tegneren å ha lest og satt seg inn i dette Prospektet og at tegneren er berettiget til å tegne etter de vilkår som her fremgår.

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

Soknedal Sparebank  
att: Siri Fossum  
Sentrum,  
7288 Soknedal  
E-post: ekbevis@soknedal-sparebank.no  
Telefon: +47 72 43 00 40

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

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

Privatpersoner kan også tegne via online tegningslink i VPS. Denne vil bli gjort tilgjengelig via Norne Securities sine hjemmesider, [www.norne.no](http://www.norne.no), ved tegningsstart.

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

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

Flere tegninger, dvs. tegninger på mer enn én tegningsblankett, er tillatt. Vennligst merk at to separate tegningsblanketter innlevert av den samme tegneren hvor det er tegnet et tilsvarende antall Egenkapitalbevis i

begge tegningsblankettene, kun vil telles én gang, med mindre noe annet er uttrykkelig presisert i én av tegningsblankettene (f.eks. ved tydelig angivelse av "Tilleggstegeing").

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

**For tegnere som leverer sin tegning via online tegningslink er det et eget elektronisk skjema for gjennomføring av hensiktsmessighetstest på Tilretteleggerens hjemmeside.**

Emisjonen omfattes av hvitvaskingsloven av 6. mars 2009 nr. 11 og hvitvaskingsforskriften av 13. mars 2009 nr. 302. Tegnere som ikke er registrert som eksisterende kunder av Tilretteleggeren eller Banken, må fylle ut eget skjema for legitimasjonskontroll som følger vedlagt i tegningsblanketten i vedlegg 3. Det henvises for øvrig til punkt 12.13.

## 12.7 Offentliggjøring og tildeling

Offentliggjøring av resultatet i Emisjonen vil bli lagt ut via Oslo Børs' informasjonssystem, [www.newsweb.no](http://www.newsweb.no), omkring 2. mai 2018.

Tildeling av Egenkapitalbevis vil bli foretatt av Styret i Banken og ventes å skje omkring 2. mai 2018. Melding om tildeling forventes å bli sendt ut til tegnerne samme dag. Meldingen vil bli sendt per e-post til de som har oppgitt e-post adresse. Øvrige tegnere vil få tilsendt tildelingen per brev.

Tildelingen vil skje i poster på hele 100 Egenkapitalbevis. Ved eventuell overtegning er fordeling overlatt til Styret, dog slik at prinsippet om proratarisk avkortning ned til hele poster skal tilstrebes. Handel med Egenkapitalbevisene kan ikke innledes før disse er tildelt og registrert i VPS.

## 12.8 Tegningsgaranti

Emisjonsbeløpet på NOK 31,5 millioner i Emisjonen ble garantert fulltegnet 9. februar 2018 av et konsortium etablert av Norne Securities AS (heretter "Garantikonsortiet"). Garantikonsortiet er etablert for å garantere for at 300 000 Egenkapitalbevis blir tegnet i Emisjonen, men Garantien dekker ikke betaling av tegnede og tildelte Egenkapitalbevis. Provisjonen til deltakerne i Garantikonsortiet utgjør 2 prosent av garantert beløp og dekkes av Banken gjennom overkursen i Emisjonen. Sammensetningen av Garantikonsortiet fremgår av tabellen nedenfor.

TABELL: GARANTISTER

Etternavn / Selskap	Fornavn / Kontaktperson	Adresse	Post		NOK
			nr	Poststed	
Borten	Inger Kari	Nyhusveien 27	7234	Ler	1 000 000
Ranøyen	Jim Hugo	Frøsethøgda 11	7290	Støren	2 000 000
Vagnild	John Steinar	Lundlia 3	7089	Heimdal	2 000 000
Indset	Esten Ove		7288	Soknedal	1 500 000
Stein Moen Maskin AS	Stein Moen	Skolestien 3	7232	Lundamo	2 000 000
Front1 AS	Frank Robert Hanshus	Teialia 22	7236	Hovin	1 000 000
Børset	Arnt Oddvar	Sørbygda	7288	Soknedal	1 000 000
Torve	Stig Magne	Fagerlia	7288	Soknedal	1 000 000
Støren Bilsenter AS	Atle Gunnes	Svartøya 6	7290	Støren	2 000 000

## Prospekt Soknedal Sparebank

Gunnes Eiendom AS	Atle Gunnes	Nordstu 1B	7290	Støren	1 000 000
Hanshus	Are		7288	Soknedal	1 000 000
Magne Forseth Truckservice AS	Magne Forseth		7288	Soknedal	1 000 000
Wang	Bergsvein	Tiller-ringen 46E	7092	Tiller	1 000 000
Børset	Anders		7288	Soknedal	1 000 000
Oculi AS	Knut Resellmo	Johan Nygaardsvolds gate 3	8622	Mo i Rana	1 500 000
Halgunset Invest AS	Gunnar Halgunset	Gamle Kongevei 40	7391	Rennebu	2 000 000
2rve AS	Kjell Arne	Bakkhåvvån	7288	Soknedal	1 000 000
Lavplassen AS	John Steinar Vagnild	Lundlia 3	7089	Heimdal	2 000 000
Hakar Invest AS	Harry Flatås		7288	Soknedal	1 000 000
Hov	Bjørn		7288	Soknedal	1 000 000
Kuppelvik AS	Bernt Østhus	Peter Wanviks veg 9B	7022	Trondheim	1 000 000
Aarhaug	Odd Jarle	Fagerlia	7288	Soknedal	1 500 000
Bratberg Eiendom AS	Knut M. Bratberg	Nyhuslia	7288	Soknedal	1 000 000
Aasenhushus	Jostein		7288	Soknedal	1 000 000
<b>Sum</b>					<b>31 500 000</b>

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

### 12.9 Annet

Det er ikke etablert noen intensivordning for Styrets medlemmer, Bankens ledelse eller ansatte i forbindelse med Emisjonen. Styret er per prospektdato ikke kjent med hvorvidt noen investorer planlegger å tegne for mer enn 5 % av Emisjonen.

### 12.10 Tidsplan for Emisjonen

Første tegningsdag.....	9. april 2018
Siste tegningsdag.....	27. april 2018 (kl. 15:00)
Tildeling av Egenkapitalbevis.....	omkring 2. mai 2018
Melding om tildeling, varsel om trekk/innbetaling.....	omkring 2. mai 2018
Innbetaling/trekk dato.....	omkring 7. mai 2018
Registrering i Foretaksregistret.....	omkring 23. mai 2018
Registrering i VPS.....	omkring 23. mai 2018

### 12.11 Regulatoriske forhold

I henhold til Verdipapirhandelloven med tilhørende forskrifter, må Tilrettelegger kategorisere alle nye kunder i en av tre kategorier; kvalifiserte motparter, profesjonelle og ikke-profesjonelle kunder. Alle investorer som tegner Egenkapitalbevis i forbindelse med Emisjonen, og som ikke allerede er kunde hos Tilretteleggeren, vil bli kategorisert som ikke-profesjonell kunde, med mindre annet er skriftlig bekreftet av Tilretteleggeren. Tegneren kan etter skriftlig anmodning bli kategorisert som profesjonell kunde dersom Verdipapirhandellovens vilkår for dette er oppfylt. For mer informasjon om kundekategorisering kan tegneren kontakte Tilretteleggeren.

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

Tilretteleggeren er et verdipapirforetak som tilbyr en rekke investeringstjenester. For å sikre at oppdrag i Tilretteleggerens Corporate Finance avdeling behandles konfidensielt, er Tilretteleggerens andre aktiviteter, herunder analyse og megling, adskilt fra Corporate Finance avdelingen med informasjonssperre («Chinese Walls»). Tegneren erkjenner at Tilretteleggerens analyse og meglingsaktiviteter kan komme i konflikt med

tegnerens interesse med hensyn til transaksjoner med egenkapitalbevisene som en konsekvens av slike "Chinese Walls".

For å tegne Egenkapitalbevis, må tegneren tilfredsstille kravene etter Hvitvaskingsloven og hvitvaskingsforskriften.

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

## 12.12 Oppgjør i Emisjonen

### Oppgjør

Betalingen for Egenkapitalbevis tildelt en tegner forfaller til betaling rundt den 7. mai 2018. Betalinger må skje i henhold til de retningslinjer som er angitt nedenfor i avsnittet "Tegnere som har norsk bankkonto" eller avsnittet "Tegnere som ikke har norsk bankkonto".

### Tegnere som har norsk bankkonto

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

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

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

### Tegnere som ikke har norsk bankkonto

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

### Forsinket betaling

Forsinket betaling belastes med den til enhver tid gjeldende forsinkelsesrente i henhold til forsinkelsesrenteloven av 17. desember 1976 nr. 100, 8,50 prosent p.a. på datoen for Prospektet. Dersom tegneren ikke oppfylder betalingsvilkårene, vil Egenkapitalbevisene, med de begrensninger som følger av norsk lov og etter Tilretteleggers skjønn, ikke bli levert til tegneren.

## 12.13 Hvitvasking

Emisjonen omfattes av hvitvaskingsloven av 6. mars 2009 nr. 11 og hvitvaskingsforskriften av 13. mars 2009 nr. 302 (samlet benevnt "**Hvitvaskingslovgivningen**"). Tegnere som ikke er registrert som eksisterende kunder av Tilrettelegger, må bekrefte sin identitet i samsvar med kravene i Hvitvaskingslovgivningen, med mindre et unntak kommer til anvendelse. Tegnere som i Tegningsblanketten har angitt en eksisterende norsk bankkonto og en eksisterende VPS-konto, er unntatt fra kravet, med mindre Tilrettelegger krever at identiteten bekreftes. Tegnere som ikke har fullført den påkrevde bekreftelse av identitet før utløpet av Tegningsperioden, vil ikke bli tildelt Egenkapitalbevis i Emisjonen. Deltakelse i Emisjonen er betinget av at tegneren har en VPS-konto. VPS-kontonummeret må angis i Tegningsblanketten. VPS-konto kan opprettes hos autoriserte VPS-kontoførere, som

kan være norske banker, autoriserte verdipapirforetak i Norge, samt norsk avdeling av kredittinstitusjon etablert innenfor EØS. Opprettelse av VPS-konto er i henhold til Hvitvaskingslovgivningen betinget av identitetsbekreftelse overfor VPS-kontofører. Utenlandske investorer kan imidlertid benytte VPS-konti registrert i en forvalters navn. Forvalteren må være autorisert av Finanstilsynet.

#### **12.14 Levering av Egenkapitalbevis**

Banken forventer at Egenkapitalbevisene vil bli levert til VPS-konti for tegnerne som har fått tildelt Egenkapitalbevis omkring 23. mai 2018. Dette kan først skje når Emisjonen er fullt innbetalt og Emisjonen er registrert i Foretaksregisteret. Banken forventer at Emisjonen vil registreres i Foretaksregisteret omkring 23. mai 2018, og at Egenkapitalbevisene vil bli registrert på den enkelte tegners VPS-konto samme dag. Det tas forbehold om at registrering kan ta noe lengre tid, hvilket vil påvirke leveringstidspunktet for Egenkapitalbevisene.

#### **12.15 Ingen planlagt notering på regulert marked**

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

#### **12.16 Betingelser for gjennomføring**

Etablering av eierandelskapital er betinget av godkjenning fra Finanstilsynet. Finanstilsynet godkjente gjennomføring av Emisjonen, samt vedtektsendringer og styrefullmakt til tilbakekjøp av egne egenkapitalbevis, den 23. mars 2018.

#### **12.17 Rettigheter knyttet til Egenkapitalbevisene**

Egenkapitalbevisene vil være regulert av norsk lov, herunder Finansforetaksloven.

Etter at Emisjonen er registrert i Foretaksregisteret, antatt omkring 23. mai 2018, vil Egenkapitalbevisene gi rettighetene som tilkommer Egenkapitalbevis i Banken og som nærmere beskrevet i kapittel 10, herunder rett til utbytte som måtte bli besluttet utdelt av generalforsamlingen etter registreringen.

#### **12.18 VPS-registrering**

Bankens Egenkapitalbevis vil bli registrert i VPS med verdipapirnummer NO 0010818537. Kontofører er DNB Bank ASA. Egenkapitalbevisene vil være utstedt i henhold til norsk lov.

#### **12.19 Bankens eierandelskapital etter Emisjonen**

Soknedal Sparebank har per Prospektdato ikke etablert eierandelskapital. Etter Emisjonen som er beskrevet i Prospektet, vil Bankens vedtektsfestede eierandelskapital utgjøre NOK 30 000 000, fordelt på 300 000 Egenkapitalbevis hvert pålydende NOK 100.

#### **12.20 Styrefullmakt**

I generalforsamlingsmøte den 1. mars 2018 ga generalforsamlingen styret fullmakt til å erverve og/eller ta pant i egenkapitalbevis utstedt av Banken med samlet pålydende verdi på inntil NOK 3 millioner. Beløpet som skal betales for hvert egenkapitalbevis er minimum NOK 50 og maksimum NOK 150.

Styrefullmakten ble godkjent av Finanstilsynet den 23. mars 2018 for et tidsrom på 13 måneder, og kan benyttes fra det tidspunkt den er registrert i Foretaksregisteret.

### **12.21 Utvanning i eierandel**

Som følge av at Banken ikke har utstedt Egenkapitalbevis per Prospektdato vil Emisjonen ikke medføre noen utvanningseffekt.

### **12.22 Valuta**

Valuta i Emisjonen er Norske Kroner (NOK).

### **12.23 Egenkapitalbevisbrøk og utbytteberegning**

Med Egenkapitalbevisbrøk forstås vanligvis eierandelskapitalen, overkursfondets og utjevningsfondets andel av Bankens korrigerede ansvarlige kapital. Bankens Egenkapitalbevisbrøk vil bli cirka 16,9 prosent i samsvar med forventet netto emisjonsbeløp og Bankens balanse per 31.12.2017. Finanstilsynets praksis innebærer at emisjonsbeløpet ved fordeling av overskuddet for 2018 (Egenkapitalbevisbrøken for 2018), skal vektet for den del av året kapitalen har vært innbetalt.

### **12.24 Omkostninger**

Omkostningene i forbindelse med Emisjonen forventes å utgjøre cirka NOK 1,5 millioner, forutsatt at Emisjonen blir fulltegnet. Kostnadene dekker honorar til Tilrettelegger, juridisk rådgivning, provisjon til Garantikonsortiet, utgifter til trykking og utsendelse av prospekt, markedsføring av Emisjonen samt diverse andre kostnader i forbindelse med gjennomføring av Emisjonen. Den enkelte tegner vil ikke bli belastet med noen omkostninger utover tegningskurs for tildelte Egenkapitalbevis.

### **12.25 Rådgivere**

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

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

Norne Securities AS vil motta et suksesshonorar som tilrettelegger i forbindelse med Emisjonen.

Arntzen de Besche Advokatfirma Trondheim AS er engasjert av Banken som juridisk rådgiver i forbindelse med Emisjonen.

Adresse: Dyre Halses gate 1A, 7042 Trondheim. Telefon: 73 87 12 00

## 13 Dokumenter som er tilgjengelige for offentligheten

Prospektet vil offentliggjøres på hjemmesidene til Banken ([www.soknedal-sparebank.no](http://www.soknedal-sparebank.no)) og Tilrettelegger ([www.norne.no](http://www.norne.no)) når Tegningsperioden starter 9. april 2018.

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

Dokumentene er tilgjengelige hos Soknedal Sparebank, 7288 Soknedal, telefon 72 43 00 40. Finansielle rapporter kan også lastes ned fra Bankens internettside, [www.soknedal-sparebank.no](http://www.soknedal-sparebank.no).

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

- (a) Bankens vedtekter
- (b) Bankens årsrapporter for 2015, 2016 og 2017
- (d) Prospektet

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

### OPPLYSNINGER INNTATT VED HENVISNING- KRYSSREFERANSELISTE

Henvisning	Kapittel i prospekt	Inntatt ved henvisning	Internett
Regnskapsprinsipper	7.1	Årsrapport 2017	<a href="https://soknedal-sparebank.no/-/media/banker/soknedal-sparebank/Dokumenter/rsrapport-m-signaturer-2017Notesett-i-word-v10.pdf">https://soknedal-sparebank.no/-/media/banker/soknedal-sparebank/Dokumenter/rsrapport-m-signaturer-2017Notesett-i-word-v10.pdf</a>
Revisorberetninger	7	Årsrapport 2015 – 2017	Se url for årsrapportene <a href="https://soknedal-sparebank.no/-/media/banker/soknedal-sparebank/Dokumenter/2015_signert-%C3%A5rsregnskap-m-noter.pdf">https://soknedal-sparebank.no/-/media/banker/soknedal-sparebank/Dokumenter/2015_signert-%C3%A5rsregnskap-m-noter.pdf</a>
Resultat, balanse, kontantstrøm 2015	4.1, 7.2	Årsrapport 2015	<a href="https://soknedal-sparebank.no/-/media/banker/soknedal-sparebank/Dokumenter/Signert-rsrapport-2016.pdf">https://soknedal-sparebank.no/-/media/banker/soknedal-sparebank/Dokumenter/Signert-rsrapport-2016.pdf</a>
Resultat, balanse, kontantstrøm 2016	4.1, 7.2	Årsrapport 2016	<a href="https://soknedal-sparebank.no/-/media/banker/soknedal-sparebank/Dokumenter/rsrapport-m-signaturer-2017Notesett-i-word-v10.pdf">https://soknedal-sparebank.no/-/media/banker/soknedal-sparebank/Dokumenter/rsrapport-m-signaturer-2017Notesett-i-word-v10.pdf</a>
Resultat, balanse, kontantstrøm 2017	4.1, 7.2	Årsrapport 2017	<a href="https://soknedal-sparebank.no/-/media/banker/soknedal-sparebank/Dokumenter/2015_signert-%C3%A5rsregnskap-m-noter.pdf">https://soknedal-sparebank.no/-/media/banker/soknedal-sparebank/Dokumenter/2015_signert-%C3%A5rsregnskap-m-noter.pdf</a>
Årsregnskap 2015, inkludert noter	7.2	Årsrapport 2015	<a href="https://soknedal-sparebank.no/-/media/banker/soknedal-sparebank/Dokumenter/Signert-rsrapport-2016.pdf">https://soknedal-sparebank.no/-/media/banker/soknedal-sparebank/Dokumenter/Signert-rsrapport-2016.pdf</a>
Årsregnskap 2016, inkludert noter	7.2	Årsrapport 2016	<a href="https://soknedal-sparebank.no/-/media/banker/soknedal-sparebank/Dokumenter/rsrapport-m-signaturer-2017Notesett-i-word-v10.pdf">https://soknedal-sparebank.no/-/media/banker/soknedal-sparebank/Dokumenter/rsrapport-m-signaturer-2017Notesett-i-word-v10.pdf</a>
Årsregnskap 2017, inkludert noter	7.2	Årsrapport 2017	<a href="https://soknedal-sparebank.no/-/media/banker/soknedal-sparebank/Dokumenter/rsrapport-m-signaturer-2017Notesett-i-word-v10.pdf">https://soknedal-sparebank.no/-/media/banker/soknedal-sparebank/Dokumenter/rsrapport-m-signaturer-2017Notesett-i-word-v10.pdf</a>

*Bankens eksisterende vedtekter før gjennomføring av Emisjonen. Bankens generalforsamling har vedtatt nye vedtekter i forbindelse med etablering av eierandelskapital som per Prospektdato er godkjent av Finanstilsynet og som vil bli registrert i Foretaksregisteret samtidig med Emisjonen, se vedlegg 2.*

## VEDTEKTER

for

## SOKNEDAL SPAREBANK

### KAP 1. FORETAKSNAVN. FORRETNINGSKONTOR. FORMÅL.

#### § 1-1. Foretaksnavn og forretningskontor

Soknedal Sparebank har sitt forretningskontor i Soknedal i Midtre Gauldal kommune.

Banken ble opprettet den 7. februar 1885.

#### § 1-2. Formål

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

### KAP 2. SPAREBANKENS EGENKAPITAL

#### § 2-1 Grunnfondet

Sparebankens opprinnelige grunnfond er kr 432,50, som ikke pliktes tilbakebetalt.

Stiftere eller andre har ikke rett til utbytte av virksomheten.

### KAP 3. GENERALFORSAMLING

#### § 3-1 Generalforsamling

Generalforsamlingen er sparebankens øverste myndighet.

Generalforsamlingen skal ha 12 medlemmer med 8 varamedlemmer.

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

#### § 3-2 Generalforsamlingens sammensetning

8 medlemmer og 4 varamedlemmer velges av og blant sparebankens kunder.

2 medlemmer og 2 varamedlemmer velges av Midtre Gauldal kommune.

2 medlemmer, og 2 varamedlemmer velges av og blant de ansatte.

#### § 3-3 Valg til generalforsamlingen

Myndige personer kan velges som medlemmer av generalforsamlingen.

Medlemmer og varamedlemmer til generalforsamlingen velges for 4 år.



Generalforsamlingen fastsetter nærmere instruks om valgene.

Twister om valget avgjøres av Finanstilsynet der dette følger av lov eller forskrift.

### **§ 3-4 Kundenes valg av medlemmer til generalforsamlingen**

Sparebankens myndige kunder er stemmeberettiget ved valg av kundenes medlemmer til sparebankens generalforsamling. Hvert kundeforhold gir én stemme når noe annet ikke følger av loven eller vedtektene.

Sparebankens kunder kan velges som medlem eller varamedlem til sparebankens generalforsamling som representant for kundene.

### **§ 3-5 Medlemmer til generalforsamling valgt fra det offentlige**

Kommunestyret i Midtre Gauldal kommune velger henholdsvis 2 medlemmer og 2 varamedlemmer til generalforsamlingen.

### **§ 3-6 Ansattes valg av medlemmer til generalforsamlingen**

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

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

### **§ 3-8 Innkalling til generalforsamling**

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

Dokumenter som gjelder saker som skal behandles på generalforsamlingen skal sendes generalforsamlingens medlemmer pr. post eller e-post.

Medlemmer som ikke kan delta i generalforsamlingens møte, skal meddele dette til sparebanken snarest og senest fem dager før møtet. Varamedlemmer innkalles ved ordinære medlemmers forfall.

### **§ 3-9 Møter og vedtak i generalforsamlingen**

Hvert medlem av generalforsamlingen har en stemme.

Beslutninger i generalforsamlingen treffes ved flertall av de avgitte stemmer med mindre noe annet fremgår av disse vedtektene. Står stemmetallet likt, gjelder det som møtelederen slutter seg til.

### **§ 3-10 Generalforsamlingens oppgaver**

På den ordinære generalforsamlingen skal følgende saker behandles og avgjøres:

- Valg av generalforsamlingens leder og nestleder for 2 år.
- Godkjenning av årsregnskapet og årsberetningen, herunder disponering av overskudd.
- Andre saker som etter lov eller vedtekter hører under generalforsamlingen

Generalforsamlingens leder er omfattet av reglene for kreditt til ansatte/tillitsvalgte.

Vedtak om eller fullmakt til å oppta ansvarlig lån eller annen fremmedkapital treffes av generalforsamlingen med flertall som for vedtektsendring.

## **KAP 4. STYRET OG DAGLIG LEDELSE**

### **§ 4-1 Styrets sammensetning og oppgaver**

Styret består av 6 medlemmer 4 varamedlemmer som velges av generalforsamlingen.

Et medlem og et varamedlem velges av og blant de ansatte.

Styrets leder og nestleder velges særskilt for 2 år.

Medlemmene og varamedlemmene til styret velges for 2 år.

Styrets oppgaver følger av lov og forskrifter.

Det samlede styret fungerer som sparebankens revisjonsutvalg.

#### **§ 4-2 Daglig leder**

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

Daglig leders oppgaver følger av lov og forskrifter.

### **KAP. 5 VALGKOMITE**

#### **§ 5-1 Valgkomiteens sammensetning**

Generalforsamlingen velger en valgkomite med 3 medlemmer og 3 varamedlemmer, og må ha representanter fra alle grupper i generalforsamlingen.

#### **§ 5-2 Valgkomiteens arbeid**

Valgkomiteen skal forberede valg til generalforsamlingen, styret og valgkomite.

Generalforsamlingen fastsetter nærmere instruks om valgkomiteen.

### **KAP. 6 ANVENDELSE AV OVERSKUDD OG INNDEKNING AV UNDERSKUDD**

#### **§ 6-1 Anvendelse av overskudd**

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

#### **§ 6-2 Inndekning av underskudd**

Underskudd etter resultatregnskapet for siste regnskapsår skal først søkes dekket ved forholdsmessig overføring fra sparebankens fond.

### **KAP 7. VEDTEKSENDRINGER**

#### **§ 7-1 Vedtektsendringer**

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

### **KAP 8. AVVIKLING**

#### **§ 8-1 Beslutning om avvikling av sparebanken**

Generalforsamlingen tar stilling til styrets forslag om avvikling av sparebanken. Vedtak om avvikling fattes med samme flertall som for vedtektsendringer.

#### **§ 8-2 Disponering av sparebankens kapital ved avvikling**

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

## VEDLEGG 2

*De Nye Vedtektene vedtatt av generalforsamlingen 1. mars 2018 som følge av etablering av eierandelskapital. Vedtektene er godkjent av Finanstilsynet og vil bli registrert i Foretaksregisteret samtidig med gjennomføring av Emisjonen.*

### VEDTEKTER

for

### SOKNEDAL SPAREBANK

#### KAP 1. FORETAKSNAVN. FORRETNINGSKONTOR. FORMÅL.

##### § 1-1. Foretaksnavn og forretningskontor

Soknedal Sparebank har sitt forretningskontor i Soknedal i Midtre Gauldal kommune.

Banken ble opprettet den 7. februar 1885.

##### § 1-2. Formål

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

#### KAP 2. SPAREBANKENS EGENKAPITAL

##### § 2-1 Grunnfondet

Sparebankens opprinnelige grunnfond er kr 432,50, som ikke pliktes tilbakebetalt.

Stiftere eller andre har ikke rett til utbytte av virksomheten ut over eventuelt utbytte på bankens eierandelskapital.

##### § 2-2 Eierandelskapital

Sparebanken har adgang til å utstede omsettelige egenkapitalbevis. Egenkapitalbevisene skal være registrert i Verdipapirsentralen. Sparebankens eierandelskapital utgjør kr 30 000 000 fordelt på 300 000 egenkapitalbevis pålydende kr 100 fullt innbetalt. Erverver av egenkapitalbevis har stemmerett når ervervet er registrert i Verdipapirsentralen..

#### KAP 3. GENERALFORSAMLING

##### § 3-1 Generalforsamling

Generalforsamlingen er sparebankens øverste myndighet og skal se til at banken virker etter sitt formål i samsvar med lov, forskrifter, vedtekter og generalforsamlingens vedtak

Generalforsamlingen skal ha 8 medlemmer med 4 varamedlemmer.

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

##### § 3-2 Generalforsamlingens sammensetning

3 medlemmer og 1 varamedlem velges av og blant sparebankens innskytere.

1 medlem og 1 varamedlem velges av Midtre Gauldal kommune.

2 medlemmer, og 1 varamedlem velges av og blant de ansatte.

2 medlemmer og 1 varamedlem velges av eierne av egenkapitalbevis

### **§ 3-3 Valg til generalforsamlingen**

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

Medlemmer og varamedlemmer til generalforsamlingen velges for 4 år.

Generalforsamlingen fastsetter nærmere instruks om valgene.

Twister om valget avgjøres av Finanstilsynet der dette følger av lov eller forskrift.

### **§ 3-4 Medlemmer til generalforsamlingen valgt av innskytterne**

Myndige innskyttere som har og i de siste 6 måneder har hatt et innskudd på minst kr. 2 500 er valgbare og har stemmerett. Hvert kundeforhold gir én stemme når noe annet ikke følger av loven eller vedtektene.

Sparebankens kunder kan velges som medlem eller varamedlem til sparebankens generalforsamling som representant for innskytterne.

### **§ 3-5 Medlemmer til generalforsamling valgt fra det offentlige**

Kommunestyret i Midtre Gauldal kommune velger henholdsvis 1 medlem og 1 varamedlem til generalforsamlingen.

### **§ 3-6 Ansattes valg av medlemmer til generalforsamlingen**

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

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

### **§ 3-7 Medlemmer av generalforsamlingen valgt av egenkapitalbevisene**

Egenkapitalbevisene skal i valgmøte velge 2 medlemmer og 1 varamedlem til generalforsamlingen i samsvar med de til enhver tid gjeldende rammebetingelser.

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

Egenkapitalbevisenes representanter i generalforsamlingen har rett til å utøve minst en femdel og ikke mer enn to femdel av stemmene i generalforsamlingen.

Egenkapitalbevisenes valg til generalforsamlingen er nærmere regulert i en egen valginstruks.

### **§ 3-8 Innkalling til generalforsamling**

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

Når dokumenter som gjelder saker som skal behandles på generalforsamlingen er gjort tilgjengelig for medlemmene på sparebankens nettsider, gjelder ikke lovens krav om at dokumentene skal sendes til medlemmene av generalforsamlingen. Dette gjelder også dokumenter som etter lov skal inntas i eller vedlegges innkallingen til generalforsamlingen. Et medlem av generalforsamlingen kan likevel kreve å få tilsendt dokumenter som gjelder saker som skal behandles på generalforsamlingen. Medlemmer som ikke kan delta i generalforsamlingens møte, skal meddele dette til sparebanken snarest og senest fem dager før møtet. Varamedlemmer innkalles ved ordinære medlemmers forfall.

### **§ 3-9 Møter og vedtak i generalforsamlingen**

Hvert medlem av generalforsamlingen har en stemme.

Beslutninger i generalforsamlingen treffes ved flertall av de avgitte stemmer med mindre noe annet fremgår av disse vedtektene. Står stemmetallet likt, gjelder det som møtelederen slutter seg til.

### **§ 3-10 Generalforsamlingens oppgaver**

På den ordinære generalforsamlingen skal følgende saker behandles og avgjøres:

- Valg av generalforsamlingens leder og nestleder for 2 år.
- Godkjenning av årsregnskapet og årsberetningen, herunder disponering av overskudd/utdeling av utbytte
- Valg av styrets leder, nestleder og øvrige styremedlemmer bortsett fra eventuelle medlemmer som skal velges av de ansatte.
- Valg av medlemmer og varamedlemmer til valgkomiteen.
- Valg av revisor.
- Fastsettelse av godtgjørelse til tillitsvalgte og revisor.
- Andre saker som etter lov eller vedtekter hører under generalforsamlingen

Generalforsamlingens leder er omfattet av reglene for kreditt til ansatte/tillitsvalgte.

Vedtatt om eller fullmakt til å oppta ansvarlig lån eller annen fremmedkapital treffes av generalforsamlingen med flertall som for vedtektsendring.

## **KAP 4. STYRET OG DAGLIG LEDELSE**

### **§ 4-1 Styrets sammensetning og oppgaver**

Styret består av 6 medlemmer 3 varamedlemmer som velges av generalforsamlingen.

Et medlem og et varamedlem velges av og blant de ansatte.

Styrets leder og nestleder velges særskilt for 2 år. Ingen av bankens ansatte kan velges som leder eller nestleder.

Medlemmene og varamedlemmene til styret velges for 2 år.

Styrets oppgaver følger av lov og forskrifter.

Styret er vedtaksført når minst 3 medlemmer er til stede. Vedtatt treffes ved alminnelig flertallsbeslutning. Ved stemmelikhet gjør styreleders eller møteleders stemme utslaget.

Styrets leder og banksjef hver for seg eller to andre styremedlemmer i fellesskap representerer banken og forplikter den med sin underskrift. Styret kan tildele prokura og spesialfullmakter.

Det samlede styret fungerer som sparebankens revisjonsutvalg.

### **§ 4-2 Daglig leder**

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

Daglig leders oppgaver følger av lov og forskrifter.

## **KAP. 5 VALGKOMITE**

### **§ 5-1 Valgkomiteens sammensetning**

Generalforsamlingen velger en valgkomite med 4 medlemmer og 4 varamedlemmer, og må ha representanter fra alle grupper i generalforsamlingen. Valgkomiteen konstituerer seg selv.

## **§ 5-2 Valgkomiteens arbeid**

Valgkomiteen skal forberede valg til generalforsamlingen, styret og valgkomite.

Generalforsamlingen fastsetter nærmere instruks om valgkomiteen.

## **§ 5-3 Valgkomiteen for egenkapitalbeveiseiernes valg**

Egenkapitalbeveiseierne velger på egenkapitalbeveiseiermøtet en valgkomité som skal ha 3 medlemmer og 3 varamedlemmer. Valgkomiteen skal forberede egenkapitalbeveiseiernes valg av medlemmer til generalforsamlingen med varamedlemmer, samt valg av medlemmer og varamedlemmer til valgkomiteen for egenkapitalbeveiseiernes valg. Valgkomiteens innstilling skal begrunnes.

## **KAP. 6 ANVENDELSE AV OVERSKUDD OG INNDEKNING AV UNDERSKUDD**

### **§ 6-1 Anvendelse av overskudd**

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

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

### **§ 6-2 Inndekning av underskudd**

Underskudd etter resultatregnskapet for siste regnskapsår skal først søkes dekket ved forholdsmessig overføring fra sparebankens fond og den eierandelskapitalen som overstiger vedtektsfestet eierandelskapital, herunder utjevningsfondet. Underskudd som ikke dekkes slik, dekkes ved forholdsmessig overføring fra overkursfondet og kompensasjonsfondet. Ytterligere underskudd dekkes ved nedsettelse av vedtektsfestet eierandelskapital og eventuelt ved nedsettelse av annen kapital.

## **KAP 7. VEDTEKSENDRINGER**

### **§ 7-1 Vedtektsendringer**

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

## **KAP 8. AVVIKLING**

### **§ 8-1 Beslutning om avvikling av sparebanken**

Generalforsamlingen tar stilling til styrets forslag om avvikling av sparebanken. Vedtak om avvikling fattes med samme flertall som for vedtektsendringer.

### **§ 8-2 Disponering av sparebankens kapital ved avvikling**

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

# SOKNEDAL SPAREBANK – TEGNINGSBLANKETT

Emisjon APRIL/MAI 2018. ISIN NO 001 0818537

## VEDLEGG 3

### EMISJON AV EGENKAPITALBEVIS - TEGNINGSBLANKETT

Banken vedtok i Generalforsamling den 1. mars 2018 å etablere eierandelskapital på NOK 30 000 000 ved utstedelse av 300 000 Egenkapitalbevis pålydende NOK 100 til tegningskurs NOK 105 ("Emisjonen"). Vedtaket er godkjent av Finanstilsynet. Vilkårene for Emisjonen fremgår av prospektet datert 4. april 2018 ("Prospektet"). Ord og uttrykk definert i Prospektet skal ha samme betydning og innhold i denne Tegningsblanketten. Innkallingen til og protokollen fra Generalforsamlingen (med vedlegg) som vedtok Emisjonen, Bankens vedtekter, prospektet og Bankens årsresultat og årsberetning for de siste tre årene er tilgjengelig i Bankens hovedkontor i Soknedal Sparebank, 7288 Soknedal.

#### Tegningsprosedyre

Tegning av Egenkapitalbevis vil skje i perioden fra og med 9. april 2018 og til og med 27. april 2018 kl. 15.00 CET ("Tegningsperioden"). Tegning av Egenkapitalbevis skjer ved at tegneren fyller ut denne Tegningsblankett, som må være mottatt i Soknedal Sparebank før utløpet av Tegningsperioden. Tegningsblanketten kan **leveres i Banken eller per post til Soknedal Sparebank, 7288 Soknedal att: Siri Fossum, 72 43 00 40, e-post: ekbevis@soknedal-sparebank.no**. Tegningsblanketten kan alternativt sendes per post til Norne Securities AS, Postboks 7801, 5020 Bergen, eller e-post: emisjoner@nor.no. Tegningsblanketter som mottas etter utløpet av Tegningsperioden vil ikke bli behandlet. Banken og Tilrettelegger kan etter eget skjønn forkaste Tegningsblanketter som er i) ufullstendige, ii) inneholder feil, iii) mottas fra personer som ikke har tatt kontakt som nevnt i Prospektets pkt 12.6 og/eller (iv) innebærer at tegningen er ulovlig. Tegneren bærer risikoen for eventuelle forsinkelser i postgang, faksforsendelser, eller andre forsinkelser i kommunikasjonen som innebærer at Tegningsblanketten ikke kommer frem til Banken innen Tegningsperiodens utløp.

#### Tegningskurs og Minimumstegning

NOK 105 pr. Egenkapitalbevis. Minimumstegning i Emisjonen er NOK 10 500.

#### Øvrige tegningsbetingelser

Tegningsgrunnlaget er denne Tegningsblankett samt et Prospektet. Det samlede tegningsgrunnlaget betegnes i fellesskap som "Tegningsbetingelsene". Ved underskrift på denne Tegningsblankett bekrefter tegneren å ha mottatt Tegningsbetingelsene og tegneren bekrefter å være bundet av de betingelser som er nedfelt i disse Tegningsbetingelsene. Tegneren er bundet av sin tegning og den kan ikke endres eller trekkes tilbake etter mottak av Banken. Tegneren forplikter seg til å betale tegningsbeløpet, dvs. antall tegnede Egenkapitalbevis multiplisert med tegningskursen (NOK 105). Tegningen er bindende frem til utstedelsen av Egenkapitalbevis er godkjent av rett myndighet. Dersom kompetent myndighet avslår søknaden om utstedelse av Egenkapitalbevis, vil tegningen bortfalle.

#### Tildeling

Tildeling av Egenkapitalbevis vil bli foretatt med basis av tildelingskriteriene inntatt i Prospektet avsnitt 12.7. Banken forbeholder seg retten til å avvise og/eller redusere den enkelte tegning, helt eller delvis i forbindelse med tildelingen. Tildeling av færre Egenkapitalbevis i Emisjonen enn det den tegnede summen tilsier påvirker ikke tegnerens forpliktelse til å betale for de tildelte Egenkapitalbevisene. Melding om tildeling vil bli sendt omkring 2. mai 2018 med angivelse av antall tildelte Egenkapitalbevis og Betalingsdato.

#### Betaling

Tilrettelegger vil automatisk foreta betaling fra tegnerens oppgitte bankkonto tilsvarende antall tildelte Egenkapitalbevis multiplisert med tegningskursen (NOK 105). Ved manglende dekning på belastningskonto vil det påløpe forsinkelsesrente i samsvar med den til enhver tid gjeldende forsinkelsesrente, jfr. lov om forsinket betaling. P.t. er forsinkelsesrenten 8,50 % p.a. Ved manglende dekning på innbetalingsdag forbeholder Banken og Tilrettelegger seg rett til å la andre tegne de aktuelle Egenkapitalbevis eller selge disse for tegnerens regning og risiko i samsvar med gjeldende lov og forskrift.

#### Garantikonsortium

Det er etablert et Garantikonsortium i Emisjonen på NOK 31 500 000. Garantistene garanterer for fulltegning av Emisjonen, men ikke for innbetaling av tegnet beløp. Garantistene tilkommer en provisjon på 2 % av garantert beløp. Hver deltaker i Garantikonsortiet garanterer proratarisk for sin andel av Garantikonsortiet og ikke er ikke solidarisk ansvarlige for beløpet. Dersom minstebeløpet i Emisjonen ikke blir fulltegnet, vil deltakerne i Garantikonsortiet være forpliktet til å tegne og betale for Egenkapitalbevis i Emisjonen som ikke er tegnet og tildelt etter bestillingsperiodens utløp, forholdsvis i forhold til det beløp hver deltaker har tegnet i Garantikonsortiet, oppad begrenset til det beløp den enkelte har tegnet i Garantikonsortiet og med fradrag for det beløp Garantisten allerede har blitt tildelt Egenkapitalbevis for i Emisjonen. Garantiforpliktelsen gjelder kun i den utstrekning tildelt andel i Garantikonsortiet overstiger andel som Garantisten har tegnet seg for i Emisjonen.

#### Ansvar og risiko

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

#### Hensiktsmessighetstest

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

<b>Yrkeserfaring og utdanningsnivå:</b>		
Stilling/Yrke: _____		
Utdanningsnivå: <input type="checkbox"/> Grunnskole <input type="checkbox"/> Videregående <input type="checkbox"/> Høgskole/universitet		
Kunden eller den som handler på vegne av kunden har økonomisk utdannelse: <input type="checkbox"/> Ja <input type="checkbox"/> Nei		
Kunden eller den som handler på vegne av kunden har yrkeserfaring fra finanssektoren eller annen relevant bakgrunn: <input type="checkbox"/> Ja <input type="checkbox"/> Nei		
Dersom Kunden har krysset "Ja" ovenfor, vennligst spesifiser utdannelse/yrkeserfaring: _____		
<b>Investeringserfaring i:</b>	<b>Antall transaksjoner siste året:</b>	<b>Kunnskapsnivå om:</b>
Unoterte finansielle instrumenter	<input type="checkbox"/> Ingen <input type="checkbox"/> <5 <input type="checkbox"/> >5	<input type="checkbox"/> ingen <input type="checkbox"/> middels <input type="checkbox"/> høyt
Børsnoterte finansielle instrumenter	<input type="checkbox"/> Ingen <input type="checkbox"/> <5 <input type="checkbox"/> >5	<input type="checkbox"/> ingen <input type="checkbox"/> middels <input type="checkbox"/> høyt

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

#### Hvitvaskingskontroll/legitimasjonskontroll

Emisjonen er underlagt hvitvaskingsloven av 6. mars 2009 nr. 11 og hvitvaskingsforskriften av 13. mars 2009 nr. 302. Tegnere som ikke er eksisterende kunder av Banken eller Tilrettelegger må fylle ut eget skjema for legitimasjonskontroll som er vedlagt tegningsblanketten. **Vennligst oppi din kundestatus i skjemat under:**

Eksisterende kunde av Soknedal Sparebank:	<input type="checkbox"/> Ja	<input type="checkbox"/> Nei
Eksisterende kunde av Norne Securities:	<input type="checkbox"/> Ja	<input type="checkbox"/> Nei

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

#### SPESIFIKASJON AV TEGNINGEN

<b>Antall Egenkapitalbevis:</b>	<b>Totalt tegningsbeløp (antall x tegningskurs NOK 105):</b>	
	<b>NOK</b>	
<b>Tegnerens VPS-konto:</b>	For Tilrettelegger: Hensiktsmessighetstest/egnethetstest utført eller vurdert:	(For megler: Løpenr. )

#### Ugjennkallelig fullmakt til å belaste konto

Undertegnede gir herved Tilrettelegger en ugjennkallelig fullmakt til å belaste den nedenfor angitte bankkontoen for betaling av tildelte Egenkapitalbevis (totalt NOK; antall tildelte Egenkapitalbevis \* NOK 105)

\_\_\_\_\_

**Norsk bankkontonummer (11 siffer)**

#### Sted og dato

Må være datert i Tegningsperioden

#### Forpliktende underskrift

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

#### OPPLYSNINGER OM TEGNEREN (Ved endringer i faste opplysninger må kontofører kontaktes.)

Fødselsnummer / Organisasjonsnummer		Telefonnr. på dagtid	
Fornavn/ Kontaktperson		E -post adresse	
Etternavn/Firma		Postnummer	
Gateadresse (for private; boligadresse):		Poststed	



## SKJEMA FOR LEGITIMASJONSKONTROLL

Etter lov 6. mars 2009 nr. 11 om tiltak mot hvitvasking og terrorfinansiering mv. (hvitvaskingsloven) skal det foretas legitimasjonskontroll av tegnerne i Emisjonen. På denne bakgrunn ber vi vennligst om at tegneren fyller ut, undertegner og returnerer dette skjemaet til Norne Securities sammen med legitimasjonsdokument som beskrevet nedenfor. Det gjøres oppmerksom på at Norne Securities i henhold til hvitvaskingsloven vil kunne være underlagt plikt til å gjennomføre ytterligere kontrolltiltak. Skjemaet returneres til [emisjoner@norne.no](mailto:emisjoner@norne.no)

### Opplysninger om tegneren

Fullt navn/ Foretaksnavn:	Fødselsnummer/Foretaksnummer:
Adresse:	Postnummer- sted

### Formål og tilsiktet art

Handel i verdipapirer og tilknyttede tjenester

Annet – Vennligst spesifiser: \_\_\_\_\_

### Opplysninger om reelle rettighetshavere

Reelle rettighetshavere er eventuelle fysiske personer som en transaksjon gjennomføres på vegne av. Fysisk person skal i alle tilfelle regnes som reell rettighetshaver dersom vedkommende (i) direkte eller indirekte eier mer enn 25 % av eierandelene eller stemmene i selskapet, (ii) utøver kontroll over ledelsen av en juridisk person på annen måte enn nevnt i punktet ovenfor, (iii) ifølge vedtektene eller på annet grunnlag har krav på eller utøver kontroll over mer enn 25 % av formuesmassen; eller (iv) har hovedinteresse i opprettelsen eller forvaltningen av foretaket eller formuesmassen.

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

Det er ikke reelle rettighetshavere i forbindelse med transaksjonen

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

Fullt navn:	Fødselsnummer:
Adresse:	Postnummer- sted

Fullt navn:	Fødselsnummer:
Adresse:	Postnummer- sted

### Politisk eksponerte personer

En politisk eksponert person er en person som:

1. innehar eller i løpet av det siste året har innehatt høytstående offentlig verv eller stilling i en annen stat enn Norge;
2. er nært familiemedlem til person som nevnt i nr. 1; eller
3. er kjent medarbeider til person som nevnt i nr. 1.

Begrepene "innehar av høytstående offentlig verv eller stilling", "nært familiemedlem" og "kjent medarbeider" er nærmere definert i forskrift 13. mars 2009 nr. 302 om tiltak mot hvitvasking og terrorfinansiering (hvitvaskingsforskriften) § 11, som er tilgjengelig på <http://www.lovddata.no/for/sf/fd/xd-20090313-0302.html#11>.

Vennligst angi nedenfor om tegneren er en politisk eksponert person:

Undertegnede er ikke en politisk eksponert person

Undertegnede er en politisk eksponert person

### Legitimasjonsdokument

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

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

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

\_\_\_\_\_  
Sted og dato

\_\_\_\_\_  
Underskrift

**Soknedal Sparebank**

Tlf: 72 43 00 40  
www.soknedal-sparebank.no

Besøksadresse:

Soknedal  
Soknedal Sparebank  
7288 Soknedal

Støren  
Prestteigen  
7290 Støren

Trondheim  
Valentinlyst senter  
Anders Estenstadsvei 2 - 22  
7048 Trondheim

**Norne Securities AS**

Tlf: 55 55 91 30  
www.norne.no

Oslo:  
Roald Amundsens gt. 6  
0161 Oslo

Bergen:  
Jonsvollsgaten 2  
5011 Bergen

**Arntzen de Besche Advokatfirma Trondheim AS**

Tlf: 73 87 12 00  
www.adeb.no

Trondheim:  
Dyre Halses gate 1A  
7042 Trondheim