

PROSPEKT



Dette prospektet er utarbeidet i forbindelse med Sparebankstiftelsen Harstad Sparebank, Sparebankstiftelsen Lofoten Sparebank og Sparebankstiftelsen Ofoten Sparebanks nedslag av inntil 460 122 Egenkapitalbevis i Sparebank 68 Grader Nord

Tilrettelegger

NORNE
securities

10. juni 2021

Prospektet er et nasjonalt prospekt utarbeidet i samsvar med verdipapirhandelloven og verdipapirforskriften og er registrert i Foretaksregisteret, i samsvar med verdipapirhandelloven § 7-8. Prospektet har ikke blitt kontrollert av Finanstilsynet eller annen offentlig myndighet

VIKTIG INFORMASJON

Vennligst se kapittel 10 "Definisjoner og ordliste" for en nærmere forklaring av definerte begreper i dette prospektet ("**Prospektet**"), som også får anvendelse på Prospektets forside.

Dette Prospektet er et nasjonalt prospekt utarbeidet i samsvar med verdipapirhandelloven § 7-5 flg. Og verdipapirforskriften og er registrert i Foretaksregisteret, i samsvar med verdipapirhandelloven § 7-8. Prospektet har ikke blitt kontrollert eller godkjent av Finanstilsynet eller annen offentlig myndighet. Dette Prospektet er ikke et EØS-prospekt som definert i verdipapirhandelloven § 7-1 jf. EØS-avtalen vedlegg IX forordning (EU) 2017/1129) om prospekter ved offentlige tilbud og notering på regulert marked («**Prospektforordningen**»).

Prospektet er utarbeidet av Sparebank 68 Grader Nord ("**Banken**") for å gi informasjon om Banken og dens virksomhet i forbindelse med Sparebankstiftelsen Harstad Sparebank, Sparebankstiftelsen Lofoten Sparebank og Sparebankstiftelsen Ofoten Sparebanks ("**Sparebankstiftelsene**") nedsalg av inntil 460 122 egenkapitalbevis i Banken ("**Nedsalget**").

Investorer må foreta sin egen vurdering av hvorvidt en investering i Egenkapitalbevisene utstedt av Banken er egnet for den aktuelle investor.

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

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

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.

Informasjon i Prospektet skal ikke anses som juridisk, forretningsmessig eller skattemessig rådgivning. Investorer må foreta sin egen vurdering av hvorvidt en investering i Egenkapitalbevisene er egnet for den aktuelle investor. Hver potensiell investor bør konferere med egen juridisk rådgiver, bedriftsrådgiver eller skatterådgiver for juridiske, forretningsmessige eller skattemessige råd.

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

Det kan ha forekommet endringer i forhold som påvirker Banken etter datoen for Prospektet ("**Prospektdatoen**"). Distribusjon av Prospektet skal ikke under noen omstendighet anses å gi uttrykk for at informasjonen i Prospektet er korrekt på et tidspunkt etter datoen for Prospektet, eller at det ikke senere har skjedd endringer i Bankens forhold. Banken har ikke til hensikt, og påtar seg ingen forpliktelse til, utover det som kreves av lov, å oppdatere eller korrigere informasjon i Prospektet.

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

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

Important information to investors outside of Norway

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

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

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

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

INNHALDSFORTEGNELSE

1.	RISIKOFAKTORER	6
1.1.	RISIKO KNYTTET TIL UTVIKLINGEN I VERDIPAPIRMARKEDET OG I ØKONOMI	6
1.2.	RISIKO KNYTTET TIL REGULATORISKE FORHOLD	7
1.3.	FORRETNINGSMESSIG RISIKO	7
1.4.	RISIKO KNYTTET TIL KONKURRANSEFORHOLD OG OMDØMME.....	11
1.5.	RISIKO KNYTTET TIL EGENKAPITALBEVISENE.....	11
2.	ERKLÆRINGER	13
2.1.	ANSVARSERKLÆRING	13
2.2.	TREDJEPARTSINFORMASJON.....	15
2.3.	FREMTIDSRETTEDE UTTALELSER	15
3.	NEDSALGET	16
3.1.	BAKGRUNN OG FORMÅL MED NEDSALGET.....	16
3.2.	NÆRMERE OM NEDSALGET	16
3.3.	PRIS OG VALUTA	19
3.4.	VPS-REGISTRERING OG OPPTAK TIL HANDEL AV EGENKAPITALBEVISENE PÅ EURONEXT GROWTH.....	19
3.5.	LOCK-UP	19
3.6.	RÅDGIVERE.....	19
3.7.	KOSTNADER VED NEDSALGET	19
3.8.	INTERESSER I NEDSALGET	19
3.9.	LOVVALG OG JURISDIKSJON	19
4.	NÆRMERE OM SPAREBANK 68 GRADER NORD.....	20
4.1.	INNLEDNING.....	20
4.2.	HISTORIKK	20
4.3.	VISJON, FORRETNINGSIDÉ OG STRATEGI.....	20
4.4.	VIRKSOMHET	22
4.5.	SELSKAPSSTRUKTUR OG DATTERSELKAPER.....	24
4.6.	INNSKUDD OG UTLÅN.....	25
4.7.	TAP OG MISLIGHOLD.....	26
4.8.	FINANSIERING.....	30
4.9.	LOKALBANK OG EIKA-ALLIANSEN.....	33
4.10.	MARKEDET BANKEN OPERERER I	34
4.11.	ANSATTE	37
4.12.	LEDELSE OG STYRINGS- OG KONTROLLORGANER	38
4.13.	UTBYTTEPOLITIKK	48
4.14.	INVESTERINGER	49
4.15.	VESENTLIGE KONTRAKTER	50
4.16.	PRODUKTER, FORSKNING OG UTVIKLING.....	50
4.17.	PATENTER, LISENSER, MV.	50
4.18.	KAPITALDEKNING	50
4.19.	TVISTER.....	51
5.	FINANSIELL INFORMASJON	52
5.1.	GENERELT	52
5.2.	HISTORISK FINANSIELL INFORMASJON	52
5.3.	KAPITALISERING, ANSVARLIG KAPITAL OG GJELDSFORPLIKTELSER	58
5.4.	ENDRINGER I FINANSIELL STILLING ELLER MARKEDSSTILLING.....	59
5.5.	TRENDINFORMASJON	59
5.6.	REVISOR	59
5.7.	MILJØ	59
6.	EIERANDELSKAPITAL OG EGENKAPITALBEVISEIERE	60

6.1.	EIERANDELSKAPITAL - OVERSIKT	60
6.2.	OPSJONSORDNINGER, KONVERTIBLE LÅN OG TEGNINGSRETTIGHETER.....	60
6.3.	FORTRINNSRETT	60
6.4.	STYREFULLMAKTER	60
6.5.	VEDTEKTER	60
6.6.	EIERKONTROLL	62
6.7.	REGLER OM PLIKTIG TILBUD	62
6.8.	FLAGGEPLIKTIGE HANDLER.....	62
6.9.	OFFENTLIGE OPPKJØPSTILBUD	62
6.10.	STØRSTE EGENKAPITALBEVISEIERE I BANKEN.....	63
7.	RAMMEBETINGELSER FOR SPAREBANKER	64
7.1.	BESKRIVELSE AV EGENKAPITALBEVIS SOM VERDIPAPIR	64
7.2.	LOVREGULERING AV SPAREBANKER	68
8.	SKATTEMESSIGE FORHOLD	74
8.1.	INNLEDNING.....	74
8.2.	GENERELT	74
8.3.	BESKATNING AV INVESTORER SKATTEMESSIG HJEMMEHØRENDE I NORGE	74
8.4.	BESKATNING AV INVESTORER SKATTEMESSIG HJEMMEHØRENDE I UTLANDET.....	75
9.	ANNEN INFORMASJON	77
9.1.	BØRSMELDINGER	77
9.2.	DOKUMENTER TIL GJENNOMSYN	77
9.3.	KRYSSREFERANSELISTE	77
10.	DEFINISJONER OG ORDLISTE.....	78

VEDLEGG

Vedlegg 1:	Vedtekter	
Vedlegg 2:	Bestillingsblankett.....	

1. RISIKOFAKTORER

Investeringer i egenkapitalbevis er beheftet med risiko. Investorer oppfordres til å lese og vurdere informasjonen i dette Prospektet nøye, og særlig risikoene beskrevet nedenfor, før en eventuell investeringsbeslutning fattes. Risikofaktorene presentert i dette kapitlet er begrenset til de kjente og relevante risikofaktorer Banken mener er av betydning og spesifikke for seg og sin virksomhet, samt risikofaktorer Banken anser for å være mest vesentlig for å vurdere risikoen knyttet til en investering i Egenkapitalbevisene på tidspunktet for dette Prospektet.

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

Dersom én eller flere av risikofaktorene presentert i dette kapitlet faktisk inntreffer, vil Bankens virksomhet, finansielle stilling, driftsresultat og/eller kursen på egenkapitalbevisene kunne bli vesentlig negativt påvirket. Dette er nærmere redegjort nærmere for i kapitlet nedenfor. Investorer må foreta en egen vurdering av hvorvidt en investering i Egenkapitalbevisene er egnet for den aktuelle investor. Hver potensiell investor bør konferere med egen juridisk rådgiver, bedriftsrådgiver eller skatterådgiver for juridiske, forretningsmessige eller skattemessige råd.

1.1. RISIKO KNYTTET TIL UTVIKLINGEN I VERDIPAPIRMARKEDET OG I ØKONOMI

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

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

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

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

1.1.2. Banken er eksponert for risiko knytte til boligmarkedet

Siden midten av 1990-tallet har boligprisene i Norge generelt steget hvert år. De siste årene har norske husholdningers gjeld økt raskt, godt hjulpet av lav fastlandsledighet, lav boligbeskatning, lønnsvekst og lave renter. Hvis de norske boligprisene skulle falle i fremtiden, og dermed også sikkerhetsverdiene, kan dette føre til en reduksjon i inndrivelsen av lån og verdien på Konsernets eiendeler, noe som i sin tur kan resultere i et krav om å øke Bankens avsetninger for tap ved verdifall, og i siste instans til tap. Dette vil særlig gjelde hvis boligprisene skulle begynne å falle i de regionene der Banken har en betydelig eksponering, hovedsakelig Ofoten, Sør-Troms, Vesterålen og Lofoten. Beregningene av tap ved verdifall på lån er basert på tilgjengelige opplysninger, antakelser og estimater og er derfor usikre. Høyere utgiftsføringer som følge av verdifall vil kunne redusere Bankens lønnsomhet, kapital og evne til å drive med utlån og andre inntektsgenererende aktiviteter og derfor ha vesentlig negativ effekt på Bankens finansielle stilling, driftsresultater og/eller fremtidsutsikter

1.2. RISIKO KNYTTET TIL REGULATORISKE FORHOLD

1.2.1. Endringer i rammebetingelser og myndighetenes handlinger

Norske myndigheter kan til enhver tid innenfor rammene av EØS-avtalen innføre regelverk eller gjennomføre finans- eller pengepolitiske tiltak, herunder endringer i skatte-, avgifts- og valutalovgivningen, som vil kunne påvirke Bankens inntekter og kostnader. Et eksempel på dette er beskatning av utbytte. Myndighetene kan også innføre andre tiltak som kan påvirke Bankens virksomhet, eksempelvis gjennom skjerpede kapital- og soliditetskrav eller andre spesifikke krav. Ettersom endrede rammebetingelser vil kunne slå hardt inn på Bankens drift, ved at f.eks. økte kapitalkrav kan begrense Bankens vekstevne, vurderer Banken "Endringer i rammebetingelser og myndigheters handlinger" som den mest vesentlige risikoen knyttet til regulatoriske forhold.

Gjennom sin kontroll med tilsyns- og styringsinstitusjonene i penge- og kredittmarkedet, vil myndighetene også kunne foreta disponeringer som påvirker Bankens virksomhet direkte. Eksempelvis vil innføring av økte eller nye skattesatser for finansnæringen kunne bidra til å svekke Bankens virksomhet, resultat, likviditet, finansielle stilling og/eller framtidsutsikter.

Innføring av nye kapitalkrav i henhold til CRDIV/CRR, som er implementert i norsk rett, medfører en oppbinding av Bankens kapital som kan få en negativ effekt på Bankens finansielle stilling, driftsresultater og/eller framtidsutsikter. Kapitalkravene vil imidlertid samtidig bidra til å sikre at Banken blir mer robust mot konjunktursvingninger i markedet.

Nye rammebetingelser vil også kunne medføre ytterligere press på Bankens rentemargin, kostnader og egenkapitalbevisavkastning. Dette er en generell utfordring for hele finansnæringen, og det forventes at deler av merkostnoden må tas igjen gjennom økte priser.

1.2.2. Compliance-risiko (etterlevelse)

Compliance-risiko er risikoen for at Banken pådrar seg offentlige sanksjoner/bøter eller økonomisk tap som følge av manglende etterlevelse av lover og forskrifter.

Et omfattende og komplekst regelverk for å drive konsesjonspliktig bankvirksomhet stiller store krav til styring og kontroll av Banken. Nye regulatoriske krav til hvordan Banken opererer, eller endringer i slike, kan innebære betydelige kostnader for Banken for å sikre etterlevelse. Banken forventer å møte sterkere regulering av sin virksomhet. Manglende etterlevelse av lover og forskrifter, f.eks. knyttet til Bankens forpliktelser eller hvitvaskingsloven eller til kapital- og soliditetskrav, vil kunne ha en vesentlig negativ innvirkning på Bankens virksomhet, resultat, likviditet og finansielle stilling, samt føre til pålegg fra offentlige myndigheter og i verste fall tilbakekall av konsesjon til å drive bankvirksomhet.

1.3. FORRETNINGSMESSIG RISIKO

1.3.1. Kredittrisiko

Kredittrisiko defineres som faren for tap som følger av at kunder eller motparter ikke har evne eller vilje til å oppfylle sine forpliktelser overfor Banken. Kredittrisiko oppstår i tre av Bankens forretningsområder; (i) utlån, kreditter og garantier til personkunder, (ii) utlån, kreditter og garantier til bedrifter, og (iii) utlån til og investering i banker, obligasjoner og ansvarlige lån. Ettersom utlån og kreditt omfatter hovedvirksomheten til Banken, og som klart største eiendelspost har størst økonomisk tapsrisiko, anser banken "kredittrisiko" som den mest vesentlige risikoen knyttet til forretningsmessig risiko

Bankens tilgang til korrekt og fullstendig finansiell informasjon og generell kredittinformasjon om låntakere er avgjørende for Bankens vurdering av den kredittrisiko som er knyttet til den enkelte låntaker. Bankens utlånsportefølje består i hovedsak av lån til private og små og mellomstore foretak lokalisert i Nordland og sørlige deler av Troms og Finnmark. Banken kjenner markedet godt og innhenter nødvendig dokumentasjon som et ledd i kredittbehandlingen.

I tillegg til den spesifikke risiko som ligger i Bankens utlånsportefølje, vil Bankens fremtidige tapsutvikling, som nevnt over, også påvirkes av andre faktorer som for eksempel den generelle økonomiske utviklingen, fremtidig rentenivå og Bankens løpende håndtering av kredittrisikoen.

1.3.2. 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 Bankens inntekter negativt.

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

1.3.3. Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko defineres som risikoen for at Banken ikke klarer å oppfylle sine forpliktelser og/eller finansiere økninger i eiendelene uten at det oppstår vesentlige ekstraomkostninger i form av prisfall på eiendeler som må realiseres, eller i form av dyrere finansiering. Nivået på Bankens ansvarlige kapital vil være en sentral forutsetning for å kunne tiltrekke seg nødvendig finansiering til enhver tid.

Banken er avhengig av tilgang til ekstern kapital på tilfredsstillende vilkår for å kunne innfri sine forpliktelser etter hvert som de forfaller. Denne likviditetsrisikoen er latent innenfor bankvirksomhet, og kan særskilt gjøre seg gjeldende på grunn av for stor avhengighet til en bestemt finansieringskilde, eller mer generelle endringer i markedet eller spesifikke forhold knyttet til Banken.

Banken er videre avhengig av tilstrekkelig finansiering for å kunne drive sin utlånsvirksomhet. Bankens utlånsvirksomhet er i det vesentlige dekket gjennom kundeinnskudd. Slike innskudd er imidlertid utsatt for variasjoner som skyldes hendelser utenfor Bankens kontroll, som for eksempel bortfall i kunders tiltro til markedet og økt konkurranse, som kan føre til at Banken i en periode får en vesentlig reduksjon i sine kundeinnskudd. I tillegg kan enhver usikkerhet knyttet til Bankens finansielle stilling føre til vesentlig uttak av kundeinnskudd som kan resultere i et finansieringsunderskudd hos Banken.

Bankens tilgang til innskudd kan også bli påvirket av EUs innskuddsgarantidirektiv. Direktivet er et fullharmoniseringsdirektiv, som kan medføre en reduksjon av størrelsen på den norske innskuddsgarantien fra NOK 2 millioner til direktivets nivå på EUR 100.000, men med overgangsregler. Endringslov som gjennomfører innskuddsgarantidirektivet trådte i kraft 1. januar 2019. Endringsloven viderefører nåværende størrelse på innskuddsgarantien. En lavere grense kan føre til tilpasninger av innskudd til innskuddsdekningens størrelse, og vil kunne medføre at store innskudd fordeles på flere banker.

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

Bankens lånekunder ønsker som regel langsiktig finansiering, mens Bankens innskuddskunder i praksis, på meget kort varsel, kan disponere sine innskudd. Det oppstår derfor en likviditetsrisiko idet løpetiden på kundeinnskudd og 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 finansielle stilling.

1.3.4. Operasjonell risiko

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

Konsernet er avhengig av et betydelig antall operasjoner hver dag i hver enhet i en rekke ulike markeder og geografiske områder. Konsernets virksomhet avhenger av evnen til å håndtere disse operasjoner effektivt på tvers av ulike enheter, og rapportere disse operasjonene nøyaktig. Konsernet er eksponert for operasjonell risiko som for eksempel svikt eller mangler i interne prosesser og systemer (inkludert, men ikke begrenset til, finansiell rapportering og risikostyringssystemer), IT-infrastruktur, utstyr/maskiner, dokumentasjon av transaksjoner eller avtaler med tredjeparter, manglende sikring av eiendeler, ansattes feil, manglende opprettholdelse av forsvarlig fullmakter, og manglende oppfyllelse av regulatoriske krav (inkludert, men ikke begrenset til, databeskyttelse og anti-hvitvaskingslover) og lovgivning for de markedene hvor Konsernet driver sin virksomhet. Konsernet er også utsatt for operasjonell risiko på grunn av klager fra kunder og svikt i eksterne systemer. Dessuten kan Konsernet bli negativt påvirket av uredelige handlinger eller brudd på interne instruksjoner begått av egne ansatte. Konsernet kan ikke forutsi hvorvidt slike tilfeller av interne misligheter vil oppstå, eller hvis de skulle oppstå, i hvilken grad disse handlinger vil få negativ innvirkning.

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

Enhver forstyrrelse av IT eller andre systemer som brukes av Konsernet, herunder systemer som eies av kontraktsparter, kan ha vesentlig effekt på Konsernets virksomhet, finansielle stilling og resultater.

Til tross for beredskapsplaner og fasiliteter Konsernet har på plass, kan virksomheten være negativt påvirket av en forstyrrelse i den infrastrukturen som støtter systemene. Dette kan omfatte en forstyrrelse som involverer elektrisk, kommunikasjon, transport eller andre tjenester som brukes av Konsernet eller tredjeparter som driver virksomhet, eller en katastrofal hendelse som involverer alle steder der Konsernet har en betydelig operasjonell base.

Konsernet utvider omfanget av sin virksomhet og sin kundebase og iverksetter stadig nye retningslinjer for eierstyring og selskapsledelse for å hindre potensielle interessekonflikter. Å identifisere og håndtere interessekonflikter er komplekst, delvis på grunn av at interne brudd på retningslinjer kan være vanskelig å oppdage. Konsernets omdømme kan bli skadet, og viljen for kundene til å inngå transaksjoner der en slik konflikt kan oppstå kan bli berørt, dersom Konsernet ikke klarer, eller synes å ikke klare, å identifisere og håndtere interessekonflikter..

1.3.5. Risiko for søksmål

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

Banken opererer i et juridisk og regulatorisk miljø som utsetter den for potensielle rettssaker og regulatorisk risiko. Som et resultat kan Banken bli involvert i ulike tvister, søksmål og andre prosesser 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.

1.3.6. Risiko knyttet til at Banken vil bli utsatt for eller brukes til hvitvasking

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

1.3.7. Risiko for hacking av Bankens systemer

Bankens operasjoner er avhengig av sikker bearbeiding, lagring og overføring av konfidensiell og annen informasjon i sine datasystemer og nettverk. De datasystemer, programvarer og nettverk som brukes av Banken kan være sårbare for uautorisert tilgang, datavirus eller annen 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.

Den stadig økende digitaliseringen i banknæringen gjør at bankene blir stadig mer utsatt for digitale angrep (Cyber Crime). Angrepene kan være av forskjellig art og alvorlighet. Dersom Banken blir utsatt for digitale angrep kan dette ha en negativ effekt på Bankens virksomhet, strategi, finansielle stilling og/eller resultater.

1.3.8. Verdifall i de sikkerhetsobjekter Banken har etablert sikkerhet i

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

1.3.9. Uventede inntekts- og kostnadssvingninger

Konsernet er utsatt for uventede svingninger i inntekter og kostnader som kan inntreffe i ulike forretnings- eller produktsegmenter, herunder makroøkonomiske forhold, økte finansieringskostnader og redusert etterspørsel etter produkter som står sentralt i Bankens virksomhet. Ettersom det vesentligste av Konsernets inntekter kommer fra kjernevirksomheten og omfatter rentenetto og provisjonsinntekter fra andre banktjenester som betalingsformidling, forsikring og lignende, er Konsernets kostnader også tilpasset disse kjerneaktivitetene. Det er likevel en risiko for at uforutsette konjunktursvingninger eller endret kundeatferd kan forekomme. Dette kan igjen medføre at Konsernets kostnader vesentlig overskrider Konsernets inntekter, som igjen vil kunne ha en vesentlig innvirkning på Konsernets driftsresultat, likviditet og finansielle situasjon.

1.3.10. 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 2020 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.

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

1.4. RISIKO KNYTTET TIL KONKURRANSEFORHOLD OG OMDØMME

1.4.1. Eierrisiko

Eierrisiko er risikoen for at Konsernet blir påført negative resultater fra eierposter i strategisk eide selskap og/eller må tilføre ny egenkapital til slike selskap. Slike tap vil kunne ha en negativ innvirkning på Bankens finansielle stilling og fremtidige resultat og utviklingsmuligheter. Bankens datterselskaper og andre strategiske eierposter er beskrevet i punkt 4.5. Banken vurderer "Eierrisiko" som den mest vesentlige risikoen knyttet til eierskap, samarbeidsarrangementer og konkurranseforhold.

1.4.2. Omdømmerisiko

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

1.4.3. Risiko knyttet til samarbeidsarrangementer

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

I tillegg kan det nevnes at Bankens merkevare er sterkt forbundet med Eika-alliansen, og vil bli sterkt knyttet til den nye LOKALBANK-Alliansen slik at negativ omtale rundt Eika og/eller LOKALBANK-Alliansen også kan ha negativ effekt for Banken, herunder ved redusert etterspørsel etter Bankens produkter og tjenester hvor disse formidles via et av de respektive alliansenes produktselskaper.

1.4.4. Konkurransesituasjon

Konsernets fremtidige økonomiske resultater vil kunne påvirkes av konkurransemessige forhold. Spesielt vil dette være tilfellet dersom eksisterende eller nye aktører intensiverer sin tilstedeværelse på de områder som er Konsernets satsningsområder, slik som betalingstjenester, utlånstjenester, forsikringsprodukter o.l. Det forventes at den fremtidige utviklingen i banksektoren fortsatt vil preges av sterk konkurranse om kunder og prosjekter. Økt konkurranse kan gi reduserte marginer, som igjen vil kunne ha en negativ virkning på Konsernets virksomhet, resultat, likviditet, finansielle stilling og/eller framtidutsikter.

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

Banken kan videre bli negativt påvirket av det reviderte betalingstjenestedirektivet, direktiv 2015/2366/EU (PSD2) som forventes å gi økt konkurranse mellom bankene og andre betalingstjenestetilbydere. Bestemmelser som i hovedsak gjennomfører deler av PSD2 trådte i kraft 1. april 2019 i Norge, og det forventes at flere utenlandske konkurrenter vil kunne dra fordel av direktivet i det norske markedet ved at PSD2 gir tredjeparter tilgang til kontoinformasjon og adgang til formidling av betalingsordre direkte til kundens bankkonti uten bruk av bankkort/kredittkort. Andre betalingstjenesteytere vil dermed kunne tilby visse betalingstjenester i konkurranse med de norske bankene.

1.5. RISIKO KNYTTET TIL EGENKAPITALBEVISENE

1.5.1. Risiko knyttet til utviklingen i verdipapirmarkedet

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

Prissetting av Egenkapitalbevisene vil også kunne påvirkes av likviditeten i markedet for Bankens egenkapitalbevis. Dersom handelen i Egenkapitalbevisene blir preget av relativt liten omsetning, vil dette kunne føre til at enkelthandler innenfor en kort tidshorisont kan gi sterke positive eller negative kursutslag.

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

1.5.2. Utbyttepolitikk

Tidspunkt for og størrelsen på fremtidige utbetalinger av utbytte fra Egenkapitalbevisene vil avhenge av Bankens fremtidige inntjening, Bankens kapitalbehov samt kapital- og kjernekapitaldekning, slik disse er definert etter lov og forskrifter i Norge. Endringer i Bankens utbyttepolitikk kan ha negativ effekt for Egenkapitalbevisenes direkteavkastning, kursutvikling og attraktivitet i verdipapirmarkedet. For Bankens utbyttepolitikk vises det til punkt 4.13.

1.5.3. Omsettelighet

Selv om Egenkapitalbevisene utstedt av Sparebank 68 Grader Nord er fritt omsettelige, foreligger det ingen garanti for at Egenkapitalbevisene vil kunne selges til akseptable priser eller i det hele tatt. Eksisterende Egenkapitalbevisiere og potensielle nye investorer må følgelig være forberedt på at Egenkapitalbevisene tidvis kan være utfordrende å omsette, spesielt ved større volum.

1.5.4. Utbytteutvanning

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

2. ERKLÆRINGER

2.1. ANSVARERKLÆRING

Styrene i Sparebankstiftelsene Sparebankstiftelsen Harstad Sparebank, Sparebankstiftelsen Ofoten Sparebank og Sparebankstiftelsen Lofoten Sparebank er ansvarlig for informasjonen i Prospektet. Styrene i de ovennevnte sparebankstiftelsene erklærer herved at opplysningene i Prospektet så langt de kjenner til er i samsvar med de faktiske forhold, at det ikke forekommer utelatelse fra Prospektet som er av en slik art at de kan endre Prospektets betydningsinnhold, og at styret i sparebankstiftelsene har gjort alle rimelige tiltak for å sikre dette.

10. juni 2021

For Sparebankstiftelsen Harstad Sparebank:

Stein Nilsen
(styreleder)

Elin Kristine Bøgseth Westvik
(styremedlem)

Rita Kristensen
(styremedlem)

Tore Bjørnå
(styremedlem)

Ola Magnus Løkholm
(styremedlem)

For Sparebankstiftelsen Lofoten Sparebank

Knut Magne Nikolaisen
(styreleder)

Kjell-Kåre Mekiassen
(styremedlem)

Line Susann Klingan
(styremedlem)

For Sparebankstiftelsen Ofoten Sparebank

Steinar Sørensen
(styreleder)

Trine Elisabet Fjellstad Eriksen
(styremedlem)

Øyvind Movik
(styremedlem)

Styret i Banken erklærer herved at opplysningene i Prospektet så langt de kjenner til er i samsvar med de faktiske forhold, at det ikke forekommer utelatelse fra Prospektet som er av en slik art at de kan endre Prospektets betydningsinnhold, og at styret i Banken har gjort alle rimelige tiltak for å sikre dette.

Leknes, 10. juni 2021

Rudi Mikal Christensen
(styreleder)

Jostein Lunde
(styrets nestleder)

Astrid Mathiassen
(styremedlem)

Geir Øverland
(styremedlem)

Anne Sissel Sand
(styremedlem)

Bjørn Harald Karlsen
(styremedlem)

Trine Elisabeth Fjellstad Eriksen
(styremedlem)

Jardar Jensen
(styremedlem)

Peder Ludvik Fløistad Spjeldet
(styremedlem)

Anny-Beth Rochmann Tande
(styremedlem)

2.2. TREDJEPARTSINFORMASJON

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

Banken har gitt informasjonen i dette Prospektet for å gi informasjon om Banken og informere Egenkapitalbevisiere om de Nye Egenkapitalbevisene. Hvis ikke annet er angitt, er Banken kilde til informasjonen som er inntatt i Prospektet. Det gis ingen garanti for at slik informasjon er nøyaktig eller fullstendig, og ingenting i Prospektet er, eller skal anses som, et løfte eller en garanti. Enhver gjengivelse eller distribusjon av Prospektet, fullstendig eller delvis, og enhver formidling av informasjon i Prospektet eller bruk av slik informasjon for andre formål enn å vurdere en investering i de nye Egenkapitalbevisene, er forbudt.

2.3. FREMTIDSRETTEDE UTTALELSER

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

Banken kan ikke gi noen forsikring om at Fremtidsrettede Uttalelser er korrekte, og investorer advares om at enhver Fremtidsrettet Uttalelse ikke er garantier om fremtidig prestasjon. Fremtidsrettede Uttalelser er gjenstand for kjente og ukjente risikoer, usikkerheter og andre faktorer, som kan medføre at de faktiske resultater, prestasjoner eller mål for Banken, eller virksomhetsområdet som Banken opererer i, vil avvike vesentlig fra ethvert fremtidig resultat, prestasjon eller mål som er angitt direkte eller indirekte i slike uttalelser. Fremtidsrettede Uttalelser er basert på flere antakelser om Bankens nåværende og fremtidige forretningsstrategi og omgivelsene Banken utfører eller vil utføre sin virksomhet i. Faktorer som kan medføre at Bankens faktiske resultat, prestasjoner eller mål vesentlig avviker fra de som er inntatt i Fremtidsrettede Uttalelser inkluderer, men er ikke begrenset til informasjonen som inntatt iblant annet kapittel 1 og 4.

3. NEDSALGET

3.1. BAKGRUNN OG FORMÅL MED NEDSALGET

Gjennomføring av Nedsalget har bakgrunn i at Sparebankstiftelsene ønsker å legge til rette for at det er lokale interessenter som får et eierskap i Banken, og man vil legge vekt på en god spredning av egenkapitalbevisene i hele Bankens forretningsområde. Det er forventet at Nedsalget vil medføre at Bankens egenkapitalbevis blir mer likvide og at attraktiviteten i egenkapitalbevisene vil øke grunnet økt eierspredning. Nedsalget vil også medføre at Sparebankstiftelsene sikres en kapitalbuffer, slik at de har muligheten til å delta i fremtidige emisjoner i Banken ved behov. Sparebankstiftelsene vil også etter Nedsalget være betydelige egenkapitalbevisere i Banken

3.2. NÆRMERE OM NEDSALGET

Nedsalget er et tilbud fra sparebankstiftelsene Sparebankstiftelsen Harstad Sparebank, Sparebankstiftelsen Lofoten Sparebank og Sparebankstiftelsen Ofoten Sparebank (samlet omtalt som «**Selgerne**») om salg av inntil 460 122 Egenkapitalbevis i Banken til en total salgssum på inntil NOK 75 millioner. Sparebankstiftelsene vil i tilbudet selge seg ned proratarisk.

Et rettet nedslag av Egenkapitalbevisene ble gjennomført 7. juni 2021 til en total salgssum på ca. MNOK 75, med krav om minstetegning på NOK 1 100 000. Utover kravet om minstetegning ble det rettede nedsalget gjennomført på tilsvarende vilkår som dette Nedsalget.

3.2.1. Om tilbyderne

Sparebankstiftelsen Harstad Sparebank er en norsk sparebankstiftelse, registrert i Foretaksregisteret og stiftelsesregisteret med org. nr. 912 873 919. Stiftelsen har registrert forretningsadresse i Rikard Kaarbøs gate 17, 9405 Harstad, og kan nås på tlf. nr.: +47 902 05 150, e-post kontakt@vigirmuligheter.no og via hjemmesiden <https://www.vigirmuligheter.no/>. Sparebankstiftelsen Harstad Sparebank skal, inklusiv det rettede tilbudet, selge inntil 514 890 egenkapitalbevis, noe som vil redusere stiftelsens eierandel i Banken til 32,9 %.

Sparebankstiftelsen Lofoten Sparebank er en norsk stiftelse, registrert i Foretaksregisteret og stiftelsesregisteret med org. nr. 921 892 497. Stiftelsen har registrert forretningsadresse i Hovdveien 22, 8360 Bøstad, og kan nås på e-post: post@lofotstiftelsen.no og via hjemmesiden <https://lofotstiftelsen.no/>. Sparebankstiftelsen Lofoten Sparebank skal, inklusiv det rettede tilbudet, selge inntil 181 978 egenkapitalbevis, noe som vil redusere stiftelsens eierandel i Banken til 11,6 %.

Sparebankstiftelsen Ofoten Sparebank er en norsk stiftelse, registret i Foretaksregisteret og stiftelsesregisteret med org. nr. 925 347 671. Stiftelsen har registrert forretningsadresse i Bergvikveien 9, 8533 Bogen i Ofoten, og kan nås på tlf. nr.: +47 913 73 982, e-post: post@ofotstiftelsen.no og via hjemmesiden <https://ofotstiftelsen.no/>. Sparebankstiftelsen Ofoten Sparebank skal, inklusiv det rettede tilbudet, selge inntil 223 376 egenkapitalbevis, noe som vil redusere stiftelsens eierandel i Banken til 14,3 %.

3.2.2. Vedtak om nedsalg

Sparebankstiftelsen Harstad Sparebank, Sparebankstiftelsen Lofoten Sparebank og Sparebankstiftelsen Ofoten Sparebank har i generalforsamling vedtatt å gi sine respektive styreverter fullmakt til å gjennomføre et nedsalg av egenkapitalbevis

Sparebankstiftelsen Harstad Sparebank vedtok 12. april 2021 følgende:

«Generalforsamlingen i Sparebankstiftelsen Harstad Sparebank gir styret fullmakt til å selge inntil 750 000 egenkapitalbevis. Generalforsamlingen ber videre styret utarbeide en plasseringsstrategi for tilført likviditet som følge av nedsalget. Plasseringsstrategien skal revideres årlig og fremlegges for Generalforsamlingen. Det forutsettes at plasseringsstrategien revideres opp mot Sparebank 68 ° Nord sin kapitalplan.»

Sparebankstiftelsen Lofoten Sparebank vedtok 18. mars 2021 følgende vedtak:

«Styret gis fullmakt til å redusere eierandelen i Sparebank 68 grader nord til 10 prosent ved salg av inntil 230 756 egenkapitalbevis i markedet på det tidspunkt styret måtte finne det formålstjenlig. Fullmakten gjelder til ordinær generalforsamling i 2022.»

Sparebankstiftelsen Ofoten Sparebank vedtok 22. februar 2021 følgende vedtak:

«Generalforsamlingen gir styret fullmakt til å foreta salg av inntil 360.000 egenkapitalbevis.»

3.2.3. Gjennomføring av Nedsalget

Kjøp av egenkapitalbevisene gjennomføres fortrinnsvis gjennom online bestillingsportal hos Tilretteleggeren for Nedsalget. Korrekt utført bestilling må gjennomføres senest 28. juni kl 15:00 (norsk tid). Bestilling skjer via følgende internettside:

<https://emisjon.norne.no/>

Eventuelt kan kjøp av egenkapitalbevisene gjennomføres ved å innlevere en korrekt utfylt bestillingsblankett til Tilretteleggeren for Nedsalget. Egenkapitalbevisene må bestilles på en bestillingsblankett i den form som inntatt i dette Prospektet som vedlegg 2. Korrekt utfylte bestillingsblanketter må være mottatt av Tilretteleggeren senest 28. juni kl. 15:00 (norsk tid) på følgende e-post eller adresse:

emisjoner@norne.no

Norne Securities AS
Postboks 7801
5020 Bergen

Verken Banken, Selgerne eller Tilretteleggeren kan holdes ansvarlige for forsinkelser i postgangen eller andre logistiske eller tekniske problemer som kan resultere i at bestillingsblanketter ikke mottas i tide eller overhode. Tilretteleggeren kan etter eget skjønn og uten underretning til kjøperen, velge å forkaste bestillingsblanketter som er ufullstendige og inneholder feil samt bestillingsblanketter som mottas etter tegningsperiodens utløp.

Bestillinger er bindende og ugjenkallelige og kan ikke trekkes tilbake, annulleres eller endres av kjøperen etter at de er mottatt. Kjøperen er ansvarlig for riktigheten av den informasjonen som fylles inn i bestillingsblanketten. Ved å signere og innlevere en bestillingsblankett, bekrefter tegneren å ha lest dette Prospektet og å være berettiget til å kjøpe nye egenkapitalbevis på de vilkår som her er fastsatt.

Flere bestillinger, dvs. bestillinger på mer enn én bestillingsblankett, er tillatt. Vennligst merk at to separate bestillingsblanketter innlevert av den samme kjøperen hvor det er bestilt et tilsvarende antall egenkapitalbevis i begge bestillingsblanketten, kun vil telles én gang, med mindre noe annet er uttrykkelig presisert i én av bestillingsblankettene (f.eks. ved tydelig angivelse av «Tilleggsbestilling»).

3.2.4. Tildeling av egenkapitalbevis

Tildeling vil bli foretatt i fellesskap av styrelederne i Sparebankstiftelsene i henhold til fullmakt fra den respektive Sparebankstiftelsenes styrer omkring 29. juni 2021. Melding om tildeling forventes å bli sendt per tildelingsbrev til de enkelte bestillerne omkring 29. juni 2021. Sparebank 68 Grader Nord vil også sende ut en børsmelding med resultatet av Nedsalget etter at tildeling er foretatt.

Tildeling av egenkapitalbevis vil skje på pro rata-basis basert på det bestilte beløp, dog slik at minimum tildeling vil tilsvare minimum bestilling. Dette innebærer at investorer som har bestilt minimum antall egenkapitalbevis som er tillatt i Nedsalget, vil kunne få en relativt sett bedre tildeling enn investorer som har bestilt et høyere antall egenkapitalbevis. Sparebankstiftelsene forbeholder seg retten til å avrunde, redusere eller stryke enhver bestilling.

Sparebankstiftelsene vil, så langt det lar seg gjøre, søke å avrunde de tildelte poster egenkapitalbevis på en fornuftig måte. Sparebankstiftelsene forbeholder seg retten til å begrense antall bestillere som får tildeling. Dette vil i så fall gjøres via loddrekning.

Ved en eventuell overtegning vil avkortning skje på pro rata basis, og Sparebankstiftelsene forbeholder seg i et slikt tilfelle retten til å prioritere bestillere fra de kommuner der Banken har kontorer, samt bestillere som ikke deltok i det rettede nedsalget. Tildeling av færre egenkapitalbevis enn det bestilte antallet påvirker ikke kjøperens forpliktelse til å betale for de tildelte egenkapitalbevisene. I tilfelle overtegning forbeholder Sparebankstiftelsene seg også retten til å avrunde, redusere eller stryke enhver tegning

3.2.5. Tidsplan for Nedsalget

Oversikt	Dato
Første dag i tegningsperioden	14. juni 2021
Siste dag i tegningsperioden	28. juni 2021
Tildeling og utstedelse av tildelingsbrev	29. juni 2021
Oppgjør for egenkapitalbevisene (innbetaling)	2. juli 2021
Egenkapitalbevisene overføres til nye eiere (forutsatt rettidig betaling)	9. juli 2021

3.2.6. Vilkår for gjennomføring av Nedsalget

Sparebankstiftelsen Lofoten Sparebank vedtok endringer i stiftelsens vedtekter den 18. mars 2021 for å muliggjøre Nedsalget. Finanstilsynet godkjente endringene den 28. mai 2021.

3.2.7. Betaling for egenkapitalbevis

Oppgjør

Betalingen for egenkapitalbevisene i Nedsalget som er tildelt en kjøper forfaller til betaling rundt 2. juli 2021. Betalingen må skje i henhold til de retningslinjer som er angitt nedenfor.

Kjøpere som har norsk bankkonto:

Kjøpere med norsk bankkonto må, og vil ved å signere ordreblanketten, gi Tilretteleggeren en ugjenkallelig fullmakt til å belaste nærmere angitt bankkonto for den kjøpesummen som skal betales for egenkapitalbevisene i Nedsalget som er tildelt kjøperen og overføre beløpet til de respektive selgernes bankkonto.

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

Kjøpere som ikke har norsk bankkonto

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

Forsinket betaling

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

3.3. PRIS OG VALUTA

Prisen per egenkapitalbevis er NOK 163. Kjøpesum i Nedsalget er angitt i norske kroner (NOK). Minstebestilling i Nedsalget er 60 egenkapitalbevis, tilsvarende NOK 9 780.

3.4. VPS-REGISTRERING OG OPPTAK TIL HANDEL AV EGENKAPITALBEVISENE PÅ EURONEXT GROWTH

Banken forventer at de tildelte egenkapitalbevisene vil bli levert til VPS-konti for kjøperne som har fått tildelt egenkapitalbevis omkring 9. juli 2021. Banken har ikke søkt om å få tatt opp Egenkapitalbevisene på Oslo Børs eller annen regulert markeds plass, men planlegger å søke om opptak til handel på Euronext Growth i løpet av 2021.

3.5. LOCK-UP

Samtlige av Selgerne har i forbindelse med Nedsalget påtatt seg en lockup på 6 måneder fra gjennomføring av Nedsalget.

3.6. RÅDGIVERE

Norne Securities AS (Jonsvollsgaten 2, 5020 Bergen, Norge) er tilrettelegger for Banken i forbindelse med Nedsalget

Advokatfirmaet Selmer AS (Tjuvholmen Allé 1, n-0112 Oslo Norge) er juridisk rådgiver for Banken i forbindelse med Nedsalget.

3.7. KOSTNADER VED NEDSALGET

De finansielle rådgiverne får, i henhold til markedspraksis, et variabelt honorar.

I tillegg tilkommer kostnader knyttet til bistand i forbindelse med utarbeidelse av Prospektet og øvrig løpende rådgivning knyttet til Nedsalget. Det må også påregnet utgifter til trykking og utstedelse av Prospektet, offentlige avgifter. Det kan også påløpe andre kostnader i forbindelse med gjennomføringen av Nedsalget. Den enkelte egenkapitalbeviser i Sparebank 68 Grader Nord vil ikke bli belastet med noen omkostninger.

Totale kostnader ved Nedsalget estimeres til å bli om lag NOK 500 000 for Banken.

3.8. INTERESSER I NEDSALGET

Følgende anses for å ha interesser i Nedsalget:

- Tilretteleggeren, som vil motta et prosentbasert honorar av bruttoprovenyer i forbindelse med gjennomføring av Nedsalget.

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

3.9. LOVVALG OG JURISDIKSJON

Prospektet, Ordreblanketten og vilkårene for Nedsalget er underlagt norsk rett. Eventuelle tvister som oppstår i tilknytning til Prospektet eller Nedsalget skal avgjøres av ordinære norske domstoler med Salten og Lofoten tingrett som rett verne ting.

4. NÆRMERE OM SPAREBANK 68 GRADER NORD

4.1. INNLEDNING

Sparebank 68 Grader Nord er en norsk sparebank, registrert i Foretaksregisteret med organisasjonsnummer 937 905 378. Bankens LEI-nr. er 5967007LIEEXZX8FTS90. Virksomheten i Banken er underlagt norsk rett og i hovedsak regulert av Finansforetaksloven og Finansavtaleloven samt Allmennaksjeloven. Bankens hjemting er Salten og Lofoten tingrett. Banken benytter også navnet Sparebank 68° Nord som markedsføringsnavn.

Besøksadressen for Bankens hovedkontor er Storgata 9, 8370 Leknes mens postadressen er postboks 63, 8376 Leknes. Telefonnummer er + 47 77 00 28 00.

Bankens hjemmesider er <https://68nord.no/>. Informasjon på hjemmesiden utgjør ikke en del av dette Prospektet.

Sparebank 68 Grader Nord er et resultat av fusjon av bankvirksomhetene i tidligere Lofoten Sparebank, etablert i 1909, Harstad Sparebank, etablert i 1926, og Ofoten Sparebank, etablert i 1899. Det er således lange banktradisjoner som videreføres i den fusjonerte banken. Sparebank 68 Grader Nord driver bankvirksomhet og tilhørende tjenestetilbud. Markedsområdet er Ofoten, Sør-Troms, Vesterålen og Lofoten. Bakgrunnen for etableringen er et felles ønske om å skape en bank for hele regionen på 68. breddegrad, med 118 000 innbyggere.

Banken har i dag hovedkontor på Leknes i Lofoten, samt seks avdelingskontorer i Ballangen, Bogen i Ofoten, Bøstad, Harstad, Narvik og Sortland i Vesterålen.

4.2. HISTORIKK

Sparebank 68° Nord er et resultat av fusjonen av bankvirksomhetene i tidligere Lofoten Sparebank, etablert i 1909, Harstad Sparebank, etablert i 1926, og Ofoten Sparebank, etablert i 1900. Lofoten Sparebank og Harstad Sparebank fusjonerte til Sparebank 68° Nord med virkning fra 1. januar 2019. Videre fusjonerte Sparebank 68° Nord med Ofoten Sparebank med virkning fra 1. juli 2020. Banken har derfor, til tross for sitt nye navn, lange banktradisjoner som videreføres i den fusjonerte banken.

Harstad Sparebank utstedte egenkapitalbevis i 2013 ved opprettelsen av Sparebankstiftelsen Harstad og Ofoten Sparebank utstedte egenkapitalbevis i 2015 hvor det ble utstedt henholdsvis 1 500 000 og 400 000 egenkapitalbevis, med pålydende kr 100 per bevis.

Videre utstedte Sparebank 68° Nord 962 572 egenkapitalbevis, med pålydende kr 100 per bevis i 2020 som en del av fusjonen med Ofoten Sparebank. Egenkapitalbevisene ble tilført Sparebankstiftelsen Ofoten Sparebank og som vederlag til de øvrige egenkapitalbeviserne i Ofoten Sparebank.

Sparebank 68° Nord har per 31.12.2020 en eierandelskapital på kr 299 millioner fordelt på 2 992 721 egenkapitalbevis.

4.3. VISJON, FORRETNINGSIDÉ OG STRATEGI

4.3.1. Visjon

Figuren nedenfor illustrerer den overordnede strategien for Sparebank 68° Nord.



Sparebank 68 Grader Nords visjon er mer verdi lokalt. Visjonen forplikter Banken til, hver eneste dag, å jobbe hardt med ett eneste mål for øyet: Å skape et bedre lokalsamfunn for oss som lever og bor her.

Det betyr at Banken skal være en attraktiv og lokal finansiell partner for privatpersoner og bedrifter. I tillegg oppfyller Banken visjonen gjennom å være støttespiller for kultur, idrett og næringsutvikling, muliggjort gjennom at mange nok velger Sparebank 68 Grader Nord som sin bank.

Midlene kanaliseres gjennom sponning, gaver til allmennyttige formål og utbytte til Sparebankstiftelsen Harstad Sparebank, Sparebankstiftelsen Lofoten Sparebank og Sparebankstiftelsen Ofoten Sparebank.

4.3.2. Forretningsidé

Forretningsmodellen til Banken er basert på lokal tilstedeværelse med dyktige og engasjerte medarbeidere som hjelper kundene til å foreta gode avgjørelser, hvor det viktigste forretningsområdet er bankdrift. Banken har en sterk tilstedeværelse og konkurransekraft på 68. breddegrad, i tillegg til å ha et stort engasjement for lokalsamfunnet. Markedsområdet er Ofoten, Sør-Troms, Vesterålen og Lofoten.

Banken er delt opp i fire virksomhetsområder:

- Privatmarked kunderådgivning
- Bedriftsmarked kunderådgivning
- Hverdagsøkonomi/Kundesenter
- Finans/virksomhetsstyring

Sparebank 68° Nord etterstreber nærhet til kundene og korte beslutningsveier. Dette videreføres gjennom Bankens verdier; hjelpsom, engasjert og kompetent.

4.3.3. Strategi/Forretningsmessige mål

For å iverksette overordnede mål har banken delt strategien inn i 6 strategiske perspektiv/ målområder – Finansielt, kunder og marked, internt, myndigheter og tilsyn, allianse og samfunn.

Bankens strategiske satsingsområder er lønnsomhet, kvalitet, service, vekst, kompetanse samt ivaretagelse av bankens viktige samfunnsrolle. Se illustrasjon nedenfor.



Finansielt

Styret har oppsummert det finansielle målbildet til «SOLID OG KONKURRANSEDYKTIG».

Med SOLID menes det at banken skal ha en betryggende SOLIDITET både i forhold til økende krav fra myndigheter og internt fastsatte kapitalmål. I forbindelse med fusjonen med Ofoten Sparebank fastsatte Finanstilsynet Pilar 2 krav for Sparebank 68° Nord til 2 %. Kapitalmålene for 2020 ble etter dette satt av styret i banken til å være ren kjernekapitaldekning på 14,0 %, kjernekapitaldekning på 15,5 % og kapitaldekning på 17,5 %. Banken hadde per 31. desember 2020 konsolidert med samarbeidende grupper en ren kjernekapitaldekning på 19,51 %, kjernekapitaldekning på 19,86 % og en kapitaldekning på 21,45.

Med KONKURRANSEDYKTIG menes det at banken skal vokse og levere tilfredsstillende avkastning på egenkapitalen.

De sammenslåtte bankene har hver for seg hatt en langsiktig positiv trend knyttet til etterspørsel etter bankens utlånsprodukter. Styret har som mål å videreføre tilsvarende vekst også for den fusjonerte banken. I det primære markedsområdet for Sparebank 68° Nord bor det om lag 120 000 mennesker, som gir et godt grunnlag for å oppnå dette. Den samlede utlånsveksten for Banken i 2020 endte på 5 % - på linje med sektor og øvrige Eika-banker. Veksten var spesielt god i bedriftsmarkedet.

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

Kunder og marked

Sparebank 68° Nord må over tid skal skape nære og gode kundeopplevelser som bidrar til gjensidig tillit. Den sammenslåtte banken skal ta videreføre historien og kulturen fra små lokale og nære sparebanker med LOKALKUNNSKAP som ett fortrinn som andre banker ikke kan kopiere. Banken har en strategisk langsiktig målsetting om en kundetilfredshet (KTI) bedre enn andre banker det er naturlig å sammenligne seg med.

Internt

Internt vil banken for 2021 og 2022 fokusere på å samle 3 tidligere selvstendige banker og organisasjoner i en felles organisasjons- og fagkultur. Dette skal samle 3 kulturer og bidra til effektivisering og risikoreduksjon gjennom enhetligere rutiner og praksis.

Myndigheter og tilsyn

Bank og finansbransjen er sterkt regulert av lov og forskrift, med Finanstilsynet som tilsynsmyndighet. De stadig økende kravene til kompetanse og dokumentasjon av styrings og kontrollfunksjonene er en medvirkende årsak til fusjoner mellom mindre sparebanker. Sparebank 68° Nord skal som fusjonert bank etablere felles praksis for alle virksomhetskritiske prosesser som skal sikre god styring og kontroll.

Allianse

Sparebank 68° Nord har sammen med 9 andre banker sagt opp sine avtaler med Eika Alliansen. De 10 bankene bygger nå opp en ny allianse, LOKALBANK. Gjennom felles innkjøp og leveranse av tjenester fra LOKALBANK-Alliansen oppnår Sparebank 68° Nord stordriftsfordeler og reduserte kostnader innenfor blant annet IT, betalingsformidling og andre banktjenester som virksomhetsstyring, kompetanseutvikling og distribusjon av finansielle instrumenter. Sparebank 68° Nord skal bidra for at bankene i LOKALBANK samlet skal nå målene som lå til grunn for utmelding av Eika.

Samfunn

Banken skal fortsette å ha en sterk lokal tilstedeværelse, og være en drivkraft som støtter lokale tiltak og arrangement som bidrar til bolyst og levende lokalsamfunn på 68° Nord. I 2020 delte banken ut 17,0 millioner til stiftelser, gavefond, sponsormidler og samarbeidsavtaler. En viktig oppgave for Banken er å bidra til utvikling av næringslivet sammen med næringslivet. Banken bidrar med finansiering, finansielle produkter og rådgiving til bedriftskunder i lokalsamfunnet, og er en viktig samtalepartner for mange av sine næringslivskunder.

4.4. VIRKSOMHET

Sparebank 68 Grader Nord driver tradisjonell bankvirksomhet fra hovedkontoret på Leknes i Lofoten, samt seks avdelingskontorer i henholdsvis Ballangen, Bogen i Ofoten, Børstad, Harstad, Narvik og Sortland i Vesterålen.

Av utlån tilbys de fleste lånetyper som annuitetslån og serielån med flytende og fast rente. Til næringslivet tilbyr Banken kassekreditter, lån, garantier mv. I tillegg tilbys forsikringsprodukter, leasing, fond og andre spareprodukter, dels i samarbeid med Eika Gruppens produktselskaper (se imidlertid punkt 4.9).

Bankens virksomhet skjer for øvrig innenfor de rammer som følger av konsesjonen til å drive sparebank og de regler som følger av Finansforetaksloven og andre lover og forskrifter gjeldende for sparebanker. Banken har til formål å utføre forretninger og tjenester som det er vanlig eller naturlig at banker kan utføre i henhold til den til enhver tid gjeldende lovgivning og de til enhver tid gitte konsesjoner.

Sentrale milepæler i Bankens virksomhet er:

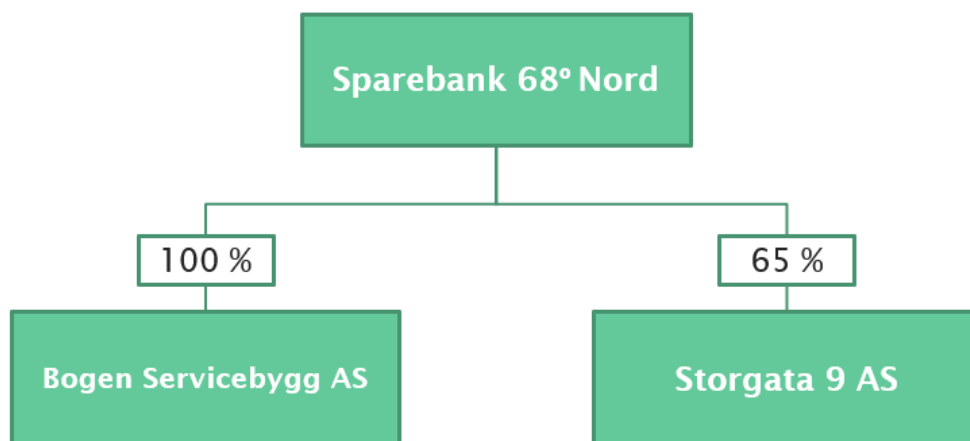
Dato	Milepæl
1899	Evenes Sparebank etableres
1909	Borge Sparebank etableres
1926	Harstad Sparebank etableres
1997	Banken ble med i innkjøps- og interessesamarbeid Eika Gruppen AS
22. august 2001	Evenes og Ballangen Sparebank endrer navn til Ofoten Sparebank
1.januar 2003	Borge Sparebank skifter navn til Lofoten Sparebank.
2006	Ofoten Sparebank (overtakende) og Tjeldsund Sparebank (overdragende) fusjonerer
2006	Banken etablerer avdeling i Vesterålen - Vesterålen Sparebank, med kontor på Sortland.
2007	Ofoten Sparebank etablerer kontor i Narvik
3.desember 2013	Sparebankstiftelsen Harstad Sparebank etableres
mai 2015	Ofoten Sparebank utsteder EK-bevis - NOK 40 millioner
2015	Lofoten Sparebank åpner kontor på Leknes
10. januar 2018	Banken beslutter å tre ut av Eika samarbeidet og etablerer LOKALBANK-Alliansen i samarbeid med 9 andre lokale sparebanker.
1. januar 2019	Harstad Sparebank (overtakende) og Lofoten Sparebank (overdragende) fusjonerer og blir Sparebank 68° Nord
1. januar 2019	Sparebankstiftelsen Lofoten Sparebank etableres
1. juli 2020	Sparebank 68° Nord (overtakende) og Ofoten Sparebank (overdragende) fusjonerer
1. juli 2020	Sparebankstiftelsen Ofoten Sparebank etableres
18. desember 2020	LOKALBANK-bankene inngår avtale om å tre inn som eier i Verd Boligkreditt AS som gir bankene fortsatt tilgang til OMF-finansiering.
21. desember 2020	LOKALBANK-bankene inngår avtale med Brage Finans AS vedrørende leasing til bedriftsmarkedet og salgspantlån til privatmarkedet.
22. desember 2020	LOKALBANK-bankene inngår avtale om distribusjon med Frende Forsikring AS og fremtidig eierskap i Frende Holding.
3.mars.2021	LOKALBANK-bankene inngår en rammeavtale med SDC for levering av IT-infrastruktur for en direkteløsning fra 1. januar 2022
6. mai 2021	Banken åpner nytt kontor i Svolvær
20. mai 2021	LOKALBANK-bankene inngår avtale om distribusjon av fond og aksjer med Norne Securities AS og avtale om distribusjon av innskuddspensjon, pensjonskapitalbevis, individuell pensjonssparing og Unit Link Fondskonto med Nordea Liv.

4.5. SELSKAPSSTRUKTUR OG DATTERSELSKAPER

4.5.1. Selskapsstruktur

Sparebank 68 Grader Nord er morbank i et konsern som i tillegg består av de heleide datterselskapene Bogen Servicebygg AS og Storgata 9 AS, jf. pkt. 5.5.2 nedenfor.

Sparebank 68 Grader Nord sin juridiske struktur per dato for Prospektet fremgår av figuren under:



4.5.2. Datterselskaper

Bogen Servicebygg AS

Bogen Servicebygg AS er eier av forretningsbygg som banken driver sitt avdelingskontor i Bogen fra. Selskapet er 100 % eid av banken. Egenkapitalen i selskapet var pr. 31.12.20 på NOK 2 148 000 der innskutt EK er på NOK 800 000. Det er ikke ansatte i selskapet.

Storgata 9 AS

Storgata 9 AS er eier av forretningsbygg der banken driver sitt avdelingskontor på Leknes. Banken eier 65 % av aksjene i selskapet. Siste avlagte regnskap for 2020 viser en egenkapital på NOK 1 834 000 og opptjent egenkapital er NOK 352 000. Det er ikke ansatte i selskapet.

4.5.3. Tilknyttede selskaper

BoNord Eiendomsmegling AS

BoNord Eiendomsmegling AS driver eiendomsmegling i Harstad er deleid av Sparebank 68 Grader Nord. Banken eier 206 aksjer à NOK 1 000 som tilsvarer 34% av aksjene i selskapet

Mustapartajordet 8-12 AS

Mustapartajorder 8-12 AS har som formål å ferdigstille leiligheter for videresalg på Mustapartajordet i Harstad er deleid av Sparebank 68 Grader Nord. Banken eier 50 % av selskapet. Det er ikke ansatte i selskapet.

Produktselskaper

Sparebank 68 Grader Nord er medeier i Eika Gruppen AS og har i per dato for dette Prospektet en eierandel på 2,2%. Banken benytter alliansens produktselskaper herunder Eika Boligkreditt AS, Eika Forsikring AS, Eika Kredittbank AS og Eika Kapitalforvaltning AS. Etter uttreden av Eika Alliansen vil imidlertid Banken benytte seg av produktselskapene knyttet til LOKALBANK-Alliansen, se punkt 4.9.1.

4.6. INNSKUDD OG UTLÅN

4.6.1. Innskudd

Tabellen nedenfor viser utviklingen i Bankens innskudd innenfor bedrifts- og privatmarkedet. Utviklingen mellom både 2018 og 2019 og 2019 og 2020 er påvirket av de to fusjonene Banken har vært igjennom.

Beløp i NOK millioner	1. kv. 2021	1. kv. 2020	2020	2019	2018
Privatmarked	3 948,3	2 991,0	3 866,4	2 819,6	1 878,1
Bedriftsmarked	2 587,6	1 230,4	2 506,9	1 240,6	840,7
Sum innskudd	6 535,9	4 221,4	6 373,2	4 060,2	2 718,8

Tabellen nedenfor viser geografisk fordeling av innskudd i Banken.

Beløp i NOK millioner	1. kv. 2021	1. kv. 2020	2020	2019	2018
Harstad med nabokommuner	2 577,3	2 338,6	2 470,3	2 198,5	2 253,0
Ofoten	1 125,9	13,3	1 383,2	76,6	67,6
Lofoten	1 385,0	1 328,5	1 354,4	1 306,9	5,5
Vesterålen	278,5	288,8	297,4	299,4	265,1
Tromsø Kommune	47,8	47,9	72,5	47,8	40,4
Oslo Kommune	458,9	107,9	398,5	75,3	46,5
Landet for øvrig	609,9	55,4	347,7	37,3	11,9
Utlandet	52,60	41,00	49,2	48,3	28,61

4.6.2. Utlån

Tabellen nedenfor viser utviklingen i Bankens fordeling av utlån mellom privatmarkedet og bedriftsmarkedet i årene fra 2018 til 2020 samt første kvartal 2020 og 2021.

Beløp i NOK millioner	1. kv. 2021	1. kv. 2020	2020	2019	2018
Privatmarked	5 670	3 774	5 682	3 798	2 369
Bedriftsmarked	2 398	1 690	2 341	1 650	1 132

Tabellen nedenfor viser fordelingen av utlån mellom kasse-/drift- og brukskreditter, byggelån og nedbetalingslån for årene 2018 til 2020 samt første kvartal 2020 og 2021.

Beløp i NOK millioner	1. kv. 2021	1. kv. 2020	2020	2019	2018
Kasse-/drift og brukskreditter	161,2	123,3	169,4	126,1	92,3
Byggelån	180,2	133,6	148,3	142,4	49,6
Nedbetalingslån	7 727,0	5 206,8	7 706,1	5 179,5	3 358,4
Sum brutto utlån	8 068,3	5 463,7	8 023,8	5 448,0	3 500,3

Tabellen under viser den geografiske fordelingen av utlån for årene 2018 til 2020 samt per første kvartal 2020 og 2021.

Fordeling brutto utlån i prosent	1. kv. 2021	1. kv. 2020	2020	2019	2018
Harstad med nabokommuner	2 513,26	2 520,26	2 528,85	2 614,06	2 503,86
Ofoten	1 982,51	73,31	1 957,65	-	-
Lofoten	1 881,59	1 707,46	1 844,87	1 686,04	-
Vesterålen	649,75	616,81	630,90	636,67	585,61
Tromsø Kommune	263,16	161,37	251,78	161,97	133,77
Oslo Kommune	226,73	90,43	242,45	80,29	104,65
Landet for øvrig	498,72	253,03	560,46	263,72	170,03
Utlandet	52,60	41,00	6,89	5,25	2,37
Sum brutto utlån	8 068,31	5 463,66	8 023,84	5 448,00	3 500,28

Tabellen under viser Bankens utlån fordelt på næring for årene 2018 til 2020 samt per første kvartal 2020 og 2021.

Beløp i NOK millioner	1. kv. 2021	1. kv. 2020	2020	2019	2018
Primærnæringer	288,66	245,24	294,61	214,43	102,80
Industri	44,13	33,08	39,77	33,58	25,11
Bygg og anlegg	255,02	175,23	271,61	184,54	117,37
Varehandel, hotell og restaurantdrift	306,69	237,62	71,52	98,60	93,84
Transport og lagring			124,00	114,07	30,53
Eiendomsdrift og tjenesteyting	1 267,33	814,73	1 285,90	868,35	685,31
Annen næring	236,42	183,76	253,99	136,45	76,62
Sum næringskunder	2 398,26	1 689,66	2 341,39	1 650,01	1 131,56
Privatmarked	5 670,05	3 774,00	5 682,46	3 798,00	2 368,72
Sum brutto utlån	8 068,31	5 463,66	8 023,84	5 448,00	3 500,28

4.7. TAP OG MISLIGHOLD

4.7.1. Risikoklassifisering

Risikoklassifisering er en integrert del av kredittvurderingsprosessen i Banken. For alle vesentlige engasjementer skal det i henhold til Bankens rutiner foreligge en skriftlig risikoklassifisering. Det benyttes standardiserte modeller for både personmarkedet og næringsmarkedet. Kriteriene som ligger til grunn for klassifiseringen er likevel forskjellige i de to segmentene.

Banken har interne modeller for risikoklassifisering som beregner kundenes sannsynlighet for mislighold (probability of default, PD) de kommende 12 måneder. Alle kunder med kreditteksponering risikoklassifiseres. For bedriftskunder oppdateres risikoklassen månedlig med interne og eksterne data. For privatkunder oppdateres risikoklassen med interne data månedlig, mens eksterne data oppdateres manuelt. Risikoklassifiseringen benyttes i Banken til beslutningsstøtte på enkeltkunder og til overvåking og rapportering på porteføljenivå. Banken deler engasjementene inn i ti risikoklasser med bakgrunn i kundens PD. I tillegg har Banken risikoklasser for misligholdt og tapsutsatte engasjementer.

Risikoklasse	Misligholds sannsynlighet	PD
1		0,01 – 0,09
2	Lav risiko	0,10 – 0,24
3		0,25 – 0,49
4		0,50 – 0,74
5	Middels risiko	0,75 – 1,24
6		1,25 – 1,99
7		2,00 – 2,99
8	Høy risiko	3,00 – 4,99
9		5,00 – 7,99
10		8,00 – 100,00
11	Misligholdt	100,00
12	Tapsutsatt	100,00

Risikoklasse	Engasjement (MNOK)	I % av total	Misligholds sannsynlighet
1			
2	5 920	73,3 %	Lav risiko
3			
4			
5	1 341	16,6 %	Middels risiko
6			
7			
8			
9	604	7,5 %	Høy risiko
10			
11	50	0,6 %	Misligholdte engasjement
12	91	1,1 %	Tapsutsatte engasjement

Per utgangen av 1. kvartal 2021 er 73,3 % av Bankens utlån klassifisert som lav risiko. Dette er en økning siden utgangen av både 2020 og 2019, hvor hhv. 72,2 % og 62,7 % var klassifisert som lav risiko. Utlån klassifisert som middels risiko er redusert til 16,6 % fra 20,1 % i 2020 og 26,3 % i 2019. Utlån klassifisert som høy risiko har per første kvartal økt noe siden utgangen av 2020 fra 6,1 % til 7,5 %. Misligholdte og tapsutsatte lån har økt til 2,4 % per første kvartal 2021, opp fra 1,6 % både i 2020 og 2019.

Risikoklasse	Totale engasjement (MNOK)				
	1. kv. 2021	1. kv. 2020	2020	2019	2018
1-3	5 919,9	3 852,5	5 795,7	3 543,2	2 399,8
4-7	1 340,7	1 146,7	1 611,6	1 487,6	885,2
8-10	603,7	354,2	489,0	516,8	289,2
11-12	193,4	106,7	127,6	91,5	35,4
Ikke klassifisert	16,0	17,0	0,0	16,0	11,0
EBK	1 560,8	935,2	1 501,7	849,2	754,0
Totalt	9 634,5	6 412,4	9 525,6	6 504,4	4 374,6

Risikoklasse	Totale engasjement for privatmarked (MNOK)				
	1. kv. 2021	1. kv. 2020	2020	2019	2018
1-3	4 891,9	3 168,0	4 890,6	2 981,8	1 939,5
4-7	494,5	398,2	567,6	597,8	361,4
8-10	247,3	193,8	172,2	263,5	96,3
11-12	50,6	19,6	52,0	6,3	9,5
Ikke kvalifisert	6,1	7,9		15,0	11,0
EBK	1 560,8	935,2	1 501,7	849,2	754,0
Totalt	7 251,2	4 722,8	7 184,2	4 713,6	3 171,7

Risikoklasse	Totale engasjement for bedriftsmarked (MNOK)				
	1. kv. 2021	1. kv. 2020	2020	2019	2018
1-3	1 028,0	684,5	905,0	561,4	460,4
4-7	846,2	748,5	1 044,0	889,8	523,7
8-10	356,5	160,4	316,8	253,3	192,9
11-12	142,7	87,2	75,6	85,3	25,9
Ikke kvalifisert	9,9	9,1	0,0	1,0	0,0
Totalt	2 383,3	1 689,6	2 341,4	1 790,8	1 202,8

4.7.2. Mislighold og nedskrivninger

I resultatregnskapet består tap på utlån og garantier av konstaterte tap, nedskrivninger i Steg 1, Steg 2 og Steg 3 etter fradrag for inngang på tidligere nedskrevne fordringer. Tapene vurderes og føres i samsvar med lov og 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 retningslinjer.

Tapsutsatte og 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 retningslinjer.

Verditap på brutto utlån og kreditter

På hver balansedag vurderes om det eksisterer objektive bevis for verdifall på et utlån eller grupper av 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 (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 nedskrivingskonto og tapet bokføres over resultatregnskapet.

Nærmere om beregning av tapsstørrelse

Banken vurderer først om det eksisterer individuelle, objektive bevis på verdifall. Dersom Banken finner at det ikke eksisterer objektive bevis på verdifall, inkluderes eiendelen i en gruppe av finansielle eiendeler med samme kredittrisikokarakteristikk. Gruppen vurderes så samlet for eventuell verdireduksjon. Eiendeler som vurderes individuelt med hensyn på verdireduksjon, og hvor et verditap identifiseres eller fortsatt er identifisert, tas ikke med i gruppevis nedskrivning.

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.

Tabellen nedenfor viser tapsutviklingen per 31. mars 2021, samt de tre siste år.

Beløp i NOK tusen	1. kv. 2021	1. kv. 2020	2020	2019	2018
Periodens nedskrivninger på individuelle utlån	2 458	- 291	3 866	11 664	- 715
Periodens endring i nedskrivninger på grupper av utlån/garantier	- 2 476	-	8 517	- 8 008	2 002
Periodens "syke" renter på tapsutsatte og misligholdte lån		5 469	- -	165	- 493
Periodens konstaterte tap som det tidligere år er foretatt individuell nedskrivning for	907	-	2 308	1 756	905
Periodens konstaterte tap som det tidligere år ikke er nedskrevet for	10	431	- 226	1 045	6
Periodens inngang på tidligere konstaterte tap	- 31	- -	552	- 68	- 31
Periodens tapkostnader - utlån	868	5 609	13 913	6 224	1 674
Individuelle nedskrivninger på utlån	37 286	19 179	-	19 179	4 753
Nedskrivninger på grupper av utlån	38 907		-	25 757	22 943

Beløp i NOK tusen	1. kv. 2021	1. kv. 2020	2020	2019	2018
Brutto misligholdte engasjement over 90 dager	10 233	3 010	38 448	9 335	10 718
Individuelle nedskrivninger på misligholdte engasjementer	7 285	1 784	4 903	2 783	1 160
Sum netto misligholdte engasjementer over 90 dager	2 948	1 226	33 545	6 552	9 558
Brutto øvrige tapsutsatte engasjementer	73 539	76 483	134 066	98 409	24 463
Nedskrivninger på øvrige tapsutsatte engasjementer	28 428	17 395	29 791	16 396	3 477
Netto øvrige tapsutsatte engasjementer	45 111	59 088	104 275	82 013	20 986

4.8. FINANSIERING

4.8.1. Egenkapital og kapitaldekning

Bankens egenkapital består av eierandelskapital, overkursfond, grunnfond, fond for urealiserte gevinster, gavefond og utjevningfond, annen egenkapital og hybridkapital. I tabellen nedenfor gis det en oversikt over sammensetningen og utviklingen av egenkapitalen i Banken siden 2018.

Beløp i NOK millioner	Spb. fond	Gavefond	Eierandels kapital	Overk. fond	Utgj. fond	FUG**	Annen EK	Hybrid-kapital	Sum EK
Egenkapital 1.1.2018	290,0	4,9	150,0	0,0	27,5	0,0	0,0	0,0	472,4
Utstedte egenkapitalbevis			0,0	0,0					0,0
Utbetalte gaver		-2,4							-2,4
Estimatavvik pensjon ført mot egenkapital									0,0
Årsoppgjørdisposisjoner	25,3	2,5			12,1				39,9
Egenkapital 31.12.2018	315,3	5,0	150,0	0,0	39,6	0,0	0,0	0,0	509,9
Egenkapital 1.1.2019	315,3	5,0	150,0	0,0	39,6	0,0	0,0	0,0	509,9
Utbetalte gaver		-4,6							-4,6
Estimatavvik pensjon ført mot egenkapital									0,0
Egenkapital fra Lofoten 01.01.19	92,6		53,0	11,6			0,8		158,0
Årsoppgjørdisposisjoner	38,1	5,0			19,4				62,4
Egenkapital 31.12.2019	446,0	5,4	203,0	11,6	58,9	0,0	0,8	0,0	725,7
Overgang til IFRS	4,3				2,7	46,6			53,6
Egenkapital 1.1.2020	450,3	5,4	203,0	11,6	61,6	46,6	0,8	0,0	779,3
Utbetalte gaver		-4,0							-4,0
Estimatavvik pensjon ført mot egenkapital	0,0								0,0
Egenkapital fra Ofoten 01.07.20	159,0		96,3	46,9				10,1	312,2
Verdiendring tilgjengelig for salg						44,7			44,7
Utbetalte renter hybridkapital	-0,3				-0,2			-0,1	-0,5
Endring egne egenkapitalbevis			-2,4						-2,4
Årsoppgjørdisposisjoner	28,6	6,0			8,4		15,0		57,9
Egenkapital 31.12.2020	637,6	7,4	296,9	58,5	69,8	91,3	15,8	10,0	1 187,2
Endring disponering av utbytte*					15,0		-15,0		
Egenkapital 1.1.2021	637,6	7,4	296,9	58,5	84,7	91,3	0,8	10,0	1 187,2
Utbetalte gaver		-0,7							-0,7
Resultat pr. 31.03.21 - ikke disponert	24,1								24,1
Egenkapital 31.03.2021	661,7	6,6	296,9	58,5	84,7	91,3	0,8	10,0	1 210,5

* Endring i utbyttedisponering iht. pålagte utbyttebegrensninger

**Fond for urealiserte gevinster

Tabellen nedenfor viser en oversikt over ansvarlig kapital og kapitaldekning i Banken per 31. mars i 2021 og 2020, samt 31. desember de tre siste regnskapsår.

Beløp i NOK millioner	1. kv 2021	1. kv 2020	2020	2019	2018
Tellende ansvarlig kapital	1 125,3	772,9	1 125,8	761,0	519,6
Kjernekapital	1 045,3	713,2	1 045,8	701,2	479,6
Ren Kjernekapital	1 035,3	713,2	1 035,8	701,2	479,6
Kapitaldekning (%)	21,07 %	23,30 %	21,74 %	23,24 %	21,79 %
Kjernekapitaldekning (%)	19,57 %	21,50 %	20,20 %	21,41 %	20,11 %
Ren Kjernekapitaldekning (%)	19,38 %	21,50 %	20,00 %	21,41 %	20,11 %
Beregningsgrunnlaget	5 341,5	3 317,4	5 178,0	3 275,1	2 384,3
<u>Kapitaldekning konsolidert med samarbeidende grupper</u>					
Kapitaldekning (%)	20,88 %	22,48 %	21,45 %	22,01 %	20,51 %
Kjernekapitaldekning (%)	19,32 %	20,64 %	19,86 %	20,12 %	18,76 %
Ren Kjernekapitaldekning (%)	18,99 %	20,44 %	19,51 %	19,91 %	18,46 %

4.8.2. Finansiering av utlån og kreditter

Bankens viktigste finansieringskilde er innskudd fra Bankens kunder. Banken har behov for finansiering utover kundeinnskudd og benytter derfor aktivt kapitalmarkedet for å dekke dette lånebehovet. Innskuddsdekningen (innskudd i % av utlån) er viktig for likviditeten, og Banken har en målsetting om å oppnå innskuddsdekning på over 75 %. Banken har etablert en egen policy for styring av likviditet. Banken har arbeidet bevisst med å skaffe langsiktig funding, bedre innskuddsdekning og sikre trekkrettigheter. Det er etablert rammer som begrenser Bankens kortsiktige likviditetsforfall innenfor ulike tidsperioder. Utlån skal finansieres med innskudd fra kunder, ansvarlig kapital og langsiktig innlån.

Konter holdes hovedsakelig i NOK, men Banken har en liten beholdning av de mest benyttede valutaene SEK, EUR, DKK og USD. Dette utgjør ca. NOK 0,27 millioner per 31.03.2021. Det fortas ikke sikring av valutarisikoen i kassebeholdningen pga. uvesentlighet.

Tabellen nedenfor viser utviklingen i brutto utlån, innskudd og innskuddsdekning per 31. mars 2021 og 2020, samt de tre siste regnskapsår.

Beløp i NOK millioner	1. kv. 2021	1. kv. 2020	2020	2019	2018
Brutto utlån	8 068	5 464	8 024	5 448	3 500
Innskudd fra kunder	6 536	4 221	6 373	4 060	2 719
Innskuddsdekning	81,0%	77,3%	79,4%	74,5%	77,7%

Banken har fokus på at innskuddene skal være den primære finansieringskilden av Bankens utlån. Bankens søker bevisst å redusere sin likviditetsrisiko ved å legge vekt på mer langsiktig finansiering. Per 31. mars 2021 var 20,2 % av Bankens forvaltningskapital gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer inkludert ansvarlig lånekapital. Dette representerer 24,9 % av Bankens utlån. Tabellen nedenfor viser en oversikt over Bankens samlede finansiering.

Beløp i NOK millioner	1. kv. 2021	1. kv. 2020	2020	2019	2018
Gjeld til kredittinstitusjoner	163	258	299	199	18
Innskudd	6 536	4 233	6 373	4 090	2 719
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	1 928	1 082	1 748	1 150	750
Øvrig gjeld	16	18	20	38	25
Påløpte kostnader og mottatt ikke opptjente inntekter	6	0	1	8	6
Avsetning for påløpte kostnader og forpliktelser	24	15	32	1	4
Ansvarlig lånekapital	80	60	80	60	40
Egenkapital	1 210	813	1 187	726	510
Sum gjeld	8 754	5 665	8 553	5 545	3 562

Tabellen under gir en oversikt over utestående sertifikater og obligasjonslån (senior) per 31. mars 2021 samt de tre siste regnskapsår.

ISIN	Lånedato	Forfall	1. kv. 2021	2020	2019	2018
NO 001 0744006	21.08.2015	21.08.2018				
NO 001 0760010	21.03.2016	21.03.2019				25
NO 001 0804131	28.08.2017	27.08.2020				
NO 001 0774680	16.09.2016	16.09.2019				100
NO 001 0778269	14.11.2016	14.05.2020			75	75
NO 001 0808793	24.10.2017	23.10.2020			30	
NO 001 0840150	21.12.2018	21.12.2020			50	50
NO 001 0782626	20.01.2017	03.02.2021		20		
NO 001 0821341	19.04.2018	19.04.2021	30	30	100	100
NO 001 0820426	28.03.2018	28.06.2021	45	45		
NO 001 0779010	18.11.2016	18.11.2021	25	25	100	100
NO 001 0839061	06.03.2018	06.12.2021	17	17	40	
NO 001 0843832	25.02.2019	25.02.2022	100	100		
NO 001 0833221	25.09.2018	25.03.2022	100	100	100	100
NO 001 0861610	28.08.2019	29.08.2022	100	100		
NO 001 0853393	24.05.2019	24.11.2022	125	125	125	
NO 001 0871213	10.12.2019	10.02.2023	100	100		
NO 001 0835481	31.10.2018	31.03.2023	155	155	100	100
NO 001 0807167	29.09.2017	29.09.2023	100	100	100	100
NO 001 0848500	22.03.2019	22.03.2024	130	130	130	
NO 001 0861511	28.08.2019	28.08.2024	165	165	100	
NO 001 0884976	10.06.2020	10.12.2024	135	135		
NO 001 0865413	30.09.2019	27.03.2025	140	140	100	
NO 001 0884984	10.06.2020	10.06.2025	160	160		
NO 001 0908866	20.11.2020	28.11.2025	100	100		
NO 001 0941164	26.02.2021	26.02.2026	100			
NO 001 0941214	26.02.2021	25.02.2028	100			
Sum pålydende			1 927	1 747	1 150	750
Overkurser/(Underkurser)			1,05	-0,48	-0,46	0,00
Sum bokførte sertifikater og obligasjonsgjeld			1 928	1 747	1 150	750

Tabellen under gir en oversikt over utestående ansvarlige lån og fondsobligasjoner per 31. mars 2021 samt de tre siste regnskapsår.

ISIN	Beskrivelse	Lånedato	Forfall/ call	1. kv. 2021	2020	2019	2018
NO 001 0812035	Ansvarlig lån	07.12.2017	07.12.2027	20	20	20	
NO 001 0825268	Ansvarlig lån	14.06.2018	14.06.2028	40	40	40	40
NO 001 0867385	Ansvarlig lån	06.11.2019	06.11.2029	20	20		
NO 001 0867377	Fondsobligasjon	06.11.2099	07.11.2109	10	10		
Sum pålydende				90	90	60	40
Overkurser/(Underkurser)				0,22	0,17	0,00	0,00
Sum bokført ansvarlig lånekapital				90	90	60	40

Tabellen under viser årlige nedbetalinger av hovedstolene for Bankens obligasjonslån og gjeld til kredittinstitusjoner i perioden 2021 til og med 2029. Tabellen inkluderer all obligasjonsgjeld Banken har utstedt, inkludert ansvarlig lånekapital og fondsobligasjonslån. Per 31. mars 2021 har Banken utstedt NOK 1 927 millioner i senior gjeld, NOK 10 millioner i fondsobligasjonslån og NOK 80 millioner i ansvarlig lån.

Beløp i NOK millioner	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	Evig
Sertifikat/Obligasjonslån	137	425	355	430	400	100		100		
Ansvarlig lånekapital/fondsobligasjonslån							20	40	20	10
Sum	137	425	355	430	400	100	20	140	20	10

4.8.3. Arbeidskapital

Banken vurderer arbeidskapitalen som tilstrekkelig til å dekke Konsernets nåværende behov.

4.9. LOKALBANK OG EIKA-ALLIANSEN

4.9.1. Lokalbank-Alliansen

Generelt

Lokalbank er en ny allianse bestående av ti lokalbanker. Alliansen er et resultat av at disse ti bankene meldte seg ut av Eika Alliansen i 2018, blant annet på grunn av uenigheter rundt kostnader, IT-strategi og dagens styringsmodell i Eika (Bankene løses fra Eika Alliansen 31.12.2021). De fleste av Eika-avtalene har tre års oppsigelsestid. Dette medfører at avtalene, f.eks. hva angår dataleveranser, opphører 31.12.2021. Banken har etablert en egen allianse/samarbeid, LOKALBANK sammen med Aasen Sparebank, Askim & Spydeberg Sparebank, Drangedal Sparebank, Nidaros Sparebank, Selbu Sparebank, Sparebanken DIN, Stadsbygd Sparebank, Tolga – Os Sparebank og Ørland Sparebank.

Banken har undertegnet en samarbeidsavtale med de øvrige bankene i LOKALBANK og etablert et selskap, LB Selskapet AS, som skal realisere LOKALBANKs strategi. LB Selskapet har sitt hovedkontor i Trondheim og er under oppbygging for å ivareta støttefunksjoner for bankene.

LOKALBANKs alliansebyggingsprogram har 5 hovedprosjekter og en rekke delprosjekter. Banken forbereder og legger til rette for en utgang fra Eika Alliansen pr. 1. januar 2022 med et godt produktsortiment og gode og kostnadseffektive IT-løsninger. Per tidspunkt for dette Prospektet fremskrider prosessen i tråd med det som er planlagt.

LOKALBANK skal ved bruk av bankenes ressurser, rekruttering av egne medarbeidere til sitt selskap og kontinuerlig kunnskapsinnhenting skape et utviklingsorientert fagmiljø som evner å skape merverdi for lokalbanker og lokalsamfunn over hele landet. LOKALBANK vil arbeide for et økt samarbeid innenfor norsk sparebankvesen og vil etablere samarbeid med produktselskaper og leverandører på tvers av andre allianser og samarbeidskonstellasjoner. Gjennom felles innkjøp og leveranse av tjenester fra Lokalbank-Alliansen antas det at Sparebank 68 Grader Nord vil oppnå stordriftsfordeler og kostnadsreduksjoner innenfor blant annet IT, betalingsformidling og andre banktjenester som virksomhetsstyring, kompetanseutvikling og distribusjon av finansielle instrumenter.

IT-Infrastruktur

Banken har sammen med de øvrige bankene i LOKALBANK inngått en rammeavtale med SDC for levering av IT-infrastruktur for en direkteløsning fra 1. januar 2022.

Boligkreditt

De 10 bankene i LOKALBANK har inngått avtale med bankene som eier Verd Boligkreditt AS om et samarbeid på like vilkår ved eierskap i boligkredittselskapet. Verd Boligkreditt AS vil med dette over tid doble sin balanse og vil framstå som et enda bedre og mer geografisk diversifisert selskap enn før LOKALBANKs inntreden. Dette vil bidra til at selskapet vil kunne oppnå enda bedre innlånsbetingelser og derigjennom bedre vilkår til bankenes kunder innenfor 1. prioritets pantelån.

Verd Boligkreditt AS har konsesjon som kredittforetak med rett til å utstede obligasjoner med fortrinnsrett. Verd er i dag eid og benyttet av bankene i DSS-samarbeidet. I tillegg er Sparebanken Vest eier i selskapet og skal drifte selskapet, men skal ikke selv overføre lån til kredittforetaket. LOKALBANK har inngått avtale om at også disse bankene skal benytte Verd etter uttreden fra Eika. Per utgangen av 2020 har Verd en forvaltningskapital på omkring NOK 10,9 milliarder.

Forsikring

Sparebank 68° Nord og de 9 andre bankene i LOKALBANK-samarbeidet har signert avtale om distribusjon for Frende Forsikring fra 01.01.2022 og framtidig eierskap i morselskapet Frende Holding AS. Bankene har i dag en distribusjonsavtale med Eika Forsikring AS. Denne avtalen løper til 31.12.2021. Avtalen som nå er signert betyr at de ti bankene i LOKALBANK blir framtidige distributører og eiere i Frende.

Frende Forsikring består av søsterselskapene Frende Livsforsikring AS og Frende Skadeforsikring AS og ble startet opp i 2007. Selskapet har hovedkontor i Bergen og eies i dag av 14 frittstående sparebanker i tillegg til Varig Forsikring Nordmøre og Romsdal, Varig Hadeland Forsikring og Varig Orkla Forsikring. Samlet har de to søsterselskapene en bestandspremie på omkring NOK 2,7 milliarder per utgangen av 2020. I henhold til avtalen inngått mellom Frende Forsikring og LOKALBANK-samarbeidet skal LOKALBANK-bankene komme inn som eiere i morselskapet Frende Holding AS og bankene skal bli distributører av Frende Forsikrings produkter.

Leasing og salgspantlån

Banken hadde tidligere distribusjonsavtale med De Lage Landen Finans vedrørende leasing og Eika Kredittbank vedrørende salgspantlån. LOKALBANK-samarbeidet har nå inngått avtale med Brage Finans AS vedrørende leasing til bedriftsmarkedet og salgspantlån til privatmarkedet.

Brage Finans AS er et finansieringsselskap som tilbyr tilpassede finansieringsprodukter med hovedvekt på leasing av alle typer driftsmidler samt salgspantlån. Selskapet har hovedkontor i Bergen og ble startet opp i 2010. Brage Finans har per utgangen av 2020 en forvaltningskapital på omkring NOK 14,7 milliarder, og er i dag eid av 12 frittstående sparebanker, hovedsakelig hjemmehørende på Sør- og Vestlandet. I henhold til avtalen som er inngått mellom LOKALBANK og Brage Finans AS skal bankene som inngår i LOKALBANK-samarbeidet komme inn som eiere og distributører av Brages produkter.

Sparing og plassering

Avtalen med Eika Kapitalforvaltning AS er sagt opp med virkning fra 1. januar 2022. Banken inngikk den 20. mai 2021 avtale med Norne Securities AS om distribusjon av fond. Samarbeidsavtalen omfatter handelssystemer, digitale salgsløsninger og fondsprodukter. Banken skal tilby Nornes fondsplattform til sine kunder og LOKALBANK utvider dermed samarbeidet der de ti bankene allerede tilbyr Nornes løsning for online aksjehandel. Fondsplattformen omfatter både fond fra utvalgte forvaltere og Nornes egne Fond-i-fond. Norne har fra tidligere avtaler med 14 andre banker og vel NOK 16 milliarder under forvaltning.

4.9.2. Eika-Alliansen

Eika-Alliansen består av nærmere 60 lokalbanker, Eika Gruppen og Eika Boligkreditt. Samarbeidet strekker seg tilbake til 1997 og alliansen har en samlet forvaltningskapital på over 450 milliarder. Alliansen ble opprinnelig etablert for å skape en mulighet til for å oppnå stordriftsfordeler. Samarbeidet har gjennom årene utviklet seg til felles innkjøp og delte utviklingskostnader knyttet til teknologi, digitalisering og betalingstjenester. Som nevnt over, er Banken i ferd med å tre ut av alliansen og etablere relasjoner til nye produktselskaper i forbindelse med LOKALBANK-Alliansen.

4.10. MARKEDET BANKEN OPERERER I

4.10.1. Generelt

Sparebank 68 Grader Nord er en lokal sparebank lokalisert i grenseområdet mellom Nordland og Troms og Finnmark. Per 31. mars 2021 hadde banken en forretningskapital inkludert lån overført til boligkredittforetak på NOK 11,5 milliarder og resultatet etter skatt var NOK 24,1 millioner. Med kontorer på Leknes i Lofoten, Ballangen, Bogen i Ofoten, Bøstad, Harstad, Narvik og Sortland i Vesterålen, er Banken godt posisjonert i markedsområdet omkring den 68. breddegrad. Banken skal ha nærhet til kundene, korte beslutningsveier og et sterkt engasjement for lokalsamfunnet, samtidig som den skal ha fokus på god kundeservice.

I Bankens hovedmarkedsområde, definert som Ofoten, Sør-Troms, Vesterålen og Lofoten, er det tilstedeværelse av flere andre sparebanker samt DNB Bank ASA. Av sparebanker har SpareBank 1 Nord-Norge flere kontorer i området og er den største sparebanken i dette markedet, mens Sparebanken Narvik også har tilstedeværelse i området.

Per mars 2021 viste K2 fra SSB at publikums innenlandske bruttogjeld har hatt en tolv månedersvekst på 5,0 %¹. Per samme periode var Bankens tolv månedersvekst inkludert lån overført til boligkredittforetak på 5,4 %.

¹ Kredittindikatoren K2, mars 2021. Tilgjengelig fra ssb.no/kredind (Hentet 30. april 2021)

4.10.2. Kundegrunnlag og geografisk markedsområde

Sparebank 68 Grader Nord definerer sitt hovedmarkedsområde som Ofoten, Sør-Troms, Vesterålen og Lofoten, og har med det hovedmarkedsområde innen fylkene Nordland og Troms og Finnmark. Bankens kunder er fordelt på personmarkedet og bedriftsmarkedet. De viktigste virksomhetskategoriene er utlån- og innskuddsvirksomheten, samt betalingsformidling. Tabellen under viser kundegrunnlaget i form av antall innbyggere og antall registrerte bedrifter i Bankens viktigste geografiske områder. Nordland og Troms og Finnmark fylker representerer henholdsvis 4,5 % og 4,5 % av Norges befolkning og 4,3 % og 4,5 % av totalt antall registrerte bedrifter.²

	Nordland	Troms og Finnmark	Norge
Antall Innbyggere	240 345	242 168	5 391 369
Antall Bedrifter	26 031	27 372	606 642

Befolkningsveksten i både Nordland og Troms og Finnmark har vært negativ de to siste årene med vekst mellom -0,37 % og -0,88 %, mens områdene hadde omtrent nullvekst 2018. Til sammenligning har befolkningsveksten i Norge totalt vært positiv i hele perioden og variert mellom 0,44 % og 0,74 %.³

Beregnet folkemengde per 31. desember og befolkningsvekst	2020	Vekst	2019	Vekst	2018	Vekst
Nordland	240 345	-0,88 %	242 473	-0,37 %	243 385	0,02 %
Troms og Finnmark	242 168	-0,47 %	243 311	-0,41 %	244 324	0,16 %
Norge	5 391 369	0,44 %	5 367 580	0,74 %	5 328 212	0,62 %

Inntektsstatistikken fra 2019 viser at inntekten i Nordland og Troms og Finnmark, målt ved medianinntekt etter skatt for husholdninger, er noe under landsgjennomsnittet for begge fylkene. Medianinntekten i Nordland var 2,0 % lavere enn landsgjennomsnittet, mens Troms og Finnmark var 1,3 % under landsgjennomsnittet.⁴

	Nordland	Troms og Finnmark	Norge
Inntekt etter skatt, median alle husholdninger	529 000	533 000	540 000

² Folkemengde og befolkningsendringer, 31. desember 2020. Tilgjengelig fra <https://www.ssb.no/befolkning/statistikker/folkemengde/kvartal> (Hentet 22.04.2021), Virksomheter, 31. desember 2020 Tilgjengelig fra: <https://www.ssb.no/virksomheter-foretak-og-regnskap/statistikker/bedrifter/aar> (Hentet 22.04.2021)

³ Folkemengde og befolkningsendringer, 31. desember 2020 beregnede tall. Tilgjengelig fra: <https://www.ssb.no/befolkning/statistikker/folkemengde/aar-berekna> (Hentet 22.4.2021)

⁴ Inntekts og formuesstatistikk for husholdninger 2020. Tilgjengelig fra: <https://www.ssb.no/inntekt-og-forbruk/statistikker/ifhus/aar> (Hentet 22.04.2021)

Statistikk fra SSB på sysselsatte personer etter sektor og bosted for Nordland og Troms og Finnmark viser at hhv. 61,4 % og 57,3 % de sysselsatte jobber i privat sektor og offentlige foretak i 2020. Offentlig sektor, herunder kommunal, statlig og fylkeskommunal forvaltning, står for hhv 38,6 % og 42,7 % av sysselsettingen i fylkene i 2020.⁵

Sysselsatte personer etter sektor og bosted	Nordland					
	2020	Vekst	2019	Vekst	2018	Vekst
Alle sektorer	118 334	-1,62 %	120 281	0,21 %	120 026	0,62 %
Statlig forvaltning	15 026	1,75 %	14 768	0,44 %	14 703	0,40 %
Fylkeskommunal forvaltning	3 272	1,08 %	3 237	-1,94 %	3 301	-1,99 %
Kommunal forvaltning	27 426	-2,38 %	28 096	-0,22 %	28 158	0,01 %
Privat sektor og offentlige foretak	72 610	-2,12 %	74 180	0,43 %	73 864	1,01 %

Sysselsatte personer etter sektor og bosted	Troms og Finnmark					
	2020	Vekst	2019	Vekst	2018	Vekst
Alle sektorer	123 877	-1,02 %	125 148	0,12 %	125 000	1,07 %
Statlig forvaltning	21 661	3,82 %	20 863	1,80 %	20 494	0,94 %
Fylkeskommunal forvaltning	3 423	4,14 %	3 287	-0,39 %	3 300	0,52 %
Kommunal forvaltning	27 765	-1,07 %	28 064	-0,40 %	28 177	0,32 %
Privat sektor og offentlige foretak	71 028	-2,61 %	72 934	-0,13 %	73 029	1,42 %

Statistikk fra SSB på sysselsatte personer etter næringsgruppe og bosted viser en relativt diversifisert næringsstruktur i Bankens markedsområde. De tre største næringsgruppene i Nordland og Troms og Finnmark er varehandel, hotell og restaurant, samferdsel og finanstjenester, helse og sosialtjenester og sekundærnærings. Varehandel, hotell og restaurant, samferdsel og finanstjenester står for 29,9 % og 30,1 % av sysselsettingen i hhv Nordland og Troms og Finnmark. ⁶ Vi ser også at dette er næringene som har hatt størst negativ utvikling det siste året, da disse næringene har vært spesielt hardt rammet av covid-19-pandemien. I samme periode har jordbruk, skogbruk og fiske hatt sterk vekst.

Sysselsatte personer etter næringsgruppe og bosted	Nordland					
	2020	Vekst	2019	Vekst	2018	Vekst
Jordbruk, skogbruk og fiske	6 137	4,05 %	5 898	1,43 %	5 815	0,19 %
Sekundærnæringer	23 898	-1,53 %	24 269	2,79 %	23 611	0,26 %
Varehandel, hotell og restaurant, samferdsel, finanstjen., forretningsmessig tjen., eiendom	35 417	-3,47 %	36 691	-1,30 %	37 174	1,31 %
Offentlig administrasjon, forsvar, sosialforsikring	9 355	-1,18 %	9 467	-1,55 %	9 616	0,51 %
Undervisning	10 564	-1,70 %	10 747	0,49 %	10 695	0,09 %
Helse- og sosialtjenester	28 330	-0,82 %	28 564	0,48 %	28 428	0,19 %
Personlig tjenesteyting	3 888	0,57 %	3 866	1,12 %	3 823	1,57 %
Uoppgitt	745	-4,36 %	779	-9,84 %	864	1,29 %

⁵ Sysselsetting, registerbasert, 2020, 4 kvartal. Tilgjengelig fra <https://www.ssb.no/arbeid-og-lonn/statistikker/regsys/aar> (Hentet 22.04.2021)

⁶Sysselsetting, registerbasert, 2020, 4 kvartal. Tilgjengelig fra <https://www.ssb.no/arbeid-og-lonn/statistikker/regsys/aar> (Hentet 22.04.2021)

Sysselsatte personer etter næringsgruppe og bosted	Troms og Finnmark					
	2020	Vekst	2019	Vekst	2018	Vekst
Jordbruk, skogbruk og fiske	5 965	5,54 %	5 652	0,53 %	5 622	3,29 %
Sekundærnæringer	20 549	-0,86 %	20 728	1,15 %	20 493	1,92 %
Varehandel, hotell og restaurant, samferdsel, finanstjen., forretningsmessig tjen., eiendom	37 265	-4,56 %	39 047	-0,86 %	39 386	0,91 %
Offentlig administrasjon, forsvar, sosialforsikring	11 323	2,17 %	11 083	1,05 %	10 968	1,18 %
Undervisning	12 801	-0,64 %	12 883	0,54 %	12 814	-0,02 %
Helse- og sosialtjenester	31 048	1,23 %	30 670	0,08 %	30 645	0,61 %
Personlig tjenesteyting	4 167	-3,36 %	4 312	1,41 %	4 252	3,73 %
Uoppgitt	759	-1,81 %	773	-5,73 %	820	-7,66 %

I Nordland var arbeidsledigheten (helt ledige) på 3,0 % per mars 2021. Dette er godt under landsgjennomsnittet som til sammenligning er 4,2 %. Arbeidsledigheten i Nordland har økt med 1,1 prosentpoeng sammenlignet med utgangen av 2019. Økningen forklares med de økonomiske effektene av covid-19. Økningen i ledighet er likevel lavere enn i Norge totalt, hvor økningen har vært på 1,9 prosentpoeng i samme periode.

I Troms og Finnmark var arbeidsledigheten på 2,8 % per mars 2021, opp fra 2,3 % per utgangen av 2019. Også her er økningen vesentlig lavere enn i Norge totalt.⁷

	Antall	Prosent av arbeidsstyrken mars 2021	Prosent av arbeidsstyrken i 2019
Nordland	3 722	3,0 %	1,9 %
Troms og Finnmark	3 647	2,8 %	2,2 %
Norge	119 331	4,2 %	2,3 %

4.11. ANSATTE

Banken hadde per dato for Prospektet 57 ansatte.

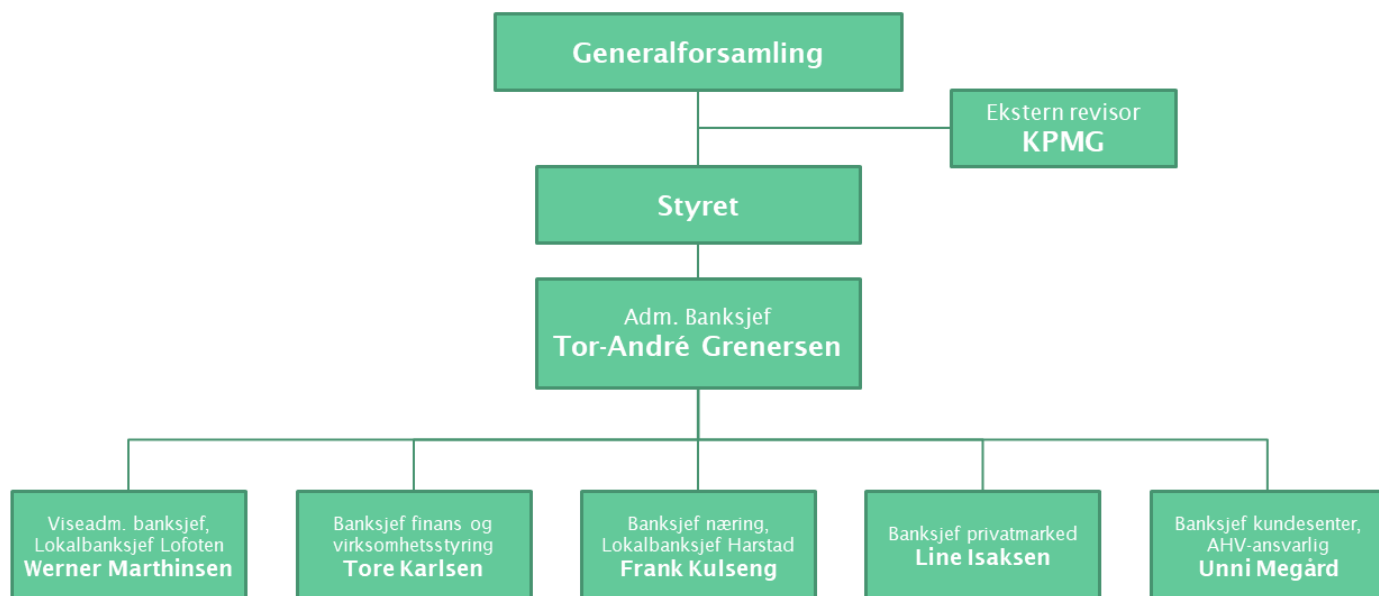
Tabellen nedenfor viser utviklingen i antall ansatte og årsverk per 31. desember hvert av de siste tre år.

Antall årsverk	1. kv. 2021	1. kv. 2020	2020	2019	2018
Ansatte	57	35	58	35	23
Årsverk	53,6	33,5	54,6	35	21,43

⁷ Helt ledige. Fylke og kommune januar-mars 2021 og Helt ledige. Bostedsfylke. 2008- 2020. Tilgjengelig fra <https://www.nav.no/no/nav-og-samfunn/statistikk/arbeidssokere-og-stillinger-statistikk/helt-ledige> (Hentet 23.04.2021)

4.12. LEDELSE OG STYRINGS- OG KONTROLLORGANER

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



Sparebank 68° NORD

4.12.1. Eierstyring og selskapsledelse

Norsk Anbefaling for Eierstyring og Selskapsledelse danner grunnlag for virksomhetsstyringen i Sparebank 68° Nord. Styret legger vekt på å etterleve punktene i anbefalingen så langt de passer. Tilpasninger er imidlertid gjort ut fra det hensyn at en sparebank er en selveiende institusjon, og at styringsstrukturen og sammensetningen av styringsorganene adskiller seg fra aksjeselskaper. For å utvikle et godt tillitsforhold mellom banken og de viktigste interessegruppene er det nødvendig med gode styringssystemer for virksomheten. Dette innebærer blant annet:

- Et kompetent og uavhengig styre
- Gode interne styringsprosesser
- En objektiv og uavhengig eksternrevisjon
- Åpen og god kommunikasjon med ansatte og omgivelsene for øvrig

Det er styrets oppfatning at bankens virksomhetsstyring er tilfredsstillende og i overensstemmelse med Norsk Anbefaling for Eierstyring og Selskapsledelse.

Styret arbeider etter en årsplan og har årlige vurderinger av arbeidsformen med sikte på forbedringer. Styret mottar regelmessig statusrapporter og analyser for de ulike risikoer. Samarbeidet med revisor er åpent og godt. Ekstern revisor bekrefter risikostyringen og internkontroll, forsvarlig likviditetsstyring og godtgjørelsesordningen.

4.12.2. Generalforsamlingen

Bankens øverste organ er Generalforsamlingen. Generalforsamlingen skal se til at Banken virker etter sitt formål i samsvar med lov, vedtekter og generalforsamlingens vedtak.

Generalforsamlingen i Banken består per Prospektdato av 20 medlemmer og 8 varamedlemmer. Det foreligger ingen bindinger eller øvrige restriksjoner på egenkapitalbevis eid av generalforsamlingens medlemmer.

Generalforsamlingen består per Prospektets dato av følgende medlemmer:

Navn	Innvalgt første gang	Utløp av valgperiode	Representant for:	Antall egenkapitalbevis
Inge Elvebakk *	2020	2021	Egenkapitalbeveiseiervalgt	530.149
Børre Simonsen	2020	2021	Egenkapitalbeveiseiervalgt	779
Karl Johan Karlsen	2020	2022	Egenkapitalbeveiseiervalgt	27.827
Bjørnar Pettersen **	2020	2022	Egenkapitalbeveiseiervalgt	650.750
Marte Eliassen *	2020	2023	Egenkapitalbeveiseiervalgt	
Stein Nilsen ***	2020	2024	Egenkapitalbeveiseiervalgt	1.500.000
Håvard Tømmerås ***	2021	2024	Egenkapitalbeveiseiervalgt	
Jostein Aarsund	2020	2021	Egenkapitalbeveiseiervalgt (varamedlem)	1.559
Solfrid Pedersen **	2020	2022	Egenkapitalbeveiseiervalgt (varamedlem)	
Bente Hoseth ***	2021	2024	Egenkapitalbeveiseiervalgt (varamedlem)	
Vivian Bruun	2020	2021	Innskytervalgte	
Espen Bornø (generalforsamlingens nestleder)	2020	2021	Innskytervalgte	
Helge Sommerseth (generalforsamlingens leder)	2020	2022	Innskytervalgte	779
Eystein Markusson	2020	2022	Innskytervalgte	77
Trond Handberg	2020	2023	Innskytervalgte	
Heidi Rasmussen- Åland	2020	2023	Innskytervalgte	
Torstein Broderstad	2020	2024	Innskytervalgte	
May Antonsen	2020	2024	Innskytervalgte	
Anita W. Pettersen	2020	2021	Innskytervalgte (varamedlem)	
Katrine H. Pettersen	2020	2022	Innskytervalgte (varamedlem)	
Bjørn Rist	2020	2024	Innskytervalgte (varamedlem)	
Nina L. Moen	2020	2021	Ansattevalgt	96
Tor Håkon Andreassen	2020	2022	Ansattevalgt	96
Marit Leienes	2020	2023	Ansattevalgt	96
Marit Hamnes	2020	2024	Ansattevalgt	173
Thomas Elvebakk	2020	2024	Ansattevalgt	96
Kjersti D. Simonsen	2020	2021	Ansattevalgt (varamedlem)	48
Tone Pedersen	2020	2024	Ansattevalgt (varamedlem)	96

* Sparebankstiftelsen Lofoten Sparebank

** Sparebankstiftelsen Ofoten Sparebank

*** Sparebankstiftelsen Harstad Sparebank

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

4.12.3. Styret

Styret i Banken skal bestå 7 til 10 medlemmer og 4 varamedlemmer valgt av generalforsamlingen, hvorav 2 medlemmer og et varamedlem velges av og blant de ansatte. Styremedlemmer velges for to år. Styreleder og nestleder velges særskilt for 1 år.

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

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

Per Prospektets dato er følgende personer medlemmer av styret:

Navn	Styreposisjon	Innvalgt første gang	Utløp av valgperiode	Antall egenkapitalbevis
Rudi Mikal Christensen	Styrets leder	2020	2021	I/A
Jostein Lunde	Nestleder	2020	2021	I/A
Astrid Mathiassen	Styremedlem	2020	2021	I/A
Geir Øverland	Styremedlem	2020	2021	I/A
Anne Sissel Sand	Styremedlem	2020	2022	I/A
Bjørn Harald Karlsen	Styremedlem	2020	2022	I/A
Trine Elisabet Fjellstad Eriksen	Styremedlem	2020	2022	I/A
Jardar Jensen	Styremedlem	2020	2022	155
Peder Ludvik Fløistad Spjeldet	Styremedlem	2020	2022	125
Anny-Beth Rochmann Tande	Styremedlem	2020	2021	96
Julie Steffensen	Varamedlem	2021	2022	I/A
Morten Erik Kristiansen	Varamedlem	2020	2021	I/A
Birgitte Rørvik Bruun	Varamedlem	2020	2022	I/A
Ronny Albert Liland	Varamedlem	2020	2021	96

Rudi Mikal Christensen (styreleder)

Rudi Mikal Christensen har vært partner i Advokatfirmaet FINN AS siden april 2008, hvor han særlig arbeider med selskaps- og kontraktsrett. Fra tidligere har han arbeidserfaring som advokat og advokatfullmektig i Arntzen de Besche Advokatfirma AS, hvor han jobbet fra 2002 til 2008. Christensen er utdannet Cand. jur. fra Universitetet i Tromsø, i tillegg til å være Høyskolekandidat, Økonomi og administrasjon fra Høyskolen i Harstad. Christensen har vært styreleder i Harstad Sparebank, nå Sparebank 68° Nord, siden 2015. Forut for dette var Christensen nesteleder i styret i Harstad Sparebank fra 2010 til 2015.

Jostein Lunde (nestleder)

Jostein Lunde har vært verkstedsjef ved Forsvarets verksted i Ramsund fra 2007. Han har erfaring fra lederstillinger i Forsvaret fra 1998. Utdanning fra Forsvarets Sjømilitære korps innen logistikk, og sivilt Distriktshøgskolen i Sogndal økonomisk/administrativ linje.

Styremedlem i Tjeldsund Sparebank fra 2004-2006, da banken ble innfusjonert i Ofoten Sparebank. Fortsatte som styremedlem i Ofoten Sparebank til 2016 da han ble styreleder i Ofoten Sparebank. Nestleder i styret i Sparebank 68° Nord fra 1. juli 2020.

Astrid Mathiassen (styremedlem)

Astrid Mathiassen har siden 2014 vært selvstendig næringsdrivende innen eiendom/eiendomsforvaltning. Mathiassen har hatt ulike roller i familiebedrifter i perioden 1985-2013 og var daglig leder i Toyota Harstad AS fra 1993 til salg av selskapet i 2013. Mathiassen er Høyskolekandidat, Informatikk fra Hedmark DH og Økonomisk/administrative fag fra Østfold DH samt Styrearbeid fra Høgskolen i Harstad. Mathiassen har vært styremedlem i Harstad Sparebank fra 2006 til 2019 og styremedlem i Sparebank 68° Nord fra 2019.

Geir Øverland (styremedlem)

Geir Øverland er grunder, medeier og har lederrolle i Seashore Technology AS som driver med egenutviklet teknologi og produkter til oljevirkomheten. Fra tidligere har han erfaring fra stillinger innen utvikling/ledelse fra bl.a. Kongsberg Våpenfabrikk AS, Sintef, Mercur Subsea Products ASA og Altinex ASA. Øverland er utdannet sivilingeniør (M.Sc) ved NTH i 1982, med hovedfag innen Hydro- og gassdynamikk. Øverland har hatt verv som styremedlem/nestleder i Harstad Sparebank (2015-2020) og som styremedlem i Sparebank 68° Nord fra 1.juli 2020.

Anne Sissel Sand (styremedlem)

Anne Sissel Sand jobber som seniorkonsulent i Insula AS. Hun er utdannet som siviløkonom og statsautorisert revisor fra NHH og jobbet som revisor i PriceWaterhouseCoopers fra 1984 – 1991 og som ansvarlig revisor i Lofotrevisjon AS fra 1991 – 2011, og har drevet egen virksomhet med dagligvarebutikk og fiskemottak.

Sand sitter i sin andre periode som varaordfører i Vestvågøy kommune. Ved siden av styrevervet i Sparebank 68° Nord, er hun styreleder i Lofoten Samdriftskjøkken AS og Husfliden Lofoten AS, samt styremedlem i Destination Lofoten AS og Lofotr AS. Sand har vært styremedlem i Sparebanken 68° Nord fra 2. januar 2019.

Bjørn Harald Karlsen (styremedlem)

Bjørn Harald Karlsen er eier og daglig leder i Bjørn Eiendom AS. Selskapet har et forretningsbygg på Leknes. I 1989 etablerte han Rema 1000 Leknes gjennom sitt eget AS, Bjørn Harald Karlsen AS. Jobbet som kjøpmann ved Rema 1000 Leknes fra 1989 til 2017 da han solgte seg ut av driften. Utdannet ved Varehandelens Høyskole, Oslo. Karlsen har vært styremedlem i Sparebank 68° Nord fra 1. juli 2020.

Trine Elisabet Fjellstad Eriksen (styremedlem)

Trine Fjellstad Eriksen har siden 1995 jobbet som regnskapsfører. Utdannelse ved Høgskolen I Bodø 1993-95 Økonomi og administrasjon spes. Regnskap. Startet arbeidet hos regnskapsfirma Consis Narvik - 1995-2001, etter det ansatt som økonom i privat sektor bla. 12 år i Elvenes Transport & Maskin AS. Jobber ved regnskapsfirmaet Amesto AS (2014).

Har hatt styreverv, styremedlem og nestleder, i styret i Ofoten Sparebank fra 2008 til 2020, Styremedlem i Sparebank 68 Nord fra 1. juli 2020. Nestleder i styret i Sparebankstiftelsen Ofoten Sparebank fra juli 2020.

Jardar Jensen (styremedlem)

Pensjonert fra Sjøforsvaret etter 26 års tjeneste i ulike lederstillinger på land og fartøy. Ordfører i Evenes Kommune 2003 -2013, Statssekretær i Kommunal og moderniseringsdepartementet 2013-2015. Daglig leder i Buzzard Consulting as 2015 -. Diverse styreverv i næringsliv, lag og foreninger.

Utdannet elektronikk ingeniør og Sjøingeniør elektroautomasjon.

Leder av Forstanderskapet Ofoten Sparebank 2008 – 2015, styremedlem i Ofoten Sparebank 2016- 2020. Styremedlem i Sparebank 68 Nord fra 1. juli 2020.

Peder Ludvik Fløistad Spjeldet (styremedlem)

Tillitsvalgt og ansattvalgt styremedlem i Sparebank 68° Nord fra 1. juli 2020. Spjeldet har hatt verv i styret til tidligere Ofoten Sparebank fra 2015 til 2020. Utdannelse fra Teknisk fagskole inne tre og møbel og senere fra Høgskolen i Harstad innen økonomi og administrasjon med bedriftsøkonomisk påbygning. Han har være ansatt i bank siden 2008 og har siden 2010 jobbet som rådgiver privatmarked og er autorisert kredittrådgiver, autorisert personforsikringsrådgiver, autorisert skaderådgiver og autorisert finansiell rådgiver.

Anny-Beth Rochmann Tande (styremedlem)

Hovedtillitsvalgt og ansattevalgt styremedlem i Sparebank 68° Nord fra 2019. Arbeider i dag primært med digital forretningsstøtte, inkasso og IT. Er utdannet Tele- og datakommunikasjonsmontør men har vært fast ansatt i banken fra 2010, og har bred erfaring fra ulike områder i banken deriblant bl.a Kundeservice og Backoffice. Var møtende ansattevalgt vara til styret i Harstad Sparebank fra 2016, deretter fast styremedlem i Harstad Sparebank fra 2018.

4.12.4. Ledelse

Ledelsen i Banken består av følgende personer:

Navn	Posisjon	Antall EKB
Tor-André Grenersen	Administrerende banksjef	96
Tore Karlsen	Banksjef finans og virksomhetsstyring	96
Frank Kulseng	Lokalbanksjef Harstad, Banksjef næring	96
Line Isaksen	Banksjef privatmarked	96
Unni Megård	Banksjef kundesenter – AHV-ansvarlig	1 966
Werner Marthinsen	Lokalbanksjef Lofoten, Viseadministrerende banksjef	96

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

Det foreligger ingen bindinger eller øvrige restriksjoner på egenkapitalbevis eid av ledelsen i Banken. Administrerende direktør Tor-André Grenersen har avtale om 12 måneders etterlønn ved oppsigelse fra Bankens side. Utover dette har ingen av medlemmene av Bankens ledelse inngått avtaler som gir rett til vederlag ved terminering av ansettelsesforholdet.

Tor-André Grenersen (Administrerende banksjef)

Grenersen har vært administrerende banksjef siden fusjonstidspunkt med Ofoten Sparebank 1. juli 2020. Han var administrerende banksjef i Ofoten Sparebank fra 2018 og frem til fusjonen med Sparebank 68° Nord. Han har tidligere hatt lederroller Ankenes Sparebank og Sparebanken Narvik. Han jobbet i Eika Gruppen AS fra 2010-2018 derav de siste 5 årene som leder av Eika Skolen med ansvar for kompetanseutvikling av ledere og medarbeidere i Eika-bankene. Autorisert kredittrådgiver og Autorisert Finansiell rådgiver, og har også praktisert som sensor i ordningen for finansielle rådgivere.

Grenersen er utdannet sivilingeniør i informatikk fra Universitetet i Tromsø, og har tatt en executive MBA i strategisk ledelse ved NHH Norges Handelshøyskole.

Werner Martinsen (Lokalbanksjef Lofoten, Viseadministrerende banksjef)

Werner Martinsen ledet Lofoten Sparebank fra 1990 og frem til fusjonen med Harstad Sparebank i 2019. Har siden fungert som Viseadministrerende banksjef for Sparebank 68° Nord, både før og etter fusjonen med Ofoten Sparebank.

Tore Karlsen (Banksjef finans og virksomhetsstyring)

Tore Karlsen har vært ansatt i Harstad Sparebank/ Sparebank 68° Nord siden 1994. Her har han vært bedriftsrådgiver/utlånssjef (1994-1998), ass. banksjef (1998-2002) og adm. banksjef (2002-2020). Fra tidligere har han arbeidserfaring fra stillinger i Oslo i bl.a. fra BN Kreditt (nå BN Bank) og Gjensidige Bank, sist som soussjef på bedriftsmarked. Karlsen er utdannet diplomøkonom fra Bedriftsøkonomisk Institutt.

Frank Kulseng (Lokalbanksjef Harstad, banksjef næring)

Frank Kulseng har vært ansatt i Harstad Sparebank/Sparebank 68° Nord fra 1998. Han har vært innom ulike roller i banken, men har i hovedsak hatt ansvaret for bankens bedriftsmarkedsavdeling. Han har også arbeidserfaring fra offentlig sektor gjennom Forsvaret og Harstad kommune. Kulseng er utdannet økonom og sosionom.

Line Isaksen (Banksjef privatmarked)

Line Isaksen har vært ansatt i Harstad Sparebank/Sparebank 68°Nord fra 2012. Hun har jobbet som Autorisert finansiell rådgiver i hele perioden, og ble for leder privatmarkedet avd Harstad i 2018. Tiltrådte som banksjef privatmarked i Sparebank 68° Nord i oktober 2020. Hun er autorisert kredittrådgiver, autorisert personforsikringsrådgiver, autorisert skaderådgiver og autorisert finansiell rådgiver. Line har tidligere jobbet som allmennlærer i Harstad kommune fra 2001-2009. Er utdannet Adjunkt fra Høgskolen i Telemark og Høgskolen i Tromsø, og har i tillegg Bachelor i revisjon fra Høgskolen i Harstad.

Unni Megård (Banksjef kundesenter – AHV-ansvarlig)

Unni Megård har utdannelse innen Økonomi- og Administrasjon. Hun har jobbet i ulike sparebanker fra 1986, da hovedsakelig som avdelingsleder for Bedrift. I Sparebank 68 ° Nord har Unni Megård ansvar for kundesenter/dagligbank og er bankens AHV-ansvarlig, i tillegg til at hun jobber som rådgiver på bedriftsavdelingen.

4.12.5. Revisjons-, risiko – og godtgjørelsesutvalg

Styret har etablert et kombinert revisjons- og risikoutvalg behandler saker som tilhører både revisjonsutvalget og risikoutvalget. Bankens risiko -og revisjonsutvalg består av 4 styremedlemmer. Styret har også oppnevnt et godtgjørelsesutvalg. Hele styret utgjør godtgjørelsesutvalget.

4.12.6. Interessekonflikter

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

Navn	Nåværende leder- og styreverv	Lederstillinger og styreverv de siste 5 år
<u>Ledelsen:</u>		
Tor-André Grenersen	i. Bogen Servicebygg AS (styremedlem) i. Medby Næringspark AS (styremedlem)	i. Grenersen Rådgivning (innehaver)
Tore Karlsen	I/A	I/A
Frank Kulseng	I/A	I/A
Line Isaksen	i. Drøy Utvikling AS	I/A
Unni Megård	I/A	I/A
Werner Marthinsen	i. Steinfjorden Marine Fisk AS (styremedlem) i. Vågan Hyttevannverk SA (styremedlem)	I/A

Navn	Nåværende leder- og styreverv	Lederstillinger og styreverv de siste 5 år
<u>Styret:</u>		
Rudi Mikal Christensen	<ul style="list-style-type: none"> i. Celjs Eiendom AS (daglig leder og styremedlem) i. Roatar AB (kontaktperson) i. Vågvest AS (styrets leder) /./ Precuro AS (styrets leder) /./ Harstad Gamle Posthus AS (styrets leder) i. Advokatfirmaet Finn AS (styrets leder) i. Acuro AS (varamedlem) 	<ul style="list-style-type: none"> i. Evenes Tomteselskap AS (styremedlem) i. Durable Group AS (styremedlem) i. Entek Holding AS (styrets leder) /./ Intmed AS (styrets leder og styremedlem) /./ NSK Aquaculture AS (styrets leder) i. NSK Crew AS (styrets leder) i. NSK Shipping SA (styrets leder) i. CEFO Invest Eiendom AS (styremedlem) ◁. Kolos Norway AS (styrets leder) ◁. Entek Harstad AS (styremedlem) i. NSK Ship Design S (styrets leder) i. Entek Harstad AS (styremedlem) i. NSK Ship Design AS (styrets leder) /./ Mercur Maritime AS (varamedlem)
Jostein Lunde	<ul style="list-style-type: none"> i. Bogen Servicebygg AS (varamedlem) 	I/A
Astrid Mathiassen	<ul style="list-style-type: none"> i. Mathiassen Eiendom Harstad AS (daglig leder) i. Mathiassen Invest Holding AS (daglig leder) i. Mathiassen Invest AS (daglig leder) /./ Solknausen Harstad AS (daglig leder) /./ Klubbholmen 5 AS (styrets leder) i. Solknausen Harstad AS (styrets leder) i. Mathiassen Invest Holding AS (styrets leder) i. Visit Harstad AS (nedleder) ◁. Hålogaland Kraft AS (nestleder) ◁. Klubbholmen 11 AS (nestleder) i. Hålogaland Kraft AS' pensjonskasse (styremedlem) i. Klubbholmen 9 AS (styremedlem) i. Mathiassen Eiendom Andøy AS (styremedlem) 	<ul style="list-style-type: none"> /./ Nordkraft Eiendom AS (varamedlem) i. Visit Harstad AS (styremedlem) i. Hålogaland Kraft Kunde AS (varamedlem) i. Hålogaland Kraft Nett AS (varamedlem) ◁. Hålogaland Kraft Fiber AS (varamedlem) ◁. Nordkraft Magasin 2 AS (nestleder og varamedlem) i. Bilskadesenteret Harstad AS (styrets leder) i. Hålogaland Kraft Air AS (varamedlem)
Geir Øverland	<ul style="list-style-type: none"> i. Øverland Vekst AS (daglig leder og styrets leder) i. Heli Team AS (styrets leder) i. Hinnstein AS (styrets leder) /./ Seashore Technology AS (styrets leder) 	<ul style="list-style-type: none"> i. Dønnesfjord Vindpark AS (varamedlem) i. Dønnesfjord Vindpark AS (varamedlem) i. Norwegian Safety Promotion Centre AS (varamedlem) /./ Heli Team AS (styremedlem)
Anne Sissel Sand	<ul style="list-style-type: none"> i. Trygve Sand AS (daglig leder og styrets leder) i. Vestresand Vannverk SA (daglig leder) i. Sand Nærkjøp AS (daglig leder og styrets leder) /./ Lofoten Samdriftskjøkken AS (styrets leder) /./ Husfliden Lofoten AS (styrets leder) i. Midnattsolveien AS (styremedlem) i. Destination Lofoten AS (styremedlem) i. Lofotr AS (styremedlem) ◁. Lofotkraft Holding AS (varamedlem) i. 	<ul style="list-style-type: none"> i. Destination Lofoten AS (varamedlem) i. Lofoten Samdriftskjøkken AS (styremedlem)
Bjørn Harald Karlsen	<ul style="list-style-type: none"> i. BHK Holding AS (styrets leder) i. Bleshallen AS (styrets leder) i. Bjørn Eiendom AS (styrets leder) 	<ul style="list-style-type: none"> i. Bjørn Harald Karlsen AS (styrets leder og daglig leder)

Navn	Nåværende leder- og styreverv	Lederstillinger og styreverv de siste 5 år	
Trine Elisabeth Fjellstad Eriksen	/.	Ballangen Energi AS (nestleder)	I/A
	/.	Ballangen Utvikling AS (styremedlem)	
	i.	Sparebankstiftelsen Ofoten Sparebank (styremedlem)	
	i.	Baleiendom AS (varamedlem)	
	i.	Arctic Safari Experience DA (deltaker med delt ansvar)	
Jardar Jensen	i.	Buzzard Consulting AS (daglig leder og styrets leder)	i. Workspace AS (styremedlem) i. Evenes Eiendom AS (styremedlem) i. BPS Nord – Hålogalandsbrua AS (styrets leder) /.
	i.	Kvitfors Felleskommunale Vannverk (kontaktperson)	
	i.	Evenes Camping AS (styremedlem)	
	/.		
Peder Ludvik Fløistad Spjeldet	I/A	I/A	
Anny-Beth Rochmann Tande	I/A	I/A	

Bortsett fra de nærstående transaksjonene som er beskrevet i punkt 4.12.11, bekreftes det at det ikke foreligger interessekonflikter mellom de forpliktelses medlemmer av styret, ledelse eller kontrollorganer har overfor Banken og deres private interesser og/eller andre forpliktelser.

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

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

4.12.7. Vandel

Ingen av styrets medlemmer eller medlemmer av Bankens ledelse eller medlemmer av kontrollorgan har i løpet av de siste fem år:

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

4.12.8. Familieforhold

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

4.12.9. Lønn og andre ytelser til ledende ansatte

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

Beløp i NOK tusen	Lønn	Bonus	Naturalytelser	Pensjon	Lån/kreditt
Tor-André Grenersen*	850	I/A	157	256	I/A
Tore Karlsen**	1 874	80	160	322	3 810
Frank Kulseng	972	30	112	93	3 552
Line Isaksen	791	30	52	69	3 087
Unni Megård	439	25	21	25	2 050
Werner Marthinsen	1 095	30	55	234	2 841

*Tor-André Grenersen ble ansatt andre halvdel av 2020 og tallene viser således kun godtgjørelse for denne perioden

**Tore Karlsen var ansatt som administrerende banksjef første halvdel av 2020, tallene viser således godtgjørelse for tidligere stilling som administrerende banksjef og nåværende stilling som banksjef finans og virksomhetsstyring.

4.12.10. Godtgjørelse og andre ytelser til medlemmer av styret

Styret mottok totalt NOK 2 009 000 i godtgjørelse for 2020, hvorav styrets leder mottok NOK 229 000.

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

Beløp i NOK tusen	Ordinært Honorar	Tilleggshonorar	Andre godtgjørelser	Lån/kreditt
Rudi Mikal Christensen	135	84	10	4 647
Jostein Lunde	39	27	6	1 737
Astrid Mathiassen	65	37	0	0
Geir Øverland	65	52	7	0
Anne Sissel Sand	65	50	0	2 181
Bjørn Harald Karlsen	33	37	2	0
Trine Elisabet Fjellstad Eriksen	33	41	10	2 971
Jardar Jensen	33	27	0	0
Peder Ludvik Fløistad Spjeldet	33	18	279	733
Anny-Beth Rochmann Tande	65	30	726	1 922

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

4.12.11. Transaksjoner med, lån og sikkerhetsstillelse til nærstående parter

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

Beløp i NOK tusen	2020		2019	
	Utlån	Garantier	Utlån	Garantier
Styret			0	
Rudi Mikal Christensen	4 647	I/A	3 921	I/A
Jostein Lunde	1 737	I/A	0	I/A
Astrid Mathiassen	0	I/A	0	I/A
Geir Øverland	0	I/A	0	I/A
Anne Sissel Sand	2 181	I/A	0	I/A
Bjørn Harald Karlsen	0	I/A	0	I/A
Trine Elisabet Fjellstad Eriksen	2 971	I/A	0	I/A
Jardar Jensen	0	I/A	0	I/A
Peder Ludvik Fløistad Spjeldet	733	I/A	0	I/A
Anny-Beth Rochmann Tande	1 922	I/A	1 977	I/A
Sum	14 191	I/A	5 898	I/A

Lån til bankens tillitsvalgte følger bankens ordinære kundevilkår med hensyn til renter og avdragsbetingelser. Renten på lån til bankens ansatte har i 2020 utgjort et snitt på 1,53 %, og de ansatte er i den forbindelse blitt fordelsbeskattet ut fra en rentefordel på NOK 0,68 mill. i forhold til normrente. Avdragsvilkår som for bankens øvrige kunder.

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

Lån i NOK tusen	2020	2019
Lån utestående pr. 1.1.	39,3	40,9
Netto lån i perioden	-1,7	-1,6
Utestående lån per 31.12.	37,6	39,3
Renteinntekter	1,6	1,7
Resultatført tap ved utlån	0	0
Innskudd i NOK tusen	2020	2019
Innskudd per 1.1.	2,1	2,7
Netto lån i perioden	0,1	-0,6
Innskudd per 31.12	2,2	2,1
Rentekostnader	0	0
Utstedte garantier	0	0

4.13. UTBYTTEPOLITIKK

Sparebank 68 Grader Nord har som finansielt mål å oppnå økonomiske resultater som gir konkurransedyktig og stabil avkastning på bankens egenkapital. Resultatene skal skape verdier for egenkapitalbeviserne i form av utbytte og verdistigning på egenkapitalbevisene som samlet gir konkurransedyktig langsiktig avkastning.

Årsoverskuddet etter skatt vil bli fordelt mellom egenkapitalbeviserne og sparebankens fond i samsvar med deres relative andel av bankens egenkapital (eierbrøken).

Egenkapitalbevisernes andel av overskuddet fordeles mellom utbytte og utjevningsfond. Sparebank 68 Grader Nord har som mål at 50-100 prosent utbetales som utbytte.

Ved fastsettelse av utbytte vil det bli tatt hensyn til bankens resultatutvikling, forventet resultatutvikling i en normalisert markedssituasjon, eksterne rammebetingelser, stabilitet i utbytte samt bankens behov for kjernekapital.

Dersom det i et enkelt år ikke er resultatmessig dekning for et konkurransedyktig utbytte, vil midler fra utjevningsfondet kunne bli benyttet for å kompensere for dette.

Bankens utbyttepolitikk vil være grunnlaget for de vedtak som styret foreslår at generalforsamlingen vedtar.

Finansdepartementet publiserte 20. januar 2021 anbefaling om utbytteutdeling fra norske banker. Anbefalingen, som gjelder frem til utgangen av tredje kvartal 2021, uttrykker at norske banker bør holde samlede utdelinger innenfor maksimalt 30 % av kumulert årsresultat for årene 2019 og 2020. Videre har sparebanker med egenkapitalbevis mottatt likelydende brev fra Finanstilsynet av 09.03.2021 om fordeling av utbyttedmidler i sparebanker med egenkapitalbevis. I henhold til brevet fra Finanstilsynet skal utbyttedmidler som tilordnes eierandelkapitalen ikke være høyere enn 30 % av eierandelskapitalens andel av de kumulerte årsresultatene for 2019 og 2020 fratrukket eventuelle utbytter i 2020. En slik beregningsmetode er en innsnevring av Finansdepartementets rettledning som lå til grunn for styrets opprinnelige forslag om kontantutbytte på NOK 5,00 per egenkapitalbevis for regnskapsåret 2020. Av hensyn til ovenstående har styret redusert anbefalt kontantutbytte til NOK 2,50 per egenkapitalbevis. Dette er likevel ikke til hinder for senere utbetaling av utbytte. Finansdepartementet fastsatte 24. februar 2021 endringer i finansforetaksforskriften, slik at også sparebanker kan dele ut overskuddsmidler etter fullmakt fra generalforsamlingen til styret. Ut fra dette har styret bedt om fullmakt fra generalforsamlingen til å beslutte utbetaling av tilleggsutbytte på inntil NOK 2,50 per egenkapitalbevis for 2020. Utbetaling kan skje etter september 2021 dersom de økonomiske utsiktene gir grunnlag for dette. Fullmakten skal gjelde frem til ordinær generalforsamling i 2022.

Finanstilsynet kan, dersom hensyn til bankens soliditet tilsier det, gi pålegg om å ikke dele ut utbytte eller om å dele ut mindre enn det som er foreslått av styret, jfr. finansforetaksloven § 10-6 fjerde ledd. Banken har en god kapitaldekning per 31.12.2020, og det er foretatt stresstest for å simulere på bankens soliditet som følge av årets utbytteutbetaling.

Beløp i NOK tusen	2020	2019	2018
Årsresultat			
Resultat tilhørende Egenkapitalbevisere	15 850 000	26 456 000	17 123 000
Antall Egenkapitalbevis	2 992 721	2 030 149	1 500 000
Resultat per Egenkapitalbevis	5,30	13,03	11,42
-herav til kontantutbytte	2,50	3,50	3,35
-herav til utjevningsfondet	2,80	9,53	8,07

4.14. INVESTERINGER

Oppbyggingen av ny allianse påfører bankene merkostnader i perioden 2020-2023 som vil finansieres over drift. Bankene betaler i tillegg for leveranser i Eika frem til 1.1.2022. Banken har, sammen med de 9 andre bankene i LOKALBANK, signert avtale om å bli framtidige distributører og eiere i Frende. Bankene i LOKALBANK-samarbeidet vil, når transaksjonen blir gjennomført på et senere tidspunkt, ha en samlet eierandel i Frende Holding AS på 6 % med opsjon på ytterligere 2 %. Det vil være aktuelt å inngå lignende avtaler med andre produktselskaper.

4.14.1. Aksjeinvesteringer

Tabellen nedenfor viser anskaffelseskost for Bankens aksjeinvesteringer per 31. mars 2021 samt de tre siste årene.

Beløp i NOK tusen	1. kv. 2021	2020	2019	2018
Børsnoterte aksjer	0	0	0	4 482
Børsnoterte Egenkapitalbevis	525	525	1 946	967
Aksjefond	55 148	55 148	22 131	25 171
Pengemarkedsfond	78 884	78 884	67 490	66 273
Unoterte aksjer	140 078	140 078	86 400	72 844
Unoterte egenkapitalbevis	1 736	1 736	4 366	5 561
Sum investeringer i aksjer, andeler og egenkapitalbevis	276 371	276 371	182 333	175 298

Tabellen nedenfor viser bokførte verdier av Bankens aksjeinvesteringer per 31. mars 2021, samt de tre siste regnskapsår (bokførte verdier).

Beløp i NOK tusen	1. kv. 2021	2020	2019	2018
Børsnoterte aksjer	0	0	0	5 390
Børsnoterte Egenkapitalbevis	525	525	1 946	967
Aksjefond	54 977	55 187	22 091	29 140
Pengemarkedsfond	78 754	79 534	67 490	66 273
Unoterte aksjer	234 233	232 487	85 900	66 822
Unoterte egenkapitalbevis	1 693	1 693	4 366	5 561
Sum investeringer i aksjer, andeler og egenkapitalbevis	370 182	369 426	181 793	174 153

Tabellen nedenfor gir en oversikt over Bankens eierandeler i datterselskaper og tilknyttede selskaper per 31. mars 2021

Beløp i NOK tusen	Aksjekapital	Eierandel i %	Anskaffelseskost	Bokført verdi
Bogen Servicebygg AS	800	100 %	1 374	1 374
Storgata 9 AS	1800	65 %	1196	1196
BoNord Eiendomsmegling	606	31 %	381	381
Mustapartajordet 8-12 AS	1000	50 %	500	500

4.14.2. Investeringer i sertifikater og obligasjoner

Tabellen nedenfor viser anskaffelseskost for Bankens investeringer i sertifikater og obligasjoner per 31. mars 2021, samt de tre siste regnskapsår

Beløp i NOK millioner	1. kv. 2021	2020	2019	2018
Stat/statsgarantert	50,4	48,0	29,6	10,0
Kommuner/fylke	97,0	92,0	18,0	13,4
Obligasjoner med fortrinnsrett	292,4	286,0	173,6	114,2
Offentlig eide foretak	0,0	0,0	0,0	0,0
Banker/finansinstitusjoner	150,6	160,0	63,5	53,4
Foretak	0,0	0,0	0,0	0,0
Sum	590,4	586,0	284,7	190,9

Tabellen nedenfor viser bokført verdier av Bankens investeringer i sertifikater og obligasjoner per 31. mars 2021, samt de tre siste regnskapsår.

Beløp i NOK millioner	1. kv. 2021	2020	2019	2018
Stat/statsgarantert	50,1	49,2	29,0	10,0
Kommuner/fylke	97,4	92,3	18,0	13,0
Obligasjoner med fortrinnsrett	292,9	287,7	173,6	114,1
Offentlig eide foretak	0,0	0,0	0,0	0,0
Banker/finansinstitusjoner	150,4	161,3	63,2	53,2
Foretak	0,0	0,0	0,0	0,0
Sum	590,8	590,5	283,8	190,3

4.15. VESENTLIGE KONTRAKTER

Utover avtaler inngått innenfor Bankens normale virksomheten og de nye avtale of forpliktelsene som knytter seg til opprettelse og drift av LOKALBANK-Alliansen (omtalt under), har Banken ikke inngått noen avtaler (i) med vesentlig betydning for Banken eller (ii) som innebærer vesentlige plikter eller rettigheter for Banken, i de siste to år før offentliggjøring av Prospektet.

Banken har inngått samarbeidsavtaler sammen med 9 andre bankene under paraplyen LOKALBANK I disse avtalene har bankene forpliktet seg til å dekke sin andel av kostandene ved driften av det felleseide selskapet LB Selskapet AS etter en omforent fordelingsnøkkel. Avtalen kan sies opp med 12 mnd. oppsigelse fra førstkommende årsskifte.

Banken har også forpliktet seg til å delta i, og dekke sin andel av kostnadene ved, oppbyggingen av LOKALBANK-alliansen.

Banken går ut av Eika Alliansen 1.1.2022. I den forbindelse blir tidligere inngåtte avtaler via Eika Alliansen med tredjeparter terminert. Via samarbeidet i LOKALBANK Alliansen er det, og vil bli, inngått nye tilsvarende avtaler med tredjeparter med løpetider fra 2 til 5 år.

4.16. PRODUKTER, FORSKNING OG UTVIKLING

Banken utvikler ikke egne produkter, men tilbyr blant annet forsikringsprodukter, leasing, fond og andre spareprodukter, dels i samarbeid med Eika Gruppens produktselskaper. Eika Gruppen AS er ansvarlig for utvikling av tjenester for bankene i Eika Alliansen, samt for samarbeidsprosesser og felles innkjøp av tjenester til bankene. Etter uttreden av Eika Alliansen vil forsikringsprodukter, leasing, fond og andre spareprodukter, utvikles i samarbeid med LOKALBANK og dets produktselskaper/samarbeidspartnere. For mer informasjon se punkt 4.9.

Sparebank 68 Grader Nord driver ikke med forskning og utvikling i tradisjonell forstand, men arbeider kontinuerlig med å videreutvikle sine produkter, tjenester og systemer.

4.17. PATENTER, LIENSER, MV.

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

Banken innehar konsesjon som sparebank, og er avhengig av slik konsesjon for å kunne yte bankvirksomhet. For nærmere beskrivelse av rammeverket for sparebanker, se kapittel 7.

4.18. KAPITALDEKNING

Banken hadde per 31. desember 2020 konsolidert med samarbeidende grupper en ren kjernekapitaldekning på 19,51 %, kjernekapitaldekning på 19,86 % og en kapitaldekning på 21,45 %. Uvektet kjernekapitalandel var på 10,06%. Tilsvarende tall per 31. mars 2021 var på 18,99 %, 19,32 % og 20,88 % i henholdsvis ren kjernekapital, kjernekapital og kapitaldekning, mens uvektet kjernekapitalandel var på 9,76 %.

Minstekravene til kapitaldekning i pilar 1 er at ren kjernekapital, kjernekapital og ansvarlig kapital skal utgjøre henholdsvis 4,5 %, 6 % og 8 % av et risikovektet beregningsgrunnlag. I tillegg skal bankene ha en bevaringsbuffer på 2,5 %, en systemrisikobuffer på 4,5 % og en motsyklisk buffer på 0-2,5 %. Motsyklisk buffer er per prospektdato 1,0 %. Samlet minimumskrav (pilar 1), utgjør dermed i sum 11,0 % pr prospektdato og i sum 11,0 % pr 31. desember 2020.

Bufferkravene skal oppfylles med ren kjernekapital. I tillegg kommer individuelt fastsatt krav i pilar 2 som skal dekke risikoer som ikke, eller kun delvis, er dekket av pilar 1-kravet. Pilar 2-kravet skal dekkes av ren kjernekapital. Bankens ansvarlige kapital består av grunnfond med andre fond tilordnet grunnfondskapitalen og tellende kjernekapital fra fondsobligasjonslån. Til fradrag i den ansvarlige kapitalen kommer blant annet utsatt skattefordel og enhver form for ansvarlig kapital i andre finansforetak utover nærmere angitte begrensninger i forhold til Bankens egen og det mottakende finansforetakets ansvarlige kapital.

Banken har mottatt et pilar 2-krav fra Finanstilsynet på 2,0 %. Per Prospektdato er samlede regulatoriske kapitalkrav (pilar 1 og pilar 2) for ren kjernekapitaldekning på 13,0 %, kjernekapitaldekning på 14,5 % og kapitaldekning på 16,5 %.

4.19. TVISTER

Med unntak av tvisten mellom bankene i LOKALBANK-Alliansen og Eika Gruppen AS (beskrevet under) har ikke Bankens vært part i, og er ikke kjent med at det er anlagt eller varslet, forvaltningssaker, rettstvister eller voldgiftssaker de siste 12 måneder (herunder saker som er anlagt eller varslet og som utsteder har kjennskap til), som kan få eller som i den senere tid har hatt vesentlig innvirkning på Bankens økonomiske stilling eller lønnsomhet.

Tvisten mellom bankene i LOKALBANK-Alliansen og Eika Gruppen AS knytter seg til gyldigheten av et generalforsamlingsvedtak i Eika Gruppen i mai 2020 vedrørende en rettet emisjon mot Grong Sparebank. Eika Gruppen AS ble frifunnet i Oslo Tingrett den 12. mars 2021 og LOKALBANK-bankene ble idømt saksomkostninger tilsvarende NOK 1 802 500. Avgjørelsen er ikke anket.

5. FINANSIELL INFORMASJON

Sammendraget av konsolidert finansiell informasjon i det følgende er hentet fra Bankens konsernregnskap for året som ble avsluttet 31. desember 2020, utarbeidet i samsvar med IFRS som vedtatt av EU, samt det ureviderte konsoliderte delårsregnskapet per og for tremånedersperioden som ble avsluttet 31. mars 2021, utarbeidet i samsvar med IAS 34.

For å få en mest mulig fullstendig oversikt over Bankens finansielle stilling, resultatet av virksomheten og kontantstrømmer bør informasjonen i dette kapitlet leses i sammenheng med Bankens ureviderte kvartalsrapporter og reviderte årsregnskaper. Historisk finansiell informasjon i form av reviderte årsregnskap og halvårsrapporter kan lastes ned fra Bankens internettside; <https://68nord.no/ombanken/rapporter>.

Bankens historiske resultater er ikke nødvendigvis en indikasjon på resultatene for en fremtidig periode. For en beskrivelse av visse risikoer som kan svekke virksomheten, driftsresultatet, finansiell posisjon, likviditet og fremtidsutsikter for banken, se kapittel 1 om risikofaktorer.

Bankens årsregnskap for 2020, 2019 og 2018 og kvartalsregnskap per 31. mars 2021 er inkorporert ved referanse i sin helhet og det er inntatt tabeller punkt 4.8, 0 og 5.3.

5.1. GENERELT

5.1.1. Regnskapsprinsipper

Konsernregnskapet er utarbeidet i samsvar med International Financial Reporting Standards (IFRS) som vedtatt av EU og publisert av International Accounting Standards Board (IASB). Se note 1 i Bankens årsrapport for 2020 for et sammendrag av Bankens regnskapsprinsipper.

Bankens årsregnskap for 2018 og 2019 er utarbeidet i tråd med NGAAP. Banken gikk over til IFRS den 01.01.2020, Overgangen til nye regnskapsprinsipper er utførlig beskrevet i note 43 til årsrapport for 2020.

5.2. HISTORISK FINANSIELL INFORMASJON

5.2.1. Resultatregnskap

Tabellen nedenfor viser Bankens ureviderte resultatregnskap for perioden som endte 31. mars 2021 og 31. mars 2020, samt reviderte årsregnskap for de tre siste regnskapsår. Resultatet for 2018 inkluderer kun tallene fra tidligere Harstad Sparebank, mens resultatet for 2019 inkluderer tallene for daværende Sparebank 68° Nord (før fusjon med Ofoten Sparebank), som var et resultat av fusjonen mellom tidligere Lofoten Sparebank og Harstad Sparebank. I 2020 ble det gjennomført en ny fusjon med Ofoten Sparebank. Resultatregnskapet for 2020 inkluderer tallene for tidligere Sparebank 68° Nord (fra fusjonen mellom Lofoten Sparebank og Harstad Sparebank) for første halvår, mens det inkluderer tallene for «nye» Sparebank 68° Nord (inkludert tidligere Ofoten Sparebank) i andre halvår av 2020. Resultatutviklingen er dermed preget av fusjonene og resultatregnskapene vil ikke være direkte sammenlignbare fra år til år.

Banken oppnådde et resultat etter skatt for 2020 på NOK 57,9 millioner, ned fra NOK 69,5 millioner for 2019. Nedgangen skyldes hovedsakelig betydelige engangskostnader tilknyttet fusjonen, i tillegg til økte modellbaserte tapsavsetninger som følge av usikkerheten rundt covid-19 pandemien. Driftsinntektene for 2020 økte derimot til NOK 204,1 millioner fra NOK 163,7 millioner i 2019. En del av dette skyldes at Ofoten Sparebank inkluderes for andre halvår av 2020.

Ser man på utviklingen i resultatregnskapene til alle de tre opprinnelige bankene samlet (Harstad Sparebank, Lofoten Sparebank og Ofoten Sparebank) for 2018, 2019 og 2020, ser man at også disse i stor grad påvirkes av engangseffekter. Samlet resultat etter skatt for 2019 var på NOK 94,4 millioner, en økning fra NOK 79,6 millioner i 2018. Både 2018 og 2019 har store engangsgevinster i forbindelse med salg av verdipapirer. 2020 har et samlet resultat etter skatt på NOK 58,8 millioner, og den store nedgangen skyldes de overnevnte engangskostnadene i forbindelse med fusjonen på NOK 15,3 millioner og modellbaserte tapsavsetninger på totalt NOK 23,7 millioner. Av dette er NOK 13,7 millioner belastet resultatregnskapet til Sparebank 68° Nord mens NOK 10,0 millioner er ført over resultatet til Ofoten Sparebank før sammenslåingen.

RESULTATREGNSKAP KONSERN (NOK millioner)	Urevidert			Revidert	
	1. kv. 2021	1. kv. 2020	2020	2019	2018
Renteinntekter og lignende inntekter	59,1	56,9	223,1	202,4	108,8
Rentekostnader og lignende kostnader	13,0	22,4	65,9	75,7	39,3
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	46,1	34,5	157,2	126,7	69,5
Utbytte av verdipapirer med variabel avkastning	0,1	0,4	13,0	11,5	8,3
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	11,5	5,5	44,3	31,0	20,4
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	1,7	1,2	5,6	6,7	5,0
Netto gevinst/tap på valuta og verdipapirer	0,5	-0,7	-5,0	0,9	-1,2
Andre driftsinntekter	0,0	0,0	0,2	0,3	0,3
Netto andre driftsinntekter	10,3	4,0	46,9	36,9	22,8
Netto driftsinntekter	56,4	38,5	204,1	163,7	92,4
Lønn og andre personalkostnader	13,6	9,1	43,0	33,1	22,2
Avskrivninger av varige driftsmidler	0,8	0,7	3,1	2,4	1,2
Andre driftskostnader	11,3	9,7	68,9	43,6	31,1
Sum driftskostnader	25,7	19,5	115,0	79,2	54,5
Driftsresultat før tap og gev./nedskrivning anl.m.	30,7	19,0	89,1	84,5	37,9
Tap på utlån og garantier	0,9	5,6	13,9	6,2	1,7
Nedskrivning og netto gevinster av varige driftsmidler	0,0	0,0	0,0	9,8	17,5
Resultat før skattekostnad	29,8	13,3	75,2	88,1	53,7
Skattekostnad	7,6	3,5	17,3	18,6	8,3
Resultat for regnskapsperioden	22,2	9,9	57,9	69,5	45,5

5.2.2. Balanse

Tabellen nedenfor viser Bankens balanse per 31. mars 2021 og 31. mars 2020, samt per 31. desember 2020, 2019 og 2018. Balansen for 2018 inkluderer kun tallene fra tidligere Harstad Sparebank, mens balansen for 2019 gjelder daværende Sparebank 68° Nord, bestående av tidligere Lofoten Sparebank og Harstad Sparebank. Balansen for 2020 inkluderer tallene for «nye» Sparebank 68° Nord, som er et resultat av fusjonen mellom «gamle» Sparebank 68° Nord og Ofoten Sparebank. Som følge av dette er ikke balansetallene direkte sammenlignbare fra år til år.

Banken hadde per 31. desember 2020 en forvaltningskapital på NOK 9 743,7 millioner, en økning på NOK 3472,7 millioner fra 31. desember 2019. Økningen tilsvarer en årlig vekst på 35,6 %, noe som i stor grad skyldes fusjonen med Ofoten Sparebank. Ved utgangen av 2020 utgjorde utlån i Eika Boligkreditt NOK 1 502 millioner, noe som ga en samlet utlånsportefølje på NOK 9 528 millioner. Innskudd fra kunder utgjorde ved årsskiftet NOK 6 373 millioner.

BALANSEREGNSKAP (NOK millioner)	1. kv. 2021	1. kv. 2020	2020	2019	2018
Eiendeler					
Kontanter og fordringer på sentralbanker	15,5	11,4	12,5	8,6	64,0
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	960,1	477,5	786,4	358,3	147,9
Sum utlån før nedskrivninger	8 068,3	5 463,7	8 023,8	5 448,0	3 500,3
Individuelle nedskrivninger (Steg 3)	37,3	19,2	34,7	19,2	4,8
Nedskrivninger på grupper (Steg 1 og 2)	38,9	14,2	41,6	25,8	22,9
Obligasjoner	590,8	284,0	590,5	283,8	190,3
Finansielle derivater	2,2	2,3	2,2		
Aksjer og andeler med variabel avkastning	370,2	253,8	369,4	181,8	174,2
Eierinteresser i konsernselskap	2,6	1,2	2,7	1,2	0,0
Immaterielle eiendeler	0,0	0,0	0,0	1,7	2,8
Varige driftsmidler	20,2	16,5	18,2	16,8	12,6
Andre eiendeler	10,4	1,1	14,2	6,4	2,1
Forsk.bet. og opptj. ikke mottatte inntekter				9,4	5,1
Sum eiendeler	9 964,1	6 478,0	9 743,7	6 271,0	4 071,5
EBK	1 560,8	935,2	1 501,7	849,2	754,0
Gjeld					
Gjeld til kredittinstitusjoner	163,5	257,7	298,8	199,2	17,7
Innskudd fra og gjeld til kunder	6 535,9	4 233,3	6 373,2	4 090,2	2 718,8
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	1 928,1	1 081,6	1 747,7	1 149,5	750,2
Finansielle derivater	2,6	1,1	3,9		
Annen gjeld	19,4	16,4	19,8	37,6	25,1
Påløpte kostnader og forskuddsbetalte inntekter			0,8	8,0	5,8
Avsetninger til påløpte kostnader og forpliktelser	24,0	14,8	32,1	0,7	4,0
Evigvarende ansvarlig lånekapital	80,2	0,0	0,0	0,0	0,0
Annen ansvarlig lånekapital	0,0	60,1	80,2	60,0	40,0
Sum gjeld	8 753,6	5 665,0	8 556,5	5 545,3	3 561,6
Innskutt egenkapital					
Ek-bevis kapital	299,3	203,0	299,3	203,0	150,0
- Egne egenkapitalbevis	2,4	0,0	-2,4		
Overkursfond	58,5	11,6	58,5	11,6	0,0
Fondsobligasjonskapital	10,1	0,0	10,0		
Sum innskutt egenkapital	365,5	214,6	365,4	214,6	150,0
Opptjent egenkapital					
Fond for urealiserte gevinster	91,3	71,2	91,3		
Grunnfondskapital	661,7	450,3	637,6	446,0	315,3
Gavefond	6,6	4,6	7,4	5,4	5,0
Utjevningfond	84,7	61,6	69,8	58,9	39,6
Annen egenkapital	0,7	0,8	15,8	0,8	0,0
Ikke disponert overskudd		9,9	0,0	0,0	0,0
Sum opptjent egenkapital	845,0	598,5	821,8	511,1	359,9
Sum egenkapital	1 210,5	813,0	1 187,2	725,7	509,9
Sum egenkapital og gjeld	9 964,1	6 478,0	9 743,7	6 271,0	4 071,5

5.2.3. Kontantstrømoppstilling

Tabellen nedenfor fastsetter utvalgte data fra Bankens kontantstrøm for året som ble avsluttet 31. desember 2020 og 2019 satt opp etter direkte metode.

KONTANTSTRØMOPPSTILLING (NOK millioner)	2020	2019
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter		
Netto utbetaling av lån til kunder	-204,3	-417,7
Netto endring i innskudd fra kredittinstitusjoner	-102,6	-73,6
Renteinntekter på utlån til kunder, kredittinstitusjon og verdipapir	223,1	202,4
Netto inn- og utbetaling av innskudd fra kunder	316,8	185,6
Rentekostnader på innskudd og kredittinstitusjoner	-40,8	-50,6
Kjøp og salg av sertifikater og obligasjoner	-18,4	-13,0
Netto provisjonsinnbetalinger	38,7	24,3
Utbetaling til drift	-105,5	-82,1
Betalt skatt	-18,1	-14,5
Utbetaling av gaver og utbytte	-11,1	-8,7
A. Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	77,8	-248,0
Utbetaling ved investering i varige driftsmidler	-4,4	-1,8
Netto inn og utbetaling av langsiktige investering i verdipapirer	3,8	8,1
Utbytte fra langsiktige investeringer i aksjer	13,0	11,5
B. Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	12,3	17,8
Netto inn-/utbetaling ved utstedelse/forfall gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	122,8	289,4
Renteutbetalinger på gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	-25,1	-25,0
C. Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	97,7	264,4
A + B + C. Sum ending likvider	187,8	34,1
+ Likviditetsbeholdning 01.01	366,9	211,9
+ Likviditetsbeholdning 01.01.19 tilført ved fusjon av Lofoten Sparebank	0,0	120,9
+ Likviditetsbeholdning 30.06.20 tilført ved fusjon av Ofoten Sparebank	244,3	0,0
= Likviditetsbeholdning 31.12	799,0	366,9
Likviditetsbeholdning består av:		
Kontanter og fordringer på Sentralbanken	12,5	8,6
Fordringer på kredittinstitusjoner uten oppsigelsestid	786,4	358,3
Sum	799,0	366,9

Tabellen nedenfor fastsetter utvalgte data fra Bankens kontantstrøm for året som ble avsluttet 31. desember 2018 satt opp etter indirekte metode.

KONTANTSTRØMOPPSTILLING	
(NOK millioner)	2018
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter	
Årsoverskudd	45,5
Ordinære avskrivninger	1,2
Pensjonskostnader	0,5
Urealisert kurstap/kursgevinst, aksjer/obl.	-1,5
Endring utsatt skatt	-0,7
Økning/reduksjon påløpt skatt	-1,0
Gaver/gavefond, utbetalt utbytte	-9,2
=Tilført fra årets drift	34,7
Endring utlån økning-/nedgang+	-272,9
Endring utlån til finansinstitusjoner, økning-/nedgang+	-80,6
Endring innskudd fra kunder, økning+/nedgang-	127,5
Endring innskudd fra finansinstitusjoner, økning+/nedgang-	-15,0
Endring utstedte verdipapirer, økning+/nedgang-	215,4
Endring i øvrige fordringer økning-/nedgang+	0,3
Endring annen kortsiktig gjeld, økning+/nedgang-	-0,7
A. Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	8,7
Investering i varige driftsmidler/immaterielle eiendeler	-1,3
Endring verdipapirer, obligasjoner, økning-/nedgang+	-2,7
Endring verdipapirer, aksjer, økning-/nedgang+	-5,2
B. Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	-9,2
A + B. Sum ending likvider	-0,4
+ Likviditetsbeholdning 01.01	64,4
+ Likviditetsbeholdning 01.01 tilført ved fusjon, Lofoten Sparebank	0,0
= Likviditetsbeholdning 31.12	64,0
Likviditetsbeholdning består av:	
Bankinnskudd m.v.	64,0
Sum	64,0

Kontantstrømoppstillingen er utarbeidet med utgangspunkt i kontantstrømmer fra operasjonelle -, investerings-, og finansieringsaktiviteter etter direkte metode for 2019 og 2020, og indirekte metode for 2018. Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter er definert som alle inn- og utbetalinger knyttet til utlåns- og innskuddsvirksomheten mot kunder og kredittinstitusjoner, inn- og utbetalinger fra kortsiktige verdipapirer, samt utbetalinger generert fra omkostninger knyttet til den ordinære operasjonelle virksomheten. Investeringsaktiviteter er definert som kontantstrømmer fra langsiktige verdipapirtransaksjoner, - samt investeringer i driftsmidler og eiendommer. Kontantstrømmer fra opptak og nedbetaling av ansvarlige lån og obligasjonsgjeld og egenkapital er definert som finansieringsaktiviteter. Likvider omfatter kontanter og fordringer på Norges Bank.

5.2.4. Endringer i egenkapitalen

Tabellen nedenfor fastsetter utvalgte data fra konsernets egenkapitalutstilling for året som ble avsluttet 31. desember 2020 og erklæring om endringer i egenkapitalen for de tre månedene som endte 31. mars 2021.

Beløp i NOK millioner	Spb. fond	Gavefond	Eierandels kapital	Overkurs fond	Utgj. fond	FUG	Annen EK	Hybrid-kapital	Sum EK
Egenkapital 1.1.2018	290,0	4,9	150,0	0,0	27,5	0,0	0,0	0,0	472,4
Utstedte egenkapitalbevis			0,0	0,0					0,0
Utbetalte gaver		-2,4							-2,4
Estimatavvik pensjon ført mot egenkapital									0,0
Årsoppgjørdisposisjoner	25,3	2,5			12,1				39,9
Egenkapital 31.12.2018	315,3	5,0	150,0	0,0	39,6	0,0	0,0	0,0	509,9
Egenkapital 1.1.2019	315,3	5,0	150,0	0,0	39,6	0,0	0,0	0,0	509,9
Utbetalte gaver		-4,6							-4,6
Estimatavvik pensjon ført mot egenkapital									0,0
Egenkapital fra Lofoten 01.01.19	92,6		53,0	11,6			0,8		158,0
Årsoppgjørdisposisjoner	38,1	5,0			19,4				62,4
Egenkapital 31.12.2019	446,0	5,4	203,0	11,6	58,9	0,0	0,8	0,0	725,7
Overgang til IFRS	4,3				2,7	46,6			53,6
Egenkapital 1.1.2020	450,3	5,4	203,0	11,6	61,6	46,6	0,8	0,0	779,3
Utbetalte gaver		-4,0							-4,0
Estimatavvik pensjon ført mot egenkapital	0,0								0,0
Egenkapital fra Ofoten 01.07.20	159,0		96,3	46,9				10,1	312,2
Verdiendring tilgjengelig for salg						44,7			44,7
Utbetalte renter hybridkapital	-0,3				-0,2			-0,1	-0,5
Endring egne egenkapitalbevis			-2,4						-2,4
Årsoppgjørdisposisjoner	28,6	6,0			8,4		15,0		57,9
Egenkapital 31.12.2020	637,6	7,4	296,9	58,5	69,8	91,3	15,8	10,0	1 187,2
Endring disponering av utbytte*					15,0		-15,0		
Egenkapital 1.1.2021	637,6	7,4	296,9	58,5	84,7	91,3	0,8	10,0	1 187,2
Utbetalte gaver		-0,7							-0,7
Resultat pr. 31.03.21 - ikke disponert	24,1								24,1
Egenkapital 31.03.2021	661,7	6,6	296,9	58,5	84,7	91,3	0,8	10,0	1 210,5

* Endring i utbyttedisponering iht. pålagte utbyttebegrensninger

5.2.5. Kapitaldekning

Tabellen nedenfor fastsetter utvalgte data fra konsernets kapitaldekning per 31.12 2018, 2019 og 2020 og kapitaldekning per 31. mars 2020 og 2021. De utvalgte dataene fra kapitaldekningen for 2018 gjelder kun tidligere Harstad Sparebank, mens de for 2019 gjelder daværende Sparebank 68° Nord, bestående av tidligere Lofoten Sparebank og Harstad Sparebank. Kapitaldekningen for 2020 og 2021 inkluderer tallene for «nye» Sparebank 68° Nord, som er et resultat av fusjonen mellom «gamle» Sparebank 68° Nord og Ofoten Sparebank. Tallene er derfor ikke direkte sammenlignbare. Konsolidert med samarbeidende grupper hadde Banken ren kjernekapitaldekning på 19,51% i 2020 mot 19,91% i 2019. Per første kvartal 2021 er denne størrelsen 18,99 %, noe som er godt over myndighetskravet på 14 %.

Beløp i NOK millioner	1. kv 2021	1. kv 2020	2020	2019	2018
Tellende ansvarlig kapital	1 125,3	772,9	1 125,8	761,0	519,6
Kjernekapital	1 045,3	713,2	1 045,8	701,2	479,6
Ren Kjernekapital	1 035,3	713,2	1 035,8	701,2	479,6
Kapitaldekning (%)	21,07 %	23,30 %	21,74 %	23,24 %	21,79 %
Kjernekapitaldekning (%)	19,57 %	21,50 %	20,20 %	21,41 %	20,11 %
Ren Kjernekapitaldekning (%)	19,38 %	21,50 %	20,00 %	21,41 %	20,11 %
Beregningsgrunnlaget	5 341,5	3 317,4	5 178,0	3 275,1	2 384,3
<u>Kapitaldekning konsolidert med samarbeidende grupper</u>					
Kapitaldekning (%)	20,88 %	22,48 %	21,45 %	22,01 %	20,51 %
Kjernekapitaldekning (%)	19,32 %	20,64 %	19,86 %	20,12 %	18,76 %
Ren Kjernekapitaldekning (%)	18,99 %	20,44 %	19,51 %	19,91 %	18,46 %

5.3. KAPITALISERING, ANSVARLIG KAPITAL OG GJELDSFORPLIKTELSE

Nedenfor følger en oversikt over kapitalisering og gjeldsforpliktelser (med skille mellom garanterte og ikke-garanterte, sikrede og usikrede gjeldsforpliktelser) per 31. mars 2021.

Netto kortsiktig og lengre gjeldsforpliktelser (NOK millioner)	31.03.2021
A Kontanter og andre innskudd i andre banker	15
B Verdipapirportefølje	830
C Handelsportefølje	134
D Likviditet A+B+C	979
E Kortsiktige finansielle fordringer	0
F Kortsiktig gjeld til kredittinstitusjoner	0
G Kortsiktig del av langsiktig gjeld	0
H Annen kortsiktig finansiell gjeld	6 578
I Kortsiktig finansiell gjeld F+G+H	6 598
J Netto kortsiktig finansiell gjeld I-E-D	5 619
K Ikke kortsiktig gjeld til kredittinstitusjoner	143
L Obligasjonsgjeld	1 928
M Annen ikke kortsiktig gjeld	84
N Netto ikke kortsiktig gjeld K+J+M	2 155
O Netto finansiell gjeld J+N	7 775

H består av innskudd fra kunder og annen gjeld og forpliktelser eksklusiv pensjonsforpliktelser og finansielle derivater som er klassifisert under M. M består av finansielle derivater, ansvarlig lånekapital og pensjonsforpliktelser. Netto finansiell gjeld per utgangen av første kvartal 2021 utgjorde NOK 7 775 millioner. Alle kontanter i konsernet holdes i

norske kroner. Banken har per 31. mars 2021 rentebærende gjeld i form av seniorobligasjoner, sertifikater, ansvarlig lån og fondsobligasjonslån pålydende i alt NOK 2 008 millioner. Forfallsstrukturen er som følger:

Bankens garantier pr 31.03.2021:

Garantier NOK millioner	31.03.2020
Betalingsgarantier	38
Kontantsgarantier	21
Lånegarantier	16
Annet garantiansvar	38

Banken stiller samme krav til sikkerheter på garantier som for øvrig kredittgivning.

5.4. ENDRINGER I FINANSIELL STILLING ELLER MARKEDSSTILLING

Det har ikke vært noen vesentlige endringer i Bankens finansielle stilling eller markedstilling som er oppstått siden 31. mars 2021 og frem til Prospektets dato.

5.5. TRENDINFORMASJON

Det har ikke skjedd noen vesentlige endringer eller trender utover den normale driften siden 31. mars 2021, og frem til dato for Prospektet med unntak for forhold som er omtalt i Prospektet. Det er ingen kjente utviklingstrekk, usikkerhetsfaktorer, krav, forpliktelser eller hendelser som sannsynligvis vil ha en vesentlig innvirkning på Sparebank 68 Grader Nords fremtidsutsikter. Se for øvrig kapittel 1 «Risikofaktorer».

5.6. REVISOR

KPMG AS ("KPMG"), org. nr. 935 174 627 er revisor for Banken. KPMGs registrerte forretningsadresse er Stakkevollsvegen 41, 9010 Tromsø. Partnerne i KPMG er medlem av Den norske Revisorforening.

5.7. MILJØ

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

6. EIERANDELSKAPITAL OG EGENKAPITALBEVISEIERE

6.1. EIERANDELSKAPITAL - OVERSIKT

Bankens utstedte eierandelskapital utgjør NOK 299 272 100 fordelt på 2 992 721 Egenkapitalbevis hvert pålydende NOK 100, fullt innbetalt. Banken har per Prospektdato en egenbeholdning av 24 730 egenkapitalbevis i Banken.

Banken har kun én klasse med Egenkapitalbevis. Alle utstedte Egenkapitalbevis har like rettigheter og er fritt omsettelige – med unntak for begrensninger som følge av eierkontrollregler som nærmere beskrevet i punkt 6.6. Egenkapitalbevisene reguleres av norsk rett, herunder Finansforetaksloven.

Egenkapitalbevisene er unoterte og registrert i VPS med ISIN nr: NO 001 0887110. Kontofører for Egenkapitalbevisene er DNB ASA.

Tabellen under gir en oversikt over endringene i egenkapitalbeviskapital i Banken fra 1. januar 2018 til Prospektdato:

Dato	Egenkapitalbeviskapital (NOK)	Kommentar
26.03.2020	299 272 100	Forhøyelse av egenkapitalbeviskapitalen i forbindelse med fusjonen med Ofoten Sparebank
26.11.2018	203 014 900	Forhøyelse av egenkapitalbeviskapitalen i forbindelse med fusjonen med Lofoten Sparebank

6.2. OPSJONSORDNINGER, KONVERTIBLE LÅN OG TEGNINGSRETTIGHETER

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

6.3. FORTRINNSRETT

Ved forhøyelse av eierandelskapitalen har eierne av Egenkapitalbevis fortrinnsrett til å tegne de nye Egenkapitalbevisene i samme forhold som de fra før av eier Egenkapitalbevis, med mindre slik fortrinnsrett er besluttet fraveket i henhold til gjeldende regler. Amerikanske Egenkapitalbevisiere og Egenkapitalbevisiere i andre jurisdiksjoner kan være forhindret fra å motta, handle og utøve slik fortrinnsrett til tegning av nye Egenkapitalbevis i henhold til gjeldende lover. Dersom slike Egenkapitalbevisiere ikke kan motta, handle eller utøve slike fortrinnsretter tildelt deres Egenkapitalbevis i en fortrinnsrettsemisjon i Banken, risikerer disse å miste den økonomiske fordelene slike rettigheter representerer og deres forholdsmessige eierandel i Banken kan bli utvannet.

6.4. STYREFULLMAKTER

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

6.5. VEDTEKTER

6.5.1. Formål

Bankens formål fremgår av vedtektene § 1-2:

"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"

6.5.2. Generalforsamlingen

Av vedtektene § 3.1 fremgår det at Bankens generalforsamling er Bankens øverste myndighet. Generalforsamlingen skal bestå av 20 medlemmer og 8 varamedlemmer med følgende fordeling:

- 8 medlemmer og 3 varamedlemmer velges av og blant sparebankens innskytere.
- 5 medlemmer og 2 varamedlemmer velges av og blant de ansatte.
- 7 medlemmer og 3 varamedlemmer velges av og blant egenkapitalbevisierne.

Medlemmer til generalforsamlingen velges for 4 år.

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

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

6.5.3. Styret

Styret skal bestå av 7 til 10 medlemmer og 4 varamedlemmer valgt av generalforsamlingen, hvorav 2 medlemmer og 1 varamedlem velges av og blant de ansatte. Medlemmene og varamedlemmene av styret velges for 2 år. Styrets leder og nestleder velges særskilt for 1 år.

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

6.5.4. Daglig ledelse

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

6.5.5. Valgkomiteer

Valgkomiteene er regulert i Bankens vedtekter kapittel 5.

Banken har en valgkomité for generalforsamlingens valg, bestående av 5 medlemmer. Valgkomiteen skal bestå av representanter fra alle interessegruppene i generalforsamlingen.

6.5.6. Stemmerettigheter

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

6.5.7. Utbytterettigheter og rettigheter ved likvidasjon

Overskudd av Bankens virksomhet tilordnes eiere av egenkapitalbevis og Banken etter forholdet mellom eierandelskapitalen med tillegg av overkursfondet og grunnfondskapitalen med tillegg av kompensasjonsfondet, og for øvrig i samsvar med de regler som følger av den til enhver tid gjeldende lovgivning. Samtlige egenkapitalbevisere har rett på utbytte fra Banken. Hvorvidt utbytte utbetales og størrelsen på et eventuelt utbytte vil v Bankens fremtidige inntjening, Bankens kapitalbehov samt kapital- og kjernekapitaldekning, slik disse er definert i lov og forskrifter.

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.

6.5.8. Øvrige rettigheter

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

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

6.5.9. Innkalling til Egenkapitalbeviserens valg møte

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

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

6.6. EIERKONTROLL

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

6.7. REGLER OM PLIKTIG TILBUD

Verdipapirhandellovens regler om tilbudsplikt kommer ikke til anvendelse for egenkapitalbevis.

6.8. FLAGGEPLIKTIGE HANDLER

Verdipapirhandellovens kapittel 4 om primærinnsideres meldeplikt og om flagging ved erverv av større aksjeposter gjelder ikke for unoterte aksjer og egenkapitalbevis.

6.9. OFFENTLIGE OPPKJØPSTILBUD

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

6.10. STØRSTE EGENKAPITALBEVISEIERE I BANKEN

Per datoen for dette prospekt har Banken 180 Egenkapitalbeviseiere registrert i VPS.

Tabellen nedenfor viser de 20 største Egenkapitalbeviseierne i Banken per datoen for prospektet. Tallene er hentet fra VPS.

Navn på Egenkapitalbeviseier	Antall Egenkapitalbevis	Prosent
1 Sparebankstiftelsen Harstad	1 242 555	41,52 %
2 Sparebankstiftelsen Ofoten	539 062	18,01 %
3 Sparebankstiftelsen Lofoten	439 160	14,67 %
4 Evenes kommune	70 160	2,34 %
5 Sparebanken Narvik	56 440	1,89 %
6 PRS Holding AS	53 705	1,79 %
7 Karlsen, Karl Johan	53 690	1,79 %
8 VPF Eika Egenkapitalbevis	37 790	1,26 %
9 Sparebanken 68 grader Nord	28 220	0,94 %
10 Baltzer AS	27 324	0,91 %
11 Rombak Pukkverk Narvik AS	26 744	0,89 %
12 Bergen kommunale pensjonskasse	20 948	0,70 %
13 Olsen, Olaf Paul	17 696	0,59 %
14 Valogiant AS	17 580	0,59 %
15 Crux AS	16 854	0,56 %
16 TROL AS	16 854	0,56 %
17 Norgesinvestor Proto	14 212	0,47 %
18 Aktinor Holding AS	14 135	0,47 %
19 Facere AS	14 135	0,47 %
20 Holmøy Holding Invest AS	13 844	0,46 %
Totalt 20 største egenkapitalbeviseiere	2 721 108	90,92 %
Andre	271 613	9,08 %
Totalt	2 992 721	100,00 %

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

- Sparebankstiftelsen Harstad Sparebank
- Sparebankstiftelsen Ofoten Sparebank
- Sparebankstiftelsen Lofoten Sparebank

Banken anser ikke noen av Egenkapitalbeviseierne eller andre for å ha direkte eller indirekte kontroll over Banken. Banken er per dato for Prospektet ikke kjent med at noen, eller noen konsolidert gruppe, direkte eller indirekte eier eller kontrollerer Banken.

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

7. RAMMEBETINGELSER FOR SPAREBANKER

7.1. BESKRIVELSE AV EGENKAPITALBEVIS SOM VERDIPAPIR

7.1.1. Generelt

Sparebankene i Norge har tradisjonelt vært organisert som selveiende stiftelser, hvor egenkapitalen i all hovedsak har bestått av tidligere års tilbakeholdt overskudd, tillagt grunnfondet (tidligere kalt "sparebankens fond", se nærmere nedenfor). Sparebankloven ble imidlertid endret i 1987 slik at de sparebanker som ønsker det, kan hente egenkapital i markedet ved å utstede Egenkapitalbevis. Egenkapitalbevis gikk tidligere under navnet grunnfondsbevis, men ved lovendring i 2009 ble betegnelsen "Egenkapitalbevis" innført. Ved samme lovendring ble betegnelsen "eierandelskapital" innført som erstatning for grunnfondsbeviskapital. Dette var ledd i en omfattende revisjon av lovreglene knyttet til sparebankens kapital, adgang til å gjennomføre ulike foretaks- og strukturendringer, samt et revidert regelverk for finans- og sparebankstiftelsene. Den egenkapital som sparebankene henter inn ved utstedelse av Egenkapitalbevis, teller som kjernekapital i relasjon til bestemmelsene om kapitaldekning. De første grunnfondsbevisene ble introdusert i aksjemarkedet høsten 1989.

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

Sparebankenes Egenkapitalbevis har likhetstrekk med aksjer, blant annet behandles de to instrumenter skattemessig tilnærmet likt (se kapittel 9). Eierandelskapitalen inngår i sparebankens risikokapital og kan være tapsutsatt dersom bankene får økonomiske problemer. Finansforetaksloven regler om eierkontroll knyttet til aksjer gjelder tilsvarende for Egenkapitalbevis (se mer om dette nedenfor). Den viktigste forskjellen mellom aksjer og Egenkapitalbevis er at egenkapitalbevisene ikke har disposisjonsrett til hele egenkapitalen i banken, men kun til den vedtektsfestede eierandelskapitalen, overkursfondet og utjevningfondet. Den øvrige egenkapitalen i en sparebank, grunnfondskapitalen, er såkalt selveiet kapital som består av grunnfondet (dvs. innbetalt kapital som ikke er eierandelskapital), gavefondet og kompensasjonsfondet. Årsresultatet disponeres til de to kapitalklassene etter deres relative størrelse, omtalt som eierbrøken.

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

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

OVERSIKT OVER EN SPAREBANKS STYRINGSSTRUKTUR

Organ	Beskrivelse
Generalforsamlingen (forstanderskapet)	<ul style="list-style-type: none">• Det øverste organ i en sparebank og velger medlemmer til bankens styre og revisor.• Forstanderskapet skal ha så mange medlemmer som vedtektene bestemmer• Ser til at sparebanken virker etter sitt formål i samsvar med lov, vedtekter og forstanderskapets vedtak. Fastsetter godtgjørelse til tillitsmenn og revisor.• Egenkapitalbevisene velger mellom en femdel og to femdeler av forstanderskapet medlemmer etter nærmere bestemmelser i vedtektene. I sparebanker som har utstedt eierandelskapital, skal minst en fjerdedel av forstanderskapets medlemmer velges av og blant innskyterne. Minst tre firedeler av medlemmene skal ikke

Organ	Beskrivelse
	være ansatt i sparebanken. Én fjerdedel av medlemmene velges av og blant de ansatte.
Styret	<ul style="list-style-type: none"> • Skal etter Finansforetaksloven bestå av minst fem medlemmer. • Leder sparebankens virksomhet i samsvar med lov, vedtekter og nærmere forskrifter gitt av forstanderskapet. • Velges av forstanderskapet, i tillegg til at de ansatte har krav på representasjon
Adm. banksjef	<ul style="list-style-type: none"> • Ansvarlig for den daglige ledelsen av banken.

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

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

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

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

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

7.1.2. Lover og forskrifter knyttet til Egenkapitalbevis

Sparebankenes adgang til å utstede omsettelige Egenkapitalbevis med representasjonsrett i generalforsamlingen er regulert i Finansforetaksloven kapittel 10. Finansforetaksloven gir direkte og gjennom henvisninger til sentrale deler av Allmennaksjelovens regelverk tilsvarende anvendelse på eierandelskapitalen. Dette gjelder blant annet Allmennaksjelovens regler om forhøyelse av aksjekapitalen, utstedelse av finansielle instrumenter (lån med rett til å kreve utstedt aksjer samt frittstående tegningsretter) samt nedsettelse av aksjekapitalen. Videre har

Finansdepartementet fastsatt forskrift av 9. desember 2016 nr. 1502 om Finansforetak og Finanskonsern (Finansforetaksforskriften) som erstatter deler av den tidligere Egenkapitalbeviserforskriften som nå er opphevet, herunder regler om valg.

7.1.3. 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. Vedtaket krever tilslutning fra minst to tredjedeler av de avgitte stemmer for å være gyldig. Det kan fastsettes strengere flertallskrav i vedtektene

Vedtaket kan ikke settes i verk før det er godkjent av Finanstilsynet. Finanstilsynet kan i særlige tilfeller nekte å godkjenne gjennomføringen av et emisjonsvedtak dersom Egenkapitalbevis utstedes til en kurs som klart må antas å avvike fra virkelige verdi.

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

Ved forhøyelse av eierandelskapitalen har eksisterende egenkapitalbevisiere i utgangspunktet fortrinnsrett til å tegne de nye egenkapitalbevisene i samme forhold som de fra før eier Egenkapitalbevis utstedt av Banken, jf. Finansforetaksloven § 10-10. Dersom slike Egenkapitalbevisiere ikke kan motta, handle eller utøve slike fortrinnsretter tildelt deres Egenkapitalbevis i en fortrinnsrettsemisjon i Banken, risikerer disse å miste den økonomiske fordelene slike rettigheter representerer og deres forholdsmessige eierandel i Banken kan bli utvannet.

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.

7.1.4. Egenkapital

Innbetalt eierandelskapital utgjør en del av en sparebanks rene kjernekapital, jf. § 5 nr. 2 i forskrift 22. august 2014 nr. 1097 (CRR/CRD IV forskriften). Eierandelskapitalen kan dog nedsettes for utdeling til egenkapitalbevisierne etter nærmere regler i Finansforetaksloven § 10-21. Den vedtektsfestede eierandelskapitalen, overkursfondet og utjevningsfondet skal tilfalle egenkapitalbevisierne ved en eventuell avvikling av en sparebank forutsatt at alle kreditorer har fått fullt oppgjør.

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

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

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

7.1.5. Fordeling av overkurs mellom overkursfondet og kompensasjonsfondet

Det følger av Finansforetaksloven § 10-14 at overkurs ved utstedelse av Egenkapitalbevis, etter fradrag for kostnader i forbindelse med utstedelsen, skal fordeles mellom overkursfondet og kompensasjonsfondet ut fra forholdet mellom bokført eierandelskapital etter nytegningen og summen av bokført grunnfondskapital og eierandelskapital etter nytegningen, med mindre annet fastsettes i vedtaket om utstedelse av nye Egenkapitalbevis. Overkursfondet tilhører eierandelskapitalen, mens kompensasjonsfondet tilhører grunnfondskapitalen.

7.1.6. Utbytte og avsetning til utjevningsfondet

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

Årlig utbytte på Egenkapitalbevis kan bare utdeles fra årsoverskuddet i henhold til det fastsatte resultatregnskapet for siste regnskapsår. Det er generalforsamlingen som, etter forslag fra styret, beslutter hvor stor del av årets overskudd som skal disponeres som utbyttedmidler for året. Utbytte kan ikke settes høyere enn det som er forenlig med forsiktig og god forretningsskikk under tilbørlig hensyn til tap som måtte være inntruffet etter regnskapsårets avslutning, eller som må påregnes å ville inntreffe. Årets utbyttedmidler fordeles mellom eierandelskapitalen og grunnfondet etter forholdet mellom eierandelskapitalen med tillegg av overkursfond og grunnfondskapitalen med tillegg av kompensasjonsfondet. Utbyttedmidler tilordnet eierandelskapitalen utbetales som utbytte til eierne av Egenkapitalbevis. Den resterende del av overskudd tilordnet eierandelskapital skal tilføres utjevningsfondet eller utgjøre annen eierandelskapital. Den del av det korrigerede overskuddet som tilordnes sparebanken tillegges grunnfondskapitalen.

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

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

Midler i utjevningsfondet kan benyttes for å opprettholde utbytte på eierandelskapitalen, jf. Finansforetaksloven § 10-18. Utdeling av utbytte fra utjevningsfondet kan bare foretas når dette er forsvarlig ut fra egenkapitalsituasjonen i foretaket. Den del av korrigert årsoverskudd som tilordnes eierandelskapitalen, og som ikke utdeles som utbytte til eierne av Egenkapitalbevis, skal tilføres utjevningsfondet eller utgjøre annen eierandelskapital. Utjevningsfondet teller som ren kjernekapital i relasjon til bestemmelsene om minste kapitaldekning.

Det følger ingen tidsfrist av Finansforetaksloven eller Bankens vedtekter hvoretter rett til utbytte vil bortfalle. Det gjelder derimot en generell tre års foreldelsesfrist, med visse unntak, fra datoen en forpliktelse forfaller hvoretter en fordring kan bortfalle etter foreldelsesloven. Utbyttet til ikke-norske statsborgere betales ut på samme måte som til norske statsborgere, det vil si til bankkonto tilknyttet VPS-konto for utbytte. Hvis slik bankkonto ikke er opplyst, og det heller ikke er gitt tilstrekkelige opplysninger om kontoer i utenlandske banker vil det utstedes en sjekk for utbyttebeløpet. Som nevnt i punkt 8.4 vil det kunne bli tilbakeholdt kildeskatt ved utbetaling av utbytte til egenkapitalbevisiere utenfor Norge.

7.1.7. Eierbegrensning for Egenkapitalbevis

Ved erverv av "kvalifiserte eierandeler" kreves tillatelse fra Finanstilsynet (etter delegasjonsvedtak fra Finansdepartementet), jf. Finansforetaksloven kapittel 6. Med "kvalifiserte eierandeler" menes en eierandel som representerer 10 % eller mer av summen av grunnfondskapitalen og eierandelskapitalen eller av stemmene i generalforsamlingen, eller som for øvrig gir adgang til å utøve en vesentlig innflytelse i ledelsen av finansforetaket og dennes virksomhet. Tilsvarende er det krav om tillatelse for erverv som fører til at en kvalifisert eierandel økes til å utgjøre eller overstige henholdsvis 20, 30 eller 50 %, eller ved annet erverv som gir eierandelen bestemmende innflytelse som nevnt i aksjelovens § 1-3 og Allmennaksjeloven § 1-3. Likt med erververnes egne aksjer/Egenkapitalbevis anses slike som eies av nærmere bestemte nærstående, se Finansforetaksloven § 6-5. Tillatelse kan gis dersom erververen er "egnet" til å eie den andel melding gjelder. Ved avgjørelsen om tillatelse skal gis, skal det ses hen til behovet for å sikre forsvarlig og betryggende ledelse av finansforetak og dennes virksomhet. Videre skal det ut fra den grad av innflytelse som erververen som eier vil kunne utøve i foretaket etter ervervet, foretas en vurdering av erververens egnethet som innehaver av sin samlede eierandel etter ervervet, og av om ervervet av eierandelen er finansielt betryggende for foretakets nåværende og fremtidige virksomhet. Ytterligere vurderingskriterier for

egenhetsvurderingen er gitt i Finansforetaksloven § 6-3. Det kan settes vilkår for tillatelsen. Myndighetene har 60 arbeidsdager på seg fra fullstendig søknad er mottatt til å vurdere om tillatelse skal gis regnet fra det tidspunktet fullstendig søknad er mottatt. Ved behov for ytterligere opplysninger kan fristen forlenges med opptil 20 arbeidsdager. Dersom vedtak ikke er truffet innen fristen, anses tillatelse gitt. Dersom man vil avhende en kvalifisert eierandel eller redusere eierandelen så mye at den kommer under en av de grenser som er nevnt ovenfor, skal det gis melding om dette til Finanstilsynet. Eierprøvningsreglene er basert på EØS-direktiver og er også gjennomført i de andre EØS-land.

7.1.8. Omsettelighet av Egenkapitalbevis

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

7.2. LOVREGULERING AV SPAREBANKER

7.2.1. Generelt

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

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

7.2.2. Årsregnskap

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

7.2.3. Interne kontrollrutiner

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

7.2.4. Gjennomføring av CRD IV/CRR i norsk regelverk og planlagt innføring av CRD V/CRR2

EU fastsatte i juni 2013 et nytt kapitaldekningsdirektiv, CRD IV, med krav til kredittinstitusjoners og verdipapirforetaks virksomhet. Samtidig ble mer detaljerte bestemmelser vedtatt i forordningen, CRR. Sammenliknet med tidligere soliditetsregelverk, stiller CRD IV/CRR strengere krav til kvaliteten på kapitalinstrumenter, økte krav til ren kjernekapitaldekning, herunder nye bufferkrav, strengere kapitalkrav for motpartsrisiko, strengere krav til styring og kontroll, samt utvidede krav til tilsynsmyndighetenes vurdering av foretakenes risiko- og kapitalbehov, såkalt pilar 2-vurderinger. CRD IV inneholder også nye regler for godtgjørelse. Det ble innført minstekrav til likviditetsdekning, Liquidity Coverage Ratio (LCR), fra 2015 og det foreslås minstekrav til stabil finansiering, Net Stable Funding Ratio (NSFR), fra 2019. I tillegg er det innført krav til beregning av uvektet kjernekapitalandel (leverage ratio).

CRD IV/CRR ble 29. mars 2019 besluttet innlemmet i EØS-avtalen, og vil tre i kraft når alle tre EØS/EFTA-statene har hevet sine konstitusjonelle forbehold, noe som kan skje i siste halvdel av 2019. Det norske kapitalkravsregelverket vil da bli endret på enkelte punkter. Blant annet vil SMB-rabatten innføres, hvilket vil senke kapitalkravene for utlån til små og mellomstore bedrifter, og oppheve det såkalte Basel I-gulvet. Regelverket er hovedsakelig basert på Baselkomitéens kapital- og likviditetsstandarder (Basel III).

EU-regelverket har i all hovedsak vært gjennomført i norsk rett siden 2014, men ble i fullstendig form tatt inn i EØS-avtalen i 2019 og trådte i kraft i Norge 31. desember 2019. En rekke forordninger ble da tatt inn i norsk regelverk ved en henvisning (inkorporasjon) i CRR/CRD IV-forskriften. Disse erstattet seks forskrifter, som samtidig ble opphevet. De nye reglene innebærer blant annet at utlån til små og mellomstore bedrifter har lavere kapitalkrav enn tidligere, og gulvet på beregningsgrunnlaget for foretak som har tillatelse til å bruke interne risikomodeller i kapitalkravberegningen, har falt bort. De nye reglene har bidratt til at norske banker rapporterer høyere kapitaldekningsprosent uten at dette reflekterer en reell bedring av soliditeten.

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

I EU ble det i juni 2021 vedtatt endringer i bankenes kapitaldekningsdirektiv (CRD V), kapitalkravsforordning (CRR 2) og krisehåndteringsdirektiv (BRRD 2) (samlet omtalt som «Bankpakken»). Bankpakken er enda ikke tatt inn i EØS-avtalen og Norge arbeider sammen med de øvrige EØS/EFTA-statene for at slik innlemmelse skal skje så snart som mulig.

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

7.2.5. Krav til kapitaldekning

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

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

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

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

Bevaringsbuffer

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

Systemrisikobuffer

Et finansforetak skal ha en systemrisikobuffer bestående av ren kjernekapital som skal utgjøre tre prosentpoeng i tillegg til minstekravet til ren kjernekapital og bevaringsbuffer, jf. Finansforetaksloven § 14-3 annet ledd. Finansdepartementet kan i forskrift fastsette at kravet skal være høyere eller lavere enn tre prosentpoeng. Finansdepartementet har i et høringsnotat om "Tilpasninger I kapitalkravene for banker" av 25. juni 2019 foreslått å gradvis øke kravene til systemrisikobuffer fra 1,5 % til 4,5 % for alle banker innen 2021. Høringsfristen utløp 30. september 2019.

Systemviktige finansforetak

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

Motsyklisk buffer

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

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

Pilar 2

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

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

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

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

7.2.6. Beregningsgrunnlag for kapitaldekningen

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

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

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

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

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

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

7.2.7. Endringer i CRD IV/CRR

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

7.2.8. Andre reguleringer

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

Det kan ikke åpnes gjeldsforhandlinger eller konkurs i sparebanker, men sparebanker som ikke kan oppfylle sine forpliktelser krisehåndteres eller avvikles gjennom offentlig administrasjon i henhold til reglene i Finansforetaksloven kapittel 20. Eierandelskapitalen kan i slike tilfeller gå tapt i sin helhet.

Gjennomføringen av krisehåndteringsdirektivet 2014/59/EU (**BRRD**), inntatt i Finansforetaksloven kapittel 20, kan resultere i at investorer taper sine investeringer dersom Banken blir krisehåndtert eller avvirket. Et sentralt hensyn etter BRRD er at det ikke er skattebetalere, men bankenes investorer som skal bære eventuelle tap ved krisehåndtering / avvikling. BRRD åpner for såkalt "bail-in" av bankenes gjeld, hvilket innebærer at usikrede kreditorer kan bli utsatt for nedskrivning av gjeld og konvertering av gjeld til egenkapital.

7.2.9. Strukturendringer i sparebanker

Sammenslåing og deling

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

- **Hallingdalmodellen** innebærer at grunnfondsbanker (tradisjonelle sparebanker) konverterer deler av grunnfondskapitalen til eierandelskapital. Eierandelsbevisene tilføres en ny finansstiftelse som følger reglene om sparebankstiftelser. Flere sparebanker kan ved å benytte samme modell slås helt eller delvis sammen.
- **Terramodellen** innebærer at flere tradisjonelle sparebanker slås sammen uten at det utstedes Egenkapitalbevis og uten etablering av finansstiftelse. I stedet fastsettes det i vedtektene en nærmere fordeling av grunnfondet og overskuddet i forhold til sparebankenes kapital på sammenslåingstidspunktet.
- **Tingvollmodellen** innebærer at en sparebanks samlede virksomhet overføres til en annen sparebank mot vederlag i Egenkapitalbevis som legges inn i en finansstiftelse som opprettes i forbindelse med avviklingen av den overdragende sparebank.
- **Telemarkmodellen** innebærer at to eller flere sparebanker omdannes til aksjekapitaler/allmennaksjeselskaper og deretter fusjoneres etter Aksje-/Allmennaksjelovens regler. Omdanningen gjennomføres ved at det etableres stiftelser som eier aksjene i de sammenslåtte sparebankene.

De følger av Finansforetaksloven § 12-1 at sammenslåing og deling av sparebanker bare kan gjennomføres etter tillatelse fra Finansdepartementet (delegert til Finanstilsynet). Vedtaket om slik sammenslåing eller deling treffes av generalforsamlingen med flertall som for vedtektsendring. Det kan fastsettes i vedtektene at slike vedtak i generalforsamlingen også må omfatte minst 2/3 av de stemmer som avgis av, eller medlemmer valgt av, eierne av Egenkapitalbevis.

Avvikling

Finansforetaksloven §§ 12-8 til 12-12 regulerer avvikling av sparebanker. Vedtak om avvikling treffes av generalforsamlingen med flertall som for vedtektsendringer. Styret skal i forkant av slikt vedtak fremlegge en avviklingsplan for generalforsamlingen. Vedtaket kan ikke settes i verk uten tillatelse fra Finansdepartementet (delegert til Finanstilsynet). Dersom en sparebank skal avvikles etter at virksomheten er overdratt til en annen bank, skal egenkapitalen etter at alle forpliktelser er dekket, overføres til en eller flere stiftelser.

Omdanning til aksjeselskap

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

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

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

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

Konvertering av grunnfondskapital til eierandelskapital

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

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

7.2.10. Finans- og sparebankstiftelser

Finansforetaksloven §§ 12-19 til 12-26 oppstiller regler om finans- og sparebankstiftelser som kommer til anvendelse på stiftelser som etableres i forbindelse med ulike foretaks- og strukturendringer, jf. dette punkt. Stiftelsens virksomhet skal i all hovedsak være begrenset til forvaltning av Egenkapitalbevis eller aksjer som ble tilført stiftelsen i forbindelse med opprettelsen og midler som mottas som utbetaling på Egenkapitalbevis eller aksjer, herunder eierandeler ervervet ved ombytting av slike eierandeler. Stiftelsen vil selv kunne utstede Egenkapitalbevis.

7.2.11. Tilsyn, soliditets- og likviditetsvern for norske banker

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

7.2.12. Finansdepartementet

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

Hovedhensyn bak finansreguleringen er å bidra til finansiell stabilitet, herunder at finansforetak virker på en

hensiktsmessig og betryggende måte.

7.2.13. Finanstilsynet

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

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

7.2.14. Norges Bank

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

7.2.15. Bankenes sikringsfond

I henhold til Finansforetaksloven kapittel 19 skal enhver bank være medlem av Bankenes sikringsfond. Bankenes sikringsfond er nærmere regulert i lov om Bankenes sikringsfond og Finansforetaksloven med tilhørende forskrifter. Sikringsfondets formål er gjennom en lovbestemt innskuddsgarantiordning å sikre innskuddsforpliktelsene til banken. Fondet kan også yte støtte til et medlem av fondet under bestemte vilkår. Sikringsfondet er ment å dekke tap som innskyttere har på sine innskudd i en medlemsinstitusjon etter nærmere regler i loven.

Lovendringer for gjennomføring av EUs innskuddsgarantidirektiv 2014/49/EU og krisehåndteringsdirektivet 2014/59/EU er inntatt i Finansforetaksloven kapittel 19 og 20 og trådte i kraft 1. januar 2019. Dette innebærer bl.a. endringer i organiseringen av innskuddsordningen og krisehåndtering av finansforetak i Norge.

8. SKATTEMESSIGE FORHOLD

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

8.3.1. Utbytte fra Egenkapitalbevis og gevinst ved realisasjon av Egenkapitalbevis

Egenkapitalbevisiere som er omfattet av Fritaksmetoden

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

Egenkapitalbevisiere som er omfattet av Aksjonærmodellen

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

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

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

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

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

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

8.3.2. Formuesskatt

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

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

Norske aksjeselskaper og de fleste likestilte selskaper er fritatt for formuesskatteplikt. Det samme gjelder kommuner og fylkeskommuner med de begrensinger som følger av Skatteloven § 2-5.

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.

8.4.1. Utbytte av Egenkapitalbevis

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

Utbytte til personlige Egenkapitalbevisiere som er skattemessig hjemmehørende innenfor EØS-området er gjenstand for norsk kildeskatt med ordinær sats 25 % eller eventuelt lavere som 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 % skatt av utbyttet fratrukket skjermingsfradrag (se ovenfor) er lavere enn kildeskatten etter den sats som følger av skatteavtale.

Utenlandske Egenkapitalbevisiere som tilsvarer 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.

8.4.2. Realisasjon av Egenkapitalbevis

Egenkapitalbeviser som ikke er skattemessig hjemmehørende i Norge, vil som hovedregel ikke være skattepliktig til Norge for gevinst ved realisasjon av Egenkapitalbevis. Skatteplikt til Norge for gevinst knyttet til realisasjon av Egenkapitalbevis vil likevel oppstå dersom Egenkapitalbevisene har vært eiet i tilknytning til næringsvirksomhet utøvet av vedkommende Egenkapitalbeviser i Norge. Gevinst ved realisasjon vil i så fall skje etter de samme regler som gjelder for Egenkapitalbevisere hjemmehørende i Norge, se ovenfor. Skatteplikten til Norge som følger av norsk intern rett kan være begrenset i skatteavtale mellom Norge og den stat hvor vedkommende aksjonær er skattemessig hjemmehørende.

8.4.3. Formuesskatt

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

9. ANNEN INFORMASJON

9.1. BØRSMELDINGER

Utstedere med obligasjoner registrert på Nordic ABM er underlagt kontraktuelle opplysningskrav. Nedenfor er det et sammendrag av visse opplysninger fra banken under tickerkoden "HARSB" på www.newsweb.no i de foregående 12 månedene før datoen for dette prospektet. For en fullstendig oversikt over alle meldinger publisert av banken i de 12 foregående månedene før prospektet, vises det til www.newsweb.no.

9.2. DOKUMENTER TIL GJENNOMSYN

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

- Bankens vedtekter
- Banken årsrapporter for 2020, 2019, 2018, samt kvartalsrapport per 31. mars 2021

9.3. KRYSSREFERANSELISTE

Tabellen nedenfor lister opp dokumenter som er inntatt ved henvisning og er tilgjengelig på Bankens internettside, <https://68nord.no/>

Kapittel i Prospektet	Referansedokument og web-adresse	Side-henvisning i referanse-dokumentet
Kap. 6.2	Delårsregnskap for første kvartal for Sparebank 68 Grader Nord https://newsweb.oslobors.no/message/531858	s. 5 - 16
Kap. 6.2	Årsregnskap for 2020 for Sparebank 68 Grader Nord https://68nord.no/-/media/banker/68nord/dokumenter/rapporter/2020_04-2_aarsrapport.pdf	s. 10 - 92
Kap. 6.2	Årsregnskap for 2019 for Sparebank 68 Grader Nord https://68nord.no/-/media/banker/68nord/dokumenter/rapporter/2019_04-02_aarsberetning.pdf	s. 15 - 60
Kap. 6.2	Årsregnskap for 2018 for Sparebank 68 Grader Nord https://68nord.no/-/media/banker/68nord/dokumenter/rapporter/2018_04_aarsrapport.pdf	s. 14 - 45

10. DEFINISJONER OG ORDLISTE

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

Banken	Sparebank 68 Grader Nord
KPGM	KPGM AS
Egenkapitalbevis	Egenkapitalbevis i Banken
Eierandelskapital	Innbetalt kapital som etter vedtektene er knyttet til egenkapitalbevis som gir eierbeføyelser i Sparebank 68 Grader Nord i samsvar med reglene i kapittel 10. II i Finansforetaksloven. Eierandelskapitalen omfatter også overkursfondet og utjevningsfondet, samt annen kapital tilført eierandelskapitalen som avkastning eller overskudd
Finansforetak	Samlebetegnelse for banker, forsikringsselskap, kredittforetak, finansieringsforetak, morselskap i finanskonsern, samt betalingsforetak og e-pengeforetak
Finanstilsynet	Finanstilsynet fører det offentlige tilsyn med banker og andre finansforetak, herunder forsikringsselskaper, og en lang rekke andre foretak som driver virksomhet innen finansnæringen
Forvaltningskapital	Summen av en banks egenkapital og gjeld.
Morbank	Bank eksklusiv datterselskaper
NOK	Norske kroner
Prospektet	Dette nasjonale prospektet, datert 10. juni 2021
Prospektdato	10. juni 2021
Generalforsamling	En sparebanks øverste organ. Nærmere definerte saker skal besluttes av generalforsamlingen som for eksempel godkjenning av årsregnskap, valg av styret, kapitalforhøyelse og sammenslåing.
Rådgivere	Advokatfirmaet Selmer AS, Norne Securities AS
Selgerne	Sparebankstiftelsen Lofoten Sparebank, Sparebankstiftelsen Harstad Sparebank og Sparebankstiftelsen Ofoten Sparebank
VPS	Verdipapirsentralen i Norge, elektronisk register for vedlikehold av selskapers aksjonærregistre og investorers beholdning av finansielle instrumenter, herunder egenkapitalbevis.

Sparebank 68°NORD

Sparebank 68 Grader Nord

Storgata 9, 8370 Leknes

Tilrettelegger

NORNE
securities

Norne Securities AS
Telefon: 55 55 91 30
Jonsvollsgaten 2, 5011 Bergen
<https://norne.no/>

Juridisk Rådgiver



Advokatfirmaet Selmer AS
Tjuvholmen allé 1
0252 OSLO
Norge
Telefon: 23 11 65 00
www.selmer.no

VEDLEGG 1

VEDTEKTER FOR Sparebank 68 grader nord

KAP 1. FORETAKSNAVN. FORRETNINGSKONTOR. FORMÅL.

§ 1-1. Foretaksnavn og forretningskontor

Sparebank 68 Grader Nord er dannet ved sammenslutning av flere tidligere selvstendige banker, herunder gjennom fusjonen mellom Harstad Sparebank og Lofoten Sparebank 2. januar 2019, og gjennom den etterfølgende fusjonen med Ofoten Sparebank 1. juli 2020.

Harstad Sparebank ble opprettet den 10. april 1926, Lofoten Sparebank ble opprettet den 5. mai 1909 og Ofoten Sparebank ble opprettet 27. desember 1899.

Banken har sin forretningsadresse i Vestvågøy kommune.

§ 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.

Harstad Sparebanks opprinnelige grunnfond kr. 105.430,- var ytt av 110 bidragsytere. Grunnfondet er delvis tilbakebetalt. Kapitalen forrentes f.o.m. 03.02 1928. De første 13 år forrentes til 5 % p.a., deretter 3 % p.a. Det betales ikke rentes rente. Vedtak vedr. tilbakebetaling er fra 1939.

Lofoten Sparebanks opprinnelige grunnfond kr 3.000, var ytt av innbyggere i Borge, og er tilbakebetalt.

Ofoten Sparebanks opprinnelige grunnfond besto av Ofoten Sparebanks grunnfond på kr. 2.435 og Tjeldsund Sparebanks grunnfond på kr. 5.000. Begge grunnfondene er tilbakebetalt.

Stiftere eller andre har ikke rett til utbytte av virksomheten utover eventuell avkastning av eierandelskapital.

§ 2-2. Eierandelskapital

Sparebanken har anledning til å utstede omsettelige egenkapitalbevis.

Sparebankens utstedte eierandelskapital utgjør kr 299 272 100 fordelt på 2 992 721 egenkapitalbevis á kr 100 fullt innbetalt.

Sparebankens egenkapitalbevis skal være registrert i Verdipapirsentralen.

KAP 3. GENERALFORSAMLINGEN

§ 3-1. Generalforsamling

Generalforsamlingen er sparebankens øverste myndighet.

Generalforsamlingen skal ha 20 medlemmer og 8 varamedlemmer.

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

§ 3-2. Generalforsamlingens sammensetning

8 medlemmer og 3 varamedlemmer velges av og blant sparebankens innskytere. Av innskyterne skal minimum 1 medlem og 1 varamedlem avspeile sparebankens samfunnsfunksjon. Minst 2 av medlemmene og 1 av varamedlemmene skal ha sitt bosted eller virke i Lofoten-regionen, minst 2 av medlemmene og 1 av varamedlemmene skal ha sitt bosted eller virke i Harstad-regionen og minst 2 av medlemmene og 1 av varamedlemmene skal ha sitt bosted eller virke i Ofoten-regionen.

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

7 medlemmer og 3 varamedlemmer velges av egenkapitalbevisiere. De egenkapitalbevisieivalgte medlemmene av generalforsamlingen skal avspeile alle kategorier av sparebankens eiere. Minst 2 av representantene for egenkapitalbevisierne skal velges blant personer som ikke er representanter for Sparebankstiftelsen Harstad Sparebank, Sparebankstiftelsen Ofoten Sparebank og Sparebankstiftelsen Lofoten Sparebank.

§ 3-3. Valg til generalforsamlingen

Myndige personer kan velges som medlemmer av generalforsamlingen.

Medlemmer og varamedlemmer til generalforsamlingen velges for 4 år. Av de medlemmer som er valgt ved første gangs valg, går minst en firedel ut etter loddtrekning hvert av de tre neste valg, og ved de påfølgende valg de som har gjort tjeneste lengst.

Generalforsamlingen fastsetter nærmere instruks om valgene.

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

§ 3-4. Innskytternes valg av medlemmer til generalforsamlingen

Sparebankens innskytere som har og i de siste seks måneder har hatt et innskudd i banken på minst 2500 kroner, er stemmeberettiget og valgbare ved valg av innskytternes medlemmer til sparebankens generalforsamling med mindre annet følger av lov eller forskrift. Hvert innskyterforhold gir én stemme når noe annet ikke følger av loven eller vedtektene.

Generalforsamlingen fastsetter nærmere instruks om valgene.

Endring av instruks vedtas med samme regler som for vedtektsendringer.

§ 3-5. Ansattes valg av medlemmer til generalforsamlingen

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.

§ 3-6. Egenkapitalbeviserens valg av medlemmer til generalforsamlingen

Eierne av egenkapitalbevis er stemmeberettiget ved valg av egenkapitalbeviserens medlemmer til sparebankens generalforsamling.

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

§ 3-7. Innkalling til generalforsamling

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

Når dokumenter som gjelder saker som skal behandles på generalforsamlingen er gjort tilgjengelig for medlemmene på bankens hjemmesider eller annet elektronisk medium fra banken, 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.

§ 3-8. Møter og vedtak i generalforsamlingen

Møter i generalforsamlingen åpnes og ledes av generalforsamlingens leder, evt. nestleder.

Hvert medlem av generalforsamlingen har én 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.

§ 3-9. Generalforsamlingens oppgaver

På den ordinære generalforsamlingen skal følgende saker behandles og avgjøres:

- Valg av generalforsamlingens leder og nestleder for 1 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 fondsobligasjoner treffes av generalforsamlingen med flertall som for vedtektsendring. Vedtak om eller fullmakt til å oppta annen fremmedkapital treffes av styret eller i henhold til delegasjonsvedtak fra styret.

KAP 4. STYRET OG DAGLIG LEDELSE

§ 4-1. Styrets sammensetning og oppgaver

Styret skal bestå av minimum 7 og maksimum 10 medlemmer og 4 varamedlemmer.

Minst 1 av styrets medlemmer og 1 varamedlem skal ha sitt bosted eller virke i Lofoten-regionen, minst 1 av styrets medlemmer og 1 varamedlem skal ha sitt bosted eller virke i Harstad-regionen og minst 1 av styrets medlemmer og 1 varamedlem skal ha sitt bosted eller virke i Ofoten-regionen.

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

Medlemmene og varamedlemmene til styret velges for 2 år. Leder og nestleder velges særskilt for 1 år. Av de medlemmer og varamedlemmer som er valgt av generalforsamlingen uttrer halvparten hvert år, etter tjenestetid eller loddtrekning. Uttredende medlemmer og varamedlemmer kan gjenvelges.

Styrets oppgaver følger av lov og forskrifter.

Det samlede styre kan fungere 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. VALGKOMITEER

§ 5-1. Valgkomité for generalforsamlingen.

Generalforsamlingen velger en valgkomité med 5 medlemmer. Valgkomiteen skal ha representanter fra alle interessegruppene i generalforsamlingen.

§ 5-2. Valgkomiteen for generalforsamlingens arbeid

Valgkomiteen skal forberede valgene til generalforsamlingen, samt generalforsamlingens valg til styret og valgkomiteen.

Generalforsamlingen fastsetter nærmere instruks om valgkomiteen og valgkomiteens oppgaver.

KAP 6. ANVENDELSE AV OVERSKUDD OG INNDEKNING AV UNDERSKUDD

§ 6-1. Anvendelse av overskudd

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

Årets overskudd og 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 grunnfondskapitalen, herunder gavefondet, og den eierandelskapitalen som overstiger vedtektsfestet eierandelskapital, herunder utjevningfondet. Underskudd som ikke dekkes slik, dekkes ved forholdsmessig overføring fra overkursfondet og kompensasjonsfondet. Ytterligere underskudd dekkes ved nedsettelse av vedtektsfestet eierandelskapital og eventuelt ved nedsettelse av annen kapital.

KAP 7. VEDTEKTSENDRINGER

§ 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, samt at minst halvparten av medlemmene i generalforsamlingen er til stede.

KAP 8. AVVIKLING MV

§ 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

Etter at alle kreditorene har fått fullt oppgjør, skal den del av eierandelskapitalen og overkursfondet som er tilbake fordeles forholdsmessig mellom eierne av egenkapitalbevis, og sparebankens øvrige overskytende midler overføres til en eller flere sparebankstiftelser.

§ 8-3. Frigjøring av sparebankens grunnfondskapital ved strukturendring

Ved sammenslåing med annen bank, omdanning til aksjebank, avvikling eller annen begivenhet som etter særskilt vedtak i generalforsamlingen leder til hel eller delvis frigjøring av sparebankens grunnfondskapital, kan frigjorte midler innenfor rammen av den lovgivning som gjelder på gjennomføringstidspunktet, etter generalforsamlingens vedtak og myndighetenes samtykke, overføres til henholdsvis Sparebankstiftelsen Harstad Sparebank, Sparebankstiftelsen Lofoten Sparebank og Sparebankstiftelsen Ofoten Sparebank. De frigjorte midler fordeles med 55,2 prosent til Sparebankstiftelsen Harstad Sparebank, 25,3 prosent til Sparebankstiftelsen Ofoten Sparebank og 19,5 prosent til Sparebankstiftelsen Lofoten Sparebank.

VEDLEGG 2

SPAREBANK 68 GRADER NORD – BESTILLINGSBLANKETT

Nedsalg juni. ISIN NO 001 0887110

NEDSALG AV EGENKAPITALBEVIS - BESTILLINGSBLANKETT

Generalforsamlingene i Sparebankstiftelsen Harstad Sparebank, Sparebankstiftelsen Lofoten Sparebank og Sparebankstiftelsen Ofoten Sparebank («**Selgerne**») vedtok første halvdel av 2021 en styrefullmakt til gjennomføring av et nedsalg av egenkapitalbevis («**Egenkapitalbevisene**») i Sparebank 68 Grader Nord («**Banken**»). Stiftelsene planlegger et samlet nedsalg i størrelsesorden NOK 80 – NOK 150 millioner, hvor sparebankstiftelsene skal tilstrebe å selge seg ned proratarisk («**Nedsalget**»). Nedsalget vil gjennomføres i to transjer hvorved første transje allerede er gjennomført som et rettet tilbud med krav om minstetegning på NOK 1 100 000. Andre transje på inntil NOK 75 millioner skal derimot gjennomføres som et offentlig tilbud. Denne bestillingsblanketten («**Bestillingsblanketten**») gjelder den andre transjen av Nedsalget. Det er utarbeidet et nasjonalt prospekt offentliggjort den 14. juni 2021 («**Prospektet**») i forbindelse med gjennomføringen av andre transje i Nedsalget. Ord og uttrykk definert i Prospektet skal ha samme betydning og innhold i denne Bestillingsblanketten, med mindre noe annet fremgår av Bestillingsblanketten. Bankens vedtekter, Prospektet, og Bankens årsresultat og årsberetning og kvartalsrapporter for de siste tre årene er tilgjengelig i Bankens hovedkontor i Storgata 9, 8370 Leknes.

Tegningsprosedyre

Bestilling av Egenkapitalbevis vil skje i perioden fra og med 14. juni 2021 kl. 09.00 og til og med 28. juni 2021 kl. 15.00 norsk tid ("**Bestillingsperioden**"). Bestilling av Egenkapitalbevis skjer fortrinnsvis gjennom elektronisk tegningslink hos Norne Securities AS på <https://emisjon.norne.no/>. Alternativt ved at bestilleren fyller ut denne Bestillingsblanketten, som må være mottatt av Norne Securities AS, Postboks 7801, 5020 Bergen, eller e-post: emisjoner@norne.no innen utløpet av Bestillingsperioden. Bestillingsblanketter som mottas etter utløpet av Bestillingsperioden vil ikke bli behandlet. Banken og Tilrettelegger kan etter eget skjønn forkaste Bestillingsblanketter som er i) ufullstendige, ii) inneholder feil, (iii) innebærer at tegningen er ulovlig og/eller (iv) som mottas etter Bestillingsperiodens utløp. Bestilleren bærer risikoen for eventuelle forsinkelser i postgang, faksforsendelser, eller andre forsinkelser i kommunikasjonen som innebærer at Bestillingsblanketten ikke kommer frem til Banken innen Bestillingsperiodens utløp.

Pris per egenkapitalbevis

NOK 163 pr. Egenkapitalbevis.

Minstebestilling

Minimumsbestilling i Nedsalget er 60 Egenkapitalbevis, tilsvarende NOK 9 780.

Tildeling

Tildeling av Egenkapitalbevis vil bli foretatt med basis av tildelingskriteriene inntatt i Prospektet avsnitt 3.2.4. i fellesskap av styrelederne i Sparebankstiftelsene i henhold til fullmakt fra den respektive Sparebankstiftelsenes styrer omkring 29. juni 2021. Melding om tildeling forventes å bli sendt per tildelingsbrev til de enkelte bestillerne omkring 29. juni 2021.

Tildeling av egenkapitalbevis vil skje på pro rata-basis basert på det bestilte beløp, dog slik at minimum tildeling vil tilsvare minimum bestilling. Dette innebærer at investorer som har bestilt minimum antall egenkapitalbevis som er tillatt i Nedsalget, vil kunne få en relativt sett bedre tildeling enn investorer som har bestilt et høyere antall egenkapitalbevis. Sparebankstiftelsene forbeholder seg retten til å avrunde, redusere eller stryke enhver bestilling.

Sparebankstiftelsene vil, så langt det lar seg gjøre, søke å avrunde de tildelte poster egenkapitalbevis på en fornuftig måte. Sparebankstiftelsene forbeholder seg retten til å begrense antall bestillere som får tildeling. Dette vil i så fall gjøres via loddtrekning.

Ved en eventuell overtegning vil avkortning skje på pro rata basis, og Sparebankstiftelsene forbeholder seg i et slikt tilfelle retten til å prioritere bestillere fra de kommuner der Banken har kontorer. Tildeling av færre egenkapitalbevis enn det bestilte antallet påvirker ikke kjøperens forpliktelse til å betale for de tildelte egenkapitalbevisene. I tilfelle overtegning forbeholder Sparebankstiftelsene seg også retten til å avrunde, redusere eller stryke enhver bestilling.

Betaling

Tilrettelegger vil automatisk foreta betaling fra bestillerens oppgitte bankkonto tilsvarende antall tildelte Egenkapitalbevis multiplisert med pris per egenkapitalbevis (NOK 163). 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 % p.a. Ved manglende dekning på Betalingsdatoen forbeholder Selgerne og Tilrettelegger seg rett til å la andre kjøpe de aktuelle Egenkapitalbevis eller selge disse for bestillerens regning og risiko i samsvar med gjeldende lov og forskrift.

Ansvar og risiko

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

Behandling av personopplysninger

Behandlingsansvarlig for behandlingen av personopplysninger er Norne Securities. Behandlingen av personopplysninger er nødvendig for å oppfylle en avtale som du er part i og for å oppfylle lovpålagte plikter. Verdipapirhandelloven og hvitvaskingsloven krever at vi behandler og oppbevarer informasjon om kunder og handler, samt kontrollerer og dokumenterer vår virksomhet. Dine personopplysninger vil bli behandlet konfidensielt, men i den grad det er nødvendig for formålene, vil personopplysningene kunne bli delt mellom Tilretteleggeren, Banken, og/eller offentlige myndigheter. Personopplysningene vil bli behandlet så lenge det er nødvendig av hensyn til formålene, og vil deretter slettes med mindre det foreligger en lovpålagt oppbevaringsplikt. Du har som registrert flere rettigheter i henhold til lovverket. Dette omfatter blant annet retten til innsyn i personopplysningene om deg, og en rett til å be om at uriktige opplysninger blir rettet. I visse tilfeller har du rett til å kreve at behandlingen begrenses eller at opplysningene slettes. Du har også rett til å klage til en tilsynsmyndighet dersom du mener at vår behandling er i strid med lov. Utfyllende opplysninger om behandling av personopplysninger og dine rettigheter fremgår på norne.no/personvernerklæring. Ved å signere Bestillingsblanketten bekrefter du å ha mottatt informasjon om behandling av personopplysninger, og du er innforstått med at Norne Securities behandler dine personopplysninger for å administrere og gjennomføre Nedsalget og avtalen med deg, samt for å oppfylle lovpålagte plikter.

Hensiktsmessighetstest

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

Yrkeserfaring og utdanningsnivå: Stilling/Yrke: _____ Utdanningsnivå: <input type="checkbox"/> Grunnskole <input type="checkbox"/> Videregående <input type="checkbox"/> Høyskole/universitet: Kunden eller den som handler på vegne av kunden har økonomisk utdanning: <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 utdanning/yrkeserfaring: _____

Investeringserfaring med:	Antall transaksjoner siste året:	Antall transaksjoner siste 5 år:	Kunnskapsnivå om:
Unoterte finansielle instrumenter	<input type="checkbox"/> Ingen <input type="checkbox"/> <5 <input type="checkbox"/> >5	<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"/> <5 <input type="checkbox"/> >5	<input type="checkbox"/> ingen <input type="checkbox"/> middels <input type="checkbox"/> høyt

Dersom bestilleren 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 bestiller å delta i Nedsalget. Alle bestillere i Nedsalget vil bli klassifisert som ikke-profesjonelle investorer.

Hvitvaskingskontroll/legitimasjonskontroll

Nedsalget er underlagt hvitvaskingsloven av 1. juni 2018 nr. 23 og hvitvaskingsforskriften av 14. september 2018 nr. 1324. Samtlige bestillere i Nedsalget, som ikke er kunde av Tilrettelegger må fylle ut eget skjema for legitimasjonskontroll som er vedlagt Bestillingsblanketten. Bestillere som bestiller via elektronisk tegningsklient gjennomfører legitimasjonskontroll samtidig med elektronisk bestilling.

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

SPESIFIKASJON AV BESTILLINGEN

Antall Egenkapitalbevis:	Totalt bestillingsbeløp (antall x pris per egenkapitalbevis NOK 163): NOK	Bestillerens VPS-konto:
--------------------------	---	-------------------------

Ugjengelig fullmakt til å belaste konto

Undertegnede gir herved Tilrettelegger en ugjengelig fullmakt til å belaste den nedenfor angitte bankkontoen for betaling av tildelte Egenkapitalbevis (totalt NOK; antall tildelte Egenkapitalbevis * NOK 163)	_____
	Norsk bankkontonummer (11 siffer)

Sted og dato

Må være datert i Bestillingsperioden

Forpliktende underskrift

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

INFORMASJON OM BESTILLEREN

Fødselsnummer / Organisasjonsnummer	Telefonnr. på dagtid
Fornavn / Kontaktperson	E-post adresse
Etternavn / Firma	Postnummer
Adresse (gate)	Poststed

Vær oppmerksom på at dersom Bestillingsblanketten sendes til Tilretteleggeren eller Banken per e-post, vil e-posten være usikret med mindre bestilleren selv sørger for å sikre e-posten. Tilretteleggeren gjør oppmerksom på at Bestillingsblanketten kan inneholde sensitiv informasjon, herunder fødselsnummer, og anbefaler at bestilleren sender Bestillingsblanketten i sikret e-post til Tilretteleggeren.

SKJEMA FOR LEGITIMASJONSKONTROLL

Etter lov om tiltak mot hvitvasking og terrorfinansiering av 1. juni 2018 (hvitvaskingsloven) med tilhørende forskrift skal det foretas legitimasjonskontroll av tegnerne i Nedsalget. På denne bakgrunn ber vi om at bestilleren fyller ut, undertegner og returnerer dette skjemaet til Norne Securities sammen med legitimasjon som beskrevet nedenfor. Det gjøres oppmerksom på at Norne Securities iht. hvitvaskingsloven vil kunne være underlagt plikt til å gjennomføre ytterligere kontrolltiltak.

Opplysninger om bestilleren

Fullt navn/ Foretaksnavn:	Fødselsnummer/Organisasjonsnummer
Adresse:	Postnummer og sted:
Daglig leder (for foretak)	Navn styremedlemmer (for foretak)

Midlenes opprinnelse

Angi midlenes opprinnelse (lønn, sparing, arv, gaver etc.): _____

Formål og tilsiktet art

Handel i verdipapirer og tilknyttede tjenester

Annet – Vennligst spesifiser: _____

Opplysninger om reelle rettighetshavere

Reelle rettighetshavere er fysisk person som i siste instans eier eller kontrollerer kunden, eller som en transaksjon eller aktivitet gjennomføres på vegne av. Fysisk person skal i alle tilfelle regnes som reell rettighetshaver dersom vedkommende (i) eier mer enn 25 prosent av eierandelene i den juridiske personen eller sammenslutningen, (ii) på grunn av innehav av aksjer, andeler eller medlemskap kontrollerer mer enn 25 prosent av det totale antallet stemmer i den juridiske personen eller sammenslutningen, (iii) har rett til å utpeke eller avsette mer enn halvparten av den juridiske personens eller sammenslutningens styremedlemmer eller tilsvarende; (iv) på grunn av avtale med eiere, medlemmer, den juridiske personen eller sammenslutningen, vedtekter eller tilsvarende, kan utøve kontroll i samsvar med de foregående punktene, eller (v) på annen måte utøver kontroll over den juridiske personen eller sammenslutningen.

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

Det er ikke reelle rettighetshavere i forbindelse med transaksjonen

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

Fullt navn:	Fødselsnummer:
Adresse:	Postnummer og sted:
Fullt navn:	Fødselsnummer:
Adresse:	Postnummer og sted:

Politisk eksponerte personer

En politisk eksponert person er en person som innehar eller har innehatt en stilling eller et verv som: 1) statsoverhode, regjeringssjef, minister eller assisterende minister, 2) medlem av nasjonalforsamling, 3) medlem av styrende organ i politisk parti, 4) medlem av høyere rettsinstans som treffer beslutning som ikke eller bare unntaksvis kan ankes, 5) medlem av styre i riksrevisjon, revisjonsdomstol eller sentralbank, 6) ambassadør, chargé d'affaires eller militær offiser av høyere rang, 7) medlem av administrativt, ledende eller kontrollerende organ i statlig foretak, 8) direktør, styremedlem eller annen person i øverste ledelse i internasjonal organisasjon

Vennligst angi nedenfor om bestilleren eller reelle rettighetshavere er en politisk eksponert person, eller er nært familiemedlem eller kjent medarbeider til en politisk eksponert person. Nært familiemedlem er foreldre, ektefelle, registrert partner, samboer og barn, samt barns ektefelle, registrert partner eller samboer. Kjent medarbeider er fysisk person som er kjent for å 1) være reell rettighetshaver i juridisk person, sammenslutning eller utenlandsk juridisk arrangement i felleskap med politisk eksponert person, 2) ha nær forretningsforbindelse til politisk eksponert person, 3) være eneste reelle rettighetshaver i juridisk person, sammenslutning eller utenlandsk juridisk arrangement som i realiteten er etablert for å begunstige politisk eksponert person.

Nei, undertegnede og reelle rettighetshavere er ikke politisk eksponert person, nært familiemedlem eller kjent medarbeider til en politisk eksponert person

Ja, undertegnede og/eller reelle rettighetshavere er politisk eksponert person, nært familiemedlem eller kjent medarbeider til en politisk eksponert person

Legitimasjonsdokument

For fysiske personer: Bekreftet kopi av gyldig pass, norsk bankkort eller førerkort for bestilleren 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, bevilning, tillatelse eller tilvarende og underlagt offentlig tilsyn (f.eks. finansinstitusjoner, verdipapirforetak, revisorer, eiendomsめglere og advokater)

For juridiske personer: Firmaattest, eventuelt utskrift fra et offentlig register som ikke er eldre enn 3 måneder.

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

Sted og dato

Underskrift

