



PROSPEKT I FORBINDELSE MED GARANTERT FORTRINNSRETTSEMISJON

Tilbud om deltakelse i garantert fortrinnsrettsemisjon ved utstedelse av 707 547 nye egenkapitalbevis i Aasen Sparebank til tegningskurs NOK 106 per Egenkapitalbevis.

Eiere av Egenkapitalbevis per 28. september 2022, som er registrert i Euronext Securities Oslo per utløpet av 30. september 2022, vil motta tegningsretter i fortrinnsrettsemisjonen.

Totalt emisjonsbeløp vil være NOK 75 millioner.

Fortrinnsrettsemisjonen

Fra og med 14. november 2022 kl. 09:00 til og med 28. november 2022 kl. 16:30 (norsk tid)

Handel i tegningsretter

Fra 14. november 2022 kl. 09:00 til og med 22. november 2022 kl. 16:30 (norsk tid)

TEGNINGSRETTER SOM IKKE ER BENYTTET TIL Å TEGNE NYE EGENKAPITALBEVIS I BANKEN INNEN UTLØPET AV TEGNINGSPERIODEN ELLER ER SOLGT INNEN 22. NOVEMBER 2022 KL. 16.30, VIL VÆRE UTEN VERDI OG BORTFALLE UTEN KOMPENSASJON TIL EIEREN.

Tilrettelagt av:

NORNE
securities

Norne Securities AS

10.november 2022

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

Viktig informasjon

Dette prospektet (heretter "**Prospektet**") er utarbeidet av Aasen Sparebank (heretter "**Banken**" eller "**Sparebanken**") for å gi informasjon om Banken og dens virksomhet i forbindelse med tilbud om deltakelse i en garantert fortrinnsrettsemisjon ved utstedelse av 707 547 nye egenkapitalbevis i Banken til tegningskurs NOK 106 per Egenkapitalbevis ("**Emisjonen**").

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**»).

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

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

Distribusjon av Prospektet skal ikke under noen omstendighet gi uttrykk for at det ikke kan ha skjedd endringer i forhold vedrørende Banken som beskrevet i Prospektet etter Prospektdato. Enhver ny vesentlig omstendighet og enhver vesentlig unøyaktighet i Prospektet som kan få betydning for vurderingen av Banken, og som framkommer eller oppdages mellom tidspunktet for offentliggjøring av Prospektet og det tidspunkt når Egenkapitalbevisene blir utstedt, vil bli beskrevet i et tilleggsprospekt i henhold til Verdipapirhandelloven § 7-10.

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

Regnskapstall som er gjengitt i Prospektet for 2021 og 2020 samt kvartalsregnskap for 2022 er utarbeidet i henhold til IFRS (med unntak og forenklinger regulert gjennom årsregnskapsforskriften). Regnskapstall for 2019 er utarbeidet etter NGAAP.

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

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

1	RISIKOFAKTORER	5
2	ERKLÆRINGER	12
2.1	ANSVARSERKLÆRING	12
2.2	TREDJEPARTSINFORMASJON	13
2.3	FREMTIDSRETTEDE UTTALELSER	13
3	PRESENTASJON AV AASEN SPAREBANK	14
3.1	GENERELT OM BANKEN	14
3.2	HISTORIKK	14
3.3	VEDTEKTER	15
3.4	OVERORDNET STRATEGI OG ØKONOMISKE MÅL	15
3.5	SAMFUNNSROLLE OG SAMFUNNSANSVAR	16
3.6	UTLÅN	17
3.7	FORSKNING OG UTVIKLING, PATENTER OG LISENSER.....	19
3.8	VESENTLIGE INVESTERINGER I ANLEGGSMIDLER.....	19
3.9	AVHENGIGHET AV FORRETNINGSAVTALER	19
4	OPERASJONELL OG FINANSIELL GJENNOMGANG	19
4.1	RESULTATUTVIKLING	19
4.2	EGENKAPITAL OG SOLIDITET	22
4.3	BANKENS FINANSIERING - LIKVIDITET OG FUNDING	23
4.4	TREKKRAMMER.....	26
4.5	BALANSE MELLOM INNLÅN OG UTLÅN.....	26
4.6	ORGANISASJON.....	27
4.7	GENERELLE BETRAKTNINGER OM 2021 OG FREMTIDIG UTVIKLING	27
5	ORGANISASJON OG LEDELSE	28
5.1	ORGANISASJON.....	28
5.2	GENERALFORSAMLINGEN	28
5.3	VALGKOMITE.....	29
5.4	STYRET	30
5.5	LEDELSEN	34
5.6	INTERESSEKONFLIKTER	36
5.7	EIERSTYRING OG SELSKAPSLLEDELSE.....	36
5.8	ANTALL ANSATTE	36
5.9	VANDEL.....	36
6	EIERANDELSKAPITAL OG INVESTORPOLITIKK	37
6.1	EIERANDELSKAPITALEN I BANKEN.....	37
6.2	KONVERTIBLE LÅN OG TEGNINGSRETTER.....	37
6.3	FORTRINNSRETT	37
6.4	STYREFULLMAKTER	37
6.5	EGENKAPITALBEVISEIERNES RETTIGHETER	38
6.6	INFORMASJONSPOLITIKK	38
6.7	AVKASTNING OG UTBYTTEPOLITIKK.....	38
6.8	REGLER OM PLIKTIG TILBUD	39
6.9	REGLER OM TVANGSINNØSNING AV EGENKAPITALBEVIS	39
6.10	MELDEPLIKTIGE HANDLER/OVERDRAGELSER AV EGENKAPITALBEVIS	39
6.11	STØRSTE EGENKAPITALBEVISEIERE I AASEN SPAREBANK	39
7	FINANSIELL INFORMASJON	41
7.1	GENERELLE REGNSKAPSPRINSIPPER	41
7.2	REGNSKAP	41
7.3	REVISOR.....	45
7.4	TRANSAKSJONER MED NÆRSTÅENDE PARTER.....	45
7.5	ENDRINGER I FINANSIELL STILLING ELLER MARKEDSSTILLING	45

8	SKATTEMESSIGE FORHOLD FOR EGENKAPITALBEVISEIERNE	46
8.1	INNLEDNING.....	46
8.2	GENERELT.....	46
8.3	BESKATNING AV INVESTORER SKATTEMESSIG HJEMMEHØRENDE I NORGE	46
8.4	BESKATNING AV INVESTORER SKATTEMESSIG HJEMMEHØRENDE I UTLANDET.....	47
9	JURIDISKE FORHOLD	49
9.1	TVISTER MED VIDERE.....	49
9.2	SAMARBEIDSPARTNERE.....	49
9.3	VESENTLIGE KONTRAKTER	51
9.4	INNLÅNSPORTEFØLJE/INNÅNSAVTALER	51
10	RAMMEBETINGELSER FOR SPAREBANKER	52
10.1	BESKRIVELSE AV EGENKAPITALBEVIS SOM VERDIPAPIR.....	52
10.2	LOVREGULERING AV SPAREBANKER	56
11	DEFINISJONER.....	63
12	EMISJONEN.....	65
12.1	BAKGRUNN OG FORMÅL	65
12.2	OVERSIKT	65
12.3	ANSATTEMISJONEN.....	66
12.4	GENERALFORSAMLINGENS VEDTAK	66
12.5	TEGNINGSKURS OG EMISJONSBELØP	68
12.6	TEGNINGSPERIODEN OG PERIODE FOR HANDEL I TEGNINGSRETTER.....	69
12.7	REGISTRERINGSDATO	69
12.8	TEGNINGSRETTER	69
12.9	HANDEL I TEGNINGSRETTER.....	69
12.10	PROSEDYRER FOR TEGNING	70
12.11	OFFENTLIGGJØRING OG TILDELING	70
12.12	TEGNINGSGARANTI.....	71
12.13	TIDSPLAN FOR EMISJONEN (NORSK TID)	72
12.14	REGULATORISKE FORHOLD	72
12.15	OPPGJØR I EMISJONEN.....	72
12.16	HVITVASKING	73
12.17	LEVERING AV EGENKAPITALBEVIS.....	73
12.18	INGEN PLANLAGT NOTERING PÅ REGULERT MARKED.....	73
12.19	BETINGELSER FOR GJENNOMFØRING.....	74
12.20	RETTIGHETER KNYTTET TIL EGENKAPITALBEVISENE.....	74
12.21	VPS REGISTRERING.....	74
12.22	BANKENS EIERANDELSKAPITAL ETTER EMISJONEN.....	74
12.23	UTVANNING I EIERANDEL	74
12.24	VALUTA.....	74
12.25	EGENKAPITALBEVISBRØK OG UTBYTTEBEREGNING	74
12.26	OMKOSTNINGER	74
12.27	RÅDGIVERE	74
13	DOKUMENTER SOM ER TILGJENGELIGE FOR OFFENTLIGHETEN.....	76
Vedlegg 1	Vedtekter per 07.03.2017	
Vedlegg 2	Tegningsblankett	

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.

Rekkefølgen på kategoriene har 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

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 Trøndelag fylke.

Banken er eksponert for risiko knyttet 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. I følge Eiendom Norge (bransjeforeningen for eiendomsmeglerforetak) er boligprisveksten i Norge positiv i 2022, men september innebar et negativ nominell prisendring på 2,2 %¹. Hvis de norske boligprisene skulle falle fremover, og dermed også sikkerhetsverdiene, kan dette føre til en reduksjon i inndrivelsen av lån og verdien på Bankens 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 i Trøndelag. Beregningene av tap ved verdifall på lån er basert på tilgjengelige opplysninger, antakelser og estimer 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 <https://eiendomnorge.no/boligprisstatistikk/>

1.2 RISIKO KNYTTET TIL REGULATORISKE FORHOLD

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 og den nylig foreslåtte økte arbeidsgiveravgiften for lønninger over NOK 750 000. 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 forordning 2013/575/EU ("**CRR**") og direktiv 2013/36/EU ("**CRD IV**"), som er implementert i norsk rett gjennom forskrift 22. august 2014 nr. 1097 ("**CRR/CRD IV-forskriften**"), 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.

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

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 Trøndelag. 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.

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.

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, for eksempel naturkatastrofer eller spesifikke forhold knyttet til Banken.

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

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

Banken har både myndighetsfastsatte og interne krav til likviditet og finansiering. Selv om Banken for tiden overoppfyller myndighetsfastsatte og interne krav knyttet til likviditet, kan det ikke gis noen garanti for at ikke kravene vil økes eller at Banken påføres tap eller av andre grunner opplever at likviditeten svekkes. Den typen virksomhet Banken driver medfører en iboende likviditetsrisiko som vil kunne ha en vesentlig negativ innvirkning på Bankens resultat, likviditet og finansielle stilling.

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 Bankens underleverandører, tillitsbrudd hos ansatte og kunder, ran, underslag m.m.

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

Metoder for risikostyring av operasjonell risiko bygger på estimater, forutsetninger og tilgjengelig informasjon som kan være feil eller utdatert. Dersom risikostyring er utilstrekkelig, kan dette ha en vesentlig negativ effekt på Banken. 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 Bankens virksomhet, økonomiske stilling, likviditet og/eller resultatet av driften.

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

Til tross for beredskapsplaner og fasiliteter Banken 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 Banken eller tredjeparter som driver virksomhet, eller en katastrofal hendelse som involverer alle steder der Banken har en betydelig operasjonell base.

Banken 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. Bankens omdømme kan bli skadet, og viljen for kundene til å inngå transaksjoner der en slik konflikt kan oppstå kan bli berørt, dersom Banken ikke klarer, eller synes å ikke klare, å identifisere og håndtere

Konsentrasjonsrisiko

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

Banken har i den ordinære utlånsvirksomheten en fordeling på sektorer per 31.12.2021 som fordeler seg med 74,6 % av samlet utlånsportefølje til privatpersoner og 25,4 % til bedriftskunder.

Bankens utlånsportefølje til privatpersoner og bedrifter fordeler seg geografisk med hovedvekt i Sunnhordland som står for 66 % av Bankens utlån, mens kunder bosatt andre steder i landet står for 33 % av Bankens utlån per 31.12.2021. Det er utelukkende privatkunder som har adresse utenfor bankens hovedmarkedsområde.

Dersom eller i den utstrekning privatpersoner eller bedrifter i Bankens lokale marked får redusert tilbakebetalingsevne i forhold til andre områder, vil Bankens konsentrasjon av kunder i lokalk markedet øke risikoen for betalingsmislighold. Dersom eller i den utstrekning privatpersoner eller bedrifter i Bankens lokalk marked får redusert låne- eller spareevne, vil dette kunne redusere Bankens aktivitet og medføre redusert

inntjening. Dersom de bransjer Banken er eksponert i blir utsatt for negativ markedsutvikling, vil dette kunne påvirke låne- og spareevnen, samt påvirke faren for mislighold.

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.

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.

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.

Gjennom felles samarbeide med alle bankene i LOKALBANK søkes den risikoen redusert i så stor grad som til enhver tid mulig.

Uventede inntekts- og kostnadssvingninger

Banken 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 Bankens inntekter kommer fra kjernevirksomheten og omfatter rentenetto og provisjonsinntekter fra andre banktjenester som betalingsformidling, forsikring og lignende, er Bankens kostnader også tilpasset disse kjerneaktivitetene. Det er likevel en risiko for at uforutsette konjunktursvingninger eller endret kundeatferd kan forekomme. Dette kan igjen medføre at Bankens kostnader vesentlig overskrider Bankens inntekter, som igjen vil kunne ha en vesentlig innvirkning på Bankens driftsresultat, likviditet og finansielle situasjon.

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.

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

1.4 RISIKO KNYTTET TIL KONKURRANSEFORHOLD OG OMDØMME

Eierrisiko

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

Omdømmerisiko

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

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 knyttet til LOKALBANK Alliansen, slik at negativ omtale rundt LOKALBANK også kan ha negativ effekt for Banken.

Konkurransesituasjon

Bankens fremtidige økonomiske resultater vil kunne påvirkes av konkurransemessige forhold. Spesielt vil dette være tilfellet dersom eksisterende eller nye aktører intensiverer sin tilstedeværelse på de områder som er Bankens 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 Bankens virksomhet, resultat, likviditet, finansielle stilling og/eller framtidutsikter.

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

Utbyttepolitikk

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

Utvikling i verdipapirmarkedet og volatilitet

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

Prissetting av Egenkapitalbevisene vil også kunne påvirkes av likviditeten i markedet for Bankens egenkapitalbevis. Handelen i Egenkapitalbevisene er preget av relativt begrenset omsetning noe som tidvis vil kunne føre til at enkelthandler innenfor en kort tidshorisont kan gi sterke positive eller negative kursutslag.

Utbytteutvanning

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

Begrenset likviditet

Selv om Egenkapitalbevisene utstedt av Aasen Sparebank er tatt opp til handel på Euronext Growth Oslo og er fritt omsettelige, har omsetningsvolumet i egenkapitalbevisene tidvis vært svært lavt. Det foreligger det ingen garanti for at egenkapitalbevisene vil kunne selges til akseptable priser eller i det hele tatt. Eksisterende egenkapitalbevisere og potensielle nye investorer må følgelig være forberedt på at egenkapitalbevisene tidvis kan være utfordrende å omsette, spesielt ved større volum.

2 Erklæringer

2.1 Ansvarserklæring

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

Åsen, 10.november 2022

Styret i Aasen Sparebank

Johan Petter Skogseth (sign)
Styrets leder

Torhild O. Aarbergbotten (sign)
Styrets nestleder

Anders Eggen (sign)
Styremedlem

Margunn Ebbesen (sign)
Styremedlem

Torgrim Hallem (sign)
Varamedlem
(ansattrepresentant)

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

2.3 Fremtidsrettede Uttalelser

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

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

3 Presentasjon av Aasen Sparebank

3.1 Generelt om Banken

Aasen Sparebank er en norsk sparebank, med organisasjonsnummer 937 903 502. Virksomheten i Banken er i hovedsak regulert av Finansforetaksloven. Bankens hjemting er Trøndelag tingrett. Banken driver ingen virksomhet som direkte påvirker det ytre miljø. Bankens postadresse og telefonnummer er gjengitt nedenfor.

Aasen Sparebank

Besøksadresse hovedkontor:

Stasjonsvegen 1
7630 Åsen

Postadresse:

Stasjonsvegen 1
7630 Åsen

Tlf.: 74 08 63 00

Internett: www.aasen-sparebank.no

E-post: post@aaesen-sparebank.no

Aasen Sparebank driver bankvirksomhet med markedsområde mellom Steinkjer og Stjørdal. Hovedkontoret er i Åsen i Levanger kommune.

Banken driver tradisjonell fullservice bankvirksomhet. Av utlånsprodukter tilbys de fleste låntyper som annuitetslån og serielån, med flytende og fast rente, samt fleksilån med flytende rente. Overfor næringslivet tilbys drifts- og kassekreditter, lån, garantier mv. Banken tilbyr i tillegg kundene forsikringsprodukter, leasing, kredittkort, fond og andre spareprodukter. Banken tilbyr ingen strukturerte finansprodukter.

Bankens hovedmarkedsområde er i regionen mellom Steinkjer og Stjørdal, både for personkunder og næringskunder. Levanger kommune har cirka 20 200 innbyggere mens Verdal kommune har cirka 14 950 innbyggere.

Aasen Sparebank er en bank i LOKALBANK Alliansen. LOKALBANK Alliansen består av 10 frittstående og lokalt forankrede norske banker. LOKALBANK Alliansen er en av fire dominerende grupperinger i norsk sparebankvesen, og er en betydelig aktør i norsk bank- og finansnæring. Gjennom felles innkjøp og leveranse av tjenester fra LOKALBANK Alliansen oppnår Aasen Sparebank stordriftsfordeler innenfor blant annet IT, betalingsformidling og andre banktjenester som virksomhetsstyring, kompetanseutvikling og distribusjon av finansielle instrumenter. Det vises til kapittel 9.2 i Prospektet for en nærmere beskrivelse av samarbeidet i LOKALBANK Alliansen.

Næringslivet i regionen

Aasen Sparebank er lokalisert i et markedsområde preget av høy vekst. De største næringene i regionene er bygg og anlegg, industri, landbruk samt varehandel. Levanger og Verdal er totalt sett blant de største landbrukskommunene i Norge. Industrien består blant annet av noen hjørnesteinsbedrifter, samt mange små og mellomstore bedrifter innen mekanisk industri som leverer over hele verden. I regionen er det flere aktører som har et høyt fokus med tanke på utvikling av det grønne skifte. Handel er også en stor næring.

3.2 Historikk

Aasen Sparebank er en selvstendig bank etablert 1.februar 1862. Banken har i 160 år vært en viktig driver for både lokalsamfunn, kunder, eiere og våre ansatte.

Markedet var i utgangspunktet Åsen kommune som nå er innlemmet i Levanger kommune. Dagens markedsposisjon omfatter området fra Stjørdal til Steinkjer, med Innherred som hovedområde. Aasen Sparebank er den eldste av tre lokalbanker i Nord-Trøndelag. Banken er en lokalbank med lokal generalforsamling og styre.

Bankens hovedkontor ligger i Åsen i Levanger kommune. I tillegg har banken avdelingskontor i Levanger (siden 2006) og Verdal (siden 2008).

Aasen Sparebank er egenkapitalbevisbank og utstedte egenkapitalbevis for første gang i 2013. Januar 2016 ble Aasen Sparebank den første banken i Norge som ble notert på Oslo Børs' nye handelsplass Merkur Markets, nå Euronext Growth.

Aasen Sparebank er en solid bank med en ren kjernekapitaldekning på 17,31 prosent, kjernekapitaldekning på 18,91 prosent og kapitaldekning på 21,12 prosent per 30.09.2022. Hensyntatt eierandelene i Verd Boligkreditt har Banken en konsolidert ren kjernekapitaldekning på 15,81 prosent, konsolidert kjernekapitaldekning på 17,48 prosent og konsolidert kjernekapitaldekning på 19,72 prosent per 30.09.2022. Forvaltningskapitalen er på om lag NOK 5,3 milliarder, ekskludert låneporteføljen i Verd. Total forretningskapital er på om lag NOK 6,8 milliarder. For å kunne møte forventet vekst i årene som kommer trenger Banken å styrke egenkapitalen slik at kapitaldekningsmålene oppnås også i årene som kommer.

3.3 Vedtekter

Bankens vedtekter er inntatt som vedlegg 1 til Prospektet. Nedenfor er de vesentlige punktene fra vedtektene gjengitt.

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

Generalforsamlingen er Bankens høyeste organ, som blant annet velger medlemmer til Bankens styre og ansvarlig revisor.

Aasen Sparebanks generalforsamling skal ha 16 medlemmer og 4 varamedlemmer. Innskyterne velger 7 medlemmer og 1 varamedlem, Levanger kommune velger 1 medlem med 1 varamedlem, egenkapitalbeviserne velger 4 medlemmer og 1 varamedlem og de Ansatte i Banken velger 4 medlemmer og 1 varamedlem. Minst tre fjerdedeler av generalforsamlingsmedlemmene skal være personer som ikke er ansatt i Banken.

Alle medlemmene og varamedlemmene av Generalforsamlingen velges for 4 år.

3.4 Overordnet strategi og økonomiske mål

Visjon og verdier

Aasen Sparebanks visjon har siden 2012 vært; Lokalbanken «i gode og andre dager». Med det menes at banken påtar seg et ansvar som finansiell partner i kundens ulike faser av livet. I dager som er mer krevende er det viktig å ha en bank som kjenner og bistår deg som kunde.

Bankens forretningside danner grunnlaget for strategien i banken. Ambisjonen til Aasen Sparebank er å oppfylle bankens samfunnsoppdrag om å være en aktør som utvikler regionen.

Soliditet

Aasen Sparebank har som langsiktig målsetting å ha en ren kjernekapitaldekning iht. vurdering av risiko og kapitalbehov i banken gjennom ICAAP og planprosess. Langsiktige målsettinger vil løpende bli vurdert i forhold til markedets og regulatoriske krav.

Den 19. mai 2022 foretok Finanstilsynet en risiko- og kapitalbehovsvurdering (SREP) av Banken. Finanstilsynet satt Bankens pilar 2-krav til 2,6 prosent av det konsoliderte beregningsgrunnlaget for pilar 1. Utover bankens årlige interne kapitalvurderingsprosess (ICAAP) vurderer styret soliditeten fortløpende.

Lønnsomhet

Aasen Sparebank skal over tid ha en egenkapitalavkastning som gjenspeiler ønsket risikoprofil i bankvirksomheten og det generelle rentenivået. Historisk har snitt egenkapitalavkastning i Banken de siste 5 år vært på 8,6 prosent. Målsettingen fremover er å levere en konkurransedyktig avkastning sett i forhold til banker det er naturlig å sammenligne seg med.

Marked

Markedet var i utgangspunktet Åsen kommune som nå er innlemmet i Levanger kommune. Senere er dette utvidet til å gjelde primærmarkedet i aksene Steinkjer – Stjørdal. Andelen utlån til næring ekskl. fellesgjeld borettslag er på cirka 30 prosent av Bankens utlån (ikke hensyntatt overføringer til Verd Boligkreditt).

Inntekter

Hoveddelen av Bankens inntekter skal skapes gjennom Bankens hovedprodukter – utlån og innskudd. Salg av forsikring, fond og kredittkort er også en av Bankens strategiske satsningsområder fremover og det er en målsetting at andre inntekter over tid skal være en større del av Bankens totale inntekter.

Likviditet

Aasen Sparebank har som mål å ha lav likviditetsrisiko. Risikoen er regulert gjennom Bankens policy for likviditetsrisiko. Dette innebærer at Bankens illikvide eiendeler (i hovedsak utlån) skal være finansiert med egenkapital, kundeinnskudd og langsiktig verdipapirgjeld. Nedre ramme for innskuddsdekning er satt til 75 prosent. Per 30.september 2022 er innskuddsdekningen 80,11 prosent.

Per 01.01.2022 er det et minstekrav at LCR skal være 100 prosent. Per 30. september 2022 var LCR 292 prosent.

Kostnadseffektivitet

Aasen Sparebank har mål om å være en kostnadseffektiv aktør og har en målsetting om å være konkurransedyktig målt mot sammenlignbare banker. Målsettingen for 2022 er å ha en kostnadsprosent på 50prosent, mens den langsiktige målsetningen er å ikke være i vesentlig avvik med sammenlignbare banker.

Vekst

Aasen Sparebank har ambisjoner om å bidra til vekst og utvikling i regionen og har i prognosene en utlånsvekst på mellom 6-8 %, en vekst som er høyere enn den gjennomsnittlige kredittveksten i markedet. Den samlede kredittveksten i Norge per utgangen av august 2022 var på 5,2 prosent.²

Kundetilfredshet

Aasen Sparebank har en strategisk langsiktig målsetting om en kundetilfredshet (KTI) på nivå med andre banker det er naturlig for oss å sammenligne seg med.

3.5 Samfunnsrolle og samfunnsansvar

Overordnet er den viktigste oppgaven til Aasen Sparebank å drive samfunnsnyttig bankvirksomhet. Aasen Sparebank er en lokal samfunnsaktør, som skal bidra til lokal verdiskapning i regionen. Banken har i hovedsak følgende interessentgrupper: samfunn, kunder, ansatte og eiere. Banken er en betydelig bidragsyter til lokalsamfunnet gjennom å være en god rådgiver for kundene og noen å prate med i gode og andre dager, og gir støtte til blant annet lag og foreninger og andre allmenntilgode formål i tråd med god sparebanktradisjon. Banken har de siste årene blant annet avsatt midler fra Bankens overskudd til gavetildeling. Tildelingen vedtas av Bankens Generalforsamling.

² SSB Tolvmånedersvekst i publikums innenlandske bruttogjeld (K2) fram til utgangen av juni 2022, <https://www.ssb.no/bank-og-finansmarked/statistikker/k2> sist oppdatert 23.september 2022

3.6 Utlån

Kredittrisiko

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

Kredittrisikoen styres gjennom egen kredittpolicy, kredittåndbok og bevilgningsreglement. Det benyttes eget risikoklassifiseringssystem i forbindelse med bevilgning av lån og kreditter. Dette bestemmer kategorisering av kredittporteføljen. Klassifiseringen overvåkes og rapporteres til styret hvert kvartal gjennom året.

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

Bankens portefølje av rentebærende verdipapirer påfører også Banken kredittrisiko. I utarbeidet policydokument for likviditets- og markedsrisiko er det fastsatt rammer for maksimal portefølje, samt maksimalrammer for eksponering per bransje og utsteder. Slike rammer fastsettes blant annet med bakgrunn i kredittrating for den enkelte utsteder.

Prinsipper for risikovurdering og -klassifisering

Banken benytter et system for risikoklassifisering som sørger for at de aller fleste kunder blir tilordnet en risikoklasse. Denne angir en sannsynlighet for at låneforpliktelsen blir misligholdt i løpet av de neste 12 månedene. Lån og kreditter prises slik at både kapitalbinding og risiko tas hensyn til.

Mislighold og tap

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

Engasjement

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

Misligholdte engasjementer

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

Verditap på brutto utlån og kreditter

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

Nærmere om beregning av tapsstørrelse, gruppenedskrivning.

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

Konstaterte tap

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

Utlånsportefølje

Geografisk spredning

Av Aasen Sparebanks totale engasjement er 35 prosent i Levanger kommune ved 30.09.2022. Tilsvarende utgjør de samlede inntektene i det alt vesentligste det samme som geografisk fordeling av utlånsmassen

TABELL: BRUTTO UTLÅN FORDELT ETTER GEOGRAFI PER 31.12.2021

(NOK 1 000)	% 2021	2021	2020	2019
Levanger	36,5 %	1 509 770	1 383 912	1 311 127
Verdal	36,2 %	1 497 409	1 173 380	1 005 092
Frosta	5,1 %	211 768	171 779	163 409
Inderøy	4,9 %	203 953	203 774	195 269
Trondheim	6,2 %	254 853	179 839	179 549
Stjørdal	2,5 %	102 392	103 785	125 929
Steinkjer	1,6 %	66 105	52 770	45 736
Andre	7,1 %	292 719	201 808	228 277
Sum	100,0 %	4 138 970	3 471 046	3 254 388

Sektor og næring

Tabellen nedenfor gir en utfyllende oversikt over utlånsmassens fordeling på sektor og næring per 31.12.2021.

TABELL: UTLÅNSMASSE FORDELT PÅ SEKTOR OG NÆRING PER 30.09.2022

(NOK 1 000)	3. kv. 2022	3. kv. 2021	2021	2020	2019
Primærnæringer	425 839	352 853	431 965	354 170	352 842
Industri	27 860	25 206	10 591	25 780	24 163
Elektrisitet, gass, damp, vann	-	-	15 615	-	-
Bygg og anlegg	310 861	246 481	268 785	261 244	207 584
Varehandel	28 864	21 434	22 527	20 509	22 303
Transport og lagring	10 487	5 130	-	-	20 683
Eiendomsdrift-/omsetning	366 075	386 818	765 565	612 144	332 174
Øvrige næringer	58 432	69 261	95 731	47 468	44 853
SUM NÆRINGSKUNDER	1 228 418	1 107 183	1 610 779	1 321 313	1 004 602
Borettslag	745 375	404 940			
Personkunder	2 556 125	2 546 425	2 528 190	2 126 570	2 256 553
SUM BRUTTO UTLÅN	4 529 918	4 058 548	4 138 970	3 471 046	3 261 155
Steg 1 nedskrivninger	3 290	2 614	3 002	3 673	-
Steg 2 nedskrivninger	10 683	13 883	10 311	13 325	13 129
Steg 3 nedskrivninger	17 805	14 381	19 150	12 090	11 810
NETTO UTLÅN TIL KUNDER	4 498 140	4 027 670	4 106 507	3 442 038	3 229 448

Prospekt Aasen Sparebank

Utlån formidlet via Eika Boligkreditt	1 542 503	1 332 904	1 272 630	1 400 208	1 456 450
Utlån formidlet via Verd Boligkreditt	-	-	52 731	-	-

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

TABELL: BRUTTO UTLÅN TIL KUNDER

(NOK 1 000)	3. kv. 2022	%	3. kv. 2021	%	2021	%	2020	%	2019	%
Personmarked	2 556 125	56 %	2 546 425	63 %	2 530 778	61 %	2 125 011	61 %	2 256 403	69 %
Bedriftsmarked	1 973 793	44 %	1 512 123	37 %	1 608 191	39 %	1 346 036	39 %	997 984	31 %
SUM	4 529 918	100 %	4 058 548	100 %	4 138 969	100 %	3 471 047	100 %	3 254 387	100 %

Risikoklasser

Tabellen nedenfor viser Bankens engasjement fordelt etter de ulike risikoklassene.

TABELL: ENGASJEMENTER FORDELT PÅ RISIKOKLASSER

(NOK 1 000 000)	3. kv. 2022	%	2021	%	2020	%	2019	%
Lav risiko, klasse 1-3	2 303	51 %	2 428	60,4 %	2 453	70,7 %	2 017	62,0 %
Middels risiko, klasse 4-7	1 808	40 %	1 342	33,4 %	714	20,6 %	847	26,0 %
Høy risiko, klasse 8-10	301	7 %	253	6,3 %	247	7,1 %	318	9,8 %
Misligholdt	73	2 %	0	0 %	57	1,6 %	72	2,2 %
Ikke klassifisert	44	1 %	0	0 %	0	0 %	0	0 %
Totalt	4 530	100 %	4 139	100 %	3 471	100 %	3 254	100 %

3.7 Forskning og utvikling, patenter og lisenser

Banken driver ikke med forskning og utvikling i tradisjonell forstand. Banken har konsesjon som sparebank, og er avhengig av slik konsesjon for å kunne yte bankvirksomhet. For nærmere beskrivelse av rammeverket for sparebanker, se kapittel 10.

3.8 Vesentlige investeringer i anleggsmidler

Banken planlegger ikke vesentlige investeringer i anleggsmidler i nær fremtid.

3.9 Avhengighet av forretningsavtaler

Banken har sammen med de øvrige bankene i LOKALBANK inngått en rammeavtale med Skandinavisk Datacentral (SDC) for levering av IT-infrastruktur for en direkteløsning fra 25.10.2021. Dette er samme hovedleverandør av IT som tidligere, men avtalen er nå direkte med selskapet og ikke via Eika Gruppen AS. Avtalen har som tidligere en rullerende 3 års varighet.

4 Operasjonell og finansiell gjennomgang

4.1 Resultatutvikling

Per 3. kvartal 2022 hadde banken et resultat etter skatt på NOK 29,8 millioner, en nedgang på NOK 2,3 millioner fra samme periode i fjor. Resultat etter skatt for 2021 ble NOK 40,7 millioner, mot NOK 37,3 millioner i 2020. Året 2021 preges av sterk vekst, men lave marginer i et nullrenteregime. Banken har i 2021 hatt doble kostnader som følge av uttrede av Eikaalliansen samtidig med oppbygging av LOKALBANK-alliansen. Rentenettoen i 2021

er 3,6 millioner kroner høyere enn året før. Reduserte innlånspriser har ikke klart å demme opp for tøff konkurranse på utlån og rentemarginen ble i 2021 redusert til 1,93 % mot 2,12 % i 2020. Banken har historisk levert stabilt god kjernedrift og gode resultater med god egenkapitalavkastning.

Bankens netto rente- og kredittprovisjonsinntekter, eksklusive provisjoner fra boligkredittforetak, var NOK 25,8 millioner i 2021 og NOK 25,5 millioner året før, som tilsvarer en reduksjon på NOK 0,3 millioner eller 1 %.

I tredje kvartal av 2022 hadde Banken et totalresultat i % av gjennomsnittlig forvaltningskapital på 0,88 %. Dette er en nedgang på 0,2 prosentpoeng fra samme periode i 2021.

Per tredje kvartal 2022 hadde banken en egenkapitalavkastning etter skatt lik 6,9%, som er 1 prosentpoeng lavere enn samme periode i fjor. I 2021 hadde Banken en egenkapitalavkastning etter skatt på 7,4%, mot tilsvarende 8% i 2020. For 2019, 2018 og 2017 endte egenkapitalavkastningen på hhv. 9,5%, 8,9% og 8,4%. Egenkapitalavkastningen er beregnet med bakgrunn i resultatet etter skatt sett i forhold til bankens totale egenkapital. Kontantutbyttet per egenkapitalbevis for de samme årene ble hhv. NOK 8,11, NOK 8,92 og NOK 8,11.

(NOK 1 000 000)	3.kv. 2022	3.kv. 2021	2021	2020	2019
RESULTATREGNSKAP					
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	75,3	64,7	87,9	84,3	82,8
Andre inntekter	14,1	25	32,3	30,8	26,9
Sum inntekter	89,4	89,5	120,2	115,1	109,8
Driftskostnader	44,9	45,2	63,9	56,0	51,5
Resultat før tap	44,5	44,3	56,3	59,1	58,3
Tap på utlån	3,5	2,4	4,2	10,3	4,1
Resultat før skatt	41,1	41,9	52,1	48,7	54,1
Skatt	11,3	9,8	11,4	11,3	13,6
Resultat etter skatt	29,8	32,1	40,7	37,4	40,6
BALANSE					
Forvaltningskapital	5 327	4 795	4 939	4 079	3 881
Innskudd fra kunder	3 629	3 179	3 355	2 780	2 641
Brutto utlån	4 530	4 058	4 139	3 471	3 254
Innskuddsdekning (i % av brutto utlån)	80 %	78 %	81 %	80 %	81 %
Andel utlån til BM inkl. borettslag	37 %	37 %	39 %	39 %	31 %
Andel utlån til PM	63 %	63 %	61 %	61 %	69 %
Andel lån overført til EBK*	1 542	1 333	1 325	1 400	1 456
Tap i % av brutto utlån	0,08 %	0,06 %	0,10 %	0,30 %	0,13 %
Kostnader i % av inntekter just for VP	50,3 %	53,9 %	53,6 %	50,8 %	48,6 %

Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter

I 2021 var Bankens netto rente- og kredittprovisjonsinntekter på NOK 87,9 millioner, noe som tilsvarer en økning på NOK 3,6 millioner fra i fjor. For Aasen Sparebank er renteinntektene redusert med NOK 5,4 millioner til NOK 121,5 millioner, mens rentekostnadene er redusert med NOK 9,0 millioner til NOK 33,6 millioner.

Andre inntekter

Netto provisjonsinntekter

I 2021 var netto provisjonsinntekter NOK 87,9 millioner, en økning på NOK 3,6 millioner eller 4,3 % sammenlignet med 2020. Per tredje kvartal 2022 er Bankens netto provisjonsinntekter NOK 17,1 millioner, som er en reduksjon på NOK 4,9 millioner mot samme periode i fjor.

Verdipapirer og obligasjoner

Per 2021 var utbytte og andre inntekter fra verdipapirer med variabel avkastning på NOK 5,3 millioner, tilsvarende NOK 4,1 millioner i 2020. I all hovedsak er dette knyttet til utbytte fra aksjeposter i Eika Gruppen AS og Eika Boligkreditt AS.

Når det gjelder valuta har Banken en beskjeden risiko. Banken har ikke lån i valuta. Eiendeler i valuta består av kontanter holdt til kundeformål og strategiske aksjer i SDC. Banken hadde ved utgangen av 2021 en eksponering i valuta på 5,6 MNOK.

Bankens aksjeportefølje består i all hovedsak av strategiske investeringer. Samlet er bokført verdi av aksjeporteføljen NOK 151,5 millioner. Gevinst / tap (verdiendringer) bokføres over ordinært resultat og over utvidet resultat (OCI).

Andre driftsinntekter

Denne posten representerer i hovedsak inntektsføring av gebyrer og provisjoner knyttet til betalingsformidling, kredittformidling og verdipapirtjenester og utgjør en svært liten del av bankens inntekter.

Driftskostnader

Driftskostnadene utgjorde NOK 63,9 millioner per utgangen av 2021, noe som gir en kostnadsprosent justert for netto finans (kostnader i % av netto inntekter) på 53,6 %. Sammenlignet med 2020, er kostnadene økt med NOK 7,9 millioner ved utgangen av 2021. Bankens langsiktige ambisjon er en kostnadsprosent som ikke er vesentlig avvikende ift. sammenlignbare banker (42-45%).

Pensjonskostnader

I 2021 var totale pensjonskostnader på NOK 2,7 millioner, en økning på NOK 0,3 millioner sammenlignet med pensjonskostnadene i 2020. Banken benytter kun innskuddspensjon som produkt overfor bankens ansatte. Ordningen gjelder fra første krone med en sats på 7 % mellom 0-7,1G og 25,1 % mellom 7,1-12 G. Årlig beløp til Fellesordningen for AFP inngår også i pensjonskostnaden.

TABELL: PENSJONER I BANKEN

(NOK 1 000)

Pensjonskostnad per 3. kv 2022	2 425
Pensjonskostnad per 3. kv 2021	2 018
Pensjonskostnad 2021	2 691
Pensjonskostnad 2020	2 420
Pensjonskostnad 2019	2 456
Sum	7 567

Tap

Banken har per 30. september 2022 netto tilbakeført NOK 0,9 millioner på tap. Dette skyldes hovedsakelig netto endring i steg 3 i IFRS 9 standarden.

Forvaltningskapitalen

Bankens forvaltningskapital ved utgangen av tredje kvartal 2022 var NOK 5 327 millioner, opp fra 4 794 millioner ved samme periode i fjor. Bankens forvaltningskapital ved utgangen av 2021 var NOK 4 939 millioner, noe som tilsvarer en økning på NOK 860 millioner sammenlignet med utgangen av 2020.

Bruken av Eika Boligkreditt har i samme periode gått ned. Porteføljen i EBK var ved utgangen av 2021 på NOK 1 273 millioner, en reduksjon på NOK 128 millioner eller 9,1 %. Banken har sammen med de 9 andre bankene i LOKALBANK inngått avtale med bankene som eier Verd Boligkreditt om et samarbeid på like vilkår ved eierskap i boligkredittselskapet. Utfasingen av Eika Boligkreditt og innfasingen i Verd Boligkreditt vil skje gradvis.

Inkludert låneporteføljen i Eika Boligkreditt og Verd Boligkreditt var bankens forretningskapital ved utgangen av 2021 på NOK 6 265 millioner, noe som tilsvarer en økning på NOK 785 millioner kroner eller 14,3 %.

Utlånsvekst

Ved utgangen av 2021 hadde Banken brutto utlån NOK 4 139 millioner, en økning på NOK 668 millioner sammenlignet med utgangen av 2020 og NOK 884 millioner sammenlignet med 2019. Inkludert utlån overført til Eika Boligkreditt og Verd Boligkreditt hadde Banken totale utlån på NOK 5 464 millioner, en økning på NOK 593 millioner sammenlignet med utgangen av 2020 og NOK 753 millioner sammenlignet med 2019. Dette tilsvarer en 12-månedersvekst per 31.12.2021 på 12,2 %. Banken har de siste årene hatt god vekst i totale utlån med en vekst på 3,4 %, 6,2 % og 8,1 % i henholdsvis 2020, 2019 og 2018.

Av Bankens brutto utlån per 31.12.2021 er 61,2 % innen personmarkedet, mens 38,8 % er innen bedriftsmarkedet. Utlån til personmarkedet som ligger i Eika Boligkreditt og Verd Boligkreditt er ikke inkludert i disse tallene.

Innskuddsvekst

Innskudd fra kunder var NOK 3 355 millioner per utgangen av 2021, sammenlignet med NOK 2 780 millioner året før. Økningen på NOK 575 millioner tilsvarer en vekst på 20,7 %. Den nominelle veksten i innskudd har vært høyere enn utlån (egen balanse) i 2021, noe som har resultert i at innskuddsdekningen er bedret fra 80,1 % til 81,1 %. Forbedringen i innskuddsdekningen er i bedring, det er et generelt trekk i banknæringen at flere velger å plassere overskuddslikviditet i en urolig tid som vi har vært igjennom rundt pandemien og er inne i nå.

Kontantstrøm

De vesentligste forholdene knyttet til Bankens kontantstrøm for årene 2020–2021 er:

- I 2021 genererte operasjonelle aktiviteter en negativ kontantstrøm på NOK 55,8 millioner, mens det i 2020 ble generert en positiv kontantstrøm på NOK 14,0 millioner. Negativ netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter i 2021 skyldes i hovedsak større utlånsvekst enn innskuddsvekst.
- Negativ netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter på NOK 2,8 millioner, i hovedsak som følge av økt investering i verdipapirer. For 2020 genererte investeringsaktiviteter en negativ netto kontantstrøm på NOK 14,2 millioner, i hovedsak som følge av økte langsiktige investeringer i verdipapirer.
- Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter var NOK 206,5 millioner i 2021, en markant økning fra negativ kontantstrøm på NOK 45,5 millioner i 2020. Økningen skyldes i hovedsak økt verdipapirgjeld og redusert utbytteutbetaling.

Per 2021 var likviditetsbeholdningen på NOK 252,9 millioner.

4.2 Egenkapital og soliditet

Bankens egenkapital var per 31.12.2021 NOK 528,4 millioner (ekskl. fondsobligasjon), en økning på NOK 35 millioner siden utgangen av 2020. Økningen kommer som følge av positivt resultat i regnskapsperioden. Banken har opplevd god utvikling i egenkapitalen de siste årene med god avkastning. Bokført egenkapital har også økt som følge av overgangen til IFRS (med unntak og forenklinger regulert gjennom årsregnskapsforskriften) fra og med 01.01.2020.

TABELL: KAPITALDEKNING

Kapitaldekning	Urevidert		Revidert		
	3.kv.2022	3.kv.2021	2021	2020	2019
(NOK millioner)					
Beregningsgrunnlag	2 490,18	2 319,79	2 294,44	2 114,60	2 028,68
Ren kjernekapital	431,01	403,38	433,98	402,68	385,47
Kjernekapital	471,01	443,38	473,98	442,68	425,47
Ansvarlig kapital	526,01	523,38	528,98	497,68	480,47

Prospekt Aasen Sparebank

Ren Kjernekapitaldekning	17,31 %	17,39 %	18,91 %	19,04 %	19,00 %
Kjernekapitaldekning	18,91 %	19,11 %	20,66 %	20,93 %	20,97 %
Ansvarlig kapitaldekning	21,12 %	22,56 %	23,05 %	23,54 %	23,68 %
<hr/>					
Konsolidert kapitaldekning					
Ren kjernekapitaldekning	15,81 %	16,38 %	17,12 %	17,42 %	17,09 %
Kjernekapitaldekning	17,48 %	18,07 %	18,81 %	19,24 %	19,04 %
Ansvarlig kapitaldekning	19,72 %	21,22 %	21,10 %	21,71 %	21,67 %

Per utgangen av 2021 har Banken på konsolidert nivå ren kjernekapitaldekning på 17,12 %, kjernekapitaldekning på 18,81 % og ansvarlig kapitaldekning på 21,10 %.

Fra 2018 ble Bankene, som eierforetak i samarbeidende grupper, pålagt å rapportere konsolidert kapitaldekning, hvor eierandeler i samarbeidende grupper inkluderes i Bankenes kapitaldekning. For Aasen Sparebank er det eierandelene i Eika Gruppen AS, Eika Boligkreditt AS, Verd Boligkreditt AS og Brage Finans som inngår i den konsoliderte kapitaldekningen.

ICAAP

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

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

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

4.3 Bankens finansiering - likviditet og funding

Innskudd fra kunder er Bankens viktigste finansieringskilde. Innskuddsdekningen (definert som sum kundeinnskudd i forhold til brutto utlån) er per utgangen av 2021 på 81,1 %.

Aasen Sparebank benytter innskudd, senior obligasjonslån og boligkredittfinansiering ved obligasjoner med fortrinnsrett (OMF) for å finansiere bankens virksomhet. Likviditetsrisikoen styres gjennom løpetid på kundeinnskudd, forfallstruktur på eksternt finansiering, bankens kredittverdighet, plassering av verdipapirer og den generelle likviditeten i markedet.

Banken har en nedre ramme for innskuddsdekning på 75 prosent. Banken benytter Eika Boligkreditt AS og Verd Boligkreditt AS aktivt for å finansiere lån til boligformål. For øvrig vil Banken benytte det norske sertifikat- og obligasjonsmarkedet for å nå vedtatte mål knyttet til likviditet samt for å finansiere økt utlånsvekst og forfall på obligasjoner i årene som kommer.

Likviditet

Banken hadde ved utgangen av 2021 en innskuddsdekning på 81,0 %, en økning på 0,9 %-poeng sammenlignet med 80,1 % per utgangen av 2020. Det er vedtatt en likviditetspolicy med tilhørende rapportering som skal sikre god og langsiktig likviditetsstyring.

I tillegg til kundeinnskudd finansieres det aller meste av likviditetsbehovet gjennom obligasjonsmarkedet. Ved årsskiftet 2021 hadde banken en diversifisert forfallstruktur på sine utstedte obligasjoner.

Banken har fastsatt rammer på hvor store innskudd som kan komme fra enkeltkunder, eller grupper av kunder. Dette reduserer finansieringsrisikoen for flytting av større kundeinnskudd.

Banken har en kredittramme fra oppgjørsbanken DNB på MNOK 100. Denne er underlagt årlig fornyelse. Denne kreditten inngår ikke i bankens beregning av nøkkeltall for likviditet og inngår heller ikke i bankens langsiktige kapitalplanlegging.

TABELL: LIKVIDITETSINDIKATORENE

	3.kv.2022	3.kv.2021	2021	2020	2019
LCR	292	184	142	137	159
NSFR	120	128	135	131	126

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

Per 31.12.2021 har Banken NOK 820,0 millioner investert i sertifikat- og senior obligasjonsgjeld, en økning på NOK 275,8 millioner fra året før.

Styret godkjenner årlig policyen for likviditetsrisiko, og at banken bruker stresstester og beredskapsplaner som grunnlag i dette arbeidet. Det er blant annet utarbeidet rammer for bankens balansestruktur, forfallsstruktur, størrelse på innskudd og fast likviditetsbeholdning. Rammer for likviditetsrisiko blir rapportert til styret hvert kvartal. Det er satt opp interne krav som utløser aktivitet dersom verdiene blir for lave.

Aasen Sparebank skal ha en moderat risikotoleranse innenfor området og reguleres via fastsatte rammer.

Funding

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

TABELL: INNSKUDDSDEKNING

(NOK 1 000 000)	3.kv.2022	3.kv.2021	2021	2020	2019
Brutto utlån	4 530	4 059	4 139	3 471	3 254
Innskudd fra kunder	3 629	3 179	3 355	2 780	2 646
INNSKUDDSDEKNING	80,1 %	78,3%	81,1%	80,1%	81,3%

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

TABELL: INNSKUDD FRA KUNDER

(NOK 1 000 000)	3.kv.2022	%	3.kv.2021	%	2021	%	2020	%	2019	%
Personmarked	2 035	56 %	1 841	58 %	1 902	56,7 %	1 791	64,4 %	1 737	65,7 %
Bedriftsmarked	1 594	44 %	1 338	42 %	1 453	43,3 %	989	35,6 %	909	34,3 %
SUM	3 629	100 %	3 179	100 %	3 355	100 %	2 780	100 %	2 646	100 %

Prospekt Aasen Sparebank

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

TABELL: OVERSIKT OVER GJELDSPOSTER

NOK 1 000	3.kv.22	%	3.kv.21	%	2021	%	2020	%	2019	%
Lån fra kred.inst. u/avtalt løpet	60 099	1,3 %	106 247	2,5 %	87 956	2,0 %	124 120	3,5 %	86 757	2,5 %
Innskudd fra og gjeld til kunder	3 628 795	76,0 %	3 178 560	74,3 %	3 355 195	76,1 %	2 779 786	77,5 %	2 645 803	76,9 %
Gjeld stiftet ved utsted. av vp.	933 965	19,6 %	821 712	19,2 %	822 031	18,6 %	546 161	15,2 %	570 231	16,6 %
Ansvarlig lånekapital	55 169	1,2 %	80 145	1,9 %	55 098	1,2 %	55 115	1,5 %	55 232	1,6 %
Avsetn. til påløpte kostn.	20 629	0,4 %	19 204	0,4 %	21 052	0,5 %	15 098	0,4 %	3 173	0,1 %
Annen gjeld	35 821	0,8 %	32 960	0,8 %	29 727	0,7 %	25 018	0,7 %	40 584	1,2 %
Fondsobligasjonskapital	40 000	0,8 %	40 000	0,9 %	40 000	0,9 %	40 000	1,1 %	40 081	1,2 %
SUM GJELD	4 774 478	100%	4 278 828	100,0 %	4 411 059	100,0 %	3 585 298	100,0 %	3 441 861	100,0 %

(NOK 1 000 000)	Uten løpetid	Kortsiktig (under 1 år)	Langsiktig (over 1 år)	Sum
Gjeld til kredittinstitusjoner	88	-	-	88
Innskudd fra kunder	3 355	-	-	3 355
Obligasjonsgjeld	-	170	652	822
Ansvarlig kapital	-	-	55	55
Annen gjeld	51	-	-	51
SUM	3 494	170	707	4 371

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

Bankens utstedte verdipapirer er listet nedenfor (i NOK 1 000 000).

TABELL: OVERSIKT OVER GJELD STIFTET VED UTSTEDELSE AV VERDIPAPIRER PER 31.12.2021

Verdipapir	ISIN	Forfall	Utestående	Rente
Seniorobligasjonsgjeld	NO0010860521	23.08.2023	75 000	3m Nibor + 90
Seniorobligasjonsgjeld	NO0010873243	16.04.2024	110 000	3m Nibor + 60
Seniorobligasjonsgjeld	NO0010767627	14.05.2021	0	3m Nibor + 140
Seniorobligasjonsgjeld	NO0010783343	03.02.2022	100 000	3m Nibor + 105
Seniorobligasjonsgjeld	NO0010825391	15.12.2021	0	3m Nibor + 73
Seniorobligasjonsgjeld	NO0010853583	29.11.2022	70 000	3m Nibor + 55
Seniorobligasjonsgjeld	NO0010886484	24.04.2023	75 000	3m Nibor + 84
Seniorobligasjonsgjeld	NO0010950231	10.10.2024	105 000	3m Nibor + 54
Seniorobligasjonsgjeld	NO0010975667	09.09.2025	105 000	3m Nibor + 60
Seniorobligasjonsgjeld	NO0011091282	03.09.2026	80 000	3m Nibor + 60
Seniorobligasjonsgjeld	NO0011155236	03.02.2026	50 000	3m Nibor + 55
Seniorobligasjonsgjeld	NO0011155244	03.02.2025	50 000	3m Nibor + 44
SUM OBLIGASJONSLÅN			820 000	

Ansvarlig lånekapital	NO0010779614	01.12.2026	0	3m Nibor + 270
-----------------------	--------------	------------	---	----------------

Prospekt Aasen Sparebank

Ansvarlig lånekapital	NO0010891948	03.09.2020	30 000	3m Nibor + 170
Ansvarlig lånekapital	NO0011089690	08.09.2031	25 000	3m Nibor + 145
SUM ANSVARLIG LÅNEKAPITAL			55 000	
Fondsobligasjonskapital	NO0010805344	08.09.2026	40 000	3m Nibor + 3,75%
SUM FONDSOBLIGASJONER			40 000	

Banken benytter i tillegg Eika Boligkreditt AS og Verd Boligkreditt AS for å finansiere lån til boligformål. Per utgangen av 2021 hadde Banken overført NOK 1 325 millioner i boliglån til Boligkreditt. Dette er en reduksjon på NOK 75 millioner eller 5,4 % sammenlignet med samme året før.

TABELL: FORDELING AV GARANTIER

(NOK 1 000)	3.kv.2022	3.kv.2021	2021	2020	2019
Betalingsgarantier	14 640	12 215	3 238	9 161	10 095
Kontraktsgarantier			9 014	8 425	6 542
Boligkreditt	11 292	13 259	12 726	14 717	14 565
Annet garantiansvar			132	132	227
Sum	25 932	25 474	25 110	32 435	31 429

4.4 Trekkrammer

Banken har en kredittramme fra oppgjørsbanken DNB på MNOK 100 per 31.12.2021. Denne er underlagt årlig fornyelse.

4.5 Balanse mellom innlån og utlån

I tabellen nedenfor er illustrert forholdet mellom løpetid på eiendeler og gjeld per 30.09.2022.

(NOK 1 000)	0- 1 mnd	1 - 3 mnd	3 mnd - 1 år	1-5 år	Over 5 år	På forespørsel	Totalt
Eiendeler:							
Kontanter og kontaktekvivalenter						71 433	71 433
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner						168 829	168 829
Netto utlån til og fordringer på kunder	22 018	38 265	155 554	318 942	3 901 128	62 233	4 498 140
Rentebærende verdipapirer				377 795			377 795
Øvrige finansielle eiendeler						210 956	210 956
Sum eiendeler							5 327 154
Gjeld:							
Gjeld til kredittinstitusjoner				50 000		10 099	60 099
Innskudd fra kunder						3 628 795	3 628 795
Obligasjonsgjeld		70 000	200 000	663 965			933 965
Øvrig gjeld ikke rentebærende						56 450	56 450
Ansvarlig kapital					55 169		55 169
Fondsobligasjonskapital som EK					40 000		40 000
Ubenyttede trekkrettigheter og ikke utbetalte lånetilsagn							
Sum forpliktelser							4 774 478

4.6 Organisasjon

Ved utgangen av september 2022 hadde Banken 33 ansatte, som utgjør til sammen 32 årsverk. Banken hadde ved utgangen av 2021 33 ansatte, fordelt på 31,2 årsverk. Bankens administrative ledelse består av Adm. Banksjef, Leder Salg og Marked og Leder Økonomi og Drift.

4.7 Generelle betraktninger om 2021 og fremtidig utvikling

Resultat etter skatt var NOK 40,7 millioner i 2021, mot NOK 37,4 millioner for tilsvarende periode i fjor. Banken har stor kundetilgang, både av privat - og bedriftskunder, i bankens markedsområde, og utlånsveksten har vært høy de siste årene. Skal banken opprettholde målsetningen om en fortsatt god og balansert vekst må bankens kapital styrkes.

Strukturen i bankens utlånsportefølje er stabil, men banken har hatt sterk vekst i utlån siste året, hovedsakelig innenfor privatsegmentet og borettslag.

Kvaliteten på utlånsporteføljen anses som god og banken har ikke hatt nevneverdig med tap gjennom den perioden norsk økonomi har vist en del svakheter.

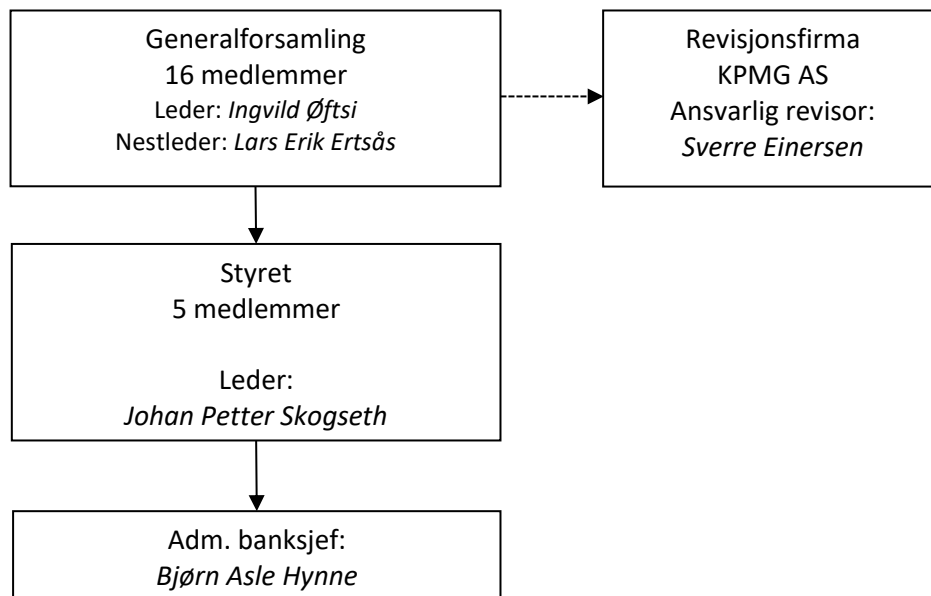
Banken har med dette et veldig solid grunnlag for å opprettholde sine vekstambisjoner framover. Videre vekst i bankens topplinje er viktig framover gjennom vekst i antall kunder, kredittvekst og økt salg av andre finansielle produkter.

Aasen Sparebank er en av 10 lokalbanker i LOKALBANK-alliansen. Dette utgjør et strategisk fundament, og bidrar sterkt til at Aasen Sparebank er en totalleverandør av finansielle tjenester til både privat- og bedriftsmarkedet.

5 Organisasjon og Ledelse

5.1 Organisasjon

Organisasjonsstrukturen i Banken er som vist nedenfor:



5.2 Generalforsamlingen

Generalforsamlingen i Aasen Sparebank er per Prospekt dato sammensatt av 16 medlemmer og 4 varamedlemmer. 7 av medlemmene er valgt av og blant innskyterne, 4 er valgt av og blant egenkapitalbeviserne, 4 er valgt av og blant Ansatte i Banken og 1 er valgt av kommunen. Generalforsamlingens sammensetning er gjengitt i tabellen nedenfor:

TABELL: REPRESENTASJON I GENERALFORSAMLINGEN

	Medlemmer		Varamedlem	
	Antall	Andel	Antall	Andel
Valgt av innskytere	7	43,75 %	1	25 %
Valgt av kommunen	1	6,25 %	1	25 %
Valgt av ansatte	4	25 %	1	25 %
Valgt av egenkapitalbevisere	4	25 %	1	25 %
TOTALT	16	100 %	4	100 %

Generalforsamlingen er Bankens øverste organ. Generalforsamlingen fastsetter Bankens vedtekter, vedtar Bankens regnskap og disponering av Bankens overskudd og velger Styre, valgkomite og ansvarlig revisor.

Generalforsamlingens ordinære årsmøte avvikles normalt i april. Innkalling med fullstendig sakliste sendes til Generalforsamlingens medlemmer senest 14 dager før møtet. Ekstraordinær generalforsamling kan avholdes når Styret eller revisor, eller minst en tjuedel av Generalforsamlingens medlemmer krever det, jf. Finansforetaksloven § 8-3 jf. Allmennaksjeloven § 5-7.

Generalforsamlingens sammensetning per Prospekt dato er gjengitt nedenfor.

TABELL: BANKENS GENERALFORSAMLING PER PROSPEKTDATO

Valgt av innskyterne	Ansattevalgte	Egenkapitalbevisiere	Kommunevalgte
Medlem	Medlem	Medlem	Medlem
Rikke Mo Veie John Anders Bugdø Husby Morten Andre Hunnes Stokkan Evelyn Skjerve Marie Elisabeth Jonsson Jo Martin Husby Frøydis Aaker	Ole Jakob Hollekim Arne Lyngsmo Anita Nesjø Tvette Jorunn Nesjø	Ingvild Øfsti (leder) Arne Skive Knut Arne Hovdal Vidar Burmo	Lars Erik Ertsås
Varamedlem	Varamedlem	Varamedlem	Varamedlem
Terje Gaarden	Per Arne Nesseemo	Per Olav Gilstad	Astrid Juberg Vordal

Forretningsadressen til samtlige medlemmer av Generalforsamlingen er c/o Aasen Sparebank, Stasjonsvegen 1, 7630 Åsen.

Samlet godtgjørelse til Generalforsamlingen utgjorde i 2021 NOK 131 000.

TABELL: UTLÅN OG GARANTIER TIL BANKENS GENERALFORSAMLING I PERIODEN 2019-2021

(NOK 1000)	2021	2020	2019
Generalforsamling	22 310	14 054	14 118
SUM	22 310	14 054	14 118

Lån, kreditter og garantier til Generalforsamlingens medlemmer utgjorde per 2021 NOK 22,3 millioner. Lånene er gitt på ordinære vilkår, med unntak av lån gitt til medlemmer av Generalforsamlingen valgt av de ansatte som har ansattevilkår.

Bankens Generalforsamling er omhandlet i vedtektenes kapittel 3. Generalforsamlingens kompetanse og valg til Bankens Generalforsamling er for øvrig omhandlet i Finansforetaksloven kapittel 8, samt forskrift om ansattes rett til representasjon i sparebankenes og forretningsbankenes styrende organer og Finansforetaksforskriften.

5.3 Valgkomite

5.3.1 Hovedvalgkomiteen

Generalforsamlingen velger en valgkomite blant Generalforsamlingens medlemmer. Valgkomiteen skal bestå av et medlem fra hver av interessegruppene i Generalforsamlingen: innskytervalgte, offentlig oppnevnte, egenkapitalbevisiere og ansatte. Valgkomiteen velges for 2 år, hvor 2 medlemmer er på valg i år 1, mens 2 medlemmer er på valg i år 2. Maksimal funksjonstid for et medlem av valgkomiteen er 6 år. Bestemmelsen om 6 års funksjonstid gjelder ikke for ansattrepresentant.

Valgkomiteen skal forberede valg av innskytternes medlemmer og varamedlemmer til generalforsamlingen, av leder og nestleder i generalforsamlingen, leder, nestleder og øvrige medlemmer til Styret (eksklusive de ansattes representant). Valgkomiteen fremmer forslag til generalforsamlingen om godtgjørelser for Bankens tillitsvalgte, herunder også til valgkomiteen selv. Det vises til vedtektene § 5-2.

TABELL: BANKENS VALGKOMITE PER PROSPEKTDATO

Medlem	Første gang valgt	På valg
Frøydis Aaker (innskytervalgt)	2020	2023
Lars Erik Ertsås (offentlig valgt)	2020	2023
Knut Arne Hovland (egenkapitalbevis)	2022	2024
Ole Jakob Hollekim (ansatterepresentant)	2022	2024
Varamedlem		
Jo Martin Husby (innskytervalgt)	2022	2024

5.4 Styret

Styret er generalforsamlingens organ for å lede og utøve den strategiske og operative driften av banken. Styret skal blant annet sørge for forsvarlig organisering av virksomheten, herunder påse at kravene til organisering av Banken og etablering av forsvarlige styrings- og kontrollsystemer blir etterkommet. Styret avholdte i 2021 18 styremøter. Så langt i 2022 har Styret avholdt 17 styremøter og behandlet 169 saker. Bankens kapital situasjon og planlegging av Emisjon har vært viktige saker i de seneste styremøtene.

Styret består av 5 medlemmer, av disse er to kvinner og tre menn. Styret har 5 medlemmer og 5 varamedlemmer. Det er utarbeidet en egen styreinstruks, samt vedtatt egen årsplan for styret. Styret fører videre løpende kontroll med bankens drift og risikoeksponering gjennom kvartalsvis rapportering innenfor alle bankens virksomhetsområder. Styret har utarbeidet og vedtatt policydokumenter innenfor alle vesentlige risikoområder i Banken. Disse setter rammer for akseptabel risikoeksponering. I tillegg har styret en grundig ICAAP-gjennomgang. Det er utarbeidet en egen styreinstruks, og det er vedtatt en egen årsplan for Styret.

Styret har et eget risiko- og revisjonsutvalg, og utvalget skal bidra til at styret på en bedre måte overvåker og styrer bankens samlede risiko. Utvalget skal jevnlig vurdere om bankens styrings- og kontrollordninger er tilpasset risikonivået og omfanget av virksomheten i banken. Utvalget velges blant medlemmer i styret.

Tabellen under viser Styret i Aasen Sparebank per Prospektdato. Dato for første gang valgt er datoen styremedlemmet ble valgt inn som styremedlem i Aasen Sparebank. Styrets leder og nestleder velges særskilt for 2 år. Medlemmer og varamedlemmer til styret velges for 2 år.

TABELL: STYRET

Navn	Styreposisjon	Første gang valgt	På valg
Johan Petter Skogseth	Styreleder	2022	2023
Torhild O. Aarbergstotten	Nestleder	2020	2023
Anders Eggen	Styremedlem	2018	2024
Margunn Ebbesen	Styremedlem	2022	2024
Pål Johann Schei (ansatterrepr)	Styremedlem	2020	2024
Kristin Haanshuus	Varamedlem	2022	2024
Bjørg Anni Pedersen Boneng	Varamedlem	2018	2024
Terje Skjesol	Varamedlem	2009	2023
Line S. Benjaminsen	Varamedlem ansatte	2022	2024
Sindre Winther Johnsen	Varamedlem ansatte	2021	2023

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

<u>Navn</u>	<u>Nåværende leder- og styreverv</u>	<u>Lederstillinger og styreverv de siste 5 år</u>
Johan Petter Skogseth	AASEN SPAREBANK: Styrets Leder	TORSBUSTADEN SKISENTER AS: Styremedlem
	HAUGANFJÆRA CAMPING AS: Styrets leder	AASEN SPAREBANK: Varamedlem
	FROSTA SENTERPARTI: Styremedlem	HVERDAGSENGLENE AS: Styremedlem
	TRODS IDRETTSLAG: Styremedlem	FROSTA INNKJØPSLAG SA: Styrets leder, styremedlem
	TORSBUSTADEN SKISENTER AS: Varamedlem	LEVANGER ARENA KF: Styremedlem
	JOHAN PETTER SKOGSETH: Innehaver	FROSTA KOMMUNE OPPVEKST: Kontaktperson
		FROSTA KOMMUNE HELSE OG OMSORG: Kontaktperson
		FROSTA KOMMUNE TEKNISK OMRÅDE OG LANDBRUK: Kontaktperson
		FROSTA KOMMUNE SENTRALADMINISTRASJON: Kontaktperson
Torhild Saltvik Aarbergsbotten	AASEN SPAREBANK: Nestleder	6AM ACCELERATOR AS: Styremedlem
	WINDCLUSTER NORWAY: Daglig Leder	MELHUS UTVIKLINGSARENA AS: Varamedlem
	ØRLAND BALLKLUBB: Styremedlem	ØRLAND IDRETTSRÅD: Styremedlem
	TRØNDELAG HØYRES FYLKESTINGSGRUPPE: Styremedlem	
	MARGRETHE OG MARTIN SKARETS LEGAT: Styremedlem	
VETERINÆR TORHILD O AARBERGSBOTTEN: Innehaver		
Anders Eggen	AASEN SPAREBANK: Styreleder	TAXI MIDT-NORGE AS: Styremedlem
	TAXI MIDT-NORGE AS: Daglig leder	TAXI MIDT-NORGE TRANSPORT AS: Styrets leder
	TAXI MIDT-NORGE AS: Styreleder	KREDITORFORENINGEN SA: Styremedlem
	TAXI MIDT-NORGE TRANSPORT AS: Styremedlem	EIERSEKSJONSSAMEIET SJØGATA 27 LEVANGER: Styremedlem
		TAXI MIDT-NORGE TRANSPORT AS, Daglig leder
		LEVANGER FOTBALLKLUBB, Nestleder
	AASEN SPAREBANK, Varamedlem	
Margunn Helen Ebbesen	AASEN SPAREBANK: Styremedlem	NARVIK HAVN KF: Styremedlem
	TIDLIGERE STORTINGSREPRESENTANTERS FORENING TSF, Styremedlem	HØYRES STORTINGSGRUPPE: Styremedlem
	STIFTELSEN EXPO OCEAN - NORSK HAVPAVILJONG, Styremedlem	
	STIFTELSEN VEGAØYAN VERDENSARV, Styremedlem	

Prospekt Aasen Sparebank

Pål Johann Schei AASEN SPAREBANK: Styremedlem Mikvold Vestre Borettslag: Varamedlem

Bjørg Annie Pedersen Boneng AASEN SPAREBANK: Varamedlem GALLERI NÅLØYET AS: Styrets leder
 LEVANGER RÅDHUS AS, Styremedlem

Kristin Haanshuus AASEN SPAREBANK: Varamedlem
 TRYGG-GRUNN AS: Styremedlem
 LAUVSNES GRENDALAG: Styremedlem
 INDERØY FORBRUKSFORENING SA: Styremedlem
 KJERKNESVÅGEN KAI- OG BÅTFORENING: Styremedlem

Line Solheim Benjaminsen AASEN SPAREBANK: Varamedlem

Sindre Winther Johnsen AASEN SPAREBANK: Varamedlem

Terje Skjesol AASEN SPAREBANK: Varamedlem AASEN SPAREBANK: Varamedlem
 ÅSEN HYTTELAG: Styremedlem
 Terje Skjesol: Innehaver

Samlet godtgjørelse til Styret utgjorde i 2021 TNOK 448 hvorav godtgjørelse til Styrets leder var TNOK 107. Godtgjørelser til styret består av styrehonorar og andre ytelser. Se for øvrig tabell nedenfor.

TABELL: GODTGJØRELSER TIL STYRET
(NOK 1 000)

Navn	Styreposisjon	2021	2020	2019
John Anders Husby	Styrets leder	107	97	46
Torhild Aarbergsbotten	Nestleder	65		
Therese Troset Engan	Nestleder		65	
Anders Eggen	Styremedlem	55	55	41
Anne Grete Wold	Styremedlem	50	50	37
Pål Johann Schei	Styremedlem	55		
Ole Jakob Hollekim	Styremedlem		55	41
Johan Petter Skogseth	Styremedlem	62	62	37
Torgrim Hallem	Observatør	50		
Morten A. Hunnes Stokkan	1.vara	2		
Marianne Skreden	2.vara	2		
Sum		448	384	202

Lånebeløp/ramme til Styrets medlemmer, og nærstående til Styrets medlemmer, utgjorde per Prospekt dato NOK 24,9 millioner. Utlån til Bankens tillitsvalgte gis på kundevilkår.

TABELL: UTLÅN OG GARANTIER TIL BANKENS STYRE PER 31.12.2021

Navn	Styreposisjon	2021	2020	2019
John Anders Husby	Styreleder	11 552	12 997	10 813
Therese Troset Engan	Nestleder		336	
Anders Eggen	Medlem			
Anne Grete Wold	Medlem			333
Ole Jakob Hollekim	Medlem		3 426	3 302
Johan Petter Skogseth	Medlem		693	748
Styrets øvrige medlemmer		13 343		
SUM		24 895	17 452	15 196

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

Ingen av styremedlemmene stiller som Garantister i forbindelse med Emisjonen.

Risiko- og revisjonsutvalg

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

Bankens risiko- og revisjonsutvalg skal blant annet:

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

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

5.5 Ledelsen

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

Sammensetningen av Bankens ledergruppe per Prospekt dato er gjengitt nedenfor.

TABELL: LEDELSEN

Navn	Stilling	Tiltredelsesår	Forretningsadresse
Bjørn Asle Hynne	Adm. Banksjef	2008	Stasjonsvegen 1, 7630 Åsen
Ingrid Nestvold	Leder økonomi og drift	2019	Stasjonsvegen 1, 7630 Åsen
Trude Hynne	Leder salg og marked	2017	Stasjonsvegen 1, 7630 Åsen
Rune Rasmussen	Risk- & Compliance Manager	2018	Stasjonsvegen 1, 7630 Åsen

Erfaringsbakgrunn for Bankens ledergruppe er gjengitt nedenfor.

TABELL: LEDELSEN PER PROSPEKTDATO

Ledelsen	Erfaringsbakgrunn, nåværende og tidligere tillitsverv	Tiltrådt/fratrådt
Bjørn Asle Hynne f. 1972	Banksjef	Administrerende banksjef i Aasen Sparebank siden 2008. Tidligere erfaring som banksjef BM i Sparebank 1 Midt-Norge, samt distriktssjef Nord-Trøndelag i Sparebank 1 Finans. Utdanning i Økonomi og markedsføringsledelse ved Handelshøyskolen BI. Sitter i en rekke styreverv i finansiell sektor, herunder styreleder i LOKALBANK-Alliansen, LB-Selskapet AS og Lokalmegleren & Partners- I tillegg styremedlem i SDC og Kredittforeningen for Sparebanker m.fl.
	Nåværende tillitsverv	
	Banksjef	Aasen Sparebank 27.09.2008
	Styrets leder	Lb Selskapet As 23.02.2022
	Styrets leder	Lokalmegleren Nt As 03.06.2022
	Styremedlem	Ragnar Husbys Fond 22.04.2022
	Styremedlem	Kredittforeningen For Sparebanker 17.08.2022
Styremedlem	Fiborgtangen Vekst As 20.09.2022	
Tidligere tillitsverv		
	Næringsforeningen I Levanger	Styrets leder 28.03.2022
	Factoring Finans As	Styremedlem 15.10.2021
	Aktiv Stjørdal As	Styremedlem 20.06.2018
	Levanger Næringsforum As	Styremedlem 27.03.2018
	Aktiv Eiendomsmegling As	Styremedlem 17.02.2018
Ingrid Nestvold f. 1987	Leder økonomi og drift	Leder Økonomi og Drift i Aasen Sparebank siden 2019. Tidligere erfaring som revisor og rådgiver i EY Norge med flere års erfaring fra revisjon av bank. Utdanning som revisor, samt utdannet siviløkonom (mastergrad økonomistyring og finans) ved Handelshøyskolen i Trondheim. Styremedlem i Lokalmegleren & Partners.
	Nåværende tillitsverv	
	Leder økonomi og drift	Aasen Sparebank 2019
Tidligere tillitsverv		
	Lokalmegleren NT AS	Styremedlem 03.06.2022

Prospekt Aasen Sparebank

Trude Hynne f. 1965	Leder Salg og Marked	Leder Salg og Marked i Aasen Sparebank siden 2017. Tidligere erfaring som Forretningsutvikler, Salgsleder, Forsikringsansvarlig og Plasseringsansvarlig i Aasen Sparebank. Utdannet Diplomøkonom ved BI Trondheim, samt gjennomført Lederutdanningen ved HiNT.		
	Nåværende tillitsverv	Aasen Sparebank	Leder Salg og Marked	
		Levanger Camping Drift As	Styremedlem	27.04.2020
		Levanger Arena Kf	Styremedlem	26.02.2020
		As Bøndernes Hus	Styremedlem	27.06.2022
		Trude Hynne	Innehaver	16.03.1998
Rune Rasmussen f. 1971	Risk- & Compliance Manager	Risk- & Compliance Manager i Aasen Sparebank siden 2018. Arbeider også som Risk- & Compliance Manager i Ørland Sparebank, og Risk Manager i Stadsbygd Sparebank. Flere års erfaring fra risikostyring i ulike banker. Utover dette sentrale verv i LOKALBANK-alliansen.		

Lån til ansatte er gitt etter særskilte regler fastsatt av styret, og ytes til subsidiert rente. Beregnet rentesubsidiering er differansen mellom lånerente og myndighetenes normrente, og blir fordelsbeskattet på den ansatte. Alle lån til ansatte og tillitsvalgte følger kravene i Finansforetaksloven §9-9. Kostnader knyttet til rentesubsidieringen av lån til ansatte påvirker Bankens rentenetto. Kostnader til rentesubsidiering av lån til ansatte i 2021 var på TNOK 286.

Lånebeløp/ramme til Bankens ledende ansatte utgjør per Prospekt dato NOK 16,3 millioner i rammekreditt til økonomisjefen.

TABELL: UTLÅN OG GARANTIER TIL BANKENS LEDELSE PER 31.12.2021

(NOK 1000)

Ledelse:	2021	2020	2019
Adm. Banksjef	4 654	5 746	6 111
Leder økonomi og drift	5 134	5 396	6 164
Leder salg og marked	5 463	5 611	5 463
Risk & Compliance manager	0	0	0
SUM	15 251	16 753	17 738

TABELL: GODTGJØRELSE TIL LEDELSEN

(NOK 1 000)

Navn	Stilling	2021			2020			2019		
		Lønn	Pensjon	Andre ytelser	Lønn	Pensjon	Andre ytelser	Lønn	Pensjon	Andre ytelser
Bjørn Asle Hynne	Banksjef	2 106	654	71	1 817	566	0	1 784	522	0
Ingrid Nestvold	Økonomisjef	1 028	148	31	879	96	0	776	82	24
Trude Hynne	Leder salg og marked	1240	200	30	1036	144	0	1011	141	30
Rune Rasmussen	Risk- & Compliance	0	0	0	0	0	0	0	0	0
SUM		4 374	1 002	132	3 732	806	0	3 571	745	54

Adm. banksjef i ledergruppen er Garantist i forbindelse med Emisjonen.

5.6 Interessekonflikter

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

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

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

5.7 Eierstyring og selskapsledelse

Banken følger den norske anbefalingen for eierstyring og selskapsledelse (NUES) sist oppdatert 14. oktober 2021. Det er ingen vesentlige avvik mellom anbefalingen og hvordan denne etterleveres i Aasen Sparebank. Eierstyring og selskapsledelse bygger videre på Finanstilsynets modul for overordnet styring og kontroll som reflekterer prinsipper fra European Banking Authority (EBA). Prinsipper og policyer som legges til grunn skal sikre at virksomhetsstyringen skal være tilpasset Bankens kompleksitet og risikoprofil. Dette skal sikre forsvarlig formuesforvaltning over tid og at Bankens ulike interessegrupper ivaretas på en tilfredsstillende måte.

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

5.8 Antall Ansatte

Per utgangen av tredje kvartal 2022 hadde Banken 33 ansatte fordelt på 32 årsverk. Tabellen nedenfor viser utviklingen i perioden 2019 – 2022 for antall Ansatte.

TABELL: UTVIKLING I ANTALL ANSATTE

Kontor	3.kv.2022	3.kv.2021	2021	2020	2019
Antall ansatte	33	32	33	32,0	29,0
Antall årsverk	32,0	31,2	31,2	31,1	28,5

5.9 Vandel

Banken foretar årlig en egnethetsvurdering av alle personer som er pålagt vurdert i henhold til Finansforetaksloven § 3-5 jf. rundskriv 14/2015, herunder banksjef, styremedlemmer og øvrige personer i den faktiske ledelsen i Banken. Samtlige angitte personer oppfylder egnethetskravene per Prospektdato. Personer som er omfattet av denne vurderingen avgir årlig erklæring på eventuelle endringer.

6 Eierandelskapital og investorpolitikk

6.1 Eierandelskapitalen i Banken

Aasen Sparebanks utstedte eierandelskapital utgjør per dato for dette Prospektet NOK 101 391 300 fordelt på 1 013 913 Egenkapitalbevis hvert pålydende NOK 100 fullt innbetalt. Ved kjøp av Egenkapitalbevis blir kjøpesummen inklusive direkte kostnader ført som reduksjon i egenkapitalen. Pålydende av egne Egenkapitalbevis blir ført opp med negativt beløp på egen linje under eierandelkapitalen. Kjøpesum utover pålydende går til fradrag i grunnfondskapitalen. Etter Emisjonen som er beskrevet i Prospektet vil Bankens eierandelskapital utgjøre NOK 172 146 000, fordelt på 1 721 460 Egenkapitalbevis hvert pålydende NOK 100.

Egenkapitalbevisene er tatt opp til handel på Euronext Growth under tickeren AASB.

Egenkapitalbevisene til Banken er registret hos Verdipapirsentralen ASA (VPS) med ISIN NO 0010672181. Kontofører for Banken er DNB Bank ASA.

Tabellen nedenfor viser den historiske utviklingen av Bankens eierandelskapital og antall Egenkapitalbevis utstedt siden 2013.

TABELL: ENDRING I EIERANDELKAPITAL

Dato	Type endring	Endring i eierandelkapital	Endring i antall utstedte EK-bevis	Tegningskurs per EK-bevis	Pålydende per EK-bevis	Total eierandelkapital	Totalt antall utstedte EK-bevis (UB)
2013	Førstegangsutstedelse	40 000 000	400 000	105	100	40 000 000	400 000
2016	Fortrinnsrettsemisjon	44 000 000	440 000	102	100	84 000 000	840 000
2017	Rettet emisjon	17 391 300	173 913	115	100	101 391 300	1 013 913

6.2 Konvertible lån og tegningsretter

Det eksisterer per dato for dette Prospektet ingen konvertible verdipapirer, lån eller liknende med rettigheter til konvertering i Egenkapitalbevis i Aasen Sparebank. Utover Tegningsrettene som utstedes i Emisjonen foreligger det ingen tegningsretter som gir rett til å tegne Egenkapitalbevis i Banken.

6.3 Fortrinnsrett

Ved forhøyelse av eierandelskapitalen har eierne av Egenkapitalbevis fortrinnsrett til å tegne nye Egenkapitalbevis i samme forhold som de fra før eier Egenkapitalbevis utstedt av Banken, med mindre annet besluttes av generalforsamlingen for den relevante kapitalforhøyelsen med tilslutning fra minst to tredjedeler av de avgitte stemmene eller av styret etter særskilt fullmakt fra generalforsamlingen.

6.4 Styrefullmakter

Per prospektdato har styret fullmakt til å erverve egne egenkapitalbevis. Generalforsamlingen har gitt styret fullmakt til kjøp og etablering av pant i egne egenkapitalbevis i Aasen Sparebank.

- Samlet pålydende verdi av egne egenkapitalbevis kan ikke overstige 10% av vedtektfestet eierandelskapital
- Erveg av egenkapitalbevis skal skje ved kjøp i verdipapirmarkedet via Oslo Børs og avhendelse skal skje gjennom salg i samme marked, evt. Som et videresalg til bankens ansatte innenfor de lover og forskrifter som gjelder.
- Banken kan i en eller flere omganger erverve og/eller ta pant i egenkapitalbevis med samlet pålydende verdi inntil NOK 5.000.000. Det minste beløp som kan betales for egenkapitalbevisene skal minimum være NOK 100 og maksimum NOK 200
- Fullmakt gjelder frem til 8.11.23
- Fullmakt kan benyttes fra det tidspunkt den er godkjent av Finanstilsynet og registrert i Foretaksregisteret

6.5 Egenkapitalbeviserens rettigheter

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

Endring av Bankens vedtekter kan vedtas av Generalforsamlingen. I henhold til vedtektene krever vedtaket tilslutning fra minst to tredjedeler av de avgitte stemmene.

Egenkapitalbeviserens valgmoete ble sist avholdt 16. februar 2022. Innkallingen med fullstendig sakliste sendes per post til hver enkelt Egenkapitalbeviser senest 14 dager før valgmoetet avholdes. Egenkapitalbevisere som ønsker å delta på valgmoetet eller la seg representere, må sende skriftlig beskjed om dette til Banken innen en på innkallingen nærmere angitt frist.

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

Egenkapitalbeviserens rett til utbytte er beskrevet i kapittel 12.25 ("Egenkapitalbevisbrøk og utbytteberegning"). Egenkapitalbeviserens vil registreres i VPS, og Banken betaler utbytte direkte til kontofører, som forestår utbyttebetaling til Egenkapitalbeviserne. Utbyttet utbetales i NOK til den norske bankkonto som er registrert i tilknytning til VPS-kontoen. For utbytte til Egenkapitalbevisere hjemmehørende i utlandet er utgangspunktet at utbyttet ilegges kildeskatt i Norge med en skattesats på 25 %. Ansvar for å trekke kildeskatten påligger Banken, og skal trekkes ved utbetaling fra Banken. For informasjon om skattemessige forhold for utenlandske Egenkapitalbevisere vises til kapittel 8.4.

6.6 Informasjonspolitikk

Banken fører en åpen informasjonspolitikk med det formål å gi Egenkapitalbeviserne og verdipapirmarkedet korrekt og relevant informasjon om Bankens økonomiske utvikling. Banken utarbeider kvartalsvise rapporter som blir offentliggjort på bankens hjemmesider og på Euronext Growth Oslo under tickeren AASB.

6.7 Avkastning og utbyttepolitikk

Utbytte og avsetning til utjevningsfondet

For en nærmere beskrivelse av reglene om årsoppgjørdisposisjoner, herunder utbetaling av utbytte og avsetning til utjevningsfondet, vises det til kapittel 10.1.

Utbyttepolitikk og avvikling

Banken har som økonomisk mål for sin virksomhet å oppnå resultater som gir en god og stabil avkastning på Bankens samlede egenkapital. Banken vil, gjennom sin eierpolitikk, bidra til at Egenkapitalbeviserens framstår som

et attraktivt og likvid finansielt instrument, som gir Egenkapitalbeveiseierne konkurransedyktig avkastning i form av utbytte og verdistigning, og vil prioritere et markedsmessig kontantutbytte.

Ved fastsettelse av størrelsen på kontantutbytte og gaver, vil det bli tatt hensyn til Bankens resultatutvikling, markedssituasjonen, stabilitet i utbytte samt behovet for egenkapital. Dersom det i et enkelt år ikke er resultatmessig dekning for et konkurransedyktig utbytte, vil det likevel søkes utbetalt et konkurransedyktig utbytte ved overføring av nødvendige midler fra utjevningsfondet.

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

6.8 Regler om pliktig tilbud

Verdipapirhandelens regler om tilbudsplikt kommer ikke til anvendelse på Egenkapitalbevis.

6.9 Regler om tvangsinnløsning av Egenkapitalbevis

Allmennaksjelovens regler om tvangsinnløsning får ikke tilsvarende anvendelse på Egenkapitalbevis.

6.10 Meldepliktige handler/overdragelser av Egenkapitalbevis

Som følge av at Bankens egenkapitalbevis er opptatt til handel på Euronext Growth Oslo har såkalte primærinnsidere i Banken meldeplikt ved transaksjoner på enkelte vilkår i henhold til verdipapirhandelloven § 3-1, jfr. EUs markedsmissbruksforordning artikkel 19. Det gjelder ikke flaggeplikt for egenkapitalbeveiseiere ved handler i Bankens egenkapitalbevis, men Banken har en plikt til å offentliggjøre melding dersom den oppdager at en eiers beholdning av egenkapitalbevis overstiger 50 % og/eller 90%. Enkelte handler kan også utløse krav om eiergodkjenning av Finanstilsynet, se nærmere i kapittel 10.1 om eierbegrensninger.

6.11 Største Egenkapitalbeveiseiere i Aasen Sparebank

Tabellen nedenfor viser de største Egenkapitalbeveiseierne i Aasen Sparebank som registrert i VPS per 2.november 2022.

	Navn på Egenkapitalbeveiseier	Antall Egenkapitalbevis	Prosent
1	SOH Invest AS	28 591	2,82 %
2	Snota AS	26 542	2,62 %
3	Svein Eggen Holding AS	25 075	2,47 %
4	Kommunal lendspensjonkasse Gjensidige	25 000	2,47 %
5	4 for 3 AS	25 000	2,47 %
6	HI-SK Invest AS	25 000	2,47 %
7	Reitan Gunnar	22 367	2,21 %
8	Bengtsen Invest AS	19 262	1,90 %
9	Elrik AS	18 695	1,84 %
10	Stjørdal Gjensidige Brannkasse	16 668	1,64 %
11	Bjartnes Roar	16 467	1,62 %
12	Kolstad Geir	16 466	1,62 %
13	Selbu Sparebank	15 413	1,52 %
14	Skive Invest AS	13 059	1,29 %
15	Wiseth Invest AS	13 059	1,29 %
16	Hynne Bjørn Asle	12 359	1,22 %
17	Burmo Vidar	12 237	1,21 %
18	GILInvest AS	10 941	1,08 %

Prospekt Aasen Sparebank

19	Selvig Jan	10 890	1,07 %
20	Hansen Bjørn Helge	10 301	1,06 %
Totalt 20 største egenkapitalbevisiere		363 387	35,89 %
Andre		650 526	64,11 %
Totalt		1 013 913	100%

Per Prospekt dato har Aasen Sparebank x egenkapitalbevisiere som eier mer enn 5 % av Egenkapitalbevisene. Større egenkapitalbevisiere har ikke ulike stemmerettigheter enn andre egenkapitalbevisiere.

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

7 Finansiell informasjon

7.1 Generelle regnskapsprinsipper

Bankens regnskap er utarbeidet i samsvar med International Financial Reporting Standards (IFRS) som vedtatt av EU og publisert av International Accounting Standards Board (IASB) (med unntak og forenklinger regulert gjennom årsregnskapsforskriften). Se note 1 i Bankens årsrapport for 2021 for et sammendrag av Bankens regnskapsprinsipper.

Bankens årsregnskap for 2019 er utarbeidet i tråd med NGAAP. Banken gikk over til IFRS (med unntak og forenklinger regulert gjennom årsregnskapsforskriften) den 01.01.2020, Overgangen til nye regnskapsprinsipper er beskrevet i note 1 i årsrapport for 2020.

7.2 Regnskap

Resultat

TABELL: RESULTATREGNSKAP

RESULTATREGNSKAP	Urevidert		Revidert		
	3. kv. 2022	3. kv. 2021	2021	2020	2019
(NOK 1 000 000)					
Renteinntekter og lignende inntekter	45,0	30,9	121,5	126,9	139,2
Rentekostnader og lignende kostnader	17,7	8,3	33,6	42,6	56,4
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	27,3	22,6	87,9	84,3	82,8
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	5,7	7,9	30,1	29,4	27,4
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	1,3	1,1	4,3	3,8	4,5
Utbytte av verdipapirer med variabel avkastning	0	-	5,3	4,1	3,1
Netto gevinst/tap på valuta og verdipapirer	0,5	0,2	0,9	0,7	0,7
Andre driftsinntekter	0,1	0,1	0,3	0,4	0,4
Netto driftsinntekter	3,9	7,0	32,3	30,8	26,9
Lønn og generelle administrasjonskostnader	8,5	7,3	32,2	28,8	27,1
Andre driftskostnader	5,4	7,2	28,3	24,9	22,9
Avskrivinger av varige driftsmidler	0,9	0,9	3,4	2,3	1,5
Sum driftskostnader	14,8	15,3	63,9	56,0	51,5
Driftsresultat før tap og gev./nedskrivning anl.m.	16,4	14,4	56,3	59,1	58,3
Tap på utlån og garantier	2,0	3,7	4,2	10,3	4,1
Nedskrivning og netto gevinster av varige driftsmidler	0	-	-	-	-
Resultat før skattekostnad	14,4	10,7	52,1	48,7	54,1
Skattekostnad	3,5	2,5	11,4	11,3	13,6
Resultat for regnskapsperioden	10,9	8,2	40,7	37,4	40,6
Sum poster som ikke vil bli klassifisert over resultatet	2,1	0,9	2,0	10,7	0
Totalresultat	13,1	9,2	42,7	48,1	40,6
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester					

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

Prospekt Aasen Sparebank

Balanse

TABELL: EIENDELER

BALANSEREGNSKAP (NOK 1 000 000)	Urevidert		Revidert		
	3. kv. 2022	3. kv. 2021	2021	2020	2019
Eiendeler					
Konter og fordringer på sentralbanker	71,4	9,2	12,1	13,5	10,3
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	168,8	187,3	240,8	92,3	141,1
Utlån til og fordringer på kunder	4498,1	4 027,7	4 106,3	3 442,0	3 236,2
Obligasjoner (rentebærende verdipapirer)	377,8	377,1	376,7	345,3	341,4
Aksjer og andeler med variabel avkastning	142,9	126,6	137,0	133,0	104,5
Eierinteresser i tilknyttede selskap	8,6	8,6	8,6	3,3	-
Varige driftsmidler	25,3	28,7	27,8	28,8	16,9
Andre eiendeler	34,2	29,4	30,0	25,7	30,6
Sum eiendeler	5 327,2	4 794,6	4 939,4	4 079,1	3 881,1

TABELL: GJELD OG EGENKAPITAL

BALANSEREGNSKAP (NOK 1000)	Urevidert		Revidert		
	3. kv. 2022	3. kv. 2021	2021	2020	2019
Gjeld					
Gjeld til kredittinstitusjoner	60,1	106,3	88,0	124,1	86,8
Innskudd fra og gjeld til kunder	3 628,8	3 178,6	3 355,2	2 779,8	2 641,2
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	934,0	821,7	822,0	546,2	570,3
Annen gjeld	35,8	33,0	29,7	25,0	40,6
Pensjonsforpliktelser	4,5	3,8	3,9	3,5	-
Betalbar skatt	11,3	9,8	11,2	11,2	-
Andre avsetninger	4,9	5,6	6,0	0,4	3,2
Ansvarlig lånekapital	55,2	80,2	55,1	55,1	55,2
Fondsobligasjonskapital	-	-	-	-	40,1
Sum gjeld	4 734,5	4 238,8	4 371,1	3 545,3	3 437,2
Innskutt egenkapital					
Ek-bevis kapital	101,39	101,39	101,39	101,39	101,39
Overkursfond	2,1	2,2	2,2	2,2	1,2
Fondsobligasjonskapital	40,0	40,0	40,0	40,0	1,0
Sum innskutt egenkapital	143,5	143,6	143,6	143,6	103,6
Opptjent egenkapital					
Fond for vurderingsforskjeller	-	-	-	0,3	-
Fond for urealiserte gevinster	11,6	22,3	28,8	24,6	-
Sparebankens fond	407,4	351,5	379,2	351,5	329,6
Utjevningfond	10,0	8,2	10,0	8,2	6,8
Annen egenkapital	20,1	30,2	7,0	5,6	-0,8
Sum opptjent egenkapital	449,1	412,2	424,8	390,2	335,6
Sum egenkapital	592,7	555,8	568,4	533,8	439,2
Sum egenkapital og gjeld	5 327,2	4 794,6	4 939,4	4 079,1	3 881,1

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

Tabellen under viser endring i Bankens egenkapital fra 01.01.2019 og frem til 30.09.2022.

TABELL: EDNRINGER I EGENKAPITALEN

Beløp i NOK millioner	Sparebanken s fond	Komp. fond	Fondsob l	Overkur sfond	Egenkapital bevis	Anne n innsk utt EK	Annen egenkapita l	Fond for urealiserte gevinster	Utjevnings fond	Fond for vurderings forskjeller	Sum egenkapital
Egenkapital 31.12.2019	329,56	0,97		1,19	101,39	0,03	0,77	-	6,84	-	439,21
Overgang til IFRS	4,15		40,27					13,81	1,38		48,56
Egenkapital 1.1.2020	325,41	0,97	40,27	1,19	101,39	0,03	0,77	13,81	5,46		487,77
Renter fondsobligasjon			-								-
Verdiendring aksjer til VV over utvidet resultat			2,13					10,79			2,13
Årsoppgjørdisposisjoner	26,08		1,85				6,36		2,77	0,33	37,39
Egenkapital 31.12.2020	351,48	0,97	40,00	1,19	101,39	0,03	5,59	24,60	8,23	0,33	533,82
	-										-
Egenkapital 1.1.2021	351,48	0,97	40,00	1,19	101,39	0,03	5,59	24,60	8,23	0,33	533,82
Andre korreksjoner								1,97			1,97
Renter fondsobligasjon			-								-
Årsoppgjørdisposisjoner	28,60		1,75				7,60	0,70	2,07		40,72
Utbetalt utbytte							-				-
Realisert gevinst/tap	0,89						6,36				6,36
Realisert gevinst/tap	0,89							1,18	0,28		-
Andre EK-transaksjoner											-
Andre EK-transaksjoner								0,03		0,33	0,03
Egenkapital 31.12.2021	379,19	0,97	40,00	1,19	101,39	0,03	6,79	28,78	10,02	-	568,37
	-										-
Egenkapital 30.09.2022	407,40	0,97	40,00	1,19	101,39	0,03	20,01	11,66	10,02	0	592,68

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

Kontantstrømoppstilling – direkte metode

KONTANTSTRØMOPPSTILLING (NOK millioner)	2021	2020	2019
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter			
Netto utbetaling av lån til kunder	-668	-216	-149
Renteinnbetalinger på utlån til kunder	118	122	132
Netto inn-/utbetaling av innskudd fra kunder	498	134	151
Renteutbetalinger på innskudd fra kunder	-20	-29	-36
Avgifter til Bankenes Sikringsfond og renter skatteoppgjøret	-2		
Netto inn-/utbetaling av lån fra kredittinstitusjoner/innskudd i kredittinstitusjoner	112	37	16
Renteutbetalinger på gjeld til kredittinstitusjoner/renteinnbetalinger på innskudd kredittinstitusjoner	0	0	0
Kjøp og salg av sertifikat og obligasjoner	-54	-4	-10
Renteinnbetalinger på sertifikat og obligasjoner	3	4	6
Netto provisjonsinnbetalinger	26	26	23
Netto inn-/utbetaling kortsiktige investeringer i verdipapirer	0	0	1
Utbytte fra kortsiktige investeringer i verdipapirer			
Utbetalinger til drift	-55	-48	-61
Betalt skatt	-14	-12	-13
Utbetalte gaver		0	0
A. Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	-56	14	60
Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter			
Utbetaling ved investering i varige driftsmidler	-1	-7	-7
Innbetaling fra salg av varige driftsmidler	0		0
Utbetaling ved kjøp av langsiktig investering i verdipapirer	-7	-11	-10
Innbetaling fra salg av langsiktige investeringer i verdipapirer		0	1
Utbytte fra langsiktige investeringer i aksjer	5	4	3
B. Netto kontantstrøm fra investeringsaktivitet	-3	-14	-13
Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter			
Netto inn-/utbetaling ved utstedelse/forfall gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	226	-24	56
Renteutbetalinger på gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	-9	-10	-14
Utbetaling ved forfall lån fra kredittinstitusjoner			
Renter på gjeld til kredittinstitusjonar	-1		
Netto inn-/utbetaling ved utstedelse/forfall ansvarlige lån	0	0	-5
Renteutbetalinger på ansvarlige lån	-2	-2	
Renter på fondsobligasjon	-2		
Utbetalinger fra gavefond	0		
Emisjon av egenkapitalbevis			
Utbytte til egenkapitalbeviserne	-6	-9	-8
C. Netto kontantstrøm fra finansieringsaktivitet	206	-45	29
A + B + C Netto endring likvider i perioden	148	-46	76
Likviditetsbeholdning 1.1	105	151	76
Likviditetsbeholdning 31.12	253	106	151
Likvidetsbeholdning spesifisert:			
Konter og fordringer på sentralbanken	12	14	66
Fordringer på kredittinstitusjoner uten oppsigelsestid	241	92	85
Likviditetsbeholdning	253	106	151

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

7.3 Revisor

KPMG AS, Sjøgangen 6, 7010 Trondheim, ved statsautorisert revisor Sverre Einersen, er Bankens revisor.

7.4 Transaksjoner med nærstående parter

Utover lån til og innskudd fra Styret, Ledelsen, andre styrende organer og andre nærstående, har det ikke vært vesentlige transaksjoner med nærstående parter. Medlemmer av Ledelsen får ansattbetingelser på lån, mens Styret og Generalforsamlingen låner til vanlige kundebetingelser. For oversikt over låneforhold, se kapittel 5.2. Regler om lån og garanti til ansatte og tillitsvalgte følger kravene i Finansforetaksloven § 9-9.

7.5 Endringer i finansiell stilling eller markedsstilling

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

8 Skattemessige forhold for egenkapitalbeviserne

8.1 Innledning

Redegjørelsen nedenfor av enkelte skattemessige forhold er basert på gjeldende norsk lovgivning per Prospekt dato. 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. Det advares om at 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.

8.2 Generelt

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

8.3 Beskatning av investorer skattemessig hjemmehørende i Norge

Utbytte av Egenkapitalbevis og gevinst ved realisasjon av Egenkapitalbevis

Egenkapitalbevisiere som er omfattet av Fritaksmetoden

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

Egenkapitalbevisiere som er omfattet av Aksjonærmodellen

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

Skjermingsfradraget beregnes for hvert enkelt Egenkapitalbevis eiet per 31. desember i inntektsåret, ved å multiplisere Egenkapitalbevisets kostpris med en skjermingsrente som fastsettes årlig av Finansdepartementet og er ment å tilsvare en risikofri rente. Utbytte og gevinst utover skjermingsfradraget, oppjusteres med en faktor på 1,6, og skattlegges med en skattesats på 22 % (effektiv skattesats på 35,2 %), uavhengig av hvor lenge den Personlige Eieren har eid det enkelte Egenkapitalbevis og hvor mange Egenkapitalbevis vedkommende eier totalt. Ubenyttet skjermingsfradrag kan fremføres og tillegges skjermingsgrunnlaget, og vil således redusere beskatningen av fremtidig utbytte og/eller gevinst. Ubenyttet skjerming/skjermingsgrunnlag kan ikke fradragsføres ved tap. Skjermingsfradrag i realisasjonsåret tilordnes ny eier.

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

Kostnader som Personlig Eier har hatt til megler eller lignende i forbindelse med erverv og realisasjon av Egenkapitalbevis, kan ikke føres direkte til fradrag i investors alminnelige inntekt i 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.

Formuesskatt

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

Egenkapitalbevis verdsettes til 75 % av kursverdien per 1. januar i skattfastsettingsåret. Maksimal formuesskattesats for inntektsåret 2022 er 1,1 %. Innslagspunktet for formuesskatt er NOK 1 700 000.

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**").

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

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

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

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

Realisasjon av Egenkapitalbevis

Egenkapitalbevisiere 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 Egenkapitalbevisiere i Norge. Gevinst ved realisasjon vil i så fall skje etter de samme regler som gjelder for Egenkapitalbevisiere hjemmehørende i Norge, se ovenfor. Skatteplikten til Norge som følger av norsk intern rett kan være begrenset i skatteavtale mellom Norge og den stat hvor vedkommende aksjonær er skattemessig hjemmehørende.

Formuesskatt

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

9 Juridiske forhold

9.1 Tvister med videre

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

9.2 Samarbeidspartnere

Aasen Sparebank er en av ti sparebanker i LOKALBANK, som er et forpliktende samarbeid når det gjelder innkjøp og standardisering. De ti sparebankene eier 10 % hver av LB Samarbeidet AS, og har følgelig lik innflytelse i det felleseide selskapet.

LOKALBANK har valgt å fortsette med SDC A/S som leverandør av kjernesystem, og den 25. oktober 2021 ble bankene konvertert over til SDC A/S sin direkteløsning.

Bankene i LOKALBANK har i fellesskap inngått distribusjonsavtaler med Frende Forsikring AS, Nordea Liv, Brage Finans AS, Verd Boligkreditt AS, Eika Kredittbank AS og Norne Securities i forhold til distribusjon av produkter innenfor forsikring, pensjon, billån, leasing, kredittformidling, og aksje- og fondssparing, hvorved banken har inntekter i form av provisjonsinntekter i de selskapene hvor de også er blitt medeiere.

Videre er LOKALBANK bankene i ferd med å organisere sitt eierskap i Vipps Holding AS (eierskap i Vipps, BankAsept og BankId) gjennom Balder Betaling AS som vil være eiet av banker tilknyttet LOKALBANK og Frende-samarbeidet.

Bankene i LOKALBANK-samarbeidet – distributører, kunder og eiere

LOKALBANK er et nytt samarbeid mellom ti lokalbanker som meldte seg ut av Eika Alliansen i 2018. LOKALBANK er en av fire dominerende grupperinger i norsk sparebankvesen, og er en betydelig faktor i norsk bank- og finansnæring. Bankene i LOKALBANK er viktige lokale aktører – de er ofte den største finansielle aktøren i sitt marked, og blant de viktigste leverandørene av kapital i sine lokalsamfunn.

Stordriftsfordeler

Gjennom felles innkjøp og leveranse av tjenester fra LOKALBANK oppnår Aasen Sparebank stordriftsfordeler innenfor blant annet IT, betalingsformidling og andre banktjenester som virksomhetsstyring, kompetanseutvikling og distribusjon av finansielle instrumenter.

Produktbredde

Bankene i LOKALBANK har i fellesskap inngått distribusjonsavtale innenfor produktområdene forsikring, pensjon, billån, leasing, kredittformidling og aksje- og fondssparing.

Frende Forsikring AS

Konsernet Frende Forsikring består av morselskapet Frende Holding AS, som forvalter eierskapet i de heleide datterselskapene Frende Skadeforsikring AS og Frende Livsforsikring AS. Frende Holding AS eies av 14 frittstående sparebanker, i tillegg til Varig Forsikring Nordmøre og Romsdal, Varig Hadeland Forsikring og Varig Orkla Forsikring. Forsikringsvirksomhetene drives fra konsernets hovedkontor i finanshuset Jonsvoll i Bergen, men er basert på distribusjon gjennom eierbankenes omfattende kontornettverk i sine respektive geografiske nedslagsfelt, og via elektronisk distribusjon gjennom eierbankene, partnere og frende.no.

De ti bankene i LOKALBANK inngikk en avtale om distribusjon med Frende Forsikring AS i desember 2020 og startet formidling av forsikring fra 25. oktober 2021. Det er videre inngått en avtale om fremtidig eierskap i Frende Holding AS, hvor bankene i LOKALBANK skal få et eierskap på 6 % med en opsjon på ytterligere 2 %.

Nordea Liv Norge AS

Nordea Liv Norge AS er en del av Nordea-konsernet og er Norges 3. største private livselskap. De tilbyr tjenestepensjoner til bedrifter samt livs- og pensjonsforsikringer til privatpersoner. Nordea Liv leverer forsikringsrelaterte spareprodukter og produkter som skal gi finansiell trygghet ved død og uførhet. Nordea Liv distribuerer produktene gjennom flere kanaler, herunder Nordea Bank Abp, filial i Norge, Tryg Forsikring AS, forsikringsmeglere, utvalgte uavhengige leverandører og direkte gjennom egne nettsider.

LOKALBANK inngikk en distribusjonsavtale med Nordea Liv i mai 2021 og startet samarbeidet fra 25. oktober 2021.

Brage Finans AS

Brage Finans AS er et finansieringsselskap eid av 23 frittstående banker. Selskapet ble etablert i 2010 og driver sin virksomhet med utgangspunkt fra hovedkontoret i Bergen. I tillegg har selskapet salgskontorer i Kristiansand, Kragerø, Stavanger, Haugesund og Ålesund. Selskapets virksomhetsområde er finansiering av løsøre, herunder leasing (leiefinansieringsavtaler) og salgspantlån. Distribusjon av selskapets produkter skjer gjennom eierbanker, via forhandlere og gjennom eget salgssapparat.

Avtale om distribusjon med Brage Finans AS ble inngått i desember 2020 og Banken startet distribusjon av billån og leasing fra Brage Finans AS 1. januar 2021. Den 30. juni 2021 ble det også offentliggjort at bankene i LOKALBANK har blitt eiere i Brage Finans AS, hvor de nå samlet eier 6 % av selskapet. Aasen Sparebank eier 0,66 % av Brage Finans AS. Brage Finans AS er definert som en samarbeidende gruppe og Banken må følgelig konsolidere inn sin eierandel i konsolidert kapitaldekning.

Verd Boligkreditt AS

Verd Boligkreditt AS har kontoradresse i Bergen, og eies av ni uavhengige sparebanker. Foretaket har konsesjon som finansieringsforetak med rett til å utstede obligasjoner med fortrinnsrett. Sikkerhetsmassen består i hovedsak av pantesikrede boliglån som er utstedt av eierbankene, og som blir kjøpt av Verd Boligkreditt AS dersom de oppfyller de vilkår foretaket stiller til lån som kan inngå i sikkerhetsmassen.

Avtalen mellom Verd Boligkreditt AS og bankene i LOKALBANK ble inngått i desember 2020. Avtalen innebærer at bankene i LOKALBANK skal inn som eiere og brukere av Verd Boligkreditt AS. Bankene har også hatt mulighet til å overføre lån til Eika Boligkreditt AS frem til 31.12.2021.

Eika Kredittbank AS

Eika Kredittbank leverer finansierings- og betalingsløsninger til lokalbankenes kunder. Produktene består av kredittkort, usikrede smålån, salgspantlån og leasing. Selskapet tilbyr også innskuddskonti i nettbanken Spiresmart.no. Distribusjon av selskapets produkter går i hovedsak gjennom alliansebankene, men selskapet har i tillegg distribusjonsavtaler for kredittkort og smålån med NAF og Landbrukets innkjøpsorganisasjon Agrikjøp.

Bankene i LOKALBANK har tidligere vært distributør av alle produktene som tilbys av Eika Kredittbank AS. Fremover vil LOKALBANK fortsette distribusjonen av kredittkort fra Eika Kredittbank AS.

Norne Securities AS

Norne Securities AS er et fullservice verdipapirforetak som tilbyr aksjehandel, fond og forvaltning, investment banking-tjenester og tradisjonelle meglertjenester. Norne Securities AS er eid av 14 sparebanker, ansatte i foretaket og Must AS.

I mai 2021 offentliggjorde LOKALBANK at bankene har inngått en avtale med Norne Securities AS om distribusjon av fond. Samarbeidsavtalen omfatter handelssystemer, digitale salgs-løsninger og fondsprodukter. Bankene 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. Fra før har Norne avtale med 14 banker. Distribusjonen av fond fra Norne Securities AS startet opp 25. oktober 2021.

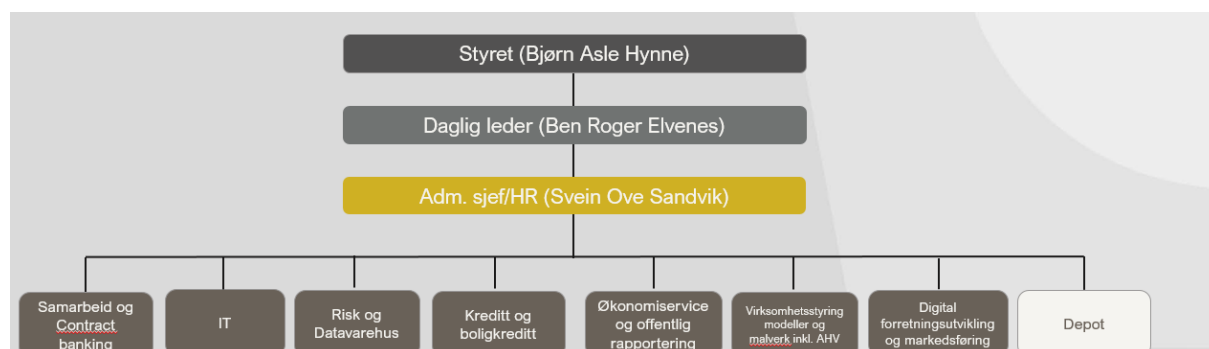
Aasen Sparebank i LOKALBANK

Aasen Sparebank har full selvstendighet, eget navn, merkevare og profil. Aasen Sparebank er eier og medlem av LOKALBANK som arbeider til det beste for lokale sparebanker og deres kunder.

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

LOKALBANK vil levere ulike driftstjenester til bankene i LOKALBANK, som for eksempel:

- Virksomhetsstyring med rammeverk rundt risikostyring og compliance
- Økonomiservice for eksternt og intern finansiell rapportering, samt ulike myndighetsrapportering knyttet til CRD IV-reglene
- Koordinere IT-drift og sikkerhet mellom bankene og leverandører
- Spiss kompetanse innen IT, kreditt og datavarehus
- Depotservice som forestår Bankens fysiske depot for avtale- og sikkerhetsdokumenter knyttet til utlånsvirksomheten – denne tjenester tilbys i dag 3 banker som en betalt tjeneste
- Koordinere kompetanse-bygging og utvikling gjennom organisering og drift av ulike faghuber
- Forretningsutvikling, samarbeid og contract banking



9.3 Vesentlige kontrakter

Utover kontraktene omtalt i punkt 9.4 under og avtalene med produktselskapene omtalt i punkt 9.2, har Aasen Sparebank ikke inngått noen kontrakter med vesentlig betydning for Banken de siste to år før offentliggjøring av Prospektet, med unntak av kontrakter inngått innenfor den normale virksomheten.

9.4 Innlånsportefølje/innlånsavtaler

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

10 Rammebetingelser for sparebanker

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

10.1 Beskrivelse av Egenkapitalbevis som verdipapir

Generelt

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

Per Prospekt dato er egenkapitalbevisene til 27 sparebanker notert på Oslo Børs og Euronext Growth Oslo. Samlet utgjorde markedsverdien av egenkapitalbevisene notert på Oslo Børs og Euronext Growth Oslo cirka NOK 77 milliarder per november måned 2022. Markedsverdien av eierandelskapitalen i de enkelte sparebankene notert på Oslo Børs og Euronext Growth Oslo varierer kraftig, fra Sogn Sparebank med en markedsverdi på cirka NOK 80 millioner til Sparebank 1 SMN med en markedsverdi på cirka NOK 14 milliarder per november 2022.

TABELL: SPAREBANKER NOTERT PÅ OSLO BØRS OG EURNEXT GROWTH OSLO PER 07.11.2022

(NOK millioner)			
Sparebank 1 SMN	14 620	Skue Sparebank	431
Sparebanken Vest	9 616	Romerike Sparebk	346
Spbk1 Nord-Norge	8 784	Tysnes Sparebank	213
Spbk 1 Østlandet	13 111	Romsdal Sparebank	259
Spbk1 Helgeland	2 970	Jæren Sparebank	1 144
Sparebank 1 Sørø	5 958	Sunndal Sparebank	270
Sparebanken Møre	746	Spbk1 Østfold Ake	3 692
Sparebanken Øst	991	Aasen Sparebank	122
Spbk 1 Nordmøre	1 096	Høland og Setskog	94
Sparebanken Sør	1 957	Sogn Sparebank	80
Totens Sparebank	1 176	Melhus Sparebank	419
Sandnes Sparebank	2 048	Grong Sparebank	463
Aurskog Sparebank	998	Nidaros Sparebank	124
Spbk1 Ringerike	4 914		

Kilde: Oslo Børs

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 8). Eierandelskapitalen inngår i sparebankens risikokapital og kan være tapsutsatt dersom bankene får økonomiske problemer. Finansforetaksloven regler om eierkontroll knyttet til aksjer gjelder tilsvarende for Egenkapitalbevis (se mer om dette nedenfor). Den viktigste forskjellen mellom aksjer og Egenkapitalbevis er at egenkapitalbeviserne ikke har disposisjonsrett til hele egenkapitalen i banken, men kun til den vedtektsfestede eierandelskapitalen, overkursfondet og 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 risikofylt enn aksjer. En annen viktig forskjell mellom aksjer og Egenkapitalbevis er knyttet til eiernes representasjon i de styrende organer.

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

OVERSIKT OVER EN SPAREBANKS STYRINGSSTRUKTUR

Organ	Beskrivelse
Generalforsamling	<ul style="list-style-type: none"> • Det øverste organ i en sparebank og velger medlemmer til bankens styre og revisor. • Generalforsamling skal ha så mange medlemmer som vedtektene bestemmer • Ser til at sparebanken virker etter sitt formål i samsvar med lov, vedtekter og generalforsamlingens vedtak. Fastsetter godtgjørelse til tillitsmenn og revisor. • Egenkapitalbevisiere velger mellom en femdel og to femdeler av generalforsamlingens medlemmer etter nærmere bestemmelser i vedtektene. I sparebanker som har utstedt eierandelskapital, skal minst en fjerdedel av generalforsamlingens medlemmer velges av og blant innskyterne. Minst tre firedeler av medlemmene skal ikke være ansatt i sparebanken.
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 generalforsamlingen. • Velges av generalforsamlingen, i tillegg til at de ansatte har krav på representasjon
Administrativ Ledelse	<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 femdeler av generalforsamlingens medlemmer og varamedlemmer av eierne av egenkapitalbevisene. I henhold til Finansforetaksforskriften § 8-1 første ledd, skal minst en firedel av medlemmene og varamedlemmene i generalforsamlingen velges av og blant innskyterne i sparebanker som har utstedt eierandelskapital. Det er innskytere som i de siste seks måneder har hatt innskudd i banken på minst NOK 2 500 som er valgbar og har stemmerett, jf. § 8-1 annet ledd.

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

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

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

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

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.

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. Beslutning om kapitalforhøyelse, herunder endring av Bankens vedtekter §2-2, krever tilslutning fra minst to tredeler av de avgitte stemmene på generalforsamlingen. Kravet er ikke strengere enn det som følger av Finansforetaksloven.

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

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

Egenkapital

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

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

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

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

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.

Utbytte og avsetning til utjevningsfondet

Årets overskudd etter korrigeringskorrigering 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 allmenntilretteleggelse 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 egenkapitalbeveiere utenfor Norge.

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 ervervenes 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.

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.

10.2 Lovregulering av sparebanker

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.

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 herunder enkelte unntak fra IFRS.

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.

Gjennomføring av CRD IV i norsk regelverk

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

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

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

Krav til kapitaldekning

Finansforetaksloven § 13-5 oppstiller et generelt krav til virksomheten, herunder at en sparebank til enhver tid skal oppfylle kapitalkrav som fremgår av lov og forskrift. 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.

Reglene om beregningen av den ansvarlige kapitalen følger CRR/CRD IV-forskriften. Der fremgår det nærmere hvilke poster i foretakets balanse som kan utgjøre henholdsvis ren kjernekapital og kjernekapital, samt hvilke poster som tilleggskapitalen består av.

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

Bevaringsbuffer

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

Systemrisikobuffer

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

Systemviktige finansforetak

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

Motsyklisk buffer

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

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

Pilar 2

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

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

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

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

Beregningsgrunnlag for kapitaldekningen

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

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

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

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

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

Nærmere regler om beregningsgrunnlaget følger av CRR/CRD IV-forskriften.

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 ble utsatt og den 30. mars 2022 offentliggjorde Finansdepartementet at det tas sikte på å sette loven og tilhørende forskriftsregler knyttet til «bankpakken» i kraft 1. juni 2022.

Andre reguleringer

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

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

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

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 sparebankstiftelser.

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 allmenntilrette 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.

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.

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).

Finansdepartementet

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

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

Finanstilsynet

Finanstilsynet 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.

Norges Bank

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

Bankenes sikringsfond

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

11 Definisjoner

Allmennaksjeloven	Allmennaksjeselskapsloven (lov av 13. juni 1997 nr 45)
Ansatte	Fast ansatte i Aasen Sparebank per Prospekt dato
Banken/Sporebanken/Bankens	Aasen Sparebank
Betalingsdatoen	Den dag betaling av tildelte Egenkapitalbevis i Emisjonen skal skje
BM	Bedriftsmarked
Egenkapitalbevis	Egenkapitalbevis i Aasen Sparebank
Egenkapitalbevisbrøk	Egenkapitalbevisbrøken er eierandelskapitalen, overkursfondets og utjevningsfondets andel av Bankens korrigerte ansvarlige kapital
Egenkapitalbevisene	Alle Egenkapitalbevisene
Egenkapitalbeviser(ne)	Egenkapitalbeviser i Aasen Sparebank
Egenkapitalbevisforskriften	Forskrift om Egenkapitalbevis i sparebanker, kredittforeninger og gjensidige forsikringselskaper (lov av 29. juni 2009 nr. 913). Forskriften er opphevet.
Emisjonen	Emisjonen som beskrevet i dette Prospekt
Finansforetaksloven	Finansforetaksloven (lov 10. april 2015 nr. 17)
Finansforetaksforskriften	Finansforetaksforskriften (forskrift 9. desember 2016 nr. 1502)
Finansieringsvirksomhetsloven	Finansieringsvirksomhetsloven (lov av 10. juni 1988 nr. 40). Loven er opphevet og erstattet med Finansforetaksloven.
Fondsobligasjonslån	Evigvarende Fondsobligasjonslån med variabel rente, innløsningsrett for utsteder og som teller som kjernekapital i Bankens kapitaldekning. Etter overgang til IFRS klassifiseres denne også inn under egenkapital.
Generalforsamling	Det øverste beslutende organ i Aasen Sparebank
Garantikonsortium	Konsortium etablert av Tilrettelegger som garanterer fulltegning av Emisjonen
Garantister/Garantistene	Investorer som deltar i Konsortium etablert av Tilrettelegger som garanterer fulltegning av Emisjonen
Hvitvaskingslovgivningen	Lov av 1. juni 2018 nr. 23 om tiltak mot hvitvasking og terrorfinansiering (hvitvaskingsloven) og forskrift 14. september 2018 nr. 1324 om tiltak mot hvitvasking og terrorfinansiering (hvitvaskingsforskriften)
Kapitalkravforskriften	Forskrift 14. desember 2006 nr. 1506 om kapitalkrav for banker, kredittforetak, finansieringsforetak, holdingforetak i finanskonsern, verdipapirforetak og forvaltningsselskaper for verdipapirfond mv.
LCR	Liquidity Coverage Ratio
Ledelsen	Ledelsen i Aasen Sparebank
Medlemmene	Medlemmer av Generalforsamlingen, Styret og ulike komiteer og utvalg i Banken.
NGAAP	Norwegian Generally Accepted Accounting Principles
NOK	Norske kroner
NSFR	Net Stable Funding Ratio
PM	Personmarked
Prospektet	Dette Prospektet med vedlegg, som er utarbeidet i forbindelse med Emisjonen
Prospekt dato	10. november 2022
SDC	Skandinavisk Data Center A/S

Sparebankloven.....	Sparebankloven (lov av 24. mai 1961 nr. 1). Loven er opphevet og erstattet med Finansforetaksloven.
Styret.....	Styret i Aasen Sparebank
Tegningsblankett(en)	Tegningsblankett som må benyttes til å tegne Egenkapitalbevis i Emisjonen
Tegningsperioden.....	Fra 14. november 2022 kl. 09:00 til 28. november 2022 kl. 16:30
Tilrettelegger.....	Norne Securities AS
Verdipapirforskriften.....	Verdipapirforskriften (forskrift av 29. juni 2007 nr 876)
Verdipapirhandelloven.....	Verdipapirhandelloven (lov av 29. juni 2007 nr 75)
VPS	Verdipapirsentralen i Norge, elektronisk register for vedlikehold av selskapers aksjonærregistre og investors beholdning av finansielle instrumenter
VPS-konto.....	Konto i VPS for registrering av eierskap i verdipapirer

12 Emisjonen

12.1 Bakgrunn og formål

Aasen Sparebank har per Prospekt dato utstedt 1 013 913 Egenkapitalbevis, hvert pålydende NOK 100, hvilket innebærer at Banken har vedtektsfestet eierandelskapital på NOK 101 391 300. Nye og strengere krav til kjernekapital sammen med Bankens ønske om fortsatt å kunne vokse i sine markedsområder, har gjort det nødvendig å vurdere Bankens kapital situasjon med hensyn til fremtidig vekst. Økt vekst vil kunne medføre en reduksjon i Bankens rene kjernekapitaldekning.

Formålet med Emisjonen er å styrke Bankens rene kjernekapital for å sikre videre utvikling og vekst. Krav til kapitaldekning er at ren kjernekapital, kjernekapital og ansvarlig kapital minst skal utgjøre henholdsvis 4,5, 6 og 8 prosent av et risikovektet beregningsgrunnlag. I tillegg skal finansforetak ha en bevaringsbuffer på 2,5 prosent, og en systemrisikobuffer på 3 prosent og en motsyklisk buffer på mellom 0 og 2,5 prosent. Fra 30.06.2022 utgjør motsyklisk kapitalbuffer 1,5 %, men dette kravet er besluttet å øke til 2,5 med virkning fra 31.mars 2023. Fra utgangen av 2022 øker systemrisikobufferen fra 3 til 4,5 prosent, noe som skjerper kapitalkravet til Banken.

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. Aasen Sparebank mottok den 19. mai 2022 et pilar 2-krav fra Finanstilsynet på 2,6 %. Med 2,6 % i pilar 2-krav, vil samlet krav til ren kjernekapital, forutsatt at øvrige kvoter for ansvarlig kapital er utnyttet, være 14,1 % per Prospekt dato. Dette kravet vil imidlertid øke til 16,6 % innen første halvår 2023. Styret i banken har videre fastsatt ledelsesbuffer på 1 prosentpoeng utover dette nivået, og vil søke å tilpasse seg samlet nivå ved hjelp av Emisjonene og balanseendringer. Kapitalkravene er nærmere beskrevet i kapittel 10.

Per utgangen av 2021 hadde Banken konsolidert ren kjernekapitaldekning på 17,6 prosent, og oppfylte med det gjeldende kapitalkrav med god margin. Som konsekvens av de kommende regulatoriske endringene er Emisjonen nødvendig for å kunne opprettholde den gode veksten Banken erfarer, og samtidig nå de fremtidige kapitalkravene.

Emisjonen gjennomføres også ut fra Bankens ønske om å la lokale eiere ta del i verdiskapningen som skjer i regionen og samtidig videreutvikle sitt gode forhold til det lokale næringslivet.

På denne bakgrunn traff Generalforsamlingen i Aasen Sparebank den 28. september 2022 vedtak om gjennomføring av Emisjonen slik beskrevet i punkt 12.3 nedenfor.

12.2 Oversikt

Emisjonen vil medføre utstedelse av 707 547 Nye Egenkapitalbevis, hvert med pålydende verdi NOK 100 og tegningskurs NOK 106. Bruttoemisjonsproveny vil dermed være NOK 75 000 000.

Bankens egenkapitalbevisiere per 28. september 2022, slik de fremkommer i Euronext Securities Oslo (tidligere VPS) per utløpet av 30. september 2022 ("**Eksisterende Egenkapitalbevisiere**"), vil bli tildelt ca 0,7 omsettelige Tegningsretter for hvert egenkapitalbevis de eier fra før. Overtegning og tegning uten Tegningsretter er tillatt, men det kan ikke gis noen garanti for at Nye Egenkapitalbevis i Banken vil bli tildelt på bakgrunn av slike tegninger i Emisjonen.

Et garantikonsortium har garantert for ett brutto emisjonsproveny på NOK 75 000 000 som nærmere beskrevet nedenfor.

Det vil ikke bli foretatt noe for å tillate et offentlig tilbud av de egenkapitalbevisene i Emisjonen i noen annen jurisdiksjon enn Norge.

12.3 Ansattemisjonen

Ansatteemisjonen er et tilbud fra Aasen Sparebank om å utstede inntil 15 510 nye egenkapitalbevis til fast ansatte i banken til en Tegningskurs på NOK 106 per nye egenkapitalbevis, hvilket tilsvarer et samlet bruttoproveny på NOK 1 644 060.

Hver enkelt ansatt i Aasen Sparebank kan tegne og bli tildelt minimum 47 og maksimum 470 egenkapitalbevis i Ansatteemisjonen til en kurs på NOK 106 per egenkapitalbevis. Tegningskursen er lik som tegningskursen i Emisjonen.

Tegningsperioden løper fra og med 14.november 2022 kl. 09:00 til og med 28.november 2022 kl. 16:30 (norsk tid).

Tegning av egenkapitalbevis i Ansattemisjonen skjer ved tegning via egen tegningslink til Nornes online tegningsportal som distribueres til de ansatte via Bankens intranett eller via mail til de ansatte. Tegningen via tegningsportalen må være registrert innen kl. 16:30 norsk tid 28.november 2022.

12.4 Generalforsamlingens vedtak

Generalforsamlingen i Aasen Sparebank fattet den 28. september 2022 følgende vedtak om å utstede Nye Egenkapitalbevis i Emisjonen:

- a) *Eierandelskapitalen forhøyes med NOK 70 754 700 ved utstedelse av 707 547 nye egenkapitalbevis.*
- b) *Egenkapitalbevisenes pålydende er NOK 100.*
- c) *Tegningskursen er NOK 106 per egenkapitalbevis.*
- d) *Overkurs fordeles i henhold til finansforetaksloven § 10-14*
- e) *Egenkapitalbevisiere i banken ved utløpet av 28. september 2022, slik de fremkommer i Euronext Securities Oslo ("ESO", tidligere "VPS") per utløpet av 30. september 2022, har fortrinnsrett til tegning og tildeling av egenkapitalbevis i samme forhold som de fra før eier egenkapitalbevis i banken. Egenkapitalbevisiere som nevnt i foregående setning, vil motta ca. 0,7 tegningsretter for hvert egenkapitalbevis de eier fra før. Tegningsrettene skal være fritt omsettelige og vil søkes notert på Euronext Growth Oslo i tegningsperioden som fremkommer av punkt g) nedenfor, likevel slik at noteringen og omsetning av tegningsrettene på Euronext Growth Oslo vil avsluttes fire dager før utløp av tegningsperioden. Antall tegningsretter som utstedes til den enkelte egenkapitalbevisiere vil rundes ned til nærmeste hele tegningsrett. Hver tegningsrett vil gi rett til å tegne ett nytt egenkapitalbevis (forutsatt at rettighetshaveren kan tegne egenkapitalbevis, jf. bokstav f nedenfor). Tegningsrettene skal være fritt omsettelige. Overtegning og tegning uten tegningsretter er tillatt.*
- f) *Egenkapitalbevisene kan ikke tegnes av egenkapitalbevisiere eller andre som etter bankens vurdering er hjemmehørende i en jurisdiksjon hvor slikt tilbud om tegning ville være ulovlig eller (for andre jurisdiksjoner enn Norge) ville medføre plikt til prospekt, registrering eller lignende tiltak.*
- g) *Et nasjonalt prospekt som skal registreres i Foretaksregisteret i henhold til verdipapirhandelloven kapittel 7, skal utarbeides og offentliggjøres i tilknytning til kapitalforhøyelsen. Videre fordrer utstedelse av fortrinnsretter og gjennomføring av kapitalforhøyelsen godkjenning fra Finanstilsynet.*
- h) *Tegningsperioden starter 14. november kl. 09:00 og avsluttes 28. november 2022 kl. 16:30. Dersom prospektet eller tillatelsen nevnt under g) ikke er offentliggjort/mottatt i tide til å overholde denne tegningsperioden, skal tegningsperioden starte den andre virkedagen etter registreringstidspunktet og avsluttes 14 dager deretter. Tegninger fra garantister som følge av deres garantiforpliktelse i*

forbindelse med emisjonen skal likevel kunne aksepteres i inntil tre virkedager etter utløpet av den normale tegningsperioden.

- i) Tildeling av egenkapitalbevis foretas av bankens styre. Følgende tildelingskriterier skal gjelde:
1. Tildeling vil skje til tegnere på basis av tildelte og ervervede tegningsretter som har blitt gyldig utøvet i tegningsperioden.
 2. Dersom ikke alle tegningsrettene utøves, vil tegnere som har benyttet tegningsretter og overtegnet bli tildelt ytterligere egenkapitalbevis forholdsmessig basert på det antall tegningsretter som er utøvet av hver slik tegner. I den grad forholdsmessig tildeling ikke er mulig, vil banken foreta tildeling etter loddtrekning.
 3. Egenkapitalbevis som ikke er tildelt i henhold til underpunkt (1) og (2), vil bli tildelt tegnere som ikke har utøvet tegningsretter. Tildeling vil bli forsøkt gjort forholdsmessig basert på de respektive tegningsbeløp, likevel slik at tildeling kan bli rundet ned til nærmeste 100 egenkapitalbevis.
 4. Egenkapitalbevis som ikke er tildelt i henhold til underpunkt (1) til (3) vil bli tildelt tegnere som deltar i garantikonsortiet for emisjonen. Tildeling vil skje pro rata basert på garantiansvaret til den enkelte deltaker i garantikonsortiet.
- j) Fristen for betaling for egenkapitalbevisene er 1. desember 2022, eller den femte virkedagen etter utløpet av tegningsperioden dersom denne utsettes i henhold til bokstav h) ovenfor. Hver tegner med norsk bankkonto skal ved utfylling av tegningsblanketten gi Norne Securities AS en engangsfullmakt til å belaste en angitt bankkonto for oppgjøret i samsvar med antallet tildelte egenkapitalbevis. Belastningen vil skje på eller omkring fristen for betaling. For tegnere uten norsk bankkonto skal betaling foretas i henhold til instruksjonene i tegningsblanketten vedlagt prospektet.
- k) Egenkapitalbevisene skal gi rett til utbytte fra tidspunktet for registrering av kapitalforhøyelsen i Foretaksregisteret.
- l) Et emisjonsproveny på NOK 75 millioner er garantert fulltegnet av et garantikonsortium. Garantistene er pro-rata, ubetinget og ugjenkallelig ansvarlig for de egenkapitalbevis som ikke blir tegnet og tildelt under emisjonen dersom det samlede provenyet fra tegninger utgjør mindre enn NOK 75 millioner i emisjonen, og skal overta og betale for et antall egenkapitalbevis tilsvarende differansen. Under ingen omstendighet svarer garantistene for tegnerens og/eller andre garantisters evne eller vilje til å betale for tildelte egenkapitalbevis. Kostnader i forbindelse med garantiprovisjon vil være 2 % av garantert beløp. Totale emisjonskostnader, inkludert garantiprovisjon, antas å være i størrelsesorden NOK 5 millioner.
- m) Etter kapitalforhøyelsen oppdateres vedtektene § 2-2 til å vise bankens eierandelskapital etter emisjonen - totalt NOK 172 146 000.

Generalforsamlingen i Aasen Sparebank fattet den 28. september 2022 følgende vedtak om å utstede Nye Egenkapitalbevis i Ansattemisjonen:

- a) Eierandelskapitalen forhøyes med inntil NOK 1 551 000 ved utstedelse av inntil 15 510 nye egenkapitalbevis.
- b) Egenkapitalbevisenes pålydende er NOK 100.
- c) Tegningskursen for egenkapitalbevisene er NOK 106.

- d) *Egenkapitalbevisene kan tegnes av fast ansatte i Aasen Sparebank, slik at egenkapitalbeviserne fortrinnsrett fravikes. Hver enkelt ansatt skal kunne tegne minimum 47 og maksimum 470 nye egenkapitalbevis, dog slik at dersom den øvre rammen for ansattemisjonen overskrides, vil tegningsbeløpet og tildeling til den enkelte ansatte kunne avkortes utover 47 egenkapitalbevis.*
- e) *Et prospekt som skal registreres i Foretaksregisteret i henhold til verdipapirhandelloven kapittel 7, skal utarbeides og offentliggjøres i tilknytning til kapitalforhøyelsen. Videre fordrer gjennomføring av kapitalforhøyelsen godkjenning fra Finanstilsynet.*
- f) *Tegningsperioden starter 14. november kl. 09:00 og avsluttes 28. november 2022 kl. 16:30. Dersom prospektet nevnt under e) ikke er offentliggjort i tide til å overholde denne tegningsperioden, skal tegningsperioden starte den andre virkedagen etter registreringstidspunktet og avsluttes 14 dager deretter.*
- g) *Egenkapitalbevisene tegnes ved å fylle ut online tegningsblankett via link på Bankens og Norne Securities AS sin hjemmeside.*
- h) *Fristen for betaling for egenkapitalbevisene er 1. desember 2022, eller den femte virkedagen etter utløpet av tegningsperioden dersom denne utsettes i henhold til bokstav f) ovenfor. Hver tegner med norsk bankkonto skal ved utfylling av den online tegningsblanketten gi Norne Securities AS en engangsfullmakt til å belaste en angitt bankkonto for oppgjøret i samsvar med antallet tildelte egenkapitalbevis. Belastningen vil skje på eller omkring fristen for betaling.*
- i) *Egenkapitalbevisene skal gi rett til utbytte fra tidspunktet for registrering av kapitalforhøyelsen i Foretaksregisteret.*
- j) *Egenkapitalbevis som tegnes av ansatte til rabattert pris kan ikke omsettes, selges, pantsettes eller avhendes på annen måte i en periode på to år fra levering av egenkapitalbevisene til den ansattes ESO-konto.*
- k) *Overkurs etter fradrag for emisjonskostnader overføres overkursfondet i samsvar med finansforetaksloven § 10-14.*
- l) *Utgiftene ved denne kapitalforhøyelsen, samt fortrinnsrettsemisjonen foreslått ovenfor, anslås å utgjøre totalt ca. NOK 5 millioner.*
- m) *Bankens vedtekter § 2-2 endres til å reflektere bankens nye eierandelskapital etter ansattemisjonen.*

12.5 Tegningskurs og emisjonsbeløp

Tegningskursen i Emisjonen er fastsatt til NOK 106 per Egenkapitalbevis.

Tegningskursen er fastsatt basert på pålydende per egenkapitalbevis samt tilstrekkelig overkurs til å dekke kostnadene i forbindelse med Emisjonen, og ikke en ren vurdering av Egenkapitalbevisenes markedsverdi.

Ved fastsettelsen av tegningskursen er det videre tatt hensyn til at Emisjonen gjennomføres med fortrinnsrett for Eksisterende Egenkapitalbevisiere. De Eksisterende Egenkapitalbevisierens gis tilbud om tegning av Nye Egenkapitalbevis i Emisjonen og ved tilrettelegging for eventuelt salg av Tegningsretter. Tegningskursen representerer således ikke nødvendigvis Bankens styre eller Tilretteleggerens vurdering av de underliggende verdier i Aasen Sparebank.

Brutto emisjonsproveny fra Emisjonen vil være NOK 75 millioner. Overkursen vil benyttes til å dekke omkostninger ved Emisjonen. Eventuelt overskytende beløp vil fordeles mellom overkursfond og kompensasjonsfond i samsvar med Finansforetaksloven § 10-14. Det er anslått at kostnadene ved emisjonen vil utgjøre ca. NOK 5 000 000 og totalt netto emisjonsbeløp fra Emisjonen som vil bli overført til Bankens egenkapital vil dermed utgjøre NOK 70 000 000.

12.6 Tegningsperioden og periode for handel i tegningsretter

Tegningsperioden løper fra 14. november 2022 kl. 09:00 til 28. november 2022 kl. 16:30 (norsk tid), med handel i fortrinnsretter over Euronext Growth Oslo i perioden 14. november 2022 til og med 22. november 2022. **Merk at handelsperioden for tegningsretter er kortere enn tegningsperioden.**

12.7 Registreringsdato

Bankens egenkapitalbevisiere per 28. september 2022, slik de fremkommer i Euronext Securities Oslo (tidligere VPS) per utløpet av 30. september 2022 («**Registreringsdatoen**»), vil motta Tegningsretter.

12.8 Tegningsretter

Eksisterende Egenkapitalbevisiere vil bli tildelt Tegningsretter som gir fortrinnsrett til å tegne og bli tildelt Nye Egenkapitalbevis i Emisjonen. Hver Eksisterende Egenkapitalbevisier vil motta ca. 0,7 Tegningsrett for hvert egenkapitalbevis som er registrert på vedkommende Eksisterende Egenkapitalbevisier ved utløpet av Registreringsdatoen. Hver Tegningsrett vil gi rett til å tegne og bli tildelt ett Nytt Egenkapitalbevis i Emisjonen, forutsatt at innehaveren etter Bankens vurdering kan tegne egenkapitalbevis i henhold til gjeldende lovgivning.

Tegningsrettene vil bli overført til de Eksisterende Egenkapitalbevisierens VPS-kontoer senest 14. november 2022 og vil ha ISIN NO 0012701319. Tegningsrettene vil bli tildelt Eksisterende Egenkapitalbevisiere vederlagsfritt.

Tegningsrettene kan benyttes til å tegne Nye Egenkapitalbevis eller selges innen 28. november 2022 kl. 16:30 (norsk tid). Ervervede Tegningsretter vil gi samme rett til å tegne og bli tildelt Nye Egenkapitalbevis som Tegningsretter eid av Eksisterende Egenkapitalbevisiere på bakgrunn av registrert egenkapitalbevisbeholdning ved utløpet av Registreringsdatoen.

Tegningsrettene, inkludert ervervede Tegningsretter, må benyttes til å tegne Nye Egenkapitalbevis i Fortrinnsrettsemisjonen innen 28. november eller selges før utløpet av Tegningsperioden for tegningsretter (dvs. 22. november 2022 klokken 16:30 (norsk tid)). Tegningsretter som ikke er utøvd eller solgt innen denne fristen vil være uten verdi og vil bortfalle uten noen form for kompensasjon til eieren. Vennligst vær oppmerksom på at en eier av Tegningsretter (enten de er tildelte eller ervervede) må følge prosedyrene beskrevet i dette Prospektet for tegning av Nye Egenkapitalbevis i Emisjonen.

12.9 Handel i Tegningsretter

Tegningsrettene vil være fritt omsettelige på Euronext Growth Oslo. Omsetningen av Tegningsrettene kan gjøres via Norne Securities AS eller andre meglerhus.

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

12.10 Prosedyrer for tegning

Tegning av Egenkapitalbevis skjer ved korrekt utfyllelse av Tegningsblankett, som følger som vedlegg 2 til Prospektet.

Korrekt utfylt Tegningsblankett må være Banken eller Tilretteleggeren i hende senest 28. november 2022 kl. 16:30 (norsk tid). Tegningsblanketter som mottas etter dette vil ikke bli behandlet. Tegninger er bindende og ugjenkallelige og kan ikke trekkes, kanselleres eller endres av tegneren etter at tegningen er mottatt av Tilrettelegger. Tegneren er ansvarlig for at den informasjon som er fylt inn i Tegningsblanketten er korrekt. Ved å signere Tegningsblanketten bekrefter tegneren å ha lest og satt seg inn i dette Prospektet og at tegneren er berettiget til å tegne etter de vilkår som her fremgår.

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

Aasen Sparebank
att: Bjørn Asle Hynne eller Ingrid Nestvold
Stasjonsvegen 1
7630 Åsen
E-post: ekbevis@aaasen-sparebank.no
Telefon: +47 74 08 63 00

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

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

Privatpersoner bosatt i Norge og norskregistrerte foretak kan tegne via den elektroniske tegningsklienten. Denne vil bli gjort tilgjengelig via Banken og Norne Securities sine hjemmesider, www.aasen-sparebank.no og www.norne.no, ved tegningsstart.

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

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

Flere tegninger, dvs. tegninger på mer enn én tegningsblankett, er tillatt. Vennligst merk at to separate tegningsblanketter innlevert av den samme tegneren hvor det er tegnet et tilsvarende antall Egenkapitalbevis i begge tegningsblankettene, kun vil telles én gang, med mindre noe annet er uttrykkelig presisert i én av tegningsblankettene (f.eks. ved tydelig angivelse av "Tilleggstegning").

Emisjonen omfattes av hvitvaskingsloven av 1. juni 2018 nr. 23 og hvitvaskingsforskriften av 14. september 2018 nr. 1324. Tegnere som ikke er registrert som eksisterende kunder av Tilretteleggeren eller Banken, må fylle ut eget skjema for legitimasjonskontroll som følger vedlagt i tegningsblanketten i vedlegg 2.

12.11 Offentliggjøring og tildeling

Offentliggjøring av resultatet i Emisjonen vil bli lagt ut via Oslo Børs' informasjonssystem, www.newsweb.no, omkring 29. november 2022.

Tildeling av Nye Egenkapitalbevis vil bli foretatt av Styret i Banken og ventes å skje omkring 29. november 2022 i henhold til følgende kriterier:

1. Tildeling vil skje til tegnere på basis av tildelte og ervervede Tegningsretter som har blitt gyldig utøvet i Tegningsperioden.
2. Dersom ikke alle Tegningsrettene utøves, vil tegnere som har benyttet Tegningsretter og overtegnnet bli tildelt ytterligere Egenkapitalbevis forholdsmessig basert på det antall Tegningsretter som er utøvet av hver slik tegner. I den grad forholdsmessig tildeling ikke er mulig, vil banken foreta tildeling etter loddtrekning.
3. Egenkapitalbevis som ikke er tildelt i henhold til underpunkt (1) og (2), vil bli tildelt tegnere som ikke har utøvet Tegningsretter.
4. Egenkapitalbevis som ikke er tildelt i henhold til underpunkt (1) til (3) vil bli tildelt tegnere som deltar i Garantikonsortiet for emisjonen. Tildeling vil skje pro rata basert på garantiansvaret til den enkelte deltaker i Garantikonsortiet.

Melding om tildeling forventes å bli sendt ut til tegnerne samme dag. Meldingen vil bli sendt per e-post til de som har oppgitt e-post adresse. Øvrige tegnere vil få tilsendt tildelingen per brev.

Tildeling av færre Egenkapitalbevis enn det tegnede antallet påvirker ikke tegnerens forpliktelse til å betale for de tildelte Egenkapitalbevisene.

Handel i de nyutstedte egenkapitalbevisene kan ikke innledes før Emisjonen er registrert i Foretaksregisteret og levert på vedkommende investors VPS-konto.

12.12 Tegningsgaranti

Emisjonen er garantert fulltegnet. Garantikonsortiet ble etablert av Banken og Tilretteleggeren 13. september 2022, og garanterer for at samtlige 707 547 Egenkapitalbevis blir tegnet. Garantistene garanterer imidlertid ikke for innbetaling av Egenkapitalbevis tegnet og tildelt til andre. Provisjonen til deltakerne i Garantikonsortiet utgjør 2 % av garantert beløp og dekkes av Banken gjennom overkursen i Emisjonen. Sammensetningen av garantikonsortiet fremgår av tabellen nedenfor.

TABELL: GARANTISTER

Etternavn / Selskap	Fornavn / Kontaktperson	Postnr	Poststed	NOK
Invento Kapitalforvaltning	Øystein Riis Jahren	0152	Oslo	14 130 000
Snota AS	Arve Læggran	7716	Steinkjer	7 180 000
Opal Maritime AS	Øystein Nubdal	7800	Namsos	6 630 000
Selbu Sparebank	Espen Eriksen	7580	Selbu	6 650 000
KLP	Harald Riise-Hansen	0103	Oslo	4 840 000
Svein Eggen Holding AS	Svein Eggen	7655	Verdal	4 580 000
Bergen Kommunale Pensjonskasse	Bjørn Eknes	5008	Bergen	4 470 000
Hilex Finans AS	Vidar Burmo	7607	Levanger	4 470 000
Elrik AS	Gunnar Reitan	7606	Levanger	3 160 000
Burmo	Vidar	7607	Levanger	2 740 000
SOH Invest AS	Sven Oddne Haugen	7655	Verdal	2 120 000
Renterisiko AS	Einar Theodor Bangstad	7606	Levanger	2 120 000
Skive Invest AS	Arne Skive	7650	Verdal	2 120 000
4 for 3 AS	Einar Arne Skive	7088	Heimdal	1 590 000
Vollan	Ole	7652	Verdal	1 060 000
Ellingflesa Holding AS	Malin Løfsnæs	7770	Flatanger	1 060 000
Hagnes Eiendom AS	Erling Hagnes	7630	Åsen	1 060 000
Hagnes	Liv	7630	Åsen	1 060 000
Hagnes	Erling	7630	Åsen	1 060 000
Selvig	Jan	7653	Verdal	1 060 000
Hynne	Bjørn Asle	7654	Verdal	1 060 000

Aspås	Hanne	7620 Skogn	1 060 000
SUM			75 000 000

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

12.13 Tidsplan for Emisjonen (norsk tid)

Start av tegningsperioden	14. november 2022 (kl. 09:00)
Start av handelsperioden for tegningsretter	14. november 2022 (kl. 09:00)
Utløp av handelsperioden for tegningsretter	22. november 2022 (16:30)
Utløp av tegningsperioden	28. november 2022 (kl. 16:30)
Tildeling av Egenkapitalbevis	omkring 29. november 2022
Melding om tildeling, varsel om trekk/innbetaling	omkring 29. november 2022
Innbetaling/trekk dato	omkring 01. desember 2022
Registrering i Foretaksregistret	omkring 14. desember 2022
Registrering i VPS	omkring 14. desember 2022

12.14 Regulatoriske forhold

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

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

Tilretteleggeren er et verdipapirforetak som tilbyr en rekke investeringstjenester. For å sikre at oppdrag i Tilretteleggerens Investment Banking avdeling behandles konfidensielt, er Tilretteleggerens andre aktiviteter, herunder analyse og megling, adskilt fra Investment Banking avdelingen med informasjonssperrer eller "Chinese Walls". Tegneren erkjenner at Tilretteleggerens analyse og meglingsaktiviteter kan komme i konflikt med tegnerens interesse med hensyn til transaksjoner med egenkapitalbevisene som en konsekvens av slike "Chinese Walls".

For å tegne Egenkapitalbevis, må tegneren tilfredsstillende kravene etter Hvitvaskingslovgivningen.

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

12.15 Oppgjør i Emisjonen

Oppgjør

Betalingen for Egenkapitalbevis tildelt en tegner forfaller til betaling på eller omkring 1. desember 2022. Betalinger må skje i henhold til de retningslinjer som er angitt nedenfor i avsnittet "Tegnere som har norsk bankkonto" eller avsnittet "Tegnere som ikke har norsk bankkonto".

Tegnere som har norsk bankkonto

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

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

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

Tegnere som ikke har norsk bankkonto

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

Forsinket betaling

Forsinket betaling belastes med den til enhver tid gjeldende forsinkelsesrente i henhold til forsinkelsesrenteloven av 17. desember 1976 nr. 100, 8,00 % p.a. på datoen for Prospektet. Dersom tegneren ikke oppfyller betalingsvilkårene, vil Egenkapitalbevisene, med de begrensninger som følger av norsk lov og etter Tilretteleggers skjønn, ikke bli levert til tegneren.

12.16 Hvitvasking

Emisjonen omfattes av hvitvaskingsloven av 1. juni 2018 nr. 23 og hvitvaskingsforskriften av 14. september 2018 nr. 1324 (samlet benevnt "**Hvitvaskingslovgivningen**"). Tegnere som ikke er registrert som eksisterende kunder av Tilrettelegger, må bekrefte sin identitet i samsvar med kravene i Hvitvaskingslovgivningen, med mindre et unntak kommer til anvendelse. Tegnere som i Tegningsblanketten har angitt en eksisterende norsk bankkonto og en eksisterende VPS-konto, er unntatt fra kravet, med mindre Tilrettelegger krever at identiteten bekreftes. Tegnere som ikke har fullført den påkrevde bekreftelse av identitet før utløpet av Tegningsperioden, vil ikke bli tildelt Egenkapitalbevis i Emisjonen. Deltakelse i Emisjonen er betinget av at tegneren har en VPS-konto. VPS-kontonummeret må angis i Tegningsblanketten. VPS-konto kan opprettes hos autoriserte VPS-kontoførere, som kan være norske banker, autoriserte verdipapirforetak i Norge, samt norsk avdeling av kredittinstitusjon etablert innenfor EØS. Opprettelse av VPS-konto er i henhold til Hvitvaskingslovgivningen betinget av identitetsbekreftelse overfor VPS-kontofører. Utenlandske investorer kan imidlertid benytte VPS-konti registrert i en forvalters navn. Forvalteren må være autorisert av Finanstilsynet.

12.17 Levering av Egenkapitalbevis

Banken forventer at Egenkapitalbevisene vil bli levert til VPS-konti for tegnerne som har fått tildelt Egenkapitalbevis omkring 14. desember 2022. Dette kan først skje når Emisjonen er fullt innbetalt og Emisjonen er registrert i Foretaksregisteret. Banken forventer at Emisjonen vil registreres i Foretaksregisteret omkring 14. desember 2022, og at Egenkapitalbevisene vil bli registrert på den enkelte tegners VPS-konto samme dag.

12.18 Ingen planlagt notering på regulert marked

Aasen Sparebank har ikke søkt om å få tatt opp Egenkapitalbevisene til notering på Oslo Børs eller annet regulert marked og har per Prospekt dato ingen planer for slik notering. Egenkapitalbevisene i Aasen Sparebank er tatt opp til handel på Euronext Growth Oslo, som er en multilateral handelsfasilitet, og de nye Egenkapitalbevisene som utstedes i Emisjonen vil automatisk bli tatt opp til handel på samme markedsplass.

12.19 Betingelser for gjennomføring

Forhøyelse av eierandelskapital er betinget av godkjenning fra Finanstilsynet. Finanstilsynet godkjente gjennomføring av Emisjonen 10.11.2022.

12.20 Rettigheter knyttet til Egenkapitalbevisene

Egenkapitalbevisene vil være regulert av norsk lov, herunder Finansforetaksloven.

Etter at Emisjonen er registrert i Foretaksregisteret, antatt omkring 14. desember 2022, vil Egenkapitalbevisene gi rettighetene som tilkommer Egenkapitalbevis i Banken og som nærmere beskrevet i kapittel 10, herunder rett til utbytte som måtte bli besluttet utdelt av generalforsamlingen etter registreringen.

12.21 VPS registrering

Bankens Egenkapitalbevis er registrert elektronisk i VPS med verdipapirnummer ISIN NO 0010672181. Egenkapitalbevisene som utstedes ved Emisjonen vil registreres med samme ISIN. Kontofører er DNB Bank ASA. Egenkapitalbevisene vil være utstedt i henhold til norsk lov.

12.22 Bankens eierandelskapital etter Emisjonen

Etter Emisjonen som er beskrevet i Prospektet, vil Bankens vedtektsfestede eierandelskapital utgjøre NOK 172 146 000 fordelt på 1 721 460 Egenkapitalbevis hvert pålydende NOK 100.

12.23 Utvanning i eierandel

Fortrinnsrettsemisjonen vil medføre en utvanning på cirka 41,1 prosent for Eksisterende Egenkapitalbevisiere som har blitt tildelt Tegningsretter og ikke benytter disse. Eksisterende Egenkapitalbevisiere som ble tildelt Tegningsretter i Fortrinnsrettsemisjonen og utnytter disse fullt ut (men uten å overtegne eller å utøve ervervede Tegningsretter) vil opprettholde sine relative eierandeler i Banken.

12.24 Valuta

Valuta i Emisjonen er Norske Kroner (NOK).

12.25 Egenkapitalbevisbrøk og utbytteberegning

Med Egenkapitalbevisbrøk forstås vanligvis eierandelskapitalen, overkursfondets og utjevningsfondets andel av Bankens korrigerede ansvarlige kapital. Bankens Egenkapitalbevisbrøk vil bli cirka 32,53 % i samsvar med forventet netto emisjonsbeløp og Bankens balanse per 30.06.2022. Finanstilsynets praksis innebærer at emisjonsbeløpet ved fordeling av overskuddet for 2022 (Egenkapitalbevisbrøken for 2022), skal vektas for den del av året kapitalen har vært innbetalt.

12.26 Omkostninger

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

12.27 Rådgivere

Norne Securities AS er engasjert av Banken som Tilrettelegger i forbindelse med Emisjonen.
Adresse: Norne Securities AS, Jonsvollsgaten 2, 5011 Bergen. Telefon: 55 55 91 30.

Norne Securities AS vil motta et fast honorar for rådgivning og utarbeidelse av prospektet for Banken.

Advokatfirmaet Selmer AS er engasjert av Banken som juridisk rådgiver i forbindelse med Emisjonen.
Adresse: Tjuvholmen allé 1, 0112 Oslo. Telefon: 23 11 65 00.

13 Dokumenter som er tilgjengelige for offentligheten

Prospektet vil offentliggjøres på hjemmesidene til Banken (www.aasen-sparebank.no) og Tilrettelegger (www.norne.no) når Tegningsperioden starter 14. november 2022.

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

Dokumentene er tilgjengelige hos Aasen Sparebank, Stasjonsvegen 1, 7630 Åsen, telefon 74 08 63 00. Finansielle rapporter kan også lastes ned fra Bankens internettside, www.aasen-sparebank.no.

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

- (a) Bankens vedtekter
- (b) Bankens årsrapporter for 2019, 2020 og 2021
- (c) Prospektet

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

OPPLYSNINGER INNTATT VED HENVISNING- KRYSSREFERANSELISTE

Henvisning	Kapittel i prospekt	Inntatt ved henvisning	Internett
Regnskapsprinsipper	7.1	Årsrapport 2021	https://www.aasen-sparebank.no/om-oss/investorinformasjon/finansiell-informasjon/rapporter
Revisorberetninger	7	Årsrapport 2019 - 2021	Se url for årsrapportene
Resultat, balanse, kontantstrøm 2019	4.1, 7.2	Årsrapport 2019	https://www.aasen-sparebank.no/om-oss/investorinformasjon/finansiell-informasjon/rapporter
Resultat, balanse, kontantstrøm 2020	4.1, 7.2	Årsrapport 2020	https://www.aasen-sparebank.no/om-oss/investorinformasjon/finansiell-informasjon/rapporter
Resultat, balanse, kontantstrøm 2021	4.1, 7.2	Årsrapport 2021	https://www.aasen-sparebank.no/om-oss/investorinformasjon/finansiell-informasjon/rapporter
Årsregnskap 2019, inkludert noter	7.2	Årsrapport 2019	https://www.aasen-sparebank.no/om-oss/investorinformasjon/finansiell-informasjon/rapporter
Årsregnskap 2020, inkludert noter	7.2	Årsrapport 2020	https://www.aasen-sparebank.no/om-oss/investorinformasjon/finansiell-informasjon/rapporter
Årsregnskap 2021, inkludert noter	7.2	Årsrapport 2021	https://www.aasen-sparebank.no/om-oss/investorinformasjon/finansiell-informasjon/rapporter



Vedtekter for Aasen Sparebank

Vedtatt av Generalforsamlingen, mars 2017

VEDTEKTER for Aasen Sparebank

KAP 1. FORETAKSNAVN. FORRETNINGSKONTOR. FORMÅL

§1-1. Foretaksnavn og forretningskontor

Aasen Sparebank er opprettet den 1.februar 1862.

Sparebanken skal ha sitt hovedkontor i Åsen i Levanger 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

Sparebankens opprinnelige grunnfond på 530 spesiedaler var ytt av Åsen kommune og private i Åsen. Grunnfondet pliktes ikke tilbakebetalt.

§2-2 Eierandelskapital

Med Kongens/Finansdepartementets samtykke kan generalforsamlingen vedta å utstede omsettelige og utbytteberettigede egenkapitalbevis med representasjonsrett i generalforsamlingen i henhold til lov 10. april 2015 nr. 17 om finansforetak og finanskonsern mv. (finansforetaksloven).

Sparebankens utstedte eierandelskapital utgjør kr 101.391.300,- fordelt på 1.013.913 egenkapitalbevis à kr 100 fullt innbetalt.

Egenkapitalbevisene skal være registrert i Verdipapirsentralen.

KAP 3. GENERALFORSAMLING

§3-1 Generalforsamling

Generalforsamlingen er sparebankens øverste myndighet.

Generalforsamlingen skal ha 16 medlemmer og 4 varamedlemmer.

§3-2 Generalforsamlingens sammensetning

7 medlemmer og 1 varamedlem velges av og blant innskyterne.

1 medlem og 1 varamedlem velges av kommunestyret i Levanger kommune.

4 medlemmer og 1 varamedlem velges av og blant egenkapitalbevisene.

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

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

§3-3 Valg og uttreden

Valg

Bare myndige personer kan velges som medlemmer av generalforsamlingen.

Til medlemmer og varamedlemmer kan ikke velges

- Styremedlemmer og revisorer i sparebanken
- Personer hvis bo er under konkursbehandling, akkordforhandling eller privat administrasjon
- Personer som har et ansettelsesforhold eller tillitsverv i konkurrerende virksomhet

Medlemmer og varamedlemmer av generalforsamlingen velges for 4 år. Varamedlemmer som velges av de ansatte velges for 2 år.

Generalforsamlingen fastsetter nærmere instruks om valgene.

Uttreden

Et medlem av generalforsamlingen trer ut av denne når medlemmet blir styremedlem eller revisor i sparebanken, eller medlemmets bo tas under konkursbehandling, akkordbehandling eller privat administrasjon.

Et medlem som er valgt av innskyterne eller det offentlige trer ut av generalforsamlingen når medlemmet blir ansatt i sparebanken eller i konkurrerende virksomhet. Videre trer et innskytervalgt medlem ut av generalforsamlingen når medlemmet ikke er innskyter i sparebanken lenger.

Et medlem valgt av de ansatte trer ut av generalforsamlingen dersom medlemmet opphører å være ansatt i sparebanken. I stedet for medlem som trer ut av generalforsamlingen, trer varamedlem inn for resten av valgperioden.

§3-4 Innskyternes valg av medlemmer til generalforsamlingen

Myndige innskytere i sparebanken som har og i de siste seks måneder har hatt et innskudd i banken på minst kr 2 500, og som bor eller har sitt virke i tidligere Åsen kommune i Levanger kommune, er valgbare og har stemmerett.

Hvert kundeforhold gir én stemme når noe annet ikke følger av loven eller vedtektene.

Gjennomføring av valget skjer i henhold til den enhver tid gjeldende instruks fastsatt av generalforsamlingen.

Valg etter denne paragraf må være avholdt innen utgangen av februar.

§3-5 Medlemmer til generalforsamlingen valgt av det offentlige

Levanger kommune velger hvert fjerde år 1 medlem og 1 varamedlem fra tidligere Åsen kommune i Levanger kommune.

Valg etter denne paragraf må være avholdt innen utgangen av januar.

§3-6 Ansattes valg av medlemmer til generalforsamlingen

Alle ansatte i sparebanken er stemmeberettiget ved valg av de ansattes medlemmer til sparebankens generalforsamling. Valget skal være hemmelig og skriftlig.

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

§3-7 Egenkapitalbeviserens representasjon i generalforsamlingen

Egenkapitalbeviserne skal i valgmøte velge 4 medlemmer og 1 varamedlem til generalforsamlingen i samsvar med de til enhver tid gjeldende rammebetingelser. Enhver myndig eier av egenkapitalbevis kan velges som medlem eller varamedlem.

Egenkapitalbeviserens representanter i generalforsamlingen har rett til å utøve minst en femdel og ikke mer enn to femdel av stemmene i generalforsamlingen. Hvert egenkapitalbevis gir én stemme.

Egenkapitalbeviserens valg til generalforsamlingen er nærmere regulert i egen valginstruks.

§3-8 Innkalling til generalforsamling

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

Reglene om innkalling og møter i generalforsamlingen i allmennaksjeloven gjelder tilsvarende så langt det følger av finansforetaksloven.

Når dokumenter som gjelder saker som skal behandles på generalforsamlingen er gjort tilgjengelige for medlemmene på sparebankens internettsider, gjelder ikke lovens krav om at dokumentene skal sendes til medlemmene av generalforsamlingen. Dette gjelder også dokumenter som etter lov skal inntas i eller vedlegges innkallingen til generalforsamlingen.

Et medlem av generalforsamlingen kan likevel kreve å få tilsendt dokumenter som gjelder saker som skal behandles på generalforsamlingen.

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

§3-9 Møter og vedtak i generalforsamlingen

Hvert medlem av generalforsamlingen har en stemme.

Generalforsamlingen er beslutningsdyktig når minst halvparten av medlemmene er til stede.

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

§3-10 Generalforsamlingens oppgaver

På den ordinære generalforsamlingen skal følgende saker behandles og avgjøres:

- Valg av generalforsamlingens leder og nestleder for 1 år
- Godkjenning av årsregnskapet og årsberetningen, herunder disponering av overskudd/utdeling av utbytte
- Valg av styrets leder, nestleder og øvrige styremedlemmer, bortsett fra eventuelle medlemmer som skal velges av de ansatte
- Valg av medlemmer til valgkomité, inkludert leder og nestleder
- Valg av revisor
- Fastsettelse av godtgjørelse til tillitsvalgte og revisor
- Andre saker som etter lov eller vedtekter hører under generalforsamlingen

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 av administrasjonen i henhold til delegasjonsvedtak fra styret.

KAP 4. STYRET OG DAGLIG LEDELSE

§4-1 Styrets sammensetning og oppgaver

Styret består av totalt 5 medlemmer og 4 varamedlemmer, hvor 4 medlemmer med 3 varamedlemmer velges av generalforsamlingen og 1 medlem med et personlig varamedlem velges av og blant de ansatte.

Styrets leder og nestleder velges særskilt for 2 år.

Styrets oppgaver følger av lov og forskrifter.

Banksjef alene, eller styrets leder og et styremedlem i fellesskap representerer sparebanken og forplikter den ved sin underskrift.

Det samlede styret, eller utvalg blant styrets medlemmer, fungerer som sparebankens risiko- og revisjonsutvalg.

§4-2 Daglig leder

Sparebanken skal ha daglig leder. Daglig leder tilsettes av styret. Daglig leders oppgaver følger av lov og forskrifter.

KAP 5. VALGKOMITE

§5-1 Valgkomiteens sammensetning

Generalforsamlingen velger en valgkomite med 4 medlemmer og 1 varamedlem.

Valgkomiteen skal bestå av et medlem fra hver av interessegruppene i generalforsamlingen: innskytervalgte, offentlig oppnevnte, egenkapitalbevisiere og ansatte.

Valgkomiteen velges for 2 år, hvor 2 medlemmer er på valg i år 1, mens 2 medlemmer er på valg i år 2.

Generalforsamlingen velger leder og nestleder i valgkomiteen.

Maksimal funksjonstid for et medlem av valgkomiteen er 6 år. Bestemmelsen om 6 års funksjonstid gjelder ikke for ansatterepresentant.

§5-2 Valgkomiteens arbeid

Valgkomiteen skal forslå kandidater til følgende valg:

- Medlemmer til generalforsamlingen som velges av innskyterne
- Medlemmer til generalforsamlingen som velges blant egenkapitalbevisierne
- Medlemmer til styret, med unntak av de ansattevalgte
- Medlemmer til valgkomiteen

Generalforsamlingen fastsetter nærmere instruks til valgkomiteen.

Det oppnevnes en egen valgkomite blant de ansatte som foreslår kandidater til generalforsamlingen fra de ansatte.

KAP 6. ANVENDELSE AV OVERSKUDD OG INNDEKNING AV UNDERSKUDD

§6-1 Anvendelse av overskudd

Årets overskudd av sparebankens virksomhet fastsettes og anvendes i samsvar med finansforetakslovens bestemmelser.

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 allmennyttige 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. VEDTEKSENDRINGER

§7-1 Vedtektsendringer

Endring av disse vedtektene kan vedtas av generalforsamlingen. Beslutning om å endre vedtektene i sparebanken er gyldig når minst to tredeler av de som er til stede og minst halvparten av alle medlemmene av generalforsamlingen stemmer for det.

KAP 8. AVVIKLING

§8-1 Beslutning om avvikling av sparebanken

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

§8-2 Disponering av sparebankens kapital ved avvikling

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

KAP 9. VEDTEKTENES IKRAFTTREDEN

§9-1 Vedtektenes ikrafttreden

Disse vedtekter trer i kraft fra 7.april 2017. Fra samme tidspunkt oppheves tidligere vedtekter.

Styrets fullmakt til å endre vedtektene §2-2 til å reflektere ny eierandelskapital og antall egenkapitalbevis etter kapitalforhøyelse, er vedtatt av generalforsamlingen i Aasen Sparebank i møte den 7.mars 2017.

AASEN SPAREBANK – TEGNINGSBLANKETT

Emisjon NOVEMBER 2022. ISIN NO 0010672181

EMISJON AV EGENKAPITALBEVIS - TEGNINGSBLANKETT

Banken vedtok i Generalforsamling den 28. september 2022 å forhøye eierandelskapitalen med NOK 75 000 000 ved utstedelse av 707 547 Egenkapitalbevis hvert pålydende NOK 100 og til tegningskurs NOK 106 ("Emisjonen"). Gjennomføring av Emisjonen er godkjent av Finanstilsynet. Vilårene for Emisjonen fremgår av prospektet datert 10. november ("Prospektet"). Ord og uttrykk definert i Prospektet skal ha samme betydning og innhold i denne Tegningsblanketten. Innkallingen til og protokollen fra Generalforsamling (med vedlegg) som vedtok Emisjonen, Bankens vedtekter, prospektet og Bankens årsresultat og årsberetning for de siste tre årene er tilgjengelig i Bankens hovedkontor i Stasjonsvegen 1, 7630 Åsen.

Tegningsprosedyre

Tegning av Egenkapitalbevis vil skje i perioden fra og med 14. november 2022 kl. 09:00 og til og med 28. november 2022 kl. 16.30 norsk tid ("Tegningsperioden"). Tegning av Egenkapitalbevis skjer via elektronisk tegningslink på www.norne.no eller ved at tegneren fyller ut denne Tegningsblanketten, som må være mottatt av Aasen Sparebank eller tilretteleggeren Norne Securities AS før utløpet av Tegningsperioden. Tegningsblanketten kan leveres i Banken eller per post til Aasen Sparebank, Stasjonsvegen 1, 7630 Åsen att: Bjørn Asle Hynne, 74 08 63 00, e-post: ekbevis@aasen-sparebank.no. Tegningsblanketten kan alternativt sendes per post til Norne Securities AS, Postboks 7801, 5020 Bergen, eller e-post: emisjoner@norne.no. Tegningsblanketter som mottas etter utløpet av Tegningsperioden vil ikke bli behandlet. Bankens og Tilrettelegger kan etter eget skjønn forkaste Tegningsblanketter som er i) ufullstendige, ii) inneholder feil, og/eller (iii) innebærer at tegningen er ulovlig. Tegneren bærer risikoen for eventuelle forsinkelser i postgang eller andre forsinkelser i kommunikasjonen som innebærer at Tegningsblanketten ikke kommer frem til Bankens innen Tegningsperiodens utløp.

Tegningskurs

NOK 106 pr. Egenkapitalbevis.

Tegningsretter og øvrige tegningsbetingelser

Bankens egenkapitalbevisiere per utløpet av 28. september 2022, slik de fremgår i VPS per utløpet av 30. september 2021 ("Registreringsdato"), blir tildelt omsettelige tegningsretter som, i henhold til gjeldende lov, gir fortrinnsrett til å tegne og bli tildelt Egenkapitalbevis i Emisjonen til Tegningskurs. Hver Eksisterende Egenkapitalbevisiere vil motta 0,7 tegningsretter for hvert Egenkapitalbevis eiet per Registreringsdato. Hver tegningsrett, vil med forbehold om gjeldende verdipapirlovgivning, gi rett til å tegne og bli tildelt ett nytt Egenkapitalbevis i fortrinnsrettsemisjonen. Overtegning og tegning uten tegningsretter vil være tillatt. **Tegningsretter som ikke er solgt eller benyttet til å tegne nye Egenkapitalbevis før utløpet av tegningsperioden vil bortfalle uten kompensasjon til innehaveren, og dermed være verdiløse. Tegningsrettene er tatt opp til handel på Euronext Growth Oslo.** Tegningsgrunnlaget er denne Tegningsblanketten samt Prospektet. Det samlede tegningsgrunnlaget betegnes i fellesskap som "Tegningsbetingelsene". Ved underskrift på denne Tegningsblanketten bekrefter tegneren å ha mottatt Tegningsbetingelsene og tegneren bekrefter å være bundet av de betingelser som er nedfelt i disse Tegningsbetingelsene. Tegneren er bundet av sin tegning og den kan ikke endres eller trekkes tilbake etter mottak av Bankens eller Tilretteleggeren. Tegneren forplikter seg til å betale tegningsbeløpet, dvs. antall tegnede Egenkapitalbevis multiplisert med tegningskursen (NOK 106). Tegningen er bindende frem til utstedelsen av Egenkapitalbevis er godkjent av rett myndighet. Dersom kompetent myndighet avslår søknaden om utstedelse av Egenkapitalbevis, vil tegningen bortfalle.

Tildeling

Tildeling av Egenkapitalbevis vil bli foretatt med basis av tildelingskriteriene inntatt i Prospektet avsnitt 12.10. For tegninger som ikke er dekket av tegningsretter, forbeholder Bankens seg retten til å avvise og/eller redusere den enkelte tegning, helt eller delvis i forbindelse med tildelingen. Tildeling av færre Egenkapitalbevis i Emisjonen enn det den tegnede summen tilsier, påvirker ikke tegnerens forpliktelse til å betale for de tildelte Egenkapitalbevisene. Melding om tildeling vil bli sendt omkring 29. november 2022 med angivelse av antall tildelte Egenkapitalbevis og Betalingsdato.

Betaling

Tilrettelegger vil automatisk belaste tegnerens oppgitte bankkonto tilsvarende antall tildelte Egenkapitalbevis multiplisert med tegningskursen (NOK 106). 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 9,25 % p.a. Ved manglende dekning på Betalingsdatoen forbeholder Bankens og Tilrettelegger seg rett til å la andre tegne de aktuelle Egenkapitalbevis eller selge disse for tegnerens regning og risiko i samsvar med gjeldende lov og forskrift.

Garantikonsortium

Det er etablert et Garantikonsortium i Emisjonen på NOK 75 000 000. Garantistene garanterer for fulltegning av Emisjonen, men ikke for innbetaling av tegnet beløp. Garantistene tilkommer en provisjon på 2 % av garantert beløp. Hver deltaker i Garantikonsortiet garanterer proratarisk for sin andel av Garantikonsortiet og ikke er ikke solidarisk ansvarlige for beløpet. Dersom Emisjonen ikke blir fulltegnet, vil deltakerne i Garantikonsortiet være forpliktet til å tegne og betale for Egenkapitalbevis i Emisjonen som ikke er tegnet og tildelt etter bestillingsperiodens utløp, forholdsmessig i forhold til det beløp hver deltaker har tegnet i Garantikonsortiet, oppad begrenset til det beløp den enkelte har tegnet i Garantikonsortiet og med fradrag for det beløp Garantisten allerede har blitt tildelt Egenkapitalbevis for i Emisjonen. Garantiforpliktelsen gjelder kun i den utstrekning tildelt andel i Garantikonsortiet overstiger andel som Garantisten har tegnet seg for i Emisjonen.

Ansvar og risiko

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

Hvitvaskingskontroll/legitimasjonskontroll

Emisjonen er underlagt hvitvaskingsloven av 1. juni 2018 nr. 23 og hvitvaskingsforskriften av 14. september 2018 nr. 1324. Tegnere som benytter tegningsblanketten i forbindelse med tegning av egenkapitalbevis må fylle ut eget skjema for legitimasjonskontroll som er vedlagt tegningsblanketten, samt legge ved bekreftet kopi av godkjent legitimasjon.

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

SPESIFIKASJON AV TEGNINGEN

Antall Egenkapitalbevis:	Totalt tegningsbeløp (antall x tegningskurs NOK 106):	Antall tegningsretter:	Tegnerens VPS-konto:
	NOK		

Ugjenkallelig fullmakt til å belaste konto

Undertegnede gir herved Tilrettelegger en ugjenkallelig fullmakt til å belaste den nedenfor angitte bankkontoen for betaling av tildelte Egenkapitalbevis (totalt NOK; antall tildelte Egenkapitalbevis * NOK 106)

Norsk bankkontonummer (11 siffer)

Sted og dato

Må være datert i Tegningsperioden

Forpliktende underskrift

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

INFORMASJON OM TEGNEREN

Fødselsnummer / Organisasjonsnummer	Telefonnr. på dagtid
Fornavn / Kontaktperson	E -post adresse
Etternavn / Firma	Postnummer og -sted
Adresse (gate)	LEI-nummer*

* Må fylles ut dersom bestiller er et selskap. Legal Entity Identifier (LEI) er en global identifikator som brukes for å identifisere juridiske enheter som deltar i finansielle transaksjoner, og i forbindelse med rapporteringer i finansmarkedet. Dersom LEI-nummer eller annen obligatorisk informasjon mangler i Tegningsblanketten, forbeholder Tilretteleggeren seg retten til å innhente denne informasjonen fra offentlig tilgjengelige kilder og benytte denne informasjonen ved registrering av bestillingen. Tilretteleggeren forbeholder seg likevel retten til å se bort fra bestillingen, uten å informere bestilleren, dersom LEI-nummer eller annen obligatorisk informasjon ikke er fylt ut i Tegningsblanketten.

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 Emisjonen. På denne bakgrunn ber vi vennligst om at tegneren fyller ut, undertegner og returnerer dette skjemaet til Norne Securities sammen med legitimasjonsdokument som beskrevet nedenfor. Det gjøres oppmerksom på at Norne Securities i henhold til hvitvaskingsloven vil kunne være underlagt plikt til å gjennomføre ytterligere kontrolltiltak.

Opplysninger om tegneren

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

Formål og tilsiktet art

Angi midlenes opprinnelse (lønn, sparing, arvi, 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.

Prospekt Aasen Sparebank

- 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 tegneren 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 tegneren bes vennligst vedlagt skjemaet. Følgende kan bekrefte kopi av legitimasjonsdokument:

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

Aasen Sparebank



Tlf: 74 08 63 00
www.aasen-sparebank.no

Besøksadresser:

Åsen
Stasjonsvegen 1
7630 Åsen

Levanger
Moafjæra 8
7606 Levanger

Verdal
Jernbanegata 9 L
7650 Verdal

Norne Securities AS



Tlf: 55 55 91 30
www.norne.no

Jonsvollsgaten 2
5011 Bergen

Advokatfirmaet Selmer AS



Tlf: 23 11 65 00
www.selmer.no

Postboks 1324 Vika
0122 Oslo

Dokument Aasen_Sparebank_prospekt_emisjon_2022_endelig_utkast er signert elektronisk av:

*Signert 10.11.22 av Skogseth,
Johan Petter med BankID.*

Johan Petter Skogseth
Styrets leder

*Signert 10.11.22 av Eggen,
Anders med BankID.*

Anders Eggen
Styremedlem

*Signert 10.11.22 av
Aarbergsbotten, Torhild Saltvik
med BankID.*

Torhild Aarbergsbotten
Styrets nestleder

*Signert 10.11.22 av Hallem,
Torgrim Hogstad med BankID.*

Torgrim Hallem
Observatør

*Signert 10.11.22 av Ebbesen,
Margunn Helen med BankID.*

Margunn Ebbesen
Styremedlem