



PROSPEKT I FORBINDELSE MED GARANTERT FULLTEGNET FORTRINNSRETTSEMISJON

Tilbud om deltakelse i garantert fortrinnsrettsemisjon ved utstedelse av 428 571 nye egenkapitalbevis i Hemne Sparebank til tegningskurs NOK 105 per Egenkapitalbevis.

Eiere av Egenkapitalbevis i Banken per 25. februar 2019, som registrert i VPS per utløpet av 27. februar 2019, vil motta tegningsretter i fortrinnsrettsemisjonen.

Totalt emisjonsbeløp vil være NOK 45 millioner.

Tegningsperiode

Fra og med 25. mars 2019 kl. 09.00 til og med
9. april 2019 kl. 15.00 (norsk tid)

Tilrettelagt av:



Norne Securities AS

20. mars 2019

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

Viktig informasjon

Dette prospektet (heretter "Prospektet") er utarbeidet av Hemne 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 428 571 nye egenkapitalbevis i Banken til tegningskurs NOK 105 per Egenkapitalbevis ("Emisjonen").

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

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

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

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

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

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

Eventuelle tvister som måtte oppstå vedrørende Prospektet er underlagt norsk rett og norske domstolars 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.....	14
2.1	ANSVARSERKLÆRING.....	14
2.2	TREDJEPARTSINFORMASJON	15
2.3	FREMTIDSRETTEDE UTTALELSER	15
3	PRESENTASJON AV HEMNE SPAREBANK.....	16
3.1	GENERELT OM BANKEN	16
3.2	HISTORIKK	16
3.3	VEDTEKTER	17
3.4	OVERORDNET STRATEGI OG ØKONOMISKE MÅL	18
3.5	SAMFUNNSROLLE OG SAMFUNNSANSVAR.....	20
3.6	UTLÅN	20
3.7	FORSKNING OG UTVIKLING, PATENTER OG LISENSER.....	22
3.8	VESENTLIGE INVESTERINGER I ANLEGGSMIDLER.....	23
3.9	AVHENGIGHET AV FORRETNINGSAVTALER.....	23
4	OPERASJONELL OG FINANSIELL GJENNOMGANG	24
4.1	RESULTATUTVIKLING	24
4.2	EGENKAPITAL OG SOLIDITET.....	26
4.3	BANKENS FINANSIERING - LIKVIDITET OG FUNDING	27
4.4	TREKKRAMMER.....	30
4.5	BALANSE MELLOM INNLÅN OG UTLÅN.....	30
4.6	ORGANISASJON.....	31
4.7	GENERELLE BETRAKTNINGER OM 2018 OG FREMTIDIG UTVIKLING.....	31
5	ORGANISASJON OG LEDELSE.....	33
5.1	ORGANISASJON.....	33
5.2	GENERALFORSAMLINGEN	33
5.3	VALGKOMITE.....	35
5.4	STYRET	35
5.5	LEDELSEN	38
5.6	INTERESSEKONFLIKTER.....	41
5.7	EIERSTYRING OG SELSKAPSLLEDELSE.....	41
5.8	ANTALL ANSATTE	41
5.9	VANDEL.....	42
6	EIERANDELSKAPITAL OG INVESTORPOLITIKK	43
6.1	EIERANDELSKAPITALEN I BANKEN.....	43
6.2	KONVERTIBLE LÅN OG TEGNINGSRETT.....	43
6.3	FORTRINNSRETT	43
6.4	EGENKAPITALBEVISEIERNES RETTIGHETER	43
6.5	INFORMASJONSPOLITIKK	44
6.6	AVKASTNING OG UTBYTTEPOLITIKK	44
6.7	REGLER OM PLIKTIG TILBUD	45
6.8	REGLER OM TVANGSINNØSNING AV EGENKAPITALBEVIS	45
6.9	MELDEPLIKTIGE HANDLER/OVERDRAGELSER AV EGENKAPITALBEVIS	45
6.10	STØRSTE EGENKAPITALBEVISEIERE I HEMNE SPAREBANK	45
7	FINANSIELL INFORMASJON	47
7.1	GENERELLE REGNSKAPSPRINSIPPER	47
7.2	REGNSKAP	49
7.3	REVISOR.....	53
7.4	TRANSASJONER MED NÆRSTÅENDE PARTER.....	53
7.5	ENDRINGER I FINANSIELL STILLING ELLER MARKEDSSTILLING.....	53

8	SKATTEMESSIGE FORHOLD FOR EGENKAPITALBEVISEIERNE	54
8.1	INNLEDNING.....	54
8.2	GENERELT.....	54
8.3	BESKATNING AV INVESTORER SKATTEMESSIG HJEMMEHØRENDE I NORGE	54
8.4	BESKATNING AV INVESTORER SKATTEMESSIG HJEMMEHØRENDE I UTLANDET.....	55
9	JURIDISKE FORHOLD	57
9.1	TVISTER MED VIDERE.....	57
9.2	SAMARBEIDSPARTNERE	57
9.3	VESENTLIGE KONTRAKTER	59
9.4	INNLAANSPORTEFØLJE/INNLAANSAVTALER	59
10	RAMMEBETINGELSER FOR SPAREBANKER	60
10.1	BESKRIVELSE AV EGENKAPITALBEVIS SOM VERDIPAPIR.....	60
10.2	LOVREGULERING AV SPAREBANKER	64
11	DEFINISJONER.....	70
12	EMISJONEN.....	72
12.1	BAKGRUNNEN FOR EMISJONEN. FORMÅL	72
12.2	OVERSIKT	72
12.3	GENERALFORSAMLINGEN VEDTAK.....	72
12.4	TEGNINGSKURS OG EMISJONSBELØP	74
12.5	TEGNINGSPERIODEN	74
12.6	REGISTRERINGSDATO	74
12.7	TEGNINGSRETTER.....	74
12.8	HANDEL I TEGNINGSRETTER.....	75
12.9	PROSEDYRER FOR TEGNING	75
12.10	OFFENTLIGGJØRING OG TILDELING	76
12.11	TEGNINGSGARANTI.....	77
12.12	TIDSPÅN FOR EMISJONEN	77
12.13	REGULATORISKE FORHOLD	77
12.14	OPPGJØR I EMISJONEN	78
12.15	HVITVASKING	79
12.16	LEVERING AV EGENKAPITALBEVIS.....	79
12.17	INGEN PLANLAGT NOTERING PÅ REGULERT MARKED.....	79
12.18	BETINGELSER FOR GJENNOMFØRING	79
12.19	RETTIGHETER KNYTTET TIL EGENKAPITALBEVISENE.....	79
12.20	VPS REGISTRERING.....	79
12.21	BANKENS EIERANDELSKAPITAL ETTER EMISJONEN.....	79
12.22	STYREFULLMAKT	80
12.23	UTVANNING I EIERANDEL	80
12.24	VALUTA.....	80
12.25	EGENKAPITALBEVISBRØK OG UTBYTTEBEREGNING	80
12.26	OMKOSTNINGER	80
12.27	RÅDGIVERE	80
13	DOKUMENTER SOM ER TILGJENGELIGE FOR OFFENTLIGHETEN.....	81

Vedlegg 1	Vedtekter
Vedlegg 2	Tegningsblankett

1 Risikofaktorer

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

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

1.1 UTVIKLINGEN I VERDIPAPIRMARKEDET, ØKONOMISK UTVIKLING OG ENDRING I RAMMEBETINGELSER

Utvikling i verdipapirmarkedet og volatilitet

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

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

Utviklingen i regional og nasjonal økonomi

Den internasjonale finanskrisen 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 i Trøndelag og Møre og Romsdal og vil således kunne bli påvirket av utviklingen i regionen.

Rammebetingelser og myndigheters handlinger

Norske myndigheter kan til enhver tid innenfor rammene av EØS-avtalen innføre regelverk eller gjennomføre finans- eller pengepolitiske tiltak, herunder endringer i skatte-, avgifts- og valutalovgivning, som vil kunne påvirke Banken og resten av finansindustriens inntekter og kostnader. Et eksempel på dette er beskatning av utbytte. Myndighetene kan også innføre andre tiltak som kan påvirke Bankens virksomhet, eksempelvis gjennom skjerpede soliditetskrav eller andre spesifikke krav. Gjennom sin kontroll med tilsyns- og styringsinstitusjonene i penge- og kredittmarkedet, vil myndighetene også kunne foreta disponeringer som påvirker Bankens virksomhet direkte. Eksempelvis vil innføring av økte eller nye skattesatser for finansnæringen, herunder finansskatt, kunne bidra til å svekke Bankens virksomhet, resultat, likviditet, finansielle stilling og/eller framtidsutsikter.

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

nasjonal implementering er gjennomført, vil sannsynligheten for og omfanget av kriser i finanssektoren bli redusert. Det er forventet at innfasing av nye krav skjer gradvis frem mot 2019. I EØS-området gjennomføres Basel III-reglene gjennom det såkalte kredittinstitusjonsdirektivet og –forordningen (CRD IV/CRR). Regler tilsvarende CRD IV/CRR er i det vesentlige gjennomført i Norge, med unntak av blant annet fjerning av Basel 1-gulv og innføring av SMB-rabatt som er ventet i løpet av 2019. Ytterligere informasjon vedrørende Basel-komiteéns standard finnes på Basel-komiteén og Finanstilsynets hjemmesider www.bis.org og www.finanstilsynet.no.

For finansnæringen innebærer nye/endrede rammebetingelser blant annet:

- Økte krav til kjernekapitaldekning
- Krav til sammensetning av kjernekapital
- Økte krav til likviditetsstyring og likviditetsbuffere

Alle banker er forpliktet til å oppfylle krav til uvektet kjernekapitalandel.

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

1.2 FORRETNINGSMESSIG RISIKO

Kredittrisiko

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

Bankens tilgang til korrekt og fullstendig finansiell informasjon og generell kredittinformasjon om låntakere er avgjørende for Bankens vurdering av den kredittrisiko som er knyttet til den enkelte låntaker. Slik informasjon er mer begrenset tilgjengelig for små bedrifter og privatpersoner enn for større foretak, og ettersom utlån til små bedrifter samt privatpersoner utgjør en stor del av Bankens utlånsportefølje, utgjør dette en risiko. For eksempel utgjorde Bankens utlån til privatpersoner 74,5 % av Bankens samlede utlån per 31. desember 2018. Banken er således eksponert for risiko knyttet til tap som følge av at låntakere ikke har evne eller vilje til å oppfylle sine forpliktelser overfor Banken.

I tillegg til den spesifikke risiko som ligger i Bankens utlånsportefølje, vil Bankens fremtidige tapsutvikling, som nevnt over, også påvirkes av andre faktorer som for eksempel den generelle økonomiske utviklingen, fremtidig rentenivå og Bankens løpende håndtering av kredittrisikoen. En mer detaljert oversikt over Bankens kreditteksponering, og en beskrivelse av Bankens systemer knyttet til håndtering av kredittrisiko, er gitt i kapittel 3.6.

Likviditetsrisiko

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

Banken er avhengig av tilgang til ekstern kapital på tilfredsstillende vilkår for å kunne innfri sine forpliktelser etter hvert som de forfaller. Denne likviditetsrisikoen er latent innenfor bankvirksomhet, og kan særskilt gjøre seg gjeldende på grunn av for stor avhengighet til en bestemt finansieringskilde, 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 tilgang til innskudd kan også bli påvirket av EUs innskuddsgarantidirektiv. Direktivet er et fullharmoniseringsdirektiv, som kan medføre en reduksjon av størrelsen på den norske innskuddsgarantien fra NOK 2 millioner til direktivets nivå på EUR 100.000, men med overgangsregler. Endringslov som gjennomfører innskuddsgarantidirektivet trådte i kraft 1. januar 2019. Endringsloven viderefører nåværende størrelse på innskuddsgarantien. En lavere grense kan føre til tilpasninger av innskudd til innskuddsdekningens størrelse, og vil kunne medføre at store innskudd fordeles på flere banker.

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

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

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

Markedsrisiko

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

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

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

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

Konsentrasjonsrisiko

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

Banken har i den ordinære utlånsvirksomheten en fordeling på sektorer per 31. desember 2018 som fordeler seg med 74,5 prosent av samlet utlånsportefølje til privatpersoner og 25,5 prosent til bedriftskunder.

Bankens utlånsportefølje til privatpersoner og bedrifter fordeler seg geografisk med hovedvekt i Trøndelag som står for 90,8 prosent av Bankens utlån. Kunder i Møre og Romsdal står for 6,6 prosent av Bankens utlån, mens kunder bosatt andre steder står for 2,6 prosent av Bankens utlån per 31. desember 2018.

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

Operasjonell risiko

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

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

Banken er også utsatt for operasjonell risiko på grunn av klager fra kunder og svikt i eksterne systemer. Dessuten kan Banken bli negativt påvirket av 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 estimer, forutsetninger og tilgjengelig informasjon som kan være feil eller utdatert. Dersom risikostyring er utilstrekkelig kan dette ha en vesentlig negativ effekt på Banken. Dersom operasjonell risiko som nevnt ovenfor skulle materialisere seg, kan dette føre til både omdømmemessig og økonomisk skade og kan ha en vesentlig negativ effekt på Bankens virksomhet, økonomiske stilling, likviditet og/eller driftsresultat.

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

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

underleverandører, eller en krisehendelse som involverer alle steder der Banken har en betydelig operasjonell virksomhet.

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

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

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

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

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

Risiko knyttet til personell

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

Eierrisiko

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

Uventede inntekts- og kostnadssvingninger

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

Verdifall i de sikkerhetsobjekter Banken har etablert sikkerhet i

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

Omdømmerisiko

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

Marginpress

Rentemarginen for norske banker har vært nokså stabil de siste årene. Tiltakende press på utlånsmarginer har blitt kompensert av fallende markedsfinansieringskostnad og reduserte innskuddsrenter. I 2018 og så langt i 2019 har man også sett et fortsatt press på utlånsmarginene, særlig innenfor personmarkedet med pant i bolig og enkeltsegmenter innenfor næringsutlån (som eiendom), som vil kunne legge press på rentemarginen framover da innskuddsrentene allerede er på svært lave nivåer.

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

Konkurransesituasjon

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

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

Banken kan videre bli negativt påvirket av det reviderte betalingstjenestedirektivet, direktiv 2002/65/EF, (PSD2) som forventes å gi økt konkurranse mellom bankene og andre betalingstjenesteytere. Bestemmelser som gjennomfører deler av PSD2 trer i kraft i norsk rett 1. april 2019, og det forventes at flere utenlandske konkurrenter vil kunne dra fordel av direktivet i det norske markedet ved at PSD2 vil gi 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 betalingsløsninger i konkurranse med bankene.

Strategisk risiko

Strategisk risiko er risiko for tap som følge av feilslåtte strategiske satsninger. Banken opererer innenfor en rekke forretningsområder og i flere geografisk områder i hovedsak begrenset til Trøndelag og Møre og Romsdal. Som en del av Bankens fremtidige strategi kan Banken velge å gjennomføre strategiske transaksjoner (inkludert, men ikke begrenset til, oppkjøp, salg og inngåelse av joint venture-samarbeid) for enten å styrke driften eller trekke seg ut av et virksomhetssegment eller geografisk område. Det er ingen garanti for at Banken vil være i stand til å fullføre integreringen av eventuelle oppkjøpte enheter, fullføre salg, inngå joint ventures som planlagt eller å

identifisere alle potensielle forpliktelser før transaksjonene er avsluttet. Enhver slik hendelse kan ha en vesentlig negativ effekt på Bankens virksomhet, finansielle situasjon, likviditet og/eller driftsresultat.

Risiko knyttet til samarbeidsarrangementer

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

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

Systemrisiko

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

Compliance-risiko (etterlevelse)

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

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

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

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

Annen risiko

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

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

1.3 ANNEN RISIKO RELATERT TIL EGENKAPITALBEVISENE

Faktorer som kan påvirke markedsverdien på Egenkapitalbevisene

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

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

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

Utbyttepolitikk

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

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

Begrenset anledning for utenlandske Egenkapitalbevisere til å delta i fremtidige emisjoner

I henhold til Finansforetaksloven har eksisterende Egenkapitalbevisere fortrinnsrett til å tegne nye Egenkapitalbevis med mindre disse rettighetene er satt til side i henhold til vedtak i generalforsamlingen. Egenkapitalbevisere i andre jurisdiksjoner kan være forhindret fra å motta, handle og utøve slik fortrinnsrett til tegning av nye Egenkapitalbevis i henhold til gjeldende lokal lovgivning. Dersom slike Egenkapitalbevisere ikke kan motta, handle eller utøve slike fortrinnsretter tildelt for deres Egenkapitalbevis i en fortrinnsrettsemisjon i Banken, risikerer disse å miste den økonomiske fordelene slike rettigheter representerer og deres forholdsmessige eierandel i Banken kan bli utvannet.

Utbytteutvanning

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

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

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

Adgangen til å saksøke Banken kan være begrenset etter norsk lov

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

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

Begrenset likviditet og omsettelighet

Det foreligger en generell risiko for lav likviditet i Egenkapitalbevisene.

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

Selv om Egenkapitalbevisene ikke er planlagt notert på Oslo Børs eller annet regulert marked per Prospektdato, vil Banken forsøke og fasilitere eierskifter. Det foreligger imidlertid ingen garanti for at Egenkapitalbevisene vil kunne selges til akseptable priser eller i det hele tatt. Eierne må være forberedt på at egenkapitalbevisene kan være vanskelig å omsette, spesielt ved større beløp.

2 Erklæringer

2.1 Ansvarserklæring

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

Hemne, 20. mars 2019

Styret i Hemne Sparebank

Lars Bjørnar Lyngmo (sign.)
Styrets leder

Inger Sporild (sign.)
Styrets nestleder

Karl Ulrik Vatn (sign.)
Styremedlem

Randi Viken (sign.)
Styremedlem

Kristin Kjønsvik (sign.)
Styremedlem

2.2 Tredjepartsinformasjon

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

Banken har gitt informasjonen i dette Prospektet for å gi informasjon om Banken og informere Egenkapitalbevisiere 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 Hemne Sparebank

3.1 Generelt om Banken

Hemne Sparebank er en norsk sparebank, med organisasjonsnummer 937 902 174. Virksomheten i Banken er i hovedsak regulert av Finansforetaksloven. Bankens hjemting er Sør-Trøndelag tingrett. Banken driver ingen virksomhet som påvirker det ytre miljø. Bankens postadresse og telefonnummer er gjengitt nedenfor.

Hemne Sparebank

Besøksadresse:

Øragata 5
7200 Kyrksæterøra

Postadresse:

Øragata 5
7201 Kyrksæterøra

Tlf: 72 45 07 00

Internett: www.hemnesparebank.no

E-post: post@hemnesparebank.no

Hemne Sparebank driver bankvirksomhet hovedsakelig i Hemne kommune, Hitra kommune, Frøya kommune, Aure kommune og Trondheim kommune med hovedkontor på Kyrksæterøra i Hemne.

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.

Bankens hovedmarksområde er Hemne, Hitra, Frøya og Aure kommune, både for personkunder og næringskunder. Hemne kommune har cirka 4 250 innbyggere mens Hitra, Frøya og Aure kommune har henholdsvis 4 600, 4 800 og 3 600 innbyggere. I hele Trøndelag bor det om lag 420 000 innbyggere.

Hemne Sparebank er en bank i Eika Alliansen. Eika Alliansen består av 68 selvstendige og lokalt forankrede norske banker, Eika Gruppen AS og Eika Boligkreditt AS. Eika Gruppens strategiske fundament er å styrke de selvstendige lokalbankene i Alliansen. Eika Gruppen AS leverer en komplett plattform for bankinfrastruktur, inkludert IT og betalingsformidling, samt et bredt spekter av finansprodukter og kompetansehevende tjenester. Eika Boligkreditt AS har som hovedformål å sikre lokalbankens tilgang til langsiktig og konkurransedyktig finansiering. Eika Alliansen er en av de største aktørene i det norske bank- og finansmarkedet med en samlet forvaltningskapital på over NOK 440 milliarder og nær en million kunder. Det vises til kapittel 9.2 i Prospektet for en nærmere beskrivelse av samarbeidet i Eika Alliansen.

3.2 Historikk

Hemne Sparebank har historie tilbake til 10. november 1864 da Banken ble opprettet. Banken har en tradisjonell sparebankhistorie bak seg der nøkternhet, samfunnsansvar og personlig kundeoppfølging har vært viktige grunnsteiner.

Bankens vekst har alltid vært tett knyttet til veksten i Hemne kommune. De første årene av bankens levetid var veksten liten, men stabil. Bankens vekst skjøt imidlertid fart i 1964 da dagens Hemne kommune ble til, og Holla smelteverk ble etablert. Allerede i 1970 gjorde EDB sitt inntog der plastkort og selvbetjente tjenester ble stadig mer tatt i bruk.

I samme periode sa Hemne Sparebank nei til en fusjon med Sparebanken Midt-Norge, men bankene har fortsatt et godt samarbeid, både lokalt og nasjonalt.

Banken åpnet i mai 2011 avdelingskontor for øyregionen Hitra og Frøya på Fillan, før de i 2014 åpnet et kontor på Sistranda i Frøya kommune. Dette har dannet grunnlaget for en sterk posisjon på begge øyene. Banken uttaler at informasjon og tilgjengelighet er viktige stikkord under dagens raske forandringstakt. Hemne Sparebanks tilstedeværelse på internett og teknologiske løsninger skal bidra til dette. Samtidig fokuserer banken på nærhet til kundene, og at de skal føle at de blir tatt godt vare på både gjennom henvendelser til banken, og ellers.

Hemne Sparebank fremstår i dag som en solid bank med en ren kjernekapitaldekning, kapitaldekning og ansvarlig kapitaldekning på hhv. 17,0 prosent, 18,9 prosent og 20,8 prosent. Forvaltningskapitalen pr. 31. desember 2018 er på NOK 3 098 millioner.

3.3 Vedtekter

I forbindelse med ordinær generalforsamling i Hemne Sparebank den 25. februar 2019, ble det vedtatt å gjøre mindre justeringer og presiseringer i Bankens vedtekter. De oppdaterte vedtektene er per Prospektdato ikke registrert i Foretaksregisteret, men vil bli registrert i forbindelse med gjennomføring av Emisjonen. De oppdaterte vedtektene er inntatt som vedlegg 1 til Prospektet.

Hemne Sparebank er i henhold til Bankens vedtekter opprettet 10. november 1864. Bankens hovedkontor er i Hemne kommune.

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

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

Generalforsamlingen i Hemne Sparebank skal bestå av 16 medlemmer med 8 varamedlemmer:

- 8 medlemmer og 4 varamedlemmer velges av og blant innskyterne, jfr. vedtektenes § 3-4.
- 4 medlemmer og 2 varamedlemmer velges av og blant de ansatte, jfr. vedtektenes § 3-5.
- 4 medlemmer og 2 varamedlemmer velges av og blant egenkapitalbeviserne, jfr. vedtektenes § 3-6.

Det skal legges vekt på at de valgte medlemmene av generalforsamlingen samlet avspeiler sparebankens kundestruktur, andre interessegrupper og samfunnsfunksjonen. Generalforsamlingens medlemmer og varamedlemmer møter personlig. Det er ikke anledning til å møte ved fullmektig eller med rådgiver.

Myndige personer kan velges som medlemmer av generalforsamlingen. Generalforsamlingens leder og nestleder kan ikke være medlem av styret og generalforsamling i andre finansforetak. Medlemmer og varamedlemmer til generalforsamlingen velges for 4 år, og kan gjenvelges. Generalforsamlingen fastsetter nærmere instruks om valgene.

I henhold til vedtektene er myndige innskytere som har og i de siste seks måneder har hatt et innskudd i Banken på minst NOK 2 500 stemmeberettiget og kan velges som medlem eller varamedlem til sparebankens generalforsamling som representant for innskyterne. Hvert kundeforhold gir én stemme når noe annet ikke følger av loven eller vedtektene.

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

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

Egenkapitalbeviserne skal i valgmøte velge 4 medlemmer og 2 varamedlemmer til generalforsamlingen i samsvar med de til enhver tid gjeldende rammebetingelser. Enhver myndig eier av Egenkapitalbevis kan velges som medlem eller varamedlem. Egenkapitalbevisernes valg til generalforsamlingen er nærmere regulert i egen valginstruks.

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

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

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

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

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

Generalforsamlingen velger en valgkomite med 3 medlemmer og 3 varamedlemmer, som velges for 2 år. Valgkomiteen kalles *valgkomiteen for generalforsamlingens valg* og skal forberede valg til generalforsamlingen, styret og valgkomiteen, samt foreslå honorar til tillitsvalgte.

Egenkapitalbeviserne velger på egenkapitalbevisermøtet en egen valgkomité som skal ha 3 medlemmer og 3 varamedlemmer. Egenkapitalbevisernes valgkomité skal forberede Egenkapitalbevisernes valg av medlemmer til generalforsamlingen med varamedlemmer, samt valg av medlemmer og varamedlemmer til valgkomiteen for Egenkapitalbevisernes valg og innstille på ett medlem og ett varamedlem til valgkomiteen for generalforsamlingens valg.

Styret i Banken består av totalt 5 medlemmer med 4 varamedlemmer, hvor generalforsamlingen velger 4 medlemmer og 3 varamedlemmer, mens 1 medlem med 1 personlig varamedlem velges av og blant de ansatte i Banken. Valget forberedes av valgkomiteen i henhold til instruks fastsatt av generalforsamlingen.

Styrets leder og nestleder velges ved særskilt valg. Samtlige av styrets medlemmer og varamedlemmer velges for 2 år.

Styrets oppgaver følger av lov og forskrifter. Det samlede styret kan fungere som Bankens risiko- og revisjonsutvalg.

3.4 Overordnet strategi og økonomiske mål

Bankens forretningsidé:

Hemne Sparebank skal være en selvstendig og lokal sparebank som skal bidra til økonomisk utvikling i lokalsamfunnet.

Visjon og verdier

Banken har som visjon å være en ledende lokalbank.

Hemne Sparebank skal framstå som hjelpsom på en aktiv, inkluderende og skikkelig måte. Banken skal levere konkurransedyktige, finansielle tjenester til folk flest og lokalt næringsliv, og skal kjennetegnes som en offensiv og fremtidsrettet lokalbank. Sterk soliditet og god lønnsomhet står sentralt, men like viktig er det å ha nærhet til kundene, lokal beslutningsmyndighet og kunnskap om lokalt næringsliv.

Soliditet

Hemne Sparebank har som langsiktig målsetting å ha en ren kjernekapitaldekning på 15,0 prosent eller høyere. 31.12.2018 hadde banken en ren kjernekapitaldekning på 17,0 prosent. Ved utgangen av 2017 var denne på 17,6 prosent mot 14,9 prosent i 2016. Langsiktige målsettinger vil løpende bli vurdert i forhold til markedets og regulatoriske krav, blant annet som følge av økt motsykisk buffer som vil gjelde fra 31.12.2019.

Lønnsomhet

Hemne 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 8,7 prosent. Målsettingen fremover er å levere en konkurransedyktig avkastning sett i forhold til banker det er naturlig å sammenligne seg med.

Marked

Hemne Sparebank har definert kommunene Hemne, Hitra, Frøya, Aure, Snillfjord og Halså som sitt hovedmarked. Banken har blitt godt mottatt av kundene på Frøya, og styrker veksten på Hitra. I desember 2017 åpnet Banken et nytt kontor på Aure som gir ytterligere vekstmuligheter. Andelen utlån til næring er på 25,5 prosent av Bankens utlån (ikke hensyntatt overføringer til Eika 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 bli en større del av Bankens totale inntekter.

Likviditet

Hemne Sparebanks likviditetsrisiko vurderes til lav/middels. Risikoen er regulert gjennom Bankens policy for likviditetsrisiko. Dette innebærer at Bankens illikvide eiendeler (i hovedsak utlån) skal være finansiert med egenkapital, kundeinnskudd og langsiktig verdipapirgjeld. Nedre ramme for innskuddsdekning var i 2018 80 prosent. Per 31.12.2018 var innskuddsdekningen på 86,5 prosent, opp fra 82,4 prosent. Årsaken til økningen i innskuddsdekningen er at totale innskudd i 2018 økte med 17 prosent, hvor mesteparten av veksten kom fra kommunesektoren.

En indikator for likviditetsrisiko er Liquidity Coverage Ratio (LCR). Banken foretar månedlige rapporteringer til Finanstilsynet av LCR. Per 31.12.2018 var LCR 337 prosent, som er godt over kravet på 100 prosent.

Kostnadseffektivitet

Hemne Sparebank har mål om å være en kostnadseffektiv aktør og har en målsetting om å ha en kostnadsprosent under 60 prosent. Kostnadsprosenten for 2018 var på 62,9 prosent.

Vekst

Hemne Sparebank ser en positiv trend med at flere av de største bedriftene har stor investeringsvilje og gode ordrebøker, som gir ringvirkninger til de mindre bedriftene som er Bankens kjerneområde. Per utgangen av desember 2019 var den samlede tolv måneders veksten i Norge 5,7 prosent.¹

Kundetilfredshet

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

¹ SSB Tolvmånedersvekst i publikums innenlandske bruttogjeld (K2) fram til utgangen av januar 2019, <https://www.ssb.no/kredind>. Nedlastet 4. mars 2019

3.5 Samfunnsrolle og samfunnsansvar

Hemne Sparebank har samfunnsansvar som er knyttet til bankens kjerneoppgaver som består av sparing, kreditt, betalingsformidling, forsikring og rådgivning. For at banken skal kunne utøve sitt samfunnsansvar betinges en økonomisk lønnsom drift. Aktørene i finansnæringen skal gjøre det økonomiske samspillet mellom de ulike aktørene mulig, og skal sørge for handlefrihet og økonomisk trygghet.

Hemne Sparebank ser det som en av sine viktige oppgaver å støtte lokalt kultur-, idrett- og foreningsliv. Banken støtter hvert år frivillige lag og foreninger gjennom bankens tradisjonelle gaveutdeling og sponsoravtaler med mer. Gavefondet ble tilført NOK 750 000 av overskuddet i 2018 for utdeling av gaver i 2019, som er sammen nivå som året forut. Banken deler ut gaver til lag og foreninger i Hemne, Hitra, Frøya, Snillfjord, Aure og Halså, og ellers som har et kundeforhold til Hemne Sparebank. Midler fra gavefondet fordeles to ganger i året.

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. Hemne 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 gjeldsbetjeningsnivået i alle markedssegmenter for tiden å være god.

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

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

Mislighold og tap

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

Engasjement

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

Misligholdte engasjementer

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

Verditap på brutto utlån og kreditter

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

Nærmere om beregning av tapsstørrelse, gruppenedskrivning

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

Konstaterte tap

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

Utlånsportefølje

Geografisk spredning

Av Bankens totale engasjement er 90,8 prosent i Trøndelag per 31.12.2018. Tilsvarende utgjør de samlede inntektene i det alt vesentligste det samme som geografisk fordeling av utlånsmassen.

TABELL: UTLÅNSMASSE OG GARANTIER FORDELT ETTER GEOGRAFI PER 31.12.2018

(NOK 1 000)	%	SUM	Brutto utlån	Garantier
Trøndelag	90,8 %	2 422 236	2 385 330	36 906
<i>Hemne</i>		1 048 015	1 026 200	21 815
<i>Hitra</i>		524 576	514 937	9 639
<i>Frøya</i>		405 860	404 972	888
<i>Trondheim</i>		242 896	242 095	801
Møre og Romsdal	6,6 %	175 517	172 282	3 235
Andre	2,6 %	69 888	69 888	0
SUM	100 %	2 667 641	2 627 500	40 141

Sektor og næring

Tabellen nedenfor gir en utfyllende oversikt over utlånsmassens fordeling på sektor og næring per 31.12.2018.

TABELL: UTLÅNSMASSE FORDELT PÅ SEKTOR OG NÆRING PER 31.12.2018

(NOK 1 000)	Brutto utlån	Garantier	Ubenyttede kreditter	Misligholdte eng. 90 dg	Tapsutsatte lån	Individuell nedskrivning
PERSONMARKED	1 958 405	760	83 159	3 348	1 749	621
Drift av fast eiendom	304 351	3 980	7 964			
Landbruk og fiske	84 064	195	8 107			
Varehandel	49 691	7 077	10 438			
Bygg og anlegg	96 215	10 339	14 080			
Overnatting og servering	34 157	824	834			
Andre næringer	100 617	16 966	10 403			
SUM NÆRINGSKUNDER	669 095	39 381	51 826	1 947	6 379	900
SUM	2 627 500	40 141	134 985	5 295	8 128	1 521

Person- og bedriftsmarked

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

TABELL: BRUTTO UTLÅN TIL KUNDER

(NOK 1 000)	2018	%	2017	%	2016	%
Personmarked	1 958 405	74,5 %	1 775 262	75,4 %	1 746 922	76,7 %
Bedriftsmarked	669 095	25,5 %	580 626	24,6 %	529 231	23,3 %
SUM	2 627 500	100 %	2 355 888	100 %	2 276 153	100 %

Risikoklasser

Tabellen nedenfor viser Bankens engasjement fordelt etter de ulike risikoklassene.

TABELL: BRUTTO UTLÅN FORDELT PÅ RISIKOKLASSER

(NOK 1 000)	2018	%	2017	%	2016	%
Lav risiko, klasse 1-3	1 682 470	64,0 %	1 646 179	69,9 %	1 623 223	71,3 %
Middels risiko, klasse 4-7	697 176	26,5 %	550 445	23,4 %	485 845	21,3 %
Høy risiko, klasse 8-12	247 806	9,4 %	159 174	6,8 %	167 068	7,3 %
Ikke klassifisert	48	0,0 %	90	0,0 %	17	0,0 %
SUM	2 627 500	100 %	2 355 888	100 %	2 276 153	100 %

3.7 Forskning og utvikling, patenter og lisenser

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

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

4 Operasjonell og finansiell gjennomgang

4.1 Resultatutvikling

Per 2018 hadde banken et resultat etter skatt på NOK 22,3 millioner, en økning på NOK 1,1 million fra 2017 på NOK 21,2 millioner. Banken har historisk levert stabilt gode resultater med god egenkapitalavkastning.

Bankens netto rente- og kredittprovisjonsinntekter, eksklusive provisjoner fra Eika Boligkreditt AS, var NOK 56,1 millioner per 2018 og NOK 54,0 millioner per 2017 som tilsvarer en økning på NOK 2,1 millioner.

I 2018 hadde Banken et resultat i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital på 0,76 prosent. Dette er en nedgang på 0,01 prosentpoeng fra 2017.

I 2018 hadde Banken en egenkapitalavkastning etter skatt på 7,7 prosent. Dette er en nedgang på 0,8 prosentpoeng sammenlignet med 2017 hvor avkastningen var 8,5 prosent.

Styret vurderer resultatene for Banken i årene 2016 - 2018 samlet som gode. I disse årene har Banken hatt en balansert og god kredittvekst. Kredittveksten har i denne perioden vært noe høyere enn den generelle kredittveksten i Norge. Med avdelingskontorer i Trøndelag, forventer Banken en sterkere kreditt- og kundevekst fremover. Gjennom sterk innskuddsvekst har banken redusert gjeldsbelastningen. Banken har også åpnet nytt kontor på Aure som har ført til at kostnadsprosentene har økt noe. Fremover vil Banken fokusere på å redusere denne gjennom økte driftsinntekter og reduserte driftskostnader

TABELL: NØKKELTALL

Nøkkeltall (NOKm)	2018	2017	2016
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	2 921	2 739	2 459
Forvaltningskapital	3 098	2 847	2 585
Brutto utlån	2 628	2 356	2 276
Innskudd fra kunder	2 273	1 941	1 776
Nøkkeltall i %			
Nettorente i % av GFK	1,92	1,97	2,03
Netto driftsinntekter i % av GFK	0,68	0,70	0,71
Sum driftskostnader i % av GFK	1,63	1,62	1,60
Resultat før skatt i % av GFK	1,00	1,02	1,07
Egenkapitalavkastning etter skatt	7,70	8,45	9,86
Tapsprosent (brutto utlån)	0,03	0,04	0,14
Utlånsvekst (brutto utlån)	11,53	3,49	15,01
Innskuddsvekst	17,07	9,26	9,45
Egenkapital i % av FVK	9,62	9,87	8,55
Kapitaldekning	20,77	21,22	18,41
Liquidity Coverage Ratio (LCR)	337	237	125
Innskuddsdekning	86,5	82,4	78,0

Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter

Per 2018 var Bankens netto rente- og kredittprovisjonsinntekter på NOK 56,1 millioner, noe som tilsvarer en økning på NOK 2,1 millioner fra NOK 54,0 millioner i 2017. Dette skyldes at Bankens renteinntekter og lignende inntekter har økt med NOK 4,3 millioner, mens rentekostnader og lignende kostnader har økt med NOK 2,2 millioner sammenliknet med 2017.

Andre inntekter**Netto provisjonsinntekter**

Per 2018 var netto provisjonsinntekter NOK 17,1 millioner, en økning på NOK 1,5 millioner sammenlignet med tilsvarende resultat i 2017 på NOK 15,6 millioner. Dette skyldes en generell økning i provisjoner fra Eika Boligkreditt, samt spare- og forsikringsprodukter.

Verdipapirer og obligasjoner

Per 2018 var utbytte og andre inntekter fra verdipapirer med variabel avkastning på NOK 2,5 millioner, et fall på NOK 0,3 millioner sammenlignet med 2017.

Per 2018 var netto gevinst fra valuta og verdipapirer som er omløpsmidler NOK 0,1 million, en reduksjon på NOK 0,4 millioner sammenlignet med 2017 hvor Banken hadde netto gevinst på NOK 0,5 millioner.

Banken hadde ved utgangen av 2016 ingen aktiv forvaltning av valuta eller derivater og Bankens beholdning av langsiktige verdipapirer består av aktiva med lav volatilitet. Bankens aksjeportefølje er hovedsakelig anleggsaksjer hvor Eika Boligkreditt AS (NOK 45,1 millioner) og Eika Gruppen AS (NOK 4,8 millioner) er de største investeringene.

Andre driftsinntekter

Denne posten representerer i hovedsak husleieinntekter, og utgjør en liten del av Bankens totale inntjening.

Driftskostnader

De samlede driftskostnadene ved bankdriften utgjorde NOK 47,8 millioner i 2018, noe som gir en kostnadsprosent (kostnader i prosent av netto inntekter) på 62,9 prosent. Dette er en økning i kostnadene på NOK 3,5 millioner, og kostnadsprosenten har steget som et resultat av høyere vekst i driftskostnadene enn i driftsinntektene.

Pensjonskostnader

I 2018 var totale pensjonskostnader på NOK 1,7 millioner, en økning på NOK 0,4 millioner sammenlignet med pensjonskostnadene i 2017 på NOK 1,3 millioner. Banken endret sin pensjonsordning fra ytelsesbasert til innskuddsbasert fra 1. april 2016 for alle bankens ansatte. Overgangen hadde en positiv engangseffekt på resultatet med NOK 2,1 millioner i 2016.

TABELL: PENSJONER I BANKEN
(NOK 1 000)

Pensjonskostnad 2018	2 050
Pensjonskostnad 2017	1 777
Pensjonskostnad 2016	1 474
Sum	5 301

Tap

Banken hadde NOK 0,8 millioner i tapskostnader på utlån i 2018 sammenlignet med NOK 1,0 millioner i 2017. Bankens gruppevisse nedskrivninger er økt med NOK 0,8 millioner siden 2017, og de individuelle nedskrivningene er i samme periode redusert med 1,7 millioner.

Bankens tapskostnader på utlån i prosent av gjennomsnittlig brutto utlån var 0,03 prosent i 2018, noe som tilsvarer en nedgang på 0,01 prosentpoeng sammenlignet med 2017 da tapsprosenten var 0,04 prosent.

Forvaltningskapitalen

Bankens forvaltningskapital per 2018 var NOK 3 098 millioner, noe som tilsvarer en økning på NOK 251 millioner sammenlignet med 2017 og en økning på NOK 512 millioner sammenlignet med 2016. Banken har med andre ord oppnådd god vekst i forvaltningskapitalen de siste årene.

Utlånsvekst

Per 2018 hadde Banken brutto utlån NOK 2 628 millioner, en økning på NOK 272 millioner sammenlignet med 2017. For 2018, 2017 og 2016 har Banken en vekst i brutto utlån på henholdsvis 11,5 prosent, 3,5 prosent og 15,0 prosent.

Av Bankens brutto utlån er 74,5 prosent innen personmarkedet, mens 25,5 prosent er innen bedriftsmarkedet. Utlån til personmarkedet som ligger i Eika Boligkreditt er ikke inkludert i disse prosentsatsene. Banken har hatt en økende andel utlån til bedriftsmarkedet de siste årene, fra 23,2 prosent i 2016 og 24,7 prosent i 2017.

Innskuddsvekst

Innskudd fra kunder var NOK 2 273 millioner i 2018, sammenlignet med NOK 1 942 millioner i 2017. Økningen på NOK 331 millioner siden 2017 tilsvarer en vekst på 17,1 prosent. Banken har derfor opplevd høyere vekst i innskudd enn i utlån, noe som har resultert i en høyere innskuddsdekning.

Kontantstrøm

De vesentligste forholdene knyttet til Bankens kontantstrøm for årene 2016 – 2018 er:

- Positiv netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter i 2018 og 2017, mens disse var negativ i 2016 på grunn av høy utlånsvekst kombinert med lavere innskudd fra kunder. I 2018 og 2017 genererte operasjonelle aktiviteter en positiv kontantstrøm på NOK 136,2 millioner og NOK 42,0 millioner mens de i 2016 genererte en negativ kontantstrøm på NOK 108,0 millioner.
- Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter har vært negativ over perioden, hovedsakelig grunnet netto kjøp av langsiktige verdipapirer og investeringer i varige driftsmidler. I 2018, 2017 og 2016 genererte investeringsaktivitetene negative kontantstrømmer på henholdsvis NOK 8,0 millioner, NOK 8,9 millioner og NOK 2,4 millioner.
- Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter har samlet vært positiv over perioden der endring i egne obligasjoner har vært den største bidragsyteren. I 2018 var netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter negativ, noe som skyldtes at Banken reduserte obligasjonsgjelden sin med NOK 50 millioner. I 2018 genererte finansieringsaktivitetene negativ kontantstrøm på NOK 116,8 millioner, mens de i 2017 og 2016 genererte positive kontantstrømmer på henholdsvis NOK 58,3 millioner og NOK 170,8 millioner.
- I sum har Banken, med postene som nevnt over, en positiv kontantstrøm på NOK 163,2 millioner fra 2016 – 2018. Den samlede positive kontantstrømmen følger hovedsakelig av økte innskudd fra kunder og utstedelse av verdipapirer. Følgelig har likviditetsbeholdningen blitt økt fra NOK 105,3 millioner ved inngangen til 2016 til NOK 268,5 millioner ved utgangen av 2018.

Per 2018 var hele likviditetsbeholdningen, på NOK 268,5 millioner, kontanter og fordringer på sentralbanken.

4.2 Egenkapital og soliditet

Bankens egenkapital var NOK 298 millioner i 2018, en økning på NOK 17 millioner sammenlignet med 2017 da egenkapitalen var NOK 281 millioner. Økningen kommer som følge av positivt resultat i regnskapsperioden. Banken har opplevd sterk utvikling i egenkapitalen de siste årene med god avkastning. Veksten i egenkapitalen var 6,2 prosent i 2018 og 26,8 prosent i 2017. I 2017 ble det gjennomført en offentlig emisjon på NOK 40 millioner som bidro sterkt til økningen.

TABELL: KAPITALDEKNING

Kapitaldekning			
(NOK 1000)	2018	2017	2016
Beregningsgrunnlag	1 564 714	1 477 490	1 387 252
Ren kjernekapital	265 494	259 399	206 115
Kjernekapital	294 968	286 250	230 518
Ansvarlig kapital	324 968	313 592	255 441
Ren Kjernekapitaldekning	17,0 %	17,6 %	14,9 %
Kjernekapitaldekning	18,9 %	19,4 %	16,6 %
Ansvarlig kapitaldekning	20,8 %	21,2 %	18,4 %
Konsolidert kapitaldekning	2018		
Ren Kjernekapitaldekning	15,8 %		
Kjernekapitaldekning	17,7 %		
Ansvarlig kapitaldekning	19,6 %		

Per 2018 var Bankens rene kjernekapitaldekning på 17,0 prosent, kjernekapitaldekning på 18,9 prosent og ansvarlig kapitaldekning på 20,8 prosent som er en nedgang sammenlignet med 2017. Reduksjonen kan forklares gjennom bortfall av overgangsregler knyttet til eierskapet i Eika Gruppen AS og Eika Boligkreditt AS, samt Bankens kredittvekst i 2018.

Per 1. kvartal 2018 ble Bankene, som eierforetak i samarbeidende grupper, pålagt å rapporterte konsolidert kapitaldekning, hvor eierandeler i samarbeidende grupper inkluderes i Bankenes kapitaldekning. For Hemne Sparebank er det eierandelene i Eika Gruppen AS og Eika Boligkreditt AS som inngår i den konsoliderte kapitaldekningen. Per 2018 er konsolidert ren kjernekapitaldekning 15,8 prosent, kjernekapitaldekning på 17,7 prosent og ansvarlig kapitaldekning på 19,6 prosent.

ICAAP

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

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

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

4.3 Bankens finansiering - likviditet og funding

Innskuddsdekningen (definert som sum kundeinnskudd i forhold til brutto utlån) i Banken har vært økende de siste årene. Dette har sammenheng med lavere utlånsvekst enn innskuddsvekst.

For å begrense likviditetsrisikoen har Banken etablert likviditetsreserver i form av innskudd i Norges Bank, likvide rentepapirer, trekkrettighet sikret i pantsatte obligasjoner i Norges Bank og trekkrettighet i DNB Bank ASA. Banken har en god likviditetsreserve ved utgangen av 2018 og er i stand til å møte fremtidig låneforfall på obligasjonslån.

Banken har som mål å ha en innskuddsdekning på over 80 prosent. Banken benytter Eika Boligkreditt AS aktivt for å finansiere lån til boligformål. For øvrig vil Banken benytte det norske sertifikat- og obligasjonsmarkedet for

å nå vedtatte mål knyttet til likviditet samt for å finansiere økt utlånsvekst og forfall på obligasjoner i årene som kommer.

Likviditet

Banken hadde en innskuddsdekning på 86,5 prosent per 2018, en økning på 4,1 prosentpoeng sammenlignet med 82,4 prosent per 2017. Tilsvarende innskuddsdekning for utgangen av 2016 var 78,0 prosent. Høyere innskuddsvekst enn utlånsvekst er hovedårsak til økningen i innskuddsdekningen. Innskuddsdekningen er høyere enn den styrevedtatte rammen på 80 prosent. Det er vedtatt en likviditetspolicy med tilhørende rapportering som skal sikre god og langsiktig likviditetsstyring.

Banken har en bred innskuddsportefølje med få store innskytere. Kun 5 kunder har innskudd over NOK 20 millioner i innskudd hver.

Kundeinnskudd med fastrente med løpetid under ett år, er NOK 211 millioner, ved utgangen av 2018. Dette er en økning på NOK 14 millioner sammenlignet med utgangen av 2017 da tilsvarende kundeinnskudd var NOK 197 millioner.

Det rapporteres indikatorer for likviditetsrisiko fra 2014 som følge av Basel III-regelverket. Disse indikatorene er Liquidity Coverage Ratio (LCR) som setter krav til kortsiktig finansiering og Net Stable Funding Ratio (NSFR) som setter krav til langsiktig finansiering. Fra 1. januar 2018 skal LCR være større enn 100 %. Måltallet for NSFR vil komme senere, men finansinstitusjoner rapporterer på NSFR fra og med 3. kvartal 2014.

TABELL: LIKVIDITETSINDIKATORENE

	2018	2017	2016
LCR	337	237	125
NSFR	134	136	127

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 2018 har Banken en beholdning av NOK 129 millioner i sertifikat- og senior obligasjonsgjeld, en økning på NOK 13 millioner sammenlignet med 2017 da sertifikat- og senior obligasjonsgjeld utgjorde NOK 116 millioner.

Banken gjennomfører kvartalsvis stresstesting av Bankens likviditet, samt måler kvartalsvis utviklingen mot rammer i likviditetspolicy. Det tilstrebes å ha en spredt forfallsstruktur på bankens innlån, og det settes rammer med hensyn til forfallsstruktur, størrelsen på enkeltposter (herunder også innskudd) og sammensetningen av Bankens funding. Banken skal ha lav likviditetsrisiko. Etter Styrets vurdering er likviditetssituasjon god.

Funding

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

TABELL: INNSKUDDSDKNING

(NOK 1 000)	2018	2017	2016
Brutto utlån	2 627 500	2 355 888	2 276 153
Innskudd fra kunder	2 272 513	1 941 082	1 776 493
INNSKUDDSDKNING	86,5%	82,4%	78,0%

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

TABELL: OVERSIKT OVER GJELDSPOSTER

NOK 1000	2018	%	2017	%	2016	%
Lån eller innskudd fra kredittinst. u/avtalt løpet	-	0,0 %	-	0,0 %	-	0,0 %
Lån eller innskudd fra kredittinst. m/avtalt løpet	70 000	2,5 %	120 000	4,7 %	160 000	6,8 %
Innskudd fra og gjeld til kunder	2 272 513	81,2 %	1 941 082	75,6 %	1 776 493	75,2 %
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	375 000	13,4 %	425 000	16,6 %	350 000	14,8 %
Ansvarlig lånekapital (verdipapirer)	60 000	2,1 %	60 000	2,3 %	60 000	2,5 %
Påløpte kostnader og forpliktelser	9 068	0,3 %	7 692	0,3 %	7 445	0,3 %
Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser	129	0,0 %	0	0,0 %	0	0,0 %
Annen gjeld	13 149	0,5 %	12 244	0,5 %	9 792	0,4 %
SUM GJELD	2 799 859	100 %	2 566 018	100 %	2 363 730	100 %

Annen gjeld består i hovedsak av betalbar skatt og kortsiktig gjeld.

TABELL: OVERSIKT OVER KORTSIKTIG OG LANGSIKTIG FINANSIERING 31.12.2018

(NOK 1 000)	Uten løpetid	%	Kortsiktig (under 1 år)	%	Langsiktig (over 1 år)	%	Sum	%
Gjeld til kredittinstitusjoner	0	0,0 %	70 000	2,9 %	0	100,0 %	70 000	2,3 %
Innskudd fra kunder	0	0,0 %	2 268 897	95,0 %	3 616	0,0 %	2 272 513	73,4 %
Gjeld stiftet ved utst. av verdipapirer	0	0,0 %	50 000	2,1 %	325 000	0,0 %	375 000	12,1 %
Øvrig gjeld	22 346	7,0 %	0	0,0 %	0	0,0 %	22 346	0,7 %
Ansvarlig lånekapital	0	0,0 %	0	0,0 %	60 000	0,0 %	60 000	1,9 %
Egenkapital	297 997	93,0 %	0	0,0 %	0	0,0 %	297 997	9,6 %
SUM GJELD OG EGENKAPITAL	320 343	100,0 %	2 388 897	100,0 %	388 616	100,0 %	3 097 856	100,0 %

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

Bankens utstedte verdipapirer er listet nedenfor.

TABELL: OVERSIKT OVER GJELD STIFTET VED UTSTEDELSE AV VERDIPAPIRER PER 31.12.2018

Lånetype	ISIN nr	Forfall	Bokført verdi	Rentebetingelser
Hemne Spb 16/19 FRN	NO 0010758451	23.08.2019	50 000	3M Nibor + 1,70
Hemne Spb 17/20 FRN	NO 0010788078	10.03.2020	75 000	3M Nibor + 0,85
Hemne Spb 17/20 FRN	NO 0010799380	26.06.2020	50 000	3M Nibor + 0,79
Hemne Spb 17/20 FRN	NO 0010789597	24.09.2020	50 000	3M Nibor + 0,87
Hemne Spb 16/21 FRN	NO 0010766215	26.05.2021	75 000	3M Nibor + 1,50
Hemne Spb 17/22 FRN	NO 0010786163	10.02.2022	75 000	3M Nibor + 1,14
SUM OBLIGASJONSLÅN			375 000	
Hemne Spb 16/26 FRN C SUB	NO 0010780851	15.12.2026	30 000	3M NIBOR + 2,90
Hemne Spb 18/PERP FRN C HYBRID	NO 0010821770	30.04.2099	30 000	3M Nibor + 4,80
SUM ANSVARLIG LÅNEKAPITAL			60 000	

Gjennomsnittlig rente for obligasjonslånene utgjør 2,23%. Renten er beregnet av gjennomsnittlig saldo. Alle obligasjoner er notert på Nordic ABM. All gjeld er vurdert til pålydende beløp og det er ikke stilt sikkerhet for låneopptakene.

Gjennomsnittlig rente på ansvarlig lånekapital utgjør 4,71 prosent i 2018.

Nedenfor er en oversikt over lån banken har via Kredittforeningen for Sparebanker (KFS). Per 31.12.2018 hadde Banken lån fra KFS for til sammen NOK 70 millioner.

TABELL: LÅN FRA KREDITTFORENINGEN FOR SPAREBANKER PER 31.12.2018

	Forfall	Nominell verdi (NOK 1 000)	Pålydende	Rente
KFS	03.04.2019	50 000	50 000	NIBOR 3mnd + 1,49%
KFS	17.09.2019	20 000	20 000	NIBOR 3mnd + 0,99%
SUM		70 000	70 000	

Banken benytter i tillegg Eika Boligkreditt AS for å finansiere lån til boligformål. Per 2018 hadde Banken overført NOK 727,8 millioner i boliglån til Eika Boligkreditt. Dette er en reduksjon på NOK 30 millioner sammenlignet med 2017.

Poster utenfor balansen

Banken har stilt betalings- og kontraktsgarantier på vegne av sine kunder. Innvilgelsen av slike garantier følger ordinære kredittprosedyrer.

TABELL: FORDELING AV GARANTIER

(NOK 1 000)	2018	2017	2016
Andre garantier	-	-	-
Betalingsgarantier	13 696	12 636	11 263
Kontraktsgarantier	17 036	15 569	17 851
Lånegarantier for formidlede lån til EBK	9 409	7 574	8 127
Samlet garantiansvar	40 141	35 779	37 241
<i>Pantsatte obligasjoner som sikkerhet for Norges Bank:</i>	<i>117 985</i>	<i>95 004</i>	<i>60 021</i>

4.4 Trekkrammer

Banken har en kredittramme på oppgjørskonto med DNB Bank ASA på NOK 75 millioner per 2018. Trekkrettigheten var ikke benyttet per 31.12.2018.

4.5 Balanse mellom innlån og utlån

I tabellen nedenfor er illustrert forholdet mellom løpetid på eiendeler og gjeld per 31.12.2018.

TABELL: BALANSE PER 31.12.2018 FORDELT PÅ RESTLØPETID

(NOK 1 000)	Sum	Inntil 1 mnd	1mnd - 3 mnd	3 mnd - 1 år	1-5 år	Over 5 år	Uten rest løpetid
Eiendeler:							
Kontanter og fordringer på sentralbanker	69 858	61 770	0	0	0	0	8 088
Utlån til og fordring på kredittinstitusjoner	202 253	198 653	0	1 500	2 100	0	
Utlån til og fordring på kunder	2 617 479	296 402	19 630	96 754	452 373	1 762 341	-10 021
Obligasjoner og sertifikater	128 985	0	5 000	5 022	97 979	20 984	0
Øvrige eiendeler ikke rentebærende	79 281	0	0	0	0	0	79 281
Sum eiendeler	3 097 856	556 825	24 630	103 276	552 452	1 783 325	77 348
Gjeld:							
Gjeld til kredittinstitusjoner	70 000	0	0	70 000	0	0	0
Innskudd fra kunder	2 272 513	1 778 038	304 138	186 721	3 616	0	0
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	375 000	0	0	50 000	325 000	0	0
Øvrig gjeld	22 346	0	0	0	0	0	22 346
Ansvarlig lånekapital	60 000	0	0	0	60 000	0	0
Egenkapital	297 997	0	0	0	0	0	297 997
Sum gjeld og egenkapital	3 097 856	1 778 038	304 138	306 721	388 616	0	320 343
Netto likviditetseksponering på balansen							
		-1 221 213	-279 508	-203 445	163 836	1 783 325	-242 995
Poster utenom balansen:							
Garantier og ubenyttede kreditter	175 126	0	0	34 422	24 402	109 972	6 330

4.6 Organisasjon

Per 2018 hadde Banken 23 ansatte på heltid, 5 på deltid, 1 lærling og 2 vikarer på heltid. Dette utgjør til sammen 28 årsverk, og tilsvarer en økning på 0,5 årsverk sammenlignet med 2017 da Banken hadde 29 fast ansatte fordelt på 27,5 årsverk. Bankens ledergruppe består av 2 kvinner og 3 menn, mens bankens styre har 3 kvinner og 2 mannlige medlemmer.

Banken har fram til årsskifte hatt en Risiko- og Compliancefunksjon sammen med Orkla Sparebank. Dette er en uavhengig person som til enhver tid vurderer Bankens risikobilde med tanke på utlån og andre vesentlige områder, samt påser at Banken etterlever lover og forskrifter i henhold til kravene fra myndighetene. Fra 1.januar 2019 har banken ansatt en egen Risk Compliance Manager.

Arbeidsmiljøet i Banken vurderes som godt. Samlet sykefravær i 2018 var 1,3 prosent mot 8,1 prosent i 2017. Sykefraværet var litt høyt i 2017, noe som skyldtes flere langtidssykemeldinger.

4.7 Generelle betraktninger om 2018 og fremtidig utvikling

Banken har lagt bak seg et godt 2018. Driftsresultatet før tap og skatt var NOK 28,2 millioner i 2018, mot NOK 28,9 millioner for tilsvarende periode i fjor. Banken har hatt spesielt stor vekst i innskudd gjennom året, med en vekst på 17 prosent. Med fortsatt press på rentemargin opplever bankene utfordringer med å opprettholde rentenettoen. Bankens rentenetto ble redusert med 0,05 prosent i løpet av 2018.

Aktiviteten i markedsområdet fortsetter å være høy. Utviklingen til lokalt næringsliv er positiv, og det vises stor grad av investeringsvilje. Av store hendelser i nærområde finner vi:

- Stor sjømerde til laks som SalMar har utviklet og allerede er i drift
- BEWI går sammen med Synbra
- Etablering av nytt lakseslakteri på Jøstenøya av Lerøy
- Ny ovn på Wacker Holla

- Høy aktivitet på Lian Trevarefabrikk

Hemne Sparebank kan også vise til et år med lave tap. 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.

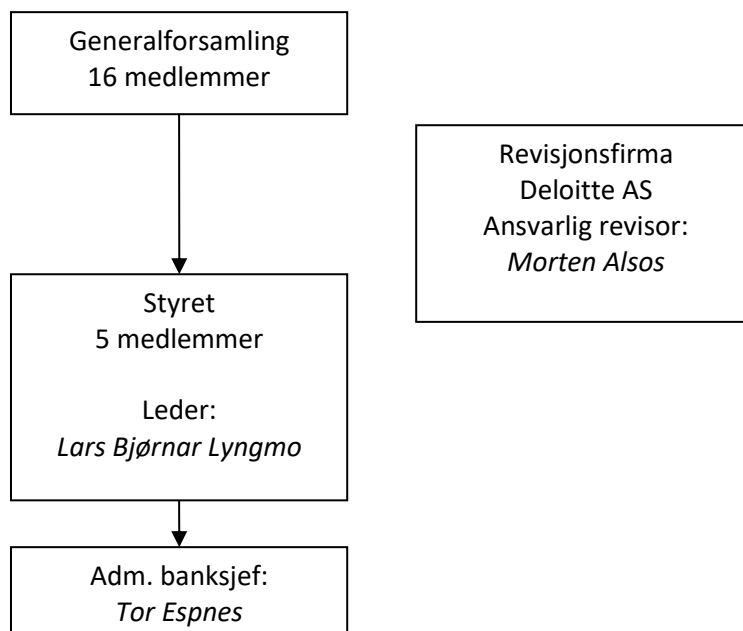
Hemne Sparebank er en av 68 lokalbanker som er eiere av Eika Gruppen AS. Dette utgjør et strategisk fundament, og bidrar sterkt til at Hemne Sparebank er en totalleverandør av finansielle tjenester til både privat- og bedriftsmarkedet. Gjennom vårt eierskap i Eika Alliansen opplever vi at vi er konkurransedyktig med de større bankene, samtidig som banken er en nær lokalbank for sine kunder.

Banken har i løpet av høsten 2018 revidert gjeldende strategi, og mener den er godt gjennomarbeidet. Banken vil derfor bygge videre på den for året 2019. Banken forventer vekst på alle områder i året som kommer.

5 Organisasjon og Ledelse

5.1 Organisasjon

Organisasjonsstrukturen i Banken er som vist nedenfor:



5.2 Generalforsamlingen

Generalforsamlingen i Hemne Sparebank er i dag sammensatt av 16 medlemmer. 8 av medlemmene er valgt av og blant innskyterne, 4 er valgt av og blant Egenkapitalbevisiere og 4 er valgt av og blant de Ansatte i Banken. Generalforsamlingens sammensetning er gjengitt i tabellen nedenfor:

TABELL: REPRESENTASJON I GENERALFORSAMLING

	Medlemmer		Varamedl.	
	Antall	Andel	Antall	Andel
Valgt av innskytere	8	50 %	4	50 %
Valgt av ansatte	4	25 %	2	25 %
Valgt av egenkapitalbevisiere	4	25 %	2	25 %
TOTALT	16	100 %	8	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 skal avvikles normalt i februar. Innkalling med fullstendig sakliste sendes til Generalforsamlingens medlemmer. Fristen for innkalling til Generalforsamling er 14 dager. En ekstraordinær Generalforsamling kan avholdes når Styret eller revisor, eller minst en tjuedel av Generalforsamlingens medlemmer krever det, jf. Finansforetaksloven § 8-3 jf. Allmennaksjeloven § 5-7.

Generalforsamlingens sammensetning per Prospektdato er gjengitt nedenfor.

TABELL: BANKENS GENERALFORSAMLING PER PROSPEKTDATO

Innskytere Medlem	Egenkapitalbeveiseiere Medlem	Ansattevalgte Medlem
Oddlaug Børseth Brekken	Ole Laurits Haugen	Norun Totland Enoksen
Jorulf Gumdal	Knut Romundset	Geir Hansen
Jan Kristian Hammerdal	Anders Bugten	Kari Vaagen
Svein Viggo Johansen	Birgit Lyngsaunet	Nina Marø Skårild
Jan Zetlitz Lien		
Anne S. Steinveg		
Egon Ringseth		
Bernt Olaf Aune		
Varamedlem	Varamedlem	Varamedlem
Åse Torevik	Emil Solberg	Mari Sivertsen
Svein Roger Karlsen	Anders Måsøval	Sandra Otterlei Svanem
Kurt Hundsnes		
Anja Viken Mjønesaune		

Forretningsadressen til samtlige medlemmer av Generalforsamlingen er c/o Hemne Sparebank, Øragata 5, 7200 Kyrksæterøra

Samlet godtgjørelse til Generalforsamlingen utgjorde i 2018 NOK 72 000.

TABELL: UTLÅN OG GARANTIER TIL BANKENS GENERALFORSAMLING PER 31.12.2018

NOK 1000	2018	2017	2016
Generalforsamlingen	12 658	14 385	14 962

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.

Følgende personer i Generalforsamlingen er Garantister i forbindelse med Emisjonen:

TABELL: GARANTISTER - GENERALFORSAMLINGEN

Etternavn/ Firma	Fornavn/ Kontaktperson	Adresse	Postnr	Poststed	NOK
Romundset Transport AS	Knut Romundset	Skardsøyvegen 441	6697	Vihals	3 000 000
Sodvin SA	Anders Bugten	Hollaveien 2	7200	Kyrksæterøra	2 000 000
Sum					2 000 000

5.3 Valgkomite

5.3.1 Hovedvalgkomiteen

Generalforsamlingen velger en valgkomite blant Generalforsamlingens medlemmer. Komiteen skal bestå av 3 medlemmer og 3 varamedlemmer og skal ha representanter fra alle grupper som er representert i Generalforsamlingen. Valget gjelder for 2 år om gangen. Dagens valgkomite ble valgt desember 2017 og har funksjonstid frem til ordinært generalforsamlingsmøte i 2020.

TABELL: BANKENS VALGKOMITE PER PROSPEKTDATO

Medlem	Valgt	På valg
Per Arne Kaarstad	2017	2020
Jan Hammerdal	2017	2020
Kari Vaagan	2017	2020

5.3.2 Egenkapitalbeviserernes valgkomité

Egenkapitalbeviserne velger på egenkapitalbevisermøte en egen valgkomité som skal ha 3 medlemmer og 3 varamedlemmer. Medlemmer og varamedlemmer velges for 2 år om gangen. Dagens valgkomite ble valgt juni 2017, og har funksjonstid frem til nytt valg på egenkapitalbevisermøte våren 2020. Valgkomiteen skal forberede Egenkapitalbeviserernes valg av 4 medlemmer og 2 varamedlemmer til generalforsamlingen, samt valg av 3 medlemmer og 3 varamedlemmer til valgkomiteen for Egenkapitalbeviserernes valg, og innstille på 1 medlem og 1 varamedlem til valgkomiteen som nevnt i punkt 5.3.1 ovenfor.

TABELL: EGENKAPITALBEVISERERNES VALGKOMITE PER PROSPEKTDATO

Medlem	1. gang valgt	På valg
Per Arne Kaarstad	2017	2020
Egil Forren	2017	2020
Åse Svanem	2017	2020

5.4 Styret

Forvaltningen av Banken hører under styret. 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 2018 12 styremøter og behandlet 191 saker. Så langt i 2019 har Styret avholdt 2 styremøter og behandlet 43 saker. Bankens kapitalsituasjon og planlegging av Emisjon har vært viktige saker i de seneste styremøtene.

Styret har 5 medlemmer og 4 varamedlemmer. Styret har i 2018 vektlagt arbeidet med risikostyring, intern kontroll, strategi og strategioppfølging. Styret har vurdert at rammer og fullmakter er tilpasset bankens virksomhet og risikoprofil. Styret mottar månedlige regnskapsrapporter og kvartalsvise statusrapporter for de ulike risikoområdene i banken. Styret vurderer risikobildet mot vedtatte mål og rammer.

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

Per Prospektdato er følgende medlemmer av Styret i Hemne Sparebank:

TABELL: STYRET

Navn	Styreposisjon	1. gang valgt	På valg
Lars Bjørnar Lyngmo	Styreleder	2009	2020
Inger Sporild	Nestleder	2013	2021
Karl Vatn	Styremedlem	2018	2020
Randi Viken	Styremedlem	2015	2021
Kristin Kjønsvik	Styremedlem (ansattrepresentant)	2018	2020

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

TABELL: STYRET PER PROSPEKTDATO

Styremedlem	Tiltrådt/fratrådt		
Lars Bjørnar Lyngmo f. 20.05.1956	Jobbet 34 år i Equinor ASA (tidligere Statoil) i perioden 1981 til 2015 som prosessingeniør, senior rådgiver og i ulike lederstillinger innen drift-, vedlikehold, prosjektutvikling og prosjektledelse for landanlegg og olje- og gassrørledninger. Lyngmo er utdannet sivilingeniør fra NTH (nå NTNU). Tiltrådte som styremedlem i Hemne Sparebank i 2009, før han ble nestleder i 2015 og ny styreleder i Banken i 2018.		
Nåværende tillitsverv	Styrets leder	Hemne Sparebank	2018
	Styrets leder	Fjellkysten AS	2010
Tidligere tillitsverv	Nestleder	Hemne Sparebank	2018
	Styremedlem	Hemne Sparebank	2015
	Varamedlem	Equinor Metanol ANS	2014
	Varamedlem	Tjeldbergodden Utvikling AS	2014
Inger Sporild f. 18.08.1967	Jobbet i Hemne Kommune med stillingen Leder Personal og lønn. Har tidligere jobbet som personalkonsulent i Hemne kraftlag og som regnskapsmedarbeider hos Lomundal Transport. Høyskoleutdanning og lang erfaring innen personal- og organisasjonsområdet. Har vært styremedlem i Hemne Sparebank siden 2013 og tok over som nestleder for styret i 2018. Sporild var også varamedlem før 2013.		
Nåværende tillitsverv	Styrets nestleder	Hemne Sparebank	2018
Tidligere tillitsverv	Styremedlem	Hemne Sparebank	2018
Karl Ulrik Vatn f. 05.01.1950	Daglig leder i leketøysbutikken Ringo Hitra. Ble styremedlem i Hemne Sparebank i 2018, etter å ha vært varamedlem i Banken.		
Nåværende tillitsverv	Styremedlem	Hemne Sparebank	2018
	Styremedlem	Ringo Hitra AS	2019
	Styrets leder	Møbelhuset Hitra AS	2013
	Styrets leder	Dolmsundet Hotell Hitra AS	2012
	Styremedlem	Hitra Frøya Lokalavis AS	2018
	Styremedlem	Frøya Auto AS	2014
	Styremedlem	Kystregionen Eiendomsmegling AS	2018
	Innehaver	Lekehuset Hitra Karl Vatn	2003

Prospekt Hemne Sparebank

	Tidligere tillitsverv	Styrets leder, Daglig leder	Ringo Hitra AS	2019
		Varamedlem	Hemne Sparebank	2018
		Styremedlem	Ringo OTI Orkanger AS	2016
		Styrets leder, Daglig leder,	Ringo OTI Orkanger AS	2015
		Styrets leder	H Sæther VVS AS	2015
		Daglig leder	Dolmsundet Hotell Hitra AS	2014
Randi Viken	Er utdannet landbruksøkonom fra Høgskolen i Nord-Trøndelag (HiNT). Jobbet som regnskapsfører i Merkantilservice AS i perioden 2000-2007, før hun begynte som stabsleder i Hemne kommune. Har siden oktober 2013 vært økonomiansvarlig i Lian Trevarefabrikk AS. Tiltrådte som styremedlem i Hemne Sparebank i 2015.			
f. 07.01.1966				
	Nåværende tillitsverv	Styremedlem	Hemne Sparebank	2015
		Varamedlem	Sodvin SA	2018
		Varamedlem	Bedriftshelsa SA	2017
	Tidligere tillitsverv	Styremedlem	Meierigården Hemne AS	2017
		Styrets leder, regnskapsfører	Mjønesaune og Belsvik Samdrift DA	2014
Kristin Kjønsvik	Jobber som økonomimedarbeider i Hemne Sparebank. Ble i 2018 valgt som ansattrepresentant i Styret.			
f. 05.04.1965				
	Nåværende tillitsverv	Styremedlem	Hemne Sparebank	2018
	Tidligere tillitsverv	Nestleder	Kyrksæterøra Idrettslag KIL	2018
		Styremedlem	Labbetuss Barnehage SA	2016

Samlet godtgjørelse til Styret utgjorde i 2018 NOK 439 000, hvorav godtgjørelse til Styrets leder var NOK 111 000. Godtgjørelser til styret består av styrehonorar og tapt arbeidsfortjeneste. Se for øvrig tabell nedenfor.

TABELL: GODTGJØRELSE TIL STYRET

(NOK 1 000)

Navn	Styreposisjon	2018	2017	2016
Lars Bjørnar Lyngmo	Leder	111	74	60
Inger Sporild	Nestleder	78	74	59
Randi Viken	Medlem	78	77	57
Karl Vatn	Medlem	76	70	59
Kristin Kjønsvik	Medlem	49	0	0
Fartein Kjørsvik	Varamedlem	47	0	0
Tidligere medlemmer			198	167
SUM		439	493	402

Lånebeløp/ramme til Styrets medlemmer, og nærstående til Styrets medlemmer, utgjorde per Prospektdato NOK 30,7 millioner. Utlån til Bankens tillitsvalgte gis på kundevilkår.

TABELL: SUM UTLÅN OG GARANTIER TIL BANKENS STYREMEDLEMMER

Styret:		2018	2017	2016
Lars Bjørnar Lyngmo	Styrets leder	-	-	-
Inger Sporild	Nestleder	-	-	-
Karl Vatn	Styremedlem	5 601	-	-
Randi Viken	Styremedlem	-	-	163
Kristin Kjønsvik	Ansattrepr.	1 229	-	-
Tidligere medlemmer		-	2 674	2 632
Sum styret		6 830	2 674	2 795

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. Styret utgjør Bankens risiko- og revisjonsutvalg.

Bankens risiko- og revisjonsutvalget skal blant annet:

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

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

5.5 Ledelsen

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

Sammensetningen av Bankens ledergruppe per Prospektdato er gjengitt nedenfor.

TABELL: LEDELSEN

Navn	Stilling	Tiltredelses år	Forretningsadresse
Tor Espnes	Adm. Banksjef	2013	Øragata 5, 7200 Kyrksæterøra
Henry Sødahl	Ass. Banksjef	1977	Øragata 5, 7200 Kyrksæterøra
Unni Rindal	Leder Privatmarked	1997	Øragata 5, 7200 Kyrksæterøra
Ivar Dromnes	Leder Bedriftsmarked	1987	Øragata 5, 7200 Kyrksæterøra
Liv Anne Bøysen	Leder Administrasjon	2002	Øragata 5, 7200 Kyrksæterøra

Erfaringsbakgrunn for Bankens ledergruppe er gjengitt nedenfor.

TABELL: LEDELSEN PER PROSPEKTDATO

Ledelsen	Erfaringsbakgrunn, nåværende og tidligere tillitsverv			Tiltrådt/fratrådt
Tor Espnes f. 03.09.1965	Adm. Banksjef	Har jobbet som administrerende banksjef i Hemne Sparebank siden 2013. I 2018 tok han også over jobben som leder for avdelingskontorene på Frøya og Hitra. Espnes er utdannet ingeniør fra Høgskolen i Sør-Trøndelag (HiST). Han har tidligere jobbet i kommunen, både i Tønsberg og i Trondheim.		
		Nåværende tillitsverv		
		Adm. Banksjef	Hemne Sparebank	2013
		Styremedlem	Trøndelag Eiendom AS	2017
		Styremedlem	Midt-Norsk Sparebanksgruppe	2018
		Innehaver	Espnes Consulting	2002
	Tidligere tillitsverv	Varamedlem	Orkla Eiedomsmegling AS	2018
		Styrets leder, kontaktperson	Sparebanken Hemne Invest AS	2017
		Styremedlem	Orkla Eiedomsmegling AS	2017
		Styremedlem	Trondheim Aktiv Emgl AS	2016
		Varamedlem	Trondheim Aktiv Emgl AS	2015
		Styrets leder	Pan Landskap AS	2014
Henry Sødahl f. 19.02.1957	Ass. Banksjef	Henry Sødahl er assisterende banksjef i Hemne Sparebank. Han er rådgiver i Banken, har flere års utdanning gjennom Bankakademiet, samt over 40 års bankerfaring.		
		Nåværende tillitsverv		
		Ass. Banksjef	Hemne Sparebank	
		Styrets leder	Kystregionen Emgl AS	2018
		Styremedlem	Heim Aktivum AS	2018
		Varamedlem	Nyheim Handel A/S	2000
		Varamedlem	Støa Handel AS	2001
	Tidligere tillitsverv	Styremedlem	Orkla Eiedomsmegling AS	2018
		Varamedlem	Orkla Eiedomsmegling AS	2017
		Styremedlem	Sparebanken Hemne Invest AS	2017

Prospekt Hemne Sparebank

Unni Rindal	Leder Privatmarked	Unni Rindal er leder for privatmarkedet i Hemne Sparebank. Flere års utdanning gjennom bankens opplæringsprogram, samt 20 års bankerfaring		
f. 21.05.1974				
	Nåværende tillitsverv	Leder Privatmarked Styremedlem	Hemne Sparebank Kystregionen Emgl AS	2018
	Tidligere tillitsverv			
Ivar Dromnes	Leder Bedriftsmarked	Ivar Dromnes er leder for bedriftsmarkedet i Hemne Sparebank. Høyskoleutdanning og 30 års erfaring i bank, samt en del år i offentlig forvaltning		
f. 07.04.1957				
	Nåværende tillitsverv	Leder Bedriftsmarked Styremedlem	Hemne Sparebank Industriveien 5 Hemne AS	2017
	Tidligere tillitsverv	Styremedlem Nestleder	Sparebanken Hemne Invest AS Dromnes Småbåtforening	2017 2017
Liv Anne Bøysen	Leder Administrasjon	Liv Anne Bøysen er leder for administrasjonen i Hemne Sparebank. Høyskoleutdanning og erfaring som fagleder og leder innen regnskap og økonomi i privat næringsvirksomhet		
f. 13.07.1969				
	Nåværende tillitsverv	Leder Administrasjon	Hemne Sparebank	
	Tidligere tillitsverv			

Lånebeløp til Bankens ansatte utgjør per 31.12.2018 NOK 44,3 millioner. 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 må følge Sparebanklovens krav til betryggende sikkerheter. Kostnader knyttet til rentesubsidieringen av lån til ansatte påvirker Bankens rentenetto.

Lånebeløp til Bankens ledende ansatte utgjør per Prospekt dato NOK 7,3 millioner hvorav NOK 2,8 millioner er til banksjef.

TABELL: UTLÅN OG GARANTIER TIL BANKENS LEDELSE PER 31.12.2018

Ledelse:	2018	2017	2016
Tor Espens	2 831	2 623	2 939
Henry Sødahl	146	376	332
Unni Rindal	997	1 064	964
Ivar Dromnes	2 310	2 387	2 450
Liv Anne Bøysen	990	1 094	1 194
Sum styret	7 274	7 544	7 879

Samlet lønn og andre godtgjørelser til banksjef (eksklusiv pensjon) var i 2018 på NOK 1,4 millioner.

TABELL: GODTGJØRELSE TIL LEDELSEN

(NOK 1 000)		2018			2017			2016		
Navn	Stilling	Lønn	Andre ytels.	Pensjon	Lønn	Andre ytels.	Pensjon	Lønn	Andre ytels.	Pensjon
Tor Espnes	Adm. Banksjef	1335	50	182	1308	61	175	1253	66	150
Henry Sødahl	Ass. Banksjef	863	45	89	778	46	67	744	51	60
Unni Rindal	Leder PM	674	47	46	601	50	41	573	50	39
Ivar Dromnes	Leder BM	664	56	45	635	63	44	622	50	42
Liv Anne Bøysen	Leder adm	759	42	54	678	51	43	619	50	41
Sum ledelse		4 295	240	416	4 000	271	370	3 811	267	332

Ingen personer i Bankens ledergruppe er Garantister 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 17. oktober 2018. Det er ingen vesentlige avvik mellom anbefalingen og hvordan denne etterleves i Hemne Sparebank. Eierstyring og selskapsledelse bygger videre på Finanstilsynets modul for overordnet styring og kontroll som reflekterer prinsipper fra European Banking Authority (EBA). Prinsipper og policyer som legges til grunn skal sikre at virksomhetsstyringen skal være tilpasset Bankens kompleksitet og risikoprofil. Dette skal sikre forsvarlig formuesforvaltning over tid og at Bankens ulike interessegrupper ivaretas på en tilfredsstillende måte.

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

5.8 Antall Ansatte

Per 2018 hadde Banken 30 ansatte fordelt på 28 årsverk. Tabellen nedenfor viser utviklingen i perioden 2016 – 2018 for antall Ansatte.

TABELL: UTVIKLING I ANTALL ANSATTE

Kontor	2018	2017	2016
Antall ansatte	30	29	25
Antall årsverk	28	27,5	23

5.9 Vandel

Banken foretar årlig, sist i 2018, 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 oppfyller egnehetskravene per Prospektdato.

6 Eierandelskapital og investorpolitikk

6.1 Eierandelskapitalen i Banken

Hemne Sparebanks utstedte eierandelskapital utgjør per Prospektdato NOK 40 000 000 fordelt på 400 000 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 eierandelskapitalen. Kjøpesum utover pålydende går til fradrag i grunnfondskapitalen. Etter Emisjonen som er beskrevet i Prospektet vil Bankens eierandelskapital utgjøre NOK 82 857 100, fordelt på 828 571 Egenkapitalbevis hvert pålydende NOK 100.

Egenkapitalbevisene til Banken er registret hos Verdipapirsentralen ASA (VPS) med ISIN NO 0010788268. Kontofører for Banken er DNB Bank ASA.

Tabellen nedenfor viser den historiske utviklingen av Bankens eierandelskapital og antall egenkapitalbevis utstedt siden 2017, også hensyntatt emisjonen som gjennomføres i 2019.

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)
(IB) 01.01.2017		-	-	-	-	-	-
April 2017	Emisjon	40 000 000	400 000	105	100	40 000 000	400 000
(IB) 01.01.2019		-	-	-	100	40 000 000	400 000
Mai 2019	Emisjon	42 857 100	428 571	105	100	82 857 100	828 571

6.2 Konvertible lån og tegningsretter

Det eksisterer per Prospektdato ingen konvertible verdipapirer, lån eller liknende med rettigheter til konvertering i Egenkapitalbevis i Hemne 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.

6.4 Egenkapitalbeviserens rettigheter

Rettighetene for Egenkapitalbevisiere i Hemne Sparebank følger reglene i Finansforetaksloven. Banken har gjennom vedtektene ikke foretatt begrensninger i den allmenne stemmeretten. Hvert Egenkapitalbevis gir således én stemme på Egenkapitalbeviserens valgmoete, men ingen direkte stemmerett i Generalforsamlingen. Egenkapitalbevisierne 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 og at minst halvparten av generalforsamlingens medlemmer stemmer for det.

Egenkapitalbeviserens valgmoete skal i henhold til Bankens valginstruks avholdes innen utloepet av februar. Innkallingen med fullstendig sakliste sendes til Egenkapitalbevisierne senest 14 dager før valgmoetet avholdes.

Utover Finansforetakslovens regler om eier- og stemmerettsbegrensninger er ikke Banken underlagt særskilte bestemmelser som begrenser eller kan begrense Egenkapitalbevisenes frie omsettelighet. Bankens vedtekter

inneholder ikke bestemmelser som kan tenkes å forsinke, utsette eller hindre at Egenkapitalbeviserne får innflytelse i Banken.

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

Egenkapitalbevisernes rett til utbytte er beskrevet i kapittel 12.25 ("Egenkapitalbevisbrøk og utbytteberegning"). Egenkapitalbevisene vil registreres i VPS, og Banken betaler utbytte direkte til kontofører, som forestår utbyttebetaling til Egenkapitalbeviserne. Utbyttet utbetales i NOK til den norske bankkonto som er registrert i tilknytning til VPS-kontoen. For utbytte til Egenkapitalbevisere hjemmehørende i utlandet er utgangspunktet at utbyttet ilegges kildeskatt i Norge med en skattesats på 25 prosent. 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.

6.5 Informasjonspolitik

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

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

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

I henhold til vedtektene § 2-1 tredje ledd har verken stiftere eller andre rett til utbytte av virksomheten utover eventuell avkastning på Egenkapitalbevis.

Banken gjennomførte i april 2017 en vellykket førstegangsutstedelse av egenkapitalbevis for NOK 42 millioner. Bankens vedtektsfestede eierandelskapital per Prospekt dato utgjør følgelig NOK 40 millioner fordelt på 400.000 egenkapitalbevis hvert pålydende NOK 100.

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.

TABELL: UTBYTTEUTBETALINGER

	2018	2017	2016
Årsresultat	22 334	21 168	20 758
Resultat til eierandelskapitalen	3 283	2 237	NA
Overført til utjevningsfond	643	637	NA
Utbetalt i utbytte	2 640	1 600	NA
Utbytte per egenkapitalbevis	6,60	4,00	NA

6.7 Regler om pliktig tilbud

Verdipapirhandellovens regler om tilbudsplikt kommer ikke til anvendelse på Egenkapitalbevis.

6.8 Regler om tvangsinnløsning av Egenkapitalbevis

Allmennaksjelovens regler om tvangsinnløsning får ikke tilsvarende anvendelse på Egenkapitalbevis.

6.9 Meldepliktige handler/overdragelser av Egenkapitalbevis

Verdipapirhandellovens kapittel 3 om primærinnsideres meldeplikt og om flagging ved erverv av større aksjeposter gjelder for børsnoterte Egenkapitalbevis, men ikke for unoterte Egenkapitalbevis slik som egenkapitalbevisene i Hemne Sparebank.

6.10 Største Egenkapitalbevisiere i Hemne Sparebank

Tabellen nedenfor viser de største Egenkapitalbevisiere i Hemne Sparebank som registrert i VPS per Prospektdato.

TABELL: STØRSTE EGENKAPITALBEVISEIERE

Navn	Antall Egenkapitalbevis	Eierandel
Sodvin SA	40 000	10,00 %
Lernes Holding AS	39 700	9,93 %
Saga Eiendom AS	18 500	4,63 %
Surnadal Sparebank	11 700	2,93 %
Hans Magne Dalum	9 800	2,45 %
Opsal og Fjelnset AS	9 800	2,45 %
Erling M. Solberg	9 800	2,45 %
Eldbjørg Solberg	9 800	2,45 %
Elrik AS	9 800	2,45 %
Måsøval Invest AS	9 800	2,45 %
Gunnar Eik	7 540	1,89 %
Ivar Sognli	5 000	1,25 %
Thevik Mek. Verksted AS	5 000	1,25 %
Krøsen Invest AS	5 000	1,25 %
Romundset Transport AS	5 000	1,25 %
JP Finans AS	5 000	1,25 %
Per Atle Hansen	5 000	1,25 %
Lars Olav Aunbakk	5 000	1,25 %
Gunnar Helge Hanssen	5 000	1,25 %
Knut Arne Grøtan	5 000	1,25 %
Tormod Hansen	5 000	1,25 %
Inge Mollestad	5 000	1,25 %
Leif Holden	5 000	1,25 %
TOTALT (23 STØRSTE)	236 240	59,06 %
TOTALT	400 000	100,00%

Per Prospektdatoen har Banken to egenkapitalbevisiere som eier mer enn 5 % av Egenkapitalbevisene; Sodvin SA og Lernes Holding AS. 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 Prospektdatoen ikke kjent med at noen, eller noen konsolidert gruppe, direkte eller indirekte eier eller kontrollerer Banken.

7 Finansiell informasjon

7.1 Generelle regnskapsprinsipper

Generell info

Regnskapet til Hemne Sparebank er utarbeidet i samsvar med gjeldende lovbestemmelser for utarbeidelse av årsregnskap (regnskapsloven med forskrifter), særbestemmelser for sparebanker og god regnskapsskikk. Årsregnskapet gir et rettviseende bilde av Bankens resultat og økonomiske stilling. Banken benytter ikke IFRS (International Financial Reporting Standards), men dette vil bli innført for banker fra og med 1. januar 2020.

Per Prospektdato har banken ingen hel- eller deleide datterselskaper som krever konsolidering etter gjeldende lovbestemmelser. Banken eier heller ikke aksjer i selskaper (tilknyttet eller felles-kontrollert virksomhet) hvor slik konsolidering er påkrevet.

Generelle regnskapsprinsipper

Forskrift om regnskapsmessig behandling av utlån og garantier er lagt til grunn ved utarbeidelse av bankens regnskap. All gjeld er bokført til pålydende. Verdipapirer vurdert som omløpsmidler er bokført til den laveste verdi av det enkelte verdipapirs anskaffelseskost og markedsverdi ved årsskifte. Det foreligger ingen leasing- eller factoringavtaler.

Periodiseringer

Renter og provisjoner tas inn i resultatregnskapet etter hvert som disse opptjenes eller påløper. Forskuddsbetalte inntekter og påløpte ikke betalte kostnader utgiftsføres og føres som gjeld i balansen. Opptjente ikke betalte inntekter inntektsføres og føres som fordring i balansen. Utbytte av aksjer og egenkapitalbevis inntektsføres det år det mottas. Gebyr som er direkte betaling for utførte tjenester tas til inntekt når de betales. Låntakerens kostnader forbundet med etablering av lån overstiger ikke bankens kostnader, og tas til inntekt når de betales.

Valuta

Hemne Sparebank gikk i 2016 bort fra egen valutabeholdning.

Finansielle instrumenter

Finansielle instrumenter omfatter omsettelige finansielle eiendeler og gjeldsposter samt finansielle derivater. Finansielle instrumenter i bankens balanse omfatter aksjer, andeler i aksjefond, egenkapitalbevis, obligasjoner og obligasjonsfond. Handelsportefølje defineres som finansielle instrumenter som banken har for egen regning med henblikk på videresalg, eller for på kort sikt å dra fordel av pris- og/eller rentevariasjoner, samt sikring av slike posisjoner. Banken har ved årsskiftet ingen finansielle instrumenter klassifisert som handelsportefølje.

Utlån, garantier og overtatte eiendeler

Gebyr og provisjoner som belastes kunden ved låneopptak resultatføres direkte, da disse ikke overstiger direkte interne administrative utgifter som påløper ved opprettelsen av låneengasjementet. Alle engasjementer med mislighold* eller usikker fremtidig betjeningsevne per 31.12. er individuelt verdivurdert ved årsskiftet.

Nedskrivning for tap på individuelle utlån foretas når det foreligger objektive bevis på at et utlån har verdifall. Nedskrivningen beregnes som forskjellen mellom balanseført verdi og nåverdien av estimerte fremtidige kontantstrømmer neddiskontert med effektiv rente.

Alle lån og kreditter som ikke er individuelt verdivurdert ved årsskiftet, er inndelt i grupper av utlån med tilnærmet like risikoegenskaper. Nedskrivning på grupper av utlån foretas når det foreligger objektive bevis for at utlånsgruppen har verdifall. Nedskrivningen beregnes ved å anslå et prosentvis tap på grupper av utlån basert på historiske tap i de forskjellige gruppene. Tap på et engasjement som er konstatert ved konkurs, ved stadfestet akkord, ved utleggsforretning som ikke har ført frem, ved rettskraftig dom eller ved at banken av andre grunner har gitt avkall på hele eller deler av engasjementet, føres direkte til fradrag i engasjementets bokførte verdi.

Et engasjement anses i denne sammenhengen misligholdt når kunden ikke har betalt forfalte terminer på utlån innen 90 dager etter forfall, eller når overtrekk på innskuddskonti eller rammekreditter ikke er inndeckt innen 90 dager etter at kontoen ble overtrukket.

Verdsettelse av obligasjonsbeholdning

Beholdning av obligasjoner kan vurderes i tre særskilte porteføljer: Handelsportefølje, øvrige omløpsmidler og anleggsmidler. Banken har ved årsskiftet ingen obligasjoner vurdert som handelsportefølje eller anleggsmidler. Obligasjoner vurdert som omløpsmidler er bokført til den laveste verdi av den enkelte obligasjons kostpris og markedsverdi ved årsskiftet.

Verdsettelse av aksjer og andeler

Beholdningen av aksjer, grunnfondsbevis og eierandeler kan vurderes i tre særskilte porteføljer: Handelsportefølje, øvrige omløpsmidler og anleggsmidler. Banken har ved årsskiftet ingen verdipapirer som er vurdert som handelsportefølje. Verdipapirer vurdert som øvrige omløpsmidler er bokført til den laveste verdi av det enkelte verdipapirs anskaffelseskost og markedsverdi ved årsskiftet. Verdipapirer som er vurdert som anleggsmidler er bokført til kostpris og reguleres ikke fortløpende for kursendringer. Verdien blir likevel nedskrevet dersom markedsverdien er vesentlig lavere enn bokført verdi og verdinedgangen skyldes forhold som ikke er av forbigående art.

Verdsettelse av varige driftsmidler

Faste eiendommer og andre varige driftsmidler blir bokført i balansen til anskaffelseskost, fratrasket akkumulerte avskrivninger og eventuelle nedskrivninger. For samtlige driftsmidler og immaterielle eiendeler er det valgt lineær avskrivningsplan. Dersom den virkelige verdi av et driftsmiddel er vesentlig lavere enn bokført verdi, og verdinedgangen ikke er av forbigående karakter, blir det foretatt nedskrivning til virkelig verdi.

Regnskapsmessig behandling av skatt

Skatter kostnadsføres når de påløper. Det vil si at skattekostnaden er knyttet til det regnskapsmessige resultat før skatt. Skattekostnaden består av betalbar skatt, formuesskatt og endring i utsatt skattefordel.

7.2 Regnskap

Resultat

TABELL: RESULTATREGNSKAP

RESULTATREGNSKAP	Revidert		
(NOK 1 000)	2018	2017	2016
Renteinntekter og lignende inntekter	93 374	89 117	82 781
Rentekostnader og lignende kostnader	37 286	35 074	32 797
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	56 088	54 043	49 984
Utbytte av verdipapirer med variabel avkastning	2 493	2 814	2 499
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	20 077	18 134	16 923
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	2 931	2 583	2 674
Netto gevinst/tap på valuta og verdipapirer	119	482	721
Andre driftsinntekter	104	223	64
Netto andre driftsinntekter	19 862	19 070	17 533
Netto driftsinntekter	75 950	73 113	67 517
Lønn og generelle administrasjonskostnader	34 071	30 564	26 928
Avskrivinger av varige driftsmidler	1 393	1 132	1 307
Andre driftskostnader	12 276	12 552	11 056
Sum driftskostnader	47 740	44 248	39 291
Driftsresultat før tap og gev./nedskrivning anl.m.	28 210	28 865	28 226
Nedskrivinger og tap på utlån og garantier	790	956	3 281
Netto nedskrivinger og gevinster av varige driftsmidler	1 719	4	1 443
Resultat før skattekostnad	29 139	27 913	26 388
Skattekostnad	6 805	6 745	5 630
Resultat for regnskapsperioden	22 334	21 168	20 758

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

Balanse

TABELL: EIENDELER

BALANSEREGNSKAP	Revidert		
(NOK 1000)	2018	2017	2016
Eiendeler			
Kontanter og fordringer på sentralbanker	69 858	70 086	71 288
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	202 253	241 944	99 287
<i>Brutto utlån før nedskrivninger</i>	<i>2 627 500</i>	<i>2 355 888</i>	<i>2 276 153</i>
<i>Individuelle nedskrivninger</i>	<i>-1 521</i>	<i>-3 172</i>	<i>-3 341</i>
<i>Nedskrivninger på grupper</i>	<i>-8 500</i>	<i>-7 650</i>	<i>-6 850</i>
Netto utlån etter nedskrivninger	2 617 479	2 345 066	2 265 962
Obligasjoner	128 985	116 004	85 981
Aksjer og andeler med variabel avkastning	59 055	52 375	45 336
Eierinteresser i tilknyttede selskaper	0	0	0
Eierinteresser i datterselskaper	1 500	0	112
Immaterielle eiendeler	441	354	357
Varige driftsmidler	13 625	10 886	11 331
Andre eiendeler	217	5 539	93
Forsk.bet. og opptj. ikke mottatte inntekter	4 443	4 429	5 328
Sum eiendeler	3 097 856	2 846 683	2 585 075

TABELL: GJELD OG EGENKAPITAL

BALANSEREGNSKAP	Revidert		
(NOK millioner)	2018	2017	2016
Gjeld			
Gjeld til kredittinstitusjoner	70 000	120 000	160 000
Innskudd fra og gjeld til kunder	2 272 513	1 941 082	1 776 493
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	375 000	425 000	350 000
Annen gjeld	13 149	12 244	9 792
Påløpte kostnader og forskuddsbetalte inntekter	9 068	7 692	7 445
Avsetninger til påløpte kostnader og forpliktelser	129	0	0
Ansvarlig lånekapital	60 000	60 000	60 000
Sum gjeld	2 799 859	2 566 018	2 363 730
Egenkapital			
Innskutt egenkapital	40 143	40 146	0
<i>Sparebankens fond</i>	<i>255 231</i>	<i>236 930</i>	<i>218 748</i>
<i>Gavefond</i>	<i>1 343</i>	<i>2 952</i>	<i>2 597</i>
<i>Utjevningsfond</i>	<i>1 280</i>	<i>637</i>	<i>0</i>
Opptjent egenkapital	257 854	240 519	221 345
Sum egenkapital	297 997	280 665	221 345
Sum egenkapital og gjeld	3 097 856	2 846 683	2 585 075

For kommentarer knyttet til Bankens balanseutvikling henvises det til kapittel 4.1 i prospektet. Tabellen under viser endring i Bankens egenkapital fra 01.01.2016 og frem til 31.12.2018.

TABELL: ENDRINGER I EGENKAPITALEN 2016 - 2018

(NOK 1 000)	Avsatt til utbytte	Grunnfond	Gavefond	EK-bevis kapital	Utjevningsfond	Overkurs-fond	Sum egenkapital
Egenkapital per 01.01.2016		198 740	2 344				201 084
Disponering av resultat		20 008	750				20 758
Utbetalte gaver			-497				-497
Egenkapital per 31.12.2016		218 748	2 597				221 345
Egenkapital per 01.01.2017		218 748	2 597				221 345
Emisjon				40 000		146	40 146
Disponering av resultat	1600	18181	750		637		21168
Utdelt i gaver			-394				-394
Utbytte EK	-1600						-1 600
Egenkapital per 31.12.2017		236 929	2 953	40 000	637	146	280 665
Egenkapital per 01.01.2018		236 930	2 952	40 000	637	146	280 665
Emisjon						-3	-3
Disponering av resultat	2 640	18 301	750		643		22 334
Utdelt i gaver			-2 359				-2 359
Utbytte EK	-2 640						-2 640
Egenkapital per 31.12.2018		255 231	1 343	40 000	1 280	143	297 997

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

Kontantstrømoppstilling

TABELL: KONTANTSTRØMANALYSE

(NOK 1 000)	2018	2017	2016
Endring i netto nedbetalingslån til kunder	-280 870	-85 016	-230 314
Endring i saldo på kreditter	9 258	5 281	-66 785
Rente- og provisjonsinnbetalinger på utlån	90 717	86 995	80 641
Konstatert tap og inngått på tidligere års tap på utlån	-1 591	-325	-2 974
Kontantstrøm fra utlånsvirksomheten (A)	-182 486	6 935	-219 432
Endring i saldo på innskudd fra kunder uten avtalt løpetid	98 695	78 262	119 983
Endring i saldo på innskudd fra kunder med avtalt løpetid	232 736	86 327	33 337
Renteutbetalinger til kunder	-22 056	-18 219	-18 568
Kontantstrøm fra innskuddsvirksomheten (B)	309 375	146 370	134 752
Netto kjøp/salg av kortsiktige obligasjoner	-12 981	-30 023	4 631
Endring i aksjer som holdes på kort sikt	-59	3 847	67
Kursgevinster/-tap på verdipapirer som holdes på kort sikt	119	482	721
Renteinnbetalinger på obligasjoner og sertifikater	1 975	1 642	1 665
Mottatt aksjeutbytte på aksjer som holdes på kort sikt	0	241	219
Kontantstrøm fra verdipapirinvesteringer (C)	-10 946	-23 811	7 303
Endring i fordringer på kredittinstitusjoner med avtalt løpetid	51 200	-50 000	-60
Renteinnbetalinger fra innskudd i kredittinstitusjoner	682	480	475
Kontantstrøm fra innskudd i kredittinstitusjoner (D)	51 882	-49 520	415
Andre inntekter	17 250	15 774	14 313
Betalbare driftskostnader	-46 347	-43 116	-37 984
Skattekostnader	-6 805	-6 745	-5 630
Utdelt i gaver	-2 359	-395	-497
Endring i andre eiendeler	5 221	-4 544	-1 900
Endring i periodiseringer	1 505	247	469
Endring i annen gjeld	-134	853	210
Resterende kontantstrøm fra løpende drift (E)	-31 669	-37 926	-31 019
Kontantstrøm fra driften (A+B+C+D+E=F)	136 156	42 048	-107 981
Endring i innskudd fra kredittinstitusjoner	-50 000	-40 000	30 000
Endring i finansiering ved utstedelse av verdipapirer	-50 000	75 000	155 000
Renteutbetalinger på finansiering	-15 231	-16 855	-14 229
Utdelt i utbytte	-1 600	0	0
Emisjon av egenkapitalbevis	-3	40 146	0
Kontantstrøm fra finansiering (G)	-116 834	58 291	170 771
Investert i varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	-4 132	-687	-290
Salg av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler til salgpris	0	0	0
Netto kjøp/salg av langsiktige verdipapirer	-8 121	-10 774	-5 789
Kursgevinst/tap på verdipapirer som holdes på lang sikt	1 719	4	1 443
Utbytte på anleggsaksjer	2 493	2 573	2 280
Kontantstrøm fra investeringer i varige driftsmidler (H)	-8 041	-8 884	-2 356

Endring i likviditetsbeholdningen (F+G+H)	11 281	91 455	60 434
Likviditetsbeholdning 01.01.	257 230	165 775	105 341
Likviditetsbeholdning 31.12.	268 511	257 230	165 775
Likviditetsbeholdning 31.12. består av:			
<i>Kontanter og fordringer på sentralbanker</i>	69 858	70 086	71 288
Innskudd i og fordringer på banker uten avtalt løpetid	198 653	187 144	94 487
Sum likviditetsbeholdning 31.12.	268 511	257 230	165 775

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

7.3 Revisor

Deloitte AS, Dyre Halses gate 1A, 7042 Trondheim, ved statsautorisert revisor Morten Alsos, 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 medlemmer av Styret og Generalforsamlingen låner til vanlige kundebetingelser. For oversikt over låneforhold, se kapittel 5.2. Det ligger begrensninger i hvor mye som kan lånes til funksjonærvilkår. Lån utover dette prises til ordinære kundevilkår. Regler om lån og garanti til ansatte og tillitsvalgte følger kravene i Finansforetaksloven § 9-9.

7.5 Endringer i finansiell stilling eller markedsstilling

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

8 Skattemessige forhold for egenkapitalbeviserne

8.1 Innledning

Redegjørelsen nedenfor av enkelte skattemessige forhold er basert på gjeldende norsk lovgivning per Prospektdato. Redegjørelsen er av generell karakter, og gir ikke en uttømmende beskrivelse av alle de aktuelle skattebestemmelser som kan være relevante. Redegjørelsen tar heller ikke sikte på å være noen juridisk eller skattemessig rådgivning rettet mot enkelte skattytere. Investorer kan være underlagt spesielle bestemmelser, og oppfordres generelt til å konsultere egne skatterådgivere for å klarlegge sin skatteposisjon.

8.2 Generelt

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

8.3 Beskatning av investorer skattemessig hjemmehørende i Norge

Utbytte av Egenkapitalbevis og gevinst ved realisasjon av Egenkapitalbevis

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 1,44, og skattlegges med en skattesats på 22 % (effektiv skattesats på 31,68 %), uavhengig av hvor lenge den Personlige Eieren har eid det enkelte Egenkapitalbevis og hvor mange Egenkapitalbevis vedkommende eier totalt. Ubenyttet skjermingsfradrag kan fremføres og tillegges skjermingsgrunnlaget, og vil således redusere beskatningen av fremtidig utbytte og/eller gevinst. Ubenyttet skjerming/skjermingsgrunnlag kan ikke fradragsføres ved tap. Skjermingsfradrag i realisasjonsåret tilordnes ny eier.

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

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 ligningsåret. Maksimal formuesskattesats er 0,85 %. Innslagspunktet for formuesskatt er NOK 1 500 000.

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

8.4 Beskatning av investorer skattemessig hjemmehørende i utlandet

Dette avsnittet oppsummerer kort norske skatteregler som er relevante for Egenkapitalbevisiere som ikke er skattemessig hjemmehørende i Norge ("**Utenlandske Eiere**"). Den potensielle skatteplikten for Utenlandske Eiere i det landet hvor disse er skattemessig hjemmehørende, vil bero på skattereglene i vedkommende land, samt en eventuell skatteavtale mellom Norge og det aktuelle landet.

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

Hemne Sparebank deltar gjennom Eika Gruppen AS, der Banken eier 0,49 prosent av aksjene, i et forpliktende samarbeid med andre selvstendige banker. Samarbeidet gjelder produktsamarbeid og banksamarbeid (herunder kompetanseutviklende tiltak).

Den 10. januar 2018 varslet 11 sparebanker at de sier opp avtalen med Eika Gruppen AS. Eika Gruppen har de siste fem årene levert sterke resultater og returprovisjoner som har bidratt positivt til Hemne Sparebanks resultater. Eika Gruppens samlede leveranser sikrer Hemne Sparebanks konkurransedyktighet slik at Banken kan forsterke sin allerede solide markedsposisjon.

Alliansebankene – distributører, kunder og eiere

Eika Gruppen AS eies av 68 selvstendige og lokalt forankrede norske sparebanker. Aksjonærene er hoved-distributører av finanskonsernets produkter og tjenester. Tilsammen har bankene i Eika Alliansen en samlet kundemasse på om lag en million kunder.

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

Stor og solid kundemasse

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

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

Stordriftsfordeler

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

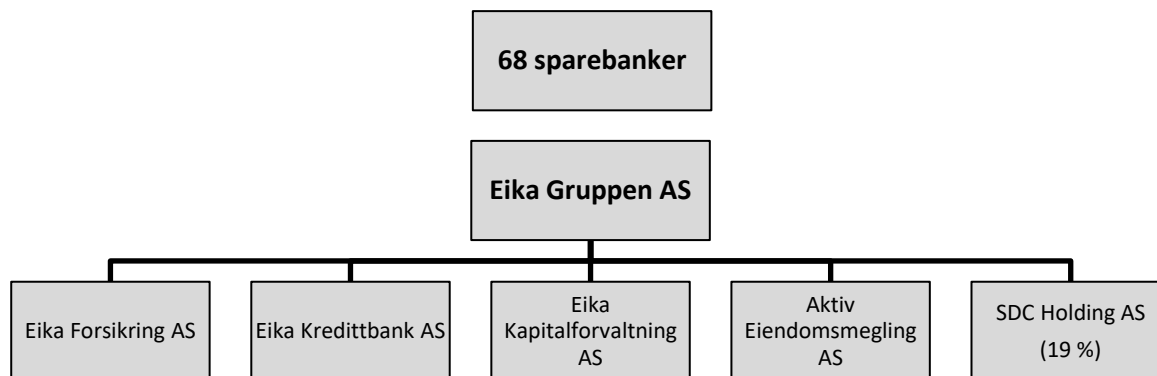
Effektive IKT-løsninger, betalingsformidling og kompetanseutvikling bidrar sammen med de finansielle produktene til økt konkurransekraft både for den enkelte aksjonær og for Eika Gruppen AS. Utover disse fellestjenestene leverer Eika Gruppen AS tjenester innen økonomi- og regnskapsservice, merkevarebygging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

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

Produktbredde

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

Alliansestruktur og konsernstruktur i Eika Gruppen AS per Prospektdato er som vist nedenfor.



Eika Boligkreditt AS

Eika Boligkreditt AS er et kredittforetak som er eid av 68 norske lokalbanker og OBOS. Hemne Sparebank tilbyr boliglån gjennom Eika Boligkreditt AS der Banken eier 0,98 prosent av aksjene per 31. desember 2018. Eierskapet i Eika Boligkreditt AS skal reflektere andelen den enkelte eier har tilført den samlede utlånsporteføljen i Eika Boligkreditt AS ved utgangen av foregående år. Eika Boligkreditt AS hadde per 31. desember 2016 en forvaltningskapital på NOK 96 milliarder (NOK 90 milliarder i 2015), en utlånsportefølje på 72 milliarder kroner (NOK 65 milliarder i 2015) og en samlet egenkapital på NOK 4,4 milliarder (NOK 4,2 milliarder i 2015). Eika Boligkreditt AS sine obligasjoner med fortrinnsrett utstedt under EMTCN-program er ratet Aaa av Moody's Investors Service og har en høy «Timely Payment Indicator».²

Hemne Sparebank i Eika Alliansen

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

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

Hemne Sparebank benytter selskaper innenfor Eika Gruppen AS til å levere ulike driftstjenester.

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

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

² Eika Boligkreditt Rating <http://eikabk.no/investorrelations/rating> Nedlastet 1. mars 2019

9.3 Vesentlige kontrakter

Hemne Sparebank har 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

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

10 Rammebetingelser for sparebanker

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

10.1 Beskrivelse av Egenkapitalbevis som verdipapir

Generelt

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

Per Prospekt dato er egenkapitalbevisene til 27 sparebanker notert på Oslo Børs/Merkur Market. Samlet utgjorde markedsverdien av egenkapitalbevisene notert på Oslo Børs/Merkur Market, ca. NOK 53,8 milliarder per 12. mars 2019. Markedsverdien av eierandelskapitalen i de enkelte sparebankene notert på Oslo Børs varierer kraftig, fra SpareBank 1 SMN med en markedsverdi på cirka NOK 11,7 milliarder til Indre Sogn Sparebank med en markedsverdi på cirka NOK 65 millioner per 12. mars 2019.

TABELL: SPAREBANKER NOTERT PÅ OSLO BØRS OG MERKUR MARKET PER 12. MARS 2019

Sparebanker notert på Oslo Børs (Markedsverdi i NOK millioner)			
Sparebank 1 SMN	11 724	Jæren Sparebank	730
Sparebank 1 Østlandet	9 846	Aurskog Sparebank	452
Sparebank 1 Nord-Norge	6 757	Melhus Sparebank	338
Sparebank 1 Ringerike Hadeland	3 193	Grong Sparebank	324
Sparebanken Vest	3 166	Skue Sparebank	286
Sparebanken Møre	2 929	Sparebank 1 Nordvest	250
Sparebank 1 Østfold Akershus	2 701	Tysnes Sparebank	174
Sparebank 1 BV	2 455	Sunddal Sparebank	165
Sandnes Sparebank	1 529	Surnadal Sparebank	151
Sparebanken Sør	1 503	Aasen Sparebank	130
Helgeland Sparebank	1 499	Lillestrøm Sparebank	113
Sparebanken Telemark	1 297	Høland og Setskog Sparebank	70
Sparebanken Øst	1 227	Indre Sogn Sparebank	65
Totens Sparebank	772		

Kilde: Oslo Børs

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

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

innbetalt kapital som ikke er eierandelskapital), gavefondet og kompensasjonsfondet. Årsresultatet disponeres til de to kapitalklassene etter deres relative størrelse.

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

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

OVERSIKT OVER EN SPAREBANKS STYRINGSSTRUKTUR

Organ	Beskrivelse
Generalforsamling	• Det øverste organ i en sparebank og velger medlemmer til bankens styre og revisor. • Generalforsamlingen 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. • Egenkapitalbeviserne 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	• 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	• 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 valgbare og har stemmerett, jf. § 8-1 annet ledd.

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

Beslutning om å endre vedtektene i Hemne 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 egenkapitalbevisernees 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

Vedtak 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, er gyldig når minst to tredeler av dem som er til stede og minst halvparten av alle medlemmene av generalforsamlingen stemmer for det. Kravet er således 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.

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. § 14 nr. 2 i forskrift 1. juni 1990 nr. 435 om beregning av ansvarlig kapital for finansinstitusjoner, oppgjørssentraler og verdipapirforetak. 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 allmennnyttige formål, 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 korrigering for overføringer til eller fra fond for vurderingsforskjeller, samt for avsetninger til fond for urealiserte gevinster og overføringer fra fond for urealiserte gevinster som tidligere er resultatført (samlet benevnt korrigert årsoverskudd) tilordnes eierandelskapitalen og 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, vektes 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 utbyttmidler 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 utbyttmidler fordeles mellom eierandelskapitalen og grunnfondet etter forholdet mellom eierandelskapitalen med tillegg av overkursfond og grunnfondskapitalen med tillegg av kompensasjonsfondet. Utbyttmidler 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 korrigerte overskuddet som tilordnes sparebanken tillegges grunnfondskapitalen.

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

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

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

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

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 institusjoner etter ervervet, foretas en vurdering av erververens egnethet som innehaver av sin samlede eierandel etter ervervet, og av om ervervet av eierandelen er finansielt betryggende for institusjonens nåværende og fremtidige virksomhet. Ytterligere vurderingskriterier for 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. Eierprøvingsreglene 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.

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.

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 institusjonenes risiko- og kapitalbehov, såkalt pilar 2-vurderinger. CRD IV inneholder også nye regler for godtgjørelse. Det ble innført minstekrav til likviditetsdekning, Liquidity Coverage Ratio (LCR), fra 2015 og det foreslås minstekrav til stabil finansiering, Net Stable Funding Ratio (NSFR), fra 2019. I tillegg er det innført krav til beregning av uvektet kjernekapitalandel (leverage ratio).

CRD IV/CRR er ennå ikke tatt inn i EØS-avtalen, og er per Prospektdato til vurdering for innlemmelse i EØS-avtalen. Det er likevel gjort tilpasninger i det norske regelverket. De overordnede kapital- og bufferkravene i CRD IV/CRR ble tatt inn i norsk lov gjennom Finansieringsvirksomhetsloven i juni 2013 og er videreført i Finansforetaksloven. I august 2013 ble det foretatt endringer i flere av forskriftene på kapitaldekningsområdet, og i forskrift om godtgjørelsesordninger som gjennomfører de mer detaljerte bestemmelsene i CRR. Endringene i Kapitalkravforskriften trådte i kraft 30. september 2014, mens endringene i reglene om godtgjørelse trådte i kraft fra 1. januar 2015 og er nå inntatt i Finansforetaksforskriften kapittel 15. Finanstilsynet har i et høringsnotat datert 27. april 2018 utarbeidet forslag til full gjennomføring av CRD IV/CRR som en forberedelse til at rettsaktene tas inn i EØS-avtalen.

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.

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

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.

Systemviktige institusjoner

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

Motsyklisk buffer

Et finansforetak skal ha en motsyklisk kapitalbuffer bestående av ren kjernekapital som skal utgjøre mellom 0 og 2,5 prosentpoeng i tillegg til minstekravet til ren kjernekapital, bevaringsbuffer, systemrisikobuffer og buffer for systemviktige institusjoner, jf. Finansforetaksloven § 14-3 fjerde ledd. Finansdepartementet fastsetter kravet til motsyklisk kapitalbuffer, som for tiden er 2 prosentpoeng, jf. Finansdepartementets vedtak av 15. desember 2016. Den 13. desember 2018 vedtok Finansdepartementet å øke kravet til 2,5 prosentpoeng med virkning fra 31. desember 2019. Kravet kan i særlige tilfeller settes høyere enn to og et halvt prosentpoeng.

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

Pilar 2

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

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

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

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

Beregningsgrunnlag for kapitaldekningen

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

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

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

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

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

I forskrift 14. desember 2006 nr. 1506 om kapitalkrav for forretningsbanker, sparebanker mv. ("Kapitalkravsforskriften") er det gitt nærmere regler om beregningsgrunnlaget. Banken benytter standardmetoden, og ikke IRB-metode.

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: "CRD V/CRR II". Forslagene inneholder blant annet nærmere regler om uvektet kapitalandel (leverage ratio) og krav til stabil finansiering (NSFR) og endringer i pilar 2-regimet i tillegg til flere andre endringer og nye krav. Det er foreløpig ikke lagt frem forslag til endringer i CRD IV/CRR om gjennomføring av siste revisjonene i Basel-regelverket vedtatt desember 2017. Nytt regelverk som følge av revisjonene forventes å bli gjennomført i Norge.

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, avviking 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 kan settes under offentlig administrasjon i henhold til reglene i Finansforetaksloven kapittel 21. Eierandelskapitalen kan i slike tilfeller gå tapt i sin helhet.

Strukturendringer i sparebanker

Sammenslåing og deling

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

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

Omdanningen gjennomføres ved at det etableres stiftelser som eier aksjene i de sammenslåtte sparebankene.

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

Avvikling

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

Omdanning til aksjeselskap

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

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

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

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

Konvertering av grunnfondskapital til eierandelskapital

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

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

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

Norges Bank

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

Bankenes sikringsfond

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

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 Hemne Sparebank per Prospektdato
Banken/Sparebanken/Bankens.....	Hemne Sparebank
Betalingsdatoen	Den dag betaling av tildelte Egenkapitalbevis i Emisjonen skal skje
BM	Bedriftsmarked
Egenkapitalbevis	Egenkapitalbevis i Hemne Sparebank
Egenkapitalbevisbrøk	Egenkapitalbevisbrøken er eierandelskapitalen, overkursfondets og utjevningsfondets andel av Bankens korrigerte ansvarlige kapital
Egenkapitalbevisene	Alle Egenkapitalbevisene
Egenkapitalbeviser(ne).....	Egenkapitalbeviserne i Hemne Sparebank
Egenkapitalbevisforskriften	Forskrift om Egenkapitalbevis i sparebanker, kredittforeninger og gjensidige forsikringsselskaper (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
Generalforsamling.....	Det øverste beslutende organ i Hemne 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 Hemne 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
Prospektdato.....	20. mars 2019
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 Hemne Sparebank
Tegningsblankett(en)	Tegningsblankett som må benyttes til å tegne Egenkapitalbevis i Emisjonen
Tegningsperioden.....	Fra 25. mars til 9. april 2019 kl. 15.00
Tilrettelegger.....	Norne Securities AS
Verdipapirforskriften	Verdipapirforskriften (forskrift av 29. juni 2007 nr 876)
Verdipapirhandelloven.....	Verdipapirhandelloven (lov av 29. juni 2007 nr 75)
VPS	Verdipapirsentralen i Norge, elektronisk register for vedlikehold av selskapers aksjonærregistre og investors beholdning av finansielle instrumenter
VPS-konto.....	Konto i VPS for registrering av eierskap i verdipapirer

12 Emisjonen

12.1 Bakgrunnen for emisjonen. Formål

Nye og strengere krav til kjernekapital sammen med Bankens ønske om fortsatt å kunne vokse i sine markedsområder, har gjort det nødvendig å vurdere Bankens kapitalsituasjon med hensyn til fremtidig vekst. Hemne Sparebank opplever fortsatt sterk etterspørsel etter sine produkter og tjenester i lokalmarkedet, og særlig etterspørselen etter lån har økt som følge av at andre banker har valgt å legge ned kontorer i Bankens markedsområde. Banken skal fortsatt bidra til langsiktig verdiskapning og regional utvikling, og en styrking av ren kjernekapital vil styrke mulighetene for å oppfylle dette målet.

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

Banken har en langsiktig målsetting om minimum ren kjernekapitaldekning på 15,0 prosent, langsiktig kjernekapitaldekning og langsiktig ansvarlig kapitaldekning på 16,5 prosent og 18,5 prosent. Langsiktige målsettinger vil løpende bli vurdert i forhold til markedets- og regulatoriske krav. Banken har per prospektdato ikke mottatt sitt Pilar 2 krav fra Finanstilsynet. Per 31. desember 2018 hadde Banken ren kjernekapitaldekning på 17,0 prosent, kjernekapitaldekning på 18,9 prosent og ansvarlig kapitaldekning på 20,8 prosent. Banken gjør også Emisjonen ut i fra et 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 Hemne Sparebank den 25. februar 2019 vedtak om gjennomføring av Emisjonen slik beskrevet i punkt 12.3 nedenfor.

12.2 Oversikt

Emisjonen vil medføre utstedelse av 428 571 Nye Egenkapitalbevis, hvert med pålydende verdi NOK 100 og til tegningskurs NOK 105. Bruttoemisjonsproveny i Emisjonen vil således være NOK 45 000 000.

Bankens egenkapitalbevisiere per utgangen av 25. februar 2019, slik de fremkom i VPS per utløpet av 27. februar 2019 ("**Eksisterende Egenkapitalbevisiere**") vil bli tildelt omsettelige Tegningsretter som hver gir fortrinnsrett til å tegne og bli tildelt ett Nytt Egenkapitalbevis. 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 et brutto emisjonsproveny på NOK 45 000 000 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 Generalforsamlingen vedtak

Generalforsamlingen i Hemne Sparebank fattet den 25. februar 2019 følgende vedtak om å utstede Nye Egenkapitalbevis i Emisjonen:

"Generalforsamlingen i Hemne Sparebank vedtar å forhøye eierandelskapitalen i banken i samsvar med følgende:

- a) Eierandelskapitalen forhøyes med NOK 42 857 100 ved utstedelse av 428 571 nye egenkapitalbevis.*
- b) Egenkapitalbevisenes pålydende er NOK 100.*

- c) *Tegningskursen er NOK 105 per egenkapitalbevis.*
- d) *Egenkapitalbevisiere i banken ved utløpet av 25. februar 2019, slik de fremkommer i VPS per utløpet av 27. februar 2019, 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 tegningsretter. Antall tegningsretter som utstedes til den enkelte egenkapitalbevisier 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 e nedenfor). Tegningsrettene skal være fritt omsettelige. Overtegning og tegning uten tegningsretter er tillatt.*
- e) *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.*
- f) *Et prospekt, som skal registreres i Foretaksregisteret i henhold til verdipapirhandelloven kapittel 7, skal utarbeides og offentliggjøres i tilknytning til kapitalforhøyelsen.*
- g) *Tegningsperioden starter 25. mars 2019 kl. 09:00 og avsluttes 9. april 2019 kl. 15:00. Dersom prospektet ikke er registrert 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.*
- h) *Tildeling av egenkapitalbevis foretas av banken 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.*
- i) *Fristen for betaling for egenkapitalbevisene er 23. april 2019, eller den femte virkedagen etter utløpet av tegningsperioden dersom denne utsettes i henhold til bokstav g) 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.*
- j) *Egenkapitalbevisene skal gi rett til utbytte fra tidspunktet for registrering av kapitalforhøyelsen i Foretaksregisteret.*
- k) *Et emisjonsproveny på NOK 45 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 45 millioner i*

emisjonen, og skal overta og betale for et antall egenkapitalbevis tilsvarende differansen. Under ingen omstendighet svarer garantistene for tegnerne 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 2,3 millioner.

l) Etter kapitalforhøyelsen endres vedtektene § 2-2 til å lyde som følger:

"Sparebanken har adgang til å utstede omsettelige egenkapitalbevis. Egenkapitalbevisene skal være registrert i Verdipapirsentralen.

Sparebankens eierandelskapital utgjør kr 82 857 100 fordelt på 828 571 egenkapitalbevis pålydende kr 100 fullt innbetalt."

12.4 Tegningskurs og emisjonsbeløp

Tegningskursen i Emisjonen er NOK 105 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 Egenkapitalbevisierne 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 Hemne Sparebank.

Brutto emisjonsproveny fra Emisjonen vil være NOK 45 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. Totalt netto emisjonsbeløp fra Emisjonen som vil bli overført til Bankens egenkapital vil utgjøre NOK 42 857 100.

12.5 Tegningsperioden

Tegningsperioden løper fra 25. mars 2019 kl. 09:00 til 9. april 2019 kl. 15:00 (norsk tid).

12.6 Registreringsdato

Egenkapitalbevisiere i Banken per 25. februar 2019, slik de fremkom i VPS per utløpet av 27. februar 2019 («Registreringsdatoen»), vil motta Tegningsretter.

12.7 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. 1,07 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 Egenkapitalbevisierne VPS-kontoer senest 25. mars 2019 og vil ha ISIN NO 0010788268. Tegningsrettene vil bli tildelt Eksisterende Egenkapitalbevisiere vederlagsfritt.

Tegningsrettene kan benyttes til å tegne Nye Egenkapitalbevis eller selges før utløpet av Tegningsperioden den 9. april 2019 klokken 15:00 (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 Emisjonen eller selges før utløpet av Tegningsperioden (dvs. 9. april 2019 klokken 15:00 (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.

12.8 Handel i Tegningsretter

Tegningsrettene vil være fritt omsettelige. Tegningsrettene vil ikke søkes notert på Oslo Børs eller annen markeds plass. Omsetningen av Tegningsrettene vil bli organisert av Norne Securities AS. Kjøps- eller salgsinteresse i Tegningsrettene kan rettes til Norne Securities.

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

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.

12.9 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 9. april 2019 kl. 15:00 (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:

Hemne Sparebank
att: Tor Espnes eller Olav-Magnus Stamnestrø
Øragata 5
7200 Kyrksæterøra
E-post: ekbevis@hemnesparebank.no
Telefon: +47 72 45 07 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 kan også tegne via online tegningslink i VPS. Denne vil bli gjort tilgjengelig via Norne Securities sine hjemmesider, 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").

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

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

Emisjonen omfattes av hvitvaskingsloven av 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.

12.10 Offentliggjøring og tildeling

Offentliggjøring av resultatet i Emisjonen vil bli lagt ut via Oslo Børs' informasjonssystem, www.newsweb.no, omkring 12. april 2019.

Tildeling av Nye Egenkapitalbevis vil bli foretatt av Styret i Banken og ventes å skje omkring 12. april 2019 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 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.

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.

12.11 Tegningsgaranti

Emisjonen er garantert fulltegnet. Garantikonsortiet ble etablert av Banken og Tilretteleggeren 8. februar 2019, og garanterer for at samtlige 428 571 Egenkapitalbevis blir tegnet. Garantistene garanterer imidlertid ikke for innbetaling av tegnede og tildelte Egenkapitalbevis. Provisjonen til deltakerne i Garantikonsortiet utgjør 2 prosent av garantert beløp og dekkes av Banken gjennom overkursen i Emisjonen. Sammensetningen av garantikonsortiet fremgår av tabellen nedenfor.

TABELL: GARANTISTER

Etternavn/ Firma	Fornavn/ Kontaktperson	Adresse	Postnr	Poststed	Tildelt beløp
G-Bygg AS	Jan Hammerdal	Industriv. 22	7200	Kyrksæterøra	8 000 000
Lernes Holding AS	Roger Lernes	Lernesstranda 1002	7200	Kyrksæterøra	8 000 000
Opsal og Fjelnset AS	Lars Aunbakk	Kårøydalsveien 6	7203	Vinjeøra	5 000 000
Saga Eiendom AS	John Lian	Trondheimsvn 7C	7200	Kyrksæterøra	4 000 000
Måsøval Invest AS	Anders Måsøval	Nordfrøyveien 413	7260	Sistranda	4 000 000
Hotell Frøya AS	Valborg Bekken	Rådhusgata 10	7260	Sistranda	4 000 000
Solberg	Erling Magnar	Sødalsveien 240	7203	Vinjeøra	3 000 000
Dalum	Hans Magne	Åsveien 33	7200	Kyrksæterøra	3 000 000
Romundset Transport AS	Knut Romundset	Skardsøyvegen 441	6697	Vihals	3 000 000
Sodvin SA	Anders Bugten*	Hollaveien 2	7200	Kyrksæterøra	2 000 000
Sørli	Aage	Brekka 2B	7200	Kyrksæterøra	1 000 000
Sum					45 000 000

*Anders Bugten og Knut Romundset sitter i generalforsamlingen på vegne av egenkapitalbeviserne i Hemne Sparebank.

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

12.12 Tidsplan for Emisjonen

Første dag i tegningsperioden	25. mars 2019
Siste dag i tegningsperioden	9. april 2019 (kl. 15:00)
Tildeling av Egenkapitalbevis	omkring 12. april 2019
Melding om tildeling, varsel om trekk/innbetaling	omkring 12. april 2019
Innbetaling/trekk dato	omkring 23. april 2019
Registrering i Foretaksregistret	omkring 6. mai 2019
Registrering i VPS	omkring 6. mai 2019

12.13 Regulatoriske forhold

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

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

Tilretteleggeren er et verdipapirforetak som tilbyr en rekke investeringstjenester. For å sikre at oppdrag i Tilretteleggerens Corporate Finance avdeling behandles konfidensielt, er Tilretteleggerens andre aktiviteter, herunder analyse og megling, adskilt fra Corporate Finance avdelingen med informasjonssperre 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 tilfredsstille kravene etter Hvitvaskingslovgivningen.

Ved ytelse av investeringstjenester plikter Tilretteleggeren og/eller Banken å innhente informasjon om tegner/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.

12.14 Oppgjør i Emisjonen

Oppgjør

Betalingen for Egenkapitalbevis tildelt en tegner forfaller til betaling på eller omkring 23. april 2019. 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, 8,75 prosent 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.

12.15 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.

12.16 Levering av Egenkapitalbevis

Banken forventer at Egenkapitalbevisene vil bli levert til VPS-konti for tegnerne som har fått tildelt Egenkapitalbevis omkring 6. mai 2019. Dette kan først skje når Emisjonen er fullt innbetalt og Emisjonen er registrert i Foretaksregisteret. Banken forventer at Emisjonen vil registreres i Foretaksregisteret omkring 6. mai 2019, og at Egenkapitalbevisene vil bli registrert på den enkelte tegners VPS-konto samme dag.

12.17 Ingen planlagt notering på regulert marked

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

12.18 Betingelser for gjennomføring

Forhøyelse av eierandelskapital er betinget av godkjennelse fra Finanstilsynet. Finanstilsynet godkjente gjennomføring av Emisjonen 20. mars 2019.

12.19 Rettigheter knyttet til Egenkapitalbevisene

Egenkapitalbevisene vil være regulert av norsk lov, herunder Finansforetaksloven.

Etter at Emisjonen er registrert i Foretaksregisteret, antatt omkring 6. mai 2019, 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.

12.20 VPS registrering

Bankens Egenkapitalbevis er registrert elektronisk i VPS med verdipapirnummer ISIN NO 0010788268. Kontofører er DNB Bank ASA. Egenkapitalbevisene vil være utstedt i henhold til norsk lov.

12.21 Bankens eierandelskapital etter Emisjonen

Etter Emisjonen som er beskrevet i Prospektet, vil Bankens vedtektsfestede eierandelskapital utgjøre NOK 82 857 100 fordelt på 828 571 Egenkapitalbevis hvert pålydende NOK 100.

12.22 Styrefullmakt

I generalforsamlingsmøte 29. oktober 2018 ga Generalforsamlingen Styret fullmakt til å erverve og/eller ta pant i egenkapitalbevis utstedt av Banken med inntil NOK 3 millioner i pålydende verdi. Beløpet som kan betales for hvert egenkapitalbevis er minimum NOK 50 og maksimum NOK 150.

Styrefullmakten ble godkjent av Finanstilsynet 6. desember 2018 og er gyldig i ett år fra brevdato.

12.23 Utvanning i eierandel

Fortrinnsrettsemissjonen vil medføre en utvanning på 51,7 prosent for Eksisterende Egenkapitalbevisiere som har blitt tildelt Tegningsretter og ikke benytter disse. Eksisterende Egenkapitalbevisiere som ble tildelt Tegningsretter i Fortrinnsrettsemissjonen 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 korrigerte ansvarlige kapital. Bankens Egenkapitalbevisbrøk vil bli cirka 24,7 prosent i samsvar med forventet netto emisjonsbeløp og Bankens balanse per 31.12.2018. Finanstilsynets praksis innebærer at emisjonsbeløpet ved fordeling av overskuddet for 2019 (Egenkapitalbevisbrøken for 2019), skal vektes for den del av året kapitalen har vært innbetalt. De nye egenkapitalbevisene utstedes på samme ISIN som de gamle egenkapitalbevisene og vil således behandles likt ved utdeling av utbytte for regnskapsåret 2019.

12.26 Omkostninger

Omkostningene i forbindelse med Emisjonen forventes å utgjøre cirka NOK 2,3 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 som tilrettelegger for Emisjonen som er en fast prosentsats av brutto emisjonsbeløp.

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.hemnesparebank.no) og Tilrettelegger (www.norne.no) når Tegningsperioden starter 25. mars 2019.

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 Hemne Sparebank, Øragata 5, 7200 Kyrksæterøra, telefon 72 45 07 00. Finansielle rapporter kan også lastes ned fra Bankens internettside, www.hemnesparebank.no.

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

- (a) Bankens vedtekter
- (b) Bankens årsrapporter for 2016, 2017 og 2018
- (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 2018	https://hemnesparebank.no/-/media/banker/sparebankenhemne/Dokumenter/Regnskap/rsrapport-2018.pdf
Revisorberetninger	7	Årsrapport 2016 - 2018	Se url for årsrapportene
Resultat, balanse, kontantstrøm 2016	4.1, 7.2	Årsrapport 2016	https://hemnesparebank.no/-/media/banker/sparebankenhemne/Dokumenter/Regnskap/Aarsrapport-2016.pdf
Resultat, balanse, kontantstrøm 2017	4.1, 7.2	Årsrapport 2017	https://hemnesparebank.no/-/media/banker/sparebankenhemne/Dokumenter/Regnskap/rsrapport-2017.pdf
Resultat, balanse, kontantstrøm 2018	4.1, 7.2	Årsrapport 2018	https://hemnesparebank.no/-/media/banker/sparebankenhemne/Dokumenter/Regnskap/rsrapport-2018.pdf
Årsregnskap 2016, inkludert noter	7.2	Årsrapport 2016	https://hemnesparebank.no/-/media/banker/sparebankenhemne/Dokumenter/Regnskap/Aarsrapport-2016.pdf
Årsregnskap 2017, inkludert noter	7.2	Årsrapport 2017	https://hemnesparebank.no/-/media/banker/sparebankenhemne/Dokumenter/Regnskap/rsrapport-2017.pdf
Årsregnskap 2018, inkludert noter	7.2	Årsrapport 2018	https://hemnesparebank.no/-/media/banker/sparebankenhemne/Dokumenter/Regnskap/rsrapport-2018.pdf

VEDLEGG 1

Bankens vedtekter som vedtatt av Generalforsamlingen 25. februar 2019.

VEDTEKTER FOR HEMNE SPAREBANK

KAP 1. FORETAKSNAVN. FORRETNINGSKONTOR. FORMÅL.

§ 1-1. Foretaksnavn og forretningskontor

Hemne Sparebank har sitt forretningskontor i Hemne kommune.

Hemne Sparebank ble opprettet den 11. november 1864.

§ 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

Hemne Sparebanks opprinnelige grunnfond var ytt av private bidragsytere.

Grunnfondet pliktes ikke tilbakebetalt. Stiftere eller andre har ikke rett til utbytte av virksomheten, ut over eventuelt utbytte på egenkapitalbevis.

§ 2-2 Eierandelskapital

Hemne Sparebank har adgang til å utstede omsettelige egenkapitalbevis.

Sparebankens utstedte eierandelskapital utgjør kr 40 000 000 fordelt på 400 000 egenkapitalbevis à kr 100,- fullt innbetalt. Sparebankens utstedte egenkapitalbevis skal være registrert i Verdipapirsentralen (VPS).

KAP 3. GENERALFORSAMLING

§ 3-1 Generalforsamling

Generalforsamlingen er sparebankens øverste myndighet.

Generalforsamlingen skal ha 16 medlemmer med 8 varamedlemmer. Det skal legges vekt på at de valgte medlemmene av generalforsamlingen samlet avspeiler sparebankens kundestruktur, andre interessegrupper og samfunnsfunksjonen.

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

§ 3-2 Generalforsamlingens sammensetning

8 medlemmer og 4 varamedlemmer velges av og blant innskyterne.

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

4 medlemmer og 2 varamedlemmer velges av og blant egenkapitalbeviserne.

§ 3-3 Valg til generalforsamlingen

Myndige personer kan velges som medlemmer av generalforsamlingen.

Medlemmer og varamedlemmer til generalforsamlingen velges for 4 år.

Generalforsamlingen fastsetter nærmere instruks om valgene.

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

§ 3-4 Innskytternes 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 kroner, er valgbare og har stemmerett. Hvert kunde-forhold gir én stemme når noe annet ikke følger av loven eller vedtektene.

§ 3-5 Ansattes valg av medlemmer til generalforsamlingen

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

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

§ 3-6 Egenkapitalbeviserens valg til generalforsamlingen

Egenkapitalbeviserne skal i valgmøte velge 4 medlemmer og 2 varamedlemmer til generalforsamlingen i samsvar med de til enhver tid gjeldende rammebetingelser. Enhver myndig eier av egenkapitalbevis kan velges som medlem eller varamedlem.

Egenkapitalbeviserens valg til generalforsamlingen er nærmere regulert i egen valginstruks.

§ 3-7 Innkalling til generalforsamling

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

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

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

§ 3-8 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 og 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.

§ 3-9 Generalforsamlingens oppgaver

På den ordinære generalforsamlingen skal følgende saker behandles og avgjøres:

- Valg av generalforsamlingens leder og nestleder for 2 år.
- Godkjenning av årsregnskapet og årsberetningen, herunder disponering av overskudd/utdeling av utbytte.
- Valg av styrets leder, nestleder, medlemmer og varamedlemmer, med unntak for medlemmer og varamedlemmer som velges av de ansatte
- Valg av leder, medlemmer og varamedlemmer til valgkomiteen
- 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 i henhold til delegasjonsvedtak fra styret.

Generalforsamlingens leder og nestleder omfattes av regelverket knyttet til kredittvurderinger lik ansatte og tillitsvalgte.

Generalforsamlingens leder og nestleder kan ikke være medlem av styret og generalforsamling i andre finansforetak.

KAP 4. STYRET OG DAGLIG LEDELSE

§ 4-1 Styrets sammensetning og oppgaver

Styret består av 4 medlemmer med 3 varamedlemmer som velges av generalforsamlingen, samt 1 medlem valgt av og blant de ansatte med personlig varamedlem.

Styrets leder og nestleder velges særskilt for 2 år av generalforsamlingen.

Medlemmene og varamedlemmene til styret velges for 2 år.

Styrets oppgaver følger av lov og forskrifter.

Det samlede styret kan fungere som sparebankens risiko- og revisjonsutvalg.

§ 4-2 Administrerende banksjef

Sparebanken skal ha en administrerende banksjef. Administrerende banksjef tilsettes av styret.

Administrerende banksjefs oppgaver følger av lov og forskrifter.

KAP. 5 VALGKOMITE

§ 5-1 Valgkomiteen for generalforsamlingens valg

Generalforsamlingen velger en valgkomite med 3 medlemmer og 3 varamedlemmer som skal ha representanter fra alle interessegrupper som er representert i generalforsamlingen.

Medlemmer og varamedlemmer til valgkomiteen velges for 2 år.

§ 5-2 Valgkomiteens arbeid

Valgkomiteen skal forberede valg til generalforsamlingen, styret og valgkomite.

Generalforsamlingen fastsetter nærmere instruks om valgkomiteen.

§ 5–3 Valgkomiteen for egenkapitalbeveiseiernes valg

Egenkapitalbeveiseierne velger på egenkapitalbeveiseermøtet en valgkomité som skal ha 3 medlemmer og 3 varamedlemmer.

Valgkomiteen skal forberede egenkapitalbeveiseiernes valg av 4 medlemmer og 2 varamedlemmer til generalforsamlingen, samt valg av 3 medlemmer og 3 varamedlemmer til valgkomiteen for egenkapitalbeveiseiernes valg, og innstille på 1 medlem og 1 varamedlem til valgkomiteen som nevnt i § 5-1.

KAP. 6 ANVENDELSE AV OVERSKUDD OG INNDEKNING AV UNDERSKUDD

§ 6-1 Anvendelse av overskudd

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

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

§ 6-2 Inndekning av underskudd

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

KAP 7. VEDTEKSENDRINGER

§ 7-1 Vedtektsendringer

Endring av disse vedtektene kan vedtas av generalforsamlingen. Beslutning om å endre vedtektene i sparebanken er gyldig når minst to tredeler av dem 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.

HEMNE SPAREBANK – TEGNINGSBLANKETT

Emisjon APRIL/MAI 2019. ISIN NO 0010788268

VEDLEGG 2

EMISJON AV EGENKAPITALBEVIS - TEGNINGSBLANKETT

Banken vedtok i Generalforsamling den 25. februar 2019 å forhøye eierandelskapitalen med NOK 42 857 100 ved utstedelse av 428 571 Egenkapitalbevis pålydende NOK 100 til tegningskurs NOK 105 ("Emisjonen"). Gjennomføring av Emisjonen er godkjent av Finanstilsynet. Vilårene for Emisjonen fremgår av prospektet datert 20. mars 2019 ("Prospektet"). Ord og uttrykk definert i Prospektet skal ha samme betydning og innhold i denne Tegningsblanketten. Innkallingen til og protokollen fra Generalforsamlingen (med vedlegg) som vedtok Emisjonen, Bankens vedtekter, prospektet og Bankens årsresultat og årsberetning for de siste tre årene er tilgjengelig i Bankens hovedkontor i Øragata 5, 7200 Kyrksæterøra.

Tegningsprosedyre

Tegning av Egenkapitalbevis vil skje i perioden fra og med 25. mars 2019 kl. 09.00 og til og med 9. april 2019 kl. 15.00 CET ("Tegningsperioden"). Tegning av Egenkapitalbevis skjer ved at tegneren fyller ut denne Tegningsblankett, som må være mottatt av Hemne Sparebank før utløpet av Tegningsperioden. Tegningsblanketten kan leveres i Banken eller per post til Hemne Sparebank, Øragata 5, 7200 Kyrksæterøra att: Tor Espnes, 72 45 07 00, e-post: **ekbevis@hemnesparebank.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. Banken og Tilrettelegger kan etter eget skjønn forkaste Tegningsblanketter som er i) ufullstendige, ii) inneholder feil, iii) mottas fra personer som ikke har tatt kontakt som nevnt i Prospektets pkt 12.9 og/eller (iv) innebærer at tegningen er ulovlig. Tegneren bærer risikoen for eventuelle forsinkelser i postgang, faksforsendelser, eller andre forsinkelser i kommunikasjonen som innebærer at Tegningsblanketten ikke kommer frem til Banken innen Tegningsperiodens utløp.

Tegningskurs

NOK 105 pr. Egenkapitalbevis.

Tegningsretter og øvrige tegningsbetingelser

Bankens egenkapitalbevisiere per utløpet av 25. februar 2019, slik de fremgikk av VPS per utløpet av 27. februar 2019, 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 ca. 1,07 tegningsretter for hvert Egenkapitalbevis eiet ved utløpet 25. februar 2019. Hver tegningsrett, vil med forbehold for 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 verdiløs. Tegningsrettene omsettes via Norne Securities AS.** Tegningsgrunnlaget er denne Tegningsblankett samt Prospektet. Det samlede tegningsgrunnlaget betegnes i fellesskap som "Tegningsbetingelsene". Ved underskrift på denne Tegningsblankett bekrefter tegneren å ha mottatt Tegningsbetingelsene og tegneren bekrefter å være bundet av de betingelser som er nedfelt i disse Tegningsbetingelsene. Tegneren er bundet av sin tegning og den kan ikke endres eller trekkes tilbake etter mottak av Banken eller Tilretteleggeren. Tegneren forplikter seg til å betale tegningsbeløpet, dvs. antall tegnede Egenkapitalbevis multiplisert med tegningskursen (NOK 105). Tegningen er bindende frem til utstedelsen av Egenkapitalbevis er godkjent av rett myndighet. Dersom kompetent myndighet avslår søknaden om utstedelse av Egenkapitalbevis, vil tegningen bortfalle.

Tildeling

Tildeling av Egenkapitalbevis vil bli foretatt med basis av tildelingskriteriene inntatt i Prospektet avsnitt 12.10. Banken forbeholder seg retten til å avvise og/eller redusere den enkelte tegning, helt eller delvis i forbindelse med tildelingen. Tildeling av færre Egenkapitalbevis i Emisjonen enn det den tegnede summen tilsier påvirker ikke tegnerens forpliktelse til å betale for de tildelte Egenkapitalbevisene. Melding om tildeling vil bli sendt omkring 12. april 2019 med angivelse av antall tildelte Egenkapitalbevis og Betalingsdato.

Betaling

Tilrettelegger vil automatisk foreta betaling fra tegnerens oppgitte bankkonto tilsvarende antall tildelte Egenkapitalbevis multiplisert med tegningskursen (NOK 105). Ved manglende dekning på belastningskonto vil det påløpe forsinkelsesrente i samsvar med den til enhver tid gjeldende forsinkelsesrente, jfr. lov om forsinket betaling. P.t. er forsinkelsesrenten 8,75 % p.a. Ved manglende dekning på Betalingsdatoen forbeholder Banken og Tilrettelegger seg rett til å la andre tegne de aktuelle Egenkapitalbevis eller selge disse for tegnerens regning og risiko i samsvar med gjeldende lov og forskrift.

Garantikonsortium

Det er etablert et Garantikonsortium i Emisjonen på NOK 45 000 000. 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 Banken ved å tegne Egenkapitalbevis, og å være i stand til å bære den økonomiske risikoen ved, og tåle et fullstendig tap av, en slik investering.

Hensiktsmessighetstest

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

Vennligst besvar spørsmålene nedenfor:

Yrkeseerfaring og utdanningsnivå:

Stilling/Yrke: _____

Utdanningsnivå: ☐ Grunnskole ☐ Videregående ☐ Høyskole/universitet

Kunden eller den som handler på vegne av kunden har økonomisk utdannelse: ☐ Ja ☐ Nei

Kunden eller den som handler på vegne av kunden har yrkeseerfaring fra finanssektoren eller annen relevant bakgrunn: ☐ Ja ☐ Nei

Dersom Kunden har krysset "Ja" ovenfor, vennligst spesifiser utdannelse/yrkeseerfaring: _____

Investeringserfaring i:

Antall transaksjoner siste året:

Kunnskapsnivå om:

Unoterte finansielle instrumenter

☐ Ingen ☐ <5 ☐ >5

☐ ingen ☐ middels ☐ høyt

Børsnoterte finansielle instrumenter

☐ Ingen ☐ <5 ☐ >5

☐ ingen ☐ middels ☐ høyt

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

Hvitvaskingskontroll/legitimasjonskontroll

Emisjonen er underlagt hvitvaskingsloven av 1. juni 2018 nr. 23 og hvitvaskingsforskriften av 14. september 2018 nr. 1324. Tegnere som ikke er eksisterende kunder av Banken eller Tilrettelegger må fylle ut eget skjema for legitimasjonskontroll som er vedlagt tegningsblanketten. **Vennligst oppi din kundestatus i skjemat under:**

Eksisterende kunde av Hemne Sparebank:

☐ Ja ☐ Nei

Eksisterende kunde av Norne Securities:

☐ Ja ☐ Nei

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 105): NOK	Antall tegningsretter:
Tegnerens VPS-konto:	For Tilrettelegger: Hensiktsmessighetstest/egnethetstest utført eller vurdert:	(For megler: Løpenr.)

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 105)

Norsk bankkontonummer (11 siffer)

Sted og dato

Må være datert i Tegningsperioden

Forpliktende underskrift

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

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

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

SKJEMA FOR LEGITIMASJONSKONTROLL

Etter lov om tiltak mot hvitvasking og terrorfinansiering av 1. juni 2018 (hvitvaskingsloven) med tilhørende forskrift skal det foretas legitimasjonskontroll av tegnerne i den Offentlige 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

☐ Handel i verdipapirer og tilknyttede tjenester

☐ Annet – Vennligst spesifiser: _____

Opplysninger om reelle rettighetshavere

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

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

☐ Det er ikke reelle rettighetshavere i forbindelse med transaksjonen

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

Fullt navn:	Fødselsnummer:
Adresse:	Postnummer- sted

Fullt navn:	Fødselsnummer:
Adresse:	Postnummer- 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

Hemne Sparebank

Tlf: 72 45 07 00
www.hemnesparebank.no

Besøksadresser:

Kyrksæterøra
Øragata 5
7200 Kyrksæterøra

Aure
Bankvegen 10
6690 Aure

Frøya
Rådhusgata 12
7260 Sistranda

Hitra
Sentrumsgata 8
7240 Hitra

Norne Securities AS

Tlf: 55 55 91 30
www.norne.no

Oslo:
Roald Amundsensgate 6
0161 Oslo

Bergen:
Jonsvollsgaten 2
5011 Bergen

Advokatfirmaet Selmer AS

Tlf: 23 11 65 00
www.selmer.no

Oslo:
Postboks 1324 Vika
0122 Oslo