



Romsdalsbanken

PROSPEKT I FORBINDELSE MED GARANTERT FORTRINNSRETTSEMISJON

Tilbud om deltakelse i garantert fortrinnsrettsemisjon ved utstedelse av 822 429 nye egenkapitalbevis i Romsdal Sparebank til tegningskurs NOK 107 per Egenkapitalbevis.

Eiere av Egenkapitalbevis per 29.november 2023, som er registrert i Euronext Securities Oslo per utløpet av 01.desember 2023, vil motta tegningsretter i fortrinnsrettsemisjonen.

Totalt emisjonsbeløp vil være ca. NOK 88 millioner.

Tegningsperiode

Fra og med 3. april 2024 kl. 09:00 til og med 17. april 2024 kl. 16:30 (norsk tid)

Handel i tegningsretter

Fra 3. april 2024 kl. 09:00 til og med 11. april 2024 kl. 16:30 (norsk tid)

TEGNINGSRETTER SOM IKKE ER BENYTTET TIL Å TEGNE NYE EGENKAPITALBEVIS I BANKEN INNEN UTLØPET AV TEGNINGSPERIODEN ELLER ER SOLGT INNEN 11. APRIL 2024 KL. 16.30, VIL VÆRE UTEN VERDI OG BORTFALLE UTEN KOMPENSASJON TIL EIEREN.

Tilrettelagt av:

NORNE
securities

Norne Securities AS

20.mars 2024

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

Viktig informasjon

Dette prospektet (heretter "Prospektet") er utarbeidet av Romsdal 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 822 429 nye egenkapitalbevis i Banken til tegningskurs NOK 107 per Egenkapitalbevis ("Emisjonen").

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

Distribusjon av Prospektet og tilbud om tegning av Egenkapitalbevis i Banken (heretter "Egenkapitalbevis") er underlagt restriksjoner i visse jurisdiksjoner. Prospektet kan ikke anses som et tilbud om tegning av Egenkapitalbevis i noen jurisdiksjon hvor distribusjon av Prospektet, eller fremsettelse av et slikt tilbud, krever særskilte tiltak eller dersom tilbudet eller tegningen for øvrig vil være ulovlig. Enhver som mottar Prospektet skal orientere seg om, og opptre i henhold til, enhver slik restriksjon. Egenkapitalbevisene som tilbys i forbindelse med emisjonen 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 Prospektdato. Enhver ny vesentlig omstendighet og enhver vesentlig unøyaktighet i Prospektet som kan få betydning for vurderingen av Banken, og som framkommer eller oppdages mellom tidspunktet for offentliggjøring av Prospektet og det tidspunkt når Egenkapitalbevisene blir utstedt, vil bli beskrevet i et tilleggsprospekt i henhold til Verdipapirhandelloven § 7-10.

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

Regnskapstall som er gjengitt i Prospektet for 2023, 2022 og 2021 er utarbeidet i henhold til IFRS.

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

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

1	RISIKOFAKTORER	6
2	ERKLÆRINGER	14
2.1	ANSVARSERKLÆRING	14
2.2	TREDJEPARTSINFORMASJON	15
2.3	FREMTIDSRETTEDE UTTALELSER	15
3	PRESENTASJON AV ROMSDAL SPAREBANK	16
3.1	GENERELT OM BANKEN	16
3.2	HISTORIKK	16
3.3	VEDTEKTER	16
3.4	OVERORDNET STRATEGI OG ØKONOMISKE MÅL	18
3.5	SAMFUNNSROLLE OG SAMFUNNSANSVAR	20
3.6	UTLÅN	20
3.7	FORSKNING OG UTVIKLING, PATENTER OG LISENSER.....	26
3.8	VESENTLIGE INVESTERINGER I ANLEGGSMIDLER.....	26
3.9	AVHENGIGHET AV FORRETNINGSAVTALER.....	26
4	OPERASJONELL OG FINANSIELL GJENNOMGANG.....	27
4.1	RESULTATUTVIKLING	27
4.2	EGENKAPITAL OG SOLIDITET.....	29
4.3	BANKENS FINANSIERING - LIKVIDITET OG FUNDING	30
4.4	TREKKRAMMER.....	33
4.5	BALANSE MELLOM INNLÅN OG UTLÅN.....	34
4.6	ORGANISASJON.....	34
4.7	GENERELLE BETRAKTNINGER OM 2023 OG FREMTIDIG UTVIKLING.....	36
5	ORGANISASJON OG LEDELSE	38
5.1	ORGANISASJON.....	38
5.2	GENERALFORSAMLINGEN	38
5.3	VALGKOMITE.....	39
5.4	STYRET	40
5.5	LEDELSEN	44
5.6	INTERESSEKONFLIKTER	49
5.7	EIERSTYRING OG SELSKAPSLLEDELSE.....	49
5.8	ANTALL ANSATTE	49
5.9	VANDEL.....	50
6	EIERANDELSKAPITAL OG INVESTORPOLITIKK.....	51
6.1	EIERANDELSKAPITALEN I BANKEN.....	51
6.2	KONVERTIBLE LÅN OG TEGNINGSRETTER.....	52
6.3	FORTRINNSRETT	52
6.4	EGENKAPITALBEVISEIERNES RETTIGHETER	52
6.5	INFORMASJONSPOLITIKK	52
6.6	AVKASTNING OG UTBYTTEPOLITIKK.....	53
6.7	REGLER OM PLIKTIG TILBUD	53
6.8	REGLER OM TVANGSINNØSNING AV EGENKAPITALBEVIS	53
6.9	MELDEPLIKTIGE HANDLER/OVERDRAGELSER AV EGENKAPITALBEVIS	53
6.10	STØRSTE EGENKAPITALBEVISEIERE I ROMSDAL SPAREBANK.....	53
7	FINANSIELL INFORMASJON.....	55
7.1	GENERELLE REGNSKAPSPRINSIPPER	55
7.2	REGNSKAP	55
7.3	REVISOR.....	60
7.4	TRANSAKSJONER MED NÆRSTÅENDE PARTER.....	60
7.5	ENDRINGER I FINANSIELL STILLING ELLER MARKEDSSTILLING.....	60

8	SKATTEMESSIGE FORHOLD FOR EGENKAPITALBEVISEIERNE	61
8.1	INNLEDNING.....	61
8.2	GENERELT.....	61
8.3	BESKATNING AV INVESTORER SKATTEMESSIG HJEMMEHØRENDE I NORGE	61
8.4	BESKATNING AV INVESTORER SKATTEMESSIG HJEMMEHØRENDE I UTLANDET.....	62
9	JURIDISKE FORHOLD	64
9.1	TVISTER MED VIDERE.....	64
9.2	SAMARBEIDSPARTNERE.....	64
9.3	VESENTLIGE KONTRAKTER	65
9.4	INNLAANSPORTEFØLJE/INNLAANSAVTALER.....	65
10	RAMMEBETINGELSER FOR SPAREBANKER	67
10.1	BESKRIVELSE AV EGENKAPITALBEVIS SOM VERDIPAPIR.....	67
10.2	LOVREGULERING AV SPAREBANKER	72
11	DEFINISJONER.....	78
12	EMISJONEN.....	80
12.1	BAKGRUNN OG FORMÅL	80
12.2	OVERSIKT	80
12.3	GENERALFORSAMLINGENS VEDTAK	81
12.4	TEGNINGSKURS OG EMISJONSBELØP	82
12.5	TEGNINGSPERIODEN	83
12.6	REGISTRERINGSDATO	83
12.7	TEGNINGSRETTER	83
12.8	HANDEL I TEGNINGSRETTER.....	83
12.9	PROSEDYRER FOR TEGNING	83
12.10	OFFENTLIGGJØRING OG TILDELING	84
12.11	TEGNINGSGARANTI.....	85
12.12	TIDSPLAN FOR EMISJONEN (NORSK TID)	85
12.13	REGULATORISKE FORHOLD	86
12.14	OPPGJØR I EMISJONEN	86
12.15	HVITVASKING	87
12.16	LEVERING AV EGENKAPITALBEVIS.....	87
12.17	INGEN PLANLAGT NOTERING PÅ REGULERT MARKED.....	87
12.18	BETINGELSER FOR GJENNOMFØRING.....	87
12.19	RETTIGHETER KNYTTET TIL EGENKAPITALBEVISENE.....	87
12.20	VPS REGISTRERING.....	87
12.21	BANKENS EIERANDELSKAPITAL ETTER EMISJONEN.....	87
12.22	STYREFULLMAKT	88
12.23	UTVANNING I EIERANDEL	88
12.24	VALUTA.....	88
12.25	EGENKAPITALBEVISBRØK OG UTBYTTEBEREGNING	88
12.26	OMKOSTNINGER	88
12.27	RÅDGIVERE	88
13	DOKUMENTER SOM ER TILGJENGELIGE FOR OFFENTLIGHETEN	89
Vedlegg 1	Vedtekter per 20.mars 2024	
Vedlegg 2	Tegningsblankett	

1. Risikofaktorer

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

Rekkefølgen på kategoriene har ikke til hensikt å representere noen vurdering av vesentligheten eller sannsynligheten for at den enkelte risikofaktor inntreffer, sammenlignet med risikofaktorer i en annen kategori.

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

1.1 RISIKO KNYTTET TIL UTVIKLINGEN I VERDIPAPIRMARKEDET OG I ØKONOMI

Utvikling i verdipapirmarkedet samt i regional og nasjonal økonomi

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

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

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

Banken er eksponert for risiko knyttet til boligmarkedet

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

1.2 RISIKO KNYTTET TIL REGULATORISKE FORHOLD

Endringer i rammebetingelser og myndighetenes handlinger

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

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

Finansreguleringen innen EØS-området har de senere år blitt betydelig utvidet, og tilsynet med finansnæringen er også vesentlig styrket. Innføring av nye kapitalkrav, for eksempel som følge av CRDIV/CRR, som er implementert i norsk rett, medfører en oppbinding av Bankens kapital som kan få en negativ effekt på Bankens finansielle stilling, driftsresultater og/eller fremtidsutsikter.

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

Finanstilsynet har i et høringsnotat datert 6. januar 2023 foreslått enkelte endringer i finansforetaksloven knyttet til utdelinger i finansforetak (herunder sparebanker). Forslagene kommer som en oppfølging av den europeiske banktilsynsmyndighetens (EBA) vurdering av norske kjernekapitalinstrumenter og innebærer blant annet både en lavere terskel for meldeplikt til Finanstilsynet ved utbetaling av utbytte samt et forslag om at Finanstilsynet skal kunne gi finansforetak pålegg om å redusere eller ikke dele ut utbytte dersom det vurderes nødvendig for å styrke grunnlaget for at eierandelskapitalen skal dekke sin forholdsmessige andel av et underskudd. Den 18. januar 2023 ble forslagene sendt på høring med høringsfrist 1. mars 2023. Den 25. august 2023 ble det i statsråd oppnevnt et utvalg som skal foreta en bred vurdering av kapitalstrukturen i sparebanker ("**Sparebankutvalget**"). Sparebankutvalget skal avgi sin utredning til Finansdepartementet innen 27. september 2024. Forslaget fra Finanstilsynet er etter høringsfristens utløp behandlet av Finansdepartementet i Prop. 13 L (2023-2024) og senest Finanskomiteen i Innst. 204 L (2023-2024), og det foreslås ingen begrensninger i utdelingsadgangen nå, i påvente av utredningen fra Sparebankutvalget. Stortinget skal foreløpig behandle forslaget 5. mars 2024. Dersom de foreslåtte endringene vedtas som norsk lov, vil dette kunne resultere i begrensninger i Bankens muligheter til å dele ut utbytte i tråd med gjeldende utbyttepolitikk, hvilket kan påvirke attraktiviteten til egenkapitalbeviset og derved også prisingen av egenkapitalbeviset.

Compliance risiko (etterlevelse)

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

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

1.3 FORRETNINGSMESSIG RISIKO

Kredittrisiko

Kredittrisiko defineres som faren for tap som følger av at kunder eller motparter ikke har evne eller vilje til å oppfylle sine forpliktelser overfor Banken. Kredittrisiko oppstår i tre av Bankens forretningsområder; (i) utlån,

kreditter og garantier til personkunder, (ii) utlån, kreditter og garantier til bedrifter, og (iii) utlån til og investering i banker, obligasjoner og ansvarlige lån. Ettersom utlån og kreditt omfatter hovedvirksomheten til Banken, og som klart største eiendelspost har størst økonomisk tapsrisiko, anser banken "kredittrisiko" som den mest vesentlige risikoen knyttet til forretningsmessig risiko

Bankens tilgang til korrekt og fullstendig finansiell informasjon og generell kredittinformasjon om låntakere er avgjørende for Bankens vurdering av den kredittrisiko som er knyttet til den enkelte låntaker. Slik informasjon er mer begrenset tilgjengelig for små bedrifter og privatpersoner enn for større foretak, og ettersom utlån til små bedrifter og særlig privatpersoner utgjør en stor del av Bankens utlånsportefølje, utgjør dette en risiko. Bankens utlånsportefølje består i hovedsak av lån til private og små og mellomstore foretak lokalisert i Møre og Romsdal. Banken kjenner markedet godt og innhenter nødvendig dokumentasjon som et ledd i kredittbehandlingen.

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

Markedsrisiko

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

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

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

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

Likviditetsrisiko

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

Banken er avhengig av tilgang til ekstern kapital på tilfredsstillende vilkår for å kunne innfri sine forpliktelser etter hvert som de forfaller. Denne likviditetsrisikoen er latent innenfor bankvirksomhet, og kan særskilt gjøre seg gjeldende på grunn av for stor avhengighet til en bestemt finansieringskilde, eller mer generelle endringer i markedet 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. Tids-gapet som oppstår, medfører risiko for tap dersom Banken ikke er i stand til å refinansiere sin gjeld eller ikke har evnen til å finansiere økninger i eiendeler uten vesentlige ekstrakostnader.

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

Operasjonell risiko

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

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

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

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

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

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

Konsentrasjonsrisiko

Konsentrasjonsrisiko oppstår når det er lite 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 4. kvartal 2023 som fordeler seg med 74,8 % av samlet utlånsportefølje til privatpersoner og 25,2 % til bedriftskunder.

Bankens utlånsportefølje til privatpersoner og bedrifter fordeler seg geografisk med hovedvekt i Møre og Romsdal som står for 87,5 % av Bankens utlån, mens kunder bosatt andre steder i landet står for 12,5 % av Bankens utlån per 4. kvartal 2023.

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 lokalmarkedet øke risikoen for betalingsmislighold. Dersom eller i den utstrekning privatpersoner eller bedrifter i Bankens lokalmarked får redusert låne- eller spare-evne, 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 spare-evnen, samt påvirke faren for mislighold.

Risiko for søksmål

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

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

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

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

Risiko for datakriminalitet eller tekniske angrep mot Bankens systemer

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

bruke ekstra ressurser for å gjøre tiltak for å beskytte Banken eller for å undersøke og avhjelpe sårbarheter eller andre eksponeringer.

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

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

Verdifall i de sikkerhetsobjekter Banken har etablert sikkerhet i

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

Uventede inntekts- og kostnadssvingninger

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

Marginpress

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

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

Risiko knyttet til personell

Bankens virksomhet er avhengig av den kollektive innsatsen til 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 Bankens virksomhet, resultat, likviditet og finansielle stilling.

1.4 RISIKO KNYTTET TIL KONKURRANSEFORHOLD OG OMDØMME

Eierrisiko

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

Omdømmerisiko

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

Risiko knyttet til samarbeidsarrangementer

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

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

Konkurransesituasjon

Bankens fremtidige økonomiske resultater vil kunne påvirkes av konkurransemessige forhold. Spesielt vil dette være tilfellet dersom eksisterende eller nye aktører intensiverer sin tilstedeværelse på de områder som er Bankens satsningsområder, slik som betalingstjenester, utlånstjenester, forsikringsprodukter o.l. Banken er utsatt for betydelig konkurranse innenfor alle sine forretningsområder. Konkurranse kan øke i Bankens markeder som følge av lover, forskrifter, teknologi eller andre faktorer. Det er også en risiko for ytterligere konsolidering i markedene hvor Banken driver virksomhet, som kan føre til økt konkurranse. Det forventes at den fremtidige utviklingen i banksektoren fortsatt vil preges av sterk konkurranse om kunder og prosjekter. Økt konkurranse kan føre til at Banken mister markedsandeler eller får redusert lønnsomhet på sine produkter og tjenester, og ellers gi reduserte marginer, som igjen vil kunne ha en negativ virkning på Bankens virksomhet, resultat, likviditet, finansielle stilling og/eller framtidsutsikter.

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

1.5 ANNEN RISIKO RELATERT TIL EGENKAPITALBEVISENE

Utbyttepolitikk

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

Finanstilsynet har i et høringsnotat datert 6. januar 2023 foreslått enkelte endringer i finansforetaksloven knyttet til utdelinger i finansforetak (herunder sparebanker). Forslagene kommer som en oppfølging av den europeiske banktilsynsmyndighetens (EBA) vurdering av norske kjernekapitalinstrumenter og innebærer blant annet både en lavere terskel for meldeplikt til Finanstilsynet ved utbetaling av utbytte samt et forslag om at Finanstilsynet skal kunne gi finansforetak pålegg om å redusere eller ikke dele ut utbytte dersom det vurderes nødvendig for å styrke grunnlaget for at eierandelskapitalen skal dekke sin forholdsmessige andel av et underskudd. Den 18. januar 2023 ble forslagene sendt på høring med høringsfrist 1. mars 2023. Den 25. august 2023 ble det i statsråd oppnevnt et utvalg som skal foreta en bred vurdering av kapitalstrukturen i sparebanker ("**Sparebankutvalget**"). Sparebankutvalget skal avgi sin utredning til Finansdepartementet innen 27. september 2024. Forslaget fra Finanstilsynet er etter høringsfristens utløp behandlet av Finansdepartementet i Prop. 13 L (2023-2024) og senest Finanskomiteen i Innst. 204 L (2023-2024), og det foreslås ingen begrensninger i utdelingsadgangen nå, i påvente

av utredningen fra Sparebankutvalget. Stortinget skal foreløpig behandle forslaget 5. mars 2024. Dersom de foreslåtte endringene vedtas som norsk lov, vil dette kunne resultere i begrensninger i Bankens muligheter til å dele ut utbytte i tråd med gjeldende utbyttepolitikk.

Utvikling i verdipapirmarkedet og volatilitet

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

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

Utbytteutvanning

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

Begrenset likviditet

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

2 Erklæringer

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.

Elnesvågen, 20. mars 2024

Styret i Romsdal Sparebank

Iver Kristian Arnesen (sign.)
Styrets leder

Georg Inge Iversen Panzer (sign.)
Styrets nestleder

Ingunn Molden Sylte (sign.)
Styremedlem

Jan Erik Nerland (sign.)
Styremedlem

Tonje Sellevoll Imafidon (sign.)
Styremedlem

Dordi Merete Storvik (sign.)
Styremedlem

Knut Bertil Øygard (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 mulige 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 nødvendig 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 Romsdal Sparebank

3.1 Generelt om Banken

Romsdal Sparebank er en norsk sparebank, med organisasjonsnummer 937 900 775. Virksomheten i Banken er i hovedsak regulert av Finansforetaksloven. Bankens hjemting er Møre og Romsdal tingrett. Banken driver ingen virksomhet som påvirker det ytre miljø. Bankens postadresse og telefonnummer er gjengitt nedenfor.

Romsdal Sparebank

Besøksadresse hovedkontor:

Torget 14
6440 Elnesvågen

Postadresse:

Torget 14
6440 Elnesvågen

Tlf: 71 26 80 00
Internett: www.romsdalsbanken.no
E-post: post@romsdalsbanken.no

Romsdal Sparebank er en selvstendig sparebank og i norsk sammenheng en mellomstor sparebank med et bredt tilbud av produkter og tjenester. Banken er lokalisert med hovedkontor i Elnesvågen i Hustadvika kommune og avdelingskontorer i Eidsvåg, Molde og Åndalsnes.

Banken driver tradisjonell fullservice bankvirksomhet. Bankens kunder skal oppleve en lokalbank med høy kundetilfredshet, som har nærhet til kundene, korte beslutningsveier og et sterkt engasjement for lokalsamfunnet. Av utlånsprodukter tilbys de fleste låntyper som annuitetslån og serielån, med flytende og fast rente, samt fleksilån med flytende rente. Overfor næringslivet tilbys drifts- og kassekreditter, lån, garantier med videre. Banken selger i tillegg skade- og livsforsikringsprodukter, leasing, kredittkort, fond, OTP og andre spareprodukter.

Banken definerer Romsdal og sørlige deler av Nordmøre som sitt primærmarked, og har som mål å være den ledende lokalbanken i dette området.

Romsdal Sparebank er en bank i Eika Alliansen. Eika Alliansen består av om lag 45 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 Alliansens banker er i sum en av de største aktørene i det norske bank- og finansmarkedet med en samlet forvaltningskapital på om lag NOK 480 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

Romsdal Sparebank, eller Romsdalsbanken, så dagens lys først i 2018 da Bud, Fræna og Hustad Sparebank og Nettet Sparebank fusjonerte. Fra tidligere hadde begge bankene lange tradisjoner med bankdrift i lokalområdet, som strekker seg tilbake til stiftelse av de to bankene i henholdsvis 1883 og 1878. Banken har i dag hovedkontor i Elnesvågen og avdelingskontorer i Eidsvåg, Molde og Åndalsnes. Banken er med det den eneste banken med hovedkontor i Romsdal.

3.3 Vedtekter

Bankens vedtekter er inntatt som vedlegg 1 til prospektet. Nedenfor følger en redegjørelse for enkelte sentrale vedtektsbestemmelser.

Romsdal Sparebank er et resultat av en sammenslåing av Bud, Fræna og Hustad Sparebank og Nesset Sparebank, vedtatt av bankenes generalforsamling den 22. august 2017 og med virkning fra 1. januar 2018.

I henhold til vedtektene ble Bud, Fræna og Hustad Sparebank opprettet den 31. desember 1971 som en direkte fortsettelse av Bud Sparebank og Fræna Sparebank etter sammenslutningen av samme dag. Bud Sparebank var opprettet som en fortsettelse av den eldre autoriserte «Bud Låneinretning» som ble opprettet 10. april 1883 og autorisert som sparebank ved Finansdepartementet beslutning av 19. desember 1926. Fræna Sparebank var opprettet ved en sammenslutning av Indre Fræna Sparebank og Hustad Sparebank den 31. desember 1966. Indre Fræna Sparebank var opprettet den 27. august 1926 med vedtekter godkjent ved Kgl.re. av 22. oktober 1926. Hustad Sparebank var opprettet i samsvar med plan stadfestet ved høyeste resolusjon den 5. januar 1903.

Nesset Sparebank ble opprettet den 19. mars 1878.

Sparebankens forretningskontor ligger i Hustadvika kommune.

Bankens vedtektsfestede formål er å fremme sparing ved å ta imot innskudd fra en ubestemt krets av innskytere, levere finansielle tjenester til publikum, næringsliv og offentlig sektor, og å forvalte på en trygg måte de midler den rår over i samsvar med de lovregler som til enhver tid gjelder for sparebanker. Banken kan utføre alle forretninger og tjenester som det er vanlig eller naturlig at sparebanker kan utføre i henhold til den til enhver tid gjeldende lovgivning og gitte konsesjoner.

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

Generalforsamlingen i Romsdal Sparebank skal ha 39 medlemmer og 14 varamedlemmer som i henhold til de oppdaterte vedtektene skal bestå av representanter fra følgende interessegrupper:

- 2 medlemmer og 2 varamedlemmer skal være kommunevalgte med 1 medlem og 1 varamedlem fra hhv Fræna kommune og Nesset kommune. Ved eventuell fremtidig kommunesammenslåing skal de valgte medlemmene ha bostedsadresse innen nåværende kommunegrense,
- 8 medlemmer og 4 varamedlemmer velges av innskytere
- 8 medlemmer og 3 varamedlemmer velges av egenkapitalbevisiere.
- 6 medlemmer og 3 varamedlemmer velges av og blant de ansatte.

Bare myndige personer er valgbar til generalforsamlingen. Minst tre fjerdedeler av generalforsamlingens medlemmer skal være personer som ikke er ansatt i banken.

Generalforsamlingens medlemmer og varamedlemmer velges for 4 år. Alle valgene skal være avholdt innen utgangen av mars. Generalforsamlingen fastsetter nærmere instruks om valgene.

I henhold til vedtektene er myndige innskytere i Banken som har og i de siste seks måneder har hatt et innskudd i Banken på minst NOK 2 500 stemmeberettiget og valgbar ved innskyternes valg til generalforsamlingen. Hvert kundeforhold gir én stemme når noe annet ikke følger av lov eller vedtekter. Bare myndig person kan, som personlig innskyter eller som representant for annen innskyter, stemme ved valget. Ingen kan avgi mer enn to stemmer, én på grunnlag av eget innskudd og én som representant for annen innskyter.

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

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

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

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

Medlemmer som ikke kan delta i generalforsamlingens møte, skal meddele dette til Banken snarest og senest fem dager før møtet.

Generalforsamlingen velger en valgkomite med 4 medlemmer og 4 varamedlemmer, hvorav alle interessegruppene har representanter blant medlemmene (hovedvalgkomiteen). Ved valget skal geografisk spredning i forhold til Bankens forretningsområde hensyntas. Valgkomiteen konstituerer seg selv. Valgkomiteen skal forberede valg til generalforsamlingen, styret og valgkomiteen, samt foreslå godtgjørelse til tillitsvalgte. Valgkomiteens medlemmer velges for 2 år av gangen. I tillegg har egenkapitalbeveiseierne en egen valgkomité bestående av 3 medlemmer og 2 varamedlemmer. Valgkomiteen for egenkapitalbeveiseierne er ansvarlig for å forberede egenkapitalbeveiseierne valg av medlemmer til generalforsamlingen med varamedlemmer, samt valg av medlemmer og varamedlemmer til valgkomiteen for egenkapitalbeveiseierne valg og innstille på et medlem til hovedvalgkomiteen.

I henhold til vedtektene skal styret i Banken bestå av 8 medlemmer med 5 varamedlemmer som velges av generalforsamlingen, dog slik at 2 medlemmer og 2 varamedlemmer velges blant de ansatte.

Medlemmene og varamedlemmene til styret velges for 2 år. Av de valgte medlemmer er 4 medlemmer på valg hvert år.

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

Styret er vedtaksført når minst 5 medlemmer er til stede. For et vedtak skal være gyldig kreves at minst 5 medlemmer har stemt for det.

3.4 Overordnet strategi og økonomiske mål

Visjon, forretningsidé og strategi

Bankens visjon er at «Romsdal Sparebank skal være en ledende lokalbank i Møre og Romsdal». Med *ledende* mener Banken at de skal oppnå høy kundetilfredshet over tid, mens man med *lokalbank* menes at man skal ha nærhet til kundene, korte beslutningsveier og engasjement for lokalsamfunnet.

Bankens kjerneverdier er

- Engasjert
- Kompetent
- Tilgjengelig
- Effektiv

I dette ligger at man skal være engasjerte i kunden, samfunnet og sine kollegaer. Ha pålitelige, dyktige og løsningsorienterte medarbeidere, som er nøyaktige i sitt arbeid. Man skal også sørge for at organisasjonen til enhver tid har tilgang på den riktige kunnskapen som behøves. Banken skal «alltid være med kunden» og kunden skal oppleve god personlig service, med raske svar på henvendelser og en opplevelse av å bli fulgt opp. Videre skal det være korte beslutningsveier, samtidig som man har dyktige og allsidige medarbeidere som utfører oppdragene med riktig verktøy til riktig tid, slik at alle oppdrag blir utført til avtalt tid og på avtalt måte. Gjennom dette skal kundene oppfatte Banken som en enkel bank å bruke.

Bankens forretningsidé er at Banken gjennom kjerneverdiene skal skape en unik bank som har en stor markedsandel breddekunder i bankens kjerneområde og med gode marginer.

Banken er beviste i sitt strategiarbeid, og vurderer årlig Bankens strategiske forretningsgrunnlag, herunder visjon, mål og strategier. Dette danner grunnlaget for ambisjonsnivå og konkrete planer for Bankens virksomhet. Måloppnåelse rapporteres og diskuteres med styret jevnlig gjennom året og på denne måten skal bankens styre, ledelse og ansatte i samspill utvikle en offensiv, framtidsrettet og kompetent lokalbank som skal vise vekst, utvikling og lønnsomhet.

Soliditet

Den 31.12.2023 hadde Romsdal Sparebank en konsolidert ren kjernekapitaldekning på 18,02 %. Kjernekapitaldekning og kapitaldekning var henholdsvis 19,87 og 21,27 %. Langsiktig kapitalmål blir vurdert løpende i forhold til krav fra markedet og regulatoriske forhold.

Myndighetenes kapitalkrav har gjennom de siste årene blitt skjerpet, sist med endringen i kravet til systemrisikobuffer som økte fra 3,0 % til 4,5 % med virkning fra 31.12.2023.

Etter en prosess med Finanstilsynet i 2020, mottok Banken endelig vedtak som gjelder risiko- og kapitalbehovsvurdering (SREP) og Finanstilsynets forventning til Bankens kapitalkravmargin. Finanstilsynets endelige vurdering er at kapitalbehovet i Pilar 2 skal utgjøre 2,1 prosent av beregningsgrunnlaget i Pilar 1. Fra 31.12.2023 åpner Finanstilsynet for at Pilar 2-kravet kan dekkes med minimum 56,25% ren kjernekapital og minimum 75% kjernekapital. Det betyr for Romsdal Sparebank at krav til ren kjernekapital i Pilar 2 i er 1,18%. Samlet krav til ren kjernekapital inklusive alle kapitalbuffer utgjør pr. 31.12.2023 15,18 %. I tillegg har Finanstilsynet en forventning til at banken holder en kapitalkravmargin på 1,5 %, også denne skal være oppfylt med ren kjernekapital.

Lønnsomhet

Banken skal over tid ha en egenkapitalavkastning som gjenspeiler ønsket risikoprofil i bankvirksomheten og det generelle rentenivået. For de kommende tre årene har Banken definert en målsetning om å ha en egenkapitalavkastning på 7 – 10 %

Marked

Romsdal Sparebank har definert Romsdal og sørlige deler av Nordmøre som sitt hovedmarked.

Inntekter

Hoveddelen av Bankens inntekter skal skapes gjennom Bankens hovedprodukter – utlån og innskudd. I tillegg har Banken inntekter fra salg av spare- og forsikringsprodukter, selvbetjeningsløsninger ogkort.

Likviditet

Romsdal Sparebank har per utgangen av 2023 god likviditetsreserve. Utover innskudd fra kunder er bankens utlån finansiert med egenkapital på NOK 874 millioner, fondsobligasjoner på NOK 70 millioner, ansvarlig lån på NOK 45 millioner og gjeld stiftet ved utstedelse av langsiktige obligasjonslån på NOK 1 194 millioner. Banken hadde ved årsskiftet også en trekkrettighet i DNB på NOK 270 millioner. Denne er i 2024 utvidet til NOK 285 millioner.

Banken har en ekstern finansiering som i hovedsakelig baseres på løpetid på 3 til 5 år, og med god spredning ved forfall slik at refinansieringsrisiko minimaliseres.

Styret vurderer Bankens likviditetsrisiko som lav. Risikoen er regulert gjennom Bankens policy for likviditetsrisiko. Dette innebærer at Bankens illikvide eiendeler (i hovedsak utlån) skal være finansiert med egenkapital, kundeinnskudd og langsiktig verdipapirgjeld. Nedre ramme for innskuddsdekning er 70,0 %. Per utgangen av 2023 var innskuddsdekningen 81,6 %, ned fra 85,1 % per utgangen av 2022.

Ny indikator for likviditetsrisiko er Liquidity Coverage Ratio (LCR). Banken foretar månedlige rapporteringer til Finanstilsynet av LCR. Per utgangen av 2023 var LCR 270 prosent som er godt over myndighetskravet på 100 prosent.

Kostnadseffektivitet

Banken jobber med å bedre kostnadseffektiviteten og har som målsetning å redusere kostnadsprosenten i årene fremover. Banken har som målsetning å ha en kostnadsprosent på 50% fra og med 2024.

Vekst

Romsdal Sparebank ser en positiv trend knyttet til etterspørsel etter bankens utlånsprodukter. Den samlede utlånsveksten for Banken i 2023 endte på 5,9 % mot 3,3 % i 2022. Veksten har vært spesielt god i bedriftsmarkedet. Per utgangen av 2023 var den samlede tolv månedersveksten for kreditt i Norge 3,4 %.¹

Banken har i 2023 hatt en vekst i innskudd på 1,5 %.

Kundetilfredshet

Romsdal Sparebank har en strategisk langsiktig målsetting om en kundetilfredshet (målt etter Kundeopplevelsesindeksen, KOI) blant de beste bankene i Eika alliansen.

3.5 Samfunnsrolle og samfunnsansvar

Banken opplever å ha en sterk lokal tilstedeværelse, og at deres støtte til ulike tiltak og arrangement bidrar til å skape verdi for deres omgivelser. I regnskapet for 2023 er det avsatt NOK 3,5 millioner til utdeling av gaver til lokalsamfunnet, i tillegg til utdeling av sponsormidler på omkring NOK 3,5 millioner gjennom året. En viktig oppgave for Banken er å bidra til utvikling av næringslivet. Banken bidrar med finansiering, finansielle produkter og rådgiving til bedriftskunder i lokalsamfunnet, og er en viktig samtalepartner for mange av sine næringslivskunder.

3.6 Utlån

Finansielle instrumenter – klassifisering

Ved første gangs regnskapsføring blir finansielle instrumenter klassifisert i en av de følgende kategorier, avhengig av typen instrument og formålet med investeringen:

Finansielle eiendeler klassifiseres i gruppene:

- Amortisert kost
- Virkelig verdi med verdiendring over utvidet resultat
- Virkelig verdi med verdiendring over resultat

Finansielle forpliktelser klassifiseres som:

- Finansielle forpliktelser til virkelig verdi med verdiendringer over resultat
- Andre finansielle forpliktelser målt til amortisert kost.

Med tanke på klassifisering og måling krever IFRS 9 at alle finansielle eiendeler klassifiseres basert på en vurdering av bankens forretningsmodell og kontantstrømmene knyttet til de ulike instrumentene. Utlån med flytende rente er klassifisert til amortisert kost. Utlån med fast rente der banken har som formål å motta kontraktsmessige kontantstrømmer i form av renter og avdrag, er sikret med derivater for å matche finansieringen til flytende rente. Banken benytter derfor opsjonen til å klassifisere disse utlånene til virkelig verdi med verdiendring over resultat for å unngå et regnskapsmessig misforhold på disse utlånene. Banken har anledning til å overføre utlån med pant i boligeiendom til Eika Boligkreditt som har belåningsgrad under 60 prosent. Banken overfører utlån fra egen balanse kun unntaksvis og kun med uvesentlig volum. Banken har derfor klassifisert utlån som kan overføres til Eika Boligkreditt til amortisert kost.

¹ SSB Tolvmånedersvekst i publikums innenlandske bruttogjeld (K2), <https://www.ssb.no/kredind>

Bankens likviditetsportefølje er klassifisert til virkelig verdi over resultatet iht. til den forretningsmodellen som styrer forvaltningen av likviditetsporteføljen. Egenkapitalinstrumenter som er strategiske investeringer, er klassifisert til virkelig verdi over utvidet resultat uten resirkulering. Disse egenkapitalinstrumentene er ikke derivater eller holdt for handelsformål.

Finansielle forpliktelser måles til amortisert kost ved bruk av effektiv rentes-metode. I kategorien finansielle forpliktelser til amortisert kost inngår klassene innskudd fra og forpliktelser overfor kunder og rentebærende forpliktelser som sertifikat- og obligasjonsgjeld.

Måling

MÅLING TIL VIRKELIG VERDI

Virkelig verdi av finansielle instrumenter som omsettes i aktive markeder fastsettes med henvisning til noterte markedspriser eller kurser fra forhandlere av finansielle instrumenter. Markedet er aktivt dersom det er mulig å fremskaffe eksterne observerbare priser, kurser eller renter og disse prisene representerer faktiske og hyppige markedstransaksjoner.

For finansielle instrumenter som ikke omsettes i et aktivt marked, fastsettes den virkelige verdien ved hjelp av en egnet verdsettelsesmetode. Slike verdsettelsesmetoder omfatter bruk av nylig foretatte markedstransaksjoner på armlengdes avstand mellom velinformerte og frivillige parter, dersom slike er tilgjengelige, henvisning til virkelig verdi av et annet instrument som praktisk talt er det samme, diskontert kontantstrømberegning eller andre verdsettelsesmodeller. I den grad observerbare markedspriser er tilgjengelig for variabler som inngår i verdsettelsesmodeller, så benyttes disse.

Det gjøres ikke fradrag for transaksjonskostnader ved fastsettelsen av virkelig verdi.

MÅLING TIL AMORTISERT KOST

Finansielle instrumenter som ikke måles til virkelig verdi, måles til amortisert kost, og inntektene/ kostnadene beregnes ved bruk av instrumentets effektive rente. Amortisert kost fastsettes ved diskontering av kontraktsfestede kontantstrømmer innenfor forventet løpetid. Kontantstrømmene inkluderer etableringsgebyrer og direkte, marginale transaksjonskostnader som ikke direkte betales av kunden, samt eventuell restverdi ved utløpet av forventet løpetid. Hvis forventede tap er inkludert ved beregningen av effektiv rente så inkluderes forventet tap i kontantstrømmene ved beregning av amortisert kost. Amortisert kost er nåverdien av slike kontantstrømmer neddiskontert med den effektive renten med fradrag for avsetning for forventede tap.

MÅLING AV FINANSIELLE GARANTIER

Utstedte finansielle garantier vurderes til virkelig verdi, som ved første gangs regnskapsføring anses å være mottatt vederlag for garantien. Ved etterfølgende måling vurderes utstedte finansielle garantier til det høyeste beløp av mottatt vederlag for garantien med fradrag for eventuelle resultatførte amortiseringer og forventet tap beregnet etter reglene for nedskrivning av finansielle eiendeler.

Nedskrivning av finansielle eiendeler

Under IFRS 9 skal tapsavsetningene innregnes basert på forventet kredittap. Den generelle modellen for nedskrivninger av finansielle eiendeler omfatter finansielle eiendeler som måles til amortisert kost eller til virkelig verdi med verdiendringer over utvidet resultat. I tillegg er også lånetilsagn som ikke måles til virkelig verdi over resultatet, finansielle garantikontrakter, kontrakts-eiendeler og fordringer på leieavtaler omfattet.

Et finansielt instrument som ikke er kreditforringet vil ved førstegangs balanseføring få en avsetning for tap tilsvarende 12-måneders forventet tap, og klassifiseres i steg 1.

12-måneders forventet tap er nåverdien, bestemt ved bruk av den effektive renten, av det tapet som er forventet å inntreffe over levetiden til instrumentet, men som kan knyttes til mislighold som inntreffer de første 12 månedene.

Dersom kredittrisikoen, vurdert som sannsynligheten for mislighold over gjenværende levetid for en eiendel eller gruppe av eiendeler, er ansett å ha økt vesentlig siden første gangs innregning, skal det gjøres en tapsavsetning

tilsvarende nåverdien, bestemt ved bruk av den effektive renten, av det tapet som er forventet å inntreffe over hele den forventede levetiden til eiendelen, og eiendelen skal reklassifiseres til steg 2.

For utlån klassifisert i henholdsvis steg 1 og 2 beregnes renten basert på brutto balanseført verdi og avsetningen for tap er normalt modellbasert.

Dersom det oppstår en kredittforringelse, skal instrumentet flyttes til steg 3. Renteinntekter innregnes da basert på amortisert kost og tapsavsetningen settes normalt på individuell basis.

For ytterligere detaljer henvises det til IFRS 9.

Nedskrivning i Banken

Forventet kreditttap (ECL) i steg 1 og 2 beregnes som $EAD \times PD \times LGD$, neddiskontert med effektiv rente. Eika har utviklet egne modeller for beregning av sannsynlighet for mislighold (PD) og tap gitt mislighold (LGD).

Overtagelse av eiendeler

Eiendeler som overtas i forbindelse med oppfølging av misligholdte og nedskrevne engasjementer, verdsettes ved overtagelsen til virkelig verdi. Slike eiendeler klassifiseres i balansen etter sin art. Etterfølgende verdivurdering og klassifisering av resultateffekter følger prinsippene for den aktuelle eiendelen.

Definisjon av mislighold

Mislighold er definert som overtrekk på minimum 1.000 kroner i mer enn 90 sammenhengende dager. En kundes engasjement vil også bli klassifisert som misligholdt dersom banken vurderer at kundens økonomiske situasjon gjør det sannsynlig at kundens finansielle forpliktelser overfor banken ikke vil bli oppfylt. I slike tilfeller vil kunden bli tapsmarkert og det blir gjennomført en individuell vurdering av nedskrivningsbehovet.

En kunde vil bli klassifisert som misligholdt dersom minst ett av følgende kriterier er oppfylt:

- Har ett overtrekk som både overstiger en relativ- og absolutt grense i mer enn 90 sammenhengende dager. For både PM- og BM-kunder er den relative grensen lik 1% av kundens samlede eksponeringer.
 - For PM-kunder er den absolutte grensen lik 1.000 kroner
 - For BM-kunder er den absolutte grensen lik 2.000 kroner
- Det er vurdert som sannsynlig at kunden ikke vil kunne innfri sine kredittforpliktelser overfor banken (unlikely to pay – UTP).
- Kunden er smittet av en annen kunde som er i mislighold i henhold til de to første kriteriene nevnt over.

Eksponering ved mislighold

EAD for avtaler i steg 1 består av utestående fordring eller forpliktelse justert for kontantstrømmer de neste 12 månedene og for avtaler i steg 2 de neddiskonterte kontantstrømmene for den forventede levetiden til avtalen. For garantier er EAD lik den utestående forpliktelse på rapporteringsdatoen multiplisert med en konverteringsfaktor på 1 eller 0,5 avhengig av type garanti. Ubenyttede kreditter har EAD lik utestående ubenyttet kreditt på rapporteringstidspunktet.

Forventet levetid på en avtale beregnes ut fra lignende avtalers historiske gjennomsnittlige levetid. Avtaler som modifiseres måles fra opprinnelig innvilgelsestidspunkt selv om avtalen får nye betingelser.

Tap ved mislighold (LGD)

Estimat for LGD er basert på historiske tap i alle Eika-banker basert på ulike intervall av sikkerhetsdekning. Datagrunnlaget oppdateres med tapshistorikk for nye perioder. Modellene skiller mellom person- og bedriftskunder.

Personkunder

- Kunder med sikkerhet i fast eiendom
- Kunder med annen sikkerhet enn fast eiendom
- Kunder uten registrert sikkerhet

Bedriftskunder

- Kunder med sikkerhet
- Kunder uten sikkerhet Verdien av sikkerheter er hensyntatt og baserer seg på estimerte realisasjonsverdier.

Sannsynlighet for mislighold (PD)

Bankens PD-modell er utviklet av Eika Gruppen. PD-modellen estimerer sannsynlighet for mislighold ved å estimere statistiske sammenhenger mellom mislighold og kundens finansielle stilling, demografiske data og betalingsadferd. For deler av porteføljen benyttes policykoder når kundens risiko ikke kan beregnes på ordinær måte, dette kan skyldes kundetype eller hendelse. Kunder med policykode overstyres til en risikoklasse med tilhørende forhåndsdefinert PD.

Modellen skiller mellom personkunder og bedriftskunder, og måler sannsynlighet for mislighold de neste 12 måneder (PD 12 mnd.). Totalmodellen består videre av to undermodeller, herunder en adferds-modell og en generisk modell, som vektet ulikt basert på tid som kunde og tid siden siste kredittøk. Totalmodellen består utelukkende av den generiske modellen i de tilfeller hvor kundeforholdet og tid siden siste kredittøk har vært kortere enn en forhåndsdefinert tidshorisont. Kun adferds-modell benyttes dersom kundeforholdet og tid siden siste kredittøk har vært lengre enn en gitt tidshorisont. I alle andre tidshorisonter vil en kombinasjon av modellene benyttes. Dette gjelder også for BM-kunder som ikke er gjenpartspliktige.

Adferds-modellen angir PD 12 mnd. basert på observert adferd fra kundenes konto, transaksjoner og produktfordeling. Generisk modell angir PD 12 mnd. basert på offentlig informasjon. Generisk modell er utviklet av Bisnode på alle norske foretak/husholdninger med konkurs/alvorlig betalingsanmerkning som utfallsvariabel.

For bedriftskunder består den generiske modellen av fire undermodeller, herunder enkeltpersonsforetak (ENK), foretak der eier direkte hefter for gjeld (ANS/DA), øvrige foretak med innlevert regnskap og øvrige foretak uten regnskap.

For personkunder består den generiske modellen av fem undermodeller, hvorav fire er delt opp etter kundens alder (18-26 år, 27-42 år, 43-65 år og 66+ år) og den siste består av personer, uansett alder, med minst en aktiv betalingsanmerkning.

Modellene blir årlig validert og kalibrert på nytt ved behov. Ved forringelse av modellenes kvalitet blir det utviklet nye modeller. Ved beregning av misligholds-sannsynlighet over forventet levetid på engasjementet (PD liv) benyttes det en migrasjonsbasert framskrivning for å estimere forventet mislighold fram i tid, basert på sannsynlighet for mislighold de neste 12 måneder (PD 12 mnd.).

Vesentlig økning i kredittrisiko (migrering)

Vesentlig økning i kredittrisiko måles basert på utvikling i PD. PD slik den ble estimert å være på rapporteringstidspunktet den gangen eiendelen for første gang ble innregnet (PDini), sammenlignes med det PD faktisk er på rapporteringstidspunktet. Dersom PD er høyere enn forventet på rapporteringstidspunktet må det vurderes om det har forekommet en vesentlig økning i kredittrisiko.

For engasjement som hadde opprinnelig PD 12 mnd. mindre enn 1 %, er vesentlig økning definert som: $PD\ 12\ mnd > PD\ 12\ mnd.\ ini + 0,5\ \%$ og $PD\ liv > PD\ liv\ ini * 2$

For engasjement som hadde opprinnelig PD 12 mnd. over eller lik 1 %, er vesentlig økning definert som: $PD\ 12\ mnd > PD\ 12\ mnd.\ ini + 2\ \%$ eller $PD\ liv > PD\ liv\ ini * 2$

Det foreligger ingen spesifikke karenskriterier med tanke på migrering, følgelig vil engasjementet bli tilbakeført til steg 1 dersom tilhørende PD endringer ikke lenger oppfyller kravene til vesentlig økning i kredittrisiko.

Det er i tillegg to absolutte kriterier som alltid definerer en vesentlig økning i kredittrisiko.

- Eiendelen er ikke kredittforringet, men det er gitt betalingslettelse i forbindelse med at kunden er i finansielle vanskeligheter.
- Eiendelen har ett overtrekk på minimum 1.000 kroner i mer enn 30 sammenhengende dager.

Forventet kredittap basert på forventninger til fremtiden

IFRS 9 krever at framoverskuende informasjon inkluderes i vurdering av forventede kredittap. Forventninger til fremtiden er utledet av en makromodell der det hensyntas tre scenarier – basis, oppside og nedside scenarier – for forventet makroøkonomisk utvikling ett til fire år fram i tid. Scenariene er gitt følgende sannsynlighetsvekting basis 70 %, nedside 20 % og oppside 10 %. Variablene arbeidsledighet, oljepris, husholdningers gjeldsgrad og bankenes utlånsrente inngår i modellen. Variablene er fordelt på fylker for personmarkedet og på bransjer for bedriftsmarkedet. Variablene og tilhørende vektning fastsettes av sjefsøkonom i Eika Gruppen.

De makroøkonomiske variablene er ikke uavhengige, noe som betyr at en endring i en variabel vil påvirke prognosen for enkelte av de andre variablene, det gir derfor begrenset informasjon å se på sensitiviteten til hver enkelt variabel.

I nedside scenarier er hver variabel tilordnet en lavere forventning relativt til basis scenarier og visa versa i oppside scenarier.

Nedskrivninger i Steg 3

Banken gjennomgår hele bedriftsporteføljen årlig, og store og spesielt risikable engasjementer gjennomgås løpende. Lån til privatpersoner gjennomgås når de er misligholdt eller dersom de har dårlig betalingshistorikk. Ved estimering av nedskrivning på enkelt kunder vurderes både aktuell og forventet fremtidig finansiell stilling, og for engasjementer i bedriftsmarkedet også markedssituasjonen for kunden, aktuell sektor og markedsforhold generelt. Muligheten for rekapitalisering, restrukturering og refinansiering vurderes også. Samlet vurdering av disse forholdene legges til grunn for estimering av fremtidig kontantstrøm. Kontantstrømmene estimeres som hovedregel over en periode tilsvarende forventet løpetid for den aktuelle kunden, eller gruppe av kunder dersom dette er likhetstrekk knyttet til kundene. Banker avsetter for tap i steg 3 dersom kunden er kredittforringet. Ved vurdering av tapsavsetningen hefter det usikkerhet ved estimering av tidspunkt og beløp for fremtidige kontantstrømmer inkludert verdsettelse av sikkerhetsstillelse. Det vises til note 11 for oversikt over nedskrivning på utlån og garantier.

Kredittrisiko

Banken tar kredittrisiko, som er risikoen for at motparten vil påføre banken et tap ved ikke å gjøre opp bankens tilgodehavende. Kreditteksponering er primært knyttet til utestående lån og gjeldspapirer. Det er også kredittrisiko knyttet til "off-balance" finansielle instrumenter som lånetilsagn, ubenyttet kreditt og garantier.

KLASSIFISERING

Sannsynlighet for mislighold brukes som mål på kredittkvalitet. Banker deler porteføljen inn i ti risikoklasser, basert på PD for hvert kredittengasjement. se den underliggende tabellen. Kredittforringede engasjementer (steg 3) er gitt en PD på 100 prosent

TABELL: Risikoklassifisering

Risikoklasse	Sannsynlighet for mislighold fra	Sannsynlighet for mislighold til
1	0,0000	0,0010
2	0,0010	0,0025
3	0,0025	0,0050
4	0,0050	0,0075
5	0,0075	0,0125
6	0,0125	0,0200
7	0,0200	0,0300
8	0,0300	0,0500
9	0,0500	0,0800
10	0,0800	1,0000

Utlånsportefølje

Geografisk spredning

Av Bankens brutto utlån og garantier er ca. 87,5 % i Møre og Romsdal fylke.

Sektor og næring

Tabellen nedenfor gir en utfyllende oversikt over utlånsmassens fordeling på sektor og næring per 31. desember 2023.

TABELL: UTLÅNSMASSE FORDELT PÅ SEKTOR OG NÆRING

(NOK 1 000 000)	2023	2022	2021
Jordbruk, skogbruk, fiske	473,9	494,6	501,1
Industriproduksjon	200,7	164,6	168,0
Bygg og anlegg	263,8	230,9	243,7
Varehandel	65,2	59,3	56,2
Transport	84,7	44,7	37,5
Finans, eiendom, tjenester	726,2	674,8	619,5
Andre	142,8	61,8	60,8
SUM NÆRINGSKUNDER	1 957,4	1 730,6	1 686,8
Personkunder	3 942,2	3 841,6	3 709,4
SUM BRUTTO UTLÅN	5 899,6	5 572,1	5 396,2
Steg 1 nedskrivninger	3,3	2,1	2,1
Steg 2 nedskrivninger	6,6	10,9	8,4
Steg 3 nedskrivninger	32,7	25,1	24,0
NETTO UTLÅN TIL KUNDER	5 857,1	5 534,1	5 361,6
Utlån formidlet via Eika Boligkreditt	1 876,0	1 891,6	1 783,5
TOTALE UTLÅN	7 733,1	7 425,7	7 145,1

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)	2023	%	2022	%	2021	%
Personmarked	3 942,22	66,8 %	3 841,56	68,9 %	3 709,38	68,7 %
Bedriftsmarked	1 957,41	33,2 %	1 730,58	31,1 %	1 686,81	31,3 %
SUM	5 899,63	100 %	5 572,14	100 %	5 396,19	100 %

Risikoklasser

Tabellene nedenfor viser Bankens engasjementer fordelt på risikoklasser.

TABELL: ENGASJEMENTER FORDELT PÅ RISIKOKLASSER

(NOK 1 000)	2023	%	2022	%	2021	%
Lav risiko, klasse 1-3	3 994	67,7 %	3 992	71,6 %	3 988	73,9 %
Middels risiko, klasse 4-7	1 297	22,0 %	1 033	18,5 %	1 010	18,7 %
Høy risiko, klasse 8-10	518	8,8 %	440	7,9 %	282	5,2 %
Misligholdt eller tapsutsatt, klasse 11-12	91	1,5 %	107	1,9 %	116	2,2 %
SUM	5 899	100 %	5 572	100,0 %	5 396	100,0 %

3.7 Forskning og utvikling, patenter og lisenser

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

3.8 Vesentlige investeringer i anleggsmidler

Banken planlegger ikke vesentlige investeringer i anleggsmidler i nær fremtid.

3.9 Avhengighet av forretningsavtaler

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

4. Operasjonell og finansiell gjennomgang

4.1 Resultatutvikling

Per 31. desember 2023 hadde Banken et resultat før skatt på NOK 83,6 millioner mot NOK 75,0 millioner på samme tid i 2022 og NOK 67,5 millioner i 2021. Dette gir en forbedring på 24 % de siste to årene. Resultatet etter skatt ble på NOK 64,4 millioner i 2023, mot NOK 60,5 millioner i 2022 og NOK 53,0 millioner i 2021.

Bankens netto rente- og kredittprovisjonsinntekter, eksklusive provisjoner fra Eika Boligkreditt AS, var NOK 172,6 millioner i 2023, NOK 141 millioner i 2022 og NOK 110,4 millioner i 2021. Dette tilsvarer en økning på NOK 32 millioner fra 2022 og NOK 62 millioner fra 2021.

I 2023 hadde Banken et resultat før skatt i % av gjennomsnittlig forvaltningskapital på 1,2 %, mot 1,1 % i 2022.

I 2023 hadde Banken en egenkapitalavkastning etter skatt på 7,6 %, noe som er en økning fra 7,25 % i 2022 og 6,97 % i 2021.

(NOK 1 000 000)	Revidert		
	2023	2022	2021
RESULTATREGNSKAP			
Netto renteinntekter	172,6	141,0	110,4
Netto provisjonsinntekter	34,8	34,5	41,3
Sum inntekter	207,4	175,5	151,7
Driftskostnader	112,1	102,3	92,7
Resultat før tap	95,6	73,3	59,3
Tap på utlån og garantier	12,1	10,7	4,1
Resultat før skatt	83,6	75,0	67,5
Skattekostnad	19,2	14,5	14,5
Resultat av ordinært drift etter skatt	64,4	60,5	53,0
BALANSE			
Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen	25,17 %	23,19 %	23,49 %
Andel lån overført til EBK - kun PM	47,59 %	49,24 %	48,08 %
Innskuddsdekning (i % av brutto utlån)	81,59 %	85,10 %	85,65 %
Innskuddsvekst (12mnd)	1,89 %	2,59 %	7,05 %
Utlånsvekst (12mnd)	5,88 %	3,26 %	3,08 %
Utlånsvekst inkl. EBK (12mnd)	4,18 %	3,96 %	3,95 %
Gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK)	6 914	6 613	6 439
Gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK) inkl. EBK	8 981	8 615	8 285

Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter

I 2023 hadde Banken netto rente- og kredittprovisjonsinntekter på NOK 172,6 millioner, noe som tilsvarer en økning på NOK 31,6 millioner fra NOK 141,0 millioner i 2022. Økningen i 2023 skyldes hovedsakelig styrket rentemargin, samt økning i brutto utlån.

Andre inntekter

Netto provisjonsinntekter

I 2023 var netto provisjonsinntekter NOK 34,8 millioner, mot NOK 34,5 millioner i 2022 og NOK 41,3 millioner i 2021. Provisjonsinntektene kommer i hovedsak fra betalingsformidling, formidling av lån gjennom Eika Boligkreditt og salg av forsikringer gjennom Eika Forsikring.

Verdipapirer og obligasjoner

For 2023 var utbytte og andre inntekter fra verdipapirer med variabel avkastning på NOK 11,0 millioner, en reduksjon på NOK 3,9 millioner sammenlignet med 2022 (NOK 14,9 millioner). I 2021 var denne på NOK 10,6 millioner. I all hovedsak er dette knyttet til utbytte fra aksjeposter i Eika Gruppen AS og Eika Boligkreditt AS.

Netto gevinst fra valuta og verdipapirer som er omløpsmidler var i 2023 på NOK – 10,9 millioner, mot NOK -2,5 millioner i 2022 og NOK 1,7 millioner i 2021.

Banken hadde ved utgangen av 2023 ingen aktiv forvaltning av valuta eller derivater og Bankens beholdning av langsiktige verdipapirer består av aktiva med lav volatilitet. Bankens aksjeportefølje består i all hovedsak av anleggsaksjer i Eika Boligkreditt AS (bokført verdi NOK 119,9 millioner), Eika Gruppen AS (bokført verdi NOK 159,6 millioner) og Eika VBB AS (bokført verdi NOK 14,3 millioner).

Andre driftsinntekter

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

Driftskostnader

De samlede driftskostnadene ved bankdriften utgjorde NOK 112 millioner i 2023, noe som gir en kostnadsprosent (kostnader i % av netto inntekter justert for verdipapirer) på 51,3 %. Sammenliknet med 2022 ble kostnadene økt med NOK 9,8 millioner. Fra 2021 til 2023 har kostnadene økt med 19,5 millioner.

Pensjonskostnader

I 2023 var totale pensjonskostnader på NOK 3,4 millioner, en reduksjon på NOK 0,2 millioner sammenlignet med pensjonskostnadene i samme periode i 2022 på NOK 3,6 millioner.

TABELL: PENSJONER I BANKEN

(NOK 1 000)

Pensjonskostnad 2023	3 354
Pensjonskostnad 2022	3 586
Pensjonskostnad 2021	2 984

Sum

Tap

Banken hadde NOK 12,1 millioner i tapskostnader på utlån i 2023, sammenlignet med tap på NOK 10,7 millioner i 2022 og NOK 4,1 millioner i 2021.

Bankens tapskostnader på utlån i % av gjennomsnittlig brutto utlån var 0,20 % 2023, mot 0,19 % i 2022 og 0,08 i 2021.

Forvaltningskapitalen

Bankens forvaltningskapital per utgangen av 2023 var NOK 7 105 millioner, noe som tilsvarer en økning på NOK 381 millioner sammenlignet med 2022 og en økning på NOK 603 millioner sammenlignet med 2021. Som følge av sterk kundetilvekst har Banken hatt en god vekst i forvaltningskapitalen de siste årene.

Utlånsvekst

Per utgangen av 2023 hadde Banken brutto utlån NOK 5 900 millioner, en økning på NOK 327 millioner sammenlignet med 2022 og NOK 503 millioner sammenlignet med 2021. År over år har Banken en vekst i brutto utlån på henholdsvis 3,26 % og 3,08% i 2022 og 2021.

Av Bankens brutto utlån er 66,8 % innen personmarkedet, mens 33,2 % er innen bedriftsmarkedet. Utlån til personmarkedet som ligger i Eika Boligkreditt er ikke inkludert i disse tallene.

Innskuddsvekst

Innskudd fra kunder var NOK 4 831 millioner per utgangen av 2023, sammenlignet med NOK 4 742 millioner i 2022 og NOK 4 622 millioner i 2021. Årlig innskuddsvekst har vært henholdsvis 1,89 %, 2,59 % og 7,05% i 2023, 2022 og 2021.

Kontantstrøm

De vesentligste forholdene knyttet til Bankens kontantstrøm for årene 2022 og 2023 er:

- Netto kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter har vært negative i både 2022 og 2023. Selv om det er negative tall for begge år, er den negative kontantstrømmen vesentlig større i 2023 sammenlignet med 2022. I 2023 var både kontantstrømmen fra utbetalinger av lån høyere enn renteinntekter fra lån, og kontantstrømmen fra innbetalinger av innskudd var lavere enn renteutbetalinger på innskudd. I 2022 var det positiv kontantstrøm både fra utlån og innskudd fra kunder.
- Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter var lik 0 i 2023, mens kontantstrømmen var negativ med NOK 37,6 millioner i 2022. Det skyldtes i hovedsak kjøp av aksjer i Eika Gruppen.
- Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter er positiv for 2023, men negativ for 2022. Hovedårsaken er at obligasjonsgjelden har økt med NOK 250 millioner i 2023.
- Samlet ser vi en nedgang i likvider på omkring NOK 29,6 millioner i 2023, mens det var en nedgang i likvider på omkring NOK 81,8 millioner i 2022.

Per 31.12.2023 var likviditetsbeholdningen på NOK 178,2 millioner, hvorav NOK 47,4 millioner er kontanter og fordringer på Sentralbanken, mens NOK 130,8 millioner er fordringer på kredittinstitusjoner uten oppsigelsestid.

4.2 Egenkapital og soliditet

Bankens egenkapital var NOK 944 millioner ved utgangen av 2023, en økning på NOK 57 millioner sammenlignet med 2022 da egenkapitalen var NOK 887 millioner. Økningen kommer som følge av positivt resultat i regnskapsperioden. Banken har opplevd sterk utvikling i egenkapitalen de siste årene med god avkastning.

TABELL: ANSVARLIG KAPITAL OG KAPITALDEKNING (KONSOLIDERT)

Beløp i NOK millioner	2023	2022	2021
Beregningsgrunnlag	4 515	4 284	4 431
Ren kjernekapital	814	760	708
Kjernekapital	897	846	790
Ansvarlig kapital	960	909	851
Ren kjernekapitaldekning	18,02 %	17,74 %	15,97 %
Kjernekapitaldekning	19,87 %	19,74 %	17,83 %
Ansvarlig kapitaldekning	21,27 %	21,22 %	19,20 %
Uvektet kjernekapitalandel i %	9,39 %	9,07 %	8,85 %

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 risikopolicy, 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 stabil i 2023 og 2022 på omkring 85 %, og står for en sentral del av bankens finansiering.

For å begrense likviditetsrisikoen har Banken etablert likviditetsreserver i form av innskudd i Norges Bank, likvide rentepapirer og trekkrettighet i DNB Bank ASA. Banken har en god likviditetsreserve utgangen av 2023 og er i stand til å møte fremtidig låneforfall på obligasjonslån.

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 81,6 % per utgangen av 2023, og 85,1 % per utgangen av 2022. Per utgangen av 2021 var dette forholdstallet 86,7 %. Innskuddsdekningen er høyere enn den styrevedtatte rammen på 70 %. Det er vedtatt en likviditetspolicy med tilhørende rapportering som skal sikre god og langsiktig likviditetsstyring.

Banken har en bred innskuddsportefølje med få store innskytere. I likviditetspolicyen er det fastsatt rammer for store innskudd. Dette gjelder det største innskuddet, summen av de tre største innskuddene og summen av de ti største innskuddene.

	2023	2022	2021
LCR	270	239	185
NSFR	137	135	127

Bankens likviditetspolicy inneholder krav til LCR som ligger 10 %-poeng over myndighetsbestemt minstekrav og vil bli oppdatert med krav til NSFR når dette er fastsatt av myndighetene.

Per utgangen av 2023 har Banken NOK 1 193 millioner i sertifikat- og senior obligasjonsgjeld, en økning på NOK 250 millioner sammenlignet med utgangen av 2022 da sertifikat- og senior obligasjonsgjeld utgjorde NOK 943 millioner.

Banken utarbeider månedlig likviditetsprognoser og halvårlige stresstester av Bankens likviditet, samt måler månedlig utviklingen i LCR. 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.

Funding

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

(NOK 1 000 000)	2023	2022	2021
Brutto utlån	5 900	5 572	5 396
Innskudd fra kunder	4 813	4 742	4 622
INNSKUDDSDEKNING	81,6 %	85,1%	85,7%

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

(NOK 1 000 000)	%	2023	%	2022	%	2021	%
Personmarked		3 942	66,8 %	3 842	68,9 %	3 709	68,7 %
Bedriftsmarked		1 957	33,2 %	1 731	31,1 %	1 687	31,3 %
SUM		5 900	100 %	5 572	100,0 %	5 396	100,0 %

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

NOK 1 000 000	2023	%	2022	%	2021	%
Innlån fra kredittinstitusjoner	53,73	0,9%	52,67	0,9%	51,61	0,9%
Innskudd fra kunder	4 813,48	78,1%	4 741,75	81,2%	4 621,97	81,1%
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	1 193,60	19,4%	943,44	16,2%	925,85	16,3%
Annen gjeld	25,55	0,4%	31,72	0,5%	25,69	0,5%
Forpliktelse ved skatt	19,41	0,3%	16,14	0,3%	18,97	0,3%
Andre avsetninger	9,00	0,1%	5,41	0,1%	6,68	0,1%
Ansvarlig lånekapital	45,50	0,7%	45,37	0,8%	45,13	0,8%
SUM GJELD	6 160,25	100 %	5 836,5	100 %	5 695,9	100 %

Avsetning til påløpte kostnader består hovedsakelig av pensjonsforpliktelser og betalbar skatt.

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

Prospekt Romsdal Sparebank

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

2023

Avtalt løpetid for hovedposter i balansen						På	
	0- 1 mnd	1-3 mnd	3 mnd-1 år	1- 5 år	Over 5 år	forespørsel	Total
Kontanter og kontantekvivalenter	0	0	0	0	0	47.368	47.368
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	0	0	0	0	0	130.828	130.828
Netto utlån til og fordringer på kunder	562.203	3.723	15.770	176.434	5.098.922	0	5.857.051
Rentebærende verdipapirer	0	0	65.426	582.233	0	0	647.659
Øvrige eiendeler	0	0	0	0	0	421.773	421.773
Sum finansielle eiendeler	562.203	3.723	81.196	758.667	5.098.922	599.969	7.104.671
Innlån fra kredittinstitusjoner	3.297	0	0	50.431	0	0	53.728
Innskudd og andre innlån fra kunder	4.808.779	2.200	885	0	1.612	0	4.813.476
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	0	81.844	217.805	899.704	128.910	0	1.328.263
Øvrig gjeld	0	0	0	0	0	53.955	53.955
Ansvarlig lånekapital	0	871	2.551	24.460	37.520	0	65.402
Fondsobligasjonskapital som EK	0	1.561	4.578	86.459	0	0	92.598
Ubenyttede trekkrettigheter og ikke utbetalte lånetilagn	67.811	84.310	28.615	0	0	300.585	481.321
Sum forpliktelser	4.879.887	170.786	254.434	1.061.054	168.042	354.540	6.888.743
Finansielle derivater							
Kontraktsmessige kontantsstrømmer ut	0	158	473	1.103	0	0	1.734
Kontraktsmessige kontantsstrømmer inn	0	0	0	0	0	0	0

2022

Avtalt løpetid for hovedposter i balansen						På	
	0- 1 mnd	1-3 mnd	3 mnd-1 år	1- 5 år	Over 5 år	forespørsel	Total
Kontanter og kontantekvivalenter	0	0	0	0	0	85.106	85.106
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanker	0	0	0	0	0	122.647	122.647
Netto utlån til og fordringer på kunder	41.315	86.220	321.895	505.561	4.579.084	0	5.534.075
Rentebærende verdipapir	0	0	45.294	552.499	0	0	597.793
Øvrige eiendeler	0	0	0	0	0	384.008	384.008
Sum finansielle eiendeler	41.315	86.220	367.189	1.058.060	4.579.084	591.760	6.723.628
Innlån fra kredittinstitusjoner	0	498	1.493	54.478	0	0	56.469
Innskudd og andre innlån fra kunder	4.531.916	33.739	176.093	0	0	0	4.741.748
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	0	8.974	200.157	755.155	0	0	964.286
Øvrig gjeld	0	0	0	0	0	53.278	53.278
Ansvarlig lånekapital	0	592	1.776	7.106	59.586	0	69.060
Fondsobligasjonskapital som EK	0	36.288	2.055	8.222	37.794	0	84.359
Ubenyttede trekkrettigheter og ikke utbetalte lånetilagn	44.486	0	72.336	0	0	279.283	396.105
Sum forpliktelser	4.576.402	80.090	453.909	824.961	97.380	332.561	6.365.302
Finansielle derivater							
Kontraktsmessige kontantsstrømmer ut	0	158	473	1.733	0	0	2.364
Kontraktsmessige kontantsstrømmer inn	0	0	0	0	0	0	0

TABELL: OVERSIKT OVER GJELD STIFTET VED UTSTEDELSE AV VERDIPAPIRER PER 31.12.2023

Verdipapir	ISIN	Forfall	Utestående	Rente
Romsdal Spb 23/27 FRN	NO0012935412	07.06.2027	150.436	3m NIBOR + 128bp
Romsdal Spb 23/28 FRN	NO0013015347	11.09.2028	125.375	3m NIBOR + 128bp
Romsdal Spb 23/29 FRN	NO0013107466	22.03.2029	125.085	3m NIBOR + 115bp
Romsdal Spb 21/26 FRN	NO0011083388	26.08.2026	150.187	3m NIBOR + 56bp
Romsdal Spb 19/24 FRN	NO0010848369	20.03.2024	65.112	3m NIBOR + 86bp
Romsdal Spb 19/24 FRN	NO0010851892	10.05.2024	75.576	3m NIBOR + 70bp
Romsdal Spb 19/24 FRN	NO0010864622	25.09.2024	100.124	3m NIBOR + 71bp
Romsdal Spb 20/25 FRN	NO0010891807	26.08.2025	150.833	3m NIBOR + 80bp
Romsdal Spb 22/25 FRN	NO0012433319	31.01.2025	125.652	3m NIBOR + 42bp
Romsdal Spb 22/25 FRN	NO0012534629	25.05.2025	125.217	3m NIBOR + 80bp
SUM OBLIGASJONSLÅN			1.193.596	
	NO0012610601	09.08.2027	30.321	3m NIBOR + 270bp
	NO0012750779	07.11.2027	15.174	3m NIBOR + 320bp
SUM ANSVARLIG LÅNEKAPITAL			45.496	

Prospekt Romsdal Sparebank

Romsdal Spb 23/PERP FRN C HYBRID	NO0012847740	22.02.2099	35.000	3m NIBOR + 360bp
Romsdal Spb 22/PERP FRN C HYBRID	NO0012699091	13.09.2099	35.000	3m NIBOR + 460bp
SUM FONDSOBLIGASJONER			70.000	

Banken benytter i tillegg Eika Boligkreditt AS for å finansiere lån til boligformål. Per utgangen av 2023 hadde Banken overført NOK 1 876 millioner i boliglån til Eika Boligkreditt. Dette er en reduksjon på 0,8 % sammenlignet med 2022.

(NOK 1 000)	2023	2022	2021
Betalingsgarantier	15,9	19,2	16,1
Kontraktsgarantier	15,5	18,4	16,0
Lånegarantier	0	49,8	56,8
Andre garantier	1,3	1,1	1,1
Garantier Eika Boligkreditt	52,9	23,4	17,8
Sum	85,6	111,8	107,8

4.4 Trekkrammer

Banken har en kredittramme på oppgjørskonto med DNB Bank ASA på NOK270 millioner utgangen av 2023.

4.5 Balanse mellom innlån og utlån

I tabellen nedenfor er illustrert forholdet mellom løpetid på eiendeler og gjeld per 31.12.2023.

2023

Avtalt løpetid for hovedposter i balansen	På					forespørsel	Totalt
	0- 1 mnd	1-3 mnd	3 mnd-1 år	1- 5 år	Over 5 år		
Kontanter og kontantekvivalenter	0	0	0	0	0	47.368	47.368
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	0	0	0	0	0	130.828	130.828
Netto utlån til og fordringer på kunder	562.203	3.723	15.770	176.434	5.098.922	0	5.857.051
Rentebærende verdipapirer	0	0	65.426	582.233	0	0	647.659
Øvrige eiendeler	0	0	0	0	0	421.773	421.773
Sum finansielle eiendeler	562.203	3.723	81.196	758.667	5.098.922	599.969	7.104.679
Innlån fra kredittinstitusjoner	3.297	0	0	50.431	0	0	53.728
Innskudd og andre innlån fra kunder	4.808.779	2.200	885	0	1.612	0	4.813.476
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	0	81.844	217.805	899.704	128.910	0	1.328.263
Øvrig gjeld	0	0	0	0	0	53.955	53.955
Ansvarlig lånekapital	0	871	2.551	24.460	37.520	0	65.402
Fondsobligasjonskapital som EK	0	1.561	4.578	86.459	0	0	92.598
Ubenyttede trekkrettigheter og ikke utbetalte lånetilslag	67.811	84.310	28.615	0	0	300.585	481.321
Sum forpliktelser	4.879.887	170.786	254.434	1.061.054	168.042	354.540	6.888.743
Finansielle derivater							
Kontraktsmessige kontantsstrømmer ut	0	158	473	1.103	0	0	1.733
Kontraktsmessige kontantsstrømmer inn	0	0	0	0	0	0	0

2022

Avtalt løpetid for hovedposter i balansen	På					forespørsel	Totalt
	0- 1 mnd	1-3 mnd	3 mnd-1 år	1- 5 år	Over 5 år		
Kontanter og kontantekvivalenter	0	0	0	0	0	85.106	85.106
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanker	0	0	0	0	0	122.647	122.647
Netto utlån til og fordringer på kunder	41.315	86.220	321.895	505.561	4.579.084	0	5.534.075
Rentebærende verdipapirer	0	0	45.294	552.499	0	0	597.793
Øvrige eiendeler	0	0	0	0	0	384.008	384.008
Sum finansielle eiendeler	41.315	86.220	367.189	1.058.060	4.579.084	591.760	6.723.628
Innlån fra kredittinstitusjoner	0	498	1.493	54.478	0	0	56.468
Innskudd og andre innlån fra kunder	4.531.916	33.739	176.093	0	0	0	4.741.748
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	0	8.974	200.157	755.155	0	0	964.285
Øvrig gjeld	0	0	0	0	0	53.278	53.278
Ansvarlig lånekapital	0	592	1.776	7.106	59.586	0	69.060
Fondsobligasjonskapital som EK	0	36.288	2.055	8.222	37.794	0	84.359
Ubenyttede trekkrettigheter og ikke utbetalte lånetilslag	44.486	0	72.336	0	0	279.283	396.105
Sum forpliktelser	4.576.402	80.090	453.909	824.961	97.380	332.561	6.365.302
Finansielle derivater							
Kontraktsmessige kontantsstrømmer ut	0	158	473	1.733	0	0	2.363
Kontraktsmessige kontantsstrømmer inn	0	0	0	0	0	0	0

4.6 Organisasjon

Per utgangen av 2023 hadde Banken 52 fast ansatte, gjennomførte årsverk i 2023 utgjør til sammen ca. 51. Det gir en oppgang på ca 3 årsverk sammenlignet med utgangen av 2022 da Banken hadde 50 fast ansatte fordelt på 48 årsverk.

Banken har høyt fokus på å heve og videreutvikle kompetansen til de ansatte. Det er 17 ansatte med autorisasjon i sparing og investering, 22 ansatte med autorisasjon innen skade- og personforsikring personmarked, 6 ansatte med autorisasjon skade- og personforsikring næringsliv og 19 ansatte med autorisasjon innen kreditt personmarked. Autoriserte rådgivere gjennomfører årlig oppdateringsprøve for de aktuelle fagområder. Det benyttes også betydelige ressurser på å utvikle ansattes kompetanse på andre områder, blant annet innen dagligbankområdet og digitale løsninger. Eika Skolen er et felles tilbud for bankene i Eika Alliansen og som tilbyr et bredt spekter av kompetansehevede tiltak som Banken benytter seg av.

65 % av de ansatte er kvinner, 35 % er menn. Styret i banken har fokus på å fremme likestilling og forhindre forskjellsbehandling i strid med lov om likestilling mellom kjønnene.

Sykefraværet (ekskl. fravær på grunn av barns sykdom) for 2023 har vært på 2,9 %, mot 9,4 % i 2022. Det er langtidssykefraværet som utgjør reduksjonen. Korttidssykefraværet i 2023 (sykefravær til og med 16 dager) utgjør 1,6 %.

Styret er av den oppfatning at arbeidsmiljøet i banken er godt. Banken gjennomfører medarbeiderundersøkelser for å kartlegge arbeidsmiljøet. I samarbeid med bedriftshelsetjenesten lages det årlig en plan for forebyggende helsetiltak for de ansatte. Forbedringstiltak innen HMS gjennomføres når det påvises svakheter.

Dyktige, motiverte og kompetente medarbeidere er en forutsetning for at Banken skal kunne nå sine mål. Derfor er det fokus på å legge til rette for samarbeid, engasjement, trivsel og kompetanseheving gjennom blant annet godt arbeidsmiljø og interessante arbeidsoppgaver.

Alle bankens kontorer er nyoppusset og ivaretar et godt fysisk arbeidsmiljø.

4.7 Generelle betraktninger om 2023 og fremtidig utvikling

Romsdalsbanken har hatt en god utvikling i 2023. Banken har hatt en utlånsvekst på 5,9 % (4,2 % inkl. lån i Eika Boligkreditt AS), og resultatet er styrket sammenlignet med 2022. Økt volum og økt netto rentemargin som følge av et generelt høyere rentenivå, har gitt betydelig bedring i netto renteinntekter. Volum innen spareprodukter og skade- og livsforsikring viser også god utvikling.

Sum driftskostnader er NOK 9,8 millioner høyere enn i 2022. Økningen i driftskostnader skyldes i all hovedsak økning i lønnskostnader. Banken åpnet høsten 2023 avdelingskontor på Åndalsnes med tre nye ansatte. Banken har også styrket de interne funksjonene innenfor antihvitvask og risk og compliance med to nye årsverk i løpet av året. Banken har i tillegg hatt ekstraordinære lønnskostnader knyttet til overgangen til nytt kjernebanksystem fra SDC til TietoEvry. Dette var et fellesprosjekt for alle Eika-bankene, og Romsdal Sparebank konverterte til TietoEvry i juni 2023. Prosjektet medførte både en del overtidsbruk samt behov for økt bemanning i en periode før, under og i etterkant av konverteringen. I tillegg har det vært overlapp i stillinger i forbindelse med erstatning av ansatte som har gått av med pensjon.

Bytte av kjernebankleverandør vil i årene som kommer, gi betydelige kostnadsreduksjoner til IT-drift. Samtidig får Banken gjennom dette, en framtidrettet IT-plattform som kan tilfredsstillende kundenes stadig økende forventninger til digitale løsninger og tjenester.

Banken har ved utgangen av kvartalet et totalresultat (inkludert utvidet resultat) på NOK 83,1 millioner, hvorav NOK 18,6 millioner gjelder verdiendringer knyttet til investeringer i egenkapitalinstrumenter. Verdiendringene gjelder bankens aksjer i Eika Gruppen AS og Eika Boligkreditt AS, og denne inntekten føres direkte mot bankens egenkapital. I 2022 var disse verdiendringene NOK 43,9 millioner.

Banken har årlige målinger av kundetilfredshet og disse viser en høy score, gjennom god tilgjengelighet og god service og rådgivning. Dette sammen med at Banken har en god posisjon i sine markeder, har bidratt til at banken årlig får mange nye kunder. Det forventes at det fortsetter også fremover. Banken åpnet i 2023 nytt kontor på Åndalsnes i Rauma kommune. Det nye kontoret har fått svært positiv mottakelse, både av privatkunder og næringsliv. Høsten 2024 planlegger Banken å åpne kontor i Vestnes. Begge de nye kontorene ligger i Bankens kjernemarkedsområde. Med de nye kontorene markeres i enda sterke grad, at Romsdalsbanken er lokalbanken for hele Romsdal, samtidig som Banken legger et godt grunnlag for videre vekst. Dermed forventes det at også 2024 blir et godt år med god vekst. På tross av sterk konkurranse, særlig på boliglån, forventes det at netto renteinntekter øker ytterligere i 2024, både som følge av økt volum og som følge av en styrket rentemargin ved inngangen til 2024. Provisjonsinntektene forventes også å øke som følge av økt produktsalg på grunn av nye kunder. Romsdalsbanken har en stor andel kunder som benytter Banken på et bredt produktspekter.

Romsdal Sparebank har i sine planer for 2024 lagt til grunn en strategi med moderat vekst. Et økt rentenivå, gir mulighet for en noe sterkere rentenetto sammenlignet med de foregående år. Vi forventer likevel fortsatt et betydelig press på rentemarginen som følge av sterk konkurranse, både om låne- og innskuddskundene. Banken ønsker derfor å fortsette med å utvikle inntektsgrunnlaget og øke andre inntekter enn rentenettoen. Salg av forsikringer og økt satsing på pensjonssparing er slike inntektsområder.

Digitale og automatiserte banktjenester utvikler seg raskt. Størst er økningen i tjenester over mobiltelefon og på betalingsformidlingsområdet. Tilsvarende reduseres behovet for manuelle tjenester og fysiske ekspederinger. Romsdal Sparebank er godt rustet til å møte de nye behovene fra kundene, blant annet med gode tjenester fra Eika Gruppen AS. Skifte av kjernebankleverandør vil også styrke bankens leveranser på dette området, og gi banken styrket innovasjons- og utviklingskraft. Samtidig følger banken opp bransjenormen for finansiell inkludering som skal sørge for at også ikke-digitale kunder og deres pårørende blir godt ivaretatt.

Norge og verden står overfor en betydelig omstilling for å nå klimamålene. Kravene til bankenes risikovurderinger, rutiner og rapportering på bærekraftområdet vil øke framover. I tillegg til at bankene kan spille en viktig rolle for å få til den nødvendige omstillingen, innebærer også omstillingen store muligheter – for samfunn, næringsliv generelt og finansnæringen – om man griper mulighetene. Romsdal Sparebank forbereder seg på kravene som kommer til bankene, både ved å delta i et samarbeidsprosjekt om bærekraftsrapportering i Eika-alliansen, og ved å styrke egen kompetanse ved å ansette bærekraftsansvarlig.

Styret og bankens medarbeidere har hver dag fokus på forbedring og utvikling av banken for å være i takt med utviklingen i samfunnet og banknæringen. Banken har etter fusjonen i 2018 utviklet et større og sterkere kompetansemiljø, som har gjort banken mindre sårbar på kapasitet og kompetanse i enkeltfunksjoner. Banken har det siste året rekruttert mange nye medarbeidere, både til interne funksjoner, i kundeoposisjon og til lederstillinger. På tross av at det i dagens arbeidsmarked er kamp om kompetansen, har Romsdal Sparebank ikke hatt vanskeligheter med å rekruttere kompetente medarbeidere til noen av stillingene.

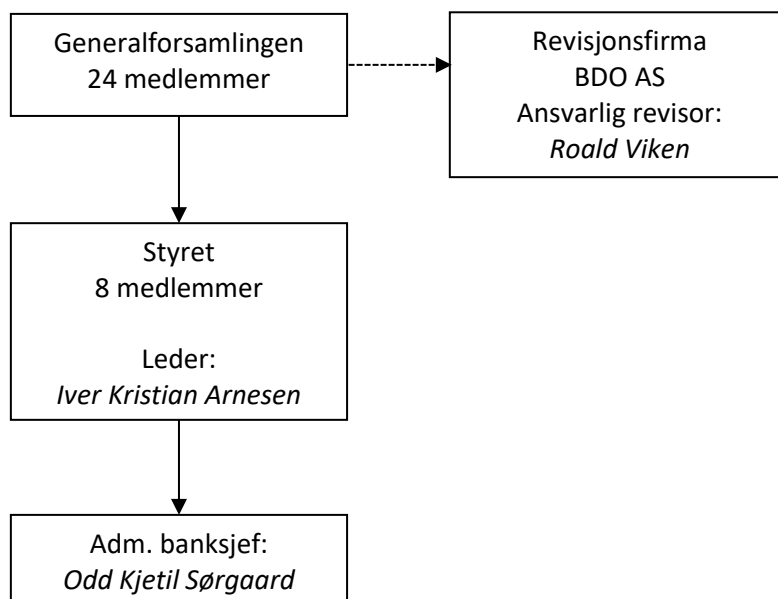
Strukturendringer i bransjen skjer i økende tempo, også i vårt område. Tendensen er at bankene blir færre og større. De større bankene reduserer antall kontorer og fysisk tilgjengelighet, mens de mindre bankene utnytter tomrommet etter de større bankene, og oppretter nye filialer. Bankens nye avdelingskontor på Åndalsnes vil de kommende år bidra til vekst for banken i et markedsområde vi i dag har relativt få kunder.

Banken vil fortsette arbeidet med å tilby kundene relevante produkter og tjenester, og god personlig rådgivning. Med den gode oppslutningen Romsdal Sparebank har i lokalmarkedet, i kombinasjon med kompetansen til bankens medarbeidere, er det styrets vurdering at banken har et godt og solid grunnlag for driften i årene framover.

5. Organisasjon og Ledelse

5.1 Organisasjon

Organisasjonsstrukturen i Banken er som vist nedenfor:



5.2 Generalforsamlingen

Generalforsamlingen i Romsdal Sparebank er i dag sammensatt av 24 medlemmer. 2 er valgt av det offentlige (en fra tidligere Nesset kommune og en fra tidligere Fræna kommune), 8 av medlemmene er valgt av og blant Innskyterne, 8 er valgt av og blant Egenkapitalbeveiseierne, 6 er valgt av og blant Ansatte i Banken. Generalforsamlingens sammensetning er gjengitt i tabellen nedenfor:

TABELL: REPRESENTASJON I GENERALFORSAMLINGEN

	Medlemmer		Varamedlemmer	
	Antall	Andel	Antall	Andel
Valgt av innskytere	8	33 %	4	33 %
Valgt av kommunen	2	8 %	2	17 %
Valgt av ansatte	6	25 %	3	25 %
Valgt av egenkapitalbeveiseiere	8	33 %	3	25 %
TOTALT	24	100 %	12	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 innen utgangen av mars måned. 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 Prospekt dato er gjengitt nedenfor

TABELL: BANKENS GENERALFORSAMLING PER PROSPEKTDATO

Valgt av innskyterne	Ansattvalgte	Egenkapitalbevisiere	Kommunevalgte
Medlem	Medlem	Medlem	Medlem
Stian Magne Teistklub	Hilde Moen Gautvik	Oskar Dag Sylte sen	Marie Olise Austad
Rune Skjørsæther	Erlend Kåre Stubø	Magne Nauste	Eva Solstad Alme
Daniel Frisvoll Bugge	Terje Sverdrup Molton	Per Sandøy	
Noralf Wadsten	Sigbjørn Ørjavik	Torstein Alstad	
Gunn Elisabeth Moen		Paul Gunder Groven	
Ove Sandblåst	Monica Solum Gammelsæter	Björg Anne Vike	
Vivi Ann Torill Haukås		Olav Gjermundnes	
Linda Løseth	Ann Kristin Dyvik	May Britt Helseth	

Forretningsadressen til samtlige medlemmer av Generalforsamlingen er c/o Romsdal Sparebank, Torget 14, 6440 Elnesvågen.

Samlet godtgjørelse til Generalforsamlingen utgjorde i 2023 NOK 111 000.

Lån og garantier til Generalforsamlingens medlemmer utgjorde per 31.12.2023 NOK 73,87 millioner med vilkår beskrevet i tabellen under.

TABELL: UTLÅN OG GARANTIER TIL BANKENS GENERALFORSAMLING PER 31.12.2023

NOK 1000	Lånebeløp/ramme	Vilkår	Seneste innfrielse
Leder Generalforsamlingen	13 600	Ordinære vilkår	Løpetid inntil 30 år
Generalforsamlingen	60 270	Ordinære vilkår ¹	Løpetid inntil 30 år

¹ Ansattvalgte (6 personer) har ansattvilkår

Lån til Generalforsamlingens medlemmer utgjorde ved utgangen av første halvår 2023 NOK 73,93 millioner.

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

5.3 Valgkomite

Generalforsamlingen i Romsdal Sparebank velger en valgkomite som er ansvarlig for å forberede valg til generalforsamlingen, styret og valgkomiteen, samt foreslår godtgjørelse til tillitsvalgte. Komiteen skal bestå av 4 medlemmer og skal ha representanter fra alle interessegruppene i generalforsamlingen. Valgkomiteens medlemmer velges for 2 år av gangen.

TABELL: BANKENS VALGKOMITE PER PROSPEKTDATO

Medlem	1. gang valgt	På valg
May Britt Helseth	2024	2026
Noralf Wadsten	2018	2025
Marie Olise Austad	2018	2026
Erlend K. Stubø	2024	2026

5.4 Styret

Styret er Generalforsamlingens organ for å lede og utøve den strategiske og operative driften av Banken. Styret avholdte i 2023 22 styremøter og behandlet 339 saker. Så langt i 2024 har Styret avholdt 6 styremøter og behandlet 81 saker.

Styret i Banken består av totalt 8 medlemmer. Styret har hittil i 2024 vektlagt arbeidet med risikostyring, intern kontroll, strategi og strategioppfølging. I den forbindelse har Bankens kapitalisering og planlegging av emisjon hatt ekstra fokus i styret. Styret vurderer 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.

Banken etablerte i 2023 et eget revisjons- og risikoutvalg. Tidligere ivaretok styret samlet denne funksjonen. 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 Prospekt dato er følgende medlemmer av Styret i Romsdal Sparebank:

TABELL: STYRET

Navn	Styreposisjon	Første gang valgt	På valg
Iver Kristian Arnesen	Styreleder	2022	2024
Georg Inge Iversen Panzer	Nestleder	2022	2025
Ingunn Molden Sylte	Styremedlem	2020	2024
Tonje Sellevoll Imafidon	Styremedlem	2023	2025
Dordi Merete Storvik	Styremedlem	2021	2024
Jan Erik Nerland	Styremedlem	2022	2024
Knut Bertil Øygard	Ansattes representant	2023	2025
Karoline Øverås	Observatør	2021	2024

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

TABELL: STYRET PER
PROSPEKTDATO

Styremedlem	Tiltrådt/fratrådt		
Iver Kristian Arnesen f. 1978	Styreleder	Utdannet Siviløkonom med fordypning i finans fra NHH 2006. Master i Regnskap og Revisjon fra NHH 2009. Arbeidserfaring som revisor og forretningskonsulent. Daglig leder i Sensacon AS.	
	Nåværende tillitsverv	Styreleder	Romsdal Sparebank 2022
		Styreleder	Spes Bona AS 2023
		Styremedlem	Molde Olymp 2016
			Sensacon AS
	Tidligere tillitsverv*	Nestleder	Romsdal Sparebank 2022
		Styreleder	Bud Bakeri 2023
		Styreleder	Konditori AS 2023
		Styreleder	Bud Bakeri 2020
		Styreleder	Eiendom AS 2020
		Nestleder	Createview AS 2023
			Molde Forum AS

Prospekt Romsdal Sparebank

		Molde Olymp	
		*siste 5 år	
Georg Inge Iversen Panzer f. 1970	Nestleder	Utdannet jurist fra Universitetet i Oslo 1997. Høgskolelektor ved Høgskolen i Molde. Har arbeidserfaring som forretningsadvokat i Oslo og utlandet.	
	Nåværende tillitsverv	Nestleder	Romsdal Sparebank 2022
	Tidligere tillitsverv*		BFH Sparebank/ Romsdal Sparebank 2022
	*siste 5 år	Styremedlem	Elias AS 2020
		Styremedlem	Elias Kina AS 2020
Ingunn Molden Sylte f. 1970	Styremedlem	Utdannet allmennlærer fra Høyskolen i Oslo. Daglig leder i Oskar Sylte Invest AS og Oceana Invest AS. Eier og driver av Sølsnes gård.	
	Nåværende tillitsverv	Styremedlem	Romsdal Sparebank 2020
		Styremedlem	Oskar Sylte 2005
		Styremedlem	Mineralvannfabrikk AS 2013
		Styreleder	Oskar Sylte Invest AS 2005
		Styremedlem	Oceana Invest AS 2005
		Styremedlem	Oskar Sylte Holding AS 2005
		Styremedlem	Rauma Industribygg AS 2005
		Styremedlem	Birger Hatlebakksveg AS 2023
		Styremedlem	Olav den 5 Invest 2005
		Styremedlem	NON Invest AS 2023
		Styremedlem	Molo Brew AS 2018
		Styremedlem	Sølsnes/Malo grunneigarlag 2019
	Tidligere tillitsverv*	Styremedlem	Norsk Tindesenter AS 2021
*siste 5 år	Styremedlem	Norsk Tindesenter Eiendom AS 2021 2021	
Tonje Sellevoll Imafidon f. 1985	Styremedlem	Utdannet BSc Business & Marketing fra London Metropolitan University. Kommersiell Direktør i Ecoxy AS som er akkreditert	

Prospekt Romsdal Sparebank

innenfor måling og analyse av utslipp og leveranse av verifikasjonstjenester for kvotepliktig utslipp i EU ETS.

Nåværende tillitsverv	Styremedlem	Romsdal Sparebank	2023
Tidligere tillitsverv* *siste 5 år	Ingen		
Dordi Merete Storvik f. 1978	Styremedlem	Utdannet jurist fra Universitet i Oslo 2006, samt bachelor i Økonomi, administrasjon og ledelse fra Høgskolen i Sør-Trøndelag 2001. Jobber i dag som spesialrådgiver i Advansia AS. Har jobbet som daglig leder i prosjektlederfirma i Møre og Romsdal, men med hele Norge som forretningsområde. Har også jobbet som advokat i Oslo.	
Nåværende tillitsverv	Styremedlem	Romsdal Sparebank	2021
	Styreleder	XPRO Holding AS	2021
Tidligere tillitsverv* *siste 5 år		Hammerø & Storvik Prosjekt AS	
	Styremedlem		?
	Styreleder	Tingh AS/Tingh kommunikasjon AS	2023
	Styremedlem	Tribunebygget AS	2022
Jan Erik Nerland f. 1956	Styremedlem	Handelsskole og diverse fagbrev. Daglig leder i Hanset Sand AS, Wågbø Eiendom AS, Møre Sjøtransport AS og Vistdal Stiftelse.	
Nåværende tillitsverv	Styremedlem	Romsdal Sparebank	2022
	Styreleder	Møre Logistic AS	2013
	Styreleder	Hanset Sand AS	1986
	Styreleder	Wågbø Eiendom AS	1989
	Styreleder	Vistdal Stiftelse	2006
	Styreleder	Nedre Vistdal Elveeigarlag SA	2019
	Styreleder	Møre Sjøtransport AS	2023
	Nestleder	Vistdal Storviltvald SA	
	Nestleder	Vistdal Samvirkelag SA	2015
	Nestleder	Neset Næringsforening	

Prospekt Romsdal Sparebank

	Styremedlem	Standal Knusverk AS	2019
	Styremedlem	Neset Vekst AS	2018
	Tidligere tillitsvern* *siste 5 år	Romsdal Sparebank	2022
Knut Bertil Øygard f.	Styremedlem	Utdannet ved Universitetet for Miljø og Biovitenskap, Ås 1999. Rådgiver forsikring i Romsdal Sparebank. Autorisasjon i skade- og personforsikring, personmarked og næring.	
	Nåværende tillitsvern	Romsdal Sparebank	2023
	Tidligere tillitsvern* *siste 5 år	Styreleder Nestleder	Bjørset Nausttomtsameie Fylkestyret Finansforbundet
			2023 2023
Karoline Øverås f. 1989	Observatør	Siviløkonom fra Handelshøyskolen i Trondheim og Høgskolen i Molde i 2015. Rådgiver personmarked i Romsdal Sparebank.	
	Nåværende tillitsvern		
	Tidligere tillitsvern* *siste 5 år	Medlem kommunestyret Medlem utvalg for helse og omsorg	Molde kommune Molde kommune
			2023 2023

Samlet godtgjørelse til Styret utgjorde i 2023 NOK 773 000 hvorav godtgjørelse til Styrets leder var NOK 174 000. Se for øvrig tabell nedenfor.

TABELL: GODTGJØRELSE TIL STYRET

(NOK 1 000)	Styreposisjon	2023	2022	2021
Iver Kristian Arnesen	Styreleder	174	109	62
Georg Inge Iversen Panzer	Nestleder	121	75	71
Ingunn Molden Sylte	Styremedlem	103	76	76
Tonje Sellevoll Imafidon	Styremedlem	77	0	0
Dordi Merete Storvik	Styremedlem	119	60	56
Jan Erik Nerland	Styremedlem	99	59	0
Knut Bertil Øygard	Styremedlem (ansattes representant)	80	0	0
Karoline Øverås	Observatør			
SUM				

Lånebeløp/ramme til Styrets medlemmer, og nærstående til Styrets medlemmer, utgjorde per Prospektdato NOK 13,85 millioner. Kun utlån til de ansattes styremedlem er gitt på funksjonærvilkår.

TABELL: UTLÅN OG GARANTIER TIL BANKENS STYRE PER 31.12.2023
(NOK 1000)

Navn	Styreposisjon	20232	2022	2021
Iver Kristian Arnesen	Styreleder	892	917	0
Georg Inge Iversen Panzer	Nestleder	944	884	878
Ingunn Molden Sylte	Styremedlem	0	0	0
Tonje Sellevoll Imafidon	Styremedlem	3 499	3 537	3 612
Dordi Merete Storvik	Styremedlem	0	0	0
Jan Erik Nerland	Styremedlem	2 500	1 250	2 500
Knut Bertil Øygard	Styremedlem (ansattes representant)	4 100	4 100	4 100
Karoline Øverås	Observatør	1 948	2 098	2 199
SUM				

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

Risiko- og revisjonsutvalg

Regler om risiko- og revisjonsutvalg følger av Finansforetaksloven § 8-17 flg. Det følger av Finansforetaksloven § 8-20 (3) at med mindre Finanstilsynet ved enkeltvedtak bestemmer noe annet, kan det fastsettes i sparebankens vedtekter at det samlede styret skal fungere som revisjonsutvalg. Romsdal Sparebank har i 2023 etablert et eget risiko- og revisjonsutvalg. Utvalget består av tre av styrets medlemmer. Utvalgets leder er nestleder i Styret.

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

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

Sammensetningen av Bankens ledergruppe per Prospektdato er gjengitt nedenfor.

TABELL: LEDELSE

Navn	Stilling	Tiltredelse år	Forretningsadresse
Odd Kjetil Sørgaard	Adm. banksjef	2012	Romsdal Sparebank, Elnesvågen
Jan-Børge Silseth	Ass.banksjef/kredittsjef	1987*	Romsdal Sparebank, Eidsvåg
Gunhild Brubæk	Økonomisjef og leder stab	2023	Romsdal Sparebank, Elnesvågen

Prospekt Romsdal Sparebank

Kristin Henøen	Leder risk & compliance	2011	Romsdal Sparebank, Elnesvågen
Christian Sollid	Leder bedriftsmarked	2007	Romsdal Sparebank, Elnesvågen
Hilde Anita Furland Frostad	Leder salg og marked	2023	Romsdal Sparebank, Molde
Maria-Elis Henøen	AHV-ansvarlig	2019	Romsdal Sparebank, Elnesvågen
Sigbjørn Ørjavik	Leder personmarked	2008	Romsdal Sparebank, Elnesvågen
Erik Rød Skjørsæther	Leder forsikring	2021	Romsdal Sparebank, Eidsvåg
Håvard Ulvestad	Avdelingsbanksjef Åndalsnes	2023	Romsdal Sparebank, Åndalsnes
Meier Brevik	Avdelingsbanksjef Molde	2022	Romsdal Sparebank, Molde

* Tiltredelse i tidligere Nesset Sparebank

Erfaringsbakgrunn for Bankens ledergruppe er gjengitt nedenfor.

TABELL: LEDELSEN PER PROSPEKTDATO

Ledelsen	Erfaringsbakgrunn, nåværende og tidligere tillitsverv			
Odd Kjetil Sørgaard <i>Elnesvågen</i> f. 1966	Administrerende banksjef	Siviløkonom fra NHH i 1991. Har arbeidserfaring fra Norges Bank, Danske Bank/Fokus Bank, Sparebank 1 Midt-Norge/Romsdals Fellesbank samt kommunal og statlig økonomistyring. Ble ansatt i BFH Sparebank høsten 2012 med tiltredelse som adm. banksjef fra 01.01.2013.		
	Nåværende tillitsverv	Adm. Banksjef	Romsdal Sparebank	Tiltrådt/ fratruddt 2013
		Styremedlem	Møre og Romsdal Sparebanklag	2020
		Nestleder	Elnesvågen Huseierforening	2018
		Styremedlem	Skrubbærestien 5, 7 & 9 1. Fræna Elnesvågen	2021
		Styreleder	Speidergruppe	2022
	Tidligere tillitsverv*	Styrets leder	Møre og Romsdal Sparebanklag	2020
	*siste 5 år	Styrets nestleder	Hustadvika Næringsforum	2022
		Styremedlem	Romsdalsbanken Eiendom AS	2021
	Jan-Børge Silseth <i>Rausand</i> f. 1967	Ass.banksjef/ Kredittsjef	Utdannet bankøkonom fra BI. Eksamen i mange bankrelaterte fag på Bankakademiet. Har arbeidserfaring fra Nesset Sparebank fra 1987 og fram til fusjonen med BFH Sparebank 1. januar 2018. Var avdelingsleder personmarked 1994 – 2003 og banksjef 2003-2017. Er assisterende banksjef og kredittsjef i Romsdal Sparebank.	
Nåværende tillitsverv		Styremedlem	Trølia Veglag	2014
		Styremedlem	Garanti Eiendomsmegling Molde AS	2022
Tidligere tillitsverv*		Styremedlem	Møre og Romsdal Sparebanklag	2018
*siste 5 år		Styremedlem	Rausand IL	2019
		Daglig leder	Nesset Sparebank	2018
Gunhild Brubæk <i>Skåla</i>		Økonomisjef	Utdannet siviløkonom fra NHH i 2011. Arbeidserfaring innen ledelse og økonomisk styring fra Mesta AS og Vinje	

Prospekt Romsdal Sparebank

f. 1985 Ullvarefabrikk AS. Ansatt i Romsdal Sparebank som økonomisjef og leder stab fra mars 2023.

Nåværende tillitsverv	Ingen		
Tidligere tillitsverv*	Styremedlem	Boligsameiet Olav Nygards veg 212-214-216	2021
	Styremedlem	Tveteråsen Eiendom AS	2021

*siste 5 år

Kristin Henøen
Molde
f. 1964
Leder Risk og Compliance
Utdannet registrert revisor i 1988. Har arbeidserfaring fra privat revisjon i Ernst & Young, KPMG, økonomistyring i Romsdals Fellesbank og engasjementsoppfølging i SND (Innovasjon Norge) og Sparebank1 SMN. Ble ansatt som regnskapssjef og leder internavdeling i BFH Sparebank i 2011. Har vært leder for risk og compliance siden fusjonen 1. januar 2018.

Nåværende tillitsverv	Ingen		
Tidligere tillitsverv* *siste 5 år	Varamedlem	Romsdalsbanken Eiendom AS	2019

Christian Sollid
Elnesvågen
f. 1974
Leder bedriftsmarkedet
Økonomisk utdanning fra Høgskolen i Molde / BI. Har arbeidserfaring fra Moxy Trucks AS, Romsdals Fellesbank / Sparebank1 SMN. Begynte i BFH Sparebank i 2007. Ansatt som leder bedriftsmarkedet i BFH Sparebank i 2014, og fortsatte som leder bedriftsmarkedet i Romsdal Sparebank etter fusjonen i 2018

Nåværende tillitsverv	Kontaktperson	Stiftelsen Elnesvågen Eldreboliger	2014
	Nestleder	Hustadvika Næringsforum	2023
	Varamedlem	Sylte og Malme Boligstiftelse	2016
Tidligere tillitsverv* *siste 5 år	Ingen		

Hilde Anita Furland Frostad
Vestnes
f. 1974
Leder salg og marked
Økonomisk utdanning fra BI og Høgskolen i Molde. Pedagogikk fra NTNU. Erfaring som rådgiver personmarked fra Gjensidige Nor Sparebank, Danske Bank og Sparebank1 SMN. Leder personmarkedet i Ørskog Sparebank fra 2019. Ansatt i Romsdal Sparebank som leder salg og marked i mai 2023.

Nåværende tillitsverv	Vara til kommunestyret i Vestnes kommune		2023
	Fast medlem i planutvalget i Vestnes kommune		2023
Tidligere tillitsverv*	Styremedlem	Ørskogfjell skilag	2016

*siste 5 år

Prospekt Romsdal Sparebank

Maria-Elis Henøen Hustad <i>Elnesvågen</i> f. 1985	AHV-ansvarlig	Bachelorgrad i økonomi og administrasjon med videreutdanning i revisjon, fra Universitetet i Agder/Høgskolen i Molde. Erfaring fra økonomiarbeid i privat sektor samt revisjon i kommunal/fylkeskommunal sektor. Ansatt i Romsdal Sparebank i 2019 som rådgiver risk- og compliance. AHV-ansvarlig i banken fra 2021.		
	Nåværende tillitsverv	Ingen nåværende tillitsverv		
	Tidligere tillitsverv*	Styremedlem	LC-23 Molde	2023
		Styremedlem	Elnesvågen og omegn idrettslag	2019
	*siste 5 år			
Sigbjørn Ørjavik <i>Molde</i> f. 1982	Leder personmarkedet	Bachelor i Markedskommunikasjon fra Handelshøyskolen BI Bergen (2006). Fagkandidat finansiell rådgiver ved NTNU (2010) i tillegg til fag innen digital transformasjon og bærekraft ved NTNU (2020). Startet i BFH Sparebank i 2008 som rådgiver personmarked etter å ha jobbet i Gjensidige Forsikring. Fortsatte i stillingen som rådgiver personmarked i Romsdal Sparebank fra 2018 og ble leder personmarked i 2022.		
	Tillitsverv	Ingen nåværende eller tidligere tillitsverv		
Erik Rød Skjørsæther <i>Molde</i> f. 1996	Leder forsikring	Bachelor i Økonomi/Regnskap og Administrasjon fra Høgskolen i Molde i 2019. Autorisert rådgiver i skade- og personforsikring for personmarked og næringsliv. Erfaring som forsikringsrådgiver i If Skadeforsikring. Ansatt i Romsdal Sparebank som forsikringsrådgiver i 2021, leder forsikring fra høsten 2022.		
	Nåværende tillitsverv	Styremedlem	Eidsvåg Ungdomslag	2011
	Tidligere tillitsverv*	Ingen		
	*siste 5 år			
Meier Brevik <i>Molde</i> f. 1963	Avdelingsbanksjef Molde	Utdanning innenfor økonomi samt bankrelaterte fag. Erfaring som banksjef/områdesjef i Fokus Bank/Danske Bank (1999-2016) og som avdelingsbanksjef i Sunndal Sparebank (2016-2022). Avdelingsbanksjef Molde i Romsdal Sparebank fra 2022.		
	Nåværende tillitsverv	Ingen		
	Tidligere tillitsverv*	Ingen		
	*siste 5 år			
Håvard Ulvestad <i>Åndalsnes</i>	Avdelingsbanksjef Åndalsnes	Cand polit med hovedfag i samfunnsøkonomi fra NTNU i 2000. Erfaring fra Romsdals Fellesbank/Sparebank1 SMN bedriftsmarked (2002 – 2014), Sparebanken Møre		

f. 1973 bedriftsmarked (2014 – 2022), leder for Næringshage-programmet i Nordveggen AS i Rauma (2022 – 2023). Ansatt som avdelingsbanksjef Åndalsnes i Romsdal Sparebank i 2023.

Nåværende tillitsverv	Styremedlem	Norsk Fjellfestival	2014
Tidligere tillitsverv*	Styremedlem	Rauma Boliger	2023
	Styremedlem	Rauma kommunale boligstiftelse	2023
	Styremedlem	Nordveggen AS	2022

*siste 5 år

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

Lånebeløp/ramme til Bankens ledergruppe utgjør per Prospekt dato NOK 34,9 millioner hvorav NOK 0 er til administrerende banksjef.

TABELL: UTLÅN OG GARANTIER TIL BANKENS LEDERGRUPPE PER 31.12.2023
(NOK 1 000)

	Stilling	Lånebeløp/ramme	Vilkår
Odd Kjetil Sørgaard	Administrerende banksjef	0	Ansattvilkår
Jan-Børge Silseth	Ass.banksjef/Kredittsjef	2 934	Ansattvilkår
Gunhild Brubæk	Økonomisjef og leder stab	790	Ansattvilkår
Kristin Henøen	Leder risk & compliance	1 359	Ansattvilkår
Christian Sollid	Leder bedriftsmarked	5 691	Ansattvilkår
Hilde Anita Furland Frostad	Leder salg og marked	5 947	Ansattvilkår
Maria-Elis Henøen Hustad	AHV-ansvarlig	1 742	Ansattvilkår
Sigbjørn Ørjavik	Leder personmarked	5 062	Ansattvilkår
Erik Rød Skjørsæther	Leder forsikring	3 494	Ansattvilkår
Håvard Ulvestad	Avdelingsbanksjef Åndalsnes	3 906	Ansattvilkår
Meier Brevik	Avdelingsbanksjef Molde	0	Ansattvilkår

Lån til ansatte er gitt etter særskilte regler vedtatt av styret og ytes til subsidiert rente. Beregnet rentesubsidiering er differansen mellom lånerente og myndighetenes normrente. Beløpet er ikke ført som kostnad, men reduserer Bankens renteinntekter tilsvarende. I 2023 utgjør dette:

Sum rentefordel på lån til ansatte: NOK 0,68 millioner

Samlede lån til ansatte med rentesubsidierte rentevilkår: NOK 135,82 millioner

Samlede lån til ansatte med ordinære rentevilkår: NOK 0,21 millioner

Lån, garantier og sikkerhetsstillelser til tillitsvalgte er gitt etter samme vilkår som for Bankens øvrige kunder, og er sikret i henhold til bestemmelsene for slike lån og garantier.

Samlet lønn og andre godtgjørelser til banksjef (eksklusiv pensjon) var i 2023 på NOK 1,50 millioner.

TABELL: SAMLET GODTGJØRELSE TIL LEDELSEN
(NOK 1 000)

Navn	Stilling	2023		2022		2021	
		Lønn	Pensjon	Lønn	Pensjon	Lønn	Pensjon
Odd Kjetil Sørgaard	Administrerende banksjef	1 498	197	1 329	152	1 344	161

Prospekt Romsdal Sparebank

Jan-Børge Silseth	Ass.banksjef/Kredittsjef	1 434	170	1 256	136	1 259	145
Gunhild Brubæk	Økonomisjef og leder stab	807	90	-	-	-	-
Kristin Henøen	Leder risk & compliance	994	89	930	72	898	72
Christian Sollid	Leder bedriftsmarked	1 036	93	970	81	920	79
Hilde Anita Furland Frostad	Leder salg og marked	543	60	-	-	-	-
Maria-Elis Henøen Hustad	AHV-ansvarlig	816	58	756	48	680	43
Sigbjørn Ørjavik	Leder personmarked	953	64	820	59	710	47
Erik Rød Skjørsæther	Leder forsikring	893	55	684	41	329	24
Håvard Ulvestad	Avdelingsbanksjef Åndalsnes	455	30	-	-	-	-
Meier Brevik	Avdelingsbanksjef Molde	929	64	728	41	-	-
SUM		10 358	970	7 473	630	6 140	571

Følgende personer i Bankens ledergruppe er Garantister i forbindelse med Emisjonen:

TABELL: GARANTISTER – LEDELSEN

Etternavn / Selskap	Fornavn / Kontaktperson	Adresse	Postnr.	Poststed	NOK
Sørgaard	Odd Kjetil	Skrubbærstien 7	6440	ELNESVÅGEN	1 500 000
Sum					1 500 000

5.6 Interessekonflikter

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

Det foreligger per Prospekt dato ingen kontrakter mellom medlemmer av Ledelsen eller Styret og Banken eller Bankens datterselskap som fastsetter ytelser ved avslutning av ansettelsesforholdet heller ikke med adm. banksjef. Adm. banksjef har ved oppsigelse en arbeidsplikt på inntil 6 måneder dersom styret krever det, men ingen arbeidsrett.

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 Romsdal Sparebank. Eierstyring og selskapsledelse bygger videre på Finanstilsynets modul for overordnet styring og kontroll som reflekterer prinsipper fra European Banking Authority (EBA). Prinsipper og policyer som legges til grunn skal sikre at virksomhetsstyringen skal være tilpasset Bankens kompleksitet og risikoprofil. Dette skal sikre forsvarlig formuesforvaltning over tid og at Bankens ulike interessegrupper ivaretas på en tilfredsstillende måte.

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

5.8 Antall Ansatte

Per slutten av 2023 hadde Banken 52 ansatte og hadde gjennom året 48 årsverk. Tabellen nedenfor viser utviklingen i perioden 2021 - 2023 for antall ansatte.

Kontor	2023	2022	2021
Antall fast ansatte	52	50	45
Antall årsverk	48	48	44

5.9 Vandel

Banken foretar årlig, sist i 2023, en egnethetsvurdering av alle personer som er pålagt vurdert i henhold til Finansforetaksloven § 3-5 jf. rundskriv 1/2020, herunder banksjef, styremedlemmer og øvrige personer i den faktiske ledelsen i Banken. Samtlige angitte personer oppfyller egnethetskravene per Prospekt dato.

6 Eierandelskapital og investorpolitikk

6.1 Eierandelskapitalen i Banken

Romsdal Sparebanks utstedte eierandelskapital utgjør per dato for dette Prospektet NOK 196 470 000 fordelt på 1 964 700 Egenkapitalbevis hvert pålydende NOK 100 fullt innbetalt. Ved kjøp av egenkapitalbevis blir kjøpesummen inklusive direkte kostnader ført som reduksjon i egenkapitalen. Pålydende av egne egenkapitalbevis blir ført opp med negativt beløp på egen linje under eierandelkapitalen. Kjøpesum utover pålydende går til fradrag i grunnfondskapitalen. Etter Emisjonen som er beskrevet i Prospektet vil Bankens eierandelskapital utgjøre NOK 278 712 900, fordelt på 2 787 129 egenkapitalbevis hvert pålydende NOK 100.

Egenkapitalbevisene er tatt opp til handel på Euronext Growth Oslo under tickeren ROMSB. Banken har vært notert på Euronext Growth Oslo siden april 2020.

Egenkapitalbevisene til Banken er registret hos Verdipapirsentralen ASA (VPS) med ISIN NO 001 0759988. Kontofører for Banken er DNB Bank ASA.

Tabellen nedenfor viser den historiske utviklingen av bankenes eierandelskapital og antall egenkapitalbevis utstedt siden den første emisjonen i Nesset Sparebank i 2003. Den 1. januar 2018 fusjonerte de to bankene med Bud, Fræna og Hustad Sparebank som overtakende bank. Den nå fusjonerte banken utstedte da 814 700 nye egenkapitalbevis til en tegningskurs på NOK 108,38 og pålydende NOK 100. Disse ble gitt i vederlag til egenkapitalbevisiere i Nesset Sparebank, som mottok 1,0184 nye egenkapitalbevis i den fusjonerte banken for hvert egenkapitalbevis de eide i Nesset Sparebank.

TABELL: ENDRING I EIERANDELSKAPITAL

Dato	Type endring i eierandelskapital	Endring i eierandelskapital	Endring i antall utstedte EK-bevis	Tegningskurs per EK-bevis	Pålydende per EK-bevis	Total eierandelskapital	Totalt antall utstedte EK-bevis (UB)
Nesset Sparebank:							
(IB) 01.01.2003		-	-	-	-	-	-
Sept. 2003	Kontantemisjon	25 000	250 000	100	100	25 000	250 000
(IB) 01.01.2013				-	100	25 000	250 000
Nov. 2013	Kontantemisjon	25 000	250 000	104	100	50 000	500 000
(IB) 01.01.2016				-	100	50 000	500 000
Mars 2016	Kontantemisjon	30 000	300 000	104	100	80 000	800 000
(UB) 31.12.2017						80 000	800 000
BFH Sparebank:							
(IB) 01.01.2016							
Mai 2016	Kontantemisjon	40 000	400 000	105	100	40 000	400 000
(UB) 31.12.2017						40 000	400 000
Fusjon – banken endrer navn til Romsdal Sparebank							
01.01.2018	Fusjonsvederlag	81 470	814 700	108,38	100	121 470	1 214 700
(IB) 01.01.2020						121 470	1 214 700

Mars 2020	Kontant- emisjon	75 000	750 000	105	100	196 470	1 964 700
-----------	---------------------	--------	---------	-----	-----	---------	-----------

6.2 Konvertible lån og tegningsretter

Det eksisterer per dato for dette Prospektet ingen konvertible verdipapirer, lån eller liknende med rettigheter til konvertering i Egenkapitalbevis i Romsdal 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 Romsdal Sparebank følger reglene i Finansforetaksloven. Banken har gjennom vedtektene ikke foretatt begrensninger i den allmenne stemmeretten. Hvert Egenkapitalbevis gir dermed én stemme på Egenkapitalbevisierens valg møter, men ingen stemmerett i Generalforsamlingen. Egenkapitalbevisierne velger på valg møte 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. I tillegg kreves det minst 2/3 flertall av de stemmer som avgis av eierne som er valgt av egenkapitalbevisierne i følgende saker: erverv av egne egenkapitalbevis, nedsettelse av eierandelskapitalen, utstedelse av egenkapitalbevis og tegningsretter, samt lån med rett til å kreve egenkapitalbevis utstedt.

Egenkapitalbevisierens valg møte ble sist avholdt 13. februar 2024. Innkallingen med fullstendig sakliste sendes per post til hver enkelt Egenkapitalbevisier senest 14 dager før valg møtet avholdes. Egenkapitalbevisiere som ønsker å delta på valg møtet eller la seg representere, må sende skriftlig beskjed om dette til Banken innen en på innkallingen nærmere angitt frist.

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

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

Egenkapitalbevisierens 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 sørger for utbyttebetaling til Egenkapitalbevisierne. Utbyttet utbetales i NOK til den norske bankkonto som er registrert i tilknytning til VPS-kontoen. For utbytte til Egenkapitalbevisiere hjemhørende i utlandet er utgangspunktet at utbyttet ilegges kildeskatt i Norge med en skattesats på 25 %. Ansvaret for å trekke kildeskatten påligger Banken, og skal trekkes ved utbetaling fra Banken. For informasjon om skattemessige forhold for utenlandske Egenkapitalbevisiere vises til kapittel 8.4.

6.5 Informasjonspolitik

Banken fører en åpen informasjonspolitik med det formål å gi Egenkapitalbevisierne og verdipapirmarkedet korrekt og relevant informasjon om Bankens økonomiske utvikling. Banken utarbeider kvartalsvis rapporter som blir offentliggjort. Egenkapitalbevisiere skal ved senere emisjoner, som hovedregel, ha fortrinnsrett til nytegning. Emisjonskursen skal søkes fastsatt slik at tegningsrettene får en rimelig verdi. Mulige rettede emisjoner bør skje til kurser som ikke fører til reduksjon i Egenkapitalbevisierens 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.

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

6.7 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

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

6.10 Største Egenkapitalbevisiere i Romsdal Sparebank

Tabellen nedenfor viser de største Egenkapitalbevisiere i Romsdal Sparebank som registrert i VPS per desember måned 2023.

TABELL: 20 STØRSTE EGENKAPITALBEVISEIERE

20 største Egenkapitalbevisiere	Antall egenkapitalbevis	Andel
OSKAR SYLTE INVEST AS	105 506	5,37 %
FK-INVEST AS	62 577	3,19 %
MALME AS	62 577	3,19 %
MOLDE KOMMUNE	58 943	3,00 %
KOMMUNAL LANDSPENSJONSKASSE GJENSI	52 800	2,69 %
F. KRISTISETER INVEST AS	47 662	2,43 %
ISTAD KRAFT AS	44 613	2,27 %

Prospekt Romsdal Sparebank

HEGGSET JOAR	40 000	2,04 %
MOLDE EIENDOM OG UMLEIE AS	35 578	1,81 %
BUGGE TOR	34 935	1,78 %
FRISVOLL GUDBJØRG	31 814	1,62 %
HANSEN TOR GUNNAR	30 554	1,56 %
HELSETH EIENDOM AS	29 560	1,50 %
BOLSØY HELSELAG	28 571	1,45 %
VPF EIKA EGENKAPITALBEVIS	28 492	1,45 %
NERLAND MARTINUS VÅGBØ	27 560	1,40 %
REMMEN KJELL ROGER	27 470	1,40 %
AUSTIGARD KRISTIAN	26347	1,34 %
NAUSTE INVEST AS	25 000	1,27 %
GJERMUNDNES OLAV	23 035	1,17 %
Sum 20 største eiere	823 594	41,92 %
Øvrige	1 141 106	58,08 %
Sum totalt	1 964 700	100 %

Per Prospektdatoen er det kun Oskar Sylte Invest AS som eier mer enn 5 % av Egenkapitalbevisene. Større egenkapitalbevisiere har ikke ulik 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

Bankens regnskap er utarbeidet i samsvar med International Financial Reporting Standards (IFRS) som vedtatt av EU og publisert av International Accounting Standards Board (IASB). Se note 1 i Bankens årsrapport for 2023 for et sammendrag av Bankens regnskapsprinsipper.

7.2 Regnskap

Resultat

TABELL: RESULTATREGNSKAP

RESULTATREGNSKAP (NOK 1 000)	Revidert		
	2023	2022	2021
Renteinntekter og lignende inntekter	347,9	221,7	157,3
Rentekostnader og lignende kostnader	175,3	80,7	46,9
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	172,6	141,0	110,4
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	40,1	40,7	46,8
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	5,3	6,3	5,5
Utbytte av verdipapirer med variabel avkastning	11,0	14,9	10,6
Netto gevinst/tap på valuta og verdipapirer	- 10,9	- 2,5	1,7
Andre driftsinntekter	0,3	0,1	0,2
Netto andre driftsinntekter	35,2	47,0	53,9
Lønn og generelle adm.kostnader	57,0	47,1	44,7
Andre driftskostnader	50,0	50,7	43,6
Avskrivninger	5,0	4,5	4,4
Sum driftskostnader	112,1	102,3	92,7
Driftsresultat før tap og gev./nedskrivning anl.m.	95,7	85,7	71,6
Tap på utlån og garantier	12,1	10,7	4,1
Nedskrivning og netto gevinster av varige driftsmidler			
Resultat før skattekostnad	83,6	75,0	67,5
Skattekostnad	19,2	14,5	14,5
Resultat for regnskapsperioden	64,4	60,5	53,0
Sum poster som ikke vil bli klassifisert over resultatet	18,6	43,9	1,0
Totalresultat	83,1	104,4	54,0

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

Balanse

TABELL: EIENDELER

BALANSEREGNSKAP (NOK 1000)	Revidert		
	2023	2022	2021
Eiendeler			
Kontanter og kontantekvivalenter	47,4	85,1	86,3
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	130,8	122,6	203,2
Utlån til og fordringer på kunder	5 857,1	5 534,1	5 361,6
Rentebærende verdipapirer	647,7	597,8	550,3
Finansielle derivater	0,5	0,5	-
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	365,2	328,8	238,9
Varige driftsmidler	49,2	43,7	47,9
Andre eiendeler	6,6	10,7	13,0
Anleggsmidler og avhendingsgrupper holdt for salg	0,3	0,3	0,3
Sum eiendeler	7 104,7	6 723,6	6 501,5

TABELL: GJELD OG EGENKAPITAL

BALANSEREGNSKAP (NOK 1000)	Revidert		
	2023	2022	2021
Gjeld			
Gjeld til kredittinstitusjoner	53,7	52,7	51,6
Innskudd fra og gjeld til kunder	4 813,5	4 741,7	4 622,0
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	1 193,6	943,4	925,9
Annen gjeld	25,5	31,7	25,7
Forpliktelser ved skatt	19,4	16,1	19,0
Andre avsetninger	9,0	5,4	6,7
Ansvarlig lånekapital	45,5	45,4	45,1
Sum gjeld	6 160,3	5 836,5	5 695,9
Egenkapital			
Innskutt egenkapital	196,5	196,5	196,5
Overkursfond	7,9	7,9	7,9
Kompensasjonsfond	4,4	4,4	4,4
Sum innskudd egenkapital	208,8	208,8	208,8
Fond for urealiserte gevinster	101,7	83,0	43,8
Utjevningfond	20,0	19,8	16,8
Sparebankens fond	543,5	505,0	466,3
Gavefond	0,5	0,5	-
Sum opptjent egenkapital	665,6	608,3	526,8
Fondsobligasjon	70,0	70,0	70,0
Sum egenkapital	944,4	887,1	805,6
Sum egenkapital og gjeld	7 104,7	6 723,6	6 501,5

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

Tabellen under viser endring i Bankens egenkapital fra 01.01.2021 og frem til 01.01.2023.

TABELL: ENDRINGER I EGENKAPITALEN 2021 – 2023

(NOK 1000)	Sparebankens fond	Gavefond	Eier- andelskapital	Annen egenkapital	Utjevnings- fond	Sum egenkapital
Egenkapital 1.1.2021	434,2	0,0	196,5	125,0	7,4	763,1
Resultat etter skatt -	36,0	0,0	0,0	0,0	16,9	53,0
Foreslått til gaver	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Foreslått til utbytte	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Verdiendring egenkapitalinstrument til virkelig verdi	0,0	0,0	0,0	1,0	0,0	1,0
Verdiendring utlån til virkelig verdi	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Totalresultat 31.12.2021	36,0	0,0	0,0	1,1	16,9	54,0
Utbetalt utbytte	0,0	0,0	0,0	0,0	(6,6)	(6,6)
Utbetalt gaver	(2,0)	0,0	0,0	0,0	0,0	(2,0)
Renter på hybridkapital	(2,0)	0,0	0,0	0,0	(,9)	(2,9)
Egenkapital 31.12.2021	466,3	0,0	196,5	126,1	16,8	805,6
			-	-		
Egenkapital 1.1.2022	466,3	0,0	196,5	126,1	16,8	805,6
Resultat etter skatt -	35,5	0,5	0,0	3,7	0,4	40,0
Foreslått til gaver	3,5	0,0	0,0	0,0	0,0	3,5
Foreslått til utbytte	0,0	0,0	0,0	0,0	17,0	17,0
Verdiendring egenkapitalinstrument til virkelig verdi	3,3	0,0	0,0	39,2	1,4	43,9
Verdiendring utlån til virkelig verdi	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Totalresultat 31.12.2022	42,2	0,5	0,0	42,9	18,8	104,4
Utbetalt utbytte	0,0	0,0	0,0	0,0	(15,7)	(15,7)
Utbetalt gaver	(3,5)	0,0	0,0	0,0	0,0	(3,5)
Renter på hybridkapital	0,0	0,0	0,0	(3,7)	0,0	(3,7)
Egenkapital 31.12.2022	505,0	0,5	196,5	165,3	19,8	887,1
Egenkapital 1.1.2023	505,0	0,5	196,5	165,3	19,8	887,1
Resultat etter skatt -	41,5	0,0	0,0	5,9	17,0	64,4
Foreslått til gaver	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Foreslått til utbytte	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Verdiendring egenkapitalinstrument til virkelig verdi	0,0	0,0	0,0	18,6	0,0	18,6
Verdiendring utlån til virkelig verdi	0,0	0,0	0,0	0,1	0,0	0,1
Totalresultat 31.12.2023	41,5	0,0	0,0	24,6	17,0	83,1
Utbetalt utbytte	0,0	0,0	0,0	0,0	(17,0)	(17,0)
Utbetalt gaver	(3,5)	0,0	0,0	0,0	0,0	(3,5)

Prospekt Romsdal Sparebank

Renter på hybridkapital	0,0	0,0	0,0	(5,9)	0,0	(5,9)
Realisert gevinst/tap omfordelt fra FUG	0,4	0,0	0,0	0,0	0,2	0,6
Egenkapital 31.12.2023	543,5	0,5	196,5	184,0	20,0	944,4

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

Kontantstrømoppstilling

TABELL: KONTANTSTRØMANALYSE – DIREKTE METODE

(NOK 1 000)	2023		2022		2021
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter					
Netto utbetaling av lån til kunder	-334,4	-	183,2	-	161,3
Renteinnbetalinger på utlån til kunder	311,0		205,0		152,5
Netto inn-/utbetaling av innskudd fra kunder	71,7		119,8		304,3
Renteutbetalinger på innskudd fra kunder	-114,2	-	54,9	-	33,0
Renter på utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	6,7		3,3		-
Kjøp og salg av sertifikat og obligasjoner	-49,9	-	49,9	-	29,7
Renteinnbetalinger på sertifikat og obligasjoner	27,5		13,4		5,4
Netto provisjonsbetalinger	34,8		34,5		41,3
Netto inn-/utbetaling kortsiktige investeringer i verdipapirer	-27,5		3,0		23,1
Utbetalinger til drift	-109,5	-	89,7	-	85,7
Betalt skatt	-14,8	-	18,8	-	1,1
Annen utbetaling	-0,3		8,0		3,9
A. Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	-198,9	-	9,7	-	219,8
Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter					
Utbetaling ved investering i varige driftsmidler	-10,6	-	0,3	-	3,7
Innbetaling fra salg av varige driftsmidler			0,1		-
Utbetaling ved kjøp av langsiktig investering i verdipapirer	-2,7	-	53,7	-	13,7
Innbetaling fra salg av langsiktig investering i verdipapirer	2,2		1,4		-
Utbytte fra langsiktige investeringer i aksjer	11,0		14,9		10,6
B. Netto kontantstrøm fra investeringsaktivitet	-0,1	-	37,6	-	6,8
Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter					
Innbetaling ved utstedelse av verdipapirgjeld	425,6		300,0		209,4
Utbetaling ved forfall verdipapirgjeld	-175,5	-	285,0	-	400,0
Renteutbetalinger på gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	-49,1	-	22,1	-	11,1
Innbetaling ved lån fra kredittinstitusjoner			-		50,0
Utbetaling ved forfall lån fra kredittinstitusjoner			-	-	101,9
Renteutbetalinger på lån fra kredittinstitusjoner	-1,3	-	1,9	-	2,2
Innbetaling ved utstedelse av ansvarlig lån			45,0		-
Utbetaling ved forfall ansvarlig lån		-	45,0		-
Renteutbetalinger på ansvarlige lån	-3,0	-	1,7	-	1,1
Renteutbetalinger på fondsobligasjon	-5,9	-	3,7	-	2,9
Leiebetalinger på balanseførte leieforpliktelser	-1,0	-	0,9	-	0,8
Utbetalinger fra gavefond	-3,5	-	3,5	-	2,0
Utbytte til egenkapitalbeveiere	-17,0	-	15,7	-	6,6
C. Netto kontantstrøm fra finansieringsaktivitet	169,4	-	34,5	-	269,3
A + B + C Netto endring likvider i perioden	-29,6	-	81,8	-	56,3
Likviditetsbeholdning 1.1			289,5		345,8
Likviditetsbeholdning 31.12	178,2		207,8		289,5
Likviditetsbeholdning spesifisert:					
Kontanter og kontantekvivalenter	47,4		85,1		11,4
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og fordringer på sentralbanker	130,8		122,6		278,1
Likviditetsbeholdning	178,2		207,8		289,5

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

7.3 Revisor

BDO AS, Fannestrandvegen 125, 6419 Molde, ved statsautorisert revisor Roald Viken, er Bankens revisor.

7.4 Transaksjoner med nærstående parter

Utover lån til og innskudd fra Styret, Ledelsen, andre styrende organer og andre nærstående, har det ikke vært vesentlige transaksjoner med nærstående parter. Medlemmer av Ledelsen får ansattbetingelser på lån, mens Styret og Generalforsamlingen låner til vanlige kundebetingelser. For oversikt over låneforhold, se kapittel 5.2. 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 Prospekt dato. Redegjørelsen er av generell karakter, og gir ikke en uttømmende beskrivelse av alle de aktuelle skattebestemmelser som kan være relevante. Redegjørelsen tar heller ikke sikte på å være noen juridisk eller skattemessig rådgivning rettet mot enkelte skattytere. Investorer kan være underlagt spesielle bestemmelser, og oppfordres generelt til å konsultere egne skatterådgivere for å klarlegge sin skatteposisjon. Det advares om at den mulige skatteplikten for Utenlandske Eiere (som definert under) i det landet hvor disse er skattemessig hjemhørende, vil bero på skattereglene i vedkommende land, samt en eventuell skatteavtale mellom Norge og det aktuelle landet.

8.2 Generelt

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

8.3 Beskatning av investorer skattemessig hjemmehørende i Norge

Utbytte av Egenkapitalbevis og gevinst ved realisasjon av Egenkapitalbevis

Egenkapitalbevisiere som er omfattet av fritaksmetoden

Egenkapitalbevisinntekt, det vil si utbytte av Egenkapitalbevis og gevinst ved realisasjon av Egenkapitalbevis (eller ved likvidasjon av Banken), er omfattet av fritaksmetoden. Fritaksmetoden gjelder blant annet for aksjeselskap, allmennaksjeselskap, sparebank og annet selveiende finansieringsforetak, gjensidig forsikringsselskap, samvirkeforetak, aksjefond, stiftelse, interkommunalt selskap, og selskap mv. som er heleid av stat, kommune og fylkeskommune («**Kvalifiserende Subjekter**»). I henhold til fritaksmetoden skal 3 % av utbytte til Kvalifiserende Subjekter 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 § 10-31, 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 Skattedirektoratet og er ment å tilsvare en risikofri rente. Utbytte og gevinst utover skjermingsfradraget, oppjusteres med en faktor på 1,72, og skattlegges med en skattesats på 22 % (effektiv skattesats på 37,84%), 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 dermed 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 så lenge skattyter stiller betryggende sikkerhet for betalingsforpliktelsen. Det gis automatisk utsettelse når skattyter flytter til en stat innenfor EØS hvor Norge i samsvar med folkerettslig overenskomst kan kreve informasjon og bistand til innfordring. Den beregnede skatten kan korrigeres eller bortfalle som følge av begivenheter som inntreffer etter utflyttingen, f.eks. hvis Egenkapitalbevisene realiseres til en lavere verdi enn beregnet ved utflyttingen.

Formuesskatt

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

Egenkapitalbevis verdsettes til 80 % av kursverdien per 1. januar i skattefastsettingsåret. For skattemessig formue utover om lag NOK 1 700 000 er formuesskattesatsen 1,0 % for skattemessig formue på inntil NOK 20 000 000. For formue som overstiger NOK 20 000 000 er satsen 1,1 %.

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

8.4 Beskatning av investorer skattemessig hjemmehørende i utlandet

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

Utbytte av Egenkapitalbevis

Utbytte utdelt til Utenlandske Eiere, både personlige eiere og selskaper, er som utgangspunkt og hovedregel gjenstand for 25 % kildeskatt i Norge dersom ikke annet framgår 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 framgår av skatteavtale mellom Norge og en annen stat. Slike Egenkapitalbevisiere kan imidlertid individuelt søke norske skattemyndigheter om refusjon av kildeskatt, i den utstrekning kildeskattesatsen på 25 % på utbytte er høyere enn kildeskattesatsen som følger av skatteavtale. Personlige Egenkapitalbevisiere som er skattemessig bosatt innenfor EØS, kan også søke om at kildeskatten reduseres ved at de har krav på skjermingsfradrag (se over). Dette gjelder kun hvis trukket kildeskatt av Banken er høyere enn den skatt som aksjonæren skal betale på utbytte etter skjerming, etter interne norske regler.

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 hjemhørende i Norge, se ovenfor.

Utenlandske Eiere bør konsultere sine egne skatterådgivere om skatteavtalens 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 hjemhørende 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

Romsdal Sparebank deltar gjennom Eika Gruppen AS, der Banken eier 2,11 % av aksjene, i et forpliktende samarbeid med andre selvstendige banker. Samarbeidet gjelder produktsamarbeid og banksamarbeid (herunder kompetanseutviklende tiltak).

Alliansebankene – distributører, kunder og eiere

Eika Alliansen er en av fire dominerende grupperinger i norsk sparebankvesen, og er en betydelig faktor i norsk bank- og finansnæring. Eika Gruppen AS eies av 45 selvstendige og lokalt forankrede norske sparebanker. Aksjonærene er hoved-distributører av finanskonsernets produkter og tjenester.

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 er viktige kvaliteter for Eika Alliansens samlede markeds kraft.

Stordriftsfordeler

Bankene i Eika Alliansen er viktige og lokale aktører. De er ofte den største finansielle aktøren i sitt marked, og blant de viktigste leverandørene av kapital i sine lokalsamfunn. Gjennom felles innkjøp og leveranse av tjenester fra Eika Alliansen oppnår Romsdal Sparebank stordriftsfordeler innenfor blant annet IT, betalingsformidling og andre banktjenester som virksomhetsstyring, kompetanseutvikling og distribusjon av finansielle instrumenter.

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.

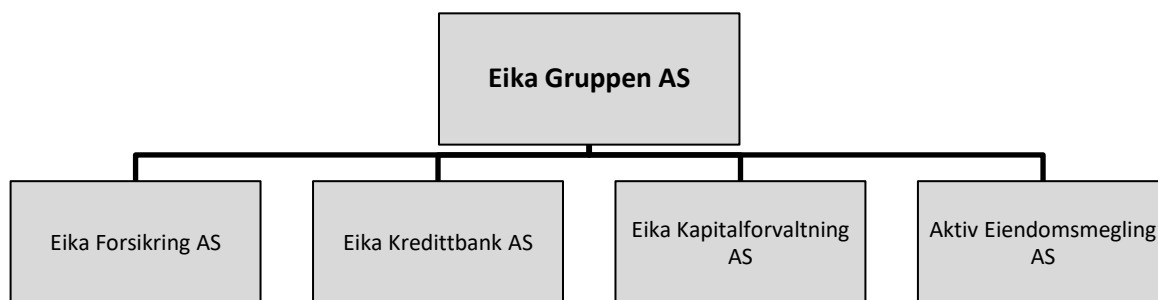
Effektive IKT-løsninger, betalingsformidling og kompetanseutvikling bidrar sammen med de finansielle produktene til økt konkurransekraft både for den enkelte aksjonær og for Eika Gruppen AS. Utover disse fellestjenestene leverer Eika Gruppen AS tjenester innen økonomi- og regnskapservice, merkevarebygging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

I desember 2020 undertegnet Eika Gruppen og TietoEvry en avtale om at bankene i alliansen skal bytte IT-plattform fra SDC til TietoEvry. Romsdal Sparebank byttet kjernebanksystem fra SDC til TietoEvry i juni 2023. Eika Gruppen mener at de kommer til å spare rundt 40 prosent av IT-kostnadene, ved å bytte kjernebanksystem til TietoEvry.

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, smålån (lån uten sikkerhet) 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.

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



Eika Boligkreditt AS

Eika Boligkreditt AS er et kredittforetak som er direkte eid av 59 lokalbanker i Eika Alliansen og OBOS.

Romsdal Sparebank tilbyr boliglån gjennom Eika Boligkreditt AS der banken eier 1,97 % av aksjene per Prospekt dato. 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.

Romsdal Sparebank i Eika Alliansen

Romsdal 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.

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

- Eika ViS for rammeverk rundt risikostyring og compliance
- Eika Økonomiservice for ekstern og intern finansiell rapportering, samt ulik myndighetsrapportering knyttet til CRD IV-reglene
- Eika Depotservice som sørger for Bankens fysiske depot for avtale- og sikkerhetsdokumenter knyttet til utlånsvirksomheten

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 eiendomsmeqlerkjede

9.3 Vesentlige kontrakter

I desember 2020 undertegnet Eika Gruppen og TietoEvry en avtale om at bankene i alliansen skal bytte IT-plattform fra SDC til TietoEvry. Romsdal Sparebank byttet kjernebankløsning fra SDC til TietoEvry i juni 2023. Eika Gruppen mener at de kommer til å spare rundt 40 prosent av IT-kostnadene ved å bytte kjernebanksystem til TietoEvry.

Romsdal Sparebank har utenom dette 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

Romsdal Sparebank har innlånsavtaler i kategoriene kommitterte trekkfasiliteter og obligasjonslån. Enkelte større låneavtaler knyttet til disse kategoriene, inneholder vilkår som innebærer utstrakt bruk av negative

pantsettelsesklousuler, solvensmarginkrav, kontrollskifteklousuler, kryssmisligholds-bestemmelser og forbud knyttet til gjennomføring av visse disposisjoner, herunder salg av vesentlige eiendeler og vesentlig endring av virksomhetens art. Som følge av kryssmisligholdsklousuler i enkelte avtaler, vil mislighold av én låneavtale kunne være tilstrekkelig til å utløse mislighold i flere avtaler.

10 Rammebetingelser for sparebanker

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

10.1 Beskrivelse av Egenkapitalbevis som verdipapir

Generelt

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

Per Prospekt dato er egenkapitalbevisene til 28 sparebanker notert på Oslo Børs og Euronext Growth Oslo. Samlet utgjorde markedsverdien av egenkapitalbevisene notert på Oslo Børs og Euronext Growth Oslo cirka NOK 98 milliarder per februar måned 2024. Markedsverdien av eierandelskapitalen i de enkelte sparebankene notert på Oslo Børs og Euronext Growth Oslo varierer kraftig, fra Høland og Setskog Sparebank med en markedsverdi på cirka NOK 94 millioner til Sparebank 1 SMN med en markedsverdi på cirka NOK 18,9 milliarder per 15. februar 2024.

TABELL: SPAREBANKER NOTERT PÅ OSLO BØRS OG EURONEXT GROWTH OSLO PER 15 FEBRUAR 2024

(NOK millioner)			
Sparebank 1 SMN	18 982	Skue Sparebank	518
Sparebanken Vest	12 664	Romerike Sparebank	354
Spbk1 Nord-Norge	1 150	Tysnes Sparebank	211
Spbk 1 Østlandet	14 362	Romsdal Sparebank	231
Spbk1 Helgeland	3 672	Jæren Sparebank	1 361
Sparebank 1 Sørøst	7 477	Sunndal Sparebank	233
Sparebanken Møre	5 963	Spbk1 Østfold Ake	4 137
Sparebanken Øst	1 140	Aasen Sparebank	228
Spbk 1 Nordmøre	1 150	Høland og Setskog	94
Sparebanken Sør	5 963	Sogn Sparebank	113
Totens Sparebank	1 384	Melhus Sparebank	460
Sandnes Sparebank	2 223	Grong Sparebank	588
Aurskog Sparebank	1 016	Nidaros Sparebank	122
Spbk1 Ringerike	4 570	Sparebank 68 nord	490

Kilde: Oslo Børs

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

Sparebankenes Egenkapitalbevis har likhetstrekk med aksjer, blant annet behandles de to instrumenter skattemessig tilnærmet likt (se kapittel 8). Eierandelskapitalen inngår i sparebankens risikokapital og kan være tapsutsatt dersom bankene får økonomiske problemer. Finansforetaksloven regler om eierkontroll knyttet til aksjer gjelder tilsvarende for Egenkapitalbevis (se mer om dette nedenfor). Den viktigste forskjellen mellom

aksjer og Egenkapitalbevis er at egenkapitalbeviserne ikke har disposisjonsrett til hele egenkapitalen i banken, men kun til den vedtektsfestede eierandelskapitalen, overkursfondet og utjevningfondet. Den øvrige egenkapitalen i en sparebank, grunnfondskapitalen, er såkalt selveiet kapital som består av grunnfondet (dvs. innbetalt kapital som ikke er eierandelskapital), gavefondet og kompensasjonsfondet. Årsresultatet disponeres til de to kapitalklassene etter deres relative størrelse, omtalt som eierbrøken.

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

Generalforsamlingen (som for sparebanker også kan betegnes som «forstandskapet» 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. Romsdal Sparebank har valgt å benytte seg av betegnelsen Generalforsamling.

OVERSIKT OVER EN SPAREBANKS STYRINGSSTRUKTUR

Organ	Beskrivelse
Generalforsamling	<ul style="list-style-type: none"> • Det øverste organ i en sparebank og velger medlemmer til bankens styre og revisor. • 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	<ul style="list-style-type: none"> • Skal etter Finansforetaksloven bestå av minst fem medlemmer. • Leder sparebankens virksomhet i samsvar med lov, vedtekter og nærmere forskrifter gitt av generalforsamlingen. • Velges av generalforsamlingen, i tillegg til at de ansatte har krav på representasjon
Administrativ Ledelse	<ul style="list-style-type: none"> • Ansvarlig for den daglige ledelsen av banken.

Sammensetningen av Bankens generalforsamling reguleres av Bankens vedtekter, innenfor de rammer som følger av lovgivningen. 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.

Endringer av vedtektene i Romsdal Sparebank kan vedtas av generalforsamlingen. Vedtaket er gyldig når minst to tredjedeler av de som er til stede, og minst halvparten av alle forstandere, 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 egenkapitalbeveiesernes forholdsmessige andel av (korrigert) årsresultat i forhold til nærmere spesifisert ansvarlig kapital. Dette utjevningsfondet er øremerket egenkapitalbeveieserne 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 egenkapitalbeveieserne ha krav på å få utbetalt eierandelskapitalen, og overkursfondet, 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 Egenkapitalbeveiesierforskriften som nå er opphevet, herunder regler om valg.

Emisjonsvedtak

Vedtaket om utstedelse av Egenkapitalbevis treffes av generalforsamlingen og krever vedtektsendringer. Emisjonsvedtak kan enten treffes direkte av generalforsamlingen, eller av styret i henhold til fullmakt gitt av generalforsamlingen. Vedtaket om eller fullmakt treffes av generalforsamlingen med flertall som for vedtektsendring. 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. Kravet er ikke strengere enn det som følger av Finansforetaksloven.

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

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

Egenkapital

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

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

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

Utjevningfondet er midler som avsettes for å opprettholde utbytte på eierandelskapitalen. Grunnfondet er et beløp som må skytes inn ved etablering av en sparebank, jf. Finansforetaksloven § 7-7, og omfatter også senere tilført avkastning eller overskudd tilordnet grunnfondskapitalen jf. Finansforetaksloven § 10-1 annet ledd, jf. § 10-2 første ledd. Gavefondet er avsetninger til allmenntilgode 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 utjevningfondet

Årets overskudd etter korrigerende 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, vektbasert 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 utbyttedeler 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, samt ut fra behovet for oppbygging av egenkapital. Årets utbyttedeler fordeles mellom eierandelskapitalen og grunnfondet etter forholdet mellom eierandelskapitalen med tillegg av overkursfond og grunnfondskapitalen med tillegg av kompensasjonsfondet. Utbyttedeler tilordnet eierandelskapitalen utbetales som utbytte til eierne av egenkapitalbevis. Den resterende del av overskudd tilordnet eierandelskapital skal tilføres utjevningfondet eller utgjøre annen eierandelskapital. Den del av det korrigerende overskuddet som tilordnes sparebanken tillegges grunnfondskapitalen.

Det kan i vedtektene bestemmes at utbyttedeler kan benyttes til gaver til allmenntilgode 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 utbyttedeler bør legge vekt på at forholdet mellom grunnfondskapitalen og eierandelskapitalen ikke endres vesentlig.

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

Midler i utjevningfondet kan benyttes for å opprettholde utbytte på eierandelskapitalen, jf. Finansforetaksloven § 10-18. Utdeling av utbytte fra utjevningfondet kan bare foretas når dette er forsvarlig ut fra egenkapitalsituasjonen i foretaket. Den del av korrigert årsoverskudd som tilordnes eierandelskapitalen, og som ikke utdeles som utbytte til eierne av Egenkapitalbevis, skal tilføres utjevningfondet eller utgjøre annen

eierandelskapital. Utjevningsfondet teller som ren kjernekapital i relasjon til bestemmelsene om minste kapitaldekning.

Finanstilsynet har i et høringsnotat datert 6. januar 2023 foreslått enkelte endringer i Finansforetaksloven knyttet til utdelinger i finansforetak (herunder sparebanker). Forslagene kommer som en oppfølging av den europeiske banktilsynsmyndighetens (EBA) vurdering av norske kjernekapitalinstrumenter og innebærer blant annet både en lavere terskel for meldeplikt til Finanstilsynet ved utbetaling av utbytte samt et forslag om at Finanstilsynet skal kunne gi finansforetak pålegg om å redusere eller ikke dele ut utbytte dersom det vurderes nødvendig for å styrke grunnlaget for at eierandelskapitalen skal dekke sin forholdsmessige andel av et underskudd. Den 18. januar 2023 ble forslagene sendt på høring med høringsfrist 1. mars 2023. Den 25. august 2023 ble det i statsråd oppnevnt et utvalg som skal foreta en bred vurdering av kapitalstrukturen i sparebanker («**Sparebankutvalget**»). Sparebankutvalget skal avgi sin utredning til Finansdepartementet innen 27. september 2024. Forslaget fra Finanstilsynet er etter høringsfristens utløp behandlet av Finansdepartementet i Prop. 13 L (2023-2024) og senest Finanskomiteen i Innst. 204 L (2023-2024), og det foreslås ingen begrensninger i utdelingsadgangen nå, i påvente av utredningen fra Sparebankutvalget. Stortinget skal foreløpig behandle forslaget 5. mars 2024. Dersom de foreslåtte endringene vedtas som norsk lov, vil dette kunne resultere i begrensninger i Bankens muligheter til å dele ut utbytte i tråd med gjeldende utbyttepolitikk.

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 erververnes egne aksjer/egenkapitalbevis anses slike som eies av nærmere bestemte nærstående, se Finansforetaksloven § 6-5. Tillatelse kan gis dersom erververen er «egnet» til å eie den andel melding gjelder. Ved avgjørelsen om tillatelse skal gis, skal det ses hen til behovet for å sikre forsvarlig og betryggende ledelse av finansforetaket og dets virksomhet. Videre skal det ut fra den grad av innflytelse som erververen som eier vil kunne utøve i foretaket etter ervervet, foretas en vurdering av erververens egnethet som innehaver av sin samlede eierandel etter ervervet, og av om ervervet av eierandelen er finansielt betryggende for foretakets nåværende og fremtidige virksomhet. Ytterligere vurderingskriterier for egenhetsvurderingen er gitt i Finansforetaksloven § 6-3. Det kan settes vilkår for tillatelsen. Myndighetene har 60 arbeidsdager på seg regnet fra det tidspunktet Finanstilsynet har bekreftet å ha mottatt meldingen. Ved behov for ytterligere opplysninger kan fristen forlenges med opptil 20 arbeidsdager hvis erververen er undergitt tilsyn eller hjemmehørende i en EØS-stat eller med opptil 30 arbeidsdager for andre erververe. 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, men dette er ikke gjort i Bankens vedtekter.

10.2 Lovregulering av sparebanker

Generelt

Offentlige reguleringer av sparebankenes virksomhet er hovedsakelig gitt i Finansforetaksloven og Allmennaksjeloven, samt i Finansforetaksforskriften og CRR/CRD IV-forskriften. 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, kredittforetak og finansieringsforetak (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 og forskrift 22. august 2014 nr. 1097 (CRR/CRD IV-forskriften) kap. VIII.

Gjennomføring av CRD IV og CRD 5 i norsk regelverk

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

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

Gjennom CRR2 er det fastsatt et minstekrav til uvektet kjernekapitaldekning på 3 % for banker.

Baselkomiteens reviderte regelverk, Basel IV, innebærer endringer i risikovekter for kredittrisiko i standardmetoden, ny metode for operasjonell risiko, gulvregler, reduserte risikovekter for utlån til små- og mellomstore bedrifter, og begrensninger i bruk av interne metoder. EU-kommisjonen publiserte i november 2016 forslag til delvis revidert kapitaldekningsregelverk. Endringene omtales som «bankpakken» eller CRR2/CRD5, og ble vedtatt i mai 2019. Pakken omfatter bl.a. et krav til uvektet kjernekapitaldekning, krav til stabil finansiering, innsnevring av tilsynsmyndighetens mulighet for å gi tilleggskrav til kapital (pilar 2) for systemrisiko, større fleksibilitet for nasjonale myndigheter til å treffe tiltak mot ulike former for systemrisiko, samt utvidet SMB-rabatt og en ny kapitalkravsrabatt for utlån til infrastrukturprosjekter. EU gjennomførte endringene i sin helhet i starten av 2020 som et ledd i Eus bankpakke. Endringene er tatt inn i EØS-avtalen og ble gjennomført i norsk rett

ved endringer i Finansforetaksloven, Finansforetaksforskriften og CRR/CRD IV-forskriften med virkning fra 1. juni 2022.

Ytterligere informasjon vedrørende innføringen av CRD IV og CRD 5 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 framgår av lov og forskrift. Kapitaldekning er krav til størrelsen på foretakenes ansvarlige kapital målt i forhold til et risikovektet beregningsgrunnlag. Kapitalkravet består av pilar 1-krav, bufferkrav og pilar 2-krav.

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

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

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

Bevaringsbuffer

Et finansforetak skal ha en bevaringsbuffer bestående av ren kjernekapital som skal utgjøre 2,5 % av beregningsgrunnlaget i tillegg til minstekravet til ren kjernekapital, jf. Finansforetaksloven § 14-3 første ledd.

Systemrisikobuffer

Et finansforetak skal ha en systemrisikobuffer bestående av ren kjernekapital i tillegg til minstekravet til ansvarlig kapital og andre bufferkrav, jf. Finansforetaksloven § 14-3 annet ledd. Finansdepartementet fasetter nivået på bufferkravet for engasjementer i Norge og andre land i forskrift. For å motvirke at den reelle soliditeten i finansiell sektor svekkes besluttet Finansdepartementet å øke satsen på systemrisikobufferen til 4,5 prosent. Økningen trådte i kraft 31. desember 2020 for bankene som benytter avansert IRB-metode for beregning av kredittrisiko eller er definert som systemviktige, og trådte i kraft 31. desember 2023 for alle andre foretak. For engasjementer som norske finansforetak har i andre EØS-stater, gjelder den systemrisikobuffersatsen som er fastsatt av myndighetene i vedkommende stat, såfremt kravet er rettet mot systemrisiko i staten og gjelder for alle foretak. Departementet besluttet også å innføre gulv på risikovektene for lån sikret med pant i bolig og næringsseiendom på henholdsvis 20 og 35 prosent fra 31. desember 2020 for banker som benytter IRB-metode.

Systemviktige finansforetak

Et finansforetak som er systemviktig skal ha en systemviktighetsbuffer bestående av ren kjernekapital som skal utgjøre mellom 1 og 3 prosent av beregningsgrunnlaget i tillegg til minstekravet til ansvarlig kapital og andre bufferkrav, jf. Finansforetaksloven § 14-3 fjerde ledd. Finansdepartementet har fastsatt forskrift om fremgangsmåte og kriterier for å identifisere og fastsette hvilke finansforetak som skal anses som systemviktige i Norge. Finansdepartementet har bestemt at DNB ASA, Kommunalbanken AS, Nordea Eiendomskreditt AS og Sparebank 1 SR-Bank ASA skal anses som systemviktige finansforetak i Norge.

Motsyklisk buffer

Et finansforetak skal ha en motsyklisk kapitalbuffer bestående av ren kjernekapital som skal utgjøre mellom 0 og 2,5 prosent i tillegg til minstekravet til ansvarlig kapital og andre bufferkrav, jf. Finansforetaksloven § 14-3 tredje ledd. Norges Bank, etter delegasjon fra Finansdepartementet, fastsetter kravet til motsyklisk kapitalbuffer, som fra 31. mars 2023 er 2,5 prosent for engasjementer i Norge, jf. CRR/CRD IV-forskriften § 33. Norges Bank besluttet i møte 24. januar 2024 å holde kravet på 2,5 uendret. For engasjementer i andre EØS-stater anvendes den motsykliske kapitalbuffersatsen som er fastsatt av myndighetene i vedkommende stat, men hvis slik sats ikke er fastsatt gjelder satsen for engasjementer i Norge, jf. CRR/CRD IV-forskriften § 3.

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

Pilar 2

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

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

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

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

Beregningsgrunnlag for kapitaldekningen

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

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

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

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

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

Nærmere regler om beregningsgrunnlaget følger av CRR/CRD IV-forskriften og CRR/CRR2.

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, krisehåndtering og avvikling under offentlig administrasjon av banker med økonomiske problemer med videre.

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

Krisehåndteringsdirektivet 2014/59/EU (BRRD) er gjennomført i Finansforetaksloven kapittel 20. Et sentralt hensyn etter BRRD er at det ikke er skattebetalere, men bankenes investorer som skal bære eventuelle tap ved krisehåndtering / avvikling.

Reglene gir myndighetene adgang til å iverksette tidligiltak ved brudd på lovfastsatte krav, herunder å foreta nedskrivning og konvertering av ansvarlig kapital. Ved nedskrivning skal aksjekapitalen reduseres først i den utstrekning det er nødvendig for å dekke Bankens tap. Dersom Banken er eller ventes å bli kriserammet kan myndighetene treffe vedtak om krisehåndtering eller avvikling ved offentlig administrasjon. I tilfelle av krisehåndtering kan det iverksettes ulike krisetiltak som kan omfatte (i) overdragelse av hele eller deler av virksomheten til et annet foretak, (ii) overdragelse av hele eller deler av virksomheten til et broforetak, (iii) overdragelse av eiendeler og forpliktelser til et forvaltningsforetak og (iv) intern oppkapitalisering (bail-in). Ved bruk av krisetiltak skal tap først bæres av Bankens eiere og aksjekapitalen kan bli helt eller delvis nedskrevet. Alternativet til krisehåndtering er at Banken avvikles ved offentlig administrasjon. Ved avvikling under offentlig administrasjon vil investorene bare kunne få tilbake investeringen dersom det er gjenværende midler etter at alle andre kreditorer har fått dekket sine krav.

Dersom Banken kommer i en situasjon som omfattes av Finansforetaksloven kapittel 20, kan det få vesentlig negativ innvirkning på egenkapitalbeviserens rettigheter, prisen eller verdien av Egenkapitalbevisene og kan medføre at investorene taper sine investeringer i sin helhet.

Strukturendringer i sparebanker

Sammenslåing og deling

Sammenslåing og deling av sparebanker er regulert i Finansforetaksloven §§ 12-1 til 12-7, som inneholder bestemmelser som legger til rette for omstruktureringer i henhold til ulike modeller. 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/eller 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 av den overdragende sparebank i forbindelse med sammenslåingen.
- **Telemarkmodellen** innebærer at to eller flere sparebanker omdannes til aksjeselskaper/allmennaksjeselskaper og deretter fusjoneres etter Aksje-/Allmennaksjelovens regler. Omdanningen gjennomføres ved at det etableres stiftelser som eier aksjene i de sammenslåtte sparebankene.

Det følger av Finansforetaksloven § 12-1 at sammenslåing og deling av sparebanker bare kan gjennomføres etter tillatelse fra Finansdepartementet (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 grunnfondskapitalen etter at alle forpliktelser er dekket, overføres til en eller flere sparebankstiftelser.

Omdanning til aksjeselskap

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

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

Finans- og sparebankstiftelser

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

Tilsyn, soliditets- og likviditetsvern for norske banker

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

Finansdepartementet

En av Finansdepartementets hovedoppgaver er regulering av finansmarkedene. 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, nedleggning av virksomheten, omdanning til aksjeselskap eller allmennaksjeselskap eller oppkjøp av annen bank.

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

Finanstilsynet

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

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

Norges Bank

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

Bankenes sikringsfond

I henhold til Finansforetaksloven kapittel 19 skal enhver bank være medlem av Bankenes sikringsfond. Bankenes sikringsfond er nærmere regulert i lov om Bankens sikringsfond og Finansforetaksloven med tilhørende forskrifter. Sikringsfondets formål er gjennom en lovbestemt innskuddsgarantiordning å sikre innskuddsforpliktelsene til banken. Fondet kan også yte støtte til et medlem av fondet under bestemte vilkår. Sikringsfondet er ment å dekke tap som 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 Romsdal Sparebank per Prospekt dato
Banken/Sparebanken/Bankens	Romsdal Sparebank
Betalingsdatoen	Den dag betaling av tildelte Egenkapitalbevis i Emisjonen skal skje
BM	Bedriftsmarked
Egenkapitalbevis	Egenkapitalbevis i Romsdal Sparebank
Egenkapitalbevisbrøk	Egenkapitalbevisbrøken er eierandelskapitalen, overkursfondets og utjevningsfondets andel av Bankens korrigerte ansvarlige kapital
Egenkapitalbevisene	Alle Egenkapitalbevisene
Egenkapitalbeviser(ne)	Egenkapitalbeviserne i Romsdal Sparebank
Egenkapitalbevisforskriften	Forskrift om Egenkapitalbevis i sparebanker, kredittforeninger og gjensidige forsikringselskaper (lov av 29. juni 2009 nr. 913). Forskriften er opphevet.
Emisjonen	Emisjonen som beskrevet i dette Prospekt
Finansforetaksloven	Finansforetaksloven (lov 10. april 2015 nr. 17)
Finansforetaksforskriften	Finansforetaksforskriften (forskrift 9. desember 2016 nr. 1502)
Finansieringsvirksomhetsloven	Finansieringsvirksomhetsloven (lov av 10. juni 1988 nr. 40). Loven er opphevet og erstattet med Finansforetaksloven.
Fondsobligasjonslån	Evigvarende Fondsobligasjonslån med variabel rente, innløsningsrett for utsteder og som teller som kjernekapital i Bankens kapitaldekning. Etter overgang til IFRS klassifiseres denne også inn under egenkapital.
Generalforsamling	Det øverste beslutende organ i Romsdal 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. Forskriften er opphevet.
LCR	Liquidity Coverage Ratio
Ledelsen	Ledelsen i Romsdal Sparebank
Medlemmene	Medlemmer av Generalforsamlingen, Styret og ulike komiteer og utvalg i Banken.
NGAAP	Norwegian Generally Accepted Accounting Principles
NOK	Norske kroner
NSFR	Net Stable Funding Ratio
PM	Personmarked
Prospektet	Dette Prospektet med vedlegg, som er utarbeidet i forbindelse med Emisjonen
Prospekt dato	20. mars 2024
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 Romsdal Sparebank
Tegningsblankett(en)	Tegningsblankett som må benyttes til å tegne Egenkapitalbevis i Emisjonen
Tegningsperioden.....	Fra 3. april 2024 kl. 09:00 til 17. april 2024 kl. 16:30
Tilrettelegger.....	Norne Securities AS
Verdipapirforskriften.....	Verdipapirforskriften (forskrift av 29. juni 2007 nr 876)
Verdipapirhandelloven.....	Verdipapirhandelloven (lov av 29. juni 2007 nr 75)
VPS	Verdipapirsentralen i Norge, elektronisk register for vedlikehold av selskapers aksjonærregistre og investors beholdning av finansielle instrumenter
VPS-konto.....	Konto i VPS for registrering av eierskap i verdipapirer

12 Emisjonen

12.1 Bakgrunn og formål

Romsdal Sparebank har per Prospektdato utstedt 1 964 700 Egenkapitalbevis, hvert pålydende NOK 100, hvilket innebærer at Banken har vedtektsfestet eierandelskapital på NOK 196 470 000. Nye og strengere krav til kjernekapital sammen med Bankens ønske om fortsatt å kunne vokse i sine markedsområder, har gjort det nødvendig å vurdere Bankens kapital situasjon med hensyn til fremtidig vekst. Økt vekst vil kunne medføre en reduksjon i Bankens rene kjernekapitaldekning.

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

Bufferkravene skal oppfylles med ren kjernekapital. I tillegg kommer individuelt fastsatt krav i pilar 2 som skal dekke risikoer som ikke, eller kun delvis, er dekket av pilar 1-kravet. Romsdal Sparebank mottok i september 2020 et Pilar 2-krav på 2,1 prosent. Av dette skal minimum 56,25 prosent oppfylles med ren kjernekapital, tilsvarende 1,18 prosent. Samlet vil minstekravet, bufferkravene og Pilar 2-kravet til ren kjernekapital utgjøre 15,18 prosent per prospektdato. I tillegg har Finanstilsynet en forventning at banken holder en kapitalkravs-margin på 1,50 prosent av beregningsgrunnlaget. Kapitalkravs-marginen skal bestå av ren kjernekapital. Inklusive denne marginen skal banken dermed ha en ren kjernekapital på 16,68 prosent per prospektdato. Styret søker å tilpasse seg samlet kapitalkravnivå ved hjelp av Emisjonen og balanseendringer. Kapitalkravene er nærmere beskrevet i kapittel 10.

Per utgangen av 2023 har Banken konsolidert ren kjernekapitaldekning på 18,02 prosent, og oppfyller med det gjeldende kapitalkrav med en margin på 1,34 prosentpoeng. Som konsekvens av de kommende regulatoriske endringene er Emisjonen nødvendig for å kunne opprettholde den gode veksten Banken erfarer, og samtidig tilfredsstillende de fremtidige kapitalkravene.

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

På denne bakgrunn traff Generalforsamlingen i Romsdal Sparebank den 29.11.2023 vedtak om gjennomføring av Emisjonen slik beskrevet i punkt 12.3 nedenfor.

12.2 Oversikt

Emisjonen vil medføre utstedelse av 822 429 Nye Egenkapitalbevis, hvert med pålydende verdi NOK 100 og tegningskurs NOK 107. Bruttoemisjonsproveny vil dermed være ca. NOK 88 000 000.

Bankens egenkapitalbevisiere per 29. november 2023, slik de framkommer i Euronext Securities Oslo (tidligere VPS) per utløpet av 01. desember 2023 ("**Eksisterende Egenkapitalbevisiere**"), vil bli tildelt ca. 0,419 omsettelige Tegningsretter for hvert Egenkapitalbevis de eier fra før. Overtegning og tegning uten Tegningsretter er tillatt, men det kan ikke gis noen garanti for at Nye Egenkapitalbevis i Banken vil bli tildelt på bakgrunn av slike tegninger i Emisjonen.

Et garantikonsortium har garantert for ett brutto emisjonsproveny på ca. NOK 88 millioner 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 Generalforsamlingens vedtak

Generalforsamlingen i Romsdal Sparebank fattet den 29. november 2023 følgende vedtak om å utstede Nye Egenkapitalbevis i Emisjonen:

- a) *Eierandelskapitalen forhøyes med NOK 82 242 900 ved utstedelse av 822 429 nye egenkapitalbevis.*
- b) *Egenkapitalbevisenes pålydende er NOK 100.*
- c) *Tegningskursen er NOK 107 per egenkapitalbevis.*
- d) *Overkurs fordeles i henhold til finansforetaksloven § 10-14.*
- e) *Egenkapitalbevisiere i banken ved utløpet av 29. november 2023 slik de fremkommer i Euronext Securities Oslo ("ESO", tidligere "VPS") per utløpet av 01. desember 2023, har fortrinnsrett til tegning og tildeling av egenkapitalbevis i samme forhold som de fra før eier egenkapitalbevis i banken. Egenkapitalbevisiere som nevnt i foregående setning, vil motta ca. 0,419 tegningsretter for hvert egenkapitalbevis de eier fra før. Tegningsrettene skal være fritt omsettelige og vil søkes notert på Euronext Growth Oslo i tegningsperioden som fremkommer av punkt i) nedenfor, likevel slik at noteringen og omsetning av tegningsrettene på Oslo Børs vil avsluttes fire handelsdager før utløp av tegningsperioden. Antall tegningsretter som utstedes til den enkelte egenkapitalbevisiere vil rundes ned til nærmeste hele tegningsrett. Hver tegningsrett vil gi rett til å tegne ett nytt egenkapitalbevis (forutsatt at rettighetshaveren kan tegne egenkapitalbevis, jf. bokstav f nedenfor). Overtegning og tegning uten tegningsretter er tillatt.*
- f) *Egenkapitalbevisene kan ikke tegnes av egenkapitalbevisiere eller andre som etter bankens vurdering er hjemmehørende i en jurisdiksjon hvor slikt tilbud om tegning ville være ulovlig eller (for andre jurisdiksjoner enn Norge) ville medføre plikt til prospekt, registrering eller lignende tiltak.*
- g) *Et nasjonalt prospekt som skal registreres i Foretaksregisteret i henhold til verdipapirhandelloven kapittel 7, skal utarbeides og offentliggjøres i tilknytning til kapitalforhøyelsen. Videre fordrer utstedelse av fortrinnsretter og gjennomføring av kapitalforhøyelsen godkjenning fra Finanstilsynet.*
- h) *Tegningsperioden starter 3. april 2024 kl. 09:00 og avsluttes 17. april 2024 kl. 16:30. Dersom forutsetningene i g) over ikke er oppfylt i tide til å overholde denne tegningsperioden, skal tegningsperioden starte den andre virkedagen etter registreringstidspunktet og avsluttes 14 dager deretter. Tegninger fra garantister som følge av deres garantiforpliktelse i forbindelse med emisjonen skal likevel kunne aksepteres i inntil tre virkedager etter utløpet av den normale tegningsperioden.*
- i) *Tildeling av egenkapitalbevis foretas av bankens styre. Følgende tildelingskriterier skal gjelde:*
 1. *Tildeling vil skje til tegnere på basis av tildelte og ervervede tegningsretter som har blitt gyldig utøvet i tegningsperioden.*
 2. *Dersom ikke alle tegningsrettene utøves, vil tegnere som har benyttet tegningsretter og overtegnet bli tildelt ytterligere egenkapitalbevis forholdsmessig basert på det antall tegningsretter som er utøvet av hver slik tegner. I den grad forholdsmessig tildeling ikke er mulig, vil banken foreta tildeling etter loddtrekning.*

3. *Egenkapitalbevis som ikke er tildelt i henhold til underpunkt (1) og (2), vil bli tildelt tegnere som ikke har utøvet tegningsretter. Tildeling vil bli forsøkt gjort forholdsmessig basert på de respektive tegningsbeløp, likevel slik at tildeling kan bli rundet ned til nærmeste 100 egenkapitalbevis.*
 4. *Egenkapitalbevis som ikke er tildelt i henhold til underpunkt (1) til (3) vil bli tildelt tegnere som deltar i garantikonsortiet for emisjonen. Tildeling vil skje pro rata basert på garantiansvaret til den enkelte deltaker i garantikonsortiet.*
- j) *Fristen for betaling for egenkapitalbevisene er 22. april 2024, eller den femte virkedagen etter utløpet av tegningsperioden dersom denne utsettes i henhold til bokstav i) ovenfor. Hver tegner med norsk bankkonto skal ved utfylling av tegningsblanketten gi Norne Securities AS en engangsfullmakt til å belaste en angitt bankkonto for oppgjøret i samsvar med antallet tildelte egenkapitalbevis. Belastningen vil skje på eller omkring fristen for betaling. For tegnere uten norsk bankkonto skal betaling foretas i henhold til instruksjonene i tegningsblanketten vedlagt prospektet.*
- k) *Egenkapitalbevisene skal gi rett til utbytte fra tidspunktet for registrering av kapitalforhøyelsen i Foretaksregisteret.*
- l) *Et emisjonsproveny på NOK 88 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 88 millioner i emisjonen, og skal overta og betale for et antall egenkapitalbevis tilsvarende differansen. Under ingen omstendighet svarer garantistene for tegneres og/eller andre garantisters evne eller vilje til å betale for tildelte egenkapitalbevis. Kostnader i forbindelse med garantiprovisjon vil være 2,5 % av garantert beløp. Totale emisjonskostnader, inkludert garantiprovisjon, antas å være i størrelsesorden ca. NOK 6 millioner.*
- m) *Bankens vedtekter § 2-2 endres til å reflektere bankens nye eierandelskapital etter fortrinnsrettsemisjonen – totalt NOK 278 712 900 fordelt på 2 787 129 egenkapitalbevis.*

12.4 Tegningskurs og emisjonsbeløp

Tegningskurs i Emisjonen er fastsatt til NOK 107 per Egenkapitalbevis.

Tegningskurs 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 tegningskurs 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. Tegningskurs representerer således ikke nødvendigvis Bankens styre eller Tilretteleggerens vurdering av de underliggende verdier i Romsdal Sparebank.

Brutto emisjonsproveny fra Emisjonen vil være ca. NOK 88 millioner. Overkursen vil benyttes til å dekke omkostninger ved Emisjonen. Eventuelt overskytende beløp vil fordeles mellom overkursfond og kompensasjonsfond i samsvar med Finansforetaksloven § 10-14. Det er anslått at kostnadene ved emisjonen vil utgjøre ca. NOK 6 millioner og totalt netto emisjonsbeløp fra Emisjonen som vil bli overført til Bankens egenkapital vil dermed utgjøre ca. NOK 82 millioner.

12.5 Tegningsperioden

Tegningsperioden løper fra 3. april til 17. april 2024 (norsk tid), med handel i fortrinnsretter over Euronext Growth Oslo i perioden 3. april til og med 11. april 2024. **Merk at handelsperioden for tegningsretter er kortere enn tegningsperioden.**

12.6 Registreringsdato

Bankens egenkapitalbevisiere per 29. november 2023, slik de fremkommer i Euronext Securities Oslo (tidligere VPS) per utløpet av 01. desember 2023 («**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. 0,419 Tegningsrett for hvert Egenkapitalbevis som er registrert på vedkommende Eksisterende Egenkapitalbevisiere ved utløpet av Registreringsdatoen. Hver Tegningsrett vil gi rett til å tegne og bli tildelt ett Nytt Egenkapitalbevis i Emisjonen, forutsatt at innehaveren etter Bankens vurdering kan tegne Egenkapitalbevis i henhold til gjeldende lovgivning.

Tegningsrettene vil bli overført til de Eksisterende Egenkapitalbevisierens VPS-kontoer senest 3. april 2024 og vil ha ISIN NO0013177253. Tegningsrettene vil bli tildelt Eksisterende Egenkapitalbevisiere vederlagsfritt.

Tegningsrettene kan benyttes til å tegne Nye Egenkapitalbevis eller selges innen 17. april 2024 kl. 16:30 (norsk tid). Ervervede Tegningsretter vil gi samme rett til å tegne og bli tildelt Nye Egenkapitalbevis som Tegningsretter eid av Eksisterende Egenkapitalbevisiere på bakgrunn av registrert egenkapitalbevisbeholdning ved utløpet av Registreringsdatoen.

Tegningsrettene, inkludert ervervede Tegningsretter, må benyttes til å tegne Nye Egenkapitalbevis i Fortrinnsrettsemisjonen eller selges før utløpet av Tegningsperioden for tegningsretter (dvs. 11. april 2024 klokken 16:30 (norsk tid)). Tegningsretter som ikke er utøvd eller solgt innen denne fristen vil være uten verdi og vil bortfalle uten noen form for kompensasjon til eieren. Vennligst vær oppmerksom på at en eier av Tegningsretter (enten de er tildelte eller ervervede) må følge prosedyrene beskrevet i dette Prospektet for tegning av Nye Egenkapitalbevis i Emisjonen.

12.8 Handel i Tegningsretter

Tegningsrettene vil være fritt omsettelige på Euronext Growth Oslo. Omsetningen av Tegningsrettene kan gjøres via Norne Securities AS eller andre meglerhus. Kjøps- eller salgsinteresse i Tegningsrettene kan rettes til Norne Securities.

Norne Securities AS, Postboks 7801, 5020 Bergen
E-post: egenkapitalbevis@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 hjemhørende 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 17. april 2024 kl. 16:30 (norsk tid). Tegningsblanketter som mottas etter dette vil ikke bli behandlet. Tegninger er bindende og ugjenkallelige og kan ikke trekkes, kanselleres eller endres av tegneren etter at tegningen er mottatt av Tilrettelegger. Tegneren er ansvarlig for at den informasjon som er fylt inn i Tegningsblanketten er korrekt. Ved å signere Tegningsblanketten bekrefter tegneren å ha lest og satt seg inn i dette Prospektet og at tegneren er berettiget til å tegne etter de vilkår som her fremgår.

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

Romsdal Sparebank
att: Odd Kjetil Sørgaard
Torget 14
6440 Elnesvågen
E-post: post@romsdalsbanken.no
Telefon: +47 71 26 80 00

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

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

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

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

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

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

12.10 Offentliggjøring og tildeling

Offentliggjøring av resultatet i Emisjonen vil bli lagt ut via Oslo Børs' informasjonssystem, www.newsweb.no, omkring 18. april 2024.

Tildeling av Nye Egenkapitalbevis vil bli foretatt av Styret i Banken og ventes å skje omkring 18. april 2024 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.
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 13. november 2023, og garanterer for at samtlige 822 429 Egenkapitalbevis blir tegnet. Garantistene garanterer imidlertid ikke for innbetaling av tegnede og tildelte Egenkapitalbevis. Provisjonen til deltakerne i Garantikonsortiet utgjør 2,5 % av garantert beløp og dekkes av Banken gjennom overkursen i Emisjonen. Sammensetningen av garantikonsortiet fremgår av tabellen nedenfor.

TABELL: GARANTISTER

Etternavn / Selskap	Fornavn / Kontaktperson	Postnr.	Poststed	NOK
VPF Eika Egenkapitalbevis	Trond Breivik	0201	OSLO	2 900 000
Iversen	Lasse	6413	MOLDE	1 300 000
Nauste Invest AS	Magne Nauste	6470	ERESFJORD	4 800 000
Invento Kapitalforvaltning	Øystein Jahren	0152	OSLO	9 600 000
Kommunal Landspensjonskasse Gjensi	Harald Riise Hanssen	0103	OSLO	7 700 000
Trøndelag Sparebank	Tor Espnes	7200	KYRKSÆTERØRA	5 800 000
Sørggaard	Odd Kjetil	6440	ELNESVÅGEN	1 500 000
LLH2 AS	Lars Løseth	6650	SURNADAL	4 100 000
Bergen Kommunale Pensjonskasse	Bjørn Eknes	5008	BERGEN	4 800 000
Rigla AS	Lasse Iversen	6413	MOLDE	6 200 000
Hansen	Tor Gunnar	6416	MOLDE	2 000 000
Malme AS	Roger Malme	6390	VESTNES	4 900 000
Opal Maritime AS	Øystein Nubdal	7800	NAMSOS	4 800 000
Nubdal	Øystein	7800	NAMSOS	4 700 000
Helseth	Kristian	6430	BUD	2 100 000
O Skarsbø AS	Odd Skarsbø	6430	BUD	5 200 000
Spes Bona AS	Iver Kristian Arnesen	6416	MOLDE	1 500 000
Bugge	Marit	6460	EIDSVÅG I ROMSDAL	1 500 000
Bugge	Tor	6460	EIDSVÅG I ROMSDAL	7 700 000
Helseth Eiendom AS	Johnny Helseth	6430	BUD	4 900 000
SUM				88 000 000

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

12.12 Tidsplan for Emisjonen (norsk tid)

Start av tegningsperioden.....	3. april 2024 (kl. 09:00)
Start av handelsperioden for tegningsretter	3. april 2024 (kl. 09:00)
Utløp av handelsperioden for tegningsretter	11. april 2024 (16:30)
Utløp av tegningsperioden.....	17. april 2024 (kl. 16:30)
Tildeling av Egenkapitalbevis.....	18. april 2024
Melding om tildeling, varsel om trekk/innbetaling.....	18. april 2024
Innbetaling/trekk dato.....	22. april 2024
Registrering i Foretaksregistret.....	30. april 2024
Registrering i VPS.....	30.april 2024

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 Investment Banking avdeling behandles konfidensielt, er Tilretteleggerens andre aktiviteter, herunder analyse og megling, adskilt fra Investment Banking 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 tilfredsstillere kravene etter Hvitvaskingslovgivningen.

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

12.14 Oppgjør i Emisjonen

Oppgjør

Betalingen for Egenkapitalbevis tildelt en tegner forfaller til betaling på eller omkring 22. april 2024. 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, 10,75 % 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 03. mai 2024. Dette kan først skje når Emisjonen er fullt innbetalt og Emisjonen er registrert i Foretaksregisteret. Banken forventer at Emisjonen vil registreres i Foretaksregisteret omkring 03. mai 2024, og at Egenkapitalbevisene vil bli registrert på den enkelte tegners VPS-konto samme dag.

12.17 Ingen planlagt notering på regulert marked

Romsdal 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. Egenkapitalbevisene i Romsdal Sparebank er tatt opp til handel på Euronext Growth Oslo, som er en multilateral handelsfasilitet, og de nye Egenkapitalbevisene som utstedes i Emisjonen vil automatisk bli tatt opp til handel på samme markedsplass.

12.18 Betingelser for gjennomføring

Forhøyelse av eierandelskapital er betinget av godkjenning fra Finanstilsynet. Finanstilsynet godkjente gjennomføring av Emisjonen 29.01.2024.

12.19 Rettigheter knyttet til Egenkapitalbevisene

Egenkapitalbevisene vil være regulert av norsk lov, herunder Finansforetaksloven.

Etter at Emisjonen er registrert i Foretaksregisteret, antatt omkring 03.mai 2024, 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 010759988. 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 278 712 900 fordelt på 2 787 129 Egenkapitalbevis hvert pålydende NOK 100.

12.22 Styrefullmakt

Styret er gitt fullmakt av generalforsamlingen til å kunne erverve egne egenkapitalbevis i Banken med samlet pålydende inntil NOK 2.000.000. Fullmakten gjelder fram til neste ordinære generalforsamling, og senest til 30.04.2025. Vedtakets gyldighet er betinget av godkjenning fra Finanstilsynet. Da fullmakten ble gitt av generalforsamlingen 20. mars 2024, foreligger slik godkjenning fra Finanstilsynet ikke på prospektdato.

12.23 Utvanning i eierandel

Fortrinnrettsemisjonen vil medføre en utvanning på cirka 29,5 prosent for Eksisterende Egenkapitalbevisiere som har blitt tildelt Tegningsretter og ikke benytter disse. Eksisterende Egenkapitalbevisiere som ble tildelt Tegningsretter i Fortrinnrettsemisjonen 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 utjevningfondets andel av Bankens korrigerede ansvarlige kapital. Bankens Egenkapitalbevisbrøk vil bli cirka 36,36 % i samsvar med forventet netto emisjonsbeløp og Bankens balanse per 3. kvartal 2023. Finanstilsynets praksis innebærer at emisjonsbeløpet ved fordeling av overskuddet for 2024 (Egenkapitalbevisbrøken for 2024), skal vektet for den del av året kapitalen har vært innbetalt.

12.26 Omkostninger

Omkostningene i forbindelse med Emisjonen forventes å utgjøre cirka NOK 6 millioner. Kostnadene dekker honorar til Tilrettelegger, juridisk rådgivning, provisjon til Garantikonsortiet, utgifter til trykking og utsendelse av prospekt, markedsføring av Emisjonen samt diverse andre kostnader i forbindelse med gjennomføring av Emisjonen. Den enkelte tegner vil ikke bli belastet med noen omkostninger utover tegningskurs for tildelte Egenkapitalbevis.

12.27 Rådgivere

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

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

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

13 Dokumenter som er tilgjengelige for offentligheten

Prospektet vil offentliggjøres på hjemmesidene til Banken (www.romsdalsbanken.no) og Tilrettelegger (www.norne.no) når Tegningsperioden starter 3. april 2024.

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 Romsdal Sparebank, Torget 14, 6440 Elnesvågen, telefon 71 26 80 00. Finansielle rapporter kan også lastes ned fra Bankens internettside, www.romsdalsbanken.no.

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

- (a) Bankens vedtekter
- (b) Bankens årsrapporter for 2021, 2022 og 2023
- (c) Prospektet

Bankens vedtekter er inntatt som vedlegg 1 til Prospektet.

OPPLYSNINGER INNTATT VED HENVISNING- KRYSSREFERANSELISTE

Henvisning	Kapittel i prospekt	Inntatt ved henvisning	Internett
Regnskapsprinsipper	7.1	Årsrapport 2023	https://www.romsdalsbanken.no/ombanken/rapporter
Revisorberetninger	7	Årsrapport 2021 - 2023	Se url for årsrapportene
Resultat, balanse, kontantstrøm 2020	4.1, 7.2	Årsrapport 2021	https://www.romsdalsbanken.no/ombanken/rapporter
Resultat, balanse, kontantstrøm 2021	4.1, 7.2	Årsrapport 2022	https://www.romsdalsbanken.no/ombanken/rapporter
Resultat, balanse, kontantstrøm 2022	4.1, 7.2	Årsrapport 2023	https://www.romsdalsbanken.no/ombanken/rapporter
Årsregnskap 2020, inkludert noter	7.2	Årsrapport 2021	https://www.romsdalsbanken.no/ombanken/rapporter
Årsregnskap 2021, inkludert noter	7.2	Årsrapport 2022	https://www.romsdalsbanken.no/ombanken/rapporter
Årsregnskap 2022, inkludert noter	7.2	Årsrapport 2023	https://www.romsdalsbanken.no/ombanken/rapporter



Romsdalsbanken

Vedtekter for Romsdal Sparebank

Vedtatt av Generalforsamlingen, 20. mars 2024

VEDTEKTER FOR ROMSDAL SPAREBANK

Vedtatt i generalforsamlingen 22. august 2017
med endring vedtatt i generalforsamlingen 12. desember 2019

Kap. 1

Firma. Forretningskontor. Formål

§1-1 Foretaksnavn og forretningskontor

Romsdal Sparebank er et resultat av en sammenslåing av Bud, Fræna og Hustad Sparebank og Nesset Sparebank, vedtatt av bankenes generalforsamling 22. august 2017.

Bud, Fræna og Hustad Sparebank er opprettet den 31. 12.1971 som en direkte fortsettelse av Bud Sparebank og Fræna Sparebank etter sammenslutning pr. 31.12.1971.

Bud Sparebank var opprettet som en fortsettelse av den eldre autoriserte "Bud Låneinretning" som ble opprettet 10. april 1883 og autorisert som sparebank ved Finansdepartementet beslutning av 19. desember 1926.

Fræna Sparebank var opprettet ved en sammenslutning av Indre Fræna Sparebank og Hustad Sparebank den 31.12.1966.

Indre Fræna Sparebank var opprettet den 27. august 1926 med vedtekter godkjent ved Kgl.re. av 22.10.1926.

Hustad Sparebank var opprettet i samsvar med plan stadfestet ved høyeste resolusjon den 5. januar 1903.

Nesset Sparebank ble opprettet den 19. mars 1878.

Sparebanken har sitt forretningskontor i Fræna Kommune.

§1-2 Formål

Sparebanken har til formål å fremme sparing ved å ta imot innskudd fra en ubestemt krets av innskytere, levere finansielle tjenester til publikum, næringsliv og offentlig sektor, og å forvalte på en trygg måte de midler den rår over i samsvar med de lovregler som til enhver tid gjelder for sparebanker.

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

Stifterne eller andre har ikke rett til utbytte av virksomheten utover eventuell avkastning på egenkapitalbevis, jfr. § 2-2 og § 8-1.

Kap. 2

Sparebankens egenkapital

§ 2-1 Grunnfondet

De opprinnelige grunnfond i de sammensluttede banker var:

Bud Sparebank kr. 16.520,49 ytt av "Bud Låneinretning". I dette beløpet inngår de av innskyterne i "Bud Låneinretning" i 1923 avsatte kr. 11.532,01, som ble tilbakebetalt i 1942 etter samtykke fra Finansdepartementet.

Indre Fræna Sparebanks opprinnelige grunnfond var ytt ved overføring av Indre Fræna Privatbanks aksjekapital og opparbeidet fond kr. 12.000, og opptjent overskudd fra 1926. Grunnfondsytterne har fått tilbakebetalt den overførte aksjekapital med 5% renter i 1942.

Hustad Sparebanks opprinnelige grunnfond kr. 2.500 var ytt av private bidragsyttere med kr. 1.800 og av Hustad Kommune med kr. 700. Grunnfondet pliktes ikke tilbakebetalt.

Neset Sparebanks opprinnelige grunnfond på kr. 1.200 var ytt av Neset felles kommune. Grunnfondet er tilbakebetalt.

§ 2-2 Eierandelskapital

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

Sparebankens utstedte eierandelskapital utgjør kr. 196.470.000 fordelt på 1.964.700 egenkapitalbevis à kr. 100 fullt innbetalt. Sparebankens utstedte egenkapitalbevis skal være registrert i Verdipapirsentralen (VPS).

Kap. 3

Generalforsamling

§ 3-1 Generalforsamlingen

Sparebankens generalforsamling er bankens øverste myndighet og skal se til at banken virker etter sitt formål i samsvar med lov, vedtekter og generalforsamlingens vedtak. Det skal legges vekt på at de valgte medlemmene til generalforsamlingen samlet avspeiler sparebankens kundestruktur, andre interessegrupper og samfunnsfunksjonen.

For perioden frem til valg i forlengelsen av gjennomført sammenslåing av Bud, Fræna og Hustad Sparebank og Neset Sparebank skal generalforsamlingen settes sammen som følger:

Romsdal Sparebank skal ha en generalforsamling bestående av 39 medlemmer med 14 varamedlemmer med følgende fordeling:

- 7 medlemmer og 3 varamedlemmer skal være kommunevalgte og av disse skal 3 medlemmer og 1 varamedlem velges av Neset kommune og 4 medlemmer og 2 varamedlemmer velges av Fræna kommune;
- 12 medlemmer og 4 varamedlemmer velges av innskytere,
- 9 medlemmer og 3 varamedlemmer velges av ansatte, og
- 11 medlemmer og 4 varamedlemmer velges av egenkapitalbevisiere

For perioden fra og med valg ved gjennomført sammenslåing av Bud, Fræna og Hustad Sparebank og Neset Sparebank skal følgende gjelde:

Romsdal Sparebank skal ha en generalforsamling bestående av 24 medlemmer med 12 varamedlemmer med følgende fordeling:

- 2 medlemmer og 2 varamedlemmer skal være kommunevalgte med 1 medlem og 1 varamedlem fra hhv Fræna kommune og Neset kommune. Ved eventuell fremtidig kommunesammenslåing skal de valgte medlemmene ha bostedsadresse innen nåværende kommunegrense,
- 8 medlemmer og 4 varamedlemmer velges av innskytere
- 8 medlemmer og 3 varamedlemmer velges av egenkapitalbevisiere.

- 6 medlemmer og 3 varamedlemmer velges av og blant de ansatte.

Bare myndige personer er valgbare til generalforsamlingen. Minst tre fjerdedeler av generalforsamlingens medlemmer skal være personer som ikke er ansatt i banken.

Alle valgene skal være avholdt innen utgangen av mars.

§ 3-2 Valgperiode

Medlemmene og varamedlemmene av generalforsamlingen velges for 4 år.

§ 3-3 Innskyternes valg til generalforsamlingen

De innskytere som har og i de siste seks måneder har hatt et innskudd i banken på minst kr. 2.500, velger hvert år 8 medlemmer og 4 varamedlemmer. Bare myndig person kan, som personlig innskyter eller som representant for annen innskyter, stemme ved valget. Ingen kan avgi mer enn to stemmer, én på grunnlag av eget innskudd og én som representant for annen innskyter.

Innskyternes valg til generalforsamlingen er nærmere regulert i egen valginstruks.

Av de innskytervalgte medlemmer som er valgt ved første valg går 2 medlemmer ut etter loddtrekning hvert av de første tre år, og deretter de som har gjort tjeneste lengst. Uttredende medlemmer kan gjenvelges.

§ 3-4 Ansattes valg av medlemmer til generalforsamlingen

De fast ansatte i sparebanken velger blant de ansatte totalt 6 medlemmer og 3 varamedlemmer til generalforsamlingen.

Ansattes valg til generalforsamlingen er nærmere regulert i egen valginstruks.

§ 3-5 Egenkapitalbeveiseiernes valg til generalforsamlingen

Egenkapitalbeveiseierne skal i valgmøte velge 8 medlemmer og 3 varamedlemmer til generalforsamlingen i henhold til de til enhver tid gjeldende rammebetingelser.

Egenkapitalbeveiseiernes valg til generalforsamlingen er nærmere regulert i egen valginstruks.

§ 3-6 Kommunestyrets valg til generalforsamlingen

Fræna kommunestyre og Nesset kommunestyre velger hvert fjerde år 1 medlem og 1 varamedlem hver. Ved eventuell fremtidig kommunesammenslåing skal de valgte medlemmene ha bostedsadresse innen nåværende kommunegrense

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

§ 3-7 Innkalling til generalforsamlingen

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

Styret kaller inn til møter i generalforsamlingen. Innkallingen skal være sendt senest 14 dager før møtet avholdes.

Når dokumenter som gjelder saker som skal behandles i generalforsamlingen er gjort tilgjengelig for medlemmene på sparebankens hjemmesider 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. Et medlem av generalforsamlingen kan likevel kreve å få tilsendt dokumenter som gjelder saker som skal behandles i generalforsamlingens møte.

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

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

Møter i generalforsamlingen åpnes og ledes av generalforsamlingens leder.

Hvert medlem av generalforsamlingen har én stemme. For at generalforsamlingen skal kunne treffe gyldig vedtak, er det krav om at minst halvparten av alle medlemmer er til stede. En beslutning krever flertall av de avgitte stemmer med mindre annet følger av de til enhver tid gjeldende regler og disse vedtekter. Står stemmetallet likt, gjelder det som møtelederen slutter seg til.

§ 3-9 Generalforsamlingens oppgaver

På den ordinære generalforsamlingen skal følgende saker behandles og avgjøres:

- velge leder og nestleder for generalforsamlingen
- velge styrets leder, nestleder og øvrige styremedlemmer og varamedlemmer, med unntak for medlemmer og varamedlemmer som velges av de ansatte
- velge medlemmer til valgkomiteen for generalforsamlingen
- velge revisor
- fastsette godtgjørelse til tillitsvalgte og revisor
- godkjenning av årsregnskapet og årsberetningen, herunder disponering av overskudd og utdeling av utbytte
- andre saker som etter lov eller vedtekter hører under generalforsamlingen

Generalforsamlingens leder er omfattet av reglene om kreditt til ansatte og tillitsvalgte.

Vedtak om eller fullmakt til å oppta ansvarlig lån eller fondsobligasjoner treffes av generalforsamlingen med flertall som for vedtektsendring. Vedtak om eller fullmakt å oppta annen fremmedkapital treffes av styret eller i henhold til delegasjonsvedtak fra styret.

Kap. 4

Styret og risiko- og revisjonsutvalg

§ 4-1 Styret

Styret består av 8 medlemmer med 5 varamedlemmer som velges av generalforsamlingen, dog slik at 2 medlemmer og 2 varamedlemmer velges blant de ansatte.

Medlemmene og varamedlemmene til styret velges for 2 år. Av de valgte medlemmer er 4 medlemmer på valg hvert år.

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

§ 4-2 Styret. Innkalling. Vedtak. Oppgaver

Styreleder kaller styret sammen til møte minst en gang i måneden og ellers så ofte sparebankens virksomhet tilsier det eller når et styremedlem krever det.

Styret er vedtaksført når minst 5 medlemmer er til stede. For et vedtak skal være gyldig kreves at minst 5 medlemmer har stemt for det.

Styrets forhandlingsprotokoll skal underskrives av de tilstedeværende som står til felles ansvar, med mindre noen av dem har latt sin protest protokollere. Fraværende styremedlemmer skal gjøre seg kjent med vedtak som er truffet i deres fravær.

§ 4-3 Styrets ansvar og plikter. Representasjon utad.

Styret leder sparebankens virksomhet i samsvar med lov, vedtekter og nærmere forskrifter gitt av generalforsamlingen. Styret er ansvarlig for at de midler sparebanken rår over forvaltes på en trygg og hensiktsmessig måte. Styret skal sørge for en hensiktsmessig organisasjon av bankens virksomhet og skal holde seg orientert om sparebankens økonomiske stilling og plikter, og påse at den virksomhet, regnskapsføring og formuesforvaltning er gjenstand for betryggende kontroll.

Styret skal føre tilsyn med den daglige ledelse og sparebankens virksomhet for øvrig. Styret fastsetter instruks for daglig leder med særlig vekt på oppgaver og ansvar, og skal sørge for at daglig leder regelmessig gir styret underretning om bankens virksomhet og resultatutvikling.

Styret skal påse at banken har gode styrings- og kontrollsystemer for oppfyllelse av de bestemmelser som gjelder for virksomheten, herunder bankens verdigrunnlag og etiske retningslinjer.

Styret fastsetter de nødvendige fullmakter for bankens virksomhet.

Styret fastsetter bevilgningsreglement for sparebanken. Av bevilgningsreglementet skal fremgå i hvilken utstrekning andre enn styret kan bevilge lån, garantier og diskontere forretningspapirer.

Styret fastsetter rentene for innskudd og utlån og de nærmere vilkår for utlån og for mottak og utbetaling av innskudd i samsvar med mulige regler fastsatt av Finanstilsynet. Styret kan gi administrerende banksjef fullmakt til å fastsette vilkårene for innskudd og utlån.

Administrerende banksjef alene eller to av styrets medlemmer i felleskap representerer sparebanken og forplikter den ved sin underskrift.

Styret kan meddele prokura og spesialfullmakter.

Styret skal foreslå medlemmer og varamedlemmer til valgkomite for generalforsamlingen, dog eksklusive det ansatte valgte medlem og varamedlem.

§ 4-4 Risiko- og revisjonsutvalg

Banken skal ha et risiko- og revisjonsutvalg som består av tre av styrets medlemmer. Styret velger selv medlemmene og leder. Utvalget skal samlet ha den kompetanse og erfaring som er nødvendig for ivareta sine oppgaver. Minst ett av medlemmene i utvalget skal være uavhengig av virksomheten og ha kvalifikasjoner innen regnskap eller revisjon.

§ 4-5 Daglig leders ansvar og plikter

Administrerende banksjef har den daglige ledelse av sparebanken og skal følge den instruks og de pålegg styret har gitt.

Den daglige ledelse omfatter ikke avgjørelser i saker som etter bankens forhold er av uvanlig art eller stor betydning.

Administrerende banksjef skal sørge for at bankens bokføring er i samsvar med lov og forskrifter og at formuesforvaltningen er ordnet på en betryggende måte.

Kap. 5. Valgkomite

§ 5-1 Valgkomite for generalforsamlingen

Generalforsamlingen velger en valgkomite blant generalforsamlingens medlemmer. Valgkomiteen skal bestå av 4 medlemmer og 4 varamedlemmer og ha representanter fra alle grupper som er representert i

generalforsamlingen. Ved valget skal geografisk spredning i forhold til bankens forretningsområde hensyntas. Valget gjelder for 2 år om gangen. Valgkomiteens leder velges av generalforsamlingen.

Valgkomiteen skal forberede valg av leder og nestleder i generalforsamlingen, leder, nestleder og øvrige medlemmer og varamedlemmer til styret, eksklusive de ansattes representanter, forberede innskytnes valg av medlemmer og varamedlemmer.

For de styremedlemmer med varamedlemmer som skal velges blant de ansatte avgir bare representanten for de ansatte i valgkomiteen innstilling.

Valgkomiteens innstilling skal begrunnes.

Det skal utarbeides en instruks for valgkomiteens arbeid, som skal forelegges generalforsamlingen for godkjenning.

§ 5-2 Valgkomité for egenkapitalbeveiseiernes valg

Egenkapitalbeveiseierne velger på egenkapitalbeveiseiermøtet en valgkomité som skal ha 3 medlemmer og 2 varamedlemmer. Bestemmelsen i § 5-1 om valgperiode og funksjonstid gjelder tilsvarende.

Valgkomiteen skal forberede egenkapitalbeveiseiernes valg av medlemmer til generalforsamlingen med varamedlemmer, samt valg av medlemmer og varamedlemmer til valgkomiteen for egenkapitalbeveiseiernes valg.

Kap. 6. Årsoppgjøret

§ 6-1 Årsoppgjøret. Beretninger. Tidsfrister

Styret skal sørge for at årsoppgjøret (resultatregnskap, balansen og styrets årsberetning) legges fram for revisor. Årsoppgjøret skal så vidt mulig være avsluttet og ferdig til revisjon innen 15. februar.

Når revisor har lagt fram sin beretning skal styret sende årsoppgjøret og revisjonsberetningen til samtlige medlemmer av generalforsamlingen senest en uke før den ordinære generalforsamlingen som behandler årsregnskapet så fremt dokumentene ikke er gjort tilgjengelig på bankens hjemmesider, jf. § 3-7 ovenfor.

Generalforsamlingen trer sammen hvert år for å ta imot styrets årsberetning, revisjonsberetningen og fastsette bankens regnskap og det årlige utbytte på egenkapitalbevis.

Kap. 7. Revisjonen

§ 7-1 Revisorvalg. Godtgjørelse. Ansvar

Generalforsamlingen velger revisor og fastsetter hans godtgjørelse. Revisor skal være registrert eller statsautorisert.

Dersom revisors oppdrag opphører før utløpet av tjenestetiden, skal styret uten opphold sørge for valg av ny revisor.

Revisor skal granske sparebankens årsoppgjør og regnskaper og behandlingen av anliggender for øvrig i samsvar med lov, forskrifter gitt i medhold av lov, vedtekter og eventuelle pålegg gitt av generalforsamlingen.

Kap. 8. Overskudd og underskudd

§ 8-1 Overskudd

Overskuddet av bankens virksomhet tilordnes eierne av egenkapitalbevis og sparebanken etter forholdet mellom eierandelskapitalen med tillegg av overkursfondet og grunnfondskapitalen med tillegg av kompensasjonsfondet, og for øvrig i samsvar med de reglene som følger av de til enhver tid gjeldende rammebetingelser for overskuddsdisponering i sparebanker.

Overskuddet som tilordnes sparebanken kan tillegges grunnfondskapitalen, benyttes til gaver til allmennyttige formål, overføres til gavefond eller overføres til stiftelse med allmennyttig formål.

Gaver søkes fordelt med 67 % innenfor Fræna kommune, og med 33 % innenfor Nesset kommune. Ved eventuell fremtidig kommunesammenslåing skal nåværende kommunegrense legges til grunn for gavetildelingen. Dette skal ikke være til hinder for tildeling av gaver til allmennyttige formål i omkringliggende områder der banken utøver forretningsvirksomhet.

Ved disponering av overskudd og utbyttmidler skal det legges vekt på at forholdet mellom grunnfondskapitalen og eierandelskapitalen ikke endres vesentlig.

§ 8-2 Underskudd

Underskudd etter resultatregnskapet for siste regnskapsår skal først søkes dekket ved forholdsmessig overføring fra grunnfondskapitalen, herunder gavefondet, og den eierandelkapitalen 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. 9. Aldersgrense

§ 9-1 Aldersgrense

Høyeste aldersgrense for banksjef og andre fast ansatte tjenestemenn er 70 år.

Kap. 10. Avvikling

§ 10-1 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.

§ 10-2 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. Dei overskytende midlene blir fordelt med 67 % til sparebankstiftelse innen Fræna kommune og med 33 % til sparebankstiftelse innen Nesset kommune. Ved eventuell fremtidig kommunesammenslåing skal nåværende kommunegrense legges til grunn ved etablering av formålsbestemmelsene i sparebankstiftelsene. Vedtak om fordeling skal avgjøres av generalforsamlingen etter innstilling fra medlemmer i generalforsamlingen, som er valgt fra disse kommunene.

Kap. 11. Vedtektsendringer

§ 11-1 Vedtektsendringer

Endringer av disse vedtekter kan vedtas av generalforsamlingen. Vedtaket er gyldig når minst to tredjedeler av de som er til stede, og minst halvdel av alle forstandere, stemmer for det.

ROMSDAL SPAREBANK – TEGNINGSBLANKETT

Emisjon APRIL 2024. ISIN NO 0010749988

EMISJON AV EGENKAPITALBEVIS - TEGNINGSBLANKETT

Banken vedtok i Generalforsamling den 29. november 2023 å forhøye eierandelskapitalen med ca. NOK 88 millioner ved utstedelse av 822 429 Egenkapitalbevis hvert pålydende NOK 100 og til tegningskurs NOK 107 ("**Emisjonen**"). Gjennomføring av Emisjonen er godkjent av Finanstilsynet. Vilkårene for Emisjonen fremgår av prospektet datert 20. mars 2024 ("**Prospektet**"). Ord og uttrykk definert i Prospektet skal ha samme betydning og innhold i denne Tegningsblanketten. Innkallingen til og protokollen fra Generalforsamling (med vedlegg) som vedtok Emisjonen, Bankens vedtekter, prospektet og Bankens årsresultat og årsberetning for de siste tre årene er tilgjengelig i Bankens hovedkontor i Torget 14, 6440 Elnesvågen.

Tegningsprosedyre

Tegning av Egenkapitalbevis vil skje i perioden fra og med 3. april 2024 kl. 09:00 og til og med 17. april 2024 kl. 16.30 norsk tid ("**Tegningsperioden**"). Tegning av Egenkapitalbevis skjer via elektronisk tegningslink på www.norne.no eller ved at tegneren fyller ut denne Tegningsblanketten, som må være mottatt av Romsdal Sparebank eller tilretteleggeren Norne Securities AS før utløpet av Tegningsperioden. Tegningsblanketten kan leveres i Banken eller per post til Romsdal Sparebank, Torget 14, 6440 Elnesvågen att: Odd Kjetil Sørgaard, 71 26 80 00, e-post: post@romsdalsbanken.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, og/eller (iii) innebærer at tegningen er ulovlig. Tegneren bærer risikoen for eventuelle forsinkelser i postgang eller andre forsinkelser i kommunikasjonen som innebærer at Tegningsblanketten ikke kommer frem til Banken innen Tegningsperiodens utløp.

Tegningskurs

NOK 107 pr. Egenkapitalbevis.

Tegningsretter og øvrige tegningsbetingelser

Bankens egenkapitalbevisiere per utløpet av 29. november 2023, slik de framgår i VPS per utløpet av 01. desember 2023 ("**Registreringsdato**"), blir tildelt omsettelige tegningsretter som, i henhold til gjeldende lov, gir fortrinnsrett til å tegne og bli tildelt Egenkapitalbevis i Emisjonen til Tegningskurs. Hver Eksisterende Egenkapitalbevisiere vil motta ca. 0,419 tegningsretter for hvert Egenkapitalbevis eiet per Registreringsdato. Hver tegningsrett, vil med forbehold om gjeldende verdipapirlovgivning, gi rett til å tegne og bli tildelt ett nytt Egenkapitalbevis i fortrinnsrettsemisjonen. Overtegning og tegning uten tegningsretter vil være tillatt. **Tegningsretter som ikke er solgt eller benyttet til å tegne nye Egenkapitalbevis før utløpet av tegningsperioden vil bortfalle uten kompensasjon til innehaveren, og dermed være verdiløse. Tegningsrettene er tatt opp til handel på Euronext Growth Oslo.** Tegningsgrunnlaget er denne Tegningsblanketten samt Prospektet. Det samlede tegningsgrunnlaget betegnes i fellesskap som "Tegningsbetingelsene". Ved underskrift på denne Tegningsblanketten bekrefter tegneren å ha mottatt Tegningsbetingelsene og tegneren bekrefter å være bundet av de betingelser som er nedfelt i disse Tegningsbetingelsene. Tegneren er bundet av sin tegning og den kan ikke endres eller trekkes tilbake etter mottak av Banken eller Tilretteleggeren. Tegneren forplikter seg til å betale tegningsbeløpet, dvs. antall tegnede Egenkapitalbevis multiplisert med tegningskurs (NOK 107). Tegningen er bindende frem til utstedelsen av Egenkapitalbevis er godkjent av rett myndighet. Dersom kompetent myndighet avslår søknaden om utstedelse av Egenkapitalbevis, vil tegningen bortfalle.

Tildeling

Tildeling av Egenkapitalbevis vil bli foretatt med basis av tildelingskriteriene inntatt i Prospektet avsnitt 12.10. For tegninger som ikke er dekket av tegningsretter, forbeholder Banken 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 3. mai 2024 med angivelse av antall tildelte Egenkapitalbevis og Betalingsdato.

Betaling

Tilrettelegger vil automatisk belaste tegnerens oppgitte bankkonto tilsvarende antall tildelte Egenkapitalbevis multiplisert med tegningskurs (NOK 107). Ved manglende dekning på belastningskonto vil det påløpe forsinkelsesrente i samsvar med den til enhver tid gjeldende forsinkelsesrente, jfr. lov om forsinket betaling. P.t. er forsinkelsesrenten 9,25 % p.a. Ved manglende dekning på Betalingsdatoen forbeholder 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 88 000 000. Garantistene garanterer for fulltegning av Emisjonen, men ikke for innbetaling av tegnet beløp. Garantistene tilkommer en provisjon på 2,5 % av garantert beløp. Hver deltaker i Garantikonsortiet garanterer proratarisk for sin andel av Garantikonsortiet og 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.

Hvitvaskingskontroll/legitimasjonskontroll

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

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

SPESIFIKASJON AV TEGNINGEN

Antall Egenkapitalbevis:	Totalt tegningsbeløp (antall x tegningskurs NOK 107): NOK	Antall tegningsretter:	Tegnerens VPS-konto:
---------------------------------	---	-------------------------------	-----------------------------

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 107)

_____ **Norsk bankkontonummer (11 siffer)**

Sted og dato

Må være datert i Tegningsperioden

Forpliktende underskrift

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

INFORMASJON OM TEGNEREN

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

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

SKJEMA FOR LEGITIMASJONSKONTROLL

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

Opplysninger om tegneren

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

Formål og tilsiktet art

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

Formål og tilsiktet art

- Handel i verdipapirer og tilknyttede tjenester
 Annet – Vennligst spesifiser: _____

Opplysninger om reelle rettighetshavere

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

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

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

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

Politisk eksponerte personer

En politisk eksponert person er en person som innehar eller har innehatt en stilling eller et verv som: 1) statsoverhode, regjeringsjef, 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

Romsdal Sparebank



Romsdalsbanken

Tlf: 71 26 80 00
www.romsdalsbanken.no

Besøksadresser:

Elnesvågen
Torget 14
6440
Elnesvågen

Åndalsnes
Vollan 3
6300 Åndalsnes

Eidsvåg
Kråkholmvegen 1
6460 Eidsvåg

Molde
Frænavegen 16
6415 Molde

Norne Securities AS

NORNE
securities

Tlf: 55 55 91 30
www.norne.no

Jonsvollsgaten 2
5011 Bergen

Advokatfirmaet Selmer AS

Selmer

Tlf: 23 11 65 00
www.selmer.no

Postboks 1324 Vika
0122 Oslo