

Tysnes Sparebank

– lokalbanken din –

PROSPEKT I FORBINDELSE MED GARANTERT FORTRINNSRETTSEMISJON

Tilbud om deltakelse i garantert fortrinnsrettsemisjon ved utstedelse av 370 370 nye egenkapitalbevis i Tysnes Sparebank til tegningskurs NOK 108 per Egenkapitalbevis.

Eiere av Egenkapitalbevis per 30. mars 2022, som er registrert i Euronext Securities Oslo per utløpet av 1. april 2022, vil motta tegningsretter i fortrinnsrettsemisjonen.

Totalt emisjonsbeløp vil være NOK 40 millioner.

Tegningsperiode

Fra og med 31. mai 2022 kl. 09:00 til og med 14. juni 2022 kl. 16:30 (norsk tid)

Handel i tegningsretter

Fra 31. mai 2022 kl. 09:00 til og med 8. juni 2022 kl. 16:30 (norsk tid)

TEGNINGSRETTER SOM IKKE ER BENYTTET TIL Å TEGNE NYE EGENKAPITALBEVIS I BANKEN INNEN UTLØPET AV TEGNINGSPERIODEN ELLER ER SOLGT INNEN 8. JUNI 2022 KL. 16.30, VIL VÆRE UTEN VERDI OG BORTFALLE UTEN KOMPENSASJON TIL EIEREN.

Tilrettelagt av:

NORNE
securities

Norne Securities AS

25.mai 2022

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

Viktig informasjon

Dette prospektet (heretter "Prospektet") er utarbeidet av Tysnes Sparebank (heretter "Banken" eller "Sparebanken") for å gi informasjon om Banken og dens virksomhet i forbindelse med tilbud om deltakelse i en garantert fortrinnsrettsemissjon ved utstedelse av 370 370 nye egenkapitalbevis i Banken til tegningskurs NOK 108 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 Prospekt dato. Enhver ny vesentlig omstendighet og enhver vesentlig unøyaktighet i Prospektet som kan få betydning for vurderingen av Banken, og som framkommer eller oppdages mellom tidspunktet for offentliggjøring av Prospektet og det tidspunkt når Egenkapitalbevisene blir utstedt, vil bli beskrevet i et tilleggsprospekt i henhold til Verdipapirhandelloven § 7-10.

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

Regnskapstall som er gjengitt i Prospektet for 2021 og 2020 samt delårsregnskapet for 2022 er utarbeidet i henhold til IFRS. Regnskapstall for 2019 er utarbeidet etter NGAAP.

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

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

1	RISIKOFAKTORER	5
2	ERKLÆRINGER	12
2.1	ANSVARSERKLÆRING	12
2.2	TREDJEPARTSINFORMASJON	13
2.3	FREMTIDSRETTEDE UTTALELSER	13
3	PRESENTASJON AV TYSNES SPAREBANK	14
3.1	GENERELT OM BANKEN	14
3.2	HISTORIKK	14
3.3	VEDTEKTER	15
3.4	OVERORDNET STRATEGI OG ØKONOMISKE MÅL	16
3.5	SAMFUNNSROLLE OG SAMFUNNSANSVAR	17
3.6	UTLÅN	18
3.7	FORSKNING OG UTVIKLING, PATENTER OG LISENSER	23
3.8	VESENTLIGE INVESTERINGER I ANLEGGSMIDLER	23
3.9	AVHENGIGHET AV FORRETNINGSAVTALER	23
4	OPERASJONELL OG FINANSIELL GJENNOMGANG	23
4.1	RESULTATUTVIKLING	23
4.2	EGENKAPITAL OG SOLIDITET	26
4.3	BANKENS FINANSIERING - LIKVIDITET OG FUNDING	27
4.4	TREKKRAMMER	29
4.5	BALANSE MELLOM INNLÅN OG UTLÅN	30
4.6	ORGANISASJON	30
4.7	GENERELLE BETRAKTNINGER OM 2021 OG FREMTIDIG UTVIKLING	30
5	ORGANISASJON OG LEDELSE	32
5.1	ORGANISASJON	32
5.2	FORSTANDERSKAPET	32
5.3	VALGKOMITE	33
5.4	STYRET	34
5.5	LEDELSEN	40
5.6	INTERESSEKONFLIKTER	42
5.7	EIERSTYRING OG SELSKAPSLLEDELSE	42
5.8	ANTALL ANSATTE	43
5.9	VANDEL	43
6	EIERANDELSKAPITAL OG INVESTORPOLITIKK	44
6.1	EIERANDELSKAPITALEN I BANKEN	44
6.2	KONVERTIBLE LÅN OG TEGNINGSRETT	44
6.3	FORTRINNSRETT	44
6.4	EGENKAPITALBEVISEIERNES RETTIGHETER	44
6.5	INFORMASJONSPOLITIKK	45
6.6	AVKASTNING OG UTBYTTEPOLITIKK	45
6.7	REGLER OM PLIKTIG TILBUD	46
6.8	REGLER OM TVANGSINNØSNING AV EGENKAPITALBEVIS	46
6.9	MELDEPLIKTIGE HANDLER/OVERDRAGELSER AV EGENKAPITALBEVIS	46
6.10	STØRSTE EGENKAPITALBEVISEIERE I TYSNES SPAREBANK	46
7	FINANSIELL INFORMASJON	48
7.1	GENERELLE REGNSKAPSPRINSIPPER	48
7.2	REGNSKAP	48
7.3	REVISOR	52
7.4	TRANSASJONER MED NÆRSTÅENDE PARTER	52
7.5	ENDRINGER I FINANSIELL STILLING ELLER MARKEDSSTILLING	52

8	SKATTEMESSIGE FORHOLD FOR EGENKAPITALBEVISEIERNE	53
8.1	INNLEDNING.....	53
8.2	GENERELT.....	53
8.3	BESKATNING AV INVESTORER SKATTEMESSIG HJEMMEHØRENDE I NORGE	53
8.4	BESKATNING AV INVESTORER SKATTEMESSIG HJEMMEHØRENDE I UTLANDET.....	54
9	JURIDISKE FORHOLD.....	56
9.1	TVISTER MED VIDERE.....	56
9.2	SAMARBEIDSPARTNERE.....	56
9.3	VESENTLIGE KONTRAKTER	57
9.4	INNLAANSPORTEFØLJE/INNLAANSAVTALER	58
10	RAMMEBETINGELSER FOR SPAREBANKER	59
10.1	BESKRIVELSE AV EGENKAPITALBEVIS SOM VERDIPAPIR.....	59
10.2	LOVREGULERING AV SPAREBANKER	63
11	DEFINISJONER.....	70
12	EMISJONEN.....	72
12.1	BAKGRUNN OG FORMÅL	72
12.2	OVERSIKT	72
12.3	FORSTANDERSKAPETS VEDTAK.....	72
12.4	TEGNINGSKURS OG EMISJONSBELØP	74
12.5	TEGNINGSPERIODEN	74
12.6	REGISTRERINGSDATO	74
12.7	TEGNINGSRETTER	74
12.8	HANDEL I TEGNINGSRETTER.....	75
12.9	PROSEDYRER FOR TEGNING	75
12.10	OFFENTLIGGJØRING OG TILDELING	76
12.11	TEGNINGSGARANTI.....	77
12.12	TIDSPPLAN FOR EMISJONEN (NORSK TID)	77
12.13	REGULATORISKE FORHOLD	77
12.14	OPPGJØR I EMISJONEN	78
12.15	HVITVASKING	78
12.16	LEVERING AV EGENKAPITALBEVIS	79
12.17	INGEN PLANLAGT NOTERING PÅ REGULERT MARKED.....	79
12.18	BETINGELSER FOR GJENNOMFØRING.....	79
12.19	RETTIGHETER KNYTTET TIL EGENKAPITALBEVISENE.....	79
12.20	VPS REGISTRERING.....	79
12.21	BANKENS EIERANDELSKAPITAL ETTER EMISJONEN.....	79
12.22	STYREFULLMAKT	79
12.23	UTVANNING I EIERANDEL	80
12.24	VALUTA.....	80
12.25	EGENKAPITALBEVISBRØK OG UTBYTTEBEREGNING	80
12.26	OMKOSTNINGER	80
12.27	RÅDGIVERE	80
13	DOKUMENTER SOM ER TILGJENGELIGE FOR OFFENTLIGHETEN.....	81

Vedlegg 1	Vedtekter per 21. februar 2019
Vedlegg 2	Tegningsblankett

1 Risikofaktorer

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

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

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

1.1 RISIKO KNYTTET TIL UTVIKLINGEN I VERDIPAPIRMARKEDET OG I ØKONOMI

Utvikling i verdipapirmarkedet samt i regional og nasjonal økonomi

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

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

Bankens inntjening og resultater kan bli negativt påvirket av en forverring i økonomiske forhold der virksomheten drives. En forverring av makroøkonomiske forhold i Norge kan ha vesentlig negativ effekt på Bankens resultater og økonomiske stilling, spesielt dersom etterspørselen etter varer og tjenester faller, arbeidsløsheten øker, oljeprisen faller eller verdier på eiendommer faller. I tillegg til å redusere etterspørselen etter Bankens produkter og tjenester, kan kvaliteten på Bankens utlånsportefølje påvirkes negativt, og Banken vil kunne oppleve kredittap. Banken har sin virksomhet hovedsakelig i Vestland 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 Vestland. Beregningene av tap ved verdifall på lån er basert på tilgjengelige opplysninger, antakelser og estimer og er derfor usikre. Høyere utgiftsføringer som følge av verdifall vil kunne redusere Bankens lønnsomhet, kapital og evne til å drive med utlån og andre inntektsgenererende aktiviteter og derfor ha vesentlig negativ effekt på Bankens finansielle stilling, driftsresultater og/eller fremtidsutsikter.

1.2 RISIKO KNYTTET TIL REGULATORISKE FORHOLD

Endringer i rammebetingelser og myndighetenes handlinger

Norske myndigheter kan til enhver tid innenfor rammene av EØS-avtalen innføre regelverk eller gjennomføre finans- eller pengepolitiske tiltak, herunder endringer i skatte-, avgifts- og valutalovgivningen, som vil kunne

påvirke Bankens inntekter og kostnader. Et eksempel på dette er beskatning av utbytte. Myndighetene kan også innføre andre tiltak som kan påvirke Bankens virksomhet, eksempelvis gjennom skjerpede kapital- og soliditetskrav eller andre spesifikke krav. Ettersom endrede rammebetingelser vil kunne slå hardt inn på Bankens drift, ved at f.eks. økte kapitalkrav kan begrense Bankens vekstevne, vurderer Banken "Endringer i rammebetingelser og myndigheters handlinger" som den mest vesentlige risikoen knyttet til regulatoriske forhold.

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

Innføring av nye kapitalkrav, 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.

Compliance risiko (etterlevelse)

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

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

1.3 FORRETNINGSMESSIG RISIKO

Kredittrisiko

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

Bankens tilgang til korrekt og fullstendig finansiell informasjon og generell kredittinformasjon om låntakere er avgjørende for Bankens vurdering av den kredittrisiko som er knyttet til den enkelte låntaker. Bankens utlånsportefølje består i hovedsak av lån til private og små og mellomstore foretak lokalisert i Sunnhordland, Hardanger og Os/Fusa-regionen. Banken kjenner markedet godt og innhenter nødvendig dokumentasjon som et ledd i kredittbehandlingen.

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

Markedsrisiko

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

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

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

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

Likviditetsrisiko

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

Banken er avhengig av tilgang til ekstern kapital på tilfredsstillende vilkår for å kunne innfri sine forpliktelser etter hvert som de forfaller. Denne likviditetsrisikoen er latent innenfor bankvirksomhet, og kan særskilt gjøre seg gjeldende på grunn av for stor avhengighet til en bestemt finansieringskilde, eller mer generelle endringer i markedet 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 avviking. BRRD åpner derfor for såkalt "bail-in" av bankenes gjeld, hvilket innebærer at usikrede kreditorer kan bli utsatt for nedskrivning av gjeld og konvertering av gjeld til egenkapital. Det er derfor forventet at gjennomføringen av BRRD kan øke kostnadene ved usikret gjeld, særlig sammenliknet med sikret gjeld som er unntatt fra bestemmelsene om bail-in. Det er også vedtatt opprettelse av et nytt krisetiltaksfond i tillegg til innskuddsgarantifondet noe som kan innebære økte innbetalinger til fondene for Banken.

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

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

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 uredelige handlinger eller brudd på interne instruksjoner begått av egne ansatte. Banken kan ikke forutsi hvorvidt slike tilfeller av interne misligheter vil oppstå, eller hvis de skulle oppstå, i hvilken grad disse handlinger vil få negativ innvirkning.

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

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

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

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

Konsentrasjonsrisiko

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

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

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

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

Risiko for søksmål

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

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

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

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

Risiko for hacking av Bankens systemer

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

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

Gjennom felles samarbeide med alle bankene i 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.

1.4 RISIKO KNYTTET TIL KONKURRANSEFORHOLD OG OMDØMME

Eierrisiko

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

Omdømmerisiko

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

Risiko knyttet til samarbeidsarrangementer

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

I tillegg kan det nevnes at Bankens merkevare er knyttet til 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. Det forventes at den fremtidige utviklingen i banksektoren fortsatt vil preges av sterk konkurranse om kunder og prosjekter. Økt konkurranse kan gi reduserte marginer, som igjen vil kunne ha en negativ virkning på Bankens virksomhet, resultat, likviditet, finansielle stilling og/eller framtidsutsikter.

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

Banken kan videre bli negativt påvirket av det reviderte betalingstjenestedirektivet, direktiv 2015/2366/EU (PSD2) som forventes å gi økt konkurranse mellom bankene og andre betalingstjenestetilbydere. Bestemmelser som i hovedsak gjennomfører deler av PSD2 trådte i kraft 1. april 2019 i Norge, og det forventes at flere

utenlandske konkurrenter vil kunne dra fordel av direktivet i det norske markedet ved at PSD2 gir tredjeparter tilgang til kontoinformasjon og adgang til formidling av betalingsordre direkte til kundens bankkonti uten bruk av bankkort/kredittkort. Andre betalingstjenesteytere vil dermed kunne tilby visse betalingstjenester i konkurranse med de norske bankene.

1.5 ANNEN RISIKO RELATERT TIL EGENKAPITALBEVISENE

Utbyttepolitikk

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

Utvikling i verdipapirmarkedet og volatilitet

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

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

Utbytteutvanning

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

Begrenset likviditet

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

2 Erklæringer

2.1 Ansvarserklæring

Opplysningene i Prospektet er så langt Styret kjenner til i samsvar med de faktiske forhold. Så langt Styret kjenner til, forekommer det ikke 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.

Sted, 25.mai 2022

Styret i Tysnes Sparebank

Bente Raknes (sign)
Styrets leder

Elisabeth Sandven (sign)
Styrets nestleder

Ingvild Aslaksen Hustad (sign)
Styremedlem

Tor Brattebø (sign)
Styremedlem

Steffen Sleire Opdal (sign)
Styremedlem

Børge Pedersen (sign)
Styremedlem

2.2 Tredjepartsinformasjon

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

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

2.3 Fremtidsrettede Uttalelser

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

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

3 Presentasjon av Tysnes Sparebank

3.1 Generelt om Banken

Tysnes Sparebank er en norsk sparebank, med organisasjonsnummer 937 897 375. Virksomheten i Banken er i hovedsak regulert av Finansforetaksloven. Bankens hjemting er Sunnhordaland tingrett. Banken driver ingen virksomhet som direkte påvirker det ytre miljø. Bankens postadresse og telefonnummer er gjengitt nedenfor.

Tysnes Sparebank

Besøksadresse hovedkontor:

Teiglandsvegen 2
5680 Tysnes

Postadresse:

Teiglandsvegen 2
5680 Tysnes

Tlf: 53 43 03 00

Internett: www.tysnes-sparebank.no

E-post: post@tysnes-sparebank.no

Tysnes Sparebank driver bankvirksomhet med Sunnhordland, Hardanger og Os/Fusa-regionen som sitt primære markedsområde. Hovedkontoret er i Våge i Tysnes kommune. Banken har også kontorer på Stord og Husnes, i tillegg til møteplasser i Bergen (Laguneparken sør for Bergen), Seimsfoss og Halsnøy. På møteplassene kan Banken møte kundene i nærområdet etter avtale.

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

Kundene er både personkunder og næringskunder, men med hovedvekt på personkundemarkedet. Regionen omfatter drøyt 100.000 personer fra sørlige del av Bergen, inn i Hardanger og hele Sunnhordland. Hjemkommunen for Banken er Tysnes kommune.

Tysnes Sparebank er en bank i Eika Alliansen. Eika Alliansen består av 50 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 over NOK 400 milliarder og nær en million kunder. Det vises til kapittel 9.2 i Prospektet for en nærmere beskrivelse av samarbeidet i Eika Alliansen.

Næringslivet i regionen

Næringslivet i regionen består av mange små- og mellomstore bedrifter i tillegg til noen større hjørnesteinsbedrifter. Landbruk, fiskeoppdrett, industriproduksjon og oljeservice er store næringer i området. Bedriftene i bankens markedsområde har en god utvikling. Verftsindustrien på Stord har kontrakter som sikrer sterk sysselsetting i mange år fremover. I Odda er de to store industribedriftene der (Boliden og TTI). Dette bildet smitter over på de små og mellomstore bedriftene som også har en positiv utvikling som følge av dette.

3.2 Historikk

Tysnes Sparebank ble etablert i 1863 og er med det en av mange sparebanker rundt om i landet som ble opprettet i siste halvdel av 1800-tallet. I regionen ble det etablert mange sparebanker på midten av 1800-tallet. Den første i Bankens region var Eid Sparebank på Halsnøy som senere gikk inn i en regional bank. Etter å ha vært filial av en regionbank i mange år ble avdelingen avviklet i 2015 – dette har funnet sted i flere tettsteder de siste årene.

Tysnes Sparebank har vært begrenset av markedet i Tysnes kommune frem til 2013. Etter at sparebankene i omkringliggende kommuner forsvant, har det åpnet seg muligheter for Banken til å utvide markedsområdet.

Markedsutvidelse ble vedtatt av styret høsten 2013 og Banken har stor tilstrømming av nye kunder fra omkringliggende kommuner.

Tysnes Sparebank er en solid bank med en ren kjernekapitaldekning på 18,9 prosent, kjernekapitaldekning på 20,1 prosent og kapitaldekning på 21,9 prosent per 31.12.2021. Hensyntatt eierandelene i Eika Gruppen AS og Eika Boligkreditt AS ("EBK") har Banken en konsolidert ren kjernekapitaldekning på 17,1 prosent, konsolidert kjernekapitaldekning på 18,4 prosent og konsolidert kjernekapitaldekning på 20,3 prosent per 31.12.2021. Forvaltningskapitalen er på om lag NOK 3,2 milliarder, ekskludert låneporteføljen i EBK. Total forretningskapital er på om lag NOK 4,5 milliarder. For å kunne møte forventet vekst i årene som kommer trenger Banken å styrke egenkapitalen slik at kapitaldekningsmålene oppnås også i årene som kommer.

Tysnes Sparebank er en viktig kompetansebedrift i Tysnes kommune.

3.3 Vedtekter

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

Bankens vedtektsfestet formål er å fremme sparing ved å ta imot innskudd fra en ubestemt krets av innskytere og å forvalte på en trygg måte de midler Banken rår over, i samsvar med de lovregler som til enhver tid gjelder for sparebanker. Sparebanken kan utføre alle vanlige bankforretninger og banktjenester som det er vanlig eller naturlig at sparebanker kan utføre i henhold til den til enhver tid gjeldende lovgivning og gitte konsesjoner.

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

Tysnes Sparebanks forstanderskap skal ha 12 medlemmer og 8 varamedlemmer. Innskyterne velger 3 medlemmer og 2 varamedlemmer, Tysnes kommune velger 3 medlemmer med 2 varamedlemmer, egenkapitalbeviserne velger 3 medlemmer og 2 varamedlemmer og de Ansatte i Banken velger 3 medlemmer og 2 varamedlemmer. Minst tre fjerdedeler av forstanderskapsmedlemmene skal være personer som ikke er ansatt i Banken.

Alle medlemmene og varamedlemmene av Forstanderskapet velges for 4 år.

Forstanderskapet fastsetter Bankens regnskap, gjennomfører valg av tillitsvalgte til Bankens øvrige organer, fastsetter godtgjørelse til Bankens tillitsvalgte etter forslag fremmet av valgkomiteen, og ser til at Banken virker etter sitt formål. Forstanderskapet skal også fastsette det årlige utbyttet på utstedte Egenkapitalbevis. Det vises til vedtektene § 3-9.

Forstanderskapet velger en valgkomite blant Forstanderskapets medlemmer. Valgkomiteen skal bestå av 4 medlemmer og 4 varamedlemmer, og ha representanter fra alle fire gruppene som er representert i Forstanderskapet. Valget gjelder for 2 år om gangen. Valgkomiteen skal forberede valg av innskytternes medlemmer og varamedlemmer til forstanderskapet, valg av leder og nestleder i Forstanderskapet, leder, nestleder og øvrige medlemmer til Styret (eksklusive de ansattes representant). Valgkomiteen fremmer forslag til forstanderskapet om godtgjørelser for Bankens tillitsvalgte, herunder også til valgkomiteen selv. Det vises til vedtektene § 5-1.

Egenkapitalbeviserne har sin egen valgkomité bestående av 3 medlemmer og 1 varamedlem som forbereder egenkapitalbevisernes valg av medlemmer og varamedlemmer til forstanderskapet, samt valg av medlemmer og varamedlem til valgkomiteen for egenkapitalbevisernes valg.

Egenkapitalbevisernes valgmøte for medlemmer av Forstanderskapet må avholdes innen utgangen av mars.

Styret består av totalt 6 medlemmer med 4 varamedlemmer valgt av Forstanderskapet, jf. vedtektenes § 4-1. Styreleder og nestleder skal velges hvert år av forstanderskapet ved særskilt valg. Ett styremedlem og en observatør skal velges blant de Ansatte. For de Ansatte sine representanter skal det velges personlig varamedlem. Ingen som er ansatt i Banken kan velges som leder eller nestleder.

3.4 Overordnet strategi og økonomiske mål

Bankens forretningsidé:

Tysnes Sparebank skal være en levedyktig frittstående lokalbank for person- og bedriftskunder i nærområdet.

Visjon og verdier

Tysnes Sparebank er, og skal være, en handlekraftig bank med nær kontakt til kundene sine. Banken har som mål å være det naturlige førstevalget av bank i sin region og skal gjennom kompetent og godt bankhåndverk gi kundene enkel og rask tilgang til gode løsninger. Videre ønsker Tysnes Sparebank å være fremtidsrettet og en attraktiv arbeidsplass som arbeider for å bli et kompetansesenter i Sunnhordland innenfor sitt fagfelt. Som frittstående lokalbank i regionen er Banken en ressurs i lokalsamfunnet som sammen med andre aktører skal være med på å skape fremtiden i regionen.

Alt Tysnes Sparebank gjør skal preges av Bankens verdier VET.

V – Verdiskapende for kunder, ansatte, samfunnet og eiere

E – Engasjert i hvert enkelt kundeforhold, engasjert i medarbeidere og lokalsamfunn, samt eiere.

T – Tilgjengelig for sine kunder, kollegaer, lokalsamfunn og eiere.

Soliditet

Tysnes Sparebank har som langsiktig målsetting å ha en ren kjernekapitaldekning på 15,5 prosent eller høyere, kjernekapitaldekning på 17 prosent og kapitaldekning på 19 prosent. 31.12.2021 hadde Banken en ren kjernekapitaldekning på 18,9 prosent. Ved utgangen av 2020 var denne på 18,38 prosent. Bankens kjernekapitaldekning og ansvarlige kapitaldekning var henholdsvis 20,1 og 21,9 prosent. Langsiktige målsettinger vil løpende bli vurdert i forhold til markedets og regulatoriske krav, blant annet som følge av økt motsyklisk buffer med virkning fra 31.12.2022.

Fra og med 1. januar 2018 skal alle banker rapportere kapitaldekning konsolidert med eierandeler i samarbeidende grupper. Hensyntatt eierandelene i Eika Gruppen AS og Eika Boligkreditt AS har Banken en konsolidert ren kjernekapitaldekning på 17,1 prosent, konsolidert kjernekapitaldekning på 18,4 prosent og konsolidert kapitaldekning på 20,3 prosent.

Den 19. juni 2020 foretok Finanstilsynet en risiko- og kapitalbehovsvurdering (SREP) av Banken. Finanstilsynet satt Bankens pilar 2-krav til 3,5 prosent av det konsoliderte beregningsgrunnlaget for pilar 1, dog minimum NOK 61 millioner. Utover bankens årlige interne kapitalvurderingsprosess (ICAAP) vurderer styret soliditeten fortløpende.

Lønnsomhet

Tysnes Sparebank skal over tid ha en egenkapitalavkastning som gjenspeiler ønsket risikoprofil i bankvirksomheten og det generelle rentenivået. Historisk har snitt egenkapitalavkastning i Banken de siste 5 år vært på ca. 8,5 prosent. Målsettingen fremover er å levere en avkastning som er 5-7 % over gjeldene innskuddsrente i bank.

Marked

Tysnes Sparebank har definert kommunene Sunnhordaland, Hardanger og Os/Fusa-regionen som sitt hovedmarked. For personkunder kan Banken også ha kunder fra andre deler av landet, men det er en hovedregel at kundene da skal ha en form for tilknytning til regionen. Innen bedriftsmarkedet skal kundene som hovedregel være innen hovedmarkedsområdet, minimumskrav er at eier/driver av en bedrift utenfor markedsområdet skal være godt kjent av banken. Andelen utlån til næring skal ikke overstige 25% av bankens samlede utlån.

Inntekter

Hoveddelen av Bankens inntekter skal skapes gjennom Bankens hovedprodukter – utlån og innskudd, betalingsformidling og salg av ikke kapitalkrevende produkter (som for eksempel forsikring, fondsplassering m.m.). Rentenettoen i forhold til gjennomsnittlig forvaltning skal over tid være sammenlignbar med

gjennomsnittet av banker på størrelse med Tysnes Sparebank. Andre inntekter, slik som salgsprovisjoner, ulike gebyrer osv., skal over tid være en vesentlig del av de totale inntektene.

Likviditet

Tysnes Sparebank har som mål å ha lav til moderat likviditetsrisiko. Dette innebærer at Bankens mindre likvide eiendeler (i hovedsak utlån) skal være finansiert med egenkapital, kundeinnskudd og langsiktig gjeld. Nedre ramme for innskuddsdekning er satt til 70 prosent. En av de viktigste finansieringskildene er bruk av Eika Boligkreditt AS.

Kravet til bankene sin LCR (Liquidity Coverage Ratio) er 100 prosent per 31.12.2021. Tysnes Sparebank sin LCR var 660 prosent ved årsskiftet. Det er ikke fastsatt krav til NSFR, som er en indeks for stabil finansiering, men kravet forventes å være 100 prosent. Tysnes Sparebank sin NSFR var 148 prosent ved årsskiftet.

Kostnadseffektivitet

Tysnes Sparebank har mål om å være en kostnadseffektiv aktør og har en ambisjon om å ha en kostnadsprosent lavere enn snittet av mindre norske sparebanker (banker under 10 milliarder i forvaltningskapital). Ved utgangen av 2021 var denne på 54,2 prosent, mot 47,5 og 47,1 i 2020 og 2019. Dette er i tråd med Bankens mål om effektivisert bankdrift. Målsetningen i et langsiktig perspektiv er å ha en kostnadsprosent godt under 50.

Bankens kostnadsprosent for inneværende og kommende år vil være preget av økte datakostnader som følge av konvertering fra danske SDC til norsk/finske TietoEVRY.

Vekst

Tysnes Sparebank har ambisjoner om fortsatt vekst, mest innenfor personmarkedet, men også innen bedriftsmarkedet. Fordelingen mellom person- og bedriftsmarkedet skal ikke overstige 75/25. Banken planlegger å ha en balansert vekst de neste årene med hovedvekt på personmarkedet. Veksten skal samtidig være lønnsom og balansert slik at tilfredsstillende innskuddsdekning og soliditet opprettholdes. Eika Boligkreditt vil bli benyttet som en av Bankens viktigste kilder for finansiering – målet er at om lag halvparten av nye boliglån blir finansiert via EBK og således ikke belaster Bankens balanse.

Banken er medeier i Aktiv Eiendomsmegling sine selskaper på Vestlandet. Dette er en annen salgskanal for Bankens produkter innen personmarkedet. Via Aktiv Eiendomsmegling får Banken tips om kunder som er i markedet for å kjøpe og/eller selge eiendommer. Dette er kunder som er i en fase hvor de har behov for finansiell rådgivning – det kan være lån eller plassering.

Kundetilfredshet

I langtidsplanen for Banken har Tysnes Sparebank ambisjoner om å være den lokale, kompetente og frittstående sparebanken i regionen. Banken har over lang tid hatt høy kundetilfredshet. Målet er at Bankens kundetilfredshet skal være i den beste halvdel av Eika Alliansens 50 banker. Banken lanserte i 2014 en kampanje i alle digitale kanaler for å bli mer synlig og styrke merkevaren Tysnes Sparebank. Dette var en særdeles vellykket kampanje som banken fremdeles høster effekter ut av.

3.5 Samfunnsrolle og samfunnsansvar

Tysnes Sparebank sin samfunnsrolle skal uttrykkes slik at den bidrar til et levende og sterkt lokalmiljø. Banken har en viktig rolle i folks liv, det være seg privatpersoner som får oppfylt drømmen om ny bolig, eller bedrifter som får hjelp til å sette gode ideer ut i livet. Banken avlaster risiko, sikrer likviditet og stimulerer til utvikling i lokalsamfunnet. Ikke minst bidrar Banken til samfunnet gjennom gaver og annen støtte til idrett, kultur, ideelle organisasjoner og andre samfunnsnyttige formål.

Arbeidet med samfunnsansvar er forankret i bankens verdier – VET.

Banken engasjerer seg aktivt i samfunnsutviklingen i regionen generelt og i Tysnes kommune spesielt. Banken er en aktiv deltaker i ulike kultur- og idrettslag. I tillegg samarbeider Banken med større virksomheter for å utvikle lokalsamfunnet. Det ble i 2021 disponert NOK 195 000 til gaver til allmennyttige formål, som utbetales i løpet av

2022. I tillegg kommer mange små og store sponsoravtaler og støtte til enkeltarrangement. Det blir utdelt totalt NOK 248 000 i 2022.

3.6 Utlån

Kredittrisiko

Definisjon av mislighold

Banken har fra og med 1.1.2021 implementert ny definisjon av mislighold. Denne er utformet i henhold til European Banking Authority sine retningslinjer for hvordan banker skal anvende misligholdsdefinisjon i kapitalkravsforordningen (CRR), samt presiseringer i CRR/CRD IV forskriften. Det følger av disse reglene at en kunde vil bli klassifisert som misligholdt dersom minst ett av følgende kriterier er oppfylt:

- Kunden har etovertrekk 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
 - o For PM-kunder er den absolutte grensen lik 1.000 kroner
 - o 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

Ny definisjon av mislighold innebærer innføring av karenperiode som tilsier at kundene blir kategorisert som misligholdt en periode etter at misligholdet er bragt i orden. Karenperioden er tre måneder etter friskmelding med unntak av engasjementer med forbearance-markering hvor tilhørende karenperioden er tolv måneder.

Eksponering ved mislighold (EAD)

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 adferdsmodell 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 adferdsmodell 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.

Adferdsmodellen 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.

Med utgangspunkt i PD 12 mnd, beregnes misligholdssannsynlighet over engasjementets forventede levetid (PD liv) med en migrasjonsbasert framskrivning, samt justeringer for forventninger til fremtiden (omtalt nedenfor). Modellene blir årlig validert og rekalkuleres ved behov. Ved forringelse av modellenes kvalitet blir det utviklet nye modeller.

Banken benytter ikke lavrisikounntaket, jfr IFRS 7. 35Fa)i).

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 (PD ini), 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: $PD\ 12\ mnd > PD\ 12\ mnd.\ ini + 0,5\ \% \text{ og } PD\ liv > PD\ liv\ ini * 2$

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

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 et 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 tatt hensyn til gjennom PD-prognoser for henholdsvis PM- og BM-porteføljen i tre scenarier – basis (normal makroøkonomiske situasjon), nedside (vesentlig økonomisk nedgangskonjunktur) og oppside (et scenario i høykonjunktur). PD-prognosene i de enkelte scenariene er utarbeidet gjennom en skjønnsmessig ekspertvurdering ledet av sjefsøkonom i Eika Gruppen. Det benyttes derfor ikke makroøkonomiske parametere direkte i framtidsforventningene, de er like fullt benyttet som grunnlag til vurdering av hvordan de forventes å påvirke fremtidige PD-prognoser. Makroøkonomiske parametere i basis-scenariet baserer seg på IMF sine prognoser fra oktober 2021 med justeringer etter skjønnsmessige vurderinger og generell makroøkonomisk utvikling frem mot utgangen av året 2021. Nedsidescenariet tar utgangspunkt i Finanstilsynets stress-scenario for perioden 2021-2024, med justeringer etter skjønnsmessige vurderinger og generell makroøkonomisk utvikling frem mot utgangen av året 2021. Oppsidescenariet tar utgangspunkt i Eika sine egne fastsatte prognoser hvor eksterne kilder er benyttet som vurderingsgrunnlag.

Scenariene er gitt følgende sannsynlighetsvekting; basis 70 %, nedside 20 % og oppside 10 %. I alle tre scenariene antas økonomien å vende tilbake til et felles snitt mot slutten av en femårs prognoseperiode.

Tabellen viser fastsatte makrofaktorer for forventninger til framtiden for PM-porteføljen

År	2022	2023	2024	2025	2026	2026>
Makrofaktor Oppside	0,90	0,90	0,90	0,90	0,90	1,00
Makrofaktor Basis	1,10	1,10	1,10	1,10	1,05	1,00
Makrofaktor Nedside	2,00	1,60	1,60	1,30	1,15	1,00
Vektet makrofaktor	1.26	1.18	1.18	1.12	1.06	1.00

En makrofaktor på 0,90 betyr at den enkelte kunde sin individuelle fastsatte PD forventes å være redusert med 10 %, både for 12 måneders PD og livstids PD. Tilsvarende betyr en makrofaktor på 1,10 at den individuelle fastsatte PD økes med 10 %.

Tabellen viser fastsatte makrofaktorer for forventninger til framtiden for BM-porteføljen.

År	2022	2023	2024	2025	2026	2026>
Makrofaktor Oppside	0,80	0,80	0,80	0,80	0,90	1,00
Makrofaktor Basis	1,10	1,10	1,10	1,10	1,05	1,00
Makrofaktor Nedside	2,00	2,20	1,55	1,40	1,20	1,00
Vektet makrofaktor	1.25	1.29	1.16	1.13	1.07	1.00

Nedskrivninger i steg 3

Banken har styrevedtatte retningslinjer for avsetninger til dekning av tap. Banken har arbeidsrutiner som sikrer at alle relevante engasjementer som kan ha fått verdifall blir fanget opp løpende. I tillegg gjennomfører banken kvartalsvise tapsvurderinger for privatkunder og bedriftskunder utfra størrelse på engasjement, risiko og migrering. 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. Nedskrivningene beregnes ved hjelp av scenarioanalyser i IN-portalen. Banken 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.

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 ubenyttede kreditter og garantier.

Klassifisering

Sannsynlighet for mislighold brukes som mål på kredittkvalitet. Banken deler porteføljen inn i ti risikoklasser, basert på PD for hvert kredittengasjement.

Risikoklasse	Sannsynlighet for mislighold fra	Sannsynlighet for mislighold til
1	0,00 %	0,10 %
2	0,10 %	0,25 %
3	0,25 %	0,50 %
4	0,50 %	0,75 %
5	0,75 %	1,25 %
6	1,25 %	2,00 %
7	2,00 %	3,00 %
8	3,00 %	5,00 %
9	5,00 %	8,00 %
10	8,00 %	100,00 %

Kredittforringede engasjementer (Steg 3) er gitt en PD på 100 prosent.

Utlånsportefølje

Geografisk spredning

Av Bankens totale engasjement er 28.5 prosent i Tysnes per 31.12.2021, mens over 95 prosent av Bankens brutto utlån er i Vestland fylke. Tilsvarende utgjør de samlede inntektene i det alt vesentligste det samme som geografisk fordeling av utlånsmassen.

TABELL: BRUTTO UTLÅN FORDELT ETTER GEOGRAFI PER 31.12.2021

(NOK 1 000 000)	% 2021	2021	2020	2019
Tysnes	28.5 %	708.3	710.7	686.2
Sunnhordland ellers	37.9 %	943.7	908.7	809.1
Vestlandet ellers	29.0 %	722.6	736.7	725.7
Norge ellers	4.4 %	109.8	114.4	116.2
Utlandet	0.2 %	4.3	4.6	6.7
SUM	100.0%	2 488.7	2 475.0	2 344.0

Sektor og næring

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

TABELL: UTLÅNSMASSE FORDELT PÅ SEKTOR OG NÆRING PER 31.12.2022

(NOK 1 000 000)	1. kv. 2022	1. kv. 2021	2021	2020	2019
Jordbruk, skogbruk, fiske	41.8	33.5	45.2	32.6	28.6
Industriproduksjon	19.2	12.0	16.8	22.6	17.7
Bygg og anlegg	97.6	127.9	99.4	126.6	149.9
Varehandel	25.2	26.5	24.9	26.5	29.8
Transport	29.9	22.2	30.2	22.9	19.7
Finans, eiendom, tjenester	312.8	357.0	338.1	331.8	313.0
Andre	55.0	46.3	42.9	47.9	59.1
SUM NÆRINGSKUNDER	581.4	625.5	597.5	610.9	617.8
Personkunder	1 903.1	1 835.9	1 891.2	1 864.1	1 726.2
SUM BRUTTO UTLÅN	2 484.5	2 461.4	2 488.7	2 475.0	2 344.0
Steg 1 nedskrivninger	3.8	2.7	3.0	3.4	-
Steg 2 nedskrivninger	3.9	7.8	5.3	5.4	-
Gruppenedskrivninger	-	-	-	-	8.0
Steg 3 nedskrivninger	9.6	14.9	9.5	14.7	8.7
NETTO UTLÅN TIL KUNDER	2 467.3	2 436.0	2 470.9	2 451.6	2 327.3
Utlån formidlet via EBK	1 239.6	1 138.0	1 223.9	1 111.0	1 064.9

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)	1. kv 2022	%	1. kv 2021	%	2021	%	2020	%	2019	%
Personmarked	1 903	76.6 %	1 836	74.6 %	1 891	76.0 %	1 864	75.3 %	1 726	73.6 %
Bedriftsmarked	581	23.4 %	625	25.4 %	598	24.0 %	611	24.7 %	618	26.4 %
SUM	2 485	100 %	2 461	100.0%	2 489	100.0%	2 475	100.0%	2 344	100.0%

Risikoklasser

Tabellen nedenfor viser Bankens engasjement fordelt etter de ulike risikoklassene.

TABELL: ENGASJEMENTER FORDELT PÅ RISIKOKLASSE

(NOK 1 000 000)	1. kv. 2022	%	2021	%	2020	%	2019	%
Lav risiko, klasse 1-3	1 735	69,9%	1 729	69.5 %	1 710	69.1 %	1 428	60.9 %
Middels risiko, klasse 4-7	403	16,2%	383	15.4 %	355	14.4 %	453	19.3 %
Høy risiko, klasse 8-10	282	11,3%	300	12.0 %	279	11.3 %	355	15.1 %
Misligholdt eller tapsutsatt, klasse 11-12	65	2,6%	77	3.1 %	130	5.3 %	105	4.5 %
Ikke klassifisert	0	0,0%				0.0 %	3	0.1 %
Totalt	2 485	100 %	2 489	100.0%	2 475	100.0 %	2 344	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 hvor vi kan overføre boliglån til gitte vilkår. Alle produktene distribueres mot provisjon tilbake fra de ulike selskapene.

4 Operasjonell og finansiell gjennomgang

4.1 Resultatutvikling

Per 1. kvartal 2022 hadde banken et resultat etter skatt på NOK 5,8 millioner, en økning på NOK 2,4 millioner fra samme periode i fjor. Resultat etter skatt for 2021 ble NOK 27,2 millioner, mot NOK 27,6 millioner i 2020. Hovedårsakene til nedgangen er redusert rentemargin i 2021 og ekstra avsetninger i forbindelse med skifte av kjernedriftsleverandør. Rentenettoen er 3,8 millioner kroner lavere enn fjoråret. Reduserte innlånspriser har ikke klart å demme opp for tøff konkurranse på utlån og rentemarginen er redusert til 1,8% i 2021 mot 2,14% i 2020. Banken har historisk levert stabilt gode resultater med god egenkapitalavkastning.

Bankens netto rente- og kredittprovisjonsinntekter, eksklusive provisjoner fra Eika Boligkreditt AS, var NOK 58,8 millioner i 2021 og NOK 62,6 millioner året før, som tilsvarer en reduksjon på NOK 3,8 millioner eller 6,1 %.

I første kvartal av 2022 hadde Banken et nettoresultat i % av gjennomsnittlig forvaltningskapital på 0,18 %. Dette er en økning på 0,07 prosentpoeng fra samme periode i 2021.

Per første kvartal 2022 hadde banken en egenkapitalavkastning etter skatt lik 10,4%, som er 6,06 prosentpoeng høyere enn samme periode i fjor. I 2021 hadde Banken en egenkapitalavkastning etter skatt på 7,1%, mot tilsvarende 8,2% i 2020. For 2019, 2018 og 2017 endte egenkapitalavkastningen på hhv. 9,6%, 9,2% og 7,8%. Egenkapitalavkastningen er beregnet med bakgrunn i totalresultatet. Kontantutbyttet per egenkapitalbevis for de samme årene ble hhv. NOK 6,27, NOK 6,97 og NOK 8,87.

Prospekt Tysnes Sparebank

(NOK 1 000 000)	1.kv. 2022	1.kv. 2021	2021	2020	2019
RESULTATREGNSKAP					
Netto rente- og kredittprovisjon	14.76	14.09	58.82	62.61	61.21
Andre inntekter	2.82	4.12	21.63	18.42	14.36
Sum inntekter	17.58	18.21	80.45	81.03	75.57
Driftskostnader	10.42	-11.89	-42.32	-36.96	-34.75
Resultat før tap	7.16	6.32	38.13	44.07	40.82
Tap på utlån	0.60	-1.73	-3.02	-7.99	-4.52
Gevinst/tap verdipapir	-0.60	0.09	0.44	0.36	0.41
Resultat før skatt	7.76	4.59	35.11	36.09	36.30
Skatt	1.92	1.20	7.95	8.51	8.53
Resultat etter skatt	5.84	3.39	27.16	27.58	27.77
BALANSE					
Forvaltningskapital	3 281	3 104	3 234	2 950	2 754
Innskudd fra kunder	2 149	1 973	2 093	1 871	1 723
Brutto utlån	2 485	2 461	2 489	2 475	2 340
Innskuddsdekning (i % av brutto utlån)	86.48 %	80.20 %	84.10 %	75.60 %	73.60 %
Andel utlån til BM	23.40 %	25.90 %	24.01 %	25.60 %	26.30 %
Andel utlån til PM	76.60 %	74.10 %	75.99 %	74.40 %	73.70 %
Andel lån overført til EBK*	33.29 %	37.40 %	39.30 %	37.40 %	38.20 %
Tap i % av brutto utlån	-0.02 %	0.07 %	0.12 %	0.32 %	0.19 %
Kostnader i % av inntekter just for VP	57.66 %	65.30 %	54.20 %	47.50 %	47.10 %

Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter

I 2021 var Bankens netto rente- og kredittprovisjonsinntekter på NOK 58,8 millioner, noe som tilsvarer en reduksjon på NOK 3,8 millioner fra i fjor. Bankens reduserte innlånspriser har ikke klart å demme opp for tøff konkurranse på utlån. For Tysnes Sparebank er renteinntektene redusert med NOK 9,8 millioner til NOK 83,1 millioner, mens rentekostnadene er redusert med NOK 6,0 millioner til NOK 24,3 millioner.

Andre inntekter

Netto provisjonsinntekter

I 2021 var netto provisjonsinntekter NOK 19,2 millioner, en økning på NOK 4,0 millioner eller 26,3% sammenlignet med 2020. Per første kvartal 2022 er Bankens netto provisjonsinntekter NOK 3,3 millioner, som er en reduksjon på NOK 0,4 millioner mot samme periode i fjor.

Verdipapirer og obligasjoner

Per 2021 var utbytte og andre inntekter fra verdipapirer med variabel avkastning på NOK 2,8 millioner, tilsvarende NOK 2,8 millioner i 2020. I all hovedsak er dette knyttet til utbytte fra aksjeposter i Eika Gruppen AS og Eika Boligkreditt AS.

Banken hadde ved utgangen av 2021 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 64,3 millioner) og Eika Gruppen AS (bokført verdi NOK 7,8 millioner). Samlet er bokført verdi av aksjeporteføljen NOK 77,1 millioner kroner. Gevinst / tap (verdiendringer) bokføres over utvidet resultat (OCI).

Andre driftsinntekter

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

Driftskostnader

Driftskostnadene utgjorde NOK 42,3 millioner per utgangen av 2021, noe som gir en kostnadsprosent justert for netto finans (kostnader i % av netto inntekter) på 52,2 %. Sammenlignet med 2020, er kostnadene økt med NOK 5,4 millioner ved utgangen av 2021. Banken skal bytte IT-driftsleverandør fra danske SDC til Tieto Evry i Norge. Dette blir gjort sammen med alle bankene i Eika-alliansen. Bankens driftskostnader er derfor om lag NOK 5 millioner høyere enn i 2020. Det var totalt i 2020 og 2021 avsatt NOK 5,3 millioner kroner til fremtidig konvertering fra SDC til Tieto Evry. Avsetningene er knyttet til tjenestevederlag til SDC fra tidspunkt for forventet konvertering til utløp av gjeldende avtale, samt avsetning til forpliktelser knytt til immaterielle eiendeler i SDC. I tillegg ble banken fortløpende fakturert for løpende kostnader i prosjektet. Bankens langsiktige ambisjon er en kostnadsprosent lavere enn 50 %.

Pensjonskostnader

I 2021 var totale pensjonskostnader på NOK 3,1 millioner, en økning på NOK 0,8 millioner sammenlignet med pensjonskostnadene i 2020. Banken benytter kun innskuddspensjon som produkt overfor bankens ansatte. Ordningen gjelder fra første krone med en sats på 7 % mellom 0-7,1G og 25,1 % mellom 7,1-12 G. Årlig beløp til Fellesordningen for AFP inngår også i pensjonskostnaden.

TABELL: PENSJONER I BANKEN
(NOK 1 000)

Pensjonskostnad per 1. kv 2022	519
Pensjonskostnad per 1. kv 2021	939
Pensjonskostnad 2021	3 130
Pensjonskostnad 2020	2 357
Pensjonskostnad 2019	2 351
Sum	9 296

Tap

Banken har per 31.mars 2022 netto tilbakeført NOK 0,6 millioner på tap. Dette skyldes hovedsakelig tilbakeføringer av forventet tap i steg 2 i IFRS 9 standarden.

Forvaltningskapitalen

Bankens forvaltningskapital ved utgangen av første kvartal 2022 var NOK 3 281 millioner, opp fra 3 104 ved samme periode i fjor. Bankens forvaltningskapital ved utgangen av 2021 var NOK 3 234 millioner, noe som tilsvarer en økning på NOK 284 millioner sammenlignet med utgangen av 2020.

Bruken av Eika Boligkreditt har i samme periode også økt. Porteføljen i EBK var ved utgangen av 2021 på NOK 1 224 millioner, en økning på NOK 113 millioner eller 10,2 %.

Inkludert låneporteføljen i EBK var bankens forretningskapital ved utgangen av 2021 på NOK 4 458 millioner, noe som tilsvarer en økning på NOK 397 millioner kroner eller 9,8 %.

Utlånsvekst

Ved utgangen av 2021 hadde Banken brutto utlån NOK 2 489 millioner, en økning på NOK 14 millioner sammenlignet med utgangen av 2020 og NOK 148 millioner sammenlignet med 2019. Inkludert utlån overført til Eika Boligkreditt hadde Banken totale utlån på NOK 3 713 millioner, en økning på NOK 127 millioner sammenlignet med utgangen av 2020 og NOK 307 millioner sammenlignet med 2019. Dette tilsvarer en 12-månedersvekst per 31.12.2021 på 3,5 %. Banken har de siste årene hatt god vekst i totale utlån med en vekst på 5,3 %, 9,8 % og 18,8 % i henholdsvis 2020, 2019 og 2018.

Av Bankens brutto utlån per 31.12.2021 er 75,5 % innen personmarkedet, mens 24,5 % er innen bedriftsmarkedet. Utlån til personmarkedet som ligger i Eika Boligkreditt er ikke inkludert i disse tallene.

Innskuddsvekst

Innskudd fra kunder var NOK 2 093 millioner per utgangen av 2021, sammenlignet med NOK 1 871 millioner året før. Økningen på NOK 222 millioner tilsvarer en vekst på 11,9 %. Den nominelle veksten i innskudd har vært høyere enn utlån (egen balanse) i 2021, noe som har resultert i at innskuddsdekningen er bedret fra 75,6 % til 84,1 %. Forbedringen i innskuddsdekningen er i bedring, det er et generelt trekk i banknæringen at flere velger å plassere overskuddslikviditet i en urolig tid som vi har vært igjennom rundt pandemien.

Kontantstrøm

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

- I 2021 genererte operasjonelle aktiviteter en positiv kontantstrøm på NOK 93,1 millioner, mens det i 2020 ble generert en negativ kontantstrøm på NOK 83,5 millioner. Positiv netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter i 2021 skyldes i hovedsak sterk innskuddsvekst og mindre utbetaling av lån. Sterk kredittvekst i 2020 i kombinasjon vekst i kjøp av obligasjoner og sertifikater var hovedårsaken til negativ utvikling i kontantstrømmen dette året.
- Negativ netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter på NOK 2,2 millioner, i hovedsak som følge av økt investering i varige driftsmidler. For 2020 genererte investeringsaktiviteter en negativ netto kontantstrøm på NOK 4,7 millioner, i hovedsak som følge av økte langsiktige investeringer i verdipapirer.
- Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter var NOK 24,1 millioner i 2021, en markant økning fra NOK 4,4 millioner i 2020. Økningen skyldes i hovedsak økt verdipapirgjeld og redusert utbytteutbetaling.

Per 2021 var likviditetsbeholdningen på NOK 211,2 millioner.

4.2 Egenkapital og soliditet

Bankens egenkapital var per 31.12.2021 NOK 395 millioner, en økning på NOK 25,7 millioner siden utgangen av 2020. Økningen kommer som følge av positivt resultat i regnskapsperioden. Banken har opplevd god utvikling i egenkapitalen de siste årene med god avkastning. Bokført egenkapital har også økt som følge av overgangen til IFRS fra og med 01.01.2020.

TABELL: KAPITALDEKNING

Kapitaldekning	Urevidert		Revidert		
(NOK millioner)	1.kv.2022	1.kv.2021	2021	2020	2019
Beregningsgrunnlag	1 641.4	1 631.0	1 645.0	1 620.3	1 468.5
Ren kjernekapital	291.5	293.2	310.9	297.8	278.4
Kjernekapital	311.5	313.2	330.9	317.8	298.4
Ansvarlig kapital	341.5	343.2	360.9	347.8	328.4
Ren Kjernekapitaldekning	17.8 %	18.0 %	18.9 %	18.4 %	19.0 %
Kjernekapitaldekning	19.0 %	19.2 %	20.1 %	19.6 %	20.3 %
Ansvarlig kapitaldekning	20.8 %	21.1 %	21.9 %	21.5 %	22.4 %
Konsolidert kapitaldekning					
Ren kjernekapitaldekning	16.8 %	16.6 %	17.1 %	16.7 %	17.2 %
Kjernekapitaldekning	18.1 %	17.9 %	18.4 %	18.0 %	18.7 %
Ansvarlig kapitaldekning	19.9 %	19.8 %	20.3 %	19.9 %	20.7 %

Per utgangen av 2021 har Banken på konsolidert nivå ren kjernekapitaldekning på 17,1 %, kjernekapitaldekning på 18,4 % og ansvarlig kapitaldekning på 20,3 %.

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

ICAAP

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

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

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

4.3 Bankens finansiering - likviditet og funding

Innskudd fra kunder er Bankens viktigste finansieringskilde. Innskuddsdekningen (definert som sum kundeinnskudd i forhold til brutto utlån) i har de siste årene økt fra 73,6 % til 84,1 % og er per utgangen av 2021 på 84,1 %. Økningen har sammenheng med høyere innskuddsvekst enn utlånsvekst.

For å begrense likviditetsrisikoen har Banken etablert likviditetsreserver i form av innskudd i Norges Bank, likvide rentepapirer, trekkrettighet sikret i pantsatte obligasjoner i Norges Bank og trekkrettighet i DNB Bank ASA. Banken har en god likviditetsreserve ved utgangen av 2021 og er i stand til å møte fremtidig låneforfall på obligasjonslån.

Banken har en nedre ramme for innskuddsdekning på 70 prosent. Banken benytter Eika Boligkreditt AS aktivt for å finansiere lån til boligformål. For øvrig vil Banken benytte det norske sertifikat- og obligasjonsmarkedet for å nå vedtatte mål knyttet til likviditet samt for å finansiere økt utlånsvekst og forfall på obligasjoner i årene som kommer.

Likviditet

Banken hadde ved utgangen av 2021 en innskuddsdekning på 84,1 %, en økning på 8,5 %-poeng sammenlignet med 75,6 % per utgangen av 2020. Det er vedtatt en likviditetspolicy med tilhørende rapportering som skal sikre god og langsiktig likviditetsstyring.

Banken har 10 innskuddskunder over NOK 20 millioner per utgangen av 31.mars 2022. Banken har i sin likviditetspolicy rammer for andel store innskudd i sin portefølje. De 10 største innskuddskundene utgjorde ca. 20 prosent av de totale innskuddene ved utgangen av første kvartal 2022. Banken er beviste på at større innskudd skal ha en bindingstid, for å redusere likviditetsrisikoen.

TABELL: LIKVIDITETSINDIKATORENE

	1.kv.2022	1.kv.2021	2021	2020	2019
LCR	347	539	660	224	164
NSFR	148	150	148	139	128

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

Per 31.12.2021 har Banken NOK 490,8 millioner investert i sertifikat- og senior obligasjonsgjeld, en økning på NOK 35,4 millioner fra året før.

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

Tysnes Sparebank skal ha en lav til moderat likviditetsrisikoprofil.

Funding

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

TABELL: INNSKUDDSEKNING

(NOK 1 000 000)	1.kv.2022	1.kv.2021	2021	2020	2019
Brutto utlån	2 485	2 461	2 489	2 475	2 340
Innskudd fra kunder	2 149	1 973	2 093	1 871	1 723
INNSKUDDSEKNING	86,5%	80,2%	84,1%	75,6%	73,6%

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

TABELL: INNSKUDD FRA KUNDER

(NOK 1 000 000)	1.kv.2022	%	1.kv.2021	%	2021	%	2020	%	2019	%
Personmarked	1 263	58,8%	1 173	59,4%	1 243	63,0%	1 178	63,0%	1 085	63,0%
Bedriftsmarked	886	41,2%	800	40,6%	850	37,0%	693	37,0%	638	37,0%
SUM	2 149	100,0%	1 973	100,0%	2 093	100,0%	1 871	100,0%	1 723	100,0%

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

TABELL: OVERSIKT OVER GJELDSPOSTER

NOK 1 000 000	1.kv.22	%	1.kv.21	%	2021	%	2020	%	2019	%
Lån fra kredittinstitusjoner	195	6.7%	205	7.5%	197	6.9%	205	8.0%	206	8.4%
Innskudd fra og gjeld til kunder	2 149	74.7%	1 973	72.2%	2 093	73.7%	1 871	72.5%	1 723	70.7%
Gjeld stiftet ved utsted. av vp.	476	16.6%	505	18.5%	491	17.3%	455	17.6%	431	17.7%
Ansvarlig lånekapital	30	1.0%	30	1.1%	30	1.1%	30	1.2%	30	1.2%
Avsetn. til påløpte kostn.	12	0.4%	6	0.2%	15	0.5%	9	0.3%	1	0.0%
Annen gjeld	13	0.5%	11	0.4%	13	0.5%	10	0.4%	25	1.0%
Fondsobligasjonskapital	-	0.0%	-	0.0%	-	0.0%	-	0.0%	20	0.8%
SUM GJELD	2 875	100%	2 731	100%	2 839	100%	2 581	100%	2 436	100%

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

Prospekt Tysnes Sparebank

TABELL: OVERSIKT OVER KORTSIKTIG OG LANGSIKTIG FINANSIERING 31.12.2021

(NOK 1 000 000)	Uten løpetid	%	Kortsiktig (under 1 år)	%	Langsiktig (over 1 år)	%	Sum	%
Gjeld til kredittinstitusjoner			23,2		178,6		201,8	
Innskudd fra kunder	2 035,1		1,8		6,0		2 042,9	
Obligasjonsgjeld			106,6		401,7		508,3	
Øvrig gjeld	28,4						28,4	
Ansvarlig kapital			30,9				30,9	
Ubenyttede trekkrettigheter og ikke utbetalte lånetilsagn	141,5		19,5				161,0	
SUM	2 205,0		182,0		586,4		2 973,4	

Mer spesifisert løpetid på gjeldspostene i balansen framgår i tabell under punkt 4.5.
Bankens utstedte verdipapirer er listet nedenfor (i NOK 1 000 000).

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

Verdipapir	ISIN	Forfall	Utestående	Rente
Tysnes Spb 19/22 FRN	NO0010842321	01.02.2022	75	NIBOR 3M + 0,75 %
Tysnes Spb 19/23 FRN	NO0010850068	17.04.2023	150	NIBOR 3M + 0,70 %
Tysnes Spb 19/24 FRN	NO0010861891	05.09.2024	150	NIBOR 3M + 0,76 %
Tysnes Spb 20/24 FRN	NO0010873029	27.02.2024	150	NIBOR 3M + 0,64 %
Tysnes Spb 21/26 FRN	NO0010989239	28.04.2026	100	NIBOR 3M + 0,65 %
SUM OBLIGASJONSLÅN			625	
Tysnes Spb 19/29 FRN C SUB	NO0010851777	08.05.2029	30	NIBOR 3M + 2,05 %
SUM ANSVARLIG LÅNEKAPITAL			30	
Tysnes Spb 16/PERP FRN C HYBRID	NO0010779606	02.12.2021	30	NIBOR 3M + 4,90 %
SUM FONDSOBLIGASJONER			30	

Banken benytter i tillegg Eika Boligkreditt AS for å finansiere lån til boligformål. Per utgangen av 2021 hadde Banken overført NOK 1 224 millioner i boliglån til Eika Boligkreditt. Dette er en økning på NOK 113 millioner eller 10,7 % sammenlignet med samme året før.

TABELL: FORDELING AV GARANTIER

(NOK 1 000)	1.kv.2022	1.kv.2021	2021	2020	2019
Betalingsgarantier	5 481	7 064	10 249	8 946	21 092
Kontraktsgarantier	7 607	6 776	6 333	7 397	6 705
Eika Boligkreditt	11 378	28 701	25 231	11 113	10 952
Annet garantiansvar	-	-	-	-	-
Sum	24 466	42 541	41 813	27 456	38 749

4.4 Trekkrammer

Banken har en ukommitert kredittramme på oppgjørskonto med DNB Bank ASA på NOK 145 millioner per utgangen av første halvår 2022.

4.5 Balanse mellom innlån og utlån

I tabellen nedenfor er illustrert forholdet mellom løpetid på eiendeler og gjeld per 30.03.2022.

(NOK 1 000)	0- 1 mnd	1 - 3 mnd	3 mnd - 1 år	1-5 år	Over 5 år	På forespørsel	Totalt
Eiendeler:							
Kontanter og kontaktekvivalenter						71 618	71 618
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner						166 864	166 864
Netto utlån til og fordringer på kunder	6 412	35 932	86 600	141 470	2 104 870	92 037	2 467 321
Rentebærende verdipapirer	20 070	20 046	125 788	217 076			382 980
Øvrige finansielle eiendeler						176 389	176 389
Sum eiendeler	26 482	55 978	212 388	358 546	2 104 870	506 907	3 265 171
Gjeld:							
Gjeld til kredittinstitusjoner		20 999	52 803	128 478			202 281
Innskudd fra kunder	2 090 808	47 060	4 556	48 490			2 190 914
Obligasjonsgjeld	526	1 751	56 424	440 077			498 778
Øvrig gjeld ikke rentebærende						38 989	38 989
Ansvarlig kapital	244		30 488				30 731
Fondsobligasjonskapital som EK		296	888	21 184			22 368
Ubenyttede trekkrettigheter og ikke utbetalte lånetilsagn	5 576					131 408	136 984
Sum forpliktelser	2 097 154	70 107	145 159	638 229	0	170 397	3 121 045

4.6 Organisasjon

Ved utgangen av mars 2022 hadde Banken 18 ansatte, som utgjør til sammen 16,05 årsverk. Banken har i flere år holdt fokus på å heve og videreutvikle kompetansen til de Ansatte. Det er nå 9 Ansatte med AFR-autorisasjon og disse følger årlig oppdateringsprøve. I tillegg har flere av de Ansatte autorisasjon innen skade- og personforsikring, samt kredittautorisasjon. Det er over flere år også benyttet betydelige ressurser på å utvikle Ansattes kompetanse innen dagligbankområdet og digitale løsninger. Det samlede kapabiliteten ift. bankens strategiske ambisjon vurderes å være på et godt nivå.

4.7 Generelle betraktninger om 2021 og fremtidig utvikling

Resultat etter skatt var NOK 27,2 millioner i 2021, mot NOK 27,6 millioner for tilsvarende periode i fjor. Banken har stor kundetilgang, både av privat - og bedriftskunder, i bankens markedsområde, og utlånsveksten har vært høy de siste årene. Skal banken opprettholde målsetningen om en fortsatt god og balansert vekst må bankens kapital styrkes.

Næringslivet i Bankens markedsområde går for tiden godt.

Kvaliteten på utlånsporteføljen anses som god og banken har ikke hatt nevneverdig med tap gjennom den perioden norsk økonomi har vist en del svakheter. Banken har flere kunder som har annen hovedbank fordi samlet engasjement blir for stort for Tysnes Sparebank. Dette er enkeltforretninger som gir banken god inntjening og moderat risiko.

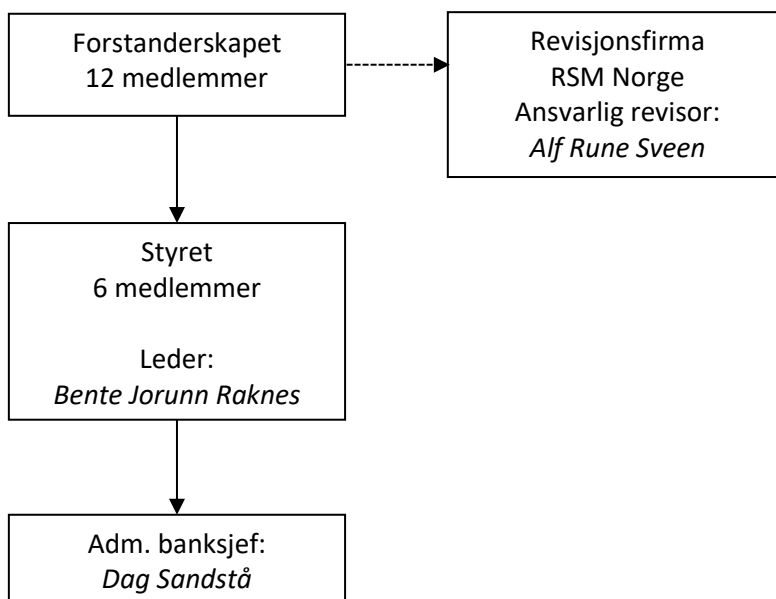
Banken har med dette et veldig solid grunnlag for å opprettholde sine vekstambisjoner framover. Videre vekst i bankens topplinje er viktig framover gjennom vekst i antall kunder, kredittvekst og økt salg av andre finansielle produkter.

Tysnes Sparebank er en av 52 lokalbanker som er eiere av Eika Gruppen AS. Dette utgjør et strategisk fundament, og bidrar sterkt til at Tysnes Sparebank er en totalleverandør av finansielle tjenester til både privat- og bedriftsmarkedet.

5 Organisasjon og Ledelse

5.1 Organisasjon

Organisasjonsstrukturen i Banken er som vist nedenfor:



5.2 Forstanderskapet

Forstanderskapet i Tysnes Sparebank er per Prospektdato sammensatt av 12 medlemmer. 3 av medlemmene er valgt av og blant innskyterne, 3 er valgt av og blant Egenkapitalbeveiseierne, 3 er valgt av og blant Ansatte i Banken og 3 er valgt av kommunen. Forstanderskapets sammensetning er gjengitt i tabellen nedenfor:

TABELL: REPRESENTASJON I FORSTANDERSKAPET

	Medlemmer		Varamedl.	
	Antall	Andel	Antall	Andel
Valgt av innskytere	3	25 %	2	25 %
Valgt av kommunen	3	25 %	2	25 %
Valgt av ansatte	3	25 %	2	25 %
Valgt av egenkapitalbeveiseiere	3	25 %	2	25 %
TOTALT	12	100 %	8	100 %

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

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

Forstanderskapets sammensetning per Prospektdato er gjengitt nedenfor.

TABELL: BANKENS FORSTANDERSKAP PER PROSPEKTDATO

Valgt av innskyterne	Ansattevalgte	Egenkapitalbeveiere	Kommunevalgte
Medlem	Medlem	Medlem	Medlem
Elin Flatråker (nestleder) Lars Petter Epland Thomas Angel Langli	Oddrun M Tysnes Gunnar Hansen Linda Lilleheie Trana	Sigmund Hovland Martin Sætre Reidun Myklebust (leder)	Kristin Teigland Gjerstad Kleppe Bjørn Lande Ingrid Tysnes Stue
Varamedlem	Varamedlem	Varamedlem	Varamedlem
Kjartan Hagen Ranveig Ljøstveit Helland	Kristine Frugård Elise Lande	Atle Andersland Olav Teigland	Beate Storesætre Patrick Russel Madsen

Forretningsadressen til samtlige medlemmer av Forstanderskapet er c/o Tysnes Sparebank, Teiglandsvegen 2, 5680 Tysnes

Samlet godtgjørelse til Forstanderskapet utgjorde i 2021 NOK 69 000.

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

NOK 1000	2021	2020	2019
Forstanderskapet	22 980	15 830	18 330
SUM			

Lån til Forstanderskapets medlemmer utgjorde per 2021 NOK 22,98 millioner. Lånene er gitt på ordinære vilkår, med unntak av lån gitt til medlemmer av Forstanderskapet valgt av de ansatte som har ansattevilkår.

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

5.3 Valgkomite

5.3.1 Hovedvalgkomiteen

Forstanderskapet velger en valgkomite blant Forstanderskapets medlemmer. Valgkomiteen skal bestå av 4 medlemmer og 4 varamedlemmer, og ha representanter fra alle fire gruppene som er representert i Forstanderskapet. Valget gjelder for 2 år om gangen. Valgkomiteen skal forberede valg av innskytternes medlemmer og varamedlemmer til forstanderskapet, av leder og nestleder i Forstanderskapet, leder, nestleder og øvrige medlemmer til Styret (eksklusive de ansattes representant). Valgkomiteen fremmer forslag til forstanderskapet om godtgjørelser for Bankens tillitsvalgte, herunder også til valgkomiteen selv. Det vises til vedtektene § 5-1.

TABELL: BANKENS VALGKOMITE PER PROSPEKTDATO

Medlem	Første gang valgt	På valg
Ingrid Tysnes Stue (leder)	2013	2023
Elin Flatråker	2021	2023
Gunnar Hansen	2021	2023
Sigmund Hovland	2015	2023
Varamedlem		
Bjørn Lande	2013	2023
Lars Petter Epland	2021	2023
Oddrun M Tysnes	2021	2023
Martin Sætre	2021	2023

5.3.2 Egenkapitalbeviserernes valgkomité

Egenkapitalbeviserne har sin egen valgkomité bestående av 3 medlemmer og 1 varamedlem som forbereder egenkapitalbeviserernes valg av medlemmer og varamedlemmer til forstanderskapet, samt valg av medlemmer og varamedlem til valgkomiteen for egenkapitalbeviserernes valg. Det vises til vedtektene § 5-3.

TABELL: BANKENS VALGKOMITE FOR EGENKAPITALBEVISERNE PER PROSPEKTDATO

Medlem	Første gang valgt	På valg
Atle Tornes (leder)	2019	2023
Kjell Fylkesnes	2019	2023
Yngve Nesland Vevatne	2022	2023
Varamedlem		
Kjell Ståle Tofte	2022	2023

5.4 Styret

Forvaltningen av Banken hører under styret. Styret skal blant annet sørge for forsvarlig organisering av virksomheten, herunder påse at kravene til organisering av Banken og etablering av forsvarlige styrings- og kontrollsystemer blir etterkommet. Styret avholdte i 2021 13 styremøter og behandlet 144 saker. Så langt i 2021 har Styret avholdt 6 styremøter og behandlet 64 saker. Bankens kapitalsituasjon og planlegging av Emisjon har vært viktige saker i de seneste styremøtene.

Styret har 6 medlemmer (i tillegg til en observatør) og 4 varamedlemmer. Styret har utarbeidet og vedtatt policydokumenter innenfor alle vesentlige risikoområder i Banken. Disse setter rammer for akseptabel risikoeksponering. I tillegg har styret en grundig ICAAP-gjennomgang. Det er utarbeidet en egen styreinstruks, og det er vedtatt en egen årsplan for Styret.

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

Tabellen under viser Styret i Tysnes Sparebank per Prospekt dato. Dato for første gang valgt er datoen styremedlemmet ble valgt inn som styremedlem i Tysnes Sparebank. Styreleder og nestleder velges årlig, men samtidig som styremedlem i 2 år av gangen.

TABELL: STYRET

Navn	Styreposisjon	Første gang valgt	På valg
Bente Raknes	Styreleder	2007	2023
Elisabeth Sandven	Nestleder	2013	2024
Børge Pedersen	Styremedlem	2019	2023
Ingvild Aslaksen Hustad	Styremedlem	2018	2024
Tor Brattebø	Styremedlem	2018	2024
Steffen Sleire Opdal	Styremedlem (tils. rep.)	2015	2023
Jan Arild Nesse	Varamedlem	2018	2024
Stein Olav Møllerup Skaten	Varamedlem	2012	2024
Heidi Renate Røssland	Varamedlem	2022	2024
Torunn Nødland	Observatør/varamedlem	2015	2024

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

TABELL: STYRET PER PROSPEKTDATO

Styremedlemmer	Tiltrådt/fratrådt
Bente Raknes Utdannet lærer fra Høgskolen Stord/Haugesund (HSH). Hun jobbet 7 år som lærer mellom 1990 og 1997. I 1997 begynte Raknes som rektor på Ugddal Skole, og er fremdeles i samme stilling. f. 22.06.1965	Nåværende tillitsverv Styrets leder Tysnes Sparebank 2018
Elisabeth Sandven Sandven ble valgt inn i styret i 2013. Hun har over 20 års erfaring fra økonomi, personalledelse og kvalitetsledelse i næringsmiddelindustrien. Arbeider i dag som kvalitetskoordinator i havbruksnæringen (Sjøtroll Havbruk A/S og Lerøy vest A/S). Er utdannet ingeniør i akvateknologi, bedriftsøkonom og autorisert regnskapsfører f. 02.07.1969	Tidligere tillitsverv Nestleder Tysnes Sparebank 2018 Styrets nestleder Tysnes Sparebank 2018 Daglig leder Tysnes Råd & Regnskap 2018 Styremedlem Hardanger Miljøsender 2021 Styremedlem Tysnes Industri AS 2014 Nestleder Haukafær Vel 2022 Styremedlem Tysnes Råd & Regnskap 2018

Prospekt Tysnes Sparebank

		Styrem edlem	Sunnhordaland Interkommunale Miljøverk IKS	2014
Tidligere tillitsverv				
		Styrem edlem	Tysnes Sparebank	2018
		Observ atør	Sjøtroll Havbruk AS	2018
		Varamedlem	Tysnes Forliksråd	2017
		Styrets leder	Reksteren Husmorlag	2016
		Varamedlem	Sunnhordaland Interkommunale Miljøverk IKS	2014
		Styrem edlem	Slab AS	2022
		Styrem edlem	Tysnes Forliksråd	2021
Børge Pedersen	Pedersen ble innstilt som styremedlem i 2019. Han har over 20 års erfaring med ledelse, teknisk og kommersiell håndtering av internasjonale forretninger, spesielt innenfor olje & gass og maritime næringer (TTS, Aker/Kværner, Vågen). Er utdannete sivilingeniør og IWE.			
f. 11.07.1968				
Nåværende tillitsverv				
		Styrem edlem	Tysnes Sparebank	2019
		Daglig leder	Vågen AS	2009
		Styrem edlem	Vågen AS	2008
		Styreleder	Sjurdagarden AS	2012
		Styrem edlem	Atheno AS	2012
		Varamedlem	Sunnhordaland Interkommunale Miljøverk IKS	2014
		Styrets leder	Bergen Kapitalforvaltning AS	2021
		Styrem edlem	Alde Akva AS	2021
		Styrem edlem	Sameiet Kirkegårdsveien på Tysneset	2020
Tidligere tillitsverv				
		Varamedlem	Tysnes Sparebank	2018
		Varamedlem	Tysnes Vassverk SA	2019
Ingvild Aslaksen Hustad	Ny i styret fra 2018. Hustad er utdannet jurist fra Universitetet i Bergen og har arbeidet innen offentlig forvaltning siden 2006. I dag jobber Hustad som barnevernsleder i Tysnes kommune.			
f. 29.04.1981				

Prospekt Tysnes Sparebank

Nåværende tillitsverv		Styrem edlem	Tysnes Sparebank	2018
Tidligere tillitsverv		Varamedlem	Tysnes Sparebank	2018
		Styrem edlem	Tysnes Husflidslag	2015
		Styrem edlem	Tysnes Sokneråd	2015
Tor Brattebø	Ny i styret fra 2018. Brattebø har bred erfaring fra næringslivet. Han har tidligere vært adm. dir. i Vestlandske Salgslag og Felleskjøpet Vestland. Han har et stort nettverk i bankens markedsområde.			
f. 22.11.194 6				
Nåværende tillitsverv		Styrem edlem	Tysnes Sparebank	2018
		Styrets leder	Hardangerbadet Eigedom AS	2015
		Styrets leder	Bi Elektro AS	2018
Tidligere tillitsverv		Varamedlem	Coop Hordaland SA	2017
		Styrem edlem	Jondal Båthamn	2017
		Daglig leder	Herand Kraft AS	2016
		Styrets leder	Herand Kraft AS	2016
		Styrets leder	Hardangerbadet AS	2011
Steffen Sleire Opdal	Opdal har en bachelorgrad i økonomi og IT-ledelse fra BI. Han har vært fast ansatt i banken siden 2010, hvor han har vært inntatt flere områder. I dag jobber han som rådgiver for bedriftsmarked og er IT-ansvarlig.			
f. 13.04.198 7				
Nåværende tillitsverv		Styrem edlem	Tysnes Sparebank	2018
		Styrem edlem	Tysnes Ungdomslag	2018
		Styrem edlem	Mordi Shipping	2017
		Styrem edlem	Båtlaget Njord/Tysnes	2018
		Styrem edlem	Engjelsvegen Vel	2016
		Forretningsfører	Tysnes Ungdomslag	2013

Prospekt Tysnes Sparebank

Tidligere tillitsverv				
		Varamedlem	Tysnes Sparebank	2017
Torunn Nødland	Utdannet innen økonomi og administrasjon, og har vært fast ansatt i banken siden 2007. Nødland er autorisert finansiell rådgiver og tillitsvalgt.			
f. 23.09.1977				
Nåværende tillitsverv				
		Varamedlem	Tysnes Sparebank	2018
Tidligere tillitsverv				
		Styremedlem	Båtlaget Njord/Tysnes	2018
Jan Arild Nesse	Nå pensjonist, tidligere regiondirektør i Sparebanken Vest. Har over 40 års erfaring innen bank og finans. Utdannet innen økonomi.	Varamedlem	Tysnes Sparebank	
f. 19.02.1952				
	Nåværende tillitsverv	Varamedlem	Tysnes Sparebank	2018
			St. Johanneslogen	
		Daglig leder	Haakon til den gyldne hjelm	2017
			St. Johanneslogen	
		Styrets leder	Haakon til den gyldne hjelm	2017
		Styrets leder	Stord kommunale utviklingsselskap AS	2020
		Styrets leder	Stord kommune eigedomsselskap AS	2018
		Styremedlem	BKS Holding AS	2020
		Varamedlem	Tysnes Sparebank	2019
		Innehaver	Jan Arild Nesse ENK	2019
Tidligere tillitsverv				
		Styremedlem	Atheno prosjektutvikling AS	2019
		Styremedlem	Eiendomsmegler vest AS	2016
Stein Olav M. Skaten	Utdannet innen byggfag/tømrer med 20 års erfaring i bransjen. I dag jobber Skaten som konstruktør/selger hos L Hjertnes AS.	Varamedlem	Tysnes Sparebank	
f. 02.07.1984				

Prospekt Tysnes Sparebank

Nåværende tillitsverk				
		Styremedlem	Onarheim idrettslag	2000
		Vara-medlem	Tysnes Sparebank	2012
Ingen tidligere styreverv				
Heidi Renate Røssland	Utdannet innen økonomi og administrasjon med lang og variert arbeidserfaring på området. Jobber i dag som servicekoordinator hos Alsaker Fjordbruk AS.	Varamedlem	Tysnes Sparebank	2022
f. 03.05.1970				

Samlet godtgjørelse til Styret utgjorde i 2021 NOK 398 000, hvorav godtgjørelse til Styrets leder var NOK 91 000. Godtgjørelser til styret består av styrehonorar og tapt arbeidsfortjeneste. Se for øvrig tabell nedenfor.

TABELL: GODTGJØRELSE TIL STYRET

(NOK 1 000)

Navn	Styreposisjon	2021	2020	2019
Bente Raknes	Styreleder	148	132	91
Elisabeth Sandven	Nestleder	99	96	59
Børge Pedersen	Medlem	91	96	56
Ingvild Aslaksen Hustad	Medlem	93	92	44
Tor Brattebø	Medlem	89	88	58
Steffen Sleire Opdal	Medlem	89	84	52
Torunn Nødland	Observatør	32	24	17
SUM		641	612	377

Lånebeløp/ramme til Styrets medlemmer, og nærstående til Styrets medlemmer, utgjorde per Prospektdato NOK 23,0 millioner. Utlån til Bankens tillitsvalgte gis på kundevilkår.

TABELL: UTLÅN OG GARANTIER TIL BANKENS STYRE PER 31.12.2021

Navn	Styreposisjon	2021	2020	2019
Bente Raknes	Styreleder	2 044	2 090	2 020
Elisabeth Sandven	Nestleder	1 120	1 347	1 400
Børge Pedersen	Styremedlem	-	-	-
Ingvild Aslaksen Hustad	Styremedlem	-	-	-
Tor Brattebø	Styremedlem	-	-	-
Steffen Sleire Opdal	Styremedlem (tils. rep.)	2 812	2 903	2 970
Torunn Nødland	Observatør tils.	2 750	2 860	2 930
SUM		8 726	9 200	9 320

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

Ingen av styremedlemmene stiller som Garantister i forbindelse med Emisjonen.

Risiko- og revisjonsutvalg

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

Bankens risiko- og revisjonsutvalg skal blant annet:

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

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

5.5 Ledelsen

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

Sammensetningen av Bankens ledergruppe per Prospektdato er gjengitt nedenfor.

TABELL: LEDELSEN

Navn	Stilling	Tiltredelsesår	Forretningsadresse
Dag Sandstå	Banksjef	2013	Teiglandsvegen 2, 5680 Tysnes
Karoline Dalen	Økonomisjef	2006	Teiglandsvegen 2, 5680 Tysnes
Elin Veland	Leder risk/compliance	2021	Teiglandsvegen 2, 5680 Tysnes

Erfaringsbakgrunn for Bankens ledergruppe er gjengitt nedenfor.

TABELL: LEDELSEN PER PROSPEKTDATO

Ledelsen	Erfaringsbakgrunn, nåværende og tidligere tillitsvern		Tiltrådt/fratrådt
Dag Sandstå	Banksjef	Banksjef fra 2013. Har mer enn 20 års erfaring fra lederstillinger i bank/finans og kjenner lokalmarkedet godt. Har tidligere blant annet jobbet i DNB, Fokus Bank og Sparebank 1, samt erfaring fra ledende stilling innen oljeservice. Utdannet siviløkonom fra BI (Oslo), Master i Ledelse (BI) og Forsvarets Høgskole (1998).	

f. 23.01.1958

Nåværende tillitsvern			
	Banksjef	Tysnes Sparebank	2013
	Daglig leder	Aktiv Hordaland Holding AS	2019
	Styrets leder	Aktiv Hordaland AS	2018
	Styremedlem	Aktiv Hordaland Holding AS	2019
	Styremedlem	Aktiv Sunnhordaland AS	2017

Prospekt Tysnes Sparebank

Tidligere tillitsverv				
	Innehaver	Dag Sandstå		2019
	Varamedlem	Tysnespakken AS		2018
	Styremedlem	Aktiv Hordaland AS		2018
	Styrets leder	Aktiv Hordaland AS		2017
	Styrets leder	Sykkell & Sport AS		2016
	Styrets leder	Natural Passion Norway AS		2015
	Daglig leder	Garcia Norway AS		2014
	Styrets leder	Garcia Norway AS		2014
	Styrets leder	Stein Braathen Eigedom AS		2019
	Styrets leder	Mutari AS		2020
	Daglig leder	Mutari AS		2020
	Styrets leder	Sør Vest Bankgruppe		2021
	Styremedlem	Tysnespakken AS		2020
	Varamedlem	Sjølyst fastlegeseenter AS		2013
	Daglig leder	Echo AS		2013
	Daglig leder	Eide Marine Solutions AS		2013
	Styrets leder	Klaus Steilmann Selection AS		2013
	Styremedlem	Actor Portefølje AS		2009
	Styremedlem	Norsk garanti institutt AS		2008
Karoline Dalen	Økonomisjef	Dalen har vært ansatt i banken i 16 år. Økonomisjef fra 2013. Hun har i tillegg rolle som kredittsjef for personmarkedet, samt ansvar for depot/støtte-avdelingen. Tidligere har Dalen jobbet hos revisjonsfirmaet Deloitte. Utdannet siviløkonom fra Norges Handelshøyskole Bergen (NHH).		
f. 17.01.1978	Nåværende tillitsverv	Økonomisjef	Tysnes Sparebank	2013
Elin Irene Veland	Risiko- og complianceleder	Veland ble ansatt i banken som Risiko- og complianceleder i oktober 2021. Hun har over 20 års bankerfaring fra Sbanken (tidligere Skandiabanken), samt 4 års erfaring fra Sjøforsvaret. Veland har økonomisk og administrativ utdanning med løytnantsgrad fra Sjøforsvaret, samt Norges Handelshøyskole Bergen (NHH).		
f. 31.12.1973	Nåværende tillitsverv	Leder Risiko- og compliance	Tysnes Sparebank	2021

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 ledende ansatte utgjør per Prospekt dato NOK 1,0 millioner i rammekreditt til økonomisjefen.

TABELL: UTLÅN OG GARANTIER TIL BANKENS LEDELSE PER 31.12.2021

Ledelse:	2021	2020	2019
Banksjef	-	-	-
Økonomisjef	1 000	1 000	1 000
Risk & Compliance	-	-	-
SUM	1 000	1 000	1 000

Samlet lønn og andre godtgjørelser til banksjef (eksklusiv pensjon) var i 2021 på NOK 1,7 millioner.

TABELL: GODTGJØRELSE TIL LEDELSEN

(NOK 1 000)		2021			2020			2019		
Navn	Stilling	Lønn	Pensjon	Andre ytelser	Lønn	Pensjon	Andre ytelser	Lønn	Pensjon	Andre ytelser
Dag Sandstå	Banksjef	1 651	2 045	-	1 606	1 365	-	1 516	1 342	42
Karoline Dalen	Økonomisjef	1 129	173	-	1 102	162	-	1 049	159	12
Elin Irene Veland	Risk & Compliance	216	20	-	-	-	-	-	-	-
SUM		2 996	2 238	-	2 708	1 527	-	2 565	1 501	54

Ingen personer i Bankens ledergruppe er Garantister i forbindelse med Emisjonen.

5.6 Interessekonflikter

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

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

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

5.7 Eierstyring og selskapsledelse

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

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

5.8 Antall Ansatte

Per utgangen av første kvartal 2022 hadde Banken 18 ansatte fordelt på 16,05 årsverk. Tabellen nedenfor viser utviklingen i perioden 2019 – 2022 for antall Ansatte.

TABELL: UTVIKLING I ANTALL ANSATTE

Kontor	1.kv.2022	1.kv.2021	2021	2020	2019
Antall ansatte	18	18	19	18	18
Antall årsverk	16,05	16,2	16,9	16,9	17,6

5.9 Vandel

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

6 Eierandelskapital og investorpolitikk

6.1 Eierandelskapitalen i Banken

Tysnes Sparebanks utstedte eierandelskapital utgjør per dato for dette Prospektet NOK 151 707 800 fordelt på 1 517 078 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 188 744 800, fordelt på 1 887 448 Egenkapitalbevis hvert pålydende NOK 100.

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

Egenkapitalbevisene til Banken er registret hos Verdipapirsentralen ASA (VPS) med ISIN NO 001 0731615. Kontofører for Banken er DNB Bank ASA.

Tabellen nedenfor viser den historiske utviklingen av Bankens eierandelskapital og antall Egenkapitalbevis utstedt siden 2015.

TABELL: ENDRING I EIERANDELKAPITAL

Dato	Type endring	Endring i eierandelkapital	Endring i antall utstedte EK-bevis	Tegningskurs per EK-bevis	Pålydende per EK-bevis	Total eierandelkapital	Totalt antall utstedte EK-bevis (UB)
(IB) 01.01.2015						-	-
April 2015	Emisjon	35 000 000	350 000	105	100	35 000 000	350 000
(IB) 01.01.2016						35 000 000	350 000
Oktober 2016	Emisjon	35 000 000	350 000	105	100	70 000 000	700 000
Desember 2016	Rep.-emisjon	5 517 400	55 174	105	100	75 517 400	755 174
(IB) 01.01.2017						75 517 400	755 174
November 2017	Emisjon	33 333 300	333 333	105	100	108 850 700	1 088 507
(IB) 01.01.2019						108 850 700	1 088 507
April 2019	Emisjon	42 857 100	428 571	105	100	151 707 800	1 517 078

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 Tysnes 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 Egenkapitalbevisiernes rettigheter

Rettighetene for Egenkapitalbevisiere i Tysnes Sparebank følger reglene i Finansforetaksloven. Banken har gjennom vedtektene ikke foretatt begrensninger i den allmenne stemmeretten. Hvert Egenkapitalbevis gir

således én stemme på Egenkapitalbeviserens valgmøter, men ingen stemmerett i Generalforsamlingen. Egenkapitalbeviserne velger på valgmøte sine representanter til Generalforsamlingen.

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

Egenkapitalbeviserens valgmøte ble sist avholdt 9.februar 2022. Innkallingen med fullstendig sakliste sendes per post til hver enkelt Egenkapitalbeviser senest 14 dager før valgmøtet avholdes. Egenkapitalbevisere som ønsker å delta på valgmøtet 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 Egenkapitalbeviserne får innflytelse i Banken.

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

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

6.5 Informasjonspolitik

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

Tabellen nedenfor viser de største Egenkapitalbevisiere i Tysnes Sparebank som registrert i VPS per mai måned 2022.

	Navn på Egenkapitalbevisiere	Antall Egenkapitalbevis	Prosent
1	Alutec AS	227.332	15.0 %
2	Meidell AS	227.332	15.0 %
3	Sætre Holding AS	86 429	5.7 %
4	Alsaker Eiendom AS	63 823	4.2 %
5	Verdipapirfondet Eika Egenkapitalbevis	55.048	3.6 %
6	NP Holding AS	47.650	3.1 %
7	Jørgen og Gjertrud Digernæs legat	41.666	2.7 %
8	Gardsenden AS	32.900	2.2 %
9	PTT Invest AS	32.250	2.1 %
10	Kommunal Landspensjonskasse	29 000	1.9 %
11	Skive Invest AS	25.838	1.7 %
12	Enzo AS	19.710	1.3 %
13	Opal Maritime AS	18.197	1.2 %
14	Gailac AS	14.000	0.9 %
15	Montem AS	13.938	0.9 %
16	Stein Malvin Tveit	13.938	0.9 %
17	IBA Invest AS	11.482	0.8 %
18	Odd Reidar Hovland	10.020	0.7 %
19	Kulingen AS	10.000	0.7 %
20	Anonym	9.600	0.6 %
	Totalt 20 største egenkapitalbevisiere	990 153	65.3 %
	Andre	526 925	34.7 %
	Totalt	1.517.078	100%

Per Prospektdato har Tysnes Sparebank 3 egenkapitalbevisiere som eier mer enn 5 % av Egenkapitalbevisene; Meidell AS, Alutec AS og Sætre Holding AS. Større egenkapitalbevisiere har ikke ulike stemmerettigheter enn andre egenkapitalbevisiere.

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

7 Finansiell informasjon

7.1 Generelle regnskapsprinsipper

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 2021 for et sammendrag av Bankens regnskapsprinsipper.

Bankens årsregnskap for 2019 er utarbeidet i tråd med NGAAP. Banken gikk over til IFRS den 01.01.2020, Overgangen til nye regnskapsprinsipper er beskrevet i note 1 til årsrapport for 2020.

7.2 Regnskap

Resultat

TABELL: RESULTATREGNSKAP

RESULTATREGNSKAP	Urevidert		Revidert		
(NOK 1 000)	1. kv. 2022	1. kv. 2021	2021	2020	2019
Renteinntekter og lignende inntekter	21 889	19 856	83 149	92 973	98 625
Rentekostnader og lignende kostnader	7 131	-5 764	-24 329	-30 361	-37 417
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	14 758	14 092	58 820	62 612	61 208
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	4 464	5 170	23 116	19 006	16 036
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	1 159	-1 227	-3 908	-3 796	-3 639
Utbytte av verdipapirer med variabel avkastning	106	86	2 868	2 802	1 552
Netto gevinst/tap på valuta og verdipapirer	- 595	90	-444	359	411
Andre driftsinntekter	-	-	-	45	-
Netto andre driftsinntekter	2 817	4 119	21 632	18 416	14 360
Netto driftsinntekter	17 575	18 211	80 452	81 028	75 568
Lønn og generelle administrasjonskostnader	-5 365	-4 701	-18 120	-16 312	-17 146
Andre driftskostnader	-4 775	-7 058	-23 339	-20 201	-16 914
Avskrivinger av varige driftsmidler	-276	-133	-863	-443	-687
Sum driftskostnader	-10 416	-11 892	-42 322	-36 956	-34 747
Driftsresultat før tap og gev./nedskrivning anl.m.	7 159	6 319	38 130	44 072	40 821
Tap på utlån og garantier	601	-1 730	-3 024	-7 990	-4 522
Nedskrivning og netto gevinster av varige driftsmidler	-	-	-	-	-
Resultat før skattekostnad	7 760	4 589	35 106	36 082	36 299
Skattekostnad	-1 923	-1 197	-7 949	-8 507	-8 528
Resultat for regnskapsperioden	5 837	3 392	27 157	27 575	27 771
Sum poster som ikke vil bli klassifisert over resultatet	3 904	356	12	2 131	-
Totalresultat	9 741	3 748	27 169	29 706	27 771
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		19 856	83 149	92 973	98 625

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

Balanse

TABELL: EIENDELER

BALANSEREGNSKAP	Urevidert			Revidert	
(NOK 1000)	1. kv. 2022	1. kv. 2021	2021	2020	2019
Eiendeler					
Kontanter og fordringer på sentralbanker	71 618	4 105	3 743	4 311	89 066
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	166 864	262 483	207 460	98 020	97 555
Utlån til og fordringer på kunder	2 467 321	2 436 003	2 470 918	2 451 593	2 327 305
Obligasjoner (rentebærende verdipapirer)	382 981	299 364	380 691	298 784	118 800
Aksjer og andeler med variabel avkastning	171 639	85 757	148 116	80 303	105 960
Eierinteresser i tilknyttede selskap	4 750	4 750	4 750	3 250	4 950
Varige driftsmidler	9 514	6 472	9 742	6 605	6 678
Andre eiendeler	5 982	4 709	8 942	7 473	4 174
Sum eiendeler	3 280 669	3 103 642	3 234 363	2 950 339	2 754 488

TABELL: GJELD OG EGENKAPITAL

BALANSEREGNSKAP	Urevidert			Revidert	
(NOK 1000)	1. kv. 2022	1. kv. 2021	2021	2020	2019
Gjeld					
Gjeld til kredittinstitusjoner	195 415	205 315	197 056	205 316	204 944
Innskudd fra og gjeld til kunder	2 148 600	1 972 898	2 092 697	1 871 224	1 722 985
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	475 727	505 497	490 820	455 422	429 800
Annen gjeld	13 133	11 136	13 398	9 712	27 294
Pensjonsforpliktelser	996	746	996	746	587
Påløpte kostnader og forskuddsbetalte inntekter	6 959	4 651	10 036	7 888	-
Avsetninger til påløpte kostnader og forpliktelser	3 991	254	3 982	382	-
Evigvarende ansvarlig lånekapital	30 253	30 200	30 234	30 204	30 000
Annen ansvarlig lånekapital	-	-	-	-	20 000
Sum gjeld	2 875 074	2 730 697	2 839 219	2 580 894	2 435 610
Innskutt egenkapital					
Ek-bevis kapital	151 448	151 448	151 448	151 448	151 448
Kompensasjonsfond	466	466	466	466	466
Fondsobligasjonskapital	20 000	20 000	20 000	20 000	-
Overkursfond	319	319	319	319	319
Sum innskutt egenkapital	172 233	172 233	172 234	172 233	152 233
Opptjent egenkapital					
Grunnfondskapital	182 795	169 240	181 808	169 240	159 123
Gavefond	400	205	400	205	205
Utjevningfond	33 150	20 229	33 151	20 229	7 317
Annen egenkapital	11 732	8 467	7 552	7 540	-
Ikke disponert overskudd	5 837	3 391	-	-	-
Sum opptjent egenkapital	233 362	200 714	222 911	197 214	166 645
Sum egenkapital	405 595	372 947	395 143	369 447	318 879
Sum egenkapital og gjeld	3 280 669	3 103 644	3 234 363	2 950 339	2 754 488

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

Tabellen under viser endring i Bankens egenkapital fra 01.01.2019 og frem til 01.01.2021.

TABELL: ENDRINGER I EGENKAPITALEN 2019 - 2021

(NOK 1000)	Sparebankens fond	Gavefond	Eier- andelskapital	Annen egenkapital	Utjevnings- fond	Sum egenkapital
Egenkapital 1.1.2019	145 124	205	108 561	679	3 245	257 814
Emisjon	-	-	42 887	106	-	42 993
Årsoppgjørdisposisjoner	13 999	-	-	-	4 072	18 071
Egenkapital 31.12.2019	-	205	-	-	-	318 878
Overgang til IFRS	-2 887	-	-	25 504	-3 171	19 446
Egenkapital 1.1.2020	156 237	205	151 448	26 288	4 146	338 324
Endret utbyttegrad fra 70% til 50% for 2019	-	-	-	-	2 714	2 714
Renter fondsobligasjon	-	-	-	-546	-553	-1 099
Realiserte gevinster	-	-	-	-47	48	1
Urealisert gevinst/tap	-	-	-	2 131	-	2 131
Årsoppgjørdisposisjoner	13 502	-	-	-	13 874	27 376
Egenkapital 31.12.2020	169 240	400	151 448	28 129	20 229	369 446
Egenkapital 1.1.2021	169 240	400	151 448	28 129	20 229	369 446
Andre korreksjoner	-243	-	-	-	-244	-487
Urealisert gevinst/tap	-	-	-	12	-	12
Renter fondsobligasjon	-490	-	-	-	-496	-986
Årsoppgjørdisposisjoner	13 302	195	-	-	13 662	27 159
Egenkapital 31.12.2021	181 809	595	151 448	28 141	33 151	395 143
Egenkapital 1.1.2022	181 809	595	151 448	28 141	33 151	395 143

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

Kontantstrømoppstilling

TABELL: KONTANTSTRØMANALYSE - DIREKTE METODE

(NOK 1 000)	2021	2020	2019
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter			
Netto utbetaling av lån til kunder	-13 647	-127 551	-158 696
Renteinnbetalinger på utlån til kunder	79 806	90 371	93 484
Netto inn-/utbetaling av innskudd fra kunder	221 473	148 198	61 107
Renteutbetalinger på innskudd fra kunder	-14 224	-18 131	-21 209
Netto inn-/utbetaling av lån fra kredittinstitusjoner/innskudd i kredittinstitusjoner	-8 260	-388	-19 772
Renteutbetalinger på gjeld til kredittinstitusjoner/renteinnbetalinger på innskudd kredittinstitusjoner	195	191	176
Kjøp og salg av sertifikat og obligasjoner	-81 907	-179 885	-1 016
Renteinnbetalinger på sertifikat og obligasjoner	3 008	2 334	2 168
Netto provisjonsinnbetalinger	19 208	15 210	12 396
Netto inn-/utbetaling kortsiktige investeringer i verdipapirer	-68 674	40 025	-39 777
Utbytte fra kortsiktige investeringer i verdipapirer	-343	457	-
Utbetalinger til drift	-34 756	-45 253	-36 497
Betalt skatt	-8 800	-8 867	-7 573
Utbetalte gaver	-	-200	-200
A. Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	93 079	-83 489	-115 409
Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter			
Utbetaling ved investering i varige driftsmidler	-4 000	-80	-
Innbetaling fra salg av varige driftsmidler	-	451	-199
Utbetaling ved kjøp av langsiktig investering i verdipapirer	-1 070	-7 428	-12 629
Innbetaling fra salg av langsiktige investeringer i verdipapirer	-	-	43
Utbytte fra langsiktige investeringer i aksjer	2 869	2 345	1 552
B. Netto kontantstrøm fra investeringsaktivitet	-2 201	-4 712	-11 233
Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter			
Netto inn-/utbetaling ved utstedelse/forfall gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	35 398	24 194	139 955
Renteutbetalinger på gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	-6 462	-7 542	-8 016
Utbetaling ved forfall lån fra kredittinstitusjoner	-	-	-10 122
Renter på gjeld til kredittinstitusjonar	-2 690	-3 626	-4 048
Netto inn-/utbetaling ved utstedelse/forfall ansvarlige lån	30	-	-18 987
Renteutbetalinger på ansvarlige lån	-812	-782	-2 598
Renter på fondsobligasjon	-987	-1 099	-
Emisjon av egenkapitalbevis	-	-	42 993
Leiebetalinger på balanseførte leieforpliktelser	-333	-	-
Utbytte til egenkapitalbeviserne	-	-6 786	-7 570
C. Netto kontantstrøm fra finansieringsaktivitet	24 144	4 359	131 607
A + B + C Netto endring likvider i perioden	115 022	-83 842	4 965
Likviditetsbeholdning 1.1	96 181	180 021	175 055
Likviditetsbeholdning 31.12	211 204	96 181	180 021
Likvidetsbeholdning spesifisert:	-	-	-
Konter og kontantekvivalenter	3 743	4 311	89 066
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og fordringer på sentralbanker	207 460	91 870	90 955
Likviditetsbeholdning	211 204	96 181	180 021

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

7.3 Revisor

RSM Norge AS, Ruseløkkveien 30, 0251 Oslo, ved statsautorisert revisor Alf Rune Sveen, 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 Forstanderskapet 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 potensielle skatteplikten for Utenlandske Eiere i det landet hvor disse er skattemessig hjemmehørende, vil bero på skattereglene i vedkommende land, samt en eventuell skatteavtale mellom Norge og det aktuelle landet.

8.2 Generelt

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

8.3 Beskatning av investorer skattemessig hjemmehørende i Norge

Utbytte av Egenkapitalbevis og gevinst ved realisasjon av Egenkapitalbevis

Egenkapitalbevisiere som er omfattet av Fritaksmetoden

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

Egenkapitalbevisiere som er omfattet av Aksjonærmodellen

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

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

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

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

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

Formuesskatt

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

Egenkapitalbevis verdsettes til 75 % av kursverdien per 1. januar i skattfastsettingsåret. Maksimal formuesskattesats er 0,85 %. Innslagspunktet for formuesskatt er NOK 1 500 000.

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

8.4 Beskatning av investorer skattemessig hjemmehørende i utlandet

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

Utbytte av Egenkapitalbevis

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

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

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

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

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

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

Realisasjon av Egenkapitalbevis

Egenkapitalbevisiere som ikke er skattemessig hjemmehørende i Norge, vil som hovedregel ikke være skattepliktig til Norge for gevinst ved realisasjon av Egenkapitalbevis.

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

Formuesskatt

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

9 Juridiske forhold

9.1 Tvister med videre

Banken har i løpet av de siste 12 måneder ikke vært involvert i forvaltningssaker, rettstvister 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

Tysnes Sparebank deltar gjennom Eika Gruppen AS, der Banken eier 0,187 % 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 over 50 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 markedskraft.

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 Tysnes 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.

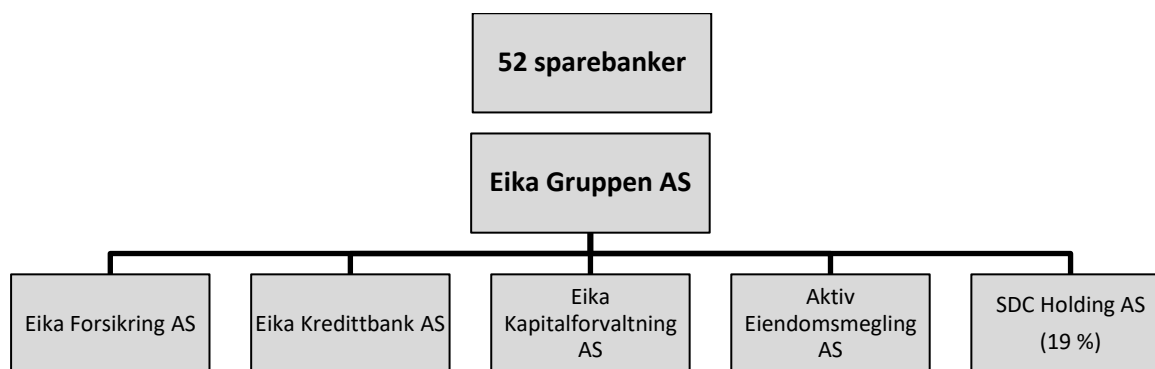
Effektive IKT-løsninger, betalingsformidling og kompetanseutvikling bidrar sammen med de finansielle produktene til økt konkurransekraft både for den enkelte aksjonær og for Eika Gruppen AS. Utover disse fellestjenestene leverer Eika Gruppen AS tjenester innen økonomi- og regnskapservice, merkevarebygging 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. Det er en prosess som er planlagt ferdig i 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 Prospektdato er som vist nedenfor.



Eika Boligkreditt AS

Eika Boligkreditt AS er et kredittforetak som er eid av 62 lokalbanker i Eika Alliansen og OBOS. Tysnes Sparebank tilbyr boliglån gjennom Eika Boligkreditt AS der banken eier 1,257 % av aksjene per 31.03.2022. 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.

Tysnes Sparebank i Eika Alliansen

Tysnes 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.

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

- Eika ViS for rammeverk rundt risikostyring og compliance
- Eika Økonomiservice for eksternt og intern finansiell rapportering, samt ulik myndighetsrapportering knyttet til CRD IV-reglene
- Eika Depotservice som forestår 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 eiendomsmeglerkjede

9.3 Vesentlige kontrakter

I desember 2020 undertegnet Eika Gruppen og TietoEvry en avtale om at de 52 bankene i alliansen skal bytte IT-plattform fra SDC til TietoEvry. Det er en prosess som er planlagt ferdig i 2023. Eika Gruppen mener at de kommer til å spare rundt 40 prosent av IT-kostnadene ved å bytte kjernebanksystem til TietoEvry.

Tysnes 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

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

10 Rammebetingelser for sparebanker

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

10.1 Beskrivelse av Egenkapitalbevis som verdipapir

Generelt

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

Per Prospekt dato er egenkapitalbevisene til 27 sparebanker notert på Oslo Børs og Euronext Growth Oslo. Samlet utgjorde markedsverdien av egenkapitalbevisene notert på Oslo Børs og Euronext Growth Oslo cirka NOK 86 milliarder per mai måned 2022. Markedsverdien av eierandelskapitalen i de enkelte sparebankene notert på Oslo Børs og Euronext Growth Oslo varierer kraftig, fra Sogn Sparebank med en markedsverdi på cirka NOK 90 millioner til Sparebank 1 SMN med en markedsverdi på cirka NOK 17 milliarder per 5. mai 2022.

TABELL: SPAREBANKER NOTERT PÅ OSLO BØRS OG EURNEXT GROWTH OSLO PER 5 MAI 2022

(NOK millioner)

Sparebank 1 SMN	16 775	Skue Sparebank	473
Sparebanken Vest	10 464	Romerike Sparebk	127
Spbk1 Nord-Norge	9 970	Tysnes Sparebank	174
Spbk 1 Østlandet	15 405	Romsdal Sparebank	261
Spbk1 Helgeland	3 375	Jæren Sparebank	1 213
Sparebank 1 Sørø	6 789	Sunndal Sparebank	191
Sparebanken Møre	802	Spbk1 Østfold Ake	4 410
Sparebanken Øst	1 161	Aasen Sparebank	149
Spbk 1 Nordmøre	1 151	Høland og Setskog	109
Sparebanken Sør	2 177	Sogn Sparebank	90
Totens Sparebank	1 335	Melhus Sparebank	453
Sandnes Sparebank	2 251	Grong Sparebank	422
Aurskog Sparebank	636	Nidaros Sparebank	141
Spbk1 Ringerike	5 102		

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 utjevningsfondet. Den øvrige

egenkapitalen i en sparebank, grunnfondskapitalen, er såkalt selveiet kapital som består av grunnfondet (dvs. innbetalt kapital som ikke er eierandelskapital), gavefondet og kompensasjonsfondet. Årsresultatet disponeres til de to kapitalklassene etter deres relative størrelse, omtalt som eierbrøken.

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

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

OVERSIKT OVER EN SPAREBANKS STYRINGSSTRUKTUR

Organ	Beskrivelse
Forstanderskap	• Det øverste organ i en sparebank og velger medlemmer til bankens styre og revisor. • Forstanderskapet skal ha så mange medlemmer som vedtektene bestemmer • Ser til at sparebanken virker etter sitt formål i samsvar med lov, vedtekter og forstanderskapets vedtak. Fastsetter godtgjørelse til tillitsmenn og revisor. • Egenkapitalbevisiere velger mellom en femdel og to femdeler av forstanderskapets medlemmer etter nærmere bestemmelser i vedtektene. I sparebanker som har utstedt eierandelskapital, skal minst en fjerdedel av forstanderskapets medlemmer velges av og blant innskyterne. Minst tre firedeler av medlemmene skal ikke være ansatt i sparebanken.
Styret	• Skal etter Finansforetaksloven bestå av minst fem medlemmer. • Leder sparebankens virksomhet i samsvar med lov, vedtekter og nærmere forskrifter gitt av forstanderskapet. • Velges av forstanderskapet, i tillegg til at de ansatte har krav på representasjon
Administrativ Ledelse	• Ansvarlig for den daglige ledelsen av banken.

Ved endring av Sparebankloven med ikrafttredelse 1. januar 2005, ble tidligere lovregulering av det offentliges og innskytternes representasjon i forstanderskapet opphevet. Det vil dermed være vedtektene for den enkelte bank som skal regulere representasjon fra disse og/eller andre interessegrupper. Rammebetingelsene legger likevel visse føringer på forstanderskapets sammensetning. Det følger av Finansforetaksloven at det skal legges vekt på at de valgte medlemmene av forstanderskapet 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 forstanderskapets medlemmer og varamedlemmer av eierne av egenkapitalbevisene. I henhold til Finansforetaksforskriften § 8-1 første ledd, skal minst en firedel av medlemmene og varamedlemmene i forstanderskapet 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 forstanderskapet skal velges av og blant de ansatte. Dersom antall medlemmer av forstanderskapet 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 forstanderskapet.

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

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

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

Lover og forskrifter knyttet til egenkapitalbevis

Sparebankenes adgang til å utstede omsettelige egenkapitalbevis med representasjonsrett i forstanderskapet er regulert i Finansforetaksloven kapittel 10. Finansforetaksloven gir direkte og gjennom henvisninger til sentrale deler av Allmennaksjelovens regelverk tilsvarende anvendelse på eierandelskapitalen. Dette gjelder blant annet Allmennaksjelovens regler om forhøyelse av aksjekapitalen, utstedelse av finansielle instrumenter (lån med rett til å kreve utstedt aksjer samt frittstående tegningsretter) samt nedsettelse av aksjekapitalen. Videre har Finansdepartementet fastsatt forskrift av 9. desember 2016 nr. 1502 om Finansforetak og Finanskonsern (Finansforetaksforskriften) som erstatter deler av den tidligere Egenkapitalbeviserforskriften som nå er opphevet, herunder regler om valg.

Emisjonsvedtak

Vedtak om utstedelse av egenkapitalbevis treffes av forstanderskapet og krever vedtektsendringer. Emisjonsvedtak kan enten treffes direkte av forstanderskapet, eller av styret i henhold til fullmakt gitt av forstanderskapet. Vedtaket krever tilslutning fra minst to tredjedeler av de avgitte stemmer for å være gyldig. Det kan fastsettes strengere flertallskrav i vedtektene. Vedtaket kan ikke settes i verk før det er godkjent av Finanstilsynet. Finanstilsynet kan i særlige tilfeller nekte å godkjenne gjennomføringen av et emisjonsvedtak dersom egenkapitalbevis utstedes til en kurs som klart må antas å avvike fra virkelige verdi. Beslutning om kapitalforhøyelse, herunder endring av Bankens vedtekter §2-2, krever tilslutning fra minst to tredeler av de avgitte stemmene på generalforsamlingen. Kravet er ikke strengere enn det som følger av Finansforetaksloven.

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

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

Egenkapital

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

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

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

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

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

Årlig utbytte på egenkapitalbevis kan bare utdeles fra årsoverskuddet i henhold til det fastsatte resultatregnskapet for siste regnskapsår. Det er forstanderskapet 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. 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 utjevningsfondet eller utgjøre annen eierandelskapital. Den del av det korrigerte 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 forstanderskapet. Styret skal gi melding til Finanstilsynet dersom det beslutter å fremme forslag om utdeling som innebærer at det samlede utbyttet i et enkelt år vil overstige halvparten av resultatet etter det godkjente resultatregnskapet for siste regnskapsår.

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

Det følger ingen tidsfrist av Finansforetaksloven eller Bankens vedtekter hvorefter 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 forstandskapet, eller som for øvrig gir adgang til å utøve en vesentlig innflytelse i ledelsen av finansforetaket og dennes virksomhet. Tilsvarende er det krav om tillatelse for erverv som fører til at en kvalifisert eierandel økes til å utgjøre eller overstige henholdsvis 20, 30 eller 50 %, eller ved annet erverv som gir eierandelen bestemmende innflytelse som nevnt i aksjelovens § 1-3 og Allmennaksjeloven § 1-3. Likt med ervervenes egne aksjer/egenkapitalbevis anses slike som eies av nærmere bestemte nærstående, se Finansforetaksloven § 6-5. Tillatelse kan gis dersom erververen er "egnet" til å eie den andel melding gjelder. Ved avgjørelsen om tillatelse skal gis, skal det ses hen til behovet for å sikre forsvarlig og betryggende ledelse av finansforetak og dennes virksomhet. Videre skal det ut fra den grad av innflytelse som erververen som eier vil kunne utøve i foretaket etter ervervet, foretas en vurdering av erververens egnethet som innehaver av sin samlede eierandel etter ervervet, og av om ervervet av eierandelen er finansielt betryggende for foretakets nåværende og fremtidige virksomhet. Ytterligere vurderingskriterier for egenhetsvurderingen er gitt i Finansforetaksloven § 6-3. Det kan settes vilkår for tillatelsen. Myndighetene har 60 arbeidsdager på seg fra fullstendig søknad er mottatt til å vurdere om tillatelse skal gis regnet fra det tidspunktet fullstendig søknad er mottatt. Ved behov for ytterligere opplysninger kan fristen forlenges med opptil 20 arbeidsdager. Dersom vedtak ikke er truffet innen fristen, anses tillatelse gitt. Dersom man vil avhende en kvalifisert eierandel eller redusere eierandelen så mye at den kommer under en av de grenser som er nevnt ovenfor, skal det gis melding om dette til Finanstilsynet. 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 vedtekstfests krav til samtykke ved overdragelse etter reglene i Allmennaksjeloven § 4-15, annet ledd, men dette er ikke gjort i Bankens vedtekter.

10.2 Lovregulering av sparebanker

Generelt

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

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

Årsregnskap

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

Interne kontrollrutiner

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

Gjennomføring av CRD IV i norsk regelverk

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

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

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

Krav til kapitaldekning

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

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

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

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

Bevaringsbuffer

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

Systemrisikobuffer

Et finansforetak skal ha en systemrisikobuffer bestående av ren kjernekapital som skal utgjøre tre prosentpoeng i tillegg til minstekravet til ren kjernekapital og bevaringsbuffer, jf. Finansforetaksloven § 14-3 annet ledd.

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

Systemviktige finansforetak

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

Motsyklisk buffer

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

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

Pilar 2

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

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

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

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

Beregningsgrunnlag for kapitaldekningen

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

Beregningsgrunnlaget for kredittrisiko skal fastsettes med utgangspunkt i risikovekter etter en standardmetode eller med utgangspunkt i risikoparametere helt eller delvis fastsatt av institusjonen selv i henhold til internbasert rating-metode (IRB). Avansert IRB («**IRBA**») er en metode for beregning av kredittrisiko blant annet basert på

interne modeller for PD (sannsynlighet for mislighold), LGD (tap gitt mislighold) og EAD (forventet engasjement ved mislighold). Til forskjell fra IRB metoden fastsettes altså PD, LGD og EAD ikke av tilsynsmyndighetene, men av bankene selv. Det er Finanstilsynet som gir tillatelse til å bruke interne modeller.

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

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

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

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

Endringer i CRD IV/CRR

Det internasjonale og europeiske rammeverket for regulering av banker er i utvikling. Baselkomiteens reviderte regelverk, Basel IV, vil innebære endringer i risikovekter for kredittrisiko i standardmetoden, ny metode for operasjonell risiko, gulvregler, reduserte risikovekter for utlån til små- og mellomstore bedrifter, og begrensninger i bruk av interne metoder. EU-kommisjonen publiserte i november 2016 forslag til delvis revidert kapitaldekningsregelverk. Endringene omtales som «bankpakken» eller CRR2/CRD5, og ble vedtatt i mai 2019. Pakken omfatter bl.a. et krav til uvektet kjernekapitaldekning, krav til stabil finansiering, innsnevring av tilsynsmyndighetens mulighet for å gi tilleggskrav til kapital (pilar 2) for systemrisiko, større fleksibilitet for nasjonale myndigheter til å treffe tiltak mot ulike former for systemrisiko, samt utvidet SMB-rabatt og en ny kapitalkravsrabatt for utlån til infrastrukturprosjekter. EU gjennomførte endringene i sin helhet i starten av 2020 som et ledd i EUs bankpakke (ifm. koronakrisen). Endringene er EØS-relevante og var tidligere forespeilet å tre i kraft i Norge i løpet av første halvdel av 2021. Implementering av endringene ble utsatt og den 30. mars 2022 offentliggjorde Finansdepartementet at det tas sikte på å sette loven og tilhørende forskriftsregler knyttet til «bankpakken» i kraft 1. juni 2022.

Andre reguleringer

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

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

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

Strukturendringer i sparebanker

Sammenslåing og deling

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

strukturendringer i henhold til de såkalte Hallingdal-, Terra-, Tingvoll- og Telemarkmodellene, med enkelte begrensninger.

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

De følger av Finansforetaksloven § 12-1 at sammenslåing og deling av sparebanker bare kan gjennomføres etter tillatelse fra Finansdepartementet (delegert til Finanstilsynet). Vedtaket om slik sammenslåing eller deling treffes av forstanderskapet med flertall som for vedtektsendring. Det kan fastsettes i vedtektene at slike vedtak i forstanderskapet 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 forstanderskapet med flertall som for vedtektsendringer. Styret skal i forkant av slikt vedtak fremlegge en avviklingsplan for forstanderskapet. Vedtaket kan ikke settes i verk uten tillatelse fra Finansdepartementet (delegert til Finanstilsynet). Dersom en sparebank skal avvikles etter at virksomheten er overdratt til en annen bank, skal egenkapitalen etter at alle forpliktelser er dekket, overføres til en eller flere sparebankstiftelser.

Omdanning til aksjeselskap

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

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

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

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

Konvertering av grunnfondskapital til eierandelskapital

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

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

Finans- og sparebankstiftelser

Finansforetaksloven §§ 12-19 til 12-26 oppstiller regler om finans- og sparebankstiftelser som kommer til anvendelse på stiftelser som etableres i forbindelse med 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 finansieringsmarkedene. Finansdepartementet har i betydelig grad fått delegert myndighet til å fastsette forskrifter og fatte vedtak i medhold av Finansforetaksloven og andre lover som regulerer finansforetak, herunder sparebanker. Finansdepartementet har myndighet til å tilbakekalle konsesjon til å drive bankvirksomhet ved alvorlige brudd på gjeldende lover og forskrifter. Det krever tillatelse fra Finansdepartementet eller Finanstilsynet for at en bank skal kunne gjennomføre endringer av en viss betydning, slik som utstedelse av egenkapitalbevis eller nedsettelse av grunnfondskapitalen eller eierandelskapitalen, overføring av virksomhet til annen institusjon, nedlegging av virksomheten, omdanning til aksjeselskap eller allmennaksjeselskap eller oppkjøp av annen bank.

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

Finanstilsynet

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

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

Norges Bank

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

Bankenes sikringsfond

I henhold til Finansforetaksloven kapittel 19 skal enhver bank være medlem av Bankenes sikringsfond. Bankenes sikringsfond er nærmere regulert i lov om Bankens sikringsfond og Finansforetaksloven med tilhørende forskrifter. Sikringsfondets formål er gjennom en lovbestemt innskuddsgarantiordning å sikre innskuddsforpliktelsene til banken. Fondet kan også yte støtte til et medlem av fondet under bestemte vilkår. Sikringsfondet er ment å dekke tap som 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 Tysnes Sparebank per Prospektdato
Banken/Sparebanken/Bankens	Tysnes Sparebank
Betalingsdatoen	Den dag betaling av tildelte Egenkapitalbevis i Emisjonen skal skje
BM	Bedriftsmarked
Egenkapitalbevis	Egenkapitalbevis i Tysnes Sparebank
Egenkapitalbevisbrøk	Egenkapitalbevisbrøken er eierandelskapitalen, overkursfondets og utjevningsfondets andel av Bankens korrigerte ansvarlige kapital
Egenkapitalbevisene	Alle Egenkapitalbevisene
Egenkapitalbeviser(ne)	Egenkapitalbeviserne i Tysnes Sparebank
Egenkapitalbevisforskriften	Forskrift om Egenkapitalbevis i sparebanker, kredittforeninger og gjensidige forsikringsselskaper (lov av 29. juni 2009 nr. 913). Forskriften er opphevet.
Emisjonen	Emisjonen som beskrevet i dette Prospekt
Finansforetaksloven	Finansforetaksloven (lov 10. april 2015 nr. 17)
Finansforetaksforskriften	Finansforetaksforskriften (forskrift 9. desember 2016 nr. 1502)
Finansieringsvirksomhetsloven	Finansieringsvirksomhetsloven (lov av 10. juni 1988 nr. 40). Loven er opphevet og erstattet med Finansforetaksloven.
Fondsobligasjonslån	Evigvarende Fondsobligasjonslån med variabel rente, innløsningsrett for utsteder og som teller som kjernekapital i Bankens kapitaldekning. Etter overgang til IFRS klassifiseres denne også inn under egenkapital.
Forstanderskap	Det øverste beslutende organ i Tysnes Sparebank
Garantikonsortium	Konsortium etablert av Tilrettelegger som garanterer fulltegning av Emisjonen
Garantister/Garantistene	Investorer som deltar i Konsortium etablert av Tilrettelegger som garanterer fulltegning av Emisjonen
Hvitvaskingslovgivningen	Lov av 1. juni 2018 nr. 23 om tiltak mot hvitvasking og terrorfinansiering (hvitvaskingsloven) og forskrift 14. september 2018 nr. 1324 om tiltak mot hvitvasking og terrorfinansiering (hvitvaskingsforskriften)
Kapitalkravforskriften	Forskrift 14. desember 2006 nr. 1506 om kapitalkrav for banker, kredittforetak, finansieringsforetak, holdingforetak i finanskonsern, verdipapirforetak og forvaltningsselskaper for verdipapirfond mv.
LCR	Liquidity Coverage Ratio
Ledelsen	Ledelsen i Tysnes Sparebank
Medlemmene	Medlemmer av Forstanderskapet, Styret og ulike komiteer og utvalg i Banken.
NGAAP	Norwegian Generally Accepted Accounting Principles
NOK	Norske kroner
NSFR	Net Stable Funding Ratio
PM	Personmarked
Prospektet	Dette Prospektet med vedlegg, som er utarbeidet i forbindelse med Emisjonen
Prospektdato	25. mai 2022
SDC	Skandinavisk Data Center A/S

Sparebankloven.....	Sparebankloven (lov av 24. mai 1961 nr. 1). Loven er opphevet og erstattet med Finansforetaksloven.
Styret.....	Styret i Tysnes Sparebank
Tegningsblankett(en)	Tegningsblankett som må benyttes til å tegne Egenkapitalbevis i Emisjonen
Tegningsperioden.....	Fra 31. mai 2022 kl. 09:00 til 14. juni 2022 kl. 16:30
Tilrettelegger	Norne Securities AS
Verdipapirforskriften.....	Verdipapirforskriften (forskrift av 29. juni 2007 nr 876)
Verdipapirhandelloven.....	Verdipapirhandelloven (lov av 29. juni 2007 nr 75)
VPS	Verdipapirsentralen i Norge, elektronisk register for vedlikehold av selskapers aksjonærregistre og investors beholdning av finansielle instrumenter
VPS-konto.....	Konto i VPS for registrering av eierskap i verdipapirer

12 Emisjonen

12.1 Bakgrunn og formål

Tysnes Sparebank har per Prospektdato utstedt 1 517 078 Egenkapitalbevis, hvert pålydende NOK 100, hvilket innebærer at Banken har vedtektsfestet eierandelskapital på NOK 151 707 078. Nye og strengere krav til kjernekapital sammen med Bankens ønske om fortsatt å kunne vokse i sine markedsområder, har gjort det nødvendig å vurdere Bankens kapitalsituasjon med hensyn til fremtidig vekst. Økt vekst vil kunne medføre en reduksjon i Bankens rene kjernekapitaldekning.

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 årsslutt 2021 utgjør motsyklisk kapitalbuffer 1 %, men dette kravet er besluttet å øke til 2,5 med virkning fra 31.mars 2023. Fra utgangen av 2022 øker systemrisikobufferen fra 3 til 4,5 prosent, noe som skjerper kapitalkravet til Banken.

Bufferkravene skal oppfylles med ren kjernekapital. I tillegg kommer individuelt fastsatt krav i pilar 2 som skal dekke risikoer som ikke, eller kun delvis, er dekket av pilar 1-kravet. Pilar 2-kravet skal dekkes av ren kjernekapital. Tysnes Sparebank mottok den 19. juni 2020 et pilar 2-krav fra Finanstilsynet på 3,5 %. Ved 3,5 % i pilar 2-krav, vil samlet krav til ren kjernekapital, forutsatt at øvrige kvoter for ansvarlig kapital er utnyttet, være 17,5 % per Prospektdato. Dette kravet vil imidlertid øke til 20,5 % innen første halvår 2023. Styret i banken har videre fastsatt ledelsesbuffer på 1 prosentpoeng utover dette nivået, og vil søke å tilpasse seg samlet nivå ved hjelp av Emisjonene og balanseendringer. Kapitalkravene er nærmere beskrevet i kapittel 10.

Per utgangen av 2021 har Banken konsolidert ren kjernekapitaldekning på 17,1 prosent, og oppfyller med det gjeldende kapitalkrav med god margin. Som konsekvens av de kommende regulatoriske endringene er Emisjonen nødvendig for å kunne opprettholde den gode veksten Banken erfarer, og samtidig nå de fremtidige kapitalkravene.

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

På denne bakgrunn traff Forstandskapet i Tysnes Sparebank den 30. mars 2022 vedtak om gjennomføring av Emisjonen slik beskrevet i punkt 12.3 nedenfor.

12.2 Oversikt

Emisjonen vil medføre utstedelse av 370 370 Nye Egenkapitalbevis, hvert med pålydende verdi NOK 100 og tegningskurs NOK 108. Bruttoemisjonsproveny vil dermed være NOK 40 000 000.

Bankens egenkapitalbevisiere per 30. mars 2022, slik de fremkommer i Euronext Securities Oslo (tidligere VPS) per utløpet av 1. april 2022 ("**Eksisterende Egenkapitalbevisiere**"), vil bli tildelt ca 0,24 omsettelige Tegningsretter for hvert egenkapitalbevis de eier fra før. Overtegning og tegning uten Tegningsretter er tillatt, men det kan ikke gis noen garanti for at Nye Egenkapitalbevis i Banken vil bli tildelt på bakgrunn av slike tegninger i Emisjonen.

Et garantikonsortium har garantert for ett brutto emisjonsproveny på NOK 40 000 000 som nærmere beskrevet nedenfor.

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

12.3 Forstandskapets vedtak

Forstandskapet i Tysnes Sparebank fattet den 30. mars 2022 følgende vedtak om å utstede Nye Egenkapitalbevis i Emisjonen:

- a) Eierandelskapitalen forhøyes med NOK 37 037 000 ved utstedelse av 370 370 nye egenkapitalbevis.
- b) Egenkapitalbevisenes pålydende er NOK 100.
- c) Tegningskursen er NOK 108 per egenkapitalbevis.
- d) Overkurs fordeles i henhold til finansforetaksloven §10-14.
- e) Egenkapitalbevisiere i banken ved utløpet av 30. mars 2022, slik de fremkommer i Euronext Securities Oslo («ESO») per utløpet av 1. april 2022, har fortrinnsrett til tegning og tildeling av egenkapitalbevis i samme forhold som de fra før eier egenkapitalbevis i banken. Egenkapitalbevisiere som nevnt i foregående setning, vil motta tegningsretter. 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 dager før utløp av tegningsperioden. Antall tegningsretter som utstedes til den enkelte egenkapitalbevisier vil rundes ned til nærmeste hele tegningsrett. Hver tegningsrett vil gi rett til å tegne ett nytt egenkapitalbevis (forutsatt at rettighetshaveren kan tegne egenkapitalbevis, jf. Bokstav 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 prospekt, som skal registreres i Foretaksregisteret i henhold til verdipapirhandelloven kapittel 7, skal utarbeides, registreres og offentliggjøres i tilknytning til kapitalforhøyelsen. Videre fordrer utstedelse av fortrinnsretter og gjennomføring av kapitalforhøyelsen godkjenning fra Finanstilsynet.
- h) Egenkapitalbevisene tegnes ved å fylle ut online tegningsskjema via link på Bankens og Norne Securities AS sin hjemmeside eller ved å fylle ut, undertegne og returnere tegningsblanketten som vedlegges prospektet.
- i) Tegningsperioden starter 31. mai 2022 kl. 09:00 og avsluttes 14. juni 2022 kl. 16:30. Dersom prospektet nevnt under g) ikke er offentliggjort 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.
- j) Tildeling av egenkapitalbevis foretas av banken styre. Følgende tildelingskriterier skal gjelde:
 - 1. Tildeling vil skje til tegnere på basis av tildelte og ervervede tegningsretter som har blitt gyldig utøvet i tegningsperioden.
 - 2. Dersom ikke alle tegningsrettene utøves, vil tegnere som har benyttet tegningsretter og overtegnet bli tildelt ytterligere egenkapitalbevis forholdsmessig basert på det antall tegningsretter som er utøvet av hver slik tegner. I den grad forholdsmessig tildeling ikke er mulig, vil banken foreta tildeling etter loddtrekning.
 - 3. Egenkapitalbevis som ikke er tildelt i henhold til underpunkt (1) og (2), vil bli tildelt tegnere som ikke har utøvet tegningsretter. Tildeling vil bli forsøkt gjort forholdsmessig basert på de respektive tegningsbeløp, likevel slik at tildeling kan bli rundet ned til nærmeste 100 egenkapitalbevis.
 - 4. Egenkapitalbevis som ikke er tildelt i henhold til underpunkt (1) til (3) vil bli tildelt tegnere som deltar i garantikonsortiet for emisjonen. Tildeling vil skje pro rata basert på garantiansvaret til den enkelte deltaker i garantikonsortiet.

- k) *Fristen for betaling for egenkapitalbevisene er 13. september 2021, eller den femte virkedagen etter utløpet av tegningsperioden dersom denne utsettes i henhold til bokstav g) ovenfor. Hver tegner med norsk bankkonto skal ved utfylling av tegningsblanketten gi Norne Securities AS en engangsfullmakt til å belaste en angitt bankkonto for oppgjøret i samsvar med antallet tildelte egenkapitalbevis. Belastningen vil skje på eller omkring fristen for betaling. For tegnere uten norsk bankkonto skal betaling foretas i henhold til instruksjonene i tegningsblanketten vedlagt prospektet.*
- l) *Egenkapitalbevisene skal gi rett til utbytte fra tidspunktet for registrering av kapitalforhøyelsen i Foretaksregisteret.*
- m) *Et emisjonsproveny på NOK 40 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 40 millioner i emisjonen, og skal overta og betale for et antall egenkapitalbevis tilsvarende differansen. Under ingen omstendighet svarer garantistene for tegnerens og/eller andre garantisters evne eller vilje til å betale for tildelte egenkapitalbevis. Kostnader i forbindelse med garantiprovisjon vil være 2 % av garantert beløp. Totale emisjonskostnader, inkludert garantiprovisjon, antas å være i størrelsesorden NOK 3 millioner.*
- n) *Bankens vedtekter §2-2 endres til å reflektere bankens nye eierandelskapital etter fortrinnsrettsemisjonen.*

12.4 Tegningskurs og emisjonsbeløp

Tegningskursen i Emisjonen er fastsatt til NOK 108 per Egenkapitalbevis.

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

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

Brutto emisjonsproveny fra Emisjonen vil være NOK 40 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 NOK 3 000 000 og totalt netto emisjonsbeløp fra Emisjonen som vil bli overført til Bankens egenkapital vil dermed utgjøre NOK 37 000 000.

12.5 Tegningsperioden

Tegningsperioden løper fra 31. mai 2022 kl. 09:00 til 14. juni 2022 kl. 16:30 (norsk tid), med handel i fortrinnsretter over Euronext Growth Oslo i perioden 31. mai 2022 til og med 8. juni 2022. **Merk at handelsperioden for tegningsretter er kortere enn tegningsperioden.**

12.6 Registreringsdato

Bankens egenkapitalbevisiere per 30. mars 2022, slik de fremkommer i Euronext Securities Oslo (tidligere VPS) per utløpet av 1. april 2022 («**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. 0,24 Tegningsrett for hvert

egenkapitalbevis som er registrert på vedkommende Eksisterende Egenkapitalbeviser 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 Egenkapitalbeviserens VPS-kontoer senest 31. mai 2022 og vil ha ISIN NO 0012485129. Tegningsrettene vil bli tildelt Eksisterende Egenkapitalbevisere vederlagsfritt.

Tegningsrettene kan benyttes til å tegne Nye Egenkapitalbevis eller selges innen 8. juni 2022 kl. 16:30 (norsk tid). Ervervede Tegningsretter vil gi samme rett til å tegne og bli tildelt Nye Egenkapitalbevis som Tegningsretter eid av Eksisterende Egenkapitalbevisere 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. 8. juni 2022 klokken 16:30 (norsk tid)). Tegningsretter som ikke er utøvd eller solgt innen denne fristen vil være uten verdi og vil bortfalle uten noen form for kompensasjon til eieren. Vennligst vær oppmerksom på at en eier av Tegningsretter (enten de er tildelte eller ervervede) må følge prosedyrene beskrevet i dette Prospektet for tegning av Nye Egenkapitalbevis i Emisjonen.

12.8 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 hjemmehørende i jurisdiksjoner utenfor Norge, kan være underlagt begrensninger eller forbud i henhold til gjeldende verdipapirlovgivning.

12.9 Prosedyrer for tegning

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

Korrekt utfylt Tegningsblankett må være Banken eller Tilretteleggeren i hende senest 14. juni 2022 kl. 16:30 (norsk tid). Tegningsblanketter som mottas etter dette vil ikke bli behandlet. Tegninger er bindende og ugjenkallelige og kan ikke trekkes, kanselleres eller endres av tegneren etter at tegningen er mottatt av Tilrettelegger. Tegneren er ansvarlig for at den informasjon som er fylt inn i Tegningsblanketten er korrekt. Ved å signere Tegningsblanketten bekrefter tegneren å ha lest og satt seg inn i dette Prospektet og at tegneren er berettiget til å tegne etter de vilkår som her fremgår.

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

Tysnes Sparebank
att: Dag Sandstå eller Karoline Dalen
Teiglandsvegen 2
5680 Tysnes
E-post: ekbevis@tysnes-sparebank.no
Telefon: +47 53 43 03 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.tysnes-sparebank.no og www.norne.no, ved tegningsstart.

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

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

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

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

12.10 Offentliggjøring og tildeling

Offentliggjøring av resultatet i Emisjonen vil bli lagt ut via Oslo Børs' informasjonssystem, www.newsweb.no, omkring 16. juni 2022.

Tildeling av Nye Egenkapitalbevis vil bli foretatt av Styret i Banken og ventes å skje omkring 16. juni 2022 i henhold til følgende kriterier:

1. Tildeling vil skje til tegnere på basis av tildelte og ervervede Tegningsretter som har blitt gyldig utøvet i Tegningsperioden.
2. Dersom ikke alle Tegningsrettene utøves, vil tegnere som har benyttet Tegningsretter og 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 16. mars 2022, og garanterer for at samtlige 370 370 Egenkapitalbevis blir tegnet. Garantistene garanterer imidlertid ikke for innbetaling av tegnede og tildelte Egenkapitalbevis. Provisjonen til deltakerne i Garantikonsortiet utgjør 2 % av garantert beløp og dekkes av Banken gjennom overkursen i Emisjonen. Sammensetningen av garantikonsortiet fremgår av tabellen nedenfor.

TABELL: GARANTISTER

Etternavn / Selskap	Fornavn / Kontaktperson	Adresse	Postnr	Poststed	NOK
Meidell AS		Flakkavågsvegen 12	5604	Onarheim	6 625 000
Alutec AS		Industriveien 43	5210	Os	6 625 000
Invento Kapitalforvaltning AS		Strandgata 19	0152	Oslo	5 000 000
NP Holding AS		Kokstadvegen 31A	5257	Kokstad	2 750 000
KLP	Harald Riise-Hansen	P.b. 400, Sentrum	0103	Oslo	2 500 000
Nubdal	Øystein	Gullvikbrekka 2	7800	Namsos	2 500 000
Bergen Kommunale PK	Bjørn Eknes	Olav Kyrresgate 22	5807	Bergen	2 250 000
MP Pensjon	Nils Erling Ødegaard	Lakkegata 23	0187	Oslo	2 250 000
Ingebrigtsen	Frank	Nordåsbroten 10	5235	Bergen	2 000 000
Alsaker	Knut	Fitjarveien 1481	5419	Fitjar	2 000 000
Verdipapirfondet Eika Egenkapitalbevis		PB 2349 Solli	0201	Oslo	1 800 000
JFS Holding AS		Ol-Klemmetsaveien 34	7374	Røros	1 500 000
Hovland	Odd Reidar	Øvre Prestegårdsvei 21	4371	Egersund	1 100 000
Alsaker Eiendom AS		Gunnarvågsveien 50	5408	Sagvåg	1 100 000
SUM					40 000 000

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

12.12 Tidsplan for Emisjonen (norsk tid)

Start av tegningsperioden	31. mai 2022 (kl. 09:00)
Start av handelsperioden for tegningsretter	31. mai 2022 (kl 09:00)
Utløp av handelsperioden for tegningsretter	8. juni 2022 (16:30)
Utløp av tegningsperioden	14. juni 2022 (kl. 16:30)
Tildeling av Egenkapitalbevis	omkring 16. juni 2022
Melding om tildeling, varsel om trekk/innbetaling	omkring 16. juni 2022
Innbetaling/trekk dato	omkring 21. juni 2022
Registrering i Foretaksregistret	omkring 30. juni 2022
Registrering i VPS	omkring 30. juni 2022

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 tilfredsstille kravene etter Hvitvaskingslovgivningen.

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

12.14 Oppgjør i Emisjonen

Oppgjør

Betalingen for Egenkapitalbevis tildelt en tegner forfaller til betaling på eller omkring 23. juni 2022. Betalinger må skje i henhold til de retningslinjer som er angitt nedenfor i avsnittet "Tegnere som har norsk bankkonto" eller avsnittet "Tegnere som ikke har norsk bankkonto".

Tegnere som har norsk bankkonto

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

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

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

Tegnere som ikke har norsk bankkonto

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

Forsinket betaling

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

12.15 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 30. juni 2022. Dette kan først skje når Emisjonen er fullt innbetalt og Emisjonen er registrert i Foretaksregisteret. Banken forventer at Emisjonen vil registreres i Foretaksregisteret omkring 30. juni 2022, og at Egenkapitalbevisene vil bli registrert på den enkelte tegners VPS-konto samme dag.

12.17 Ingen planlagt notering på regulert marked

Tysnes 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 Tysnes 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 25. mai 2022.

12.19 Rettigheter knyttet til Egenkapitalbevisene

Egenkapitalbevisene vil være regulert av norsk lov, herunder Finansforetaksloven.

Etter at Emisjonen er registrert i Foretaksregisteret, antatt omkring 30. juni 2022, vil Egenkapitalbevisene gi rettighetene som tilkommer Egenkapitalbevis i Banken og som nærmere beskrevet i kapittel 10, herunder rett til utbytte som måtte bli besluttet utdelt av forstanderskapet etter registreringen.

12.20 VPS registrering

Bankens Egenkapitalbevis er registrert elektronisk i VPS med verdipapirnummer ISIN NO 001 0731615. 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 188 744 800 fordelt på 1 887 448 Egenkapitalbevis hvert pålydende NOK 100.

12.22 Styrefullmakt

Styret har per Prospektdato fullmakt til å erverve og ta pant i bankens egne egenkapitalbevis.

«I henhold til finansforetaksloven §10-5, jf. allmennaksjeloven §9-4 gir forstanderskapet styret fullmakt til å erverve og ta pant i bankens egne egenkapitalbevis, på følgende vilkår:

- a) Banken kan i en eller flere omganger, erverve og/eller ta pant i egenkapitalbevis med samlet pålydende verdi med inntil NOK 3 millioner
- b) Det beløp som skal betales for hvert egenkapitalbevis som erverves skal være minimum NOK 50 og maksimum NOK 150
- c) Styret står fritt til å avgjøre på hvilke måter erverv, pantsettelse og avhendelse av egenkapitalbevis kan skje
- d) Fullmakten kan benyttes fra det tidspunktet den er godkjent av Finanstilsynet og registrert i Foretaksregisteret. Fullmakten skal ikke benyttes dersom dette får vesentlig innvirkning på bankens rene kjernekapital, samt på interne og/eller myndighetsfastsatte kapitalkrav.

- e) Fullmakten gjelder frem til neste ordinære forstanderskapsmøte, senest 31. mars 2023»

12.23 Utvanning i eierandel

Fortrinnsrettsemisjonen vil medføre en utvanning på cirka 19,6 prosent for Eksisterende Egenkapitalbevisiere som har blitt tildelt Tegningsretter og ikke benytter disse. Eksisterende Egenkapitalbevisiere som ble tildelt Tegningsretter i Fortrinnsrettsemisjonen og utnytter disse fullt ut (men uten å overtegne eller å utøve ervervede Tegningsretter) vil opprettholde sine relative eierandeler i Banken.

12.24 Valuta

Valuta i Emisjonen er Norske Kroner (NOK).

12.25 Egenkapitalbevisbrøk og utbytteberegning

Med Egenkapitalbevisbrøk forstås vanligvis eierandelskapitalen, overkursfondets og utjevningsfondets andel av Bankens korrigerte ansvarlige kapital. Bankens Egenkapitalbevisbrøk vil bli cirka 53,3 % i samsvar med forventet netto emisjonsbeløp og Bankens balanse per 31.12.2021. Finanstilsynets praksis innebærer at emisjonsbeløpet ved fordeling av overskuddet for 2021 (Egenkapitalbevisbrøken for 2021), skal vektes for den del av året kapitalen har vært innbetalt.

12.26 Omkostninger

Omkostningene i forbindelse med Emisjonen forventes å utgjøre cirka NOK 3 millioner. Kostnadene dekker honorar til Tilrettelegger, juridisk rådgivning, provisjon til Garantikonsortiet, utgifter til trykking og utsendelse av prospekt, markedsføring av Emisjonen samt diverse andre kostnader i forbindelse med gjennomføring av Emisjonen. Den enkelte tegner vil ikke bli belastet med noen omkostninger utover tegningskurs for tildelte Egenkapitalbevis.

12.27 Rådgivere

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

Norne Securities AS vil motta et fast honorar 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.tysnes-sparebank.no) og Tilrettelegger (www.norne.no) når Tegningsperioden starter 31. mai 2022.

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

Dokumentene er tilgjengelige hos Tysnes Sparebank, Teiglandsvegen 2, 5680 Tysnes, telefon 53 43 03 00. Finansielle rapporter kan også lastes ned fra Bankens internettside, www.tysnes-sparebank.no.

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

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

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

OPPLYSNINGER INNTATT VED HENVISNING- KRYSSREFERANSELISTE

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



Vedtekter for Tysnes Sparebank

Vedtatt av Forstanderskapet, 24. mars 2021

KAP 1. FORETAKSNAVN. FORRETNINGSKONTOR. FORMÅL.

§ 1-1. Foretaksnavn og forretningskontor

Tysnes Sparebank har sitt forretningskontor i Tysnes kommune.

Tysnes Sparebank ble opprettet den 5. august 1892.

§ 1-2. Formål

Sparebanken har til formål å fremja sparing ved å ta imot innskot frå ein ubestemt krins av innskytarar og å forvalta på ein trygg måte den midelen banken rår over, i samsvar med dei lovreglar som til kvar tid gjeld for sparebankar.

Sparebanken kan utføre alle forretningar og tenester som det er vanleg eller naturleg at sparebankar kan utføre i høve til gjeldande lovgivning og gitte konsesjonar.

Stiftarar eller andre har ikke rett til utbytte av verksemda, utover eventuell avkastning på eigarkapitalbevis, jfr. §2-2 og §7-1.

KAP 2. GRUNNFONDET OG ANNA EIGEKAPITAL

§ 2-1 Grunnfondet

Det opphavlege grunnfondet til sparebanken på kr 1 200 000 var ytt av private tilskotsytarar.

Grunnfondet er tilbakebetalt.

§ 2-2 Eigekapitalbevis

Med Kongen/Finansdepartementet sitt samtykke kan forstanderskapet vedta å skrive ut omsettelege eigenkapitalbevis med rett til utbytte, og med rett til representasjon i forstanderskapet i medhald av lov 10. april 2015 nr. 17 om finansforetak og finanskonsern (finansforetaksloven).

Den eigarandelskapital som sparebanken har skrive ut, utgjer kr 151 707 800 fordelt på 1 517 078 eigenkapitalbevis à kr 100.

Sparebanken sine eigenkapitalbevis skal vere registrert i Verdipapirsentralen.

KAP 3. FORSTANDERSKAP

§ 3-1 Forstanderskapet

Sparebanken skal ha eit forstanderskap som skal sjå til at banken arbeider etter formålet sitt i samsvar med lov, vedtekter og vedtak i forstandarskapet. Det skal leggast vekt på at dei valde medlemene til

forstanderskapet samla speglar kundestrukturen i sparebanken, andre interessegrupper og samfunnsfunksjonen.

Forstandarskapet skal ha 12 medlemer og 8 varamedlemer.

3 medlemmer og 2 varamedlemer skal veljast av innskytarane, jf. §3-3.

3 medlemmer og 2 varamedlemer skal veljast av kommunen, jf. §3-4.

3 medlemmer og 2 varamedlemer skal veljast av eigenkapitalbeviseigarane, jf. §3-5

3 medlemmer og 2 varamedlem skal veljast av dei tilsette i sparebanken, jf. §3-6.

Minst tre fjerdedelar av forstandarskapsmedlemene skal vera personar som ikkje er tilsette i sparebanken.

Alle vala skal vera haldne innan utgangen av mars.

§ 3-2 Valperiode

§ 3-3 Innskytarane sitt val til forstanderskapet

Dei innskytarane som i dei siste seks månadene har hatt eit innskott i sparebanken på minst 2 500 kroner, vel 3 medlemer og 2 varamedlemer.

Berre myndige personar kan som personleg innskytar eller som representant for annan innskytar røysta ved valet. Ingen har meir enn to røyster, ei på grunnlag av eige innskott og ei som representant for annan innskytar.

Som medlemer og varamedlemer kan ein berre velja personlege innskytarar som har stemmerett etter fyrste ledd i denne paragrafen.

Innskytarane sitt val til forstanderskapet er nærare regulert i eigen valinstruks.

§ 3-4 Kommunestyret sitt val til forstanderskapet

Tysnes kommunestyre vel 3 medlemer og 2 varamedlemer til forstanderskapet.

Val etter denne paragrafen må vera halde innan utgangen av januar.

§ 3-5 Eigenkapitalbeviseigarane sitt val til forstanderskapet

Eigenkapitalbeviseigarane skal i valmøte velje 3 medlemer og 2 varamedlemer i samsvar med dei til eikvar tid gjeldande rammevilkår.

Eigenkapitalbeviseigarane sitt val til forstanderskapet er nærare regulert i eigen valinstruks.

§ 3-6 Tilsette sitt val av medlemer til forstanderskapet

Dei tilsette i sparebanken har rett til å stemme ved val av dei tilsette sine medlemer til forstanderskapet. Dei tilsette skal velge 3 medlemer og 2 varamedlemer til forstanderskapet.

§ 3-7 Innkalling til forstanderskapsmøte

Ordinert forstanderskapsmøte skal heldast innan utgangen av mars månad kvart år.

Når dokumenter som gjeld saker som er til førehaving i forstanderskapet er gjort tilgjengeleg for medlemene på sparebanken sine heimesider gjeld ikkje lovkrav om at dokumenta skal sendast til medlemene av forstanderskapet. Dette gjeld også dokument som etter lov skal takast inn i eller leggst ved innkallinga til forstanderskapsmøte. Eit medlem av forstanderskapet kan likevel kreva å få tilsendt dokument som gjeld saker som skal førehavast på forstanderskapsmøte.

Medlemer som ikkje kan delta på forstanderskapsmøte, skal melde dette til sparebanken snarast og seinast fem dagar før møtet. Varamedlemer vert kalla inn ved forfall av ordinere medlemmer.

§ 3-8 Møte og vedtak i forstanderskapet

Forstanderskapet sine medlemmer og varamedlemer møter personleg. Det er ikkje høve til å møte ved fullmekting eller med rådgivar.

Møte i forstanderskapet vert opna og leia av forstanderskapet sin leiar.

Kvart medlem av forstanderskapet har ei stemme. For at forstanderskapet skal kunne treffe gyldig vedtak, er det krav om at minst halvparten av alle medlemmer er til stades. Eit vedtak krev fleirtal av stemmene som er avgitt med mindre anna fylgjer av gjeldande reglar og desse vedtektene. Står stemmetalet likt, gjeld det som møteleiaren sluttar seg til.

§ 3-9 Forstanderskapet sine oppgaver

På den ordinere forstanderskapsmøtet skal fylgjande saker førehavast og avgjerast:

- Val av leiar og nestleiar i forstanderskapet for eitt år av gongen
- Val av styreleiar, nestleiar og andre styremedlemer og varamedlemer, med unntak for medlemmer og varamedlemer valde av dei tilsette
- Velge medlemmer og varamedlemer til vakomiteen for forstanderskapet sine val (hovedvalkomiteen)
- Velge revisor
- Fastsetje godtgjerelse til tillitsvalde og revisor
- Godkjenne årsrekneskapet og årsmelding, herunder disponering av overskot og utdelig av utbyte
- Andre saker som etter lov eller vedtekter høyrer under forstanderskapet

Leiar i forstanderskapet er omfatta av reglane om kreditt til tilsette og tillitsvalde.

Vedtak om eller fullmakt til å oppta ansvarlig lån eller fondsobligasjonar vert fatta av forstanderskapet med fleirtal som for vedtektsendring. Vedtak om eller fullmakt til å oppta anna fremmandkapital vert gjort av styret eller administrasjonen i medhald til delegasjonsvedtak frå styret.

KAP 4. STYRET, RISIKO/REVISJONSUTVAL OG DAGLEG LEIAR

§ 4-1 Styresamansetjing

Styret er på 6 medlemmer med 4 varamedlemmer, og er valt av forstanderskapet.

Leiar og nestleiar skal veljast av forstanderskapet ved særskilt val. Eit medlem og ein observatør skal veljast mellom dei tilsette. For dei tilsette sin representant skal det veljast personleg varamedlem. Ingen som er tilsett i banken, kan veljast som leiar eller nestleiar.

Styremedlemane og varamedlemane skal veljast for to år. Styreleiar og nestleiar skal veljast for eitt år av gongen.

Medlemmer og varamedlemmer som går ut, kan attveljast, jf. likevel kapittel 8.

§ 4-2 Styret. Innkalling. Vedtak. Protokoll

Styreleiar kallar styret saman til møte så ofte verksemda tilseier det, eller når ein styremedlem krev det.

Styret er vedtaksført når minst halvparten av medlemmene er til stades. Til lovleg vedtak vert det til vanleg kravd fleirtalsvedtak. Er stemmetalet likt, gjer stemma til styreleiar eller møteleiar utslaget.

Møteboka til styret skal underskrivast av dei medlemmene som er til stades på møtet, og som står til felles ansvar dersom ikkje nokon av dei har ført sin protest inn i møteboka. Medlemmer som ikkje har vore til stades på styremøtet, skal gjera seg kjende med vedtak som er gjorde då dei var borte.

§ 4-3 Styret sine ansvar og plikter

Styret står for sparebankverksemda i samsvar med lov, vedtekter og nærare føresegner som forstandarskapet gjev. Styret har ansvaret for at den midelen sparebanken rår over, vert styrt på ein trygg og formålstenleg måte og skal syta for tilfredsstillande organisering av bankverksemda. Styret skal halde seg orientert om sparebanken sin økonomiske stilling og plikter, samt sørge for at verksemda, rekneskapsføring og formuesforvaltning vert kontrollerte på ein trygg måte.

Styret skal føre tilsyn med den daglege leiinga og sparebanken sin aktivitet elers. Styret fastset instruks for dagleg leiar med særleg vekt på oppgåver og ansvar, og skal sørge for at dagleg leiar regelbunde gir styret informasjon om aktiviteten i banken og resultatutviklinga. 6 Styret skal sjå til at sparebanken har gode styrings- og kontrollsystem for å oppfylle dei reglar som gjeld for verksemda, mellom anna verdigrunnlaget og dei etiske retningslinene til banken.

Styret fastset dei nødvendige fullmakter for bankverksemda.

Adm. banksjef eller styreleiar kvar for seg eller to andre styremedlemmer i fellesskap representerer sparebanken og bind han ved underskrifta si. Styret kan gje prokura eller spesialfullmakt.

§ 4-4 Styret som risiko- og revisjonsutval

Banken skal ha eit risiko- og revisjonsutval med 3 medlemmer valt av og mellom medlemmane i styret. Medlemmene skal samla ha den kompetansen som ut frå banken sin organisasjon og verksemd er nødvendig for å ivareta oppgåvene til risiko- og revisjonsutvalet. Minst ein av medlemmene skal vera uavhengig av verksemda og ha kvalifikasjonar innanfor rekneskap eller revisjon.

KAP. 5 VALKOMITÈ

§ 5-1 Valkomitè for forstandarskapet sine val – hovedvalkomiteen

Forstandarskapet vel ein valkomité mellom medlemene i forstandarskapet (hovedvalkomiteen). Hovedvalkomiteen skal ha 4 medlemmer og 4 varamedlemmer og ha representantar frå alle fire grupper som er representerte i forstandarskapet. Valet gjeld for to år om gongen.

Hovedvalkomiteen skal førebu val av innskytarane sine medlemmer og varamedlemmer til forstandarskapet, leiar og nestleiar i forstandarskapet, leiar, nestleiar og andre medlemmer og varamedlemmer til styret med unntak av representantar for dei tilsette og medlemmer og varamedlemmer til hovedvalkomiteen. Når det gjeld den styremedlemen med varamedlem som skal veljast mellom dei tilsette, skal berre representanten for dei tilsette i hovedvalkomiteen koma med innstilling.

Hovedvalkomiteen skal grunngje si innstilling. Hovedvalkomiteen sine oppgåver er nærare fastsett i eigen instruks.

§ 5-2 Valkomitè for eigenkapitalbevisegarane sitt val

Eigenkapitalbevisegarane vel på valmøte ein valkomité som skal ha 3 medlemmer og 1 varamedlem. Vedtaket i § 5-1 om valperiode og funksjonstid gjeld tilsvarande.

Valkomiteen skal førebu eigenkapitalbevisegarane sitt val av forstandarskapsmedlemmer med varamedlemmer, og val av medlemmer og varamedlemmer til valkomiteen for eigenkapitalbevisegarane sitt val.

Valkomiteen skal grunngje si innstilling. Valkomiteen for eigenkapitalbevisegarane sine oppgåver er nærare fastsett i eigen instruks.

KAP. 6 REVISJON

§ 6-1 Revisorval. Godtgjerelse. Ansvar

Forstandarskapet vel statsautorisert revisor for sparebanken og fastset godtgjersla. Revisjonsutvalet sin uttale om forslaget til revisor vert lagt fram for forstandarskapet før valet.

Dersom revisor sitt oppdrag opphøyrer før utløpet av tenestetida, skal styret utan opphald sørge for at forstandarskapet vel ny revisor.

KAP 7. OVERSKOT OG UNDERSKOT

§ 7-1 Overskot - gåver

Overskotet av bankverksemda vert tilordna eigarar av eigenkapitalbevis og sparebanken etter tilhøvet mellom eigarandelskapitalen med tillegg av overkursfondet og grunnfondskapitalen med tillegg av kompensasjonsfondet og vidare i samsvar med dei reglar som følgjer av dei til eikvar tid gjeldande rammevilkår for overskotsdisponering i sparebankar.

Overskotet som vert tilordna sparebanken kan legjast til grunnfondskapitalen, nyttast til gåver til allmennyttige formål, overførast til gåvefond eller overførast til stifting med ållmennyttig føremål.

Ved disponering av overskot og utbyttedmidlar skal det legjast vekt på at tilhøvet mellom grunnfondskapitalen og eigarandelskapitalen ikkje vesentleg endra.

§ 7-1 Underskot

Underskot etter resultatrekneskapet for siste rekneskapsår skal først søkjast dekkja ved høvesvis overføring frå grunnfondskapitalen, herunder gåvefondet, og den eigarandelkapitalen som overstig vedtektsfesta eigarandelskapital, herunder utjamningsfondet. Underskot som ikkje vert dekkja slik, skal dekkast ved høvesvis overføring frå overkursfondet og kompensasjonsfondet. Ytterlegare underskot vert dekkja ved nedsetjing av vedtektsfesta eigarandelskapital og eventuelt ved nedsetjing av annan kapital.

KAP 8. TENESTETID

§ 8-1 Tenestetid for tillitsvalde

Ein vald medlem av forstandarskapet eller styret kan ikkje ha dette tillitsvervet i eit samanhengande tidsrom lengre enn 12 år eller ha desse tillitsverva i eit lengre samla tidsrom enn 20 år. Ein person kan ikkje veljast eller attveljast til eit av desse verva dersom han på grunn av føreseigna i førre punktet ikkje kan sitja valperioden ut.

KAP 9. AVVIKLING

§ 9-1 Avgjerd om avvikling av sparebanken

Forstandarskapet tar stilling til styret framlegg om avvikling av sparebanken. Vedtak om avvikling vert fatta med same fleirtal som for vedtektsendringar.

§ 9-2 Disponering av sparebanken sin kapital ved avvikling

Ved avvikling av sparebanken skal sparebanken sine overskytande midlar etter at alle forpliktingar er dekkja, overførast til ein eller fleire sparebankstiftingar.

KAP. 10 VEDTEKSENDRINGAR

§ 10-1 Vedtektsendringar

Endring av desse vedtektene kan vedtakast av forstandarskapet. Til gyldig vedtak vert det kravd minst to tredjepartar av røystene frå dei som er til stades, og minst halvparten av alle forstandarane må ha røysta for det.

VEDLEGG 2

TYSNES SPAREBANK – TEGNINGSBLANKETT

Emisjon MAI/JUNI 2022. ISIN NO 0010731615

EMISJON AV EGENKAPITALBEVIS - TEGNINGSBLANKETT

Banken vedtok i Forstanderskapsmøte den 30. mars 2022 å forhøye eierandelskapitalen med NOK 40 000 000 ved utstedelse av 370 370 Egenkapitalbevis hvert pålydende NOK 100 og til tegningskurs NOK 108 ("Emisjonen"). Gjennomføring av Emisjonen er godkjent av Finanstilsynet. Vilårene for Emisjonen fremgår av prospektet datert 25. mai ("Prospektet"). Ord og uttrykk definert i Prospektet skal ha samme betydning og innhold i denne Tegningsblanketten. Innkallingen til og protokollen fra Forstanderskapet (med vedlegg) som vedtok Emisjonen, Bankens vedtekter, prospektet og Bankens årsresultat og årsberetning for de siste tre årene er tilgjengelig i Bankens hovedkontor i Teiglandsvegen 2, 5680 Tysnes.

Tegningsprosedyre

Tegning av Egenkapitalbevis vil skje i perioden fra og med 31. mai 2022 kl. 09:00 og til og med 14. juni 2022 kl. 16.30 norsk tid ("Tegningsperioden"). Tegning av Egenkapitalbevis skjer via elektronisk tegningslink på www.norne.no eller ved at tegneren fyller ut denne Tegningsblanketten, som må være mottatt av Tysnes Sparebank eller tilretteleggeren Norne Securities AS før utløpet av Tegningsperioden. Tegningsblanketten kan leveres i Banken eller per post til Tysnes Sparebank, Teiglandsvegen 2, 5680 Tysnes att: Dag Sandstå, 53 43 03 00, e-post: ekbevis@tysnes-sparebank.no. Tegningsblanketten kan alternativt sendes per post til Norne Securities AS, Postboks 7801, 5020 Bergen, eller e-post: emisjoner@norne.no. Tegningsblanketter som mottas etter utløpet av Tegningsperioden vil ikke bli behandlet. Bankens og Tilrettelegger kan etter eget sk nn forkaste Tegningsblanketter som er i) ufullstendige, ii) inneholder feil, og/eller (iii) innebærer at tegningen er ulovlig. Tegneren bærer risikoen for eventuelle forsinkelser i postgang eller andre forsinkelser i kommunikasjonen som innebærer at Tegningsblanketten ikke kommer frem til Bankens innen Tegningsperiodens utløp.

Tegningskurs

NOK 108 pr. Egenkapitalbevis.

Tegningsretter og øvrige tegningsbetingelser

Bankens egenkapitalbevisiere per utløpet av 30. mars 2022, slik de fremgår i VPS per utløpet av 1. april 2021 ("Registreringsdato"), blir tildelt omsettelige tegningsretter som, i henhold til gjeldende lov, gir fortrinnsrett til å tegne og bli tildelt Egenkapitalbevis i Emisjonen til Tegningskurs. Hver Eksisterende Egenkapitalbevisiere vil motta 0,24 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 f r utløpet av tegningsperioden vil bortfalle uten kompensasjon til innehaveren, og dermed være verdiløs. Tegningsrettene er tatt opp til handel på Euronext Growth Oslo.** Tegningsgrunnlaget er denne Tegningsblanketten samt Prospektet. Det samlede tegningsgrunnlaget betegnes i fellesskap som "Tegningsbetingelsene". Ved underskrift på denne Tegningsblanketten bekrefter tegneren å ha mottatt Tegningsbetingelsene og tegneren bekrefter å være bundet av de betingelser som er nedfelt i disse Tegningsbetingelsene. Tegneren er bundet av sin tegning og den kan ikke endres eller trekkes tilbake etter mottak av Bankens eller Tilretteleggeren. Tegneren forplikter seg til å betale tegningsbeløpet, dvs. antall tegnede Egenkapitalbevis multiplisert med tegningskursen (NOK 108). 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. Bankens forbeholder seg retten til å avvise og/eller redusere den enkelte tegning, helt eller delvis i forbindelse med tildelingen. Tildeling av f rre Egenkapitalbevis i Emisjonen enn den tegnede summen tilsier, påvirker ikke tegnerens forpliktelse til å betale for de tildelte Egenkapitalbevisene. Melding om tildeling vil bli sendt omkring 16. juni 2022 med angivelse av antall tildelte Egenkapitalbevis og Betalingsdato.

Betaling

Tilrettelegger vil automatisk belaste tegnerens oppgitte bankkonto tilsvarende antall tildelte Egenkapitalbevis multiplisert med tegningskursen (NOK 108). Ved manglende dekning på belastningskonto vil det påløpe forsinkelsesrente i samsvar med den til enhver tid gjeldende forsinkelsesrente, j r. lov om forsinket betaling. P.t. er forsinkelsesrenten 8,00 % p.a. Ved manglende dekning på Betalingsdatoen forbeholder Bankens og Tilrettelegger seg rett til å la andre tegne de aktuelle Egenkapitalbevis eller selge disse for tegnerens regning og risiko i samsvar med gjeldende lov og forskrift.

Garantikonsortium

Det er etablert et Garantikonsortium i Emisjonen på NOK 40 000 000. Garantistene garanterer for fulltegning av Emisjonen, men ikke for innbetaling av tegnet beløp. Garantistene tilkommer en provisjon på 2 % av garantert beløp. Hver deltaker i Garantikonsortiet garanterer proratarisk for sin andel av Garantikonsortiet og ikke er ikke solidarisk ansvarlige for beløpet. Dersom Emisjonen ikke blir fulltegnet, vil deltakerne i Garantikonsortiet være forpliktet til å tegne og betale for Egenkapitalbevis i Emisjonen som ikke er tegnet og tildelt etter bestillingsperiodens utløp, forholdsmessig i forhold til det beløp hver deltaker har tegnet i Garantikonsortiet, oppad begrenset til det beløp den enkelte har tegnet i Garantikonsortiet og med fradrag for det beløp Garantisten allerede har blitt tildelt Egenkapitalbevis for i Emisjonen. Garantiforpliktelsen gjelder kun i den utstrekning tildelt andel i Garantikonsortiet overstiger andel som Garantisten har tegnet seg for i Emisjonen.

Ansvar og risiko

Tegneren erkjenner at tegning av Egenkapitalbevis fullt ut skjer for egen regning og risiko og at tegneren har satt seg inn i Prospektet. Tegneren bekrefter å kunne evaluere risikofaktorene knyttet til en beslutning om å investere i Bankens ved å tegne Egenkapitalbevis, og   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 fyller 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 108): 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 108)

Norsk bankkontonummer (11 siffer)

Sted og dato

Må være datert i Tegningsperioden

Forpliktende underskrift

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

INFORMASJON OM TEGNEREN

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

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

SKJEMA FOR LEGITIMASJONSKONTROLL

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

Opplysninger om tegneren

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

Formål og tilsiktet art

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

Formål og tilsiktet art

☐ Handel i verdipapirer og tilknyttede tjenester

☐ Annet – Vennligst spesifiser: _____

Opplysninger om reelle rettighetshavere

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

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

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

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

Politisk eksponerte personer

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

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

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

Legitimasjonsdokument

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

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

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

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

Sted og dato

Underskrift

Tysnes Sparebank

Tysnes Sparebank

– lokalbanken din –

Tlf: 53 43 03 00
www.tysnes-sparebank.no

Besøksadresser:

Tysnes
Teiglandsvegen 2
5680 Tysnes

Husnes
Heiamyro 11
5460 Husnes

Lagunen
Laguneveien 7
5239 Rådal

Stord
Postboks 146
5401 Stord

Norne Securities AS

NORNE

securities

Tlf: 55 55 91 30
www.norne.no

Jonsvollsgaten 2
5011 Bergen

Advokatfirmaet Selmer AS



Tlf: 23 11 65 00
www.selmer.no

Postboks 1324 Vika
0122 Oslo