



En trygg investering med høyt utbytte

## Hva er egenkapitalbevis?

Et egenkapitalbevis er et egenkapitalinstrument for sparebanker som ble introdusert på slutten av 1980-tallet. Egenkapitalbeviset er utbytteberettiget og har historisk gitt en høy direkteavkastningen. Snitt ligger på cirka 5 - 6 % på de børsnoterte egenkapitalbevisene. Dette betyr lavere risiko sammenlignet med aksjer, fordi Sparebankens fond og Gavefond tar eventuelle tap før egenkapitalbevisene.



Pyramiden viser prioritetsrekkefølgen i sparebankene der den sikreste kapitalen er innskudd og senior lån. Ved utlånstap vil det nederste trinnet i pyramiden dekke tapene først. Sparebankens fond og Gavefond fungerer dermed som buffer for egenkapitalbevisene (eierandelskapital og overkursfond).

## Egenkapitalbevisenes innflytelse

- Egenkapitalbevisene velger 20-40 % av forstanderskapets representanter
- Forstanderskapet er normalt dominert av lokale krefter, dette gjelder også egenkapitalbevisenes representanter
- Eierandeler utover 10% av samlet egenkapital per investor må godkjennes av Finanstilsynet

## Egenkapitalbevis

### Eika - Noterte



### Eika - Unoterte





Et fullservice verdipapirforetak innen sparebanksektoren

## Beskatning

- Regelverket for skattlegging av egenkapitalbevis er likt som for aksjer. Det innebærer at det utbytte norske investorer mottar på egenkapitalbevisene beskattes med 28,75 prosent fratrukket et skjermingsfradrag.
- Skattereglene er også like når det gjelder salg. Gevinst som oppnås ved salg av egenkapital bevis er skattepliktig inntekt. Tap er fradragsberettiget.
- Egenkapitalbevisene formuesbeskattes som aksjer og den ligningsmessige verdien av egenkapitalbevisene utgjør 100 prosent av markedsverdien.

## Handel av egenkapitalbevis

- De børsnoterte egenkapitalbevisene kan handles gjennom medlemmene på Oslo Børs, for eksempel Norne Securities. Norne har analysedekning på samtlige børsnoterte egenkapitalbevis.
- Bankene som har egenkapitalbevis som ikke er notert på Oslo Børs legger ofte til rette for annenhåndsomsetning via Norne Securities AS eller via banken.

For å handle egenkapitalbevis på internett, se [www.norne.no](http://www.norne.no) eller ta kontakt med kundeservice på tlf.: 55 55 91 30.

## Norne Securities

- Norne Securities er et fullservice verdipapirforetak med 40 ansatte
- Eies av 14 sparebanker med en samlet forvaltningskapital på NOK 367 milliarder
- 75 tilknyttede banker med en samlet forvaltningskapital på NOK 280 milliarder
- Norges nest største distribusjonskanal med tilgang til ca. 1 millioner privat- og bedriftskunder

## Viktig informasjon

*Dette dokumentet er å anse som markedsføringsmaterieell. Markedet og betingelser endres over tid, og informasjonen i produktarket er derfor ikke bindende. Norne Securities AS påtar seg intet ansvar for direkte eller indirekte tap/kostnader som måtte oppstå ved investering i ovennevnte produkt.*

*Historisk avkastning vil ikke være noen garanti for fremtidig avkastning.*

Her kan du finne mer info om egenkapitalbevis:

[Egenkapitalbevis.no](http://Egenkapitalbevis.no)

[oslobors.no](http://oslobors.no)

[norne.no](http://norne.no)

De uavhengige



Sparebank 1



## Norne Securities AS

**Bergen:** Jonsvollsgaten 2, 5011 Bergen || **Oslo:** Haakon VIIIs gt 9, 0161 Oslo  
Tlf.: 55 55 91 30 || Email: [kundeservice@norne.no](mailto:kundeservice@norne.no) || [www.norne.no](http://www.norne.no)