

INNKALLING TIL MØTE I GENERALFORSAMLINGEN

I

LILLESTRØM SPAREBANK

Det innkalles med dette til møte i generalforsamlingen i Lillestrøm Sparebank

torsdag den 26. april 2018 kl. 18:30

i bankens lokaler i Sparebankstua, Torvet 5, Lillestrøm. Inngang i 3. etasje fra Nittedalsgaten.

Til behandling foreligger:

Sak 1 Åpning av møtet

- a) Opptegnelse av frammøte
- b) Godkjenning av innkalling og dagsorden
- c) Valg av møteleder, protokollfører og 2 medlemmer av generalforsamlingen til å underskrive protokollen sammen med møteleder

Forslag til vedtak:

«Godkjenning av innkalling og dagsorden ble godkjent».

«XX ble valgt som møteleder».

«XX ble valgt som protokollfører».

«XX og XX ble valgt til å signere protokollen sammen med møteleder».

Sak 2 Valg 2018

Til grunn for behandlingen foreligger forslag fra valgkomiteen i generalforsamlingen til:

- a) Valg av nestleder i generalforsamlingen
- b) Valg av leder og medlemmer til styret
- c) Valg av medlemmer og varamedlem til valgkomiteen i generalforsamlingen

Forslag til vedtak:

«Valgkomiteens innstilling ble vedtatt».

Sak 3 Forslag til honorar tillitsvalgte 2018

Til grunn for behandlingen foreligger forslag til honorar til tillitsvalgte fra valgkomiteen i generalforsamlingen.

Forslag til vedtak:

«Honorar til tillitsvalgte 2018 vedtas uendret sammenlignet med satser for 2017».

Sak 4 Fullmakt til innløsning / tilbakekjøp og opptak av ansvarlig lån og fondsobligasjoner

Til grunn for behandlingen foreligger saksnotat datert 10.04.2018.

Forslag til vedtak:

a) Fullmakt til opptak av ansvarlig lån

«Styret gis en generell fullmakt til å kunne oppta ansvarlig lån på inntil 100 millioner kroner til markedskurs og på vilkår som gir den innhentede kapital status som ansvarlig kapital i henhold til de enhver tids gjeldende kapitaldekningsregler. Styret gis fullmakt til å fastsette de nærmere vilkår for låneopptaket.

Styret gis videre rett til å innløse og / eller helt eller delvis kjøpe tilbake de til enhver tid utestående ansvarlige lån dersom de utstedte lånene erstattes med annen ansvarlig kapital eller kapitalbehovet for banken etter styrets skjønn tilsier at det ikke lenger er behov for det innløste/tilbakekjøpte ansvarlige lånet.

Fullmakten gjelder frem til 30.04.2019»

b) Fondsobligasjonsfullmakt

«Styret gis en generell fullmakt til å kunne oppta fondsobligasjonslån på inntil 100 millioner kroner til markedskurs og på vilkår som gir den innhentede kapital status som hybrid-kjernekapital i henhold til de enhver tids gjeldende kapitaldekningsregler. Styret gis fullmakt til å fastsette de nærmere vilkår for låneopptaket.

Styret gis videre rett til å innløse og/eller helt eller delvis kjøpe tilbake de til enhver tid utestående fondsobligasjonslån dersom de utstedte fondsobligasjonene erstattes med annen ansvarlig kapital eller kapitalbehovet for banken etter styrets skjønn tilsier at det ikke lenger er behov for det innløste/tilbakekjøpte fondsobligasjonene.

Fullmakten gjelder frem til 30.04.2019»

Eventuelle forfall meldes til banken på e-post til: nkf@lillestrombanken.no senest torsdag 19. april. Denne innkalling er sendt varamedlemmer for informasjon, ved eventuelle forfall vil dere bli kontaktet.

Vi minner samtidig om innskytervalgsmøte i sparebankstua kl. 18.00 i forkant av møtet i generalforsamlingen, og oppfordrer flest mulig til å stille på dette møtet. Se bankens hjemmeside for mer informasjon <https://lillestrombanken.no/ombanken/innskytervalgsmote>.

Lillestrøm, 12. april 2018

Tore Olsen Pran
Generalforsamlingens leder

Vedlegg:

- Valgkomiteens innstilling til generalforsamlingen
- Valgkomiteens innstilling til honorar til tillitsvalgte 2018
- Saksnotat datert 10.04.2018 vedr. sak 4.

Valgkomiteens innstilling til generalforsamlingen 2018

Generalforsamlingens leder: Tore Olsen Pran (2017-2019), ikke på valg

Generalforsamlingens nestleder: **Erik Holsten (2018-2020), ny (EK-beviseier)**

Styret:

Styreleder: **Endre Witzø (2018-2020), gjenvalg**

Nestleder: Jo Anders Moflag (2017-2019), ikke på valg

Styremedlemmer: **Mariann Ødegård (2018-2020), gjenvalg**

Kari Eian Krogstad (2017-2019), ikke på valg

Siv Hege Solheim (2017-2019), ikke på valg

Arne H. Ramstad (2018-2020), gjenvalg

Valgkomité:

Leder: **Anne Grethe R. Wirum (2018-2020), gjenvalg**

Anne Grethe R. Wirum valgt som leder 2 år, (2018-2020)

Medlem: **Hege Hauge (2018-2020), gjenvalg**

Erik Holsten (2018-2020), ny EK-beviseier, tidligere innskytervalgt

Erik Aasen (2017-2019), ikke på valg

Varamedlemmer: **Bjørn Lund (2018-2020), gjenvalg**

Lillestrøm, 8. april 2018

Valgkomiteen v/ Anne Nikolaisen, Hege Hauge, Erik Holsten, Erik Aasen og Anne Grethe Wirum

HONORAR TILLITSVALGTE – Lillestrøm Sparebank

Forslaget blir innstilt i generalforsamlingen 26. april 2018

Valgkomiteen foreslår at honorar til tillitsvalgte forblir uforandret i kommende periode.

Tillitsverv	Forslag til nye satser - 2018
Styreleder	240.000,- pr år
Styremedlemmer, pr. medlem	150.000,- pr år
Varamedlem styre, ansatt	3.000,- pr møte
Revisjonsutvalgets leder	50.000,- pr. år
Revisjonsutvalgets medlem	40.000,- pr. år
Generalforsamlingens leder	50.000,- pr år
Leder av valgkomiteen for banken	20.000,- pr. år
Valgkomiteen for banken pr. medlem	10.000,- pr. år

Lillestrøm, 8. april 2018

Valgkomiteen v/ Anne Nikolaisen, Hege Hauge, Erik Holsten, Erik Aasen og Anne Grethe Wirum

Beslutningssak 4/2018

Dato: 10.04.2018

Fullmakt til innløsning / tilbakekjøp og opptak av ansvarlig lån og fondsobligasjoner.

SAK TIL BEHANDLING I GENERALFORSAMLINGSMØTE 26. APRIL 2018

Med bakgrunn i beslutningssak og vedtak i styremøte torsdag 15. mars 2018, legges følgende sak frem for behandling i bankens generalforsamling 26. april 2018. Basert på krav til prosess for opptak/tilbakekjøp for denne type kapital, ber styret om en årlig generell fullmakt fra generalforsamlingen.

Vedtak fra styremøte:

«Styret legger frem foreslåtte sak med tilhørende vedtak for beslutning i generalforsamling 26. april 2018».

BAKGRUNN

For å effektivt kunne sikre en tilstrekkelig og optimal sammensetning av bankens kapitaldekning, så foreslår administrasjonen at det bes om en generell fullmakt på inntil 100 MNOK i ansvarlig lån og inntil 100 MNOK i fondsobligasjonslån, samt mulighet for innløsning/tilbakekjøp av ansvarlig lån og fondsobligasjoner. Bankens fremtidige kapitalmål vurderes årlig (løpende) av styret. Krav om Pilar 2-tillegg fra Finanstilsynet er pt. ikke fastsatt, og banken avventer tilbakemelding i løpet av 2018. Stadige endringer i regelverket for beregning av bankens kapitaldekning vil også påvirke bankens kapitalbehov. Hensikten med vedtakene er å kunne sikre handlingsrom i tråd med bankens strategi, samt en effektiv sammensetning av bankens kapital.

Emisjon av denne kapitaltypen krever beslutning i generalforsamling, og fordelene ved å være i forkant er å kunne effektivisere prosessen ved evt. opptak/tilbakekjøp/innfrielse. En rekke andre banker har også løst dette ved at generalforsamlingen har besluttet likelydende fullmakter. Opptak av ansvarlig lånekapital krever vedtak av styret og generalforsamling, og skal følge søknad til Finanstilsynet. Innløsning av dagens ansvarlige lånekapital kan ikke foretas uten samtykke fra Finanstilsynet. Behandling hos Finanstilsynet kan påregnes å være ca. 1 måned, da vi er forpliktet til å søke Finanstilsynet om kapitalendringer.

KAPITALDEKNINGSSTATUS PER 31.12.2017

Basert på dagens kapitalmål på:

- ren kjernekapital på 15,5 %
- kjernekapital på 17 %
- kapitaldekning på 19 %,

har banken pt. ikke behov for ytterligere ansvarlig lånekapital, med dagens faktiske nivå per 31.12.2017;

- ren kjernekapital på 20,1 %
- kjernekapital på 21,7 %
- kapitaldekning på 24,1 %.

Generelt anser administrasjonen det mer hensiktsmessig å emittere flere lån av mindre størrelse, da det gir fleksibilitet ved framtidig innfrielse og optimalisering av bankens kapitalstruktur og bedre lønnsomhet.

På bakgrunn av dette legger styret frem saken for generalforsamlingen, med forslag om følgende vedtak:

FORSLAG TIL VEDTAK;

Sak 1 – Fullmakt til opptak av ansvarlig lån

«Styret gis en generell fullmakt til å kunne oppta ansvarlig lån på inntil 100 millioner kroner til markedskurs og på vilkår som gir den innhentede kapital status som ansvarlig kapital i henhold til de enhver tids gjeldende kapitaldekningsregler. Styret gis fullmakt til å fastsette de nærmere vilkår for låneopptaket.

Styret gis videre rett til å innløse og / eller helt eller delvis kjøpe tilbake de til enhver tid utestående ansvarlige lån dersom de utstedte lånene erstattes med annen ansvarlig kapital eller kapitalbehovet for banken etter styrets skjønn tilsier at det ikke lenger er behov for det innløste/tilbakekjøpte ansvarlige lånet.

Fullmakten gjelder frem til 30.04.2019»

Sak 2 – Fondsobligasjonsfullmakt

«Styret gis en generell fullmakt til å kunne oppta fondsobligasjonslån på inntil 100 millioner kroner til markedskurs og på vilkår som gir den innhentede kapital status som hybrid-kjernekapital i henhold til de enhver tids gjeldende kapitaldekningsregler. Styret gis fullmakt til å fastsette de nærmere vilkår for låneopptaket.

Styret gis videre rett til å innløse og/eller helt eller delvis kjøpe tilbake de til enhver tid utestående fondsobligasjonslån dersom de utstedte fondsobligasjonene erstattes med annen ansvarlig kapital eller kapitalbehovet for banken etter styrets skjønn tilsier at det ikke lenger er behov for det innløste/tilbakekjøpte fondsobligasjonene.

Fullmakten gjelder frem til 30.04.2019»

VEDLEGG;

Note 19 Kapitaldekning fra Årsrapport 2017, som beskriver faktisk kapitaldekning ved årsskiftet;

NOTE 19: KAPITALDEKNING OG EGENKAPITAL

Banken benytter standardmetoden for kredittrisiko og basismetoden for operasjonell risiko.

Kjernekapital	31.12.2017		31.12.2016	
Sparebankens fond	647 693		590 970	
Eierandelsbeviskapital	100 000		0	
Overkurs	1 250		0	
- Ansvarlig kapital i andre finansinstitusjoner	-30 629		-30 320	
Sum ren kjernekapital	718 314	20,1 %	560 650	17,4 %
Fondsobligasjoner	60 000		60 000	
- Ansvarlig kapital i andre finansinstitusjoner	-3 829		-10 107	
Sum kjernekapital	774 486	21,7 %	610 543	19,0 %
Ansvarlig lånekapital	90 000		90 000	
- Ansvarlig kapital i andre finansinstitusjoner	-3 829		-10 107	
Sum ansvarlig kapital	860 657	24,1 %	690 436	21,5 %

Kapitalkrav per eksponeringskategori				
Stater og sentralbanker	0		0	
Lokale og regionale myndigheter (herunder kommuner)	2 477		4 349	
Institusjoner	7 777		4 094	
Foretak	17 893		19 676	
Massemarked	0		0	
Engasjementer med pantsikkerhet i eiendom	216 456		182 956	
Forfalte engasjementer	513		1 256	
Høyrisiko-engasjementer	560		572	
Obligasjoner med fortrinnsrett	2 863		2 742	
Egenkapitalposisjoner	5 991		4 728	
Øvrige engasjementer 100 %	8 448		14 463	
Sum kapitalkrav kredittrisiko	262 978		234 836	
Kapitalkrav operasjonell risiko	23 017		22 493	
- CVA tillegg	0		6	
Sum kapitalkrav	285 995		257 335	
Beregningsgrunnlag totalt	3 574 940		3 216 692	

Note 16 Ansvarlig lånekapital fra Årsrapport 2017, som beskriver innløst / løpende lån;

NOTE 16: ANSVARLIG LÅNEKAPITAL

	2017	2016
Ansvarlig lånekapital	150 000	150 000

Ansvarlig obligasjonslån

Banken utstedte et ansvarlig obligasjonslån 27.03.2013 pålydende 40 MNOK. Lånet har en løpetid til 27.03.2023. Banken kan, etter samtykke fra Finanstilsynet, benytte sin rett til å innløse lånet etter 5 år til kurs 100 % (call). I tillegg inneholder avtalen et punkt om regulatorisk call, til kurs 100 % av pålydende. Rentesatsen på lånet per 31.12.2017 er 3,63 % og forrentes med grunnlag i 3 mnd. NIBOR + 2,80 prosentpoeng. Banken har søkt Finanstilsynet om rett til å innløse lånet per 27.03.2018, og fått aksept for det, og vil melde call av lånet innen fristen.

Ansvarlig obligasjonslån

Banken utstedte et ansvarlig obligasjonslån 10.03.2015 pålydende 50 MNOK. Lånet har en løpetid til 10.03.2025. Banken kan, etter forhåndsgodkjennelse fra Finanstilsynet, benytte sin rett til å innløse samtlige av obligasjonene til 100 %, første gang 10.03.2020, og deretter kvartalsvis ved hver rentebetalingsdato. I tillegg inneholder avtalen et punkt om regulatorisk og skattemessig innløsningsrett, til en pris lik 100 % av pålydende pluss påløpte renter. Rentesatsen på lånet per 31.12.2017 er 2,96 % og forrentes med grunnlag i 3 mnd. NIBOR + 2,15 prosentpoeng, med første renteregulering 12.03.2018.

Fondsobligasjon

Banken utstedte en evigvarende fondsobligasjon 10.07.2014 pålydende 60 MNOK. Banken kan, etter samtykke fra Finanstilsynet, benytte sin rett til å innfri lånet til kurs 100 % første gang 10.07.2019 (call) og deretter kvartalsvis på hver rentebetalingsdato. Det foreligger også regulatorisk innløsningsrett (call). Dersom offentlige reguleringer medfører endringer som gjør at obligasjonene helt eller delvis ikke kan regnes som kjernekapital, har banken rett til å innløse utestående obligasjoner til 100 % av pålydende pluss påløpte renter. Ved call skal samtlige utestående obligasjoner innløses. Rentesatsen på lånet per 31.12.2017 er 4,29 % og forrentes med grunnlag i 3 mnd. NIBOR + 3,50 prosentpoeng, med første renteregulering 10.01.2018.

Det henvises til fullstendige avtaler på bankens hjemmeside, for ytterligere informasjon om hver av de ovennevnte obligasjonslånene.