

Beslutningssak 5/2021

Dato: 04.03.2021

Fullmakt til opptak av ansvarlig lån og fondsobligasjoner.

SAK TIL BEHANDLING I GENERALFORSAMLINGEN 25. MARS 2021

Med bakgrunn i beslutningssak og vedtak i styremøte 4. mars 2021, legges følgende sak frem for behandling i bankens ordinære generalforsamling 25. mars 2021. Basert på krav til prosess for opptak av ansvarlig lån og fondsobligasjoner, ber styret om en årlig fullmakt fra generalforsamlingen.

Vedtak fra styremøte:

«Styret vedtok å legge frem foreslåtte sak med tilhørende vedtak for beslutning i generalforsamling 25. mars 2021».

BAKGRUNN

Opptak av denne kapitaltypen krever beslutning i generalforsamling, og fordelene ved å være i forkant er å kunne effektivisere prosessen ved opptak. Styret ber derfor generalforsamlingen om en årlig fullmakt til å oppta både ansvarlig lån og fondsobligasjonslån.

Lovhjemmel er Finansforetaksloven § 11-2. Opptak, nedskriving og konvertering av fremmedkapital. (1) Fremgangsmåten for et finansforetaks opptak av ansvarlig lånekapital og annen fremmedkapital, skal fastsettes i vedtektene. Vedtak om eller fullmakt til å oppta ansvarlig lån treffes av generalforsamlingen med flertall som for vedtektsendring...

For å effektivt kunne sikre en tilstrekkelig og optimal sammensetning av bankens kapitaldekning, så foreslår administrasjonen at det bes om en fullmakt på inntil 100 MNOK for opptak av ansvarlig lån og inntil 100 MNOK i fondsobligasjonslån.

Administrasjonen anser det mer hensiktsmessig å emittere flere lån av mindre størrelse, da det gir fleksibilitet ved framtidig call og optimalisering av bankens kapitalstruktur, bedre lønnsomhet og samtidig som investorer / markedet opplever at banken er tilstrekkelig/fornuftig kapitalisert.

Opptak av ansvarlig lånekapital krever vedtak av både styret og generalforsamling.

På bakgrunn av dette legger styret frem sak 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.

Fullmakten gjelder frem til 30.04.2022».

Sak 2 – Fullmakt til opptak av fondsobligasjon

«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.

Fullmakten gjelder frem til 30.04.2022».

VEDLEGG – INFO. OM GJELDENDE LÅN VI HAR PT.

Ansvarlig obligasjonslån

Banken utstedte et ansvarlig obligasjonslån 02.10.2019 pålydende 50 MNOK. Lånet har en løpetid til 02.10.2029. Banken kan, etter forhåndsgodkjenning fra Finanstilsynet, benytte sin rett til å innløse samtlige av obligasjonene til 100 %, første gang 02.10.2024, 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.

Fondsobligasjon

Banken utstedte en evigvarende fondsobligasjon 27.05.2019 pålydende 75 MNOK. Banken kan, etter samtykke fra Finanstilsynet, benytte sin rett til å innfri lånet til kurs 100 % første gang 27.05.2024 (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.