

Sak 5/2024

Dato: 05.03.2024

Fullmakt til opptak av ansvarlig lån og fondsobligasjoner

BAKGRUNN

Basert på lovhjemler fra Finansforetaksloven og bankens vedtekter ber styret representantskapet om en årlig fullmakt til opptak av ansvarlig lån og fondsobligasjoner, i tråd med praksis fra tidligere år.

Opptak av denne kapitaltypen krever beslutning i representantskapet, og fordelene ved å være i forkant er å kunne effektivisere og ta ned operasjonell risiko rundt prosessen ved opptak.

For å effektivt kunne sikre en tilstrekkelig høy kapitaldekning, gitt endringer i krav fra myndighetene eller i bankens fremtidige kapitalmål, så ber styret om en fullmakt på inntil 150 MNOK for opptak av ansvarlig lån og inntil 150 MNOK i fondsobligasjonslån.

Administrasjonen i banken anser det hensiktsmessig å inneha flere lån av mindre størrelse og med ulikt forfall, da det gir fleksibilitet ved framtidig innfrielse / tilbakekjøp av lån og optimalisering av bankens kapitalstruktur, bedre lønnsomhet og samtidig som investorer / markedet opplever at banken er tilstrekkelig/fornuftig kapitalisert.

VEDTAK FOR BESLUTNING I REPRESENTANTSKAPET

På bakgrunn av ovennevnte så legges følgende forslag til vedtak frem for representantskapet:

Sak a) – Fullmakt til opptak av ansvarlig lån

«Styret gis fullmakt til å kunne oppta ansvarlig lån på inntil 150 millioner kroner til markedskurs og på vilkår som gir den innhentede kapital status som ansvarlig kapital i henhold til de enhver tid gjeldende kapitaldekningsregler. Styret gis fullmakt til å fastsette de nærmere vilkår for låneopptaket. Fullmakten gjelder frem til 30.04.2025. Fullmakten kan delegeres videre.»

Sak b) – Fullmakt til opptak av fondsobligasjon

«Styret gis fullmakt til å kunne oppta fondsobligasjonslån på inntil 150 millioner kroner til markedskurs og på vilkår som gir den innhentede kapital status som hybrid-kjernekapital i henhold til de enhver tid gjeldende kapitaldekningsregler. Styret gis fullmakt til å fastsette de nærmere vilkår for låneopptaket. Fullmakten gjelder frem til 30.04.2025. Fullmakten kan delegeres videre.»

VEDLEGG:

Romerike Sparebank har tidsbegrensede ansvarlige obligasjonslån og evigvarende fondsobligasjoner som en viktig del av sin finansiering. Disse instrumentene teller med i de regulatoriske kapitalkravene og er en vesentlig del av bankens soliditet. Ansvarlige lån og fondsobligasjoner er lån som står tilbake i prioriteringsrekkefølge for all annen gjeld.

Tidsbegrenset ansvarlige lån har en fast tilbakebetalingsdato, mens evigvarende fondsobligasjoner løper uten en forfallsdato. Begge låneinstrumentene har imidlertid en dato, tidligst etter 5 år, hvor banken har en ensidig rett, men ikke plikt til å tilbakebetale det respektive lånet. Benyttes ikke den første innløsningsretten, så har banken normalt rett til å innløse denne type lån hvert kvartal deretter så lenge lånene løper. Markedskutyme er dog at bankene benytter den første innløsningsretten og refinansierer slike lån ved å legge ut nye tilsvarende lån med et volum som er justert for eventuelle endringer i regulatorisk kapitalbehov.

Fondsobligasjoner blir tatt opp for å kunne utgjøre kjernekapital ved beregning av utsteders kapitaldekning. Det følger av fondsobligasjonenes status som kjernekapital i form av hybridkapital at fondsobligasjonene ikke kan kreves innfridd av obligasjonseierne. Videre kan ikke fondsobligasjonene innfris av utsteder uten Finanstilsynets samtykke, forutsatt at slikt samtykke er påkrevet på det aktuelle tidspunkt. Ved en eventuell avvikling av utstederen skal fondsobligasjonene stå tilbake for all annen gjeld utstederen har, dog slik at fondsobligasjonene med renter skal ha prioritet likt med annen hybridkapital og skal dekkes foran utstederens egenkapital, herunder egenkapitalbevis.