

Medlemmer av generalforsamlingen
Medlemmer av styret
Ansvarlig revisor

Sunndalsøra, 7. mars 2024

INNKALLING TIL GENERALFORSAMLING

Det innkalles til møte i generalforsamlingen i Sunndal Sparebank
Torsdag 21. mars 2024 kl. 17:00 i Sunndalsveien 15.

Til behandling foreligger:

- 1/2024 Åpning av generalforsamlingen ved styrets leder
- 2/2024 Konstituering
 - a) Godkjenning av innkalling
 - b) Godkjenning av saklisten
 - c) Valg av møteleder
 - d) Valg av 2 medlemmer til å underskrive møteprotokollen
- 3/2024 Godkjenning av årsregnskap og årsberetning 2023, herunder vedtak om kontantutbytte
- 4/2024 Fullmakt til innfrielse og opptak av ny Fondsobligasjon og Ansvarlig lån
- 5/2024 Fullmakt til å erverve egne egenkapitalbevis
- 6/2024 Godtgjørelse til tillitsvalgte
- 7/2024 Valg

Forfall meldes til Adm.banksjef, je@sunndal-sparebank.no eller per telefon 97588471.

Med vennlig hilsen
SUNNDAL SPAREBANK

Roar Ørsund (sign.)
Styrets leder

SAKLISTE

1/2024 Åpning av generalforsamlingen ved styrets leder

2/2024 Konstituering

a) Godkjenning av innkalling

Forslag til vedtak

Generalforsamlingen godkjenner innkallingen, som er gjort i overenstemmelse med lovbestemmelser og bankens vedtekter.

b) Godkjenning av sakliste

Forslag til vedtak

Generalforsamlingen godkjenner saklisten.

c) Valg av møteleder

Forslag til vedtak

Generalforsamlingen vedtar Roar Ørsund som møteleder.

d) Valg av 2 medlemmer til å underskrive møteprotokollen.

Forslag til vedtak

Fremmes i møtet.

3/2024 Godkjenning av årsregnskap og årsberetning 2023, herunder vedtak om kontantutbytte

I overenstemmelse med lovbestemmelser og bankens vedtekter, fremlegges årsregnskapet til behandling pr. 31.12.2023. Årsregnskapet ble behandlet av Styret i møte 6. mars, med innstilling om at det godkjennes av Generalforsamlingen som det endelige årsregnskapet for 2023.

Saksdokumenter:

- Styrets beretning
- Resultatregnskap
- Balanse
- Noter til regnskapet
- Ansvarlig revisors beretning
- Eierstyring og selskapsledelse

Administrasjonen redegjør nærmere for bankens økonomiske stilling ved årets slutt i møtet.

Forslag til vedtak

1. *Generalforsamlingen vedtar det framlagte regnskapet med noter og beretninger som Sunndal Sparebanks årsregnskap for 2023.*
2. *Generalforsamlingen vedtar et kontantutbytte på 7,50 kroner per egenkapitalbevis for 2023. Overskytende andel tilhørende egenkapitalbeviserne, NOK 3 934 055, overføres til utjevningsfondet.*
3. *Generalforsamlingen vedtar at det deles ut 2 000 000 i gaver til allmennyttige formål av årets overskudd. Generalforsamlingen gir Styret fullmakt til å fordele gaver.*
4. *Generalforsamlingen vedtar at gavefondet tilføres 5 400 000 kroner fra årets overskudd, som etter dette vil utgjøre 20 000 000 kroner.*
5. *Generalforsamlingen vedtar at overskytende, 34 663 738 kroner, overføres til sparebankens fond, som etter dette vil utgjøre om lag 408 MNOK.*
6. *Generalforsamlingen vedtar å gi styret fullmakt til å kunne disponere av bankens gavefond etter de til enhver tid gjeldende regler og retningslinjer, jfr. gaver til allmennyttige formål. Fullmakten gjelder i ett år fra vedtaksdato.*

4/2024 Fullmakt til innfrielse og opptak av ny Fondsobligasjon og Ansvarlig lån

I henhold til Finansforetaksloven § 11-2 skal vedtak om opptak av ansvarlig kapital vedtas av Generalforsamlingen.

Generalforsamlingen ga i mars 2023 Styret fullmakt til å kunne ta opp ansvarlig kapital med følgende vedtak:

«Generalforsamlingen gir Styret fullmakt til å øke bankens ansvarlige kapital. Dette kan gjøres ved opptak innenfor en eller flere av kategorier lån,

- a. Tidsbegrenset ansvarlig lån på inntil NOK 100 000 000*
- b. Evigvarende ansvarlig lån på inntil NOK 100 000 000*
- c. Evigvarende fondsobligasjonslån på inntil NOK 100 000 000*

Fullmakten gjelder for en periode på 12 måneder, regnet fra 1. april 2023. Alle tidligere styrefullmakter til opptak av fondsobligasjoner og ansvarlig lån tilbakekalles samtidig».

Fullmakten er planlagt benyttet i mars 2024 for opptak av nytt ansvarlig lån på 75 MNOK. Dette skal erstatte dagens ansvarlige lån på 30 MNOK som har call 8. mai 2024. Netto økning blir dermed 45 MNOK.

Status kapital

Sunndal Sparebank har et kapitalmål til ren kjernekapitaldekning på 16,7 prosent på konsolidert basis. Kapitalmålet inkluderer minimumskrav, kapitalbuffer, Pilar 2-krav og kapitalkravsmargin. Gjeldende minimumskrav til ren kjernekapital ved utgangen av 2023 er 14,0+1,41+1,25 prosent ≈ 16,7 prosent.

Minimumskravet og kapitalbufferne økte fra 12,5 til 14,0 prosent fra 31. desember 2023. Endringen gjelder økt systemrisikobuffer fra 3,0 til 4,5 prosent for standardmetodebanker, besluttet av Finansdepartementet. I pressemelding 13. desember 2023 la Finansdepartementet fram en «bankpakke» som har til formål å bedre rammevilkårene for små og mellomstore banker i landet. Departementet har i brev bedt Finanstilsynet utrede endringer i bankenes kapitalkrav hvor bl.a. innføring av en mer risikosensitiv standardmetode

for beregning av kapitalkrav for kredittrisiko. Standardmetoden benyttes av normalt kun av mindre banker, og målet er at ny metode skal gjelde i Norge fra 1. januar 2025. Dette er samme tidspunkt som reglene er planlagt innført i EU. En ny og mer risikosensitiv standardmetode vil bidra til at mindre banker i større grad kan konkurrere mot større banker på ellers like vilkår. Forutsatt at Norge velger å følge EU-reglene for ny standardmetode, og ikke gjør for store nasjonale tilpasninger, vil dette gi lavere risikovekter og dermed lavere kapitalkrav for utlån til bl.a. bolig. Hoveddelen av bankens samlede utlån er knyttet til utlån til husholdningssektoren. Alt annet like vil dette gi lavere beregningsgrunnlag (nevner i brøken) og dermed øke kapitaldekningsstørrelsene i prosent. Banken vil framstå mer solid og kan benytte kapitalfrigjøringen til ytterligere vekst om ønskelig.

Ved utgangen av 2023 ble bankens kapitaldekningsstørrelser på konsolidert nivå slik:

- Ren kjernekapitaldekning 20,1 prosent
- Kjernekapitaldekning 21,8 prosent
- Totalkapitaldekning 23,0 prosent

Ren kjernekapitaldekning ligger dermed godt over myndighetskravene og egne fastsatte kapitalmål (16,7 prosent).

Ved utgangen av 2023, beregnet på konsolidert nivå, er faktisk nivå på ren kjernekapital 3,4 prosentpoeng høyere enn myndighetskravet som gjelder fra pr. 31. desember 2023. Ren kjernekapital består av sparebankens fond, gavefond, innbetalt eierandelskapital, overkursfondet og utjevningfondet, til sammen om lag 746 millioner kroner etter fradrag for ansvarlig kapital i andre finansinstitusjoner.

Foruten ren kjernekapital er det normalt for banker å benytte fondsobligasjoner og tidsbegrenset ansvarlig lån til kapitalformål. Normalt er slik kapital også rimeligere. For at slike instrumenter (hybridkapital) skal kunne benyttes må de tilfredsstillende kravene i kapitaldeknings- og beregningsforskriften.

Ved utgangen av 2023 har banken følgende hybridkapital utstedt i det norske markedet

ISIN	Første tidspunkt for mulig innfrielse (Call-dato)	Endelig forfallsdato	Beløp	Gjenstående løpetid (Call-dato), pr. 31.12.2022	Kapitaltype
NO 0011073801	13.08.2026	02.12.2026	50.000.000	2,62 år	Fondsobligasjon
NO 0010851777	08.05.2024	08.05.2029	30.000.000	0,35 år	Ansvarlig lån

Tabellen viser bankens kapitalsituasjon på morbank-nivå ved utgangen av 2023 (for fullstendig informasjon henvises til note 4 i årsregnskapet):

	Morbank	
Tall i tusen kroner	2023	2022
Opptjent egenkapital	407.612	374.957
Overkursfond	550	190
Uttevningfond	5.044	2.294
Annen egenkapital	511	
Egenkapitalbevis	276.135	210.714
Fond for urealiserte gevinster	63.232	55.358
Gavefond	20.000	14.900
Sum egenkapital	773.085	658.412
Immaterielle eiendeler		
Fradrag for forsvarlig verdsetting	-704	-540
Fradrag i ren kjernekapital	-166.932	-161.679
Ren kjernekapital	605.449	496.194
Fondsobligasjoner	50.000	50.000
Fradrag i kjernekapital		
Sum kjernekapital	655.449	546.194
Tilleggskapital - ansvarlig lån	30.000	30.000
Fradrag i tilleggskapital		
Netto ansvarlig kapital	685.449	576.194
Eksponeringskategori (vektet verdi)		
Stater		
Lokale og regionale myndigheter (herunder kommuner)	10.435	1.000
Offentlige eide foretak	3.021	0
Institusjoner	31.477	14.309
Foretak	66.895	322.135
Massemarked	500.431	395.347
Engasjementer med pantsikkerhet i eiendom	1.653.404	1.431.185
Forfalte engasjementer	149.062	6.606
Høyrisiko-engasjementer	0	18.034
Obligasjoner med fortrinnsrett	20.666	26.093
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	12.366	12.662
Andeler i verdipapirfond	8.217	0
Egenkapitalposisjoner	80.898	74.375
Øvrige engasjement	53.615	63.994
CVA-tillegg	9	109
Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko	2.590.498	2.365.851
Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko	286.009	234.644
Kapitalkrav med utgangspunkt i faste kostnader		
Sum beregningsgrunnlag	2.876.506	2.600.495
Kapitaldekning i %	23,83 %	22,16 %
Kjernekapitaldekning	22,79 %	21,00 %
Ren kjernekapitaldekning i %	21,05 %	19,08 %
Uvektet kjernekapitalandel i %	11,26 %	10,00 %

Tabellen under viser bankens kapitalsituasjon på konsolidert nivå ved utgangen av 2023 (for fullstendig informasjon henvises til note 4 i årsregnskapet). Det er med utgangspunkt i tall på konsolidert nivå at banken fastsetter sine kapitalmål og foretar løpende kapitalbehovsvurderinger.

	Konsolidert kapitaldekning inkl. andel samarb.gruppe	
Tall i tusen kroner	2023	2022
Opptjent egenkapital	283.196	245.250
Overkursfond	108.614	104.712
Utjevningsfond	0	0
Annen egenkapital	63.559	58.089
Egenkapitalbevis	305.343	238.879
Fond for urealiserte gevinster		
Gavefond		
Sum egenkapital	760.711	646.930
Immaterielle eiendeler	-644	-474
Fradrag for forsvarlig verdsetting	-1.081	-1.043
Fradrag i ren kjernekapital	-12.997	-11.503
Ren kjernekapital	745.988	633.910
Fondsobligasjoner	63.035	65.103
Fradrag i kjernekapital		
Sum kjernekapital	809.023	699.013
Tilleggskapital - ansvarlig lån	47.557	47.769
Fradrag i tilleggskapitalkapital		
Netto ansvarlig kapital	856.580	746.781
Eksponeringskategori (vektet verdi)		
Stater		
Lokale og regionale myndigheter (herunder kommuner)	33.966	34.153
Offentlige eide foretak	3.021	0
Institusjoner	51.887	43.960
Foretak	74.039	332.177
Massemarked	535.290	427.032
Engasjementer med pantesikkerhet i eiendom	2.322.133	2.086.601
Forfalte engasjementer	151.252	8.145
Høyrisiko-engasjementer		18.034
Obligasjoner med fortrinnsrett	38.285	43.315
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	12.366	12.662
Andeler i verdipapirfond	9.408	1.208
Egenkapitalposisjoner	91.194	85.179
Øvrige engasjement	63.152	69.667
CVA-tillegg	25.535	28.535
Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko	3.411.526	3.190.668
Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko	302.759	250.083
Kapitalkrav med utgangspunkt i faste kostnader	3.137	3.642
Sum beregningsgrunnlag	3.717.422	3.444.393
Kapitaldekning i %	23,04 %	21,68 %
Kjernekapitaldekning	21,76 %	20,29 %
Ren kjernekapitaldekning i %	20,07 %	18,40 %
Uvektet kjernekapitalandel i %	9,79 %	8,75 %

Utstedelse av fondsobligasjoner og ansvarlig lån medfører ingen inn- eller utvanning av egenkapitalbevisene. Innfrielse av slike instrumenter skal godkjennes av Finanstilsynet med bakgrunn i vedtak fattet av bankens Generalforsamling og Styret. Utstedelse krever ingen forutgående godkjennelse av Finanstilsynet, men skal være godkjent i Generalforsamlingen.

Det er verdt å merke seg at Finanstilsynet i gitte situasjoner kan pålegge banken å ikke betale renter på fondsobligasjoner og ansvarlig lån. Dette kan skje i tilfeller der banken kommer i alvorlige økonomiske problemer eller soliditeten svekkes vesentlig.

For Styret er det viktig å ha nødvendig fleksibilitet med hensyn til kapitalplanlegging, og det er slik sett hensiktsmessig å ha en fullmakt fra Generalforsamlingen. Med den møtehyppigheten Generalforsamlingen har og behovet for å kunne dra nytte av gode markedsforhold for ansvarlig kapital, ønsker Styret at Generalforsamlingen gir fullmakt til opptak av ny hybridkapital. Fullmakten anbefales å løpe for en periode på inntil 12 måneder.

På grunn av tidsbegrensninger og høyere status i prioritetsrekkefølgen, er ansvarlig lån normalt lavere priset enn fondsobligasjoner. Bruk av slike instrumenter må gis en totalvurdering ut fra bankens kapitalmål, risikoprofil, myndighetskrav og markedsforventninger.

Det er knyttet begrensninger på opptak av fondsobligasjoner og ansvarlig lån, samt fradragsregler etter lovbestemmelsene. På grunn av dette må Styret og Administrasjonen løpende vurdere:

- å styrke ansvarlig kapital for å gjennomføre bankens strategi og markedsvekstambisjoner. Ansvarlig kapital må stå i et rimelig forhold til vekst i forvaltningskapital, kapitalmål, myndighetskrav og endring i risikoprofil.

I overensstemmelse med finansforetaksloven § 11-2, som sier at «Vedtak om eller fullmakt til å oppta ansvarlig kapital treffes av generalforsamlingen med flertall som for vedtektsendring», foreslås det at Generalforsamlingen treffer slikt vedtak:

Forslag til vedtak:

Generalforsamlingen vedtar å gi Styret fullmakt til å øke bankens ansvarlige kapital. Dette kan gjøres ved opptak innenfor en eller flere av kategorier lån,

- a. Tidsbegrenset ansvarlig lån på inntil NOK 100 000 000.*
- b. Evigvarende ansvarlig lån på inntil NOK 100 000 000.*
- c. Evigvarende fondsobligasjonslån på inntil NOK 100 000 000.*

Fullmakten gjelder for en periode på 12 måneder, regnet fra 22. mars 2024. Alle tidligere styrefullmakter til opptak av fondsobligasjoner og ansvarlig lån tilbakekalles samtidig.

5/2024 Fullmakt til å erverve egne egenkapitalbevis

Det vises til generalforsamlingens vedtak i sak nr. 5/2023 om fullmakt for Styret til å kunne erverve egne egenkapitalbevis oppad begrenset til NOK 10 000 000. *Med hjemmel i Finansforetakslovens §10-5 ga Finanstilsynet i brev datert 27. september 2023, tillatelse til å kunne erverve egne egenkapitalbevis til en total verdi av inntil NOK 10 000 000. Tillatelsen var gyldig til 31. desember 2023.*

Tillatelsen fra Finanstilsynet og fullmakten fra Generalforsamlingen, ble i desember 2023 benyttet til å erverve egenkapitalbevis i markedet for å gjennomføre ansattprogram. Totalt ble det ervervet 9 096 egenkapitalbevis til kurs NOK 112.

Oppslutningen om ansattprogrammet har vært god i alle år med en deltakerandel blant fast ansatte på 57-92 prosent.

Det er ønskelig å videreføre ansattprogrammet, med planlagt tilbakekjøp i løpet av fjerde kvartal 2024, gjeldende for 2025.

Styret ber i denne forbindelse om ny fullmakt fra Generalforsamlingen til å kunne erverve egne egenkapitalbevis oppad begrenset til NOK 10 000 000. Bankens egenbeholdning av egenkapitalbevis og de bevis som er benyttet som sikkerhetsstillelse ved kredittgivning (avtalepant), kan samlet ikke overstige 10 prosent av samlet vedtektsfestet eierandelskapital

(jfr. Finansforetakslovens §10-5 punkt 2). Fullmakten planlegges benyttet til å gjennomføre ansattprogrammet.

Fullmakt til Styret om erverv av egne egenkapitalbevis kan etter Finansforetaksloven §10-5 punkt 3 kun gis for seks måneder «med mindre annet er fastsatt». Finanstilsynet kan ut fra bankens soliditet tilbakekalle slik godkjenning. Det foreslås at fullmakten gjelder for en periode på 12 måneder, regnet fra 22. mars 2024.

Forslag til vedtak

1. *Generalforsamlingen vedtar å gi Styret fullmakt til å erverve og/eller etablere pant i egne egenkapitalbevis innenfor de rammer som er gitt i lov og forskrift. Den samlede beholdningen av egenkapitalbevis som banken eier og/eller har avtalepant i, kan ikke overstige NOK 10 000 000.*
2. *Det minste beløp som kan betales for egenkapitalbevisene skal minimum være NOK 50 og maksimum NOK 200. Denne rammen gjelder også for avtalepant slik at fordringen pantet skal sikre må ligge innenfor disse beløpsmessige begrensningene.*
3. *Styret står fritt til å avgjøre på hvilke måter erverv, pantsettelse og avhendelse av egenkapitalbevisene kan skje.*
4. *Fullmakten gjelder i 12 måneder regnet fra 22. mars 2024, eller i så lang tid som Finanstilsynet godkjenner.*
5. *Fullmakten kan benyttes fra det tidspunkt Finanstilsynet har godkjent tilbakekjøpet og den er registrert i Foretaksregisteret.*

6/2024 Godtgjørelse til tillitsvalgte

Etter vedtak gjort av Generalforsamlingen i mars 2023 har følgende honorarsatser vært gjeldene for dette året:

Tillitsverv	Fast årshonorar	Møtegodtgjørelse
<i>Medlemmer av generalforsamlingen</i>	-	Kr. 2.000
<i>Valgkomiteen (alle medlemmer)</i>	Kr. 10.000	Kr. 2.000
<i>Styrets leder</i>	Kr. 120.000	Kr. 2.000
<i>Nestleder styret</i>	Kr. 90.000	Kr. 2.000
<i>Øvrige styremedlemmer</i>	Kr. 80.000	Kr. 2.000
<i>Varamedlem til styret (50% av ordinært styremedlem)</i>	Kr. 40.000	Kr. 2.000
<i>Ansattes observatør (50% av ordinært styremedlem)</i>	Kr. 40.000	Kr. 2.000*

**Ansattes observatør gis ikke møtegodtgjørelse når styremøtene avvikles i ordinær arbeidstid. For styremøter utenom ordinær arbeidstid, gis møtegodtgjørelse som for øvrige styremedlemmer.*

Valgkomiteen, bestående av Asbjørn Tronsgård, Maja Solli, Maren Børset og Lars Arnold Forseth, har vurdert honorarsatsene og foreslår at fast årshonorar økes med NOK 15.000 for styreleder og NOK 10.000 for øvrige styremedlemmer. I tillegg foreslås det at ansattes varamedlem og ansattes observatør øker med NOK 5.000 (disse honoreres 50 prosent av ordinært medlem). Møtegodtgjørelsen på NOK 2.000 foreslås holdt uendret.

Forslag til vedtak:

Etter innstilling fra valgkomiteen og gjeldende fra 01.01.2024, vedtar Generalforsamlingen å øke honorarsatsene for tillitsvalgte til:

a)

Tillitsverv	Fast årshonorar	Møtegodtgjørelse
Medlemmer av generalforsamlingen	-	Kr. 2.000
Valgkomiteen (alle medlemmer)	Kr. 10.000	Kr. 2.000
Styrets leder	Kr. 135.000	Kr. 2.000
Nestleder styret	Kr. 100.000	Kr. 2.000
Øvrige styremedlemmer	Kr. 90.000	Kr. 2.000
Ansattes varamedlem til styret (50% av ordinært styremedlem)	Kr. 45.000	Kr. 2.000
Ansattes observatør (50% av ordinært styremedlem)	Kr. 45.000	Kr. 2.000*

*Ansattes observatør gis ikke møtegodtgjørelse når styremøtene avvikles i ordinær arbeidstid. For styremøter utenom ordinær arbeidstid, gis møtegodtgjørelse som for øvrige styremedlemmer.

b) møtegodtgjørelse utbetales periodisk (kvartalsvis) gjennom kalenderåret. Årshonorar utbetales etter fastsettelse av bankens årsregnskap for 2024 (mars 2025).

c) ordinær møtegodtgjørelse på NOK 2.000 gjelder for møter med varighet på halv dag eller mindre. For møter med varighet på én dag gis dobbel møtegodtgjørelse. For møter med varighet ut over én dag gis honorar som over, dog fordelt slik at møter på en og en halv dag gis NOK 6.000 og to dager NOK 8.000 osv. Det gis ikke honorar for medgått reisetid.

7/2024 Valg

Jfr. bankens vedtekter og lovbestemmelser, skal det gjennomføres valg på tillitsvalgte. Valgkomiteen avga sin endelige innstilling til Administrasjonen den 22. februar 2024. Valgkomiteen har tidligere gjennomført egnethetsvurdering, samt innhentet politiattest, på personer som er innstilt på valg.

Følgende personer er på valg i 2024:

Tillitsverv	Navn	Valgt for periode	På valg
Styrets leder	Roar Ørsund	2022-2023	2024
Styremedlem	Rune Skjørsæther	2022-2023	2024
Styremedlem (ansattes representant)	Laila Sødahl ¹⁾	2022-2023	2024
Varamedlem styret (ansattes repr.)	Viggo Martin Hanssen ²⁾	2022-2023	2024
Medlem valgkomiteen	Maja Solli ³⁾	2023	2024
Medlem valgkomiteen	Asbjørn Tronsgård ⁴⁾	2022-2023	2024

^{1) og 2)} Valg gjøres av og blant ansatte i egne valg.

³⁾ Valg gjøres av og blant innskytervalgte medlemmer i eget innskytervalgsmøte.

⁴⁾ Valg gjøres av kommunestyret i Sunndal kommune.

Forslag til vedtak:

Etter innstilling fra Valgkomiteen, vedtar Generalforsamlingen følgende for valget i 2024:

Tillitsverv	Navn	Valgt for periode	På valg
Styrets leder (gjenvalg)	Roar Ørsund	2024-2025	2026
Styremedlem (gjenvalg)	Rune Skjørsæther	2024-2025	2026
Styremedlem (ny)	Tone Matheson Rangnes	2024-2025	2026
Styremedlem (ny)	Svein Arve Tronsgård	2024-2025	2026

--oo0oo--