

**Til: Faste medlemmer av forstanderskapet, styret, revisor og bankens ledergruppe**

Innkalling sendes til varamedlemmer kun for orientering. Ved behov for oppmøte blir varamedlem kontaktet.

---

**Innkalling til ekstraordinært møte i forstanderskapet i SpareBank 1 Helgeland**

**Onsdag den 30. november 2022 kl. 08:15-08:45**

**Møtet arrangeres på Teams**

---

*Styret har besluttet å gjennomføre forstanderskapsmøtet ved elektronisk deltakelse fra medlemmene. Avholdelse av møtet vil skje via Teams og Admincontrol, hvor alle medlemmene må identifisere seg og signere dokumenter ved bruk av Bank-ID. Stemmeavgivelse planlegges avholdt muntlig. Valgt løsning er vurdert å være betryggende saksbehandlingsmåte.*

**Saksliste:**

- Sak 1**      Åpning av møtet ved forstanderskapets leder
- Sak 2**      Opprettelse av fortegnelse over fremmøtte medlemmer
- Sak 3**      Godkjenning av innkalling og dagsorden
- Sak 4**      Valg av møteleder og personer til å undertegne protokollen sammen med møteleder
- Sak 5**      Fullmakt til opptak av ansvarlig lån

Forstanderskapsmedlemmer som er forhindret fra å delta bes snarest mulig om å gi beskjed på e-post: [hege.gulbrandsen-koppervik@sbh.no](mailto:hege.gulbrandsen-koppervik@sbh.no) eller ringe tlf: 934 09 671.

*Mo i Rana 09. november 2022  
På vegne av styret i SpareBank 1 Helgeland*

*Bjørn Andreas Krane  
(Sign.)*

*Styrets leder*

# F O R S T A N D E R S K A P E T

Dato: 30. november 2022

## **Sak 5 - Fullmakt til opptak av ansvarlig lån**

*Ekstraordinært møte*

---

Banken har pr. i dag dekket behovet for tilleggs kapital gjennom to ansvarlige lån. Lånene ble etablert i 2018 og har Call i 2023.

NOK 300.000.000,- Etablert 12.04.2018 med Call 12.04.2023 og  
NOK 150.000.000,- Etablert 06.09.2018 med Call 06.09.2023

Lånene var etablert på et gunstig tidspunkt i relasjon til pris, og spreaden var på dette tidspunktet lave. Lånene er priset med spreader på henholdsvis 140 bp og 152 bp.

Pr. i dag forventes prisen for tilsvarende finansiering å være ca. 265-290 bp. over NIBOR, noe som er over dobbelt så høyt som ved inngangen til 2022.

Bankens ansvarlige lån løper i 10 år, og har første Call etter 5 år. 5 år før forfall reduseres kapitalverdien som tilleggs kapital pga. at man da får redusert verdien i kapitalberegningen med 20% av pålydende hvert år frem til innfrielsesdato. (Ihht, Forskrift om beregning av ansvarlig kapital §.4)

Dette med tillegg at det er en klar forventning i markedet om at utsteder utfører Call på lånene, gjør at det både i forhold til investortillit og kapitalnivå er relevant og påkrevd å refinansiere denne delen av vår ansvarlige kapital på tidspunktet for Call.

I henhold til Finansforetaksloven og Finansforskriften må det i utgangspunktet foreligge tillatelse fra Finanstilsynet ved låneopptak og refinansiering av løpende lån. Likevel er det konkludert med at opptak og refinansiering av ny tilleggs kapital trenger ikke trenger særskilt tillatelse under forutsetning av at nytt lån: (Finansforetaksforskriften § 11.11)

- Er av samme eller bedre kvalitet,
- Minst tilsvarer planlagt innfridd/tilbakekjøpt beløp,
- Tas opp før eksisterende kapital med bindende virkning varsles innfridd, og
- Ikke har vilkår som gir en negativ effekt på foretakets mulighet til å opprettholde lønnsomheten.

Etter en endring i Finanstilsynets praksis krever en søknad nå 3 mnd. behandlingstid dersom man ikke omfattes av bestemmelsene for søknadsfri transaksjon.

Banken evaluerer sammen med medhjelpere den mest effektive løsningen for refinansiering av lånene tidsmessig, og i forhold til evt. søknadsplikt.

Administrasjonen er av den formening av de første tre punktene vil være innfridd vet et nytt låneopptak av samme størrelse som dagens finansiering. Prisen på et nytt lån vil imidlertid være høyere enn den er på løpende lån, og det kan derfor vurderes om siste punkt er innfridd.

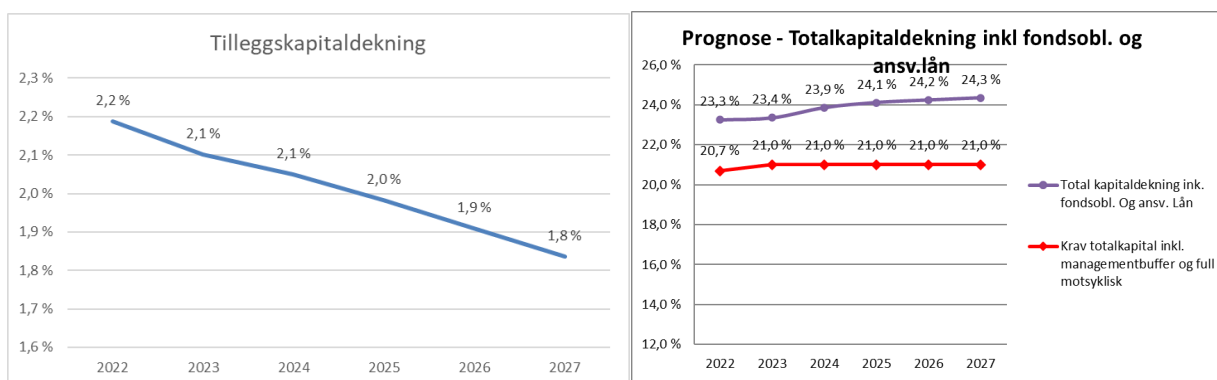
Banker har tolket dette forskjellig med bakgrunn i at om lånet ikke refinansieres vil en gradvis mindre del av lånet telle med som ansvarlig kapital. Dette kapitalbehovet må da erstattes med dyrere kapital (Fondsobligasjon eller ren kjernekapital), i tillegg vil investorenes tillit til bankens fremtidige utstedelser svekkes. Enkelte banker har derfor konkludert med at refinansiering til lån med høyere rente ikke kan defineres til å ha vilkår som svekker bankens inntjening.

Renteforskjellen er nå så stor at vi får klare anbefalinger om å gjennomføre en full prosess med søknad, og for å unngå å komme i en situasjon hvor Finanstilsynet stopper transaksjonene.

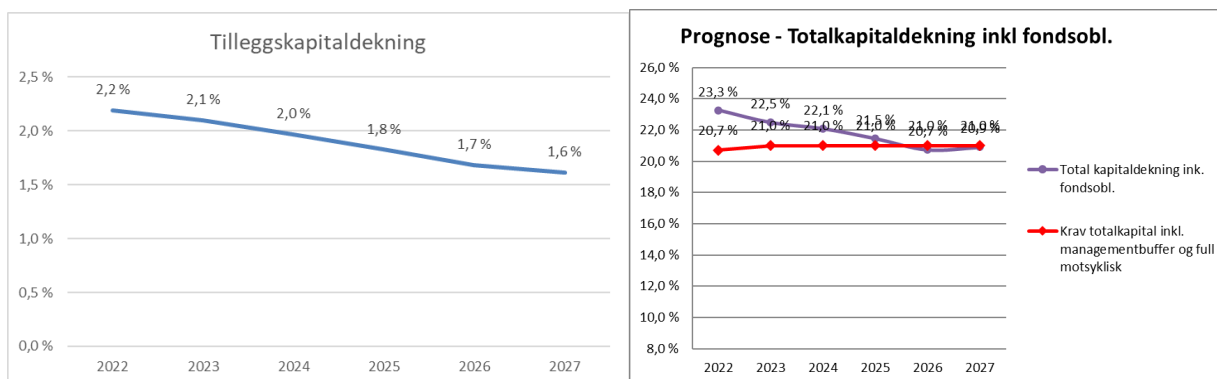
Tidligere regelverk refererte klart til at renteforskjellene skulle hensyntas i vurderingen, og de juridiske vurderingene som er gjort konkluderer med at endringene i forskriftsteksten hvor denne koblingen er tatt ut, ikke har endret Finanstilsynets konklusjon om at renteforskjellene er en del av vurderingen.

Den kraftige spreadutgangen og tolkningen ovenfor kompliserer selve arbeidsprosessen i forhold til opprinnelig plan.

Kapitalbehovet er beskrevet og redegjort for i Kapitalplanen, og som det fremgår av prognosene som ble vedtatt i september i år vil tilleggskapitalnivået være tilstrekkelig høyt frem til 2024-2025 avhengig av hvilke vekstforutsetninger som legges til grunn. Nedenfor illustreres dette ved de to senarioene som gir høyest og lavest behov for tilleggskapital i prognoseperioden.



#### Utvikling av tilleggskapital og totalkapital Senario 1.



#### Utvikling av tilleggskapital og totalkapital Senario 4.

Administrasjonens legger derfor til grunn at det ikke er nødvendig med økning av dette kapitalnivået i forbindelse med refinansieringen og at evt. økning av kapitalnivået vurderes når behovet oppstår avhengig av vekst og utviklingen av nivået på ren kjernekapital. Dette vil og bidra til differensiering av låneopptakene og reduksjon av fremtidig refinansieringsrisiko.

Bankens styre behandlet saken i møte 27. oktober 2022 og ber om fullmakt til å ta opp nye ansvarlige lån og ber forstanderskapet om å treffe følgende vedtak:

**Forslag til vedtak:**

**Forstanderskapet gir styret fullmakt til å ta opp ett eller flere ansvarlig lån med samlet volum på inntil NOK 450 millioner på markedsmessige vilkår. Fullmakten er gyldig i 12 måneder fra datoen for forstanderskapets vedtak, eller inntil den eventuelt endres eller trekkes tilbake ved nytt vedtak i forstanderskapet."**