

Til medlemmene i

- Representantskapet
- Styret
- Ansvarlig revisor

Tromsø, 13. november 2023

REPRESENTANTSKAPSMØTE

Det innkalles til representantskapsmøte

Onsdag 29. november 2023 kl. 13.00

Møtet gjennomføres elektronisk gjennom Microsoft Teams.

Til behandling foreligger:

- Sak 7/2023 Justering av vedtekter
- Sak 8/2023 Fullmakt til å utstede etterstilte gjeldsinstrumenter

Møteleder er representantskapets leder, Roar Dons.

Vi ber om tilbakemelding både fra de som vil delta på representantskapsmøtet og de som ikke har anledning **så snart som mulig**. Tilbakemelding kan gis på e-post eller SMS til Noelle Klykken, på e-postadresse nk@snn.no eller telefonnummer 916 30 377.

Saksdokumentene er lagt ut i Admincontrol, på bankens nettside og publisert på Oslo Børs. Er du usikker på hvordan Teams fungerer og behøver bistand til dette så ta kontakt med nk@snn.no

Vel møtt!

Med vennlig hilsen

SpareBank 1 Nord-Norge

Eirik Frantzen (sign.)
Styrets leder

Liv B. Ulriksen (sign.)
Konsernsjef

Klassifisering: Strengt fortrolig

NOTAT TIL REPRESENTANTSKAPET I SPAREBANK 1 NORD-NORGE

Fra: Styret i SpareBank 1 Nord-Norge

Dato: Tirsdag 26. oktober 2023

Sakstype: Beslutning

Sak: Forslag til endringer av Representantskapets oppgaver i bankens vedtekter

1. Innledning/bakgrunn

I forbindelse med gjennomføring av «Bankpakken» den 1. juni 2022 ble det fastsatt i finansforetaksforskriften § 11-11 at kravet om representantskapsvedtak i finansforetaksloven § 11-2 for fondsobligasjoner og ansvarlig lån, gjelder tilsvarende for etterstilte gjeldsinstrumenter (SNP).

Endringen innebærer at delegering fra representantskap til styret må foretas gjennom **en tidsbegrenset fullmakt** til styret **innenfor en gitt ramme**, det vil si på samme måte som for fondsobligasjoner og ansvarlig lån. Gjeldende fullmakt til Styret for opptak av etterstilt gjeld er delegert gjennom § 3-10 *Representantskapets oppgaver*. Denne kan ikke lenger legges til grunn og styret har således ikke stående fullmakt for opptak av etterstilt gjeld for oppfyllelse av regulatoriske krav.

Det følger også av finansforetaksloven § 11-1 at fremgangsmåten for bankers opptak av fremmedkapital skal fastsettes i vedtektene.

2. Styrets vurdering

Det er Styrets vurdering at bankens vedtekter i skrivende stund ikke er i tråd ved gjeldende bestemmelser i Finansforetaksloven §11-1 og 11-2 og derfor må endres. De foreslåtte endringene er markert i rødt.

§ 3-10 Representantskapets oppgaver

På det ordinære representantskapsmøtet skal følgende saker behandles og avgjøres:

- *Valg av Representantskapets leder og nestleder for 2 år.*
- *Godkjenning av årsregnskapet og årsberetningen, herunder disponering av overskudd/utdeling av utbytte*
- *Andre saker som etter lov eller vedtekter hører under Representantskapet*

Representantskapets leder er omfattet av reglene for kreditt til ansatte/tillitsvalgte.

*Vedtak om eller fullmakt til å oppta eller kjøpe tilbake fondsobligasjoner og ansvarlig lån **og etterstilte gjeldsinstrumenter med prioritet som angitt i finansforetaksloven § 20-32 første ledd nr. 4** treffes av Representantskapet med flertall som for vedtektsendring.*

Vedtak om eller fullmakt til å oppta annen fremmedkapital treffes av styret. Med fremmedkapital menes kapital som ikke er egenkapital, slik den til enhver tid er definert i finansforetaksloven med forskrifter.

~~*Sparebankens representantskap gir styret fullmakt til opptak av annen fremmedkapital og etterstilt gjeld.*~~

Sparebanken skal gjennom avtalevilkår ved opptak av lån angi lånets prioritet ved avvikling av sparebanken og i hvilken grad lånet kan nedskrives under løpende drift for å dekke resultatført underskudd.

~~*Opptakene skal skje gjennom avtalevilkår som regulerer prioritet ved avvikling av banken og i hvilken grad lånet kan nedskrives under løpende drift for å dekke resultatført underskudd.*~~

Representantskapets leder skal være møteleder.

3. Forslag til vedtak

Styret innstiller til Representantskapet å treffe følgende vedtak:

Bankens vedtekter § 3-10 Representantskapets oppgaver endres til:

På det ordinære representantskapsmøtet skal følgende saker behandles og avgjøres:

- *Valg av Representantskapets leder og nestleder for 2 år*
 - *Godkjenning av årsregnskapet og årsberetningen, herunder disponering av overskudd/utdeling av utbytte*
 - *Andre saker som etter lov eller vedtekter hører under Representantskapet*
- Representantskapets leder er omfattet av reglene for kreditt til ansatte/tillitsvalgte.*

Vedtak om eller fullmakt til å oppta eller kjøpe tilbake fondsobligasjoner, ansvarlig lån og etterstilte gjeldsinstrumenter med prioritet som angitt i finansforetaksloven § 20-32 første ledd nr. 4, treffes av representantskapet med flertall som for vedtektsendring.

Vedtak om eller fullmakt til å oppta annen fremmedkapital treffes av Styret. Med fremmedkapital menes kapital som ikke er egenkapital, slik den til enhver tid er definert i finansforetaksloven med forskrifter.

Sparebanken skal gjennom avtalevilkår ved opptak av lån angi lånets prioritet ved avvikling av sparebanken og i hvilken grad lånet kan nedskrives under løpende drift for å dekke resultatført underskudd.

Representantskapets leder skal være møteleder.

Klassifisering: Strengt fortrolig

NOTAT TIL REPRESENTANTSKAPET I SPAREBANK 1 NORD-NORGE

Fra: Styret i SpareBank 1 Nord-Norge

Dato: Tirsdag 26. oktober 2023

Sakstype: Beslutning

Sak: Fullmakt til Styret for opptak og tilbakekjøp av etterstilt gjeld

1. Innledning/bakgrunn

SpareBank 1 Nord-Norge skal i henhold til Finansforetaksloven § 20-9 til enhver tid oppfylle et minstekrav til summen av ansvarlig kapital og konvertibel etterstilt gjeld (MREL). Bakgrunnen for dette kravet er gitt ved Krisehåndteringsdirektivet (BRRD2). Et sentralt element i direktivet er intern oppkapitalisering som krisetiltak hvor kapitalinstrumenter og gjeld nedskrives og/eller konverteres til egenkapital (bail-in).

SpareBank 1 Nord-Norge har utestående om lag 6.400 millioner kroner i denne typen etterstilt gjeld pr 30. september 2023. Samlet behov for etterstilt gjeld er ventet å være mellom 7.000-8.000 millioner kroner neste 12 måneder.

Fullmakten til å utstede og kjøpe tilbake gis som delegering fra representantskap til styret gjennom **en tidsbegrenset fullmakt** til styret **innenfor en gitt ramme** jf. Finansforetaksloven § 11-11.

Styret har i skrivende stund ikke en stående fullmakt for opptak og tilbakekjøp av etterstilt gjeld.

2. Styrets vurdering

Styret foreslår en fullmakt på 12.000 millioner kroner. Bakgrunnen for større fullmakt enn behovet de neste 12 månedene er:

1. buffer for økte kapitalkrav
2. buffer for vekst i beregningsgrunnlag
3. tilstrekkelig kapasitet gitt forsinkelse i fornyelse av rammer
4. tilstrekkelig kapasitet til å ha utestående etterstilt gjeld som er «ikke-tellende for MREL» på grunn av løpetid < 12 mnd.

Det foreslås videre at fullmakten fornyes årlig i forbindelse med møtene i Representantskapet.

For å sikre den operative håndteringen vil administrasjonen ha behov for at Styrets fullmakt kan videre delegeres.

3. Forslag til vedtak

Styret innstiller til Representantskapet å treffe følgende vedtak:

Fullmakt til å utstede etterstilte gjeldsinstrumenter

Representantskapet gir styret fullmakt til å ta opp og kjøpe tilbake konvertibel gjeld i form av etterstilte gjeldsinstrumenter (SNP), og fremforhandle betingelser dertil, i norske kroner eller tilsvarende i annen valuta, innenfor en ramme på 12.000 millioner kroner. Fullmakten gjelder for en periode på et (1) år fra representantskapets beslutning om å tildele fullmakten. Fullmakten kan videre delegeres.