



**Vedtekter for
Kredittforeningen for Sparebanker**

I. FIRMA

§ 1 Selskapets navn er Kredittforeningen for Sparebanker. Selskapet er stiftet 03.05.2004.

II. FORMÅL

§ 2 Selskapets formål er å yte mellomlange og langsiktige lån til sine medlemmer. Bare norske sparebanker kan være medlemmer av foreningen.

III. KONTORKOMMUNE

§ 3 Selskapets forretningskontor er i Bergen.

IV. ANSVARLIG KAPITAL

§ 4 Foretaket skal til enhver tid ha en forsvarlig kapitaldekning samt oppfylle de minstekrav til kapitaldekning som følger av lov eller forskrift gitt av Kongen.

Selskapets ansvarlige kapital består av

Ren kjernekapital:

- Medlemsinnskudd
- Selskapets egne fond som kan godkjennes som ren kjernekapital av Finanstilsynet

Annen kjernekapital:

- Fondsobligasjonskapital med de begrensninger som følger av lov og forskrifter.

Tilleggskapital:

- Ansvarlig lån, jfr. § 6 og andre kapitalinstrumenter som oppfyller de krav som følger av lov og forskrifter.

Ved dekning av tap som ikke kan dekkes over driften eller av de generelle reserveavsetninger, og / eller ved dekning av underskudd på den løpende drift, har den ansvarlige kapitalen utenom fondsobligasjonskapital følgende prioritet:

1. Ansvarlig lån
2. Egenkapitalbeviskapital
3. Overkursfondet
4. Utjevningsfond og eventuelle andre fond
5. Låntakernes medlemsinnskudd

Fondsobligasjonskapital skrives ned eller konverteres til ren kjernekapital dersom den rene kjernekapitaldekningen kommer under 5,125%, eller et høyere nivå hvis dette er avtalt.

Beslutning om utstedelse av egenkapitalbevis, fondsobligasjoner og ansvarlig lån treffes av representantskapet. Særskilt samtykke fra Finanstilsynet må foreligge før beslutningen gjennomføres.

- § 5** Selskapets egenkapitalbeviskapital er NOK 50.000.000,- fordelt på 50.000 egenkapitalbevis a NOK 1.000,-, alle fullt innbetalt og lydende på navn. Egenkapitalbevisene skal registreres i Verdipapirsentralen.

Ethvert erverv av egenkapitalbevis er betinget av samtykke fra selskapets styre, jfr. allmennaksjeloven §§ 4 – 15 til 4 - 17. Erverv kan bare nektes når det foreligger saklig grunn. Det kan kreves at nekting av samtykke skal gis skriftlig.

Ved overgang av egenkapitalbevis har erververen stemmerett når ervervet er registrert i Verdipapirsentralen og ervervet ikke hindres av manglende samtykke, jfr. foregående ledd.

- § 6** Ansvarlig lånekapital skal være usikret og stå tilbake for selskapets alminnelige gjeld. Ansvarlig lånekapital må ha en løpetid på minst 5 år.

V. MEDLEMSKAP OG MEDLEMSINNSKUDD

- § 7** Enhver sparebank som tar opp lån i foreningen blir medlem av denne. Medlemskapet opphører når alle lån som låntaker har i foreningen er fullt innfridd og medlemsinnskuddet er tilbakebetalt, jfr. § 8.

- § 8** Senest når et lån utbetales, plikter låntakeren å innbetale et medlemsinnskudd som tilsvare minst 3% av pålydende lånebeløp. Dersom lån til låntaker vektes høyere enn 20% etter reglene om risikovekting av aktiva i finansinstitusjoner, skal medlemsinnskuddet tilsvare minst 15% av pålydende risikovektet lånebeløp. Dersom risikovektingen for et lån økes til mer enn 20% mens lånet løper, plikter låntaker umiddelbart å innbetale ytterligere medlemsinnskudd slik at medlemsinnskuddet kommer opp i minst 15% av risikovektet lånebeløp.

Medlemsinnskuddet skal ikke forrentes.

Medlemsinnskuddet kan fritt nyttes til å dekke tap eller underskudd ved den løpende drift. I så tilfelle nedskrives de enkelte medlemsinnskudd likt i forhold til gjenstående saldo på medlemsinnskuddet.

Et medlem som helt innfrir et lån har, på de vilkår som fremgår nedenfor, rett til å få tilbakebetalt det tilhørende medlemsinnskudd i den grad det ikke er anvendt til dekning av tap eller underskudd.

Tilbakebetalingen kan ikke finne sted dersom selskapet ikke har en kapitaldekning som ligger minst 1,5%-poeng over det minstekrav som følger av lov eller forskrift, herunder bufferkrav og særskilte pålagte pilar II-krav, eller dersom tilbakebetalingen,

sammen med tilbakebetaling av medlemsinnskudd for andre lån som er innfridd, medfører at dette kravet ikke vil være oppfylt.

Tilbakebetaling av medlemsinnskudd kan finne sted såfremt selskapet har en tilfredsstillende økonomi, likviditet og kapitaldekning. Vurderingen gjøres av Finanstilsynet etter søknad, alternativt eller også etter forhåndstillatelse fra Finanstilsynet etter det regelverk som gjelder til enhver tid. Medlemsinnskuddet kan heller ikke tilbakebetales før regnskapet for det aktuelle år er gjort opp og godkjent i samsvar med god regnskapsskikk og forskrifter om avsetninger til og føring av tap fra Finanstilsynet, og det for øvrig fremgår at betingelsene i foregående ledd er oppfylt.

Et medlemsinnskudd utbetales under ingen omstendighet før ethvert tap som er påført foreningen ved det tilhørende lån, er dekket.

Bestemmelsene om medlemsinnskudd kan ikke endres uten etter pålegg fra offentlig myndighet eller uten samtykke fra 2/3-deler av den kapital som er representert direkte eller ved fullmakt på obligasjonseiermøte hvor eiere av sertifikater og obligasjoner utstedt av selskapet er innkalt.

VI. STYRET

§ 9 Styret består av minst fem og høyst syv medlemmer som velges av representantskapet.

De valgte styremedlemmer tjenestegjør i to år slik at minst to medlemmer er på valg hvert år. Etter det første året trer minst halvparten av de valgte medlemmene ut etter loddtrekning og etter ytterligere ett år de gjenværende.

Styremedlemmene kan gjenvelges.

For de valgte styremedlemmer velges inntil to varamedlemmer for ett år.

Styrets formann og varaformann velges av og blant de valgte styremedlemmer.

§ 10 Styrets formann skal sørge for at styret avholder møter så ofte virksomheten tilsier det, eller når et styremedlem krever det.

For at styrebeslutning skal være gyldig må den være fattet i møte hvor mer enn halvparten av styrets medlemmer er tilstede, og minst halvparten av det totale antall styremedlemmer har stemt for beslutningen. Ved stemmelikhet gjør formannens stemme utslaget.

§ 11 Styret leder selskapets virksomhet. Det tilligger således styret blant annet å :

- a) Treffe beslutning om opptak av lån.
- b) Bevilge lån og fastsette vilkårene for lånet.
- c) Bestemme hvorledes de av selskapets midler som ikke er utlånt skal anbringes.
- d) Fungere som selskapets revisjonsutvalg
- e) Meddele prokura og spesialfullmakter, herunder bemyndige administrasjonen til å treffe avgjørelser på styrets vegne.

f) Avgi innstilling til representantskapet om vedtektsendringer.

g) Ansette administrerende direktør.

Selskapet forpliktes med underskrift av styrets formann, administrerende direktør eller to av de øvrige styremedlemmer i fellesskap.

Administrerende direktør har den daglige ledelse i samsvar med instruks fastsatt av styret og godkjent av representantskapet.

VII. REPRESENTANTSKAPET

§ 12 Representantskapet består av 8 medlemmer og 4 varamedlemmer. Representantskapet bør være allsidig sammensatt av representanter fra de ulike distrikter, interessegrupper og næringer som er berørt av selskapets virksomhet.

2 av representantskapets medlemmer og 1 av varamedlemmene skal velges av egenkapitalbeveiseierne. De øvrige representantskapsmedlemmer og varamedlemmer velges første gang av stifterne. Deretter velges de av foreningens medlemmer.

Styremedlem, observatør og administrerende direktør kan ikke være medlem av representantskapet.

Funksjonstiden for representantskapets medlemmer er 2 år. Et av medlemmene som er valgt av egenkapitalbeveiseierne og 3 av de øvrige medlemmene trer ut hvert år. I første representantskapsmøte avgjøres rekkefølgen for uttreden de to første år ved loddtrekning. Varamedlemmene står på valg hvert år.

Representantskapet velger årlig ordfører og varaordfører blant sine medlemmer.

§ 13 Representantskapet sammenkalles av ordføreren og har møte minst en gang i året og ellers når ordføreren finner det nødvendig eller når det kreves av styret eller minst 2 av representantskapets medlemmer.

Ordinært representantskapsmøte skal avholdes innen utgangen av juni måned. Representantskapet innkalles med en frist på minst 14 dager.

Styret, administrerende direktør og revisor innkalles til representantskapets møter.

Representantskapet er beslutningsdyktig når minst 3/4 av medlemmene eller varamedlemmene er tilstede. Ved stemmelikhet gjør ordførerens stemme utslaget. Er det nødvendige antall ikke tilstede, skal det innkalles til nytt møte. Dette har da avgjørelsesmyndighet uten hensyn til antall møtende.

§14 Det tilligger representantskapet å:

- a) Velge styre, jfr. §9, 1. ledd.
- b) Velge statsautorisert revisor
- c) Velge valgkomite for representantskapet

- d) Føre tilsyn med styrets og administrerende direktørs forvaltning av selskapet
- e) Fastsette resultatregnskap og balanse
- f) Fastsette anvendelse av overskudd eller dekning av underskudd i h. h. t. den fastsatte balanse, og utdeling av utbytte
- g) Fastsette godtgjørelse til selskapets tillitsmenn og revisor
- h) Behandle saker som forelegges representantskapet av styret eller tre representantskapsmedlemmer
- i) Fatte vedtak om endring av vedtektene. Gyldig vedtak krever at minst 2/3 av de møtende stemmer for endringen

VIII. VALGKOMITEER OG VALG

§ 15 Medlemmenes valg til representantskapet, og alle valg som foretas av representantskapet, bortsett fra valg av revisor, forberedes av en valgkomite som foruten representantskapets ordfører består av to medlemmer som velges av og blant representantskapets medlemmer. Disse to velges for to år om gangen. Hvert år går den ut som har gjort tjeneste lengst, første gang etter loddtrekning. Et av valgkomiteens medlemmer skal representere egenkapitalbeveiseierne. Til valgkomiteen velges også et varamedlem som velges for ett år.

§ 16 De egenkapitalbeveiseiervalgte medlemmer og varamedlem i representantskapet velger en valgkomite på 3 medlemmer og ett varamedlem blant egenkapitalbeveiseierne. Inntil ett av komiteens medlemmer kan også være medlem i representantskapet. Valgene gjelder for to år om gangen. Hvert år går den/de ut som har tjenestegjort lengst, første gang etter loddtrekning. Varamedlemmet velges for ett år om gangen.

Valgkomiteen for egenkapitalbeveiseiere skal forberede valget av egenkapitalbeveiseiernes valg av medlemmer og varamedlem til representantskapet samt valg av medlemmer og varamedlem til valgkomiteen som er omtalt i denne paragraf.

§ 17 Medlemsbankene får i januar måned hvert år tilsendt oversikt over samtlige medlemsbanker i selskapet (låntakerforeningen). Medlemsbankene kan innen 14 dager fremsette forslag om medlemmer og varamedlemmer til representantskapet. Bare den administrative leder eller hans stedfortreder kan sitte i representantskapet. Alle som blir foreslått må ha sagt seg villig.

Oversikt over alle foreslåtte kandidater sendes ut til medlemsbankene sammen med valgkomiteens innstilling. Hver medlemsbank har deretter 10 dagers frist til å avgi stemme. For å være gyldig, må det på stemmeseddelen være anmerket så mange representantskapsmedlemmer og varamedlemmer som er på valg.

Stemmeseddelen sendes til selskapets revisor som sammen med styrets formann foretar optelling hvoretter selskap og medlemsbanker meddeles hvem som er valgt.

§ 18 Eierne av egenkapitalbevis skal i valgmøte velge medlemmer og varamedlemmer til representantskapet, jfr. § 12, 2. ledd. Første gang velges 2 medlemmer og 1 varamedlem. Det

avgjøres ved loddtrekning hvilke medlemmer som skal tre ut etter 1, 1 og 2 år. Deretter trer hvert år ut det medlem som har gjort tjeneste lengst.

Valgmøte skal holdes hvert år innen februar måned. Ordføreren fastsetter tid og sted for valgmøte. Innkalling skjer ved brev til eierne av registrerte egenkapitalbevis senest 13 dager før møtet. Egenkapitalbevisiere som vil delta på valgmøtet skal melde seg til selskapet innen en frist som er angitt i innkallingen. Fristen kan ikke være tidligere enn 3 dager før valget avholdes. En egenkapitalbevisiere som ikke har meldt seg i rett tid kan nektes å delta i valget.

IX. SELSKAPETS VIRKSOMHET

§ 19 Selskapet skaffer seg midler ved utstedelse av ihendehaverobligasjoner. Det kan også opptas innlån i andre former, forutsatt at forrentning og andre vilkår ligger innenfor rammen av de vilkår styret fastsetter for obligasjonslån.

Selskapet kan belåne egne eiendommer og oppta kortsiktige lån når likviditetsmessige forhold gjør dette nødvendig.

§ 20 Lån bevilges ut fra en samlet vurdering av lånsøkers kredittverdighet, herunder inntjeningssevne, størrelse på egenkapital og ansvarlig kapital, kapitaldekning, samt antatt risiko i virksomheten.

Styret fastsetter de nærmere retningslinjer for kredittvurdering og fastsettelse av lånerammer for medlemsbankene samt de prinsipper som skal gjelde for fastsettelse av lånevilkår.

X. ÅRSOPPGJØR

§ 21 Regnskapet følger kalenderåret.

Styrets forslag til resultatregnskap og balanse, styrets årsberetning og revisors beretning skal legges frem for og fastsettes av representantskapet.

XI. ALDERSGRENSE

§ 22 Høyeste aldersgrense for selskapets fast ansatte er 70 år. Funksjonstiden kan i særlige tilfeller forlenges.

XII. AVVIKLING

§ 23 Ved avvikling av Kredittforeningen for Sparebanker tilfaller overskytende midler medlemmene proratarisk etter medlemmenes innskudd.

XIII. IKRAFTTREDEN

§ 24 Disse vedtekter trer i kraft når de er godkjent av Kongen i h.h.t. lov av 10 juni 1988 nr 40 om finansieringsvirksomhet og finansinstitusjoner. Endringer i vedtektene krever tilsvarende godkjenning.