



Vedtekter for Kredittforeningen for Sparebanker

KAP. 1 FORETAKSNAVN – FORRETNINGSKONTOR - FORMÅL

§ 1-1 Foretaksnavn og forretningskontor

- (1) Selskapets navn er Kredittforeningen for Sparebanker BA. Selskapet er stiftet 03.05.2004.
- (2) Selskapet har sitt forretningskontor i Bergen.

§ 1-2 Formål

- (1) Selskapets formål er å yte mellomlange og langsiktige lån til sine medlemmer. Bare norske sparebanker kan være medlemmer av foreningen.

KAP. 2 EGENKAPITAL OG ANNEN ANSVARLIG KAPITAL

§ 2-1 Kapitaldekning

- (1) Foretaket skal til enhver tid ha en forsvarlig kapitaldekning samt oppfylle de minstekrav til kapitaldekning som følger av lov eller forskrift gitt av Kongen.

§ 2-2 Ansvarlig kapital

- (1) 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.

- (2) 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. Utjevningfond og eventuelle andre fond
5. Låntakernes medlemsinnskudd

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

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

§ 2-3 Egenkapitalbevis

(1) Selskapets egenkapitalbeviskapital er NOK 50.000.000,- fordelt på 50.000 egenkapitalbevis a NOK1.000,-, alle fullt innbetalt og lydende på navn. Egenkapitalbevisene skal registreres i Verdipapirsentralen.

(2) 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.

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

§ 2-4 Ansvarlig lånekapital

(1) Ansvarlig lånekapital skal være usikret og stå tilbake for selskapets alminnelige gjeld. Ansvarlig lånekapital må ha en løpetid på minst 5 år.

KAP.3 MEDLEMSKAP OG MEDLEMSINNSKUDD

§ 3-1 Medlemskap

(1) 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. § 3-2.

(2) Medlemskapet innebærer ikke økonomisk ansvar utover det innbetalte medlemsinnskuddet.

§ 3-2 Medlemsinnskudd

(1) Senest når et lån utbetales, plikter låntakeren å innbetale et medlemsinnskudd som tilsvarer minst 3% av pålydende lånebeløp. Dersom lån til låntaker vektet 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.

(2) Medlemsinnskuddet skal ikke forrentes.

(3) 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.

(4) 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.

(5) 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.

(6) 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.

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

(8) 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.

KAP. 4 REPRESENTANTSKAPET

§ 4-1 Representantskapet

(1) Representantskapet er selskapets øverste myndighet.

§ 4-2 Representantskapets sammensetning

(1) Representantskapet skal ha 8 medlemmer og 4 varamedlemmer som velges fra følgende grupper:

- 2 medlemmer og 1 varamedlem velges av egenkapitalbeviserne
- 6 medlemmer og 3 varamedlemmer velges av medlemmene

(2) Representantskapet bør være allsidig sammensatt av representanter fra de ulike distrikter, interessegrupper og næringer som er berørt av selskapets virksomhet.

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

(4) Representantskapets medlemmer og varamedlemmer møter personlig. Det er ikke anledning til å møte ved fullmektig eller rådgiver.

§ 4-3 Representantskapets ledelse

(1) Representantskapet skal ha en leder og en nestleder som velges av representantskapets medlemmer.

(2) Representantskapets leder skal åpne og lede møtene i representantskapet (møteleder) og sørge for at det blir ført protokoll over forhandlingene.

(3) Representantskapets leder skal også være leder av valgkomiteen og kontrollere at de personer som innstilles til medlemmer og varamedlemmer i styret tilfredsstillende de krav som lovgivningen stiller til egnethet.

(4) I lederens fravær utføres oppgavene av representantskapets nestleder som også er personlig varamedlem for lederen i valgkomiteen.

§ 4-4 Valgperiode

(1) Medlemmer og varamedlemmer av representantskapet velges for 2 år og kan gjenvelges. Det samme gjelder for representantskapets leder og nestleder.

§ 4-5 Representantskapets møter

(1) Representantskapet sammenkalles av styret og har møte minst en gang i året og ellers så ofte styret finner det nødvendig. Styret skal ellers innkalle til møte i representantskapet når representantskapets leder, revisor eller minst 2 av representantskapets medlemmer krever dette.

(2) Styrets medlemmer, administrerende direktør og revisor skal innkalles til representantskapets møter. De har rett til å være til stede og uttale seg, med mindre representantskapet i det enkelte tilfellet beslutter noe annet. Styrets leder, administrerende direktør og representant for valgkomiteen har plikt til å være til stede med mindre dette åpenbart ikke er nødvendig eller det foreligger gyldig forfall. Ved forfall skal det utpekes en stedfortreder. Representantskapet kan beslutte at andre gis møterett i representantskapsmøtet.

(3) Ordinært representantskapsmøte skal avholdes innen utgangen av juni måned.

(4) Representantskapet innkalles med en frist på minst 14 dager. Sakslisten skal forelegges representantskapets leder før innkallingen sendes ut.

(5) Representantskapets møter kan så langt lovgivningen tillater avholdes ved elektroniske hjelpemidler når styret har besluttet dette og det benyttes en betryggende metode for deltakelse og gjennomføring av møtet.

(6) Hvert medlem av representantskapet har en stemme. Representantskapet er beslutningsdyktig når minst $\frac{3}{4}$ av medlemmene eller varamedlemmene er til stede. Ved stemmelikhet gjør lederens stemme utslaget. Er det nødvendige antall ikke til stede, skal det innkalles til nytt møte. Dette har da avgjørelsesmyndighet uten hensyn til antall møtende.

(7) Protokoll fra representantskapsmøte skal godkjennes og underskrives av møteleder i tillegg til 1 annen møtedeltaker som velges i møtet, med mindre representantskapet beslutter noe annet i møtet.

§ 4-6 Representantskapets oppgaver

(1) Det tilligger representantskapet å:

- a) Føre tilsyn med styrets og administrerende direktørs forvaltning av selskapet.

- b) Behandle saker som representantskapet blir forelagt av representantskapets leder, minst 2 representantskapsmedlemmer, revisor eller styret.
- c) Fastsette instruks for styret, administrasjon og valgkomite.
- d) Fastsette resultatregnskap og balanse.
- e) Fastsette anvendelse av overskudd eller dekning av underskudd i henhold til den fastsatte balanse, og fastsette utdeling av utbytte.
- f) Fastsette godtgjørelse til selskapets tillitsmenn og revisor.
- g) Fatte vedtak om endring av vedtektene. Gyldig vedtak krever at minst 2/3 av de møtende stemmer for endringen.
- h) Velge leder og nestleder til representantskapet.
- i) Velge styrets leder, nestleder og de øvrige styremedlemmer.
- j) Velge valgkomite for representantskapet som skal forberede medlemmenes (låntakernes) valg og fastsette instruks for valgkomiteen.
- k) Velge statsautorisert revisor.
- l) Behandle andre saker som etter lov eller vedtekter hører inn under representantskapet.

KAP. 5 STYRET OG DAGLIG LEDELSE

§ 5-1 Styrets sammensetning

- (1) Styret skal være allsidig sammensatt og bestå av minst 5 og høyst 7 medlemmer samt 2 varamedlemmer.
- (2) Styremedlemmer, varamedlemmer, styreleder og nestleder velges av representantskapet for 2 år og kan gjenvelges ved utløpt tjenestetid. Valget forberedes av representantskapets valgkomite.
- (3) Styrets sammensetning følger for øvrig av lov og forskrifter. Alle som velges til medlem eller varamedlem til styret må tilfredsstillende krav til egnethet som følger av lovgivningen.

§ 5-2 Styrets møter

- (1) Styreleder skal sørge for at styret avholder møter så ofte virksomheten tilsier det, eller når et styremedlem krever det.
- (2) 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 styrelederens stemme utslaget.
- (3) Styret kan ikke treffe beslutning med mindre alle styremedlemmer så vidt mulig er gitt anledning til å delta i sakens behandling. Dersom et styremedlem melder forfall, skal varamedlem innkalles. Fraværende styremedlemmer skal gjøre seg kjent med beslutninger som er fattet i deres fravær.

§ 5-3 Styrets oppgaver

(1) Styret leder selskapets virksomhet. Det tilligger styret blant annet å:

- a) Treffe beslutning om opptak av lån.
- b) Bevilge lån og fastsette vilkårene for lånet.
- c) Bestemme hvorledes selskapets midler som ikke er utlånt skal anbringes.
- d) Fungere som selskapets risiko- og 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.

(2) Styrets oppgaver følger for øvrig av lov og forskrifter, samt styreinstruks fastsatt av representantskapet. Reglene om styrets oppgaver og saksbehandling i allmennaksjeloven gjelder tilsvarende så langt det følger av finansforetaksloven.

(3) Selskapet forpliktes med underskrift av styrets leder, administrerende direktør eller to av de øvrige styremedlemmer i fellesskap.

§ 5-4 Risiko- og revisjonsutvalg

(1) Det samlede styret skal fungere som risiko- og revisjonsutvalg.

(2) Styret skal samlet ha den kompetanse som ut fra selskapets organisasjon og virksomhet er nødvendig for å ivareta utvalgets oppgaver. Minst ett av medlemmene skal ha kvalifikasjoner innen regnskap eller revisjon.

(3) Utvalgets oppgaver følger for øvrig av lov og forskrifter, samt instruks for risiko- og revisjonsutvalget fastsatt av styret.

§ 5-5 Administrerende direktør

(1) Kredittforeningen for Sparebanker skal ha administrerende direktør.

(2) Administrerende direktør har den daglige ledelse i samsvar med instruks fastsatt av styret og godkjent av representantskapet. Administrerende direktørs oppgaver følger for øvrig av lov og forskrifter.

KAP. 6 VALGKOMITEER OG VALG

§ 6-1 Representantskapets valgkomite

(1) Representantskapets valgkomite består av 3 medlemmer og 1 varamedlem:

- 2 representantskapsmedlemmer og 1 varamedlem som velges for 2 år av og blant representantskapets medlemmer
- Representantskapets leder. Representantskapets leder er leder av valgkomiteen.

- Ett av valgkomiteens medlemmer skal representere egenkapitalbeveiserne.

(2) Valgkomiteen skal forberede alle valg som foretas av representantskapet:

- Leder og nestleder til representantskapet.
- Medlemmer og varamedlemmer til styret.
- Leder og nestleder til styret.
- Medlemmer og varamedlemmer til representantskapets valgkomite

I tillegg skal valgkomiteen forberede medlemmenes (låntakernes) valg til representantskapet (jfr. § 6-2).

(3) Valgkomiteen skal foreslå godtgjørelse til foreningens tillitsvalgte.

§ 6-2 Medlemmenes (låntakernes) skriftlige valg av medlemmer til representantskapet

(1) Medlemsbankene får i januar måned hvert år tilsendt oversikt over samtlige medlemsbanker (låntakere) i selskapet. 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.

(2) 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 leder foretar opptelling hvoretter selskap og medlemsbanker meddeles hvem som er valgt.

§ 6-3 Valgkomite for egenkapitalbeveiserens valg

(1) De egenkapitalbeveiserne valgte medlemmer av representantskapet velger en valgkomite. Valgkomiteen skal ha 3 medlemmer og 1 varamedlem som velges for 2 år. Inntil ett av valgkomiteens medlemmer kan også være medlem av representantskapet. Medlemmer av valgkomiteen kan gjenvelges.

(2) Valgkomiteen skal forberede egenkapitalbeveiserens valg av medlemmer og varamedlem til representantskapet, samt valg av medlemmer og varamedlem til valgkomiteen for egenkapitalbeveiserens valg. Valgkomiteen skal avgi skriftlig innstilling om sitt arbeid som vedlegges innkallingen til årlig valgmøte for egenkapitalbeveiserne.

§ 6-4 Egenkapitalbeveiserens valg/valgmøte

(1) Egenkapitalbeveiserne skal i valgmøte, som hvert år avholdes innen utgangen av februar måned, velge 2 medlemmer og 1 varamedlem til representantskapet.

(2) Representantskapets leder fastsetter tid og sted for valgmøte. Innkallingen skjer ved brev til alle eiere av registrerte egenkapitalbevis senest 14 dager før møtet. Egenkapitalbeveiserne som vil delta på valgmøtet skal melde seg til selskapet innen en frist som er angitt i innkallingen og som ikke må løpe ut tidligere enn 3 dager før valgmøtet avholdes. Egenkapitalbeveiserne som ikke har meldt seg i rett tid kan nektes å delta i valget.

- (3) Valgmøtet åpnes og ledes av representantskapets leder, eller nestleder dersom leder ikke er tilstede, inntil valgmøtet har valgt møteleder. Den som åpner møtet skal før første avstemning opprette en fortegnelse over møtende eiere av egenkapitalbevis, og eventuelle fullmektiger for eierne med oppgave over hvor mange stemmer hver av dem representerer.
- (4) Valgkomiteens leder eller annet medlem av valgkomiteen skal i valgmøtet redegjøre for valgkomiteens innstilling. Alle stemmeberettigede har forslagsrett på valgmøtet.
- (5) Valgmøtet avgjør tvist om stemmerett og valgbarhet. Egenkapitalbeviserne kan ikke delta i avstemming om egen stemmerett eller valgbarhet. I tilfelle av stemmelikhet gjelder det vedtak møteleder har stemt for.
- (6) Avstemmingen skjer skriftlig dersom ikke samtlige møtende samtykker i at avstemmingen skjer på annen måte. Den eller de er valgt som har fått flest stemmer. I tilfelle av stemmelikhet foretas loddtrekning.
- (7) Møtelederen skal sørge for at det føres protokoll for valgmøtet. I protokollen skal tas inn de vedtak og valg som valgmøtet har fastsatt med angivelse av utfallet av stemmegivningen. Fortegnelse over møtende eiere av egenkapitalbevis og eventuelle fullmektiger for eiere skal tas inn i eller vedlegges protokollen. Protokollen skal undertegnes av møtelederen og minst en annen person som utpekes av valgmøtet blant de tilstedeværende. Protokollen skal være tilgjengelig for eiere av egenkapitalbevis som forlanger det og oppbevares på betryggende måte.

KAP. 7 SELSKAPETS VIRKSOMHET

§ 7-1 Innlån

- (1) 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.
- (2) Selskapet kan belåne egne eiendommer og oppta kortsiktige lån når likviditetsmessige forhold gjør dette nødvendig.

§ 7-2 Utlån

- (1) Lån bevilges ut fra en samlet vurdering av lånsøkers kredittverdighet, herunder inntjeningssevne, størrelse på egenkapital og ansvarlig kapital, kapitaldekning, samt antatt risiko i virksomheten.
- (2) Styret fastsetter de nærmere retningslinjer for kredittvurdering og fastsettelse av lånerammer for medlemsbankene samt de prinsipper som skal gjelde for fastsettelse av lånevilkår.

KAP. 8 ÅRSOPPGJØR

§ 8-1 Resultatregnskap, balanse og årsberetning

- (1) Regnskapet følger kalenderåret.
- (2) Styrets forslag til resultatregnskap og balanse, styrets årsberetning og revisors beretning skal legges frem for og fastsettes av representantskapet.

KAP. 9 ALDERSGRENSE

§ 9-1 Høyeste aldersgrense

(1) Høyeste aldersgrense for selskapets fast ansatte er 70 år. Funksjonstiden kan i særlige tilfeller forlenges.

KAP. 10 AVVIKLING

§ 10-1 Avvikling

(1) Ved avvikling av Kredittforeningen for Sparebanker tilfaller overskytende midler medlemmene proratarisk etter medlemmenes innskudd.

KAP. 11 VEDTEKTSENDRINGER

§ 11-1 Vedtektsendringer

(1) Endring av vedtektene kan vedtas av representantskapet. Beslutning om å endre vedtektene krever tilslutning fra minst 2/3 av de avgitte stemmene.

§ 11-2 Ikrafttredden

(1) Endringer i vedtektene trer i kraft når de er godkjent av offentlig myndighet etter de til enhver tid gjeldende regler.

Godkjent på Representantskapsmøtet 5. mai 2017.