

---

# Protokoll for Generalforsamlingen i Totens Sparebank

---

Torsdag 30. mars 2023

---

Møtet ble ledet av generalforsamlingens leder Roar Løken Lunder. Generalforsamlingens leder ønsket velkommen. Følgende saker ble behandlet:

---

*Sak 01/23                      Opptegnelse av frammøte*

---

Administrasjonssekretær, Johan Røstøen, foretok opptegnelse over frammøte.

---

*Vedtak:*

*Det var 13 stemmeberettigede medlemmer av generalforsamlingen, 6 styremedlemmer og leder for valgkomiteen til stede i møtet. I tillegg deltok 6 fra bankens administrasjon.*

---

*Sak 02/23                      Godkjennelse av innkalling og dagsorden*

---

Innkallingen ble sendt til Generalforsamlingens medlemmer og varamedlemmer den 16. mars 2023. Ifølge lov om finansforetak og finanskonsern (finansforetaksloven) skal generalforsamlingen i foretak som ikke er organisert som aksjeselskap eller allmennaksjeselskap, innkalles av styret. Reglene om innkalling og møter i generalforsamlingen skal følge reglene i allmennaksjeloven §§ 5-5 til 5-16, som sier at innkallingen skal være sendt senest to uker før møtet skal holdes.

Innkallingen til generalforsamlingens medlemmer er derfor innenfor fristen som angitt ovenfor.

---

*Vedtak:*

*Innkalling og dagsorden ble godkjent. Møtet ble lovlig satt.*

---

*Sak 03/23                      Valg av 2 personer til å underskrive protokollen sammen med møteleder*

---

Generalforsamlingens leder, Roar Løken Lunder, foreslo 2 personer til å underskrive protokollen sammen med møteleder.

---

*Vedtak.*

*Elin Ørbæk og Aage Einar Hveem velges til å underskrive møteprotokollen samme med møteleder. De samme personene vil også fungere som tellekorps ved behov.*

---

---

Sak 04/23

*Styrets årsberetning, inkludert styrets redegjørelse for eierstyring og selskapsledelse og redegjørelse om likestilling og ikke-diskriminering for 2022.*

---

Styreleder, Geir Stenseth, gjennomgikk hovedpunkter fra styrets årsberetning, samt hovedpunkter fra styrets redegjørelse for eierstyring og selskapsledelse og redegjørelse om likestilling og ikke-diskriminering for 2022.

---

*Vedtak.*

*Generalforsamlingen tar styrets årsberetning inkludert styrets redegjørelse for eierstyring og selskapsledelse og redegjørelse om likestilling og ikke-diskriminering for 2022 til etterretning.*

---

---

Sak 05/23

*Regnskap for 2022 med revisors årsberetning*

---

Adm. banksjef, Rolf Endre Delingsrud, og banksjef Økonomi og Finans, Johan Røstøen, redegjorde for bankens regnskap og nøkkeltall, samt styrets forslag til disponering av årsoverskuddet for 2022.

Banksjef Økonomi og Finans, Johan Røstøen, redegjorde for hovedpunktene i revisjonsberetningen for 2022.

---

*Vedtak.*

*Generalforsamlingen vedtar bankens regnskap for 2022 og styrets forslag til disponering av årsoverskuddet. Revisors årsberetning tas til etterretning.*

---

---

Sak 06/23

*Godtgjørelse til bankens revisor for regnskapsåret 2022*

---

Banksjef Økonomi og Finans, Johan Røstøen, gjennomgikk bankens godtgjørelse til revisor for regnskapsåret 2022.

- Lovpålagt revisjon: NOK 848.000
- Annen bistand: NOK 152.000

---

*Vedtak.*

*Generalforsamlingen godkjenner bankens godtgjøring av revisor for regnskapsåret 2022.*

---

Viseadm. banksjef, Stig Håvard Blikseth, presenterte saken. Banken har per dato egne retningslinjer for godtgjørelse til ledende personer vedtatt av generalforsamlingen, i tillegg til de generelle retningslinjene som gjelder øvrige medarbeidere. Det har vært stor grad av sammenfall mellom de to retningslinjene for godtgjørelse, men med enkelte særlige regler for ledende personer. Det blir nå foreslått å ta de særlige reglene for ledende personer inn som egne avsnitt i de generelle retningslinjene (hovedsakelig kapittel 3), slik at retningslinjene blir samlet i et felles dokument. Sammenslåingen til en felles retningslinje innebærer en forenkling, men innebære ikke noen faktisk endring i rammene for godtgjørelse.

---

*Vedtak.**Generalforsamlingen vedtar bankens retningslinjer for godtgjørelse.*

---

Styreleder, Geir Stenseth, presenterte rapporten for regnskapsåret 2022. Ekstern revisor har kontrollert at rapporten inneholder de opplysninger som kreves etter allmennaksjeloven. Generalforsamlingen skal holde en rådgivende avstemning over den, og i rapporten for påfølgende regnskapsår skal det forklares hvordan resultatet fra generalforsamlingens avstemning er hensyntatt.

---

*Vedtak.**Generalforsamlingen tar den fremlagte rapporten til etterretning.*

---

Valgkomiteens leder, Ole Festad Lund, presenterte valgkomiteens innstilling.

---

*Vedtak:**Generalforsamlingen velger følgende til styret:*

|             |                      |             |      |
|-------------|----------------------|-------------|------|
| Styreleder  | Geir Stenseth        | 2023 – 2025 | Gjv. |
| Styremedlem | Audun Blegen         | 2023 – 2025 | Ny   |
| Styremedlem | Lise Marken Aasterud | 2023 – 2025 | Gjv. |

*Som leder av valgkomiteen velger generalforsamlingen:*

|                  |      |      |
|------------------|------|------|
| Lund, Ole Festad | 2024 | Gjv. |
|------------------|------|------|

*Som leder av generalforsamlingen velger generalforsamlingen:*

|                    |             |      |
|--------------------|-------------|------|
| Lunder, Roar Løken | 2024 – 2025 | Gjv. |
|--------------------|-------------|------|

***Informasjon om øvrige valg:***

*De ansatte har til styret valgt:*

| <b>Verv:</b> | <b>Navn:</b>     | <b>Valgt for:</b> |      |
|--------------|------------------|-------------------|------|
| Medlem       | Øystein Løvbakke | 2023 – 2025       | Gjv. |
| Varamedlem   | Erik Evensen     | 2023 – 2025       | Gjv. |

*Innskytere har til generalforsamlingen valgt:*

| <b>Verv:</b> | <b>Navn:</b>     | <b>Valgt for:</b> |      |
|--------------|------------------|-------------------|------|
| Medlem       | Aage Einar Hveem | 2023-2026         | Gjv. |

*Innskytere har til valgkomiteen valgt:*

| <b>Verv:</b> | <b>Navn:</b> | <b>Valgt for:</b> |      |
|--------------|--------------|-------------------|------|
| Varamedlem   | Roar Nilsen  | 2024-2025         | Gjv. |

*Egenkapitalbeviserne har til generalforsamlingen valgt:*

| <b>Verv:</b> | <b>Navn:</b>     | <b>Valgt for:</b> |      |
|--------------|------------------|-------------------|------|
| Medlem       | Audun Blegen     | 2023-2026         | Gjv. |
| Medlem       | Anne Berit Røste | 2023-2026         | Gjv. |
| Varamedlem   | Ragnhild S. Lie  | 2023-2026         | Gjv. |

*Egenkapitalbeviserne har til valgkomiteen valgt:*

| <b>Verv:</b> | <b>Navn:</b>      | <b>Valgt for:</b> |      |
|--------------|-------------------|-------------------|------|
| Medlem       | Ole Martin Almeli | 2024-2025         | Gjv. |
| Varamedlem   | Anne Berit Røste  | 2023-2024         | Gjv. |

***Forslag til vedtak:***

---

*Generalforsamlingen tar de gjennomførte valgene til etterretning.*

Valgkomiteens leder, Ole Festad Lund, presenterte innstilling til honorarer for 2023/2024.

### *Forslag til vedtak:*

Godtgjørelse for tillitsvalgte i perioden 2023/2024 blir:

|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |                                            |             |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------|-------------|
| <b>Generalforsamlingen</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |                                            |             |
| Generalforsamlingens leder                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              | 20.000+ 5000 pr møte                       | Ingen endr. |
| Generalforsamlingens møtende medlemmer                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  | 2.500 pr. møte                             | Ingen endr. |
| <b>Styret</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |                                            |             |
| Styrets leder                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           | 335.000                                    | +15.000     |
| Styrets nestleder                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       | 210.000+ kr. 5.000 for de møtene som ledes | +10.000     |
| Styrets øvrige medlemmer                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                | 160.000                                    | +5.000      |
| Styrets varamedlemmer                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   | 10.000 + 6.000 pr. møte                    | Ingen endr. |
| <b>Risiko- og revisjonsutvalget</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |                                            |             |
| Revisjons- og risikoutvalgets leder                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     | 33.000                                     | + 3.000     |
| Revisjons- og risikoutvalgets medlemmer                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 | 22.000                                     | + 2.000     |
| <b>Godtgjørelsesutvalget</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |                                            |             |
| Godtgjørelsesutvalgets leder                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            | 6.000 pr. møte                             | Ingen endr. |
| Godtgjørelsesutvalgets medlemmer                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        | 5.000 pr. møte                             | Ingen endr. |
| <b>Valgkomite</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |                                            |             |
| Leder                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   | 15.000 + 4.500 pr. møte                    | Ingen endr. |
| Medlem                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  | 3.000 pr. møte                             | + 500       |
| <br>Kjøregodtgjørelse utbetales ikke for tillitsvalgte som er bosatt i Østre Toten, Vestre Toten og Gjøvik til ordinære møter i styret, generalforsamling og valgkomité.<br>Tillitsvalgte bosatt utenfor disse kommunene får dekket kjøring etter statens satser.<br>Diettgodtgjørelse utbetales ikke.<br><br>Representasjonsutgifter dekkes etter vanlige satser for kjøregodtgjørelse/utgiftsdekning. |                                            |             |

Banksjef Finans, Johan Røstøen, presenterte saken.

I henhold til bankens bonusprogram skal inntil kr. 10.000 per årsverk utbetales i form av egenkapitalbevis i egen bank. Styret vil derfor be om fullmakt fra generalforsamlingen om erverv av egne egenkapitalbevis på følgende betingelser:

Erverv og avtalepant i egne egenkapitalbevis reguleres av Lov om finansforetak og finanskonsern (finansforetaksloven) § 10-5, samt bestemmelser i allmennaksjeloven som er gitt anvendelse. Det er generalforsamlingen som beslutter erverv eller gir styret nødvendig fullmakt.

Fullmakten skal angi høyeste pålydende verdi av de egenkapitalbevis som banken i alt kan erverve, og det minste og høyeste beløp som kan betales for egenkapitalbevisene. Fullmakten skal videre gjelde for et bestemt tidsrom, og fullmakten kan ikke benyttes før den er godkjent av Finanstilsynet.

---

### *Forslag til vedtak.*

Generalforsamlingen gir styret fullmakt til erverv av egne egenkapitalbevis på følgende betingelser:

1. Fullmakten begrenses oppad til 20.000 egenkapitalbevis pålydende NOK 60 totalt pålydende NOK 1.200.000. Dette er 0,33 % av sparebankens samlede utstedelse av egenkapitalbevis per i dag.
  2. Kjøpesummen skal være mellom NOK 150 og NOK 300 pr egenkapitalbevis. All omsetning skal skje over Oslo Børs.
  3. Styret står for øvrig fritt mht hvordan egne egenkapitalbevis skal erverves og avhendes.
  4. Egenkapitalbevis ervervet i henhold til fullmakten kan bare benyttes til overdragelse til ansatte i Totens Sparebank som ledd i bankens bonusordning godkjent av styret. Eventuelle overskytende bevis etter overdragelse til ansatte kan selges i markedet.
  5. Fullmakten gjelder fra generalforsamlingens beslutning om å tildele fullmakten og frem til ordinær generalforsamling i 2024, senest 31. mars 2024.
  6. Fullmakten er betinget av Finanstilsynets godkjennelse, og skal registreres i Foretaksregisteret.
-

Banksjef Finans, Johan Røstøen, presenterer saken.

Totens Sparebank har tidsbegrensede ansvarlige obligasjonslån og evigvarende fondsobligasjoner som en viktig del av sin finansiering. Disse instrumentene teller med i de regulatoriske kapitalkravene og er en vesentlig del av bankens soliditet. Ansvarlige lån og fondsobligasjoner er lån som står tilbake i prioriteringsrekkefølge for all annen gjeld. Tidsbegrenset ansvarlige lån har en fast tilbakebetalingsdato, mens evigvarende fondsobligasjoner løper uten en forfallsdato. Begge låneinstrumentene har imidlertid en dato, tidligst etter 5 år, hvor banken har en ensidig rett men ikke plikt til å tilbakebetale det respektive lånet. Benyttes ikke den første innløsningsretten, så har banken normalt rett til å innløse denne type lån hvert kvartal deretter så lenge lånene løper. Markedskutyme er at bankene benytter den første innløsningsretten og refinansierer slike lån ved å legge ut nye tilsvarende lån med et volum som er justert for eventuelle endringer i regulatorisk kapitalbehov.

Fondsobligasjoner blir tatt opp for å kunne utgjøre kjernekapital ved beregning av utsteders kapitaldekning. Det følger av fondsobligasjonenes status som kjernekapital i form av hybridkapital at fondsobligasjonene ikke kan kreves innfridd av obligasjonseierne. Videre kan ikke fondsobligasjonene innfris av utsteder uten Finanstilsynets samtykke, forutsatt at slikt samtykke er påkrevet på det aktuelle tidspunkt. Ved en eventuell avvikling av utstederen skal fondsobligasjonene stå tilbake for all annen gjeld utstederen har, dog slik at fondsobligasjonene med renter skal ha prioritet likt med annen hybridkapital og skal dekkes foran utstederens egenkapital, herunder egenkapitalbevis.

Erfaringer har vist at det kan være hensiktsmessig for bankens styre å ha en stående fullmakt som gir anledning til å ta opp ansvarlige lån og fondsobligasjoner på kort varsel. Det er knyttet ulike begrensninger på opptak av ansvarlig lånekapital og fondsobligasjoner knyttet til bankens regulatoriske kapital. Det er også slik at endringer i ansvarlig lånekapital og fondsobligasjoner krever godkjenning av myndighetene ved Finanstilsynet. Opptak av nye ansvarlige lån og fondsobligasjoner vil være knyttet til behovet for å øke den regulatoriske kapitalen som følge av bankens vekst, samt å erstatte tidligere utstedte ansvarlige lån og fondsobligasjoner som banken kan innfri på en dato der innløsningsretten gjelder. Innfrielse, eventuelle tilbakekjøp av lån som kan innfris, samt opptak av nye slike lån krever godkjenning fra Finanstilsynet. Totens Sparebank ønsker å ha fleksibilitet i kapitalstyringsarbeidet, og fremmer derfor et forslag til generalforsamlingen om å gi styret en fullmakt til opptak av nye ansvarlige lån og fondsobligasjoner.

---

### *Forslag til vedtak.*

Generalforsamlingen gir styret fullmakt til å ta opp ansvarlig lånekapital, enten samlet eller hver for seg, i norske kroner eller tilsvarende i valuta, fordelt på henholdsvis:

Tidsbegrenset ansvarlige lån 250 mill. kroner  
Fondsobligasjon 250 mill. kroner

Fullmakten gjelder fra generalforsamlingens beslutning om å tildele fullmakten og frem til ordinær generalforsamling i 2024, senest 31. mars 2024.

---

Banksjef Finans, Johan Røstøen, presenterer saken.

Styret ønsker en fullmakt fra generalforsamlingen om å kunne øke eierandelskapitalen ved en eller flere emisjoner. Den samlede fullmakt foreslås å være på inntil NOK 100.000.000. Styret gis fullmakt til å fastsette den endelige tegningskursen og fastsette hvor mange egenkapitalbevis som utstedes. Styret vil fastsette vedtektsendring når fullmakten eventuelt benyttes. Bakgrunnen for forslaget er at bankens vekst, krav til kapitaldekning og utbyttepolitikk gjør det ønskelig å ha en fleksibilitet til å kunne foreta tids- og kostnadseffektiv kapitalinnhenting ved mindre emisjoner, i det en emisjon på mindre enn 10 % av utstedt eierandelskapital på nærmere vilkår ikke er underlagt prospektregler.

---

### *Forslag til vedtak.*

Generalforsamlingen gir styret fullmakt til å forhøye eierandelskapitalen i Totens Sparebank i henhold til finansforetaksloven § 10-10 (2) jf. allmennaksjeloven § 10-14 (2) på følgende vilkår:

1. Eierandelskapitalen kan forhøyes med inntil NOK 36.747.180 ved utstedelse av inntil 612.453 nye egenkapitalbevis, hvert pålydende NOK 60. Dette utgjør 10 % av bankens utstedte eierandelskapital per dato for dette vedtaket.
  2. Fullmakten gjelder fra generalforsamlingens beslutning om å tildele fullmakten og frem til ordinær generalforsamling i 2024, senest 31. mars 2024.
  3. Egenkapitalbeviser iernes fortrinnsrett kan fravikes.
  4. Fullmakten omfatter kun forhøyelse av bankens utstedte eierandelskapital mot innskudd i penger.
  5. Fullmakten omfatter ikke beslutning om fusjon.
  6. Styret fastsetter de øvrige vilkår for kapitalforhøyelsen, herunder tegningskurs og tildelingskriterier.
  7. Utstedelse av egenkapitalbevis i henhold til fullmakten er betinget av godkjenning fra Finanstilsynet og at fullmakten er registrert i Foretaksregisteret.
  8. Styret gis fullmakt til å endre vedtektene § 2-2 til å reflektere ny utstedt eierandelskapital og nytt antall egenkapitalbevis etter kapitalforhøyelsen.
- 

Møte ble hevet kl. 19.30

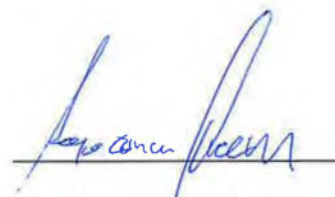
Protokollen godkjent, Gjøvik, 30. mars 2023.



Roar Løken Lunder



Elin Ørbæk



Aage Einar Hveem