

PROTOKOLL FRA EKSTRAORDINÆRT MØTE I REPRESENTANTSKAPET
I
TRØNDELAG SPAREBANK

Den 24. september 2024 kl. 17:00 ble det avholdt møte representantskapet i Trøndelag Sparebank. Representantskapsmøtet ble avholdt på teams.

SAK 17/24: Åpning av møtet ved representantskapets leder

Representantskapets leder, Wenche Sundet, åpnet møtet og ønsket velkommen.

SAK 18/24: Registrering av fremmøtte medlemmer

Navneopprop ble foretatt. Det møtte 20 medlemmer/varamedlemmer av til sammen 20.

Til stede var:

Wenche Sundet
Kristin Furunes Strømskag
Marit Haugsnes Kolmannskog
Jan Hammerdal
Erik Snekvik
Erling Iversen
Espen Murvold
Geir Hansen
Hege Kalland
Ingvill Hoås Butli
Nils Asle Dolmseth
Oddlaug Brekken
Sigve Størvoll
Svein Viggo Johansen
Torunn Rømme
Vidar Daltveit
Per Arne Kaarstad
Tone Foss
Sandra Otterlei Svanem
Skårild Nina Marø - vara ansattrepresentant

For øvrig møtte medlemmer av styret og personer fra bankens administrasjon; Arnar Utseth, Henry Sødahl, Wenche Kristiansen, Bente Aaknes, Gaute Krogfjord, Inge Hårstad og adm. banksjef Tor Espnes.

SAK 19/24: Valg av møteleder og referent

Representantskapets leder foreslo seg selv som møteleder. Det var ingen motforslag og representantskapets leder ble enstemmig valgt som møteleder. Som referent ble valgt Gaute Krogfjord.

SAK 20/24: Valg av to personer til å undertegne protokollen sammen med møteleder

Til å undertegne protokollen sammen med møteleder ble enstemmig valgt Per Arne Kaarstad og Marit Haugsnes Kolmannskog.

SAK 21/24: Godkjenning av innkalling og dagsorden

Innkalling med sakliste og saksdokumenter var utsendt pr e-post 10. september 2024.

Det fremkom ingen innvendinger til innkalling og dagsorden.

Innkalling og dagsorden ble deretter enstemmig vedtatt.

Møtet ble erklært lovlig satt.

SAK 22/24: Forslag om kapitalforhøyelse ved utstedelse av egenkapitalbevis

Krav til kapital samt Trøndelag Sparebanks ønske om å kunne opprettholde målsetningen om en fornuftig vekst i sitt markedsområde, gjør det nødvendig å vurdere bankens kapitalsituasjon.

På denne bakgrunn vedtok styret i møte den 10. september 2024 å foreslå at representantskapet i Trøndelag Sparebank skal gjennomføre en garantert fortrinnsrettsemisjon i størrelsesordenen NOK 90 millioner ved utstedelse av 947 368 egenkapitalbevis, hvert pålydende NOK 90 og til tegningskurs NOK 95.

Det er etablert et garantikonstium som sikrer fulltegning av fortrinnsrettsemisjonen med brutto emisjonsproveny NOK 90 millioner, mot et markedsmessig garantiproveny på 2 % av garantert beløp.

Administrerende banksjef, Tor Espnes, redegjorde nærmere for den planlagte emisjonsprosessen. Administrerende banksjef ga deretter ordet videre til styrets leder, Arnar Utseth, som viste til det likelydende brevet alle sparebanker med utstedte egenkapitalbevis har mottatt av Finanstilsynet vedrørende utbytte og emisjoner, og redegjorde for styrets vurdering av brevet. I brevet forutsetter Finanstilsynet at styret foretar en selvstendig vurdering av grunnlaget for en emisjon og om en emisjon kan gjennomføres uten i vesentlig grad å forringe grunnfondskapitalen.

Styret har tatt brevet i betraktning i forbindelse med fastsettelse av foreslått tegningskurs, herunder vurdering av rabatt og forholdet til grunnfondet. Styret har foreslått tegningskurs á NOK 95 per egenkapitalbevis. Tegningskursen innebærer en rabatt fra bokført verdi per egenkapitalbevis på NOK 116,86. Dette er begrunnet i, blant annet, at bankens egenkapitalbevis det siste året har vært omsatt på kruser mellom NOK 92 og NOK 95 per egenkapitalbevis. Det vil videre normalt prises inn en rabatt i tegningskursen i forbindelse med fortrinnsrettsemisjoner for å gi tegningsrettene en økonomisk verdi. En slik rabatt medfører at tegningskursen settes under bokført verdi per egenkapitalbevis, noe som gjør at grunnfondet (kompensasjonsfondet) ikke vil tilføres kapital. Med hensyn til dagens markedssituasjon ser ikke styret i banken at det er mulig å gjennomføre en emisjon til tegningskurs over bokført verdi per egenkapitalbevis. Likevel er det styrets vurdering at det er i både grunnfondskapitalens og eierandelskapitalens beste interesse at banken oppfyller regulatoriske krav, samtidig som at banken får kapasitet til å yte nye lån i sitt markedsområde.

Styret vedtok basert på ovennevnte en emisjonskurs på NOK 95. Emisjonskursen er lik siste kjente omsetningskurs på NOK 95 den 1. august 2024.

Styrets leder viste til at styret, etter å ha vurdert Finanstilsynets brev og øvrige forhold knyttet til emisjonen, konkluderte med at det var riktig for banken å igangsette en prosess for mulig forhøyelse av eierandelskapitalen.

Representantskapet fattet deretter følgende enstemmig vedtak:

- a) *Eierandelskapitalen forhøyes med NOK 85 263 120 ved utstedelse av 947 368 nye egenkapitalbevis.*
- b) *Egenkapitalbevisenes pålydende er NOK 90.*
- c) *Tegningskursen er NOK 95 per egenkapitalbevis.*
- d) *Overkurs fordeles i henhold til finansforetaksloven § 10-14.*
- e) *Egenkapitalbevisiere i banken ved utløpet av 24. september 2024 slik de fremkommer i Euronext Securities Oslo ("ESO", tidligere "VPS") per utløpet av 26. september 2024, har fortrinnsrett til tegning og tildeling av egenkapitalbevis i samme forhold som de fra før eier egenkapitalbevis i banken. Egenkapitalbevisiere som nevnt i foregående setning, vil motta ca. 0,25 tegningsretter for hvert egenkapitalbevis de eier fra før. Antall tegningsretter som utstedes til den enkelte egenkapitalbevisiere vil rundes ned til nærmeste hele tegningsrett. Hver tegningsrett vil gi rett til å tegne ett nytt egenkapitalbevis (forutsatt at rettighetshaveren kan tegne egenkapitalbevis, jf. bokstav f nedenfor). Tegningsrettene skal være fritt omsettelige, likevel slik at omsetning av tegningsrettene vil avsluttes fire handelsdager før utløp av tegningsperioden. Overtegning og tegning uten tegningsretter er tillatt.*
- f) *Egenkapitalbevisene kan ikke tegnes av egenkapitalbevisiere eller andre som etter bankens vurdering er hjemmehørende i en jurisdiksjon hvor slikt tilbud om tegning ville være ulovlig eller (for andre jurisdiksjoner enn Norge) ville medføre plikt til prospekt, registrering eller lignende tiltak.*
- g) *Et prospekt som skal godkjennes av Finanstilsynet i henhold til verdipapirhandelloven kapittel 7, skal utarbeides og offentliggjøres i tilknytning til kapitalforhøyelsen. Videre fordrer utstedelse av fortrinnsretter og gjennomføring av kapitalforhøyelsen godkjenning fra Finanstilsynet*
- h) *Egenkapitalbevisene tegnes ved å fylle ut online tegnings skjema via link på Bankens og Norne Securities AS sin hjemmeside eller ved å fylle ut, undertegne og returnere tegningsblanketten som vedlegges prospektet.*
- i) *Tegningsperioden starter 21. november 2024 kl. 09:00 og avsluttes 5. desember 2024 kl. 16:30. Dersom forutsetningene i g) over ikke er oppfylt i tide til å overholde denne tegningsperioden, skal tegningsperioden starte den andre virkedagen etter registreringstidspunktet og avsluttes 14 dager deretter. Tegninger fra garantister som følge av deres garantiforpliktelse i forbindelse med emisjonen skal likevel kunne aksepteres i inntil tre virkedager etter utløpet av den normale tegningsperioden.*
- j) *Tildeling av egenkapitalbevis foretas av bankens styre. Følgende tildelingskriterier skal gjelde:*

1. *Tildeling vil skje til tegnere på basis av tildelte og ervervede tegningsretter som har blitt gyldig utøvet i tegningsperioden.*
 2. *Dersom ikke alle tegningsrettene utøves, vil tegnere som har benyttet tegningsretter og overtegnet bli tildelt ytterligere egenkapitalbevis forholdsmessig basert på det antall tegningsretter som er utøvet av hver slik tegner. I den grad forholdsmessig tildeling ikke er mulig, vil banken foreta tildeling etter loddtrekning.*
 3. *Egenkapitalbevis som ikke er tildelt i henhold til underpunkt (1) og (2), vil bli tildelt tegnere som ikke har utøvet tegningsretter. Tildeling vil bli forsøkt gjort forholdsmessig basert på de respektive tegningsbeløp, likevel slik at tildeling kan bli rundet ned til nærmeste 100 egenkapitalbevis.*
 4. *Egenkapitalbevis som ikke er tildelt i henhold til underpunkt (1) til (3) vil bli tildelt tegnere som deltar i garantikonsortiet for emisjonen. Tildeling vil skje pro rata basert på garantiansvaret til den enkelte deltaker i garantikonsortiet.*
- k) *Fristen for betaling for egenkapitalbevisene er 9. desember 2024, eller den femte virkedagen etter utløpet av tegningsperioden dersom denne utsettes i henhold til bokstav i) ovenfor. Hver tegner med norsk bankkonto skal ved utfylling av tegningsblanketten gi Norne Securities AS en engangsfullmakt til å belaste en angitt bankkonto for oppgjøret i samsvar med antallet tildelte egenkapitalbevis. Belastningen vil skje på eller omkring fristen for betaling. For tegnere uten norsk bankkonto skal betaling foretas i henhold til instruksjonene i tegningsblanketten vedlagt prospektet.*
- l) *Egenkapitalbevisene skal gi rett til utbytte fra tidspunktet for registrering av kapitalforhøyelsen i Foretaksregisteret.*
- m) *Et emisjonsproveny på NOK 89 999 960 er garantert fulltegnet av et garantikonsortium. Garantistene er pro-rata, ubetinget og ugjenkallelig ansvarlig for de egenkapitalbevis som ikke blir tegnet og tildelt under emisjonen dersom det samlede provenyet fra tegninger utgjør mindre enn NOK 89 999 960 i emisjonen, og skal overta og betale for et antall egenkapitalbevis tilsvarende differansen. Under ingen omstendighet svarer garantistene for tegnerne og/eller andre garantisters evne eller vilje til å betale for tildelte egenkapitalbevis. Kostnader i forbindelse med garantiprovisjon vil være 2 % av garantert beløp. Totale emisjonskostnader, inkludert garantiprovisjon, antas å være i størrelsesorden ca. NOK 5 millioner.*
- n) *Bankens vedtekter § 2-2 endres til å reflektere bankens nye eierandelskapital etter fortrinnsrettsemisjonen.*

Sak 23: Forslag om utstedelse av egenkapitalbevis til ansatte i Trøndelag Sparebank

Det vises til foregående punkt om utstedelse av egenkapitalbevis i forbindelse med en garantert fortrinnsrettsemisjon i Trøndelag Sparebank. I forlengelsen av fortrinnsrettsemisjonen, ønsker styret å rette en egen emisjon mot faste ansatte i banken. Styrets leder, Arnar Utseth, redegjorde for forslaget om å gjennomføre en emisjon rettet mot de ansatte i banken.

Styret foreslår at emisjonen rettet mot de ansatte gjennomføres med tegningskurs á NOK 90 per egenkapitalbevis, som tilsvarer pålydende per egenkapitalbevis. Ved fastsettelse av tegningskursen

har styret lagt vekt på ønsket om å gjøre deltakelse i emisjonen attraktivt for de ansatte og å kunne skape bredt eierskap blant de ansatte. Styret er av den oppfatning at et slikt eierskap vil bidra til å skape engasjement blant de ansatte. Det er styrets vurdering at det er i både grunnfondskapitalens og eierandelskapitalens beste interesse at banken gjennomfører emisjonen mot de ansatte, selv om grunnfondet (kompensasjonsfondet) ikke blir tilført kapital. Styret har blant annet lagt vekt på at emisjonsbeløpet er lite, og at rabatten er nødvendig for å gjøre tilbudet attraktivt for de ansatte.

Styrets leder viste til at styret, etter å ha vurdert Finanstilsynets brev og øvrige forhold knyttet til emisjonen, konkluderte med at det var riktig for banken å igangsette en prosess for mulig rettet emisjon mot bankens ansatte. Styret foreslår at gjennomføring av emisjonen gjøres betinget av at fortrinnsrettsemisjonen som beskrevet i sak 22 i denne protokollen gjennomføres.

Styrets leder redegjorde videre for at de ansatte må godkjenne en avtale om lock-up-forpliktelser for å tegne egenkapitalbevis i ansatteemisjonen. Lock-up-forpliktelsene medfører at de tildelte egenkapitalbevisene ikke kan omsettes, selges, pantsettes eller på annen måte avhendes i en periode på 12 måneder fra levering av egenkapitalbevisene til den ansattes VPS-konto.

Representantskapet fattet deretter følgende enstemmig vedtak:

Under forutsetning av at fortrinnsrettsemisjonen omtalt under sak 22/24 i denne protokollen gjennomføres, foreslår styret at representantskapet vedtar å gjennomføre en ansatteemisjon i samsvar med følgende:

- a) Eierandelskapitalen forhøyes med minimum NOK 10 530 og maksimalt NOK 5 499 990 ved utstedelse av minimum 117 og maksimalt 61 111 nye egenkapitalbevis.*
- b) Egenkapitalbevisenes pålydende er NOK 90.*
- c) Tegningskursen for egenkapitalbevisene er NOK 90 per egenkapitalbevis.*
- d) Egenkapitalbevisene kan tegnes av fast ansatte i Trøndelag Sparebank, slik at egenkapitalbeviserens fortrinnsrett fravikes. Hver enkelt ansatt skal kunne tegne minimum 117 og maksimum 555 nye egenkapitalbevis, dog slik at dersom den øvre rammen for ansatteemisjonen overskrides, vil tegningsbeløpet og tildeling til den enkelte ansatte kunne avkortes utover 117 egenkapitalbevis.*
- e) Et prospekt som skal godkjennes av Finanstilsynet i henhold til verdipapirhandelloven kapittel 7, skal utarbeides og offentliggjøres i tilknytning til kapitalforhøyelsen. Videre fordrer gjennomføring av kapitalforhøyelsen godkjenning fra Finanstilsynet.*
- f) Tegningsperioden starter 21. november 2024 kl. 09:00 og avsluttes 5. desember 2024 kl. 16:30. Dersom prospektet nevnt under e) ikke er offentliggjort i tide til å overholde denne tegningsperioden, skal tegningsperioden starte den andre virkedagen etter registreringstidspunktet og avsluttes 14 dager deretter.*
- g) Egenkapitalbevisene tegnes ved å fylle ut online tegningsskjema via link på Bankens og Norne Securities AS sin hjemmeside eller ved å fylle ut, undertegne og returnere tegningsblanketten som vedlegges prospektet.*

- h) Fristen for betaling for egenkapitalbevisene er 9. desember 2024, eller den femte virkedagen etter utløpet av tegningsperioden dersom denne utsettes i henhold til bokstav f) ovenfor. Hver tegner med norsk bankkonto skal ved utfylling av tegningsblanketten gi Norne Securities AS en engangsfullmakt til å belaste en angitt bankkonto for oppgjøret i samsvar med antallet tildelte egenkapitalbevis. Belastningen vil skje på eller omkring fristen for betaling.
- i) Egenkapitalbevisene skal gi rett til utbytte fra tidspunktet for registrering av kapitalforhøyelsen i Foretaksregisteret.
- j) Overkurs etter fradrag for emisjonskostnader overføres overkursfondet i samsvar med finansforetaksloven § 10-14.
- k) Utgiftene ved denne kapitalforhøyelsen, samt fortrinnsrettsemisjonen foreslått ovenfor, anslås å utgjøre totalt ca. NOK 5 150 000.
- l) Bankens vedtekter § 2-2 endres til å reflektere bankens nye eierandelskapital etter ansattemisjonen.



Wenche Sundet
(Representantskapets leder)

Marit Haugsnes Kolmannskog

Per Arne Kaarstad

NAVN SIGNATAR

Kolmannskog, Marit
Haugnes

IDENTITET

UN:NO-9578-5995-4-
101156

TID

24.09.2024
15:54:25 UTC

ELEKTRONISK ID

PersonBankID NO Qual.

NAVN SIGNATAR

Kaarstad, Per Arne

IDENTITET

9578-5995-4-84336

TID

24.09.2024
15:55:43 UTC

ELEKTRONISK ID

PersonBankID NO Qual.

- Dette er et PDF dokument digitalt signert i Nets' E-Signing service.
- Dokumentet er integritetsbeskyttet ved at innholdet er signert og forseglet med et sertifikat utstedt til Nets av en tiltrodd tredjepart. En validering av denne signaturen vil bekrefte at innholdet ikke har blitt endret etter signeringstidspunktet.
- For mer informasjon om dokumentformater, se <https://www.nets.eu/developer>