

PROTOKOLL FRA EKSTRAORDINÆR GENERALFORSAMLING

I

SKAGERRAK SPAREBANK

Den 8. november 2017 kl. 18.00 ble det avholdt ekstraordinært generalforsamlingsmøte i Skagerrak Sparebank i bankens lokaler i Kragerø.

Møtet ble ledet av generalforsamlingens leder, Magnar Kleiven.

Sak 23/17 Åpning av møtet ved generalforsamlingens leder

Generalforsamlingens leder ønsket velkommen til møtet.

Sak 24/17 Opprettelse av fortegnelse over fremmøtte representanter

Navneopprop ble foretatt. Det møtte 21 medlemmer/varamedlemmer av til sammen 24. Til stede var medlemmer i henhold til vedlagte navneliste.

For øvrig møtte medlemmer av styret, samt personer fra bankens administrasjon.

Sak 25/17 Valg av to personer til å underskrive protokollen sammen med møteleder

Til å undertegne møteprotokollen sammen med generalforsamlingens leder ble enstemmig valgt Pål Meen og Einar Engvoldsen. Disse fungerer også som tellekorps.

Sak 26/17 Godkjennelse av innkalling og dagsorden

Innkalling med sakliste og saksdokumenter var utsendt ved brev datert 24. oktober 2017. Det fremkom ingen innvendinger til innkalling og dagsorden. Innkalling og dagsorden ble deretter enstemmig vedtatt.

Det kom forslag om et ekstraordinært møte i generalforsamlingen hvor forholdet mellom eierkapital og samfunnskapital blir belyst og drøftet.

Sak 27/17 Fullmakt til opptak og innløsning av fondsobligasjoner

For å ha fleksibilitet vedrørende styrking av kapitaldekningen i banken, har styret bedt generalforsamlingen om en generell fullmakt til opptak av fondsobligasjoner og innløsning/tilbakekjøp av fondsobligasjoner.

Banken planlegger å utstede en fondsobligasjon på NOK 30 millioner før nyttår, samt gjøre call på utstedt fondsobligasjon på NOK 60 millioner og utstede en ny fondsobligasjon på tilsvarende beløp i løpet av Q1 2018. Det er således behov for en fullmakt til opptak av fondsobligasjoner innenfor en ramme på ca. NOK 100 millioner og fullmakt til innløsning/tilbakekjøp av fondsobligasjoner for NOK 60 millioner.

Det ble åpnet for spørsmål og diskusjon.

Generalforsamlingen traff deretter følgende enstemmige vedtak:

"Generalforsamlingen gir styret fullmakt til å ta opp fondsobligasjoner på inntil NOK 100 millioner på markedsmessige vilkår.

Generalforsamlingen gir videre styret rett til å innløse og/eller helt eller delvis kjøpe tilbake de til enhver tid utestående fondsobligasjonslån innenfor en ramme på inntil NOK 60 millioner på markedsmessige vilkår dersom de utstedte fondsobligasjonene erstattes med annen ansvarlig kapital eller kapitalbehovet for banken etter styrets skjønn tilsier at det ikke lenger er behov for de innløste/tilbakekjøpte fondsobligasjonene.

Fullmakten skal være gyldig i 12 måneder fra datoen for generalforsamlingens vedtak, eller inntil den eventuelt blir endret eller trukket tilbake ved nytt vedtak i generalforsamlingen. Opptak av eller innløsning/tilbakekjøp av fondsobligasjoner er betinget av Finanstilsynets godkjenning."

Sak 28/2017: Fullmakt til opptak av ansvarlig lån

For å ha fleksibilitet vedrørende styrking av kapitaldekningen i banken, har styret bedt generalforsamlingen om en generell fullmakt til opptak av ansvarlig lån innenfor en ramme på NOK 30 millioner.

Det ble åpnet for spørsmål og diskusjon.

Generalforsamlingen traff deretter følgende enstemmige vedtak:

"Generalforsamlingen gir styret fullmakt til å ta opp ansvarlig lån på inntil NOK 30 millioner på markedsmessige vilkår.

Fullmakten skal være gyldig i 12 måneder fra datoen for generalforsamlingens vedtak, eller inntil den eventuelt blir endret eller trukket tilbake ved nytt vedtak i generalforsamlingen. Opptak av ansvarlig lån er betinget av Finanstilsynets godkjenning."

Sak 29/2017: Utdeling av tilleggsutbytte

I forkant av den planlagte emisjonen som redegjort for nedenfor, har styret anbefalt overfor generalforsamlingen at det utbetales et ekstraordinært utbytte til eksisterende egenkapitalbevisiere på NOK 3,- per egenkapitalbevis, totalt NOK 1 403 886. Utbyttet vil baseres på bankens allerede avlagte årsregnskap for 2016, og vil utbetales fra utjevningsfondet i henhold til finansforetaksloven § 10-18, og det er en forutsetning for utdelingen at emisjonen som omtales i sak 31 nedenfor gjennomføres.

Det ble åpnet for spørsmål og diskusjon.

Generalforsamlingen traff deretter følgende enstemmige vedtak:

"Banken skal utdele et tilleggsutbytte på NOK 3,- per egenkapitalbevis, totalt NOK 1 403 886. Utbyttet skal tilfalle eksisterende egenkapitalbevisiere som er registrert i bankens egenkapitaleierregister i VPS ved utløpet av 23. oktober 2017. Utbytte skal utbetales innen 15. desember 2017."

Sak 30/2017: Vedtektsendringer

Advokatfirmaet Selmer DA har gjennomgått bankens vedtekter og har kommet med innspill til nødvendige endringer som følge av den nye finansforetaksforskriften som trådte i kraft 1. januar 2017. Styret tiltrådte de foreslåtte endringene i styremøtet 23. oktober 2017.

Generalforsamlingen hadde i forkant av møtet fått seg forelagt utkast til oppdaterte vedtekter, både i ren- og endringsmarkert versjon med merknader som begrunner endringsforslagene.

Det ble åpnet for spørsmål og diskusjon.

Det ble fremsatt forslag om endring av navn på generalforsamlingen til representantskap.

Generalforsamlingen traff deretter følgende enstemmige vedtak:

Generalforsamlingen vedtok at forslaget om navneendring blir utsatt og tas til behandling i neste ordinære møte.

"Bankens vedtekter endres slik at angitte bestemmelser skal lyde som følger:

§ 3-1 Generalforsamling

Generalforsamlingen er sparebankens øverste myndighet.

Generalforsamlingen skal ha 24 medlemmer med 12 varamedlemmer.

Generalforsamlingens medlemmer og varamedlemmer møter personlig. Det er ikke anledning til å møte med fullmektig eller med rådgiver.

§ 3-2 Generalforsamlingens sammensetning.

8 medlemmer og 4 varamedlemmer velges av og blant innskyterne i banken. Det skal minimum velges 2 medlemmer og 1 varamedlem fra hver kommune (Kragerø og Bamble)

6 medlemmer og 3 varamedlemmer velges av og blant sparebankens ansatte.

6 medlemmer og 3 varamedlemmer velges av og blant sparebankens egenkapitalbevisiere.

4 medlemmer og 2 varamedlemmer velges av det offentlige.

§ 3-4 Innskytternes valg av medlemmer til generalforsamlingen

Myndige innskytere i sparebanken som har og i de siste seks måneder har hatt et innskudd i banken på minst kr 2 500 kroner, har stemmerett og er valgbare som medlem eller varamedlem til sparebankens generalforsamling som representant for innskyterne. Hvert kundeforhold gir en stemme når noe annet ikke følger av loven eller av vedtektene.

§ 3-7 Egenkapitalbevisierens representasjon i generalforsamlingen

Eierne av egenkapitalbevis er stemmeberettiget ved valg av egenkapitalbevisierens medlemmer til sparebankens generalforsamling.

Enhver eier av egenkapitalbevis kan velges som medlem eller varamedlem til sparebankens generalforsamling.

§ 3-10 Generalforsamlingens oppgaver

På den ordinære generalforsamlingen skal følgende saker behandles og avgjøres:

- *Valg av generalforsamlingens leder og nestleder for 1 år.*
- *Godkjenning av årsregnskap og årsberetning, herunder disponering av overskudd/utdeling av utbytte.*
- *Andre saker som etter lov eller vedtekter hører under generalforsamlingen.*

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

Vedtak om eller fullmakt til å oppta ansvarlig lån eller fondsobligasjoner treffes av generalforsamlingen med flertall som for vedtektsendring. Vedtak om eller fullmakt til å oppta annen fremmedkapital treffes av styret eller administrasjonen i henhold til delegasjonsvedtak fra styret.

§ 5-1 Valgkomiteen for generalforsamlingens valg – sammensetning

Generalforsamlingen velger en valgkomite med 4 medlemmer og 4 varamedlemmer. Valgkomiteen skal avspeile de ulike interessegruppene som er representert i generalforsamlingen.

§ 5-4 Valgkomité for innskytternes valg

Innskytterne velger i eget valgmøte en valgkomité. Valgkomiteen skal ha 3 medlemmer og 3 varamedlemmer.

Valgkomiteen skal forberede innskytternes valg av medlemmer til generalforsamlingen med varamedlemmer, samt valget av medlemmer og varamedlemmer av valgkomiteen som omhandles i denne paragraf.

Valgkomiteens innstilling skal begrunnes. Nærmere regler for valgkomiteen fastsettes i egen instruks.

Sak 31/2017: Forslag om forhøyelse av eierandelskapitalen

Adm. Banksjef, Jan Kleppe, og generalforsamlingens leder redegjorde for forslaget om å forhøye eierandelskapitalen i Skagerrak Sparebank.

Med utgangspunkt i en robust kjernekapital har banken en målsetting om god og balansert vekst i sitt markedsområde. Skagerrak Sparebank har som målsetting å kunne betjene lokalt næringsliv og privatmarked. I tillegg er det ønskelig å utvikle egenkapitalbeviset i Skagerrak Sparebank ettersom et mer utviklet egenkapitalbevis eksempelvis vil gi bedre grunnlag for notering dersom banken i fremtiden ønsker det.

På denne bakgrunn har styret i Skagerrak Sparebank foreslått å forhøye eierandelskapitalen i banken gjennom en offentlig emisjon i størrelsesordenen NOK 42,2 millioner – NOK 70 millioner ved utstedelse av nye egenkapitalbevis, hvert pålydende NOK 100 og med tegningskurs NOK 107. Eksisterende egenkapitalbeviseres fortrinnsrett foreslås fraveket.

Ved valg av emisjonsmodell og forslag om fravikelse av eksisterende eieres fortrinnsrett, er det lagt vekt på at Skagerrak Sparebank har et konkret behov for kapital for å sikre bankens fremtidige vekstevne og for å oppfylle nødvendig kapitaldekningsgrad.

Det er videre ønskelig å få inn nye egenkapitalbevisiere, noe som både er i Skagerrak Sparebanks og egenkapitalbevisierens felles interesse. Etter fusjonen mellom Bamble Sparebank og Kragerø Sparebank som ble gjennomført med virkning 1. januar 2017, har Skagerrak Sparebank fått et større geografisk markedsområde og økt antall kunder fra hele regionen. I forkant av fusjonen var det kun Bamble Sparebank som hadde utstedt egenkapitalbevis, og egenkapitalbevisierne i banken er dermed i stor grad fra Bamble-området. Banken ønsker gjennom emisjonen å legge til rette for lokal forankring i hele regionen hvor Skagerrak Sparebank driver sin virksomhet. Dette for å skape ytterligere engasjement og interesse rundt banken i lokalmiljøet og at lokalbefolkningen tar del i bankens verdiskapning.

Også hensynet til forventet langsiktighet, herunder muligheten for å hente inn kapital fra flere investorer enn kun eksisterende eiere når banken vokser, har blitt vektlagt i vurderingen.

Etter en grundig totalvurdering, er det styrets vurdering at en offentlig emisjon slik redegjort for ovenfor, best ivaretar bankens og egenkapitalbeviserens felles interesser og at fravikelse av fortrinnsretten er saklig begrunnet, noe generalforsamlingen også slutter seg til.

Generalforsamlingen traff deretter følgende enstemmige vedtak:

"Generalforsamlingen i Skagerrak Sparebank vedtar å forhøye eierandelskapitalen i banken i samsvar med følgende:

- a) Eierandelskapitalen forhøyes med minimum NOK 39 439 200 og maksimum NOK 65 420 600 ved utstedelse av minimum 394 392 og maksimum 654 206 nye egenkapitalbevis.
- b) Egenkapitalbevisenes pålydende skal være NOK 100.
- c) Tegningskursen er NOK 107 per egenkapitalbevis.
- d) Egenkapitalbeviserens fortrinnsrett til tegning av de nye egenkapitalbevisene fravikes.
- a) Egenkapitalbevisene kan ikke tegnes av egenkapitalbevisere 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) vil medføre plikt til å utarbeide prospekt, registrering eller lignende tiltak.
- e) Et prospekt som skal godkjennes av Finanstilsynet i henhold til verdipapirhandelloven kapittel 7, skal utarbeides og offentliggjøres i tilknytning til kapitalforhøyelsen.
- f) Tegningsperioden starter 20. november 2017 kl. 09:00 og avsluttes 8. desember 2017 kl. 16:30. Dersom prospektet ikke er godkjent i tide til å overholde denne tegningsperioden, skal tegningsperioden starte den andre virkedagen etter godkjennelsestidspunktet og avsluttes 14 dager deretter. Tegningsperioden skal ikke under noen omstendighet avsluttes senere enn 18. desember 2017. 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.
- g) Tildeling av egenkapitalbevis foretas av styret etter eget skjønn. Tildeling vil bli forsøkt gjort forholdsmessig basert på de respektive tegningsbeløp, dog slik at (i) garantister som tegner i emisjonens normale tegningsperiode skal ha fortrinnsrett til allokering i emisjonen, og (ii) minimum tildeling vil tilsvare minimum tegningsbeløp NOK 10 700. Banken forbeholder seg retten til å avrunde, redusere eller stryke enhver tegning. Banken vil, så langt det lar seg gjøre, søke å avrunde de tildelte poster egenkapitalbevis på en fornuftig måte. Banken forbeholder seg retten til å begrense antallet tegnere som får tildeling. Dette vil i så fall gjøres gjennom loddtrekning.

I den grad minimums tegningsbeløp for emisjonen ikke er tegnet innen den ordinære tegningsperioden, vil egenkapitalbevis tegnes av og tildeles til garantister, basert på og i henhold til de respektive garantiforpliktelser, slik at minimumsbeløpet oppnås.
- h) Kontant oppgjør for egenkapitalbevisene skal innbetales til særskilt emisjonskonto i norsk kredittinstitusjon innen 13. desember 2017, eller den fjerde virkedagen etter utløpet av tegningsperioden dersom denne utsettes i henhold til bokstav g) ovenfor. Betaling skal foretas i henhold til instruksjonene gitt i prospektet og på tegningsblanketten.

- i) Egenkapitalbevisene skal gi rett til utbytte fra og med registrering av kapitalforhøyelsen i Foretaksregisteret.
- j) Overkurs etter fradrag for emisjonskostnader fordeles i samsvar med finansforetaksloven § 10-14.
- k) Et emisjonsproveny på NOK 42,2 millioner er garantert fulltegnet av et garantikonstium. 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 42,2 millioner i emisjonen, og skal overta og betale for et antall egenkapitalbevis tilsvarende differansen. Under ingen omstendighet svarer garantistene for tegnernes og/eller andre garantisters evne eller vilje til å betale for tildelte egenkapitalbevis. Garantiprovisjon er 1,5 % av garantert beløp. Totale emisjonskostnader antas å være i størrelsesorden NOK 2 millioner.
- l) Med virkning fra ikrafttredelse av kapitalforhøyelsen endres vedtektene § 2-2 slik at bestemmelsen angir eierandelskapital og antall egenkapitalbevis etter kapitalforhøyelsen."

Det forelå ingen flere saker til behandling og møtet ble hevet.

Kragerø, 8. november 2017



Magnar Kleiven

(generalforsamlingens leder)



Pål Meen



Einar Engvoldsen

møte
08.11.17

Navn Rolle Kommentar påmeldt Fremmøte

Generalforsamling

Navn	Rolle	Gruppe		
Magnar Kleiven	Leder	Kundevalgt		x
Grunde Olsen	Nestleder	Kundevalgt		x
Arnfinn J Finmark	Medlem	Kundevalgt		x
Gunn Rogn Hegge	Medlem	Kundevalgt	fofall	
Johannes Garstad	Medlem	Kundevalgt		x
Torleif Fluor Vikre	Medlem	Kundevalgt		x
Iver Albert Juel	Medlem	Kundevalgt		x
Mona Auråen	Medlem	Kundevalgt	forfall	
Halvor Vinje	Medlem	Ek eier	forfall	
Jørn Petersen	Medlem	Ek eier		
Roy Lundquist	Medlem	Ek eier		x
Thorbjørn Haukvik	Medlem	Ek eier		x
Nina Kvidaland	Medlem	Ek eier	forfall	
Pål Meen	Medlem	Ek eier		x
Jan Rune Arvesen	Medlem	Kommunevalgt		x
Tom Markus	Medlem	Kommunevalgt		x
Per Kristian Nilsen	Medlem	Kommunevalgt		x
Ellef Ellegård	Medlem	Kommunevalgt		x
Linda Eliassen	Medlem	Ansatt		x
Anette S Wold	Medlem	Ansatt	forfall	
Bente Brynhildsen	Medlem	Ansatt		x
Stig Gurrich	Medlem	Ansatt		x
Einar Engvoldsen	Medlem	Ansatt		x
Trine S Gautefald	Medlem	Ansatt		x
Varamedlemmer				
Kari Waag	Varamedlem	Kundevalgt	innkalt 25.10	
Lars Gustav Gjerstad	Varamedlem	Kundevalgt		
Tone Gregersen	Varamedlem	Kundevalgt	forfall	
Malin Størseth	Varamedlem	Kundevalgt	innkalt 6.11	
Gisle Lunde	Varamedlem	Ek eier	innkalt 30.10	x
Atle Holmås	Varamedlem	Ek eier	innkalt 30.10	x
Solbjørg Bjelde Nilsen	Varamedlem	Ek eier		
		Ek eier		
Irene Wold	Varamedlem	Kommunevalgt		
Mette K Ofstad	Varamedlem	Kommunevalgt		
Wenche Marie Nilsen	Varamedlem	Ansatt		x
Renate Kristensen	Varamedlem	Ansatt		
Kjetil Jacobsen	Varamedlem	Ansatt		

Handwritten signature in blue ink.