

PROTOKOLL FRA GENERALFORSAMLING I KOMMUNALBANKEN AS

Tirsdag 10. juni 2025 kl. 14.00 ble det avholdt generalforsamling i Kommunalbanken AS Org. nr. 981203267, i Kommunalbankens lokaler i Oslo, men slik at det var tilrettelagt for at de som har rett eller plikt til å delta kunne delta via telefon eller video.

Tilstede:

Staten ved Kommunal- og distriktsdepartementet, representert ved ekspedisjonssjef Cathrin Sætre i henhold til vedlagte fullmakt fra kommunal- og distriktsministeren.

I tillegg møtte:

Kommunal og distriktsdep:

Einar Bye, fagdirektør

Kommunalbanken AS:

Brit Kristin S. Rugland, styreleder
Jannicke Trumpy Granquist, adm. dir.
Andrea Hatlinghus Søfting, økonomidirektør
Tor Ole Steinsland, direktør forretningsstøtte
Thomas Yul Hanssen, sjefsjurist

Deloitte AS

Henrik Woxholt, statsautorisert revisor

1. Åpning av generalforsamlingen

Styreleder åpnet generalforsamlingen.

2. Registrering av frammøtte aksjonærer

Det ble konstatert at eier av Kommunalbanken AS var tilstede. Samtlige aksjer og stemmer i selskapet var dermed representert.

3. Valg av møteleder og valg av person til å underskrive protokollen sammen med møteleder

Styreleder ble valgt til å lede møtet.

Cathrin Sætre ble valgt til å undertegne protokollen sammen med styreleder.

4. Godkjenning av møteinnkalling og dagsorden

Innkalling og dagsorden ble godkjent og møteleder erklærte generalforsamlingen for lovlig satt.

5. Godkjenning av årsregnskap og årsrapport for 2024, inkl. styrets forslag til disponering av overskudd og redegjørelse om foretaksstyring. Uttalelse fra representantskapet og revisors beretning. Fastsettelse av godtgjørelse til revisor 2024.

Årsregnskap og årsrapport for 2024, inkl. styrets forslag til disponering av overskudd, redegjørelse om foretaksstyring, uttalelsen fra representantskapet og revisors beretning og godtgjørelse til revisor 2024, ble godkjent.

6. Styrets lønnsrapport for ledende ansatte 2024

Styrets lønnsrapport for ledende ansatte 2024 ble tatt til etterretning.

7. Retningslinjer for lønn til ledende ansatte

Retningslinjer for lønn til ledende ansatte ble godkjent.

8. Godtgjørelse til styre, representantskap, revisjonsutvalg, risikoutvalg og kompensasjonsutvalg for 2025

Satsene økes med 5,6 prosent.

Satser gjeldende fra vedtaksdato 10.6.25:

Styret	Kroner
Leder	401 600
Medlem	193 800
Varamedlem for ansattes styremedlem (per møte)	7 800
Revisjonsutvalg	
Leder	153 600
Medlem	76 200
Risikoutvalg	
Leder	153 600
Medlem	76 200
Kompensasjonsutvalg	
Leder	76 200
Medlem	55 500
Representantskap	
Leder	32 200
Medlem/varamedlem (per møte)	4 200

9. Valg av medlemmer til styret og medlemmer og varamedlemmer til representantskapet.

Følgende medlemmer ble valgt til styret:

Eyvind Aven
Stian Roquist (ny)
Pål Rokke (ny)

Følgende medlemmer ble valgt til representantskapet:

Hege Mørk
Tore Isaksen

Tron Bamrud
Aase Refsnes

Følgende varamedlemmer ble valgt til representantskapet:

Tommy Stensvik
Jørgen Holten Jørgensen (ny)

Etter valget vil styre og representantskap i Kommunalbanken AS ha følgende sammensetning fra 10. juni 2025:

Styret (medlemmer valgt av generalforsamlingen):

Brit Kristin Rugland	Daglig leder, Endury Eiendom (leder)
Ida Espolin Johnson	Advokat, advokatfirmaet Haavind
Eyvind Aven	Seniorrådgiver risikostyring, Equinor
Toril Hovdenak	Fylkeskommunedirektør, Møre og Romsdal fylkeskommune
Ida Texmo Prytz	Daglig leder av Hardfør Utvikling AS
Stian Roquist	Selvstendig næringsdrivende – Suum AS
Pål Rokke	Selvstendig rådgiver

Ansatte velger to medlemmer med personlige varamedlemmer.

Representantskapet (medlemmer valgt av generalforsamlingen):

Hege Mørk	Kommunedirektør, Gol kommune
Tron Bamrud	Fylkeskommunedirektør, Innlandet fylkeskommune
Roar Vevelstad	Kommunedirektør, Halden kommune
Paul Johan Moltzau	Ordfører, Hurdal kommune
Inger-Lene Håland	Ordfører, Froland kommune
Heidi Klaveness	Kommunedirektør, Strand kommune
Sara Hamre Sekkingstad	Ordfører, Alver kommune
Gunn Marit Helgesen	Leder, KS
Tore Isaksen	Tidl. rådmann, Ringerike kommune
Lone Merethe Solheim	Ass. statsforvalter, Rogaland
Aase Refsnes	Ordfører, Steigen kommune

Ansatte velger ett medlem.

Varamedlemmer (valgt av generalforsamlingen):

Per Ola Johansen	Rådmann, Åfjord kommune
Tommy Stensvik	Kommunedirektør, Vågan kommune
Toril Eeg	Fylkeskommunedirektør, Vestfold fylkeskommune
Jørgen Holten Jørgensen	Kommunedirektør, Tana kommune

Ansatte velger ett varamedlem.

10. Valg av medlem til valgkomiteen.

Cathrin Sætre ble gjenvalgt som medlem.

Øvrige medlemmer og varamedlem står ikke på valg.

Gitt forslag til vedtak, vil valgkomiteen bestå av:

	Funksjon
Cathrin Sætre	Medlem
Otto Leirbukt	Medlem
Einar Bye	Medlem
Arild Kormeseth	Varamedlem

11. Fullmakt til opptak av fondsobligasjon

Generalforsamlingen ga styret fullmakt til opptak av fondsobligasjoner for et samlet beløp på inntil NOK 2 mrd. Fullmakten løper frem til neste ordinære generalforsamling, men ikke lenger enn til 30. juni 2026.

12. Forslag til vedtektsendringer

Kommunalbankens vedtekter ble endret i henhold til vedlagte endringsforslag.

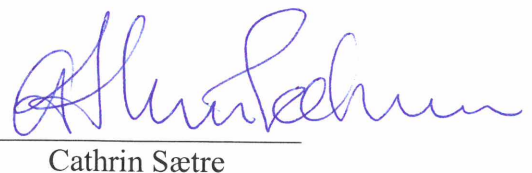
Samtlige beslutninger var enstemmige.

Det forelå ingen flere saker til behandling. Protokollen ble sirkulert og undertegnet, hvorefter Generalforsamlingen ble hevet.

Oslo, 10. juni 2025



Brit Kristin S. Rugland



Cathrin Sætre

VEDTEKTER

Sist endret av generalforsamlingen 10. juni 2025.

Kap. I

Firma, formål, kontorkommune

§ 1 Selskapets navn er Kommunalbanken AS.

§ 2 Selskapet er en direkte videreføring av virksomheten i det statlige forvaltningsorganet Norges Kommunalbank.

Statens aksjer kan overdras til kommuner, fylkeskommuner, interkommunale selskaper og kommunale pensjonskasser. Dette vil skje i samsvar med selskapets målsetting om høyest mulig kredittverdighet.

§ 3 Selskapets formål er å yte lån til kommuner, fylkeskommuner, interkommunale selskaper og andre selskaper som utfører kommunale oppgaver enten mot kommunal garanti, statlig garanti, eller annen betryggende sikkerhet.

Selskapet kan påta seg andre oppgaver som naturlig hører sammen med selskapets virksomhet.

§ 4 Selskapets forretningskontor er i Oslo.

Kap. II

Ansvarlig kapital - aksjer

§ 5 Selskapets aksjekapital er NOK 3.894.625.000, fordelt på 3.894.625 aksjer á NOK 1.000.

§ 6 Erverv av aksjer er betinget av samtykke fra selskapets styre. Samtykke kan bare nektes når det foreligger saklig grunn.

§ 7 Den forkjøpsrett som aksjeeier har etter aksjeloven § 4-19 kan gjøres gjeldende også for aksjer som har skiftet eier.

Kap. III

Styret

§ 8 Selskapets styre skal være allsidig sammensatt og bestå av fra fem til ni medlemmer. Et flertall av de ansatte kan kreve at en tredel og minst to av styrets medlemmer skal være valgt av og blant de ansatte i selskapet. For disse medlemmene skal det velges personlige varamedlemmer.

Styrets leder og de øvrige aksjonærvalgte styremedlemmene velges av generalforsamlingen.

Styremedlemmene velges for en periode på inntil to år. Dersom et styremedlem trer ut av styret før utløpet av tjenestetiden så velges ved neste anledning et nytt styremedlem for den gjenstående perioden.

Valget av styrets leder og de øvrige aksjonærvalgte styremedlemmene forberedes av valgkomiteen.

§ 9 Styrets leder skal sørge for at styret avholder møter så ofte som selskapets virksomhet tilsier det, eller når et styremedlem krever det.

Styret er vedtaksført når mer enn halvparten av styrets medlemmer er til stede. Som styrets vedtak gjelder det som flertallet blant de møtende har stemt for, dog må de som stemmer for et forslag som innebærer en endring utgjøre mer enn en tredjedel av samtlige styremedlemmer. Ved stemmelikhet gjør møteleders stemme utslaget.

§ 10 Forvaltningen av selskapet hører under styret, og skal således blant annet:

1. Sørge for forsvarlig organisering av virksomheten.
2. Fastsette planer, budsjetter og retningslinjer for selskapets virksomhet og kontrollere at disse blir fulgt.
3. Holde seg orientert om selskapets økonomiske stilling og plikter å påse at dets virksomhet, regnskap og formuesforvaltning er gjenstand for betryggende kontroll.
4. Treffe beslutninger og gi fullmakt om opptak av lån.
5. Meddele prokura og spesialfullmakter.
6. Fremlegge årsregnskap og beretning.
7. Avgi innstilling til generalforsamlingen om vedtektsendringer.
8. Ansette administrerende direktør.
9. Fastsette administrerende direktørs lønn.
10. Fremlegge retningslinjer og lønnsrapport i samsvar med vedtektenes § 26.
11. Føre tilsyn med den daglige ledelse og selskapets virksomhet for øvrig.

§ 11 Selskapets firma tegnes av styrets leder sammen med administrerende direktør, eller av to aksjonærvalgte styremedlemmer. Styret kan meddele prokura.

§ 12 Administrerende direktør har den daglige ledelse av selskapet og dets virksomhet i samsvar med instruks fastsatt av styret.

Kap. IV

Representantskapet

§ 13 Representantskapet består av tolv medlemmer og fem varamedlemmer. Ett medlem og ett personlig varamedlem skal velges av og blant de ansatte. De øvrige medlemmene og varamedlemmene velges av generalforsamlingen. Representantskapet bør være allsidig sammensatt, slik at de forskjellige distrikter og interessegrupper som berøres av selskapets

virksomhet, så vidt mulig er representert. Medlem av styret og selskapets ledende ansatte kan ikke være medlem av representantskapet.

Representantskapets medlemmer velges for 2 år av gangen. Representantskapet velger leder og nestleder blant sine medlemmer. Valgene gjelder for 1 år.

§ 14 Representantskapet sammenkalles av lederen og har møte minst en gang i året og ellers når lederen finner det nødvendig eller når det kreves av styret, eller minst to av representantskapets medlemmer. Innkallingen skal angi de saker som skal behandles. Styret og revisor innkalles til representantskapets møter. Om ikke representantskapet for det enkelte tilfellet bestemmer noe annet, har styrets medlemmer rett til å være til stede på representantskapets møter med tale- og forslagsrett. Departementet kan delta på representantskapets møter med inntil 2 observatører.

Representantskapet er vedtaksført når minst 2/3 av medlemmene eller varamedlemmene er til stede. Er det nødvendige antall medlemmer ikke til stede, skal det innkalles til nytt representantskapsmøte. Dette er da beslutningsdyktig når mer enn halvdel av medlemmene er til stede.

Som representantskapets vedtak gjelder det som flertallet blant de møtende har stemt for, dog må de som stemmer for vedtaket utgjøre mer enn en tredjedel av samtlige medlemmer. Ved stemmelikhet gjør møteleders stemme utslaget.

§ 15 Representantskapet skal søke å se til at selskapets formål fremmes i samsvar med lov, vedtekter og generalforsamlingens og representantskapets vedtak ved å:

1. Avgi uttalelse til generalforsamlingen om styrets forslag til resultatregnskap og balanse, og styrets forslag til anvendelse av overskudd eller dekning av tap.
2. Gjennomgå beretninger fra styret og revisor.
3. Avgi uttalelse i saker som vedkommer selskapet, og som forelegges det av styret eller som representantskapet selv finner nødvendig å behandle, og i den forbindelse ha særlig fokus på selskapets samfunnsrolle og –ansvar.

Kap. V

Valgkomiteen

§ 16 Valgkomiteen består av inntil tre medlemmer og ett varamedlem som velges av generalforsamlingen for en periode på to år.

§ 17 Valgkomiteen skal foreslå kandidater til følgende tillitsverv og funksjoner:

1. Leder av styret
2. Øvrige styremedlemmer, bortsett fra medlemmene som velges av og blant de ansatte
3. Medlemmer og varamedlem til valgkomiteen

Kap. VI

Generalforsamlingen

§18 Ordinær generalforsamling avholdes innen utgangen av juni måned.

Departementet (Kommunal- og distriktsdepartementet) innkaller til generalforsamling der styrets medlemmer, administrerende direktør og selskapets revisor innkalles.

Ekstraordinær generalforsamling skal holdes når departementet, styret, eller selskapets revisor krever det.

Den ordinære generalforsamling skal:

1. Godkjenne årsregnskapet og årsberetningen, herunder anvendelse av overskudd eller dekning av underskudd og utdeling av utbytte.
2. Velge medlemmer til styret i samsvar med vedtektenes § 8.
3. Velge medlemmer og varamedlemmer til representantskapet i samsvar med vedtektenes § 13.
4. Velge medlemmer og varamedlem til valgkomiteen i samsvar med vedtektenes § 16
5. Velge selskapets revisor.
6. Fastsette godtgjørelse for representantskapets og styrets medlemmer, styrets underutvalg og selskapets revisor.
7. Behandle retningslinjer og lønnsrapport i samsvar med vedtektenes § 26.
8. Behandle andre saker som er nevnt i innkallingen eller som etter lov eller vedtekter hører under generalforsamlingen.

Kap. VII

Revisor

§ 19 Selskapets revisor skal være statsautorisert, og velges av generalforsamlingen etter innhenting av uttalelse fra styret.

Revisjonsberetning skal avgis minst to uker forut for det representantskapsmøte hvor regnskapet skal behandles.

Kap. VIII

§ 20 Selskapet skaffer seg utlånsmidler ved utstedelse av obligasjoner, sertifikater eller andre former for gjeldsbevis eller ved inngåelse av låneavtaler. Selskapet kan ta opp ansvarlig lånekapital og annen fremmedkapital.

Opptak av ansvarlig lånekapital og fondsobligasjonskapital skjer i henhold til vedtak i generalforsamlingen som treffes med flertall som for vedtektsendring, eller av styret i henhold til fullmakt som vedtas med slikt flertall. Fullmakten skal begrenses oppad i beløp og ikke gjelde lenger enn frem til neste års ordinære generalforsamling, og i maksimalt 18 måneder.

§ 21 Lån bevilges bare til kommuner, fylkeskommuner, interkommunale selskaper og andre selskaper som utfører kommunale oppgaver enten mot kommunal garanti, statlig garanti eller

annen betryggende sikkerhet. Selskapet kan påta seg andre oppgaver som naturlig hører sammen med selskapets virksomhet.

§ 22 Styret fastsetter de til enhver tid gjeldende vilkår for utlånene.

§ 23 Selskapets kapitalisering og finansforvaltning skal være betryggende i forhold til selskapets virksomhet og forenlig med selskapets målsetning om høyest mulig kredittverdighet.

Kap. IX

Årsoppgjør

§ 24 Regnskapsåret følger kalenderåret.

For hvert regnskapsår avgir styret årsregnskap og årsberetning.

Minst en måned forut for den ordinære generalforsamling skal årsregnskapet stilles til rådighet for revisor. Det reviderte årsregnskapet og årsberetningen skal gjennomgås av representantskapet før det forelegges for generalforsamlingen.

Generalforsamlingen godkjenner årsregnskapet og årsberetningen senest innen utgangen av juni måned.

Kap. X

Aldersgrense

§ 25 Aldersgrensen for selskapets administrerende direktør er 70 år.

Kap. XI

Lønn og godtgjørelse til ledende personer

§ 26 Selskapet skal følge bestemmelsene i og i medhold av allmennaksjeloven §§ 6-16 a og 6-16 b. Retningslinjer i samsvar med allmennaksjeloven § 6-16 a og forskriften skal godkjennes av generalforsamlingen.

Kap. XII

Vedtektsendringer

§ 27 Endringer i vedtektene må godkjennes av Kongen i den utstrekning dette er pliktig i henhold til gjeldende bestemmelser. Dersom slik godkjennelse kreves, trer vedtektene i kraft fra det tidspunkt slik godkjennelse foreligger.



**DET KONGELIGE
KOMMUNAL- OG DISTRIKTSDEPARTEMENT**

Kommunal- og distriktsministeren

FULLMAKT

Ekspedisjonssjef Cathrin Sætre har fullmakt til å representere statens eierinteresser på generalforsamling i Kommunalbanken AS den 10. juni 2025.

Oslo, 10. juni 2025

A handwritten signature in blue ink, which appears to read 'Kjersti Stenseng'.

Kjersti Stenseng