

**Protokoll fra representantskapets møte
06. mars 2012 i Trondheim.**



Sak 1 Åpning av møtet ved representantskapets leder

Representantskapets leder Terje Skjønhalv åpnet møtet.

Til behandling forelå følgende saker:

- Sak 1** Åpning av møtet ved representantskapets leder
- Sak 2** Opprette fortegnelse over representanter som møter
- Sak 3** Valg av to personer til å undertegne protokollen sammen med møteleder
- Sak 4** Godkjennelse av møteinnkalling og dagsorden
- Sak 5** Styret og konsernsjefen orienterer
- Sak 6** Fastsettelse av endelig regnskap for 2011
- Sak 7** Revisjonshonorar 2011
- Sak 8** Kontrollkomiteens årsrapport
- Sak 9** Erverv og pant i egne egenkapitalbevis
- Sak 10** Emisjon og endring av pålydende på SpareBank 1 SMN egenkapitalbevis

SAK 2 Opprette fortegnelse over representanter som møter

Deltakelse egenkapitalbevisiere:

Odd Reitan, Gunnar Heglund, Alf Erevik, Berit Tiller, Widar Slemdal Andersen, Jorunn Skjermo, Tor Stigum, Christian Sørensen, Lars Tvette, Johan Brobakke, Arne Lorentsen, Thor Christian Haugland, Asbjørn Tronsgård, Thor Arne Falkanger, Olav Revhaug, Erik Sture Larre

Deltakelse innskytere:

Aage Rostad, Marit Dille, Terje Skjønhalv, Per Brovold, Ragnhild Amundsen, Randi Dyrnes, Arnt Ragnvald Solem, Ragnar Lyng

Deltakelse offentlig oppnevnte:

Hans Martin Storø, Borgny Kjølstad Grande, Solveig Kvidal, Randi Sollie Denstad, Ingrid Kvande, Jonny Meland, Torstein Larsen

Deltakelse ansatte:

Oddbjørn Kulseth, Alvhild S. Jensen, Gunn Lerstad Brenne, Greta Rønning, Inge Lindseth, Ellinor Finserås, Jan Skogrand, Ann Kristin Sletnes, Randi Herskedal, Hege Karina Bøe.

Det var 41 representanter til stede og møtet var følgelig vedtaksført.

I tillegg var følgende til stede:

Fra bankens styre møtte: Per Axel Koch, Eli Arnstad, Kjell Bjordal, Arnhild

Holstad, Paul E. Hjelm-Hansen, Bård Benum og Venche Johnsen, samt ansattes fast møtende varamedlem Jan Gunnar Kvam.

Fra kontrollkomiteen møtte: Rolf Røkke og Terje Ruud

Intern revisor Sverre Einersen møtte.

Ekstern revisor Deloitte v/ Per Forseth var innkalt og møtte.

Fra bankens administrasjon møter konsernsjef Finn Haugan, viseadm. direktør Tore Haarberg, konserndirektør Kjell Fordal, konserndirektør juridisk Kjersti Hønstad og konsernbanksjef Berit Rustad, informasjonsdirektør Hans Tronstad, Sophie Toch Eidsaune og Tove Westrum Sørensen..

Det var ingen innvendinger mot at representantene fra administrasjonen og internrevisjonen var tilstede.

Ved protokollen, Berit Rustad.

SAK 3

Valg av to personer til å undertegne protokollen sammen med møteleder

Representantskapets leder foreslo

Johan Brobakke og
Per Brovold

til å undertegne protokollen sammen med møteleder

Vedtak:

Johan Brobakke og Per Brovold ble enstemmig valgt til å signere protokollen sammen med møteleder.

SAK 4

Godkjennelse av møteinnkalling og dagsorden

Til møtet var utsendt innkalling og andre saksdokumenter som også var gjort tilgjengelige på www.smn.no senest den 21. dagen før dagen for representantskapsmøtet, med unntak for saksunderlag i sak 6, 7 og 8 ”Fastsettelse av endelig regnskap for 2011, revisjonshonorar 2011 og kontrollkomiteens årsrapport 2011 ” som ble gjort tilgjengelig senest den 8. dagen før dagen for representantskapsmøtet.

Innkallingen og andre saksdokumenter var sendt representantskapets medlemmer innenfor frister som angitt ovenfor.

Vedtak:

Representantskapets leder viste til innkallingen datert 14. februar 2012 og ba om eventuelle merknader til denne. Det fremkom ingen bemerkninger til innkallingen og sakslisten, og denne ble enstemmig godkjent.

SAK 5 Styret og konsernsjefen orienterer

Styrets leder Per Axel Koch ga en orientering om status i banken og regnskap 2011.

Konsernsjef Finn Haugan ga en orientering om bl.a konkurransesituasjonen og om programmet "Best på kundeopplevelser".

Vedtak:

Tatt til orientering

SAK 6 Fastsettelse av endelig regnskap for 2011

Til møtet var oversendt årsregnskap for 2011 (*vedlegg 6-1*) med vedlegg.

På konsernbasis utgjør årsoverskuddet 1.024 mill. kroner. For morbanken utgjør årsoverskuddet 820 mill. kroner.

Det er morbankens resultat etter endring i fond for urealiserte gevinster som disponeres. Endring i fond for urealiserte gevinster reduserte årsoverskuddet til disponering med 27 mill. kroner, og beløp til disponering ble med dette 795 mill. kroner.

I tilknytning til årsoppgjøret foreslår styret at årets overskudd disponeres slik:

Utbytte på egenkapitalbevis (2,0 kroner per bevis)	190 mill. kroner
Overført til utjevningsfond	297 mill. kroner
Overført til grunnfondskapitalen	268 mill. kroner
Avsatt til gaver til allmennyttige formål	40 mill. kroner

Styrets forslag til disponering av årsoverskuddet er i samsvar med bankens gjeldende utbyttepolitikk.

Vedtak:

Følgende enstemmige vedtak ble fattet:

Det fremlagte årsregnskapet med tilleggsopplysninger fastsettes som bankens årsregnskap for 2011.

Representantskapet vedtar at årsoverskuddet disponeres som følger;

<i>Utbytte på egenkapitalbevis (2,0 kroner per bevis)</i>	<i>190 mill. kroner</i>
<i>Overført til utjevningsfond</i>	<i>297 mill. kroner</i>
<i>Overført til grunnfondskapitalen</i>	<i>268 mill. kroner</i>
<i>Avsatt til gaver til allmennyttige formål</i>	<i>40 mill. kroner</i>

Representantskapet vedtar i samsvar med styrets anbefaling at SpareBank 1 SMN gir konsernbidrag med til sammen 251.718.676,- kroner.

Styret gis fullmakt til disponering av det beløp som er avsatt til allmennyttige formål.

Styrets årsberetning, orientering om ledende ansattes betingelser, revisjonsberetning, kontrollkomiteens melding og redegjørelse for eierstyring og selskapsledelse ble tatt til etterretning.

Representantskapet vedtar at 110 mill. kroner fra tidligere års avsetninger av gaver til allmennyttige formål overføres til Sparebankstiftelsen SpareBank 1 SMN.

SAK 7 Revisjonshonorar 2011

Til møtet var utsendt anmodning om revisjonshonorar for 2011 på 845.000 kroner (eks. mva) fra Deloitte AS v/ revisor Per Forseth.

Vedtak:

Representantskapet vedtok enstemmig et revisjonshonorar på 845.000 kroner(eks. mva) for 2011.

SAK 8 Kontrollkomiteens årsrapport

Til møtet var utsendt kontrollkomiteens årsrapport for perioden mars 2011 til februar 2012. Kontrollkomiteens leder gjennomgikk rapporten.

Vedtak:

Representantskapet tok kontrollkomiteens årsrapport til orientering

SAK 9 Erverv og pant i egne egenkapitalbevis

Bakgrunn

Banken har over tid valgt å ha en fullmakt til styret for erverv av egne egenkapitalbevis av begrenset varighet. Begrunnelsen for til enhver tid å ha slik fullmakt er å opprettholde bankens handlefrihet på kort varsel innenfor gitte rammer. Erverv og pant i egne egenkapitalbevis reguleres av Lov om finansieringsvirksomhet § 2b-8 jf henvisning til allmennaksjelovens bestemmelser. Det er i tilfelle representantskapet som beslutter dette og som gir styret den nødvendige fullmakt. Fullmakten skal gjelde for et bestemt tidsrom, og fullmakten kan ikke benyttes før den er godkjent av Finanstilsynet. Godkjennelsen fra Finanstilsynet gjelder i 6 måneder med mindre annet er fastsatt. Det er imidlertid etablert praksis fra Finanstilsynet at de gir godkjennelser som er i tråd med representantskapets vedtak.

Eksisterende fullmakt

Nåværende fullmakt gitt av representantskapet utløper 23. april 2012. Det er ikke søkt om godkjenning fra Finanstilsynet for inneværende fullmaktsperiode, og således er ikke eksisterende fullmakt benyttet. Behovet for tilbakekjøp har heller

ikke vært tilstede, men godkjenning fra Finanstilsynet er normalt en kurant sak og kan innhentes på relativt kort varsel. Per dags dato har banken en egenbeholdning i MING på 6.388 egenkapitalbevis.

For å opprettholde bankens handlefrihet ønskes det å etablere en ny fullmakt for å erverve/ta avtalepant i egne egenkapitalbevis. Det foreslås at fullmakten skal ha samme struktur og løpetid som tidligere fullmakter.

Vedtak:

Styret meddeles enstemmig fullmakt til å erverve og etablere pant i egne egenkapitalbevis for samlet pålydende 200 mill. kroner innenfor de rammer som er angitt i lov og forskrift og under følgende forutsetninger:

- 1. Den samlede beholdning av egenkapitalbevis som banken eier og/eller har avtalepant i kan ikke overstige 10 % av bankens eierandelskapital.*
- 2. Det minste beløp som kan betales for egenkapitalbevisene er 1,- krone og det høyeste beløp er 200,- kroner. Denne ramme gjelder også for avtalepant slik at fordringen pantet skal sikre må ligge innenfor disse beløpsmessige begrensningene.*
- 3. Erverv av egenkapitalbevis skal skje ved kjøp i verdipapirmarkedet via Oslo Børs og avhendelse skal skje gjennom salg i samme marked eventuelt som et rettet salg mot ansatte innenfor de lover og forskrifter som gjelder.*
- 4. Fullmakten gjelder i 13 måneder fra 6. mars 2012.*
- 5. Fullmakten erstatter eksisterende tilbakekjøpsfullmakt.*

SAK 10

Emisjon og endring av pålydende på SpareBank 1 SMN egenkapitalbevis

Styret foreslo overfor representantskapet en kapitalutvidelse på inntil 1.010 mill. kroner ved at sparebankens vedtektsfestede eierandelskapital forhøyes ved at det gjennomføres en offentlig emisjon med bruttoproveny i størrelsesorden 750.000.000 kroner ved utstedelse av nye egenkapitalbevis med fortrinnsrett til tegning for eksisterende egenkapitalbevisiere, samt en emisjon innenfor gitte rammer rettet mot visse fast ansatte i sparebanken og visse av dets datterselskaper slik at hver slik ansatt kan maksimalt få tildelt 3000 egenkapitalbevis i ansatteemisjonen. I tillegg er det lagt opp til at representantskapet gir styret fullmakt til å foreta en rettet emisjon med inntil 200.000.000 kroner.

Styret foreslo videre å overføre deler av vedtektsfestet eierandelskapital til sparebankens overkursfond gjennom en endring av pålydende på sparebankens egenkapitalbevis fra dagens NOK 25 til NOK 20.

Til møtet var fremsendt styrets saksfremlegg(vedlegg 10-1) med begrunnelse for forslagene samt forslag til vedtak til representantskapet. I tillegg ble det i forkant av møtet offentliggjort styrets forslag til presiseringer av tegningskurs, antall nye egenkapitalbevis og det beløp eierandelskapitalen skal forhøyes med.

Styret foreslo på ovennevnte bakgrunn at representantskapet får seg forelagt til forslag i første møte og vedtar i andre møte; i) endring av pålydende på

sparebankens egenkapitalbevis, ii) forhøyelse av eierandelskapitalen ved Fortrinnsrettsemisjon, iii) forhøyelse av eierandelskapitalen ved Ansatteemisjon, med de presiseringer av tegningskurs, antall nye egenkapitalbevis og det beløp eierandelskapitalen skal forhøyes med som det er redegjort for ovenfor, og som vil bli offentliggjort i forkant av representantskapsmøtene, samt iv) at styret gis fullmakt for gjennomføring av Rettet Emisjon:

Representantskapet inviteres til å fatte følgende vedtak i møte to

I. Overføring av vedtektsfestet eierandelskapital til overkursfondet gjennom endring av egenkapitalbevisenes pålydende

- a. *Sparebankens vedtektsfestede eierandelskapital endres fra NOK 2 373 257 150 med NOK 474 651 430 til NOK 1 898 605 720 gjennom en nedsettelse av pålydende på sparebankens egenkapitalbevis fra NOK 25 med NOK 5 til NOK 20.*
- b. *Nedsettelsesbeløpet benyttes i sin helhet til overføring til sparebankens overkursfond.*
- c. *Etter endringen vil sparebankens vedtektsfestede eierandelskapital utgjøre NOK 1 898 605 720 fordelt på 94 930 286 egenkapitalbevis pålydende NOK 20 per bevis.*
- d. *Ikrafttredelse av endringen er betinget av at den foreslåtte garanterte Fortrinnsrettsemisjon gjennomføres med et beløp som minst tilsvarer nedsettelsen av eierandelskapitalen.*
- e. *Endringen skal tre i kraft ved registrering i Foretaksregisteret og slik registrering skal skje umiddelbart forut for registrering av den foreslåtte Fortrinnsrettsemisjon.*
- f. *Vedtektenes § 2-2, første ledd endres fra å lyde:*

”Sparebankens utstedte eierandelskapital utgjør kroner 2 373 257 150 fordelt på 94 930 286 egenkapitalbevis à kroner 25,- fullt innbetalt.”
til å lyde:

”Sparebankens vedtektsfestede eierandelskapital utgjør kroner 1 898 605 720 fordelt på 94 930 286 egenkapitalbevis à kroner 20,- fullt innbetalt.”

- g. *Gjennomføringen av kapitalnedsettelsen er betinget av at Finanstilsynet gir de nødvendige godkjenninger.*

II. Fortrinnsrettsemisjon

- a. *Den vedtektsfestede eierandelskapitalen forhøyes med NOK 569 543 400, ved utstedelse av 28 477 170 nye egenkapitalbevis, hvert pålydende NOK 20.*
- b. *Tegningskursen per egenkapitalbevis skal være NOK 26. Innskuddet skal ytes i kontanter. Totalt emisjonsproveny utgjør NOK 740 406 420.*
- c. *Overkursen etter fradrag for emisjonskostnader overføres i sin helhet til overkursfondet.*

- d. Sparebankens egenkapitalbevisiere, med unntak av sparebanken, per utløpet av 6. mars 2012 som er registrert i sparebankens register over egenkapitalbevisiere i VPS per 9. mars 2012, skal ha fortrinnsrett til å tegne de nye egenkapitalbevisene i samme forhold som de fra før eier egenkapitalbevis i sparebanken. Det skal utstedes omsettelige tegningsretter. Hvert 10. egenkapitalbevis gir 3 tegningsretter. For å tegne ett nytt egenkapitalbevis kreves 1 tegningsrett. Det vil ikke bli utstedt brøkdelsbevis . Overtegning og tegning uten tegningsretter er tillatt.
- e. Sparebanken skal utarbeide et prospekt som skal godkjennes av Finanstilsynet i forbindelse med emisjonen. Dersom styret ikke beslutter noe annet, skal prospektet ikke registreres ved eller godkjennes av utenlandsk prospektmyndighet. De nye egenkapitalbevisene kan ikke tegnes av investorer i jurisdiksjoner hvor det ikke er tillatt å tilby nye egenkapitalbevis. Sparebanken eller noen som utpekes eller instrueres av sparebanken kan, men er ikke forpliktet til, for egenkapitalbevisiere som etter sparebankens oppfatning ikke er berettiget til å tegne nye egenkapitalbevis som følge av begrensninger i lov eller andre regler i den jurisdiksjon hvor egenkapitalbevisieren er bosatt eller statsborger, selge vedkommendes tegningsretter mot overføring av nettoprovenyet ved salget til egenkapitalbevisieren.
- f. Tildeling av de nye egenkapitalbevisene foretas av sparebankens styre. Styret kan delegerer slik fullmakt til styrets leder og konsernsjef i fellesskap. Følgende tildelingsprinsipper skal gjelde:
- i. Det vil bli tildelt egenkapitalbevis til tegnere på grunnlag av tildelte og ervervede tegningsretter som er gyldig utøvet i løpet av tegningsperioden.
 - ii. Dersom ikke alle de utstedte tegningsrettene benyttes, vil tegnere som har tegnet på grunnlag av tegningsretter og som har overtegnet, få tildelt ytterligere nye egenkapitalbevis forholdsmessig basert på det antall tegningsretter hver av dem har benyttet. I den utstrekning forholdsmessig tildeling ikke er mulig å gjennomføre, vil sparebanken foreta tildeling etter loddtrekning.
 - iii. Nye egenkapitalbevis som ikke er tildelt i henhold til punkt (i) og (ii) ovenfor, vil tildeles tegnere som ikke innehar tegningsretter. Tildeling vil bli forsøkt gjort forholdsmessig basert på de respektive tegningsbeløp.
 - iv. Nye egenkapitalbevis som ikke er tildelt i henhold til punktene (i), (ii) og (iii) over, vil bli tegnet av og tildelt, tegningsgarantistene eller investorer tegningsgarantistene utpeker, basert på og i henhold til tegningsgarantistenes respektive garantiforpliktelser.
- g. Tegningsperioden skal begynne 12. mars 2012 og avsluttes 26. mars 2012 kl. 17.30 (norsk tid). Dersom prospektet ikke er godkjent i tide for å opprettholde denne tegningsperioden, skal imidlertid tegningsperioden begynne så snart som mulig etter godkjenning av prospektet og avsluttes kl. 17.30 (norsk tid) to uker deretter. Egenkapitalbevis som ikke er tegnet ved tegningsperiodens utløp og således tildeles tegningsgarantistene eller investorer tegningsgarantistene utpeker, skal tegnes av disse innen fem virkedager etter tegningsperiodens utløp.
- h. Frist for betaling av de nye egenkapitalbevisene er 3. april 2012, eller den sjetten

handelsdagen på Oslo Børs etter tegningsperiodens utløp dersom tegningsperioden forskyves i henhold til punkt (g) over. Ved tegning av egenkapitalbevis må den enkelte tegner med norsk bankkonto ved påføring på tegningsblanketten gi SpareBank 1 Markets AS en engangsfullmakt til å belaste en oppgitt bankkonto i Norge for det tegningsbeløp som tilsvarer det tildelte antall egenkapitalbevis. Ved tildeling vil det tildelte beløp bli belastet tegnerens konto. Belastning vil skje på eller omkring fristen for betaling. Tegnere som ikke har norsk bankkonto, skal innbetale tegningsbeløpet til sparebankens emisjonskonto.

- i. De nye egenkapitalbevisene vil gi samme rettigheter som de eksisterende egenkapitalbevisene og vil gi rettigheter i sparebanken fra tidspunktet for registrering av kapitalforhøyelsen i Foretaksregisteret, inkludert rett til utbytte som vedtas etter registreringen.
- j. Vedtektenes § 2-2, første ledd endres til å reflektere ny vedtektsfestet eierandelskapital og nytt antall egenkapitalbevis etter kapitalforhøyelsen.
- k. Tegningen av de nye egenkapitalbevisene er garantert fulltegnet av et konsortium satt sammen av SpareBank 1 Markets AS, SpareBank 1 SMN Markets og Swedbank First Securities. Tegningsgarantien omfatter ikke oppgjørslrisikoen. Som provisjon for tegningsgarantien skal garantistene motta en garantiprovisjon på 1,25 prosent av det beløp de garanterer for.
- l. Gjennomføringen av kapitalforhøyelsen er betinget av at Finanstilsynet gir de nødvendige godkjenninger.

III. Ansatteemisjon

- a. Den vedtektsfestede eierandelskapital forhøyes med minimum NOK 20 og maksimum NOK 46 153 840, ved utstedelse av minimum 1 og maksimum 2 307 692 nye egenkapitalbevis, hvert pålydende NOK 20.
- b. Tegningskursen per egenkapitalbevis skal være NOK 26, og lik tegningskursen i Fortrinnsrettsemissjonen. Innskuddet skal ytes i kontanter. Totalt emisjonsproveny vil utgjøre minimum NOK 26 og maksimum NOK 59 999 992.
- c. Overkursen etter fradrag for emisjonskostnader overføres i sin helhet til overkursfondet.
- d. Egenkapitalbevisseierens fortrinnsrett fravikes. Fast ansatte i uoppsagt stilling med 50 prosent og høyere stillingsandel per 1. mars 2012 i (i) sparebanken, (ii) sparebankens datterselskaper hvor sparebanken eier mer enn 85 prosent av aksjene per 1. mars 2012, samt (iii) i SpareBank 1 Bilplan AS og Berg Data AS kan tegne egenkapitalbevis i Ansatteemisjonen. Tilsvarende kan medlemmer og fast møtende varamedlemmer i styret i sparebanken tegne egenkapitalbevis i Ansatteemisjonen. Retten til å tegne egenkapitalbevis i Ansatteemisjonen er personlig og kan ikke omsettes eller på annen måte overdras til tredjepart.
- e. Tildeling av de nye egenkapitalbevisene foretas av sparebankens styre. Styret kan delegere slik fullmakt til styrets leder og konsernsjef i fellesskap Hver slik ansatt og tillitsvalgt som kan tegne seg i Ansatteemisjonen i henhold til punkt (d) over kan maksimalt få tildelt 3.000 egenkapitalbevis i Ansatteemisjonen. Styret skal foreta

forholdsmessig avkortning i tildeling i den utstrekning det maksimale antall egenkapitalbevis som kan utstedes i henhold til punkt (a) over ikke gir rom for full tildeling til hver av tegnerne. Tildeling er betinget av at tegneren (i) har VPS-konto i sparebanken og (ii) avgir en erklæring om at egenkapitalbevisene ikke skal kunne avhendes, pantsettes eller på annen måte forføyas over før tidligst ett år etter at egenkapitalbevisene er registrert på tegnerens VPS-konto.

- f. Sparebanken skal utarbeide et prospekt som skal godkjennes av Finanstilsynet i forbindelse med emisjonen. Egenkapitalbevisene skal tegnes i egen tegningsblankett for Ansatteemisjonen.*
- g. Tegningsperioden skal begynne 12. mars 2012 og avsluttes 26. mars 2012 kl. 17.30 (norsk tid). Dersom prospektet ikke er godkjent i tide for å opprettholde denne tegningsperioden, skal tegningsperioden begynne så snart som mulig etter godkjenning av prospektet og avsluttes kl. 17.30 (norsk tid) to uker deretter.*
- h. Frist for betaling av de nye egenkapitalbevisene er 3. april 2012, eller den sjettede handelsdagen på Oslo Børs etter tegningsperiodens utløp dersom tegningsperioden forskyves i henhold til punkt (g) over. Ved tegning av egenkapitalbevis må den enkelte tegner med norsk bankkonto ved påføring på tegningsblanketten gi SpareBank 1 SMN engangsfullmakt til å belaste en oppgitt bankkonto i Norge for det tegningsbeløp som tilsvarer det tildelte antall egenkapitalbevis. Ved tildeling vil det tildelte beløp bli belastet tegnerens konto. Belastning vil skje på eller omkring fristen for betaling.*
- i. De nye egenkapitalbevisene vil gi samme rettigheter som de eksisterende egenkapitalbevisene og vil gi rettigheter i sparebanken fra tidspunktet for registrering av kapitalforhøyelsen i Foretaksregisteret, inkludert rett til utbytte som vedtas etter registreringen.*
- j. Vedtektenes § 2-2, første ledd endres til å reflektere ny vedtektsfestet eierandelskapital og nytt antall egenkapitalbevis etter kapitalforhøyelsen.*
- k. Gjennomføringen av kapitalforhøyelsen er betinget av at Finanstilsynet gir de nødvendige godkjenninger, samt at fortrinnsrettsemisjonen gjennomføres.*

IV. Fullmakt til styret for gjennomføring av Rettet Emisjon

- a. "Styret gis fullmakt til å forhøye den vedtektsfestede eierandelskapitalen gjennom nytegning av egenkapitalbevis med samlet inntil NOK 200.000.000 fordelt på inntil 10.000.000 egenkapitalbevis, hver pålydende NOK 20.*
- b. Tegningskursen skal være på markedsmessige vilkår, dog minimum NOK 20 og maksimum NOK 100. Innskudd skal ytes i kontanter.*
- c. Fullmakten kan benyttes ved én eller flere emisjoner.*
- d. Styret kan beslutte å fravike egenkapitalbevisseierens fortrinnsrett til å tegne egenkapitalbevis, jf. lov om finansieringsvirksomhet og finansinstitusjoner § 2b-23(1) og lov om allmennaksjeselskaper § 10-14(2) nr. 3.*
- e. Fullmakten gjelder fra vedtagelsen og frem til representantskapsmøtet i 2013 som*

behandler årsregnskapet for 2012.

f. Gjennomføringen av kapitalforhøyelse i henhold til fullmakten er betinget av at Finanstilsynet gir de nødvendige godkjenninger.”

Vedtak:

Tatt til orientering

Neste møte

Neste møte for Representantskapet avholdes i bankens lokaler i Trondheim samme dag.


Terje Skjønhal
representantskapets leder


Johan Brobakke


Per Brovold