

**Protokoll fra representantskapets møte  
28. mars 2012 på Hurtigruten  
Trondheim - Bodø**



**Sak 1      Åpning av møtet ved representantskapets leder**

Representantskapets leder Terje Skjønhalv åpnet møtet.

Til behandling forelå følgende saker:

- |               |   |
|---------------|---|
| <b>Sak 1</b>  | Åpning av møtet ved representantskapets leder                         |
| <b>Sak 2</b>  | Opprette fortegnelse over representanter som møter                    |
| <b>Sak 3</b>  | Valg av to personer til å undertegne protokollen sammen med møteleder |
| <b>Sak 4</b>  | Godkjenning av møteinnkalling og dagsorden                            |
| <b>Sak 5</b>  | Styret og konsernsjefen orienterer                                    |
| <b>Sak 6</b>  | Valg av leder og nestleder til representantskapet                     |
| <b>Sak 7</b>  | Valg av medlemmer og varamedlemmer til styret                         |
| <b>Sak 8</b>  | Valg av styrets nestleder   |
| <b>Sak 9</b>  | Valg til kontrollkomiteen   |
| <b>Sak 10</b> | Valg til representantskapets valgkomite                               |
| <b>Sak 11</b> | Honorar til de tillitsvalgte  |
| <b>Sak 12</b> | Ansvarlig lån   |
| <b>Sak 13</b> | SpareBank 1 SMN Fondets årsrapport                                    |
| <b>Sak 14</b> | Samfunnsrapport 2011  |

**SAK 2      Opprette fortegnelse over representanter som møter**

**Deltakelse egenkapitalbevisiere:**

Gunnar Heglund, Alf Erevik, Widar Slemdal Andersen, Stig O. Jacobsen, Jorunn Skjermo, Christian Sørensen, Lars B. Tvette, Asbjørn Tronsgård, Erik Sture Larre, Torgeir Svae, Erik Solberg, Kjell Hagan, Stener Lium, Tore H. Nafstad, Ragnar Lyng

**Deltakelse innskytere:**

Aage Rostad, Marit Dille, Per Brovold, Randi Dyrnes, Leif Helge Kongshaug, Ingunn Kjeldstad, Randi Bakken, Magnar Bollingmo

**Deltakelse offentlig oppnevnte:**

Trine Hallem, Hans Martin Storø, Gunn Iversen Stokke, Torhild Aarbergstotten, Jonny Meland, Hans Wendelboe

**Deltakelse ansatte:**

Oddbjørn Kulseth, Alvhild Skogmo Jensen, Gunn Lerstad Brenne, Greta Rønning, Inge Lindseth, Rolf Bratlie, Ann Kristin Sletnes, Randi Selnes

Herskedal, Hege Karina Bøe, Linda Leer.

Det var 39 representanter til stede og møtet er følgelig vedtaksført.

I tillegg var følgende til stede:

Fra bankens styre møte: Per Axel Koch, Eli Arnstad, Paul E. Hjelm-Hansen, Aud Skrudland, Bente Karin Trana, Arnhild Holstad og Venche Johnsen, samt ansattes fast møtende varamedlem Jan Gunnar Kvam.

Fra kontrollkomiteen møte: Rolf Røkke og Terje Ruud

Ekstern revisor Deloitte v/ Per Forseth og Mette Estenstad var innkalt men møtte ikke.

Fra bankens administrasjon møter konsernsjef Finn Haugan, viseadm. direktør Tore Haarberg, konserndirektør Wenche M. Seljeseth, adm. direktør Kjetil Reinsberg, konsernbanksjef Berit Rustad og Sophie T. Eidsaune.

I tillegg deltok fra forrige representantskap: Terje Skjønhalv og Jan Skogrand

Helle Moen som er innstilt som 3. varamedlem til styret var invitert til møtet.

Det var ingen innvendinger mot at disse var tilstede.

Ved protokollen, Berit Rustad.

### **SAK 3**

**Valg av to personer til å undertegne protokollen sammen med møteleder**

Representantskapets leder foreslo

Torhild Aarbergsbotten og Inge Lindseth

til å undertegne protokollen sammen med møteleder

**Vedtak:**

*Torhild Aarbergsbotten og Inge Lindseth ble valgt til å signere protokollen sammen med møteleder.*

### **SAK 4**

**Godkjenning av møteinnkalling og dagsorden**

Innkallingen og andre saksdokumenter var gjort tilgjengelig på [www.smn.no](http://www.smn.no) senest den 21. 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 07. mars 2012 og ba om eventuelle merknader til denne. Det fremkom ingen bemerkninger til innkallingen og saklisten, og denne ble enstemmig godkjent.*

**SAK 6 Valg av leder og nestleder i representantskapet**

Valgkomiteen innstilte på Randi Dyrnes som ny leder for ett år.  
Valgkomiteen innstilte på Lars B. Tvette som ny nestleder for ett år

**Vedtak:**

*Randi Dyrnes ble valt som ny leder for ett år.  
Lars B. Tvette ble valgt som ny nestleder for ett år.*

**SAK 7 Valg av medlemmer og varamedlemmer til styret**

**Styrets medlemmer**

På valg som styremedlemmer var:

Arnhild Holstad  
Aud Skrudland  
Venche Johnsen - ansattes representant  
Eli Arnstad - kan ikke gjenvelges

Valgkomiteen innstilte på gjenvalg av følgende som medlemmer av styret for to år:

Arnhild Holstad  
Aud Skrudland  
Venche Johnsen

Valgkomiteen innstilte på valg av følgende som nytt medlem av styret for to år:

Elbjørg Gui Standal

**Styrets varamedlemmer**

Som varamedlemmer til styret for ett år innstilles på gjenvalg av:

Bente Karin Trana som 1. møtende varamedlem  
Morten Midjo som 2. varamedlem  
Jan Gunnar Kvam som fast møtende varamedlem

Som nytt varamedlem til styret for ett år innstilles på valg av:

Helle Moen som 3. varamedlem

**Vedtak:**

*Arnhild Holstad ble gjenvalgt som styremedlem for to år*  
*Aud Skrudland ble gjenvalgt som styremedlem for to år.*  
*Venche Johnsen ble gjenvalgt som styremedlem for to år.*  
*Elbjørg Gui Standal ble valgt som nytt styremedlem for to år.*  
*Bente Karin Trana ble gjenvalgt som fast møtende 1. varamedlem for ett år.*  
*Morten Midjo ble gjenvalgt som 2. varamedlem for ett år.*  
*Helle Moen ble valgt som nytt 3. varamedlem for ett år.*  
*Jan Gunnar Kvam ble gjenvalgt som fast møtende varamedlem for de ansatte for ett år.*

**SAK 8 Valg av styrets nestleder**

Valgkomiteen innstilte på Kjell Bjordal som ny nestleder i styret for to år.

**Vedtak:**

*Kjell Bjordal ble valgt som ny nestleder i styret for to år.*

**SAK 9 Valg til kontrollkomiteen**

Valgkomiteen innstilte på at Anders Lian gjenvelges som medlem av kontrollkomiteen for to år.

Valgkomiteen innstilte på at Anne Lise Aunaas gjenvelges som 1. varamedlem til kontrollkomiteen.

**Vedtak:**

*Anders Lian ble gjenvalgt som medlem av kontrollkomiteen for to år.*  
*Anne Lise Aunaas ble gjenvalgt som 1. varamedlem til kontrollkomiteen for to år.*

**SAK 10 Valg til representantskapets valgkomité**

Valgkomiteen innstilte på:

Valg av Marit Dille som representant for innskyterne som nytt medlem av valgkomiteen for en periode på to år.

Valg av Jonny Meland gjennom suppleringsvalg som representant for offentlig oppnevnte som nytt medlem av valgkomiteen for en periode på ett år.

Valg av Alvhild S. Jensen som representant for de ansatte som nytt medlem av valgkomiteen for en periode på to år.

Valgkomiteen innstilte på:

Valg av Per Brovold gjennom suppleringsvalg som nytt varamedlem for innskyterne til valgkomiteen for en periode på ett år.

Valg av Asbjørn Tronsgård som nytt varamedlem for egenkapitalbevisererne til valgkomiteen for en periode på to år.

Valg av Rolf Bratlie gjennom suppleringsvalg som nytt varamedlem for ansatte til

valgkomiteen for en periode på ett år.

Valg av Elin Agdestein som nytt varamedlem for offentlig oppnevnte til valgkomiteen for en periode på to år.

**Vedtak:**

*Som fast medlem:*

*Marit Dille ble valgt som ny representant for innskyterne for en periode av to år. Alvhild S. Jensen ble valgt som ny representant for de ansatte for en periode av to år.*

*Jonny Meland ble valgt gjennom suppleringsvalg som ny representant for de offentlig oppnevnte for en periode av ett år.*

*Som varamedlem:*

*Per Brovold ble valgt gjennom suppleringsvalg som representant for innskyterne for en periode av ett år.*

*Asbjørn Trongsård ble valgt som nytt varamedlem for egenkapitalbeviserierne til valgkomiteen for en periode på to år.*

*Rolf Bratlie ble valgt gjennom suppleringsvalg som nytt varamedlem på vegne av de ansatte for en periode av ett år.*

*Elin Agdestein ble valgt som nytt varamedlem som representant for de offentlig oppnevnte for en periode av to år.*

**SAK 11**

**Honorar til de tillitsvalgte**

For 2012 innstilte valgkomiteen på endring i honorarsatsene som vist i utsendt oversikt.

I tillegg innstilte valgkomiteen på at Kjell Bjordal for 2011 skal motta styrehonorar som nestleder. Dette innebærer en etterbetaling på 25.000 kroner til et totalt honorar for 2011 på 180.000 kroner.

**Vedtak:**

*Honorarsatsene for 2012 ble vedtatt som følger:*

	<b>Nye satser for 2012</b>
<b>STYRET</b>	
<i>Leder</i>	<i>345.000</i>
<i>Nestleder</i>	<i>188.000</i>
<i>Medlem</i>	<i>162.000</i>
<i>Fast møtende varamedlem</i>	<i>104.000(for både ansatt og andre)</i>
<i>Øvrige møtende varamedlemmer</i>	<i>9.000 per møte</i>
<b>REPRESENTANTSKAP</b>	
<i>Leder</i>	<i>62.500 + 3.500 per møte</i>
<i>Nestleder</i>	<i>5.200 per møte når nestleder fungerer som leder. Forøvrig godtgjøres med 3.500 per møte</i>
<i>Medlemmer/Vara</i>	<i>3.500 per møte</i>

<b>KONTROLLKOMITÉ</b>	
Leder	140.000
Nestleder	93.500
Medlem	93.500
Varamedlem	5.200 per møte
<b>VALGKOMITEER</b>	
Leder rep.skapets valgkomité	31.000 per år + 3.500 per møte
Medlemmer	3.500 per møte
Varamedlemmer	3.500 per møte
<b>Øvrige valgkomiteer</b>	
Leder	10.500 + 3.500 per møte
Medlemmer og vara	3.500 per møte
Honorar ifm egne komiteer vedtatt av rep.skapet	3.500 per møte
Honorar godtgjørelsesutvalg oppnevnt av styret	3.500 per møte
Honorar internt revisjonsutvalg oppnevnt av styret - leder	26.000 per år + 5.200 per møte
Honorar internt revisjonsutvalg oppnevnt av styret - medlem	10.400 per år + 5.200 per møte

*Kjell Bjordal skal for 2011 honoreres som nestleder med 180.000,-.*

#### SAK 5 Styret og konsernsjefen orienterer

Styrets leder Per Axel Koch og konsernsjef Finn Haugan ga en orientering om status i banken.

Det ble orientert om:

- status for emisjonene med spesiell fokus på SpareBank 1 SMN sitt egenkapitalbevis
- en benchmark av SpareBank 1 SMN ift andre sammenliknbare banker
- regulatoriske utfordringer
- strukturelle utfordringer

**Vedtak:**

*Tatt til orientering*

#### SAK 12 Ansvarlig lån

##### **Bakgrunn**

SpareBank 1 SMN har tidsbegrensede ansvarlige lån og fondsobligasjoner som en viktig del av sin finansiering. Disse instrumentene er en vesentlig del av bankens soliditet. For at disse instrumentene skal kunne benyttes for kapitaldekningsformål må de tilfredsstillende kravene i Beregningsforskriften.

Etter finanskrisen har kvaliteten på den ansvarlige kapitalen blitt satt i fokus, og

det er særlig størrelse og kvalitet på kjernekapital som er fokusert, og fremover vil kjernekapital være den første støtputen som skal absorbere tap under løpende drift. Dette medfører at det vil bli endrede krav til egenskaper ved fondsobligasjoner og deres andel av kjernekapitalen.

Ansvarlige lån er lån som står tilbake i prioriteringsrekkefølge for all annen gjeld. Ansvarlig lån deles inn i tidsbegrenset og evigvarende lån. Tidsbegrenset har som navnet sier en fast tilbakebetalingsdato, mens evigvarende ansvarlige lån har en dato hvor banken har en ensidig rett men ikke plikt til å tilbakebetale. Lånene er gjerne strukturert slik at banken har en rett til å tilbakebetale 5 år før lånets utløpstid. Dette fordi det er en nedtrapping av lånene sin verdi i kapitaldekningsammenheng de siste 5 årene.

Prisen på instrumentene varierer veldig mye, noe vi særlig har sett det siste året med svært turbulente finansmarkeder. Sist banken emitterte tidsbegrenset ansvarlig lån var like før jul 2007 til 1,25 % over Nibor, mens vi et år før emitterte samme type lån til ca 0,5% over Nibor.

European Banking Authority (EBA) har gjennomført stresstester av banker i Euro området. På basis av deres analyser har de kommet frem til at det skal etableres kapitalreserver slik at ren kjernekapital er minst 9 prosent per 30. juni 2012. Det norske Finanstilsynet støtter anbefalingene fra EBA og legger opp til at alle norske banker og finansieringsforetak bør ha en ren kjernekapital på minst 9 prosent per 30. juni 2012.

	<b>Margin Siste SMN</b>	<b>Når</b>	<b>Margin i dag</b>
Tidsbegrenset ansvarlig lån	1,25	des. 07	3,50
Evigvarende ansvarlig lån	0,85	des. 06	4,25
Fondsobligasjoner	3,95	mar. 10	5,00

(marginer er mot NIBOR)

Erfaringen fra finansuroen, har vist at det kan være hensiktsmessig for banken å ha en stående fullmakt fra Representantskapet som gir anledning til å ta opp ansvarlige lån og fondsobligasjoner. Dette for å gjøre administrasjonen mer fleksibel for når i løpet av året det holdes Representantskapsmøter, samt for muligheten for smidigere "timing" ved låneopptak når muligheten oppstår. Fullmakten bør utformes slik at den krever fornyelse en gang hvert år og følger regnskapsåret, dvs. gjelder til endelig årsregnskap for inneværende år er vedtatt.

Banken vil se på muligheter for tilbakekjøp av utstedte ansvarlig lån og fondsobligasjoner. I slike tilfeller vil banken i tillegg vurdere utstedelse av nye ansvarlige lån og fondsobligasjoner.

I tillegg øker kapasiteten med vekst i bankens egenkapital, samtidig som behovet for ansvarlig kapital øker med vekst i forvaltningskapital.

Hvis banken har for mye av lån med lav prioritet(f. eks for mye fondsobligasjoner

i forhold til rammen) kan dette benyttes som lån av lavere prioritet (f. eks evigvarende eller tidsbegrenset ansvarlig lån). Det kan i gitte situasjoner være hensiktsmessig å ta opp mer en banken har ramme for. Dette kan komme av tilgjengelighet på kapital eller uvanlig små prisforskjeller.

**Vedtak:**

*Representantskapet gir styret fullmakt til å ta opp ansvarlige lån, enten samlet eller hver for seg, samt i norske kroner eller tilsvarende i valuta, fordelt på henholdsvis:*

<i>Tidsbegrenset ansvarlige lån</i>	<i>1.000 mill. kroner</i>
<i>Evigvarende ansvarlige lån</i>	<i>1.000 mill. kroner</i>
<i>Fondsobligasjon</i>	<i>1.000 mill. kroner</i>

*Fullmakten er gyldig fram til endelig regnskap for 2012 er vedtatt.*

**SAK 13 SpareBank 1 Fondet SMN årsrapport 2011**

Til møtet var oversendt årsrapport fra SpareBank 1 SMN Fondet for 2011.

Konsernsjefen ga en orientering om arbeidet med SpareBank 1 SMN Fondet.

Fondet har over tid opparbeidet god kompetanse på relasjonsorientert næringsutvikling. Ved å etablere arenaer for samhandling og utveksling av kompetanse skapes synergier som bidrar til utvikling og verdiskaping.

I 2011 har SMN blant annet tatt initiativ til et økt samarbeid mellom kunnskapsmiljøene i Ålesund, Molde og Trondheim, og banken har bidratt med kompetanse og relasjoner, samt penger til det interkommunale prosjektet "Nyskaping og utvikling i Ytre Namdal" (Leka, Nærøy og Vikna) som har som formål å skape nye kunnskapsbaserte arbeidsplasser i regionen.

Selv om SMN i bankens samfunnsengasjement over år har vektlagt næringsutvikling og verdiskaping, gir SMN også betydelige bidrag til frivillig sektor, og da spesielt idrett og kultur.

Totalt har SMN innvilget vel 1100 saker varierende fra noen hundre kroner og opp til millionbeløp. Totalt er det i 2011 utbetalt 63.152.073,- kroner og bankens samlede forpliktelser (innvilgede, ikke utbetalte saker) utgjør ved årsskiftet 77.793.070,- kroner.

Aktiviteten fører til betydelig medieoppmerksomhet. Av bankens totalt 2712 registrerte medieoppslag i 2011, sto SpareBank 1 SMN Fondet for hele 23 %.

**Vedtak:**

*Tatt til orientering*



**SAK 14 Samfunnsansvar årsrapport 2011**


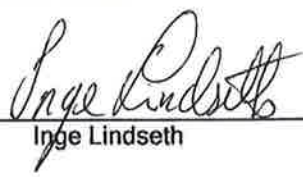

Til møtet var utsendt Årsrapport samfunnsansvar 2011. Under møtet ble gitt en orientering ved konsernsjefen.

**Vedtak:**

*Tatt til orientering*

**Neste møte**

Neste møte for Representantskapet avholdes

		
Terje Skjønhalv representantskapets leder	Inge Lindseth	Torhild Aarbergstøten

---

---