

**Protokoll fra representantskapets
regnskapsmøte 21. mars 2013**



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

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

Sekretæren foretar opprop.

Deltakelse egenkapitalbevisiere:

Gunnar Heglund, Widar Slemdal Andersen, Stig O. Jacobsen, Jorunn Skjermo, Lars B. Tvette, Thor Christian Haugland, Asbjørn Tronsgård, Thor Arne Falkanger, Olav Revhaug, Torgeir Svae, Leif Singstad, Arne Rian, Kjell Hagan, Geir Lundgård-Soug, Ragnar Lyng

Deltakelse innskytere:

Age Rostad, Per Brovold, Randi Dyrnes, Ingunn Kjeldstad, Anders Dalland Mona, Randi Bakken, Magnar Bollingmo, Ragnhild Amundsen

Deltakelse offentlig oppnevnte:

Trine Hallem, Hans Martin Storø, Anne Sophie Hunstad, Jonny Meland, Sivert Bjørnstad, Ingrid Rangønes

Deltakelse ansatte:

Alvhild Skogmo Jensen, Gunn Lerstad Brenne, Greta Rønning, Ellinor Finserås, Rolf Bratlie, Ann Kristin Sletnes, Randi Selnes Herskedal, Hege Karina Bøe, Joar Moen, Linda Leer.

Forfall:

Odd Reitan, Alf Erevik, Berit Tiller, Christian Sørensen, Arne Lorentsen, Erik Sture Larre, Marit Collin, Marit Dille, Åshild Vang, Anne Lise Aunaas, Jan-Yngvar Kiel, Leif Helge Kongshaug, Elin Agdestein, Gunn Iversen Stokke, Torhild Aarbergbotten, Torgeir Dahl, Oddbjørn Kulseth og Inge Lindseth.

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

I tillegg er følgende til stede:

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

Fra kontrollkomiteen møtte: Rolf Røkke og Terje Ruud

Ekstern revisor Deloitte Mette Estenstad

Fra bankens administrasjon møtte konsernsjef Finn Haugan, viseadm. direktør Tore Haarberg, konserndirektør Kjell Fordal, konserndirektør juridisk Kjersti Hønstad, konserndirektør Wenche M. Seljeseth, informasjonsdirektør Hans Tronstad og banksjef Berit Rustad.

Fra det nye representantskapet deltok Anne-Brit Skjetne.

SAK 3 Valg av to personer til å undertegne protokollen sammen med møteleder

Representantskapets leder foreslo

Gunnar Heglund og Gunn Lerstad Brenne

til å undertegne protokollen sammen med møteleder

Vedtak:

Gunnar Heglund og Gunn Lerstad Brenne ble valgt til å undertegne protokollen sammen med møteleder.

SAK 4 Godkjennelse av innkalling og dagsorden

Innkallingen og andre saksdokumenter var gjort tilgjengelige på 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:

Det fremkom ingen bemerkninger til innkallingen og sakslisten, og denne ble enstemmig godkjent.

SAK 5 Styret og konsernsjefen orienterer

Styreleder Per Axel Koch og konsernsjef Finn Haugan ga en orientering om følgende:

- bankens nye organisering og målet om å være blant de best presterende bankene
- initiativ som skal sikre fortsatt konkurransekraft, kostnadseffektivitet og solid kapitalbase
- bankens forbedringsprogram med sterk fokus på verdiskaping
- nødvendige tiltak for å nå kravene til ren kjernekapital, utvidet beregningsgrunnlag og økt krav til soliditet
- utviklingen i bruken av de fysiske bankkontorene - fra dagligbank til rådgiverkontor og konsekvensen av dette for kontorstrukturen

Vedtak:

Tatt til orientering

SAK 6 Godkjennelse av årsregnskap for 2012, herunder disponering av årsresultat

På konsernbasis utgjør årsoverskuddet 1.077 mill. kroner. For morbanken utgjør årsoverskuddet 1.025 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 36 mill. kroner, og beløp til disponering ble med dette 990 mill. kroner.

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

| | |
|---|------------------|
| Utbytte på egenkapitalbevis (1,50 kroner per bevis) | 195 mill. kroner |
| Overført til utjevningsfond | 432 mill. kroner |
| Overført til grunnfondskapitalen | 333 mill. kroner |
| Avsatt til gaver til allmennyttige formål | 30 mill. kroner |

Styret fraviker prinsippet om ulik utdelingsandel mellom eierkapitalen og grunnfondet av soliditetsmessige årsaker.

Vedtak:

Det fremlagte årsregnskapet med tilleggsopplysninger ble fastsatt som bankens årsregnskap for 2012.

Representantskapet vedtok at årsoverskuddet disponeres som følger:

| | |
|--|-------------------------|
| <i>Utbytte på egenkapitalbevis (1,50 kroner per bevis)</i> | <i>195 mill. kroner</i> |
| <i>Overført til utjevningsfond</i> | <i>432 mill. kroner</i> |
| <i>Overført til grunnfondskapitalen</i> | <i>333 mill. kroner</i> |
| <i>Avsatt til gaver til allmennyttige formål</i> | <i>30 mill. kroner</i> |

Styret ble gitt 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.

SAK 7 Godkjennelse av revisors honorar 2012

Til møtet var utsendt anmodning om revisjonshonorar for 2012 på 870.000 kroner (eks. mva) fra Deloitte AS v/ revisor Mette Estenstad.

Vedtak:

Representantskapet vedtok enstemmig et revisjonshonorar på 870.000 kroner(eks. mva) for 2012.

SAK 8 Kontrollkomiteens årsrapport 2012

Til møtet var utsendt kontrollkomiteens årsrapport for perioden mars 2012 til februar 2013.

Vedtak:

Representantskapet tok kontrollkomiteens årsrapport til orientering.

SAK 9 SpareBank 1 SMN gavefondet - årsberetning 2012

Til møtet var utsendt årsberetning for 2012 for SpareBank 1 SMN gavefondet.

Vedtak:

Tatt til orientering

SAK 10 Samfunnsansvar årsrapport 2012

Til møtet var utsendt samfunnsrapport 2012.

Vedtak:

Tatt til orientering

SAK 11 Fullmakt til emisjon av ansvarlig lån og fondsobligasjonslån**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 bhva er status når det gjelder deg og IR/Børs?eregningsforskriften.

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.

Fondsobligasjoner blir tatt opp for å kunne utgjøre kjernekapital ved beregning av utstедers kapitaldekning, herunder også etter at EU's Capital Requirements Directive IV med tilhørende forordninger og tekniske standarder («CRD IV») er gjennomført i norsk rett. Det følger av fondsobligasjonenes status som

kjernekapital i form av hybridkapital (jf. Beregningsforskriften § 3a) at fondsobligasjonene ikke kan kreves innfridd av obligasjonseierne. Videre kan ikke fondsobligasjonene innfris av utsteder uten Finanstilsynets samtykke, forutsatt at slikt samtykke er påkrev på det aktuelle tidspunkt.

Ved en eventuell avvikling av utstederen skal fondsobligasjonene stå tilbake for all annen gjeld utstederen har, dog slik at fondsobligasjonene med renter skal ha prioritet likt med annen hybridkapital og skal dekkes foran utstederens egenkapital, herunder egenkapitalbevis. Lånene er gjerne strukturert slik at banken har en rett til å calle lånet etter 5 år, gitt Finanstilsynets godkjenning.

Indikative og historiske priser:

| | Margin Siste SMN | Når | Margin i dag |
|-----------------------------|---------------------|---------|--------------|
| Tidsbegrenset ansvarlig lån | 2,75 | des. 12 | 2,75 |
| Evigvarende ansvarlig lån | 0,85 | des. 06 | 3,50 |
| Fondsobligasjoner | 3,95 | mar. 10 | 4,50 |

(marginene 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.

Det er knyttet ulike begrensninger på opptak av ansvarlig lånekapital og fondsobligasjoner knyttet til bankens regulatoriske kapital. Det er også slik at endringer i ansvarlig lånekapital og fondsobligasjoner krever godkjenning av myndigheten ved Finanstilsynet. På grunn av dette vil banken:

- Vurdere 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 ga 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 2013 er vedtatt.

SAK 12 Fullmakt til å erverve og ta pant i egne egenkapitalbevis

Styret anmodet representantskapet om fullmakt til å erverve og avtale pant i bankens 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 6. april 2013. 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:

Representantskapet meddelte styret 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.*
3. *Denne ramme gjelder også for avtalepant slik at fordringen pantet skal sikre må ligge innenfor disse beløpsmessige begrensningene.*
4. *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.*
5. *Fullmakten gjelder i 13 måneder fra 21. mars 2013.*
6. *Fullmakten erstatter eksisterende tilbakekjøpsfullmakt.*

SAK 13 Endring av antall varamedlemmer til styret

Administrasjonens erfaring er at det sjelden er behov for å kalle inn varamedlem(er) til styremøter. Av den grunn foreslår styret at antall varamedlemmer som velges til styret reduseres fra fire til tre, og at bankens vedtekter endres i samsvar med dette.

I praksis vil de ansattes representanter velge ett av de tre medlemmene.

Første valgperiode dette trer i kraft vil være våren 2014.

Det rettslige grunnlaget

Sparebanklovens § 14 angir at det minimum skal være tre varamedlemmer, hvorav minimum ett medlem skal være valgt av ansattes representanter.

"§ 14. En sparebank skal ha et styre med minst fire medlemmer som velges av forstanderskapet for to år. I banker som har 15 ansatte eller flere, velges ett av styremedlemmene blant de ansatte i banken. Formann og nestformann velges særskilt. Ingen som er ansatt i banken kan velges som formann eller nestformann. Av dem som er valgt ved første valg, går minst halvdel ut etter loddtrekning ved neste valg, og deretter hvert år de som har gjort tjeneste lengst. Samtidig med valg av styremedlemmer velges minst tre varamedlemmer, hvorav – dersom banken har 15 ansatte eller flere - minst ett blant de ansatte i banken. De velges for ett år.
..."

Styret fremmer med dette en sak overfor representantskapet med forslag om at antall varamedlemmer til styret reduseres fra fire til tre, og at vedtektenes § 5-1 endres i samsvar med dette. Første gangs behandling skjer i representantskapets møte i mars 2013, mens andre gangs behandling skjer til høsten.

Styret anmoder representantskapet om å fatte følgende vedtak ved 2. gangs behandling:

Representantskapet beslutter at det fra og med våren 2014 velges tre varamedlemmer til styret, hvorav ett blant de ansatte i banken.

Vedtektenes § 5- 1 annet ledd endres fra å lyde:

”

Representantskapet velger 6-9 medlemmer og 3 varamedlemmer. Etter forslag fra de medlemmer av representantskapet som er valgt av de ansatte, velger representantskapet i tillegg 1 medlem og 1 varamedlem. Det skal tilstrebes en distriktsvis fordeling blant styrets medlemmer

... ”

Til å lyde:

”

Representantskapet velger 6-9 medlemmer og 2 varamedlemmer. Etter forslag fra de medlemmer av representantskapet som er valgt av de ansatte, velger representantskapet i tillegg 1 medlem og 1 varamedlem. Det skal tilstrebes en distriktsvis fordeling blant styrets medlemmer

... ”

Vedtak:

Representantskapet besluttet at saken med forslag til vedtak fremsettes til annen gangs behandling.

SAK 14

Mulig etablering i Ørland kommune

Saksgrunnlag

SpareBank 1 SMN vurderte en etablering på Brekstad allerede i 2006, men den gang ble saken lagt på is. Siden da har Danske Bank avvirket sitt nærvær i Ørland Kommune og ikke minst er det fattet vedtak om etablering av ny kampflybase. Det siste gir vesentlige vekstimpulser og banken har iverksatt flere aktiviteter for å posisjonere den i det som kan bli en av Trøndelags sterke vekstområder fremover. Investeringen via SpareBank 1 SMN gavefondet i Austrått Innovasjon AS er en slik aktivitet der Asbjørn Norberg er involvert som medlem av styret. Austrått Innovasjon sameies med Terra-bankene på Fosen.

Brekstad kommune har godt over 5.000 innbyggere. I tillegg kommer Bjugn med 4.500 innbyggere. Med kampflybasen forventes det en befolkningsvekst på 2.000 innbyggere.

Næringslivet på Brekstad er variert med 300 næringsvirksomheter. En god del av disse er innen landbruk. LO har 22 lokale foreninger med til sammen 2.200 medlemmer som bor eller arbeider i nærheten av Ørland. Hovedkonkurrent blir Ørland Sparebank. I tillegg har Bjugn Sparebank aktiviteter på Brekstad.

En etablering vil, slik SpareBank 1 SMN i dag ser det, skje med en bemanning på 4 årsverk. I tillegg vil samlokalisering etableres med EiendomsMegler 1 som allerede har besluttet å etablere seg med 2 årsverk.

Styret og administrasjonen vil arbeide mer med en kost-nytte analyse, ta nødvendige møter med lokale myndigheter og næringsliv, vurdere lokaliteter og nødvendig kompetanse samt se på konsernets totale kontorstruktur før man er klar for å fatte en endelig beslutning om etablering.

Rettslige grunnlag

Det følger av sparebankloven § 12 at det er representantskapet som etter forslag fra styret beslutter ”opprettelse og nedleggelse av filial i kommune hvor banken ikke har sitt hovedkontor, annen filial eller avdelingskontor”. Et vedtak om opprettelse av kontor i Ørland kommune, hvor SpareBank 1 SMN ikke er lokalisert, betinger således representantskapets tilslutning.

I tillegg er det slik at SpareBank 1 SMN i sin tid ved avvikling av de lokale styrene ved bankkontor, allikevel videreførte i sine vedtekter angivelse av kommuner der SpareBank 1 SMN er lokalisert, uavhengig av at dette ikke er et lovkrav. En videre oppfølging av denne praksis tilsier at vedtektenes §1-1 da må endres ved etablering i Ørland kommune.

Styret anmodet representantskapet om å fatte følgende vedtak ved 2. gangs behandling:

Representantskapet slutter seg til styrets forslag og vedtok første gangs behandling av vedtektsendringen.

Vedtektenes § 1-1 andre ledd endres fra å lyde;

SpareBank 1 SMN skal ha sitt hovedkontor i Trondheim kommune og kontorer i følgende kommuner:

Aure, Averøy, Bindal, Eide, Frosta, Fræna, Frøya, Førde, Grong, Hitra, Holtålen, Inderøy, Leksvik, Levanger, Malvik, Melhus, Meråker, Midtre Gauldal, Molde, Namsos, Nærøy, Oppdal, Orkdal, Overhalla, Rauma, Rennebu, Rissa, Røros, Skaun, Snåsa, Steinkjer, Stjørdal, Sunndal, Surnadal, Trondheim, Verdal, Verran, Vestnes, Vikna, Åfjord, Ålesund og Årdal.

Til å lyde:

SpareBank 1 SMN skal ha sitt hovedkontor i Trondheim kommune og kontorer i følgende kommuner:

Aure, Averøy, Bindal, Eide, Frosta, Fræna, Frøya, Førde, Grong, Hitra, Holtålen, Inderøy, Leksvik, Levanger, Malvik, Melhus, Meråker, Midtre Gauldal, Molde, Namsos, Nærøy, Oppdal, Orkdal, Overhalla, Rauma, Rennebu, Rissa, Røros, Skaun, Snåsa, Steinkjer, Stjørdal, Sunndal, Surnadal, Trondheim, Verdal, Verran, Vestnes, Vikna, Ørland, Åfjord, Ålesund og Årdal.

Vedtak:

Representantskapet sluttet seg til styrets forslag og vedtok første gangs behandling av vedtektsendringen.

Neste møte

Neste møte for Representantskapet avholdes 21. november 2013 i bankens lokaler.


Randi Dyrnes
representantskapets leder


Gunn Lerstad Brønne


Gunnar Heglund

