

Protokoll fra representantskapets møte 26. mars 2014



- Sak 1 Åpning av møtet ved representantskapets leder
- SAK 2 Opprette fortegnelse over representanter som møter

Deltakelse egenkapitalbevisiere:

Alf Erevik, Berit Tiller, Widar Slemdal Andersen, Lars B. Tvette, Asbjørn Tronsgård, Thor Arne Falkanger, Torgeir Svae, Marit Collin, Anne-Brit Skjetne, Leif Singstad, Arne Rian, Kjell Hagan, Stener Lium, Tore Hertenberg-Nafstad, Geir Lundgård-Soug.

Deltakelse innskytere:

Aage Rostad, Marit Dille, Ingunn Kjeldstad, Randi Bakken, Jan-Yngvar Kiel, Randi Dyrnes, Leif Helge Kongshaug, Marit Bolstad.

Deltakelse offentlig oppnevnte:

Trine Hallem, Frode Revhaug, Hans Martin Storø, Anne Sophie Hunstad, Gunn Iversen Stokke, Torhild Aarbergsbotten, Jonny Meland, Ingrid Rangønes.

Deltakelse ansatte:

Oddbjørn Kulseth, Alvhild Skogmo Jensen, Gunn Lerstad Brenne, Ellinor Finseraas, Ann Kristin Sletnes, Randi Selnes Herskedal, Hege Karina Bøe, Linda Leer

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

I tillegg var følgende til stede:

Fra bankens styre møte: Kjell Bjordal, Paul E. Hjelm-Hansen, Aud Skrudland, Arnhild Holstad, Morten Loktu, Bård Benum, Venche Johnsen samt ansattes fast møtende varamedlem Jan Gunnar Kvam. I tillegg deltok 2. varamedlem til styret Pål Hofstad.

Fra kontrollkomiteen møte: Terje Lium og Terje Ruud

Ekstern revisor Deloitte: Morten Alsos

Fra bankens administrasjon møte konsernsjef Finn Haugan, konserndirektør Kjell Fordal, konserndirektør Svein Tore Samdal, konserndirektør Vegard Helland, konserndirektør Kjersti Hønstad, informasjonsdirektør Hans Tronstad og banksjef Berit Rustad.

Nye medlemmer/varamedlemmer av representantskapet fra og med møte 2:
Ragnhild Tokstad Bergsmyr, Therese Bjørstad Karlsen, Frode Størdal, Anders Skrove, Bjørn Larsen, Bjørn Bjerke Tho.

Ved protokollen, Berit Rustad.

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

Representantskapets leder foreslo

Berit Tiller og Anne Sophie Hunstad

til å undertegne protokollen sammen med møteleder

Vedtak:

Berit Tiller og Anne Sophie Hunstad ble valgt til å undertegne protokollen sammen med møteleder.

SAK 4 Godkjenning av innkalling og dagsorden

Innkallingen og andre saksdokumenter var gjort tilgjengelig 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:

Representantskapets leder viste til innkallingen datert 05. mars 2014 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 Kjell Bjordal og konsernsjef Finn Haugan ga en orientering om:

- strategi 2016
- strategi 2020 og fremtidens bank
- bankens mål om å være blant de best presterende bankene innen kundeorientering, lønnsomhet, soliditet, effektivitet og utbytte
- kapitalplan
- omorganisering av banken
- prosjekt LEAN
- organisasjonsdiagnosen

Vedtak:

Tatt til orientering

SAK 6 Godkjenning av årsregnskap for 2013 - herunder disponering av årsresultat

Til møtet var oversendt (*vedlegg 6-1*) årsregnskap for 2013 med vedlegg.

På konsernbasis utgjør årsoverskuddet 1.400 mill. kroner. For morbanken utgjør årsoverskuddet 1.348 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 89

mill. kroner, og beløp til disponering ble med dette 1.259 mill. kroner.

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

Utbytte på egenkapitalbevis (1,75 kroner per bevis)	227 mill. kroner
Overført til utjevningsfond	587 mill. kroner
Overført til grunnfondskapitalen	321 mill. kroner
Avsatt til gaver	124 mill. kroner

Til møtet var utsendt:

- Styrets årsberetning, *vedlegg 6-2*
- Ledende ansattes betingelser, *vedlegg 6-3*
- Behandling av redegjørelse for foretaksstyring, *vedlegg 6-4*
- Revisjonsberetning, *vedlegg 6-5*
- Kontrollkomiteens melding, *vedlegg 6-6*
- Konsernsjefens beretning *vedlegg 6-7*

Vedtak:

Det fremlagte årsregnskapet med tilleggsopplysninger fastsettes som bankens årsregnskap for 2013.

Representantskapet vedtok at årsoverskuddet disponeres som følger;

<i>Utbytte på egenkapitalbevis (1,75 kroner per bevis)</i>	<i>227 mill. kroner</i>
<i>Overført til utjevningsfond</i>	<i>587 mill. kroner</i>
<i>Overført til grunnfondskapitalen</i>	<i>321 mill. kroner</i>
<i>Avsatt til gaver</i>	<i>124 mill. kroner</i>

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.

SAK 7 Godkjennelse av revisors honorar 2013

Til møtet var utsendt anmodning om revisjonshonorar for 2013 på 895.000 kroner (eks. mva) fra Deloitte AS v/ revisor Mette Estenstad.

Vedtak:

Representantskapet vedtok et revisjonshonorar på 895.000 kroner for 2013.

SAK 8 Kontrollkomiteens årsrapport 2013

Til møtet var utsendt kontrollkomiteens årsrapport for perioden mars 2013 til februar 2014.

Vedtak:

Representantskapet tok kontrollkomiteens årsrapport til orientering.

SAK 9 SpareBank 1 SMN Gavefond - årsberetning 2013

Til møtet var utsendt årsberetning for 2013 for SpareBank 1 SMN Gavefondet.

Vedtak:

Tatt til orientering

SAK 10 Samfunnsansvar årsrapport 2013

Til møtet var utsendt samfunnsrapport 2013.

Vedtak:

Tatt til orientering

SAK 11 Fullmakt til opptak av ansvarlig lånekapital**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.

Fondsobligasjoner blir tatt opp for å kunne utgjøre Kjernekapital ved beregning av Utsteders 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 påkrevd 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 idag
Evigvarende ansvarlig lån	0,85	des. 06	2,80
Fondsobligasjoner	3,50	nov. 13	3,75
Tidsbegrenset ansvarlig lån (marginer er mot NIBOR)	2,75	des. 12	1,80

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 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 2014 er vedtatt.

SAK 12 Fullmakt til å erverve egne egenkapitalbevis og ta 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. Godkjenningen fra Finanstilsynet gjelder i 6 måneder med mindre annet er fastsatt. Det er imidlertid etablert praksis fra Finanstilsynet at de gir godkjenninger som er i tråd med representantskapets vedtak.

Eksisterende fullmakt

Nåværende fullmakt gitt av representantskapet utløper 21. april 2014. 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 6.255 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 26. mars 2014.*
- 6. Fullmakten erstatter eksisterende tilbakekjøpsfullmakt.*

SAK 13 Avvikling av kontor i Bindal kommune. 2. gangs behandling

Den 21. november 2013 sak 8 behandlet representantskapet styrets orientering om avvikling av kontoret i Bindal kommune, herunder første gangs behandling av vedtektsendring. Med bakgrunn i de innspill som fremkom i møtet har administrasjonen og styret gjort en fornyet vurdering av forslaget om avvikling av kontoret i Bindal kommune.

Saksgrunnlag

Bindal kommune tilhører markedsområdet Ytre Namdal. Kundene i markedsområdet håndteres av kontorene i Vikna, Nærøy og Bindal. Kontoret i Bindal kommune har over en lang periode begrenset åpningstiden til en dag i uken. Kontoret har nå kun åpent ved forespørsel.

Når kontoret hadde åpent en dag i uken var det gjennomsnittlig fire personer innom per dag. Dette var henvendelser som primært var generert av henvendelser fra bankens rådgivere og i liten grad drop-in fra kunder. Det er 316 kunder som tilhører kontorets portefølje. Erfaringen viser at kundene i stor grad velger å forholde seg til banken gjennom ulike digitale kanaler. Der det er ønskelig å kontakte banken ved et fysisk møte er det kontoret på Kolvereid som foretrekkes. For kundene vurderes dette å være et bedre tilbud som da også er åpent og tilgjengelig på alle hverdager.

Styret opprettholder innstillingen om at kontoret i Bindal bør avvikles, men det er fortsatt ønskelig å beholde minibanken. I tillegg til å beholde minibanken er det i tiden etter første gangs behandling av saken i representantskapet avholdt møter med nøkkelpersoner i kommunen og det er gitt tilbud til kundene om nettbank- og mobilbankkurs. Det gjennomføres individuelle samtaler med de som ønsker det. Fra andre kommuner uten bankkontor i Namdal, har banken god erfaring med å avholde temakvelder i kommunene for å fortsette å ivareta kundene. Erfaringer fra tilsvarende prosesser har vist at banken mister svært få kunder fordi det legges vekt på fortsatt å ha god oppfølging og service.

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 nedleggelse av kontor i Bindal kommune, 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 nedleggelse av kontoret i Bindal kommune.

Til representantskapet fremla medlem Hans Martin Storrø brev fra Bindal kommune ved fungerende ordfører Helstad.

Etter skriftlig avstemming ble vedtak fattet med 36 stemmer for styrets innstilling, to stemmer mot og en blank stemme.

Vedtak:

Representantskapet vedtok å avvikle kontoret i Bindal kommune og å endre vedtektenes § 1-1 andre ledd 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, Ørland, Åfjord, Ålesund og Årdal.

Til å lyde:

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

Aure, Averøy, 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.

Neste møte

Neste møte for Representantskapet avholdes 26. mars 2014 kl. 16.00


Randi Dyrnes
representantskapets leder


Anne Sophie Hunstad


Berit Tiller