

**Protokoll fra representantskapets møte  
31. mars 2016**



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

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

**Deltakelse egenkapitalbevisiere:**

Thor Arne Falkanger, Lars B. Tvette, Torgeir Svae, Marit Collin, Kjell Hagan, Ragnhild Tokstad Bergsmyr, Therese Bjørstad Karlsen, Knut Solberg, Jøran Nyheim, Ivar Koteng, Nina Kleven, Randi B. Dyrnes, Frithjof Andersen, Arne Rian, Tore Hertenzenberg-Nafstad.

**Deltakelse innskytere:**

Per Olav Tyldum, Anne Peggy Møller Schieflo, Anne Lise Aunaas, Elin Hagerup, Randi Bakken, Line Melkild, Ragnhild Amundsen

**Deltakelse offentlig oppnevnte:**

Karl Meinert Bucholdt, Stig Klomsten, Gunn Iversen Stokke, Tove-Lise Torve, Torgeir Dahl

**Deltakelse ansatte:**

Oddny Lysberg, Anders Skrove, Bjørn Larsen, Linda Leer, Rolf Bratlie, Ann Kristin Sletnes, Bjørn Kristian Dyrseth, Berit Bøifot.

Det er 35 representanter til stede og møtet er følgelig vedtaksført.

I tillegg er følgende til stede:

Fra bankens styre møtte: Kjell Bjordal, Paul E. Hjelm-Hansen, Aud Skrudland, Arnhild Holstad, Janne Thyø Thomsen samt ansattes fast møtende varamedlem Erik Gunnes.

Fra kontrollkomiteen møtte: Terje Lium

Ekstern revisor Deloitte: Mette Estenstad

Fra bankens administrasjon møter konsernsjef Finn Haugan, konserndirektør Kjell Fordal, informasjonsdirektør Hans Tronstad og banksjef Berit Rustad.

Ved protokollen, Berit Rustad.

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

Representantskapets leder foreslo

Rolf Bratlie og Marit Collin

til å undertegne protokollen sammen med møteleder

**Vedtak:**

*Rolf Bratlie og Marit Collin ble valgt til å undertegne protokollen sammen med møteleder.*

**SAK 4 Godkjennelse av innkalling 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 09. mars 2016 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 bankens virksomhet.

**Vedtak:**

*Tatt til orientering*

**SAK 6 Godkjennelse av årsregnskap for 2015 - herunder disponering av årsresultat**

Til møtet var utsendt (*vedlegg 6-1*) årsregnskap for 2015 med vedlegg.

På konsernbasis utgjør årsoverskuddet 1.406 mill. kroner. For morbanken utgjør årsoverskuddet 1.471 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 66 mill. kroner, og beløp til disponering ble med dette 1.405 mill. kroner.

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

Utbytte på egenkapitalbevis (2,25 kroner per bevis)	292 mill. kroner
Overført til utjevningsfond	616 mill. kroner
Overført til grunnfondskapitalen	457 mill. kroner
Avsatt til gaver	40 mill. kroner

**Vedlegg:**

- 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(utkast), *vedlegg 6-6*
- Konsernsjefens beretning, *vedlegg 6-7*

**Vedtak:**

*Det fremlagte årsregnskapet med tilleggsopplysninger fastsettes som bankens årsregnskap for 2015.*

*Representantskapet vedtar at årsoverskuddet disponeres som følger;*

<i>Utbytte på egenkapitalbevis (2,25 kroner per bevis)</i>	<i>292 mill. kroner</i>
<i>Overført til utjevningsfond</i>	<i>616 mill. kroner</i>
<i>Overført til grunnfondskapitalen</i>	<i>457 mill. kroner</i>
<i>Avsatt til gaver</i>	<i>40 mill. kroner</i>

*Representantskapet avsetter 40 millioner kroner i gaver til allmennyttige formål, som representerer en utdelingsgrad på 8 prosent. Utjevningsfondet og grunnfondet tilføres henholdsvis 616 millioner kroner og 457 millioner kroner. Styret fraviker prinsippet om lik utdelingsandel mellom eierkapitalen og grunnfondet for å styrke soliditeten og som følge av at børskursen på egenkapitalbevisene er under bokført verdi. Foreslått disponering reflekterer behovet for å styrke konsernets kjernekapital. En økning av utdelingsgraden til egenkapitalbevisene til 32 prosent (25 prosent) er i tråd med kapitalplanen.*

*Representantskapet vedtar i samsvar med styrets anbefaling at SpareBank 1 SMN gir konsernbidrag med til sammen 47.614.680 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.*

**SAK 7 Godkjennelse av revisors honorar 2015**

Til møtet var utsendt anmodning om revisjonshonorar for 2015 på 600.000 kroner (eks. mva) fra Deloitte AS v/ revisor Mette Estenstad.

**Vedtak:**

*Representantskapet vedtok et revisjonshonorar på 600.000 kroner for 2015.*

**SAK 8 Kontrollkomiteens årsrapport 2015**

Til møtet var utsendt kontrollkomiteens årsrapport for perioden mars 2015 til mars 2016.

**Vedtak:**

*Representantskapet tok kontrollkomiteens årsrapport 2015 til orientering.*

**SAK 9 SpareBank 1 SMN Gavefond - årsberetning 2015**

Til møtet var utsendt årsberetning for 2015 for SpareBank 1 SMN

Gavefondet.

**Vedtak:**

*Tatt til orientering*

**SAK 10 Samfunnsansvar årsrapport 2015**

Til møtet var utsendt samfunnsrapport 2015.

**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 tilfredsstille kravene i forskrift om beregning av ansvarlig kapital (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 påkrevet 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 førtidig innfri lånet etter 5 år, gitt Finanstilsynets godkjenning.

Indikative og historiske priser:	Margin siste SMN	Når	Margin idag
Tidsbegrenset ansvarlig lån	2,75	des. 12	2,75
Evigvarende ansvarlig lån	0,85	des. 06	3,50
Fondsobligasjoner (margin er mot NIBOR)	3,50	nov. 13	5,00

Erfaringen fra finansuroen, har vist at det kan være hensiktsmessig for bankens styre å ha en stående fullmakt som gir anledning til å ta opp ansvarlige lån og fondsobligasjoner på kort varsel. 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 enn 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 2016 er vedtatt.*

## Bakgrunn

SpareBank 1 SMN 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 en slik fullmakt er å opprettholde bankens handlefrihet på kort varsel innenfor gitte rammer. For 2016 vil rammen også benyttes i sammenheng med tilbakekjøp av egne egenkapitalbevis i forbindelse med videresalg til deltagerne i konsernets spareordning i egenkapitalbevis.

Erverv og avtalepant i egne egenkapitalbevis reguleres av Lov om finansforetak og finanskonsern (finansforetaksloven) § 10-5, samt bestemmelser i allmennaksjeloven som er gitt anvendelse. Det er representantskapet som beslutter erverv eller gir styret nødvendig fullmakt.

Fullmakten skal angi den høyeste pålydende verdien av de egenkapitalbevis som banken i alt kan erverve, og det minste og høyeste beløp som kan betales for egenkapitalbevisene. Fullmakten skal videre 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 eller hensynet til bankens soliditet tilsier noe annet. Det er imidlertid etablert praksis fra Finanstilsynet at de gir godkjennelser som er i tråd med representantskapets vedtak.

## Gjeldende fullmakt

Gjeldende fullmakt gitt av representantskapet utløper 26. april 2016. Finanstilsynet har gitt tillatelse til tilbakekjøp for inneværende fullmaktsperiode. Fullmakten er benyttet i forbindelse med videresalg av 120.657 MING til ledende ansatte. Per dags dato har banken en egenbeholdning på 6.431 egenkapitalbevis. Dette er uendret i fullmaktsperioden.

For å opprettholde bankens handlefrihet og for å kunne gjennomføre spareordningen for konsernets ansatte, ønskes det å etablere en ny fullmakt for å erverve, herunder etablere avtalepant, i egne egenkapitalbevis. Det foreslås at fullmakten skal ha samme struktur og løpetid som tidligere fullmakter.

### Vedtak:

*Representantskapet vedtok å meddele styret fullmakt til å erverve egne egenkapitalbevis og etablere avtalepant 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 rammen 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 1. april 2016.*
6. *Fullmakten erstatter eksisterende tilbakekjøpsfullmakt.*

**SAK 13 Valg av leder og nestleder i representantskapet**

**Representantskapet skal velge leder og nestleder av representantskapet for to år.**

For å sikre at ikke begge er på valg samtidig foreslo valgkomiteen overfor representantskapet følgende:

Valgkomiteen innstiller på at Randi Dyrnes gjenvelges som leder for to år. Valgkomiteen innstiller på at Per Olav Tyldum velges som nestleder for ett år.

**Vedtak:**

*Gjenvalg av Randi Dyrnes som leder for to år.  
Valg av Per Olav Tyldum som nestleder for ett år.*

**SAK 14 Valg av medlemmer og varamedlem til styret**

**Representantskapet skal velge fire medlemmer og ett varamedlem til styret.**

Iht § 4-1 skal bankens styre sammensettes på følgende måte:

*Sparebankens styre skal ha sju- ni medlemmer etter representantskapets beslutning. Styret skal være allsidig sammensatt.*

*To av styrets medlemmer velges av og blant de ansatte hvis de ansatte krever det. For representanter for de ansatte kan det velges varamedlemmer.*

*Styrets leder, nestleder og de øvrige ikke-ansatte styremedlemmer velges av representantskapet. Valget av disse forberedes av valgkomiteen i henhold til instruks fastsatt av representantskapet.*

*Styrets medlemmer, varamedlemmer, leder og nestleder velges for to år og kan gjenvelges*

**Styrets medlemmer**

På valg som styremedlemmer var:

Aud Skrudland  
Arnhild Holstad

Janne T. Thomsen  
Venche Johnsen styremedlem på vegne av de ansatte - kan ikke gjenvelges  
Erik Gunnes varamedlem på vegne av de ansatte

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

Aud Skrudland  
Arnhild Holstad  
Janne T. Thomsen

Ansattes medlem av valgkomiteen innstiller på valg av følgende som medlemmer av styret for ett år:

Erik Gunnes  
Oddny Lysberg

### **Styrets varamedlemmer**

Etter endring av vedtektene er det kun ansatte som velger varamedlem til styret.

Ansattes medlem av valgkomiteen innstiller på valg av følgende som varamedlem av styret for ett år:

Venche Johnsen

#### **Vedtak:**

*Gjenvalg av Aud Skrudland som styremedlem for to år.  
Gjenvalg av Arnhild Holstad som styremedlem for to år.  
Gjenvalg av Janne T. Thomsen som styremedlem for to år.  
Valg av Erik Gunnes som nytt styremedlem for de ansatte for ett år.  
Valg av Oddny Lysberg som nytt styremedlem for de ansatte for ett år.  
Valg av Venche Johnsen som nytt varamedlem for de ansatte for ett år.*

**SAK 15**      **Valg av styrets nestleder**

**Representantskapet skal velge nestleder i styret for to år.**

Valgkomiteen innstilte på gjenvalg av Bård Benum som nestleder i styret.

#### **Vedtak:**

*Bård Benum velges som nestleder i styret for to år.*

**SAK 16**      **Valg til representantskapets valgkomité**

**Representantskapet skal til valgkomiteen velge to medlemmer fra egenkapitalbeviserne, ett medlem fra kundene, ett medlem for de offentlig oppnevnte og ett medlem for de ansatte. Representantskapet skal velge to varamedlemmer for egenkapitalbeviserne, ett varamedlem fra de offentlig**



**oppnevnte, ett varamedlem fra kundene og ett varamedlem fra de ansatte. Representantskapet skal videre velge leder av valgkomiteen.**

For å unngå at samtlige er på valg samme år er enkelte innstilt for ett år. Valgperioden til valgkomiteen er videre tilpasset valgperiode i representantskapet.

**Valgkomiteen innstiller på valg av følgende som medlemmer av komiteen:**

Gjenvalg av Lars B. Tvette som representant for egenkapitalbeviserne for ett år.  
Valg av Thor Arne Falkanger som nytt medlem fra samme gruppering for ett år.

Gjenvalg av Marit Dille som representant for innskyterne som medlem for en periode på to år.

Valg av Tove-Lise Torve som representant for offentlig oppnevnte for en periode på to år.

Rolf Bratlie som representant for de ansatte som medlem for en periode på to år.

**Valgkomiteen innstiller på valg av følgende som varamedlemmer av komiteen:**

Valg av Berit Tiller som nytt varamedlem for egenkapitalbeviserne for to år.  
Valg av Nils Martin Williksen som nytt varamedlem for egenkapitalbeviserne for ett år.

Valg av Anne-Lise Aunaas som nytt varamedlem for innskyterne for en periode på to år.

Valg av Stig Klomsten som nytt varamedlem på vegne av de offentlige for en periode på to år.

Valg av Anders Skrove som nytt varamedlem for de ansatte for en periode av to år.

**Innstilling leder av valgkomiteen:**

Valgkomiteen innstiller på gjenvalg av Lars B. Tvette som leder av valgkomiteen for ett år

**Vedtak:**

*Som fast medlem:  
Lars B. Tvette gjenvelges som medlem og representant for egenkapitalbeviserne for en periode av ett år.  
Thor Arne Falkanger velges som nytt medlem og representant for egenkapitalbeviserne for ett år.  
Marit Dille gjenvelges som medlem og representant for kundene for en periode av to år.*

*Tove-Lise Torve velges som nytt medlem og representant for offentlig oppnevnte for en periode av to år.*

*Rolf Bratlie velges som nytt medlem på vegne av de ansatte for en periode av to år.*

*Som varamedlem:*

*Berit Tiller velges som nytt varamedlem og representant for egenkapitalbeviserne for to år.*

*Nils Martin Williksen velges som nytt varamedlem som representant for egenkapitalbeviserne for ett år.*

*Anne-Lise Aunaas velges som nytt varamedlem og representant for kundene for en periode av to år.*

*Stig Klomsten velges som nytt varamedlem på vegne av de offentlig oppnevnte for en periode av to år.*

*Anders Skrove velges som nytt varamedlem og representant for de ansatte for en periode av to år.*

*Som leder av valgkomiteen:*

*Lars B. Tvette gjenvelges som leder av valgkomiteen for en periode av ett år.*

## SAK 17

### Honorar til de tillitsvalgte

For 2016 innstiller valgkomiteen på ingen endring av honorarsatsene fra 2015.

#### Vedtak:

Honorarsatser for 2016 vedtas som følger:

Innstilling honorar 2016		Innstilling 2016
<b>Representantskap</b>		
Leder pr år		70.000 per år og 4.000 per møte
Nestleder		4.000 per møte. Dersom fungerende 6.000 per møte
Medlem pr år		4.000 per møte
<b>Valgkomité repskap</b>		
Leder pr år		34.000 per år + 4.000 per møte
Medlem pr år		4.000 per møte
<b>Styre:</b>		
Leder pr år		425.000 per år
Nestleder		225.000 per år
Medlem pr år		195.000 per år
Varamedlem		Varamedlemmer 11.000 per møte
<b>Revisjonsutvalg</b>		
Leder		50.000 per år
Medlem		37.500 per år
<b>Risikoutvalg</b>		
Leder		50.000 per år
Medlem		37.500 per år

Godtj. utvalg		
	Leder	32.000 per år
	Medlem	22.000 per år
Utvalg nedsatt av repskapet		4.000 per møte

**SAK 18 Styrets instruks**

I representantskapets møte 21. november 2013 ble det vedtatt at styret ved vesentlige endringer i styrets instruks skal fremsende denne til representantskapet.

Etter at ny finanslovgivning er vedtatt og bankens vedtekter er endret har styret den 07. mars 2016 vedtatt ny instruks.

**Vedtak:**

*Tatt til orientering*

**Neste møte**

Neste møte for Representantskapet avholdes 23. november 2016

		
Randi Dyrnes representantskapets leder	Marit Collin	Rolf Brattlie

---