

**Protokoll fra representantskapets møte
28. mars 2017**



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

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

Sekretæren foretok opprop

Deltakelse egenkapitalbevisiere:

Berit Tiller, Thor Arne Falkanger, Lars Tvete, Torgeir Svae, Ragnhild Tokstad Bergsmyr, Therese Bjørstad Karlsen, Knut Solberg, Ragnar Lyng, Nina Kleven, Nils Martin Williksen, Randi Dyrnes, Frithjof Anderssen, Åsmund Skår, Arne Rian, Tore Hertenberg-Nafstad , Frode Hassel

Deltakelse innskytere:

Per Olav Tyldum, Anne Peggy Møller Schieflo, Marit Dille, Anne Lise Aunaas, Elin Hagerup, Randi Bakken,

Deltakelse offentlig oppnevnte:

Jan Inge Kaspersen, Karl Meinert Buchholdt, Stig Klomsten, Knut Fagerbakke, Torgeir Dahl, Anita Gilde, Wenche Ludviksen Sæther, Åste Marie Lande Lindau

Deltakelse ansatte:

Oddbjørn Kulseth, Anders Skrove, Bjørn Larsen, Linda Leer, Geir Tore Mathisen, Rolf Bratlie, Ann Kristin Sletnes, Bjørn Kristian Dyrseth, Berit Bøifot, Rune Morten Lien

Det var 40 representanter til stede og møtet var følgelig vedtaksført.

I tillegg var følgende til stede:

Fra bankens styre møtte: Kjell Bjordal, Bård Benum, Morten Loktu, Paul E. Hjelm-Hansen, Erik Gunnes og Oddny Lysberg

Ekstern revisor Deloitte: Mette Estenstad

Intern revisor KPMG: Yngve Olsen

Fra bankens administrasjon møtte konsernsjef Finn Haugan, konserndirektør Kjell Fordal, konserndirektør Svein Tore Samdal, konserndirektør Vegard Helland, konserndirektør Rolf Jarle Brøske, konserndirektør juridisk Kjersti Hønstad , 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

Randi Bakken og Torgeir Svae

til å undertegne protokollen sammen med møteleder

Vedtak:

Randi Bakken og Torgeir Svae 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 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 2017 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 2016 - herunder disponering av årsresultat

Til møtet var utsendt årsregnskap for 2016 med vedlegg.

På konsernbasis utgjorde årsoverskuddet 1.647 mill. kroner. For morbanken utgjorde årsoverskuddet 1.655 mill. kroner.

Det er morbankens resultat etter endring i fond for urealiserte gevinster som disponeres. Endring i fond for urealiserte gevinster økte årsoverskuddet til disponering med 95 mill. kroner, og beløp til disponering ble med dette 1.750 mill. kroner.

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

Utbytte på egenkapitalbevis (3,00 kroner per bevis)	389 mill. kroner
Overført til utjevningsfond	730 mill. kroner
Overført til grunnfondskapitalen	411 mill. kroner
Avsatt til gaver	220 mill. kroner

Vedtak:

Det fremlagte årsregnskapet med tilleggsopplysninger ble fastsatt som bankens

årsregnskap for 2016.

Representantskapet vedtok at årsoverskuddet disponeres som følger;

Utbytte på egenkapitalbevis (3,00 kroner per bevis)	389 mill. kroner
Overført til utjevningsfond	730 mill. kroner
Overført til grunnfondskapitalen	411 mill. kroner
Avsatt til gaver	220 mill. kroner

Styret foreslo overfor representantskapet et kontantutbytte på 3,00 kroner per egenkapitalbevis, totalt 389 mill. kroner. Dette gir en utdelingsgrad til egenkapitalbeviserne på 37 prosent av konsernresultat per egenkapitalbevis. Videre foreslo styret at bankens representantskap avsetter 220 mill. kroner i gaver til allmennyttige formål, også tilsvarende en utdelingsgrad på 37 prosent. Av dette beløpet overføres 160 mill. kroner til Sparebankstiftelsen SMN og 60 mill. kroner til gaver til allmennyttige formål. Utjevningsfondet og grunnfondet tilføres henholdsvis 730 mill. kroner og 411 mill. kroner.

Representantskapet vedtok i samsvar med styrets anbefaling at SpareBank 1 SMN gir konsernbidrag med til sammen 5.527.878 kroner.

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

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

SAK 7 Godkjennelse av revisors honorar 2016

Til møtet var utsendt anmodning om revisjonshonorar for 2016 på 610.000 kroner (eks. mva) fra Deloitte AS v/ revisor Mette Estenstad.

Vedtak:

Representantskapet vedtok et revisjonshonorar på 610.000 kroner for 2016.

SAK 8 SpareBank 1 SMN Gavefond - årsberetning 2016

Til møtet var utsendt årsberetning for 2016 for SpareBank 1 SMN Gavefondet.

Vedtak:

Tatt til orientering

SAK 9 Samfunnsansvar årsrapport 2016

Til møtet var utsendt samfunnsrapport 2016.

Vedtak:

*Tatt til orientering***SAK 10 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 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.

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 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 førtidig innfri 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	1,90
Fondsobligasjoner	3,50	nov. 13	4,10

(margin er mot NIBOR)

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 myndighetene 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 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 vedtomk å gi 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 2017 er vedtatt.

SAK 11

Fullmakt til å erverve og ta avtalepant i egne egenkapitalbevis

Bakgrunn

Banken har over tid valgt å ha en fullmakt til styret for erverv av egne egenkapitalbevis (MING) av begrenset varighet. Begrunnelsen for til enhver tid å ha slik fullmakt er å opprettholde bankens handlefrihet på kort varsel innenfor gitte rammer. For 2017 og 2018 gjelder også at banken har behov for tilbakekjøp av egne egenkapitalbevis i forbindelse med videresalg og utdeling av bonusbevis til deltagerne i konsernets spareordning i MING.

Erverv og pant i egne egenkapitalbevis reguleres av Lov om finansforetak og finanskonsern § 10-5 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 eller hensynet til finansforetakets soliditet tilsier noe annet. 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 1. mai 2017. Finanstilsynet har gitt tillatelse til tilbakekjøp for inneværende fullmaktsperiode. Per dags dato har banken en egenbeholdning i MING på 4.240 egenkapitalbevis. Totalt antall utstedte bevis i MING er 129.836.443 med pålydende 20 kroner og 10% av samlet eierandelskapital representerer i overkant av 259 mill. kroner.

For å opprettholde bankens handlefrihet og for å kunne gjennomføre spareordningen for konsernets ansatte, 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 vedtok å meddele 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 29. mars 2017.*
- 6. Fullmakten erstatter eksisterende tilbakekjøpsfullmakt.*

SAK 12

Innflytelse for eierandelskapitalen - endring av vedtekter

Styret har vurdert ulike tiltak for å styrke egenkapitalbeviset som et attraktivt finansielt instrument for investorer. Et tiltak er å vedtektsfeste rettigheter som gir investorer økt innflytelse ved beslutninger som berører eierandelskapitalen.

Styret finner det rimelig og balansert at det gis rettigheter som styrker innflytelsen for eierandelskapitalen slik at et kvalifisert flertall innenfor representantene for egenkapitalbevisene må stemme for endringer som gjelder eierandelskapitalen i tillegg til representantskapets kvalifiserte beslutning.

Styret foreslår at vedtektenes § 10-1 endres i samsvar med dette.

Vedtak:

Representantskapet vedtok å endre vedtektenes § 10-1 fra

§ 10 - 1 Innløsning ved fusjon. Overgangsbestemmelse

Egenkapitalbevisforskriften § 10 skal gjelde for eierandelskapital (grunnfondsbeviskapital) sparebanken hadde pr. 01. juli 2009, med mindre vedtak om fusjon er truffet av representantskapet med et flertall som kreves ved vedtektsendring og som også omfatter minst to tredeler av de stemmer som avgis av, eller på vegne av, egenkapitalbeviserne.

til

§ 10-1 Særlige eierbeføyelser for eierne av egenkapitalbevis

I følgende saker kreves tilslutning fra minst to tredeler av de avgitte stemmene fra representanter som er valgt av egenkapitalbeviserne i tillegg til tilslutning fra minst to tredeler av de avgitte stemmene i representantskapet.

- a) Forhøyelse av eierandelskapitalen*
- b) Nedsettelse av eierandelskapitalen*
- c) Utstedelse av tegningsretter*
- d) Lån med rett til å kreve egenkapitalbevis utstedt*
- e) Vedtak om omdanning av sparebanken*
- f) Vedtak om sammenslåing eller deling av sparebanken*

SAK 13

Endring i sammensetning av representantskapet - endring av vedtekter

Bakgrunn og formål

Finansforetaksloven trådte i kraft 1. januar 2016. Finansforetaksloven legger vekt på at de valgte medlemmene i representantskapet samlet avspeiler finansforetakets kundestruktur og andre interessegrupper samt samfunnsfunksjon, med mindre slike interesser ivaretas av annet overordnet foretaksorgan. I tillegg er det presisert at minst tre firedeler av medlemmene i representantskapet skal være personer som ikke er ansatt i foretaket. Finansforetaksloven § 8-2 første ledd. Videre er det fastsatt at valgte representanter for egenkapitalbeviserne skal utøve minst en femdel og ikke mer enn to femdel av stemmene i representantskapet Finansforetaksloven § 10-11 første ledd.

I tillegg endret finansforetaksloven begrepet «innskyter» som var benyttet i sparebankloven til «kunde». SpareBank 1 SMN's vedtekter definerer kunde til innskyter med noen nærmere presiseringer. Vedtektenes § 3-4 første ledd Dagens vedtekter ble tilpasset ny lov høsten 2015.

Ved ny finansforetaksforskrift som trådte i kraft 1. januar 2017 er det

kommet inn følgende krav som SpareBank 1 SMN må ta hensyn til.

Innskytere:

- *I sparebanker som har utstedt eierandelskapital skal minst en firedel av medlemmene og varamedlemmene i generalforsamlingen velges av og blant innskyterne i banken.*
- *Innskytere som har og i de siste seks måneder har hatt et innskudd i banken på minst 2 500 kroner, er valgbare og har stemmerett.*

Ansatte:

- *I sparebanker skal en firedel av medlemmene og varamedlemmene til generalforsamlingen velges av og blant de ansatte i banken.*

I dag er det forholdsmessig for få representanter for henholdsvis innskytere og ansatte i forhold til kravene i forskriften i SpareBank1 SMN sitt representantskap. I tillegg må størrelsen på krav til innskudd endres.

Nærmere om endringer som foreslås

Samlet antall medlemmer i representantskapet

Det er ikke et krav etter loven at representantskapet skal være sammensatt med et minimum antall medlemmer. I representantskapsmøtet våren 2015 opplyste styreleder at man på et senere tidspunkt ville komme tilbake til det samlede antall medlemmer i representantskapet.

Styret legger vekt på at representantskapet skal være stort nok til å representere en tyngde som eget organ og samtidig være sammensatt i henhold til lovkrav. Og motsatt er det ikke et mål at representantskapet skal være større enn nødvendig; formålet er å etablere et organ som fungerer etter sin hensikt.

Styret vurderer at et lavere antall medlemmer vil være tilstrekkelig til å løse representantskapets lovfestede oppgaver og samtidig en mer hensiktsmessig størrelse for de temamøter/strategimøter SpareBank 1 SMN har tradisjon for å gjennomføre hver høst. Styret foreslår derfor å ta ned det samlede antall medlemmer fra 43 til 32. Antall varamedlemmer står uendret (30).

Sammensetning av representantskapet

Styret foreslår, hensyntatt at man reduserer antall medlemmer til 32, følgende tilpasninger som følge av ny samlelovsforskrift til finansforetaksloven;

Representanter for egenkapitalbeviserne:

Med bakgrunn i endringen og hvor man fastholder et prinsipp om et maksimum antall representanter for eiere av egenkapitalbevis (2/5), beholdes forholdsmessig like mange representanter for egenkapitalbeviserne. Styret foreslår at antallet medlemmer reduseres fra 17 til 12 medlemmer. Antall varamedlemmer, 10, opprettholdes.

Representanter for kundene (innskytere):

Innskytere vil utgjøre en forholdsmessig større andel ved ny ordning (minst 1/4).

Styret foreslår at man øker andelen innskyttere utover et minimum, ved en økt fordeling på bekostning av offentlig oppnevnte representanter. Antall medlemmer og varamedlemmer økes fra 8 til 9.

Styret foreslår at man ved fordelingen mellom de ulike valgdistrikt ser hen til størrelsen av det ene valgdistrikt i forhold til de to øvrige. Valgdistrikt II er Sør-Trøndelag og øvrige områder som ikke er positivt tatt inn under valgdistrikt I og III. Styret foreslår at det gjenspeiles ved at valgdistrikt II tilgodesees med 5 representanter mot 2 fra hver av de øvrige.

Representanter for ansatte:

Ansatte vil utgjøre en forholdsmessig større andel (1/4), men antallet medlemmer må reduseres fra 10 til 8. Antall varamedlemmer må supplere med varamedlemmer opp til 8.

Representanter for det offentlige:

Det er ikke et krav at det skal oppnevnes representanter fra det offentlige. Krav om offentlig representasjon har gradvis forsvunnet ut av sparebankloven (opphevet) og har aldri vært et krav i finansforetaksloven. Det er erstattet av mer generelle krav som bla samfunnsfunksjon, noe som for så vidt alle representanter skal ivareta under utøvelse av vervet. Videre har ikke finansforetaksloven pålagt det offentlige en oppgave med å oppnevne representanter. Det må avtales med fylkestinget at de skal oppnevne representanter, i motsetning til i sparebankloven hvor det var lovfestet hvor bankens vedtekter forutsatte offentlig oppnevnte representanter.

Det har skjedd en utvikling over tid knyttet til offentlig representasjon, hvor ansvaret knyttet til samfunnsfunksjonen er forutsatt ivaretatt på et bredere grunnlag. Det er allikevel positive sider ved en slik representasjon fra det offentlige i områder hvor banken har en tilstedeværelse av betydning. Styret foreslår derfor at man beholder offentlig representasjon, men reduserer antallet medlemmer ned til en representant pr dagens fylker i vedtektene. Sammensetning blir da 32 medlemmer med 30 varamedlemmer fordelt som følger i forhold til representasjon;

- 9 innskyttere (9 vara), 8 ansatte (8 vara), 3 offentlige (3 vara) og 12 egenkapitalbevisiere (10 vara).

Prosess ved tilpasning

Det blir en avveining med flere hensyn ved en slik prosess hvor medlemmer med vara i representantskapet skal tilpasses en reduksjon i samlet antall og endret sammensetning. Det samme gjelder en økning for antall innskytterrepresentanter. Den ene ytterligheten er å tilpasse endringen ved valg, enten et ekstraordinært valg eller ved ordinært valg til våren 2018. En annen tilnærming er at man for de representanter innen grupperinger som representerer overtallighet, ved representantskapet, gir valgkomiteen en fullmakt til å innenfor gitte rammer å redusere antallet medlemmer. En økning med et medlem for innskyttere kan avhjelpest ved å oppnevne en vara frem til ordinært valg. Det vil være et avvik for antall oppnevnte varamedlemmer frem til neste ordinære valg våren 2018.

Ved en tilnærming som beskrevet avslutningsvis vil representantskapet være sammensatt iht lovkrav også i perioden frem til neste ordinære representantskapsmøte.

Styret foreslår at valgkomiteen gis fullmakt til å redusere antall medlemmer med vara, innenfor de respektive grupper hvor det er overtallighet. Valgkomiteen bør søke å ivareta følgende objektive kriterier for å sikre fortsatt bred representasjon; kjønn, geografi, samt at representanter for egenkapitalbeviserne bør være representert ved både større og mindre eierandeler. Det foreslås videre at valgkomiteen involverer det offentlige og ansatte ved reduksjon av henholdsvis offentlig oppnevnte medlemmer og ansatt oppnevnte medlemmer. Videre ivaretas en økning ved innskytterrepresentanter inntil nytt valg ved neste ordinære representantskap våren 2018 ved at første varamedlem tre inn som medlem.

Vedtak:

Representantskapet sluttet seg til styrets forslag som følger:

I

Representantskapets samlede antall medlemmer endres fra 43 til 32 og det samlede antall varamedlemmer endres fra 32 til 30.

- a. Representanter for kundene (innskyterne) skal være 9 medlemmer og 9 varamedlemmer*
- b. Representanter for ansatte skal være 8 medlemmer og 8 varamedlemmer*
- c. Representanter oppnevnt av det offentlige skal være 3 medlemmer og 3 varamedlemmer*
- d. Representanter for egenkapitalbeviserne skal være 12 medlemmer og 10 varamedlemmer*
- e. Minste innskudd for representanter for kunder (innskytere) skal endres fra 500 kroner til 2500 kroner*

Representantskapet godkjenner de foreslåtte vedtektsendringer i §§ 3-3 til og med 3-5.

II

Representantskapet gir valgkomiteen fullmakt til å redusere antall medlemmer med vara innenfor de respektive grupper hvor det er overtallighet.

- a. Valgkomiteen skal søke å ta hensyn til følgende objektive kriterier ved reduksjon; kjønn, geografi, samt representasjon for både større og mindre eierandeler innenfor representanter for egenkapitalbevis.*
- b. Valgkomiteen skal søke å involvere de respektive fylkesting ved reduksjon av antall offentlige medlemmer.*
- c. Valgkomiteen skal vektlegge det ansattoppnevnte valgkomitemedlem sin vurdering ved tilpasning av medlemmer oppnevnt av ansatte*
- d. Valgkomiteen skal søke å tilpasse endringer slik at medlem som trer ut som medlem av representantskapet ved overtallighet trer inn som varamedlemmer og med det trer eventuelt varamedlem ut som vara*

Representantskapet besluttet videre at en økning i antall representanter for

kundene (innskyterne) fra åtte til ni medlemmer ivaretas inntil nytt valg ved neste ordinære representantskap våren 2018 ved at første varamedlem trer inn som medlem i perioden.

III

Representantskapet ga styret fullmakt til foreta eventuelle mindre tilpasninger om Finanstilsynet skulle påpeke forhold ved gjennomgang.

Representantskapet ga videre styret fullmakt til å oppdatere valginstruksen i henhold til foranstående beslutninger.

Endringer trer i kraft umiddelbart eller senest når de er godkjent av Finanstilsynet i henhold til finansforetaksloven med forskrifter.

SAK 14 Valg av nestleder i representantskapet

Representantskapet skulle velge nestleder av representantskapet for to år.

Valgkomiteen innstilte på at Per Olav Tyldum gjenvelges som nestleder for to år.

Valgkomiteen vurderte den innstilte kandidaten som uavhengig.

Vedtak:

Gjenvalg av Per Olav Tyldum som nestleder for to år.

SAK 15 Valg av medlemmer og varamedlem til styret

Representantskapet skulle velge seks medlemmer og ett varamedlem til styret.

Styrets medlemmer

På valg som styremedlemmer og varamedlem var:

Kjell Bjordal
Paul E. Hjelm-Hansen
Bård Benum
Morten Loktu
Erik Gunnes - ansattes fast møtende medlem
Oddny Lysberg - ansattes fast møtende medlem
Venche Johnsen - ansattes varamedlem til styret

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

Kjell Bjordal
Paul E. Hjelm-Hansen
Bård Benum

Morten Loktu

I henhold til finansforetaksloven § 8-4 og vedtektene § 4-1 kan i tillegg to av styrets medlemmer velges av og blant de ansatte hvis de ansatte krever det.

Iht. avtale mellom bankens ledelse og den organisasjon som organiserer flest ansatte er det enighet om at konserntillitsvalgt skal være ett av de to faste styremedlemmene som kan velges av de ansatte.

Venche Johnsen er konserntillitsvalgt og derved det ene medlem av styret på vegne av de ansatte for en periode av to år.

De ansatte har i tillegg valgt:

Erik Gunnes som de ansattes andre faste møtende medlem for en periode av to år

Oddny Lysberg som de ansattes varamedlem for en periode av to år

Valgkomiteen vurderer de innstilte kandidater som uavhengige.

Vedtak:

Gjenvalg av Kjell Bjordal som styremedlem for to år.

Gjenvalg av Paul E. Hjelm-Hansen som styremedlem for to år.

Gjenvalg av Bård Benum som styremedlem for to år.

Gjenvalg av Morten Loktu som styremedlem for to år.

Det ble tatt til orientering at Venche Johnsen og Erik Gunnes er ansattes faste styremedlemmer og at Oddny Lysberg er ansattes varamedlem til styret.

SAK 16 **Valg av styrets leder**

Representantskapet skulle velge leder i styret for to år.

Valgkomiteen innstilte på gjenvalg av Kjell Bjordal som leder av styret.

Valgkomiteen vurderte den innstilte kandidaten som uavhengig.

Vedtak:

Kjell Bjordal ble valgt som leder av styret for to år

SAK 17 **Valg til representantskapets valgkomité**

Representantskapet skulle til valgkomiteen velge to medlemmer fra egenkapitalbeveiseierne. Representantskapet skulle velge ett varamedlem for egenkapitalbeveiseierne. Representantskapet skulle videre velge leder av valgkomiteen.

Valgkomiteen innstilte på valg av følgende som medlemmer av komiteen:

Gjenvalg av Lars B. Tvette som representant for egenkapitalbeviserne for to år.

Gjenvalg av Thor Arne Falkanger som medlem fra samme gruppering for to år.

Valgkomiteen innstilte på valg av følgende som varamedlemmer av komiteen:

Gjenvalg av Nils Martin Williksen som varamedlem for egenkapitalbeviserne for to år.

Innstilling leder av valgkomiteen:

Valgkomiteen innstilte på gjenvalg av Lars B. Tvette som leder av valgkomiteen for to år.

Valgkomiteen vurderer de innstilte kandidater som uavhengige.

Vedtak:

Som fast medlem ble:

Lars B. Tvette gjenvalgt som medlem og representant for egenkapitalbeviserne for en periode av to år.

Thor Arne Falkanger gjenvalgt som medlem og representant for egenkapitalbeviserne for to år.

Som varamedlem ble:

Nils Martin Williksen gjenvalgt som varamedlem som representant for egenkapitalbeviserne for to år.

Som leder av valgkomiteen ble:

Lars B. Tvette gjenvalgt som leder av valgkomiteen for en periode av to år.

SAK 18

Honorar til de tillitsvalgte

For 2017 innstilte valgkomiteen på justering av honorarsatsene.

Vedtak:

Honorar for 2017 fastsettes til:

Representantskap	
Leder , pr år	74.000 per år og 4.200 per møte
Nestleder	4.200 per møte. Dersom fungerende 6.300 per møte
Medlem, pr år	4.200 per møte
Valgkomité repskap	
Leder , pr år	36.000 per år og 4.200 per møte
Medlem, pr år	4.200 per møte
Styre:	
Leder, pr år	447.000 per år
Nestleder	237.000 per år
Medlem , pr år	205.000 per år
Varamedlem	11.600 per møte
Revisjonsutvalg	
Leder	53.000 per år
Medlem	40.000 per år
Risikoutvalg	
Leder	53.000 per år
Medlem	40.000 per år
Godtj. Utvalg	
Leder	34.000 per år
Medlem	23.000 per år
Kredittutvalg	
Utvalg nedsatt av repskapet	4.200 per år

Øvrige godtgjørelser:

- Legitimert tapt arbeidsfortjeneste eller betaling for stedfortreder dekkes med inntil 1.750,- kroner per møtedag.
- For arbeidstakere skal dokumentasjon fra arbeidsgiver fremlegges.
- For selvstendig næringsdrivende skal det fremlegges dokumentasjon for hva det koster å leie hjelp. Ulegitimert tapt arbeidsfortjeneste for selvstendig næringsdrivende kan dekkes med inntil 1.000,- kroner per dag.
- Reiseregning dekkes etter bankens til enhver tid gjeldende reglement. Pt dekkes dette etter regning.

SAK 19 Styrets instruks

Ifm at styret har oppdatert og ajourført sin instruks vedlegges denne til orientering.

Vedtak:

Tatt til orientering

Neste møte

Neste møte for Representantskapet avholdes 20.-21. november 2017

Randi Dyrnes
representantskapets leder

Randi Dyrnes

Torgeir Svae

Torgeir Svae

Randi Bakken

Randi Bakken
