

Representantskapets møte 22. mars 2018

Protokoll

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

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

Deltakelse egenkapitalbevisiere:

Knut Solberg, Heidi Blengsli Aabel, Therese Bjørstad Karlsen, Frithjof Anderssen, Randi Dyrnes, Thor Arne Falkanger, Nina Kleven, Marit Collin, Jøran Nyheim, Frode Hassel og Kjell Hagan.

Deltakelse innskuddskunder:

Marit Dille, Vegard Forbord, Elin Hagerup, Anne Rita Bakken, Randi Bakken, Wollert Krohn-Hansen, Jan Yngvar Kiel, Line Melkild og Jon Åge Aune.

Deltakelse offentlige oppnevnte:

Tove-Lise Torve og Stig Klomsten

Deltakelse ansatte:

Linda Renate Linmo, Anders Skrove, Bjørn Larsen, Anne Valstad-Aalmo, Geir Tore Mathisen, Rolf Bratlie, Bjørn Kristian Dyrseth og Berit Bøifot.

Det er 30 representanter til stede og møtet er følgelig vedtaksført.

I tillegg var følgende til stede:

For bankens styre møtte: Kjell Bjordal, Morten Loktu, Paul E. Hjelm-Hansen, Venche Johnsen og Erik Gunnes.

Ekstern Revisor: Mette Estenstad

Fra bankens administrasjon møtte konsernsjef Finn Haugan, konserndirektør Kjell Fordal, konserndirektør Svein Tore Samdal, konserndirektør Rolf Jarle Brøske og banksjef Berit Rustad. I tillegg møtte advokat Pål Aunehagen fra juridisk avdeling og Sophie Toch Eidsaune og Tove Westrum Sørensen fra administrasjonen.

Ved protokollen, Berit Rustad.

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

Vedtak:

Bjørn Larsen og Stig Klomsten ble valgt til å undertegne protokollen sammen med møteleder.

Sak 4 **Godkjenning av innkalling og dagsorden**

Vedtak:

Representantskapets leder viste til innkallingen datert 01. mars 2018 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 virksomheten.

Vedtak:

Tatt til orientering

Sak 6 **Godkjenning av årsregnskap for 2017 - herunder disponering av årsresultat**

Til møtet var utsendt(*vedlegg 6-1*) årsregnskap for 2017 med vedlegg.

På konsernbasis utgjør årsoverskuddet 1.828 mill. kroner. For morbanken utgjør årsoverskuddet 1.850 mill. kroner.

Det er morbankens resultat etter endring i fond for urealiserte gevinster som disponeres. Endring i fond for urealiserte gevinster reduserer årsoverskuddet til disponering med 17 mill. kroner, i tillegg til renter hybridkapital som utbetales til eiere av fondsobligasjoner med 33 mill. kroner etter skatt. Beløp til disponering ble med dette 1.800 mill. kroner.

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

Utbytte på egenkapitalbevis (4,40 kroner per bevis)	572 mill. kroner
Overført til utjevningfond	580 mill. kroner
Overført til grunnfondskapitalen	327 mill. kroner
Avsatt til gaver	322 mill. kroner

Vedtak:

Det fremlagte årsregnskapet med tilleggsopplysninger fastsettes som bankens årsregnskap for 2017.

Representantskapet vedtar at årsoverskuddet disponeres som følger;

<i>Utbytte på egenkapitalbevis (4,40 kroner per bevis)</i>	<i>572 mill. kroner</i>
<i>Overført til utjevningsfond</i>	<i>580 mill. kroner</i>
<i>Overført til grunnfondskapitalen</i>	<i>327 mill. kroner</i>
<i>Avsatt til gaver</i>	<i>322 mill. kroner</i>

Representantskapet vedtar et kontantutbytte på 4,40 kroner per egenkapitalbevis, totalt 572 mill. kroner. Dette gir en utdelingsgrad til egenkapitalbeviserne på 50 prosent av konsernresultat per egenkapitalbevis. Videre avsettes 322 mill. kroner til allmennyttige formål, også tilsvarende en utdelingsgrad på 50 prosent. Av dette beløpet overføres 252 mill. kroner til Sparebankstiftelsen SMN og 70 mill. kroner til gaver til allmennyttige formål. Utjevningsfondet og grunnfondet tilføres henholdsvis 580 mill. kroner og 327 mill. kroner.

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

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

Sak 7 Godkjennelse av revisors honorar 2017

Til møtet var utsendt anmodning om revisjonshonorar for 2017 på 628.000 kroner (eks. mva) fra Deloitte AS v/ revisor Mette Estenstad.

Vedtak:

Representantskapet vedtok et revisjonshonorar på 628.000 kroner for 2017.

Sak 8 SpareBank 1 SMN Fondet - årsberetning 2017

Til møtet var utsendt årsberetning for 2017 for SpareBank 1 SMN Fondet.

Vedtak:

Tatt til orientering

**Sak 9 Fullmakt til opptak av ansvarlig lånekapital
Bakgrunn**

SpareBank 1 SMN har 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. Lånene er 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 godkjennelse.

Indikative og historiske priser 5 års løpetid:

	Margin siste SMN	Når	Margin i dag
Ansvarlig lån	1,35	sept. 17	1,30
Fondsobligasjoner	3,10	Jan.18	3,10

(marginer 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 godkjennelse 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. 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>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 2018 er vedtatt

Sak 10 **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 2018 og 2019 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. Godkjennelsen 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 29. april 2018. Finanstilsynet har godkjent fullmakt for inneværende periode. Per dags dato har banken en egenbeholdning i MING på 1.995 egenkapitalbevis. Totalt antall utstedte bevis i MING er 129.836.443 med pålydende 20 kroner og således vil 5% av samlet eierandelskapital representere omlag 130 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 meddeler 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 5 % 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 15 måneder fra 23. mars 2018.*
- Fullmakten erstatter eksisterende tilbakekjøpsfullmakt.*

Sak 11 **Valg av leder i representantskapet**

Representantskapet skal velge leder av representantskapet for to år.

Valgkomiteen innstiller på at Knut Solberg velges som leder for to år.

Valgkomiteen vurderer den innstilte kandidaten som uavhengig.

Vedtak:

Knut Solberg velges som leder for to år.

Sak 12 **Valg av medlemmer til styret**

Representantskapet skal velge tre medlemmer til styret.

Styrets medlemmer

På valg som styremedlemmer er:

Aud Skrudland
Arnhild Holstad
Janne Thyø Thomsen

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

Janne Thyø Thomsen

Valgkomiteen innstiller på valg av:

Mette Kamsvåg
Tonje Foss

som nye styremedlemmer for to år.

Valgkomiteen vurderer de innstilte kandidater som uavhengige.

Vedtak:

Janne Thyø Thomsen gjenvelges som styremedlem for to år.

Mette Kamsvåg velges som nytt styremedlem for to år.

Tonje Foss velges som nytt styremedlem for to år.

Sak 13 **Valg av styrets nestleder**

Representantskapet skal velge nestleder i styret for to år.

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

Valgkomiteen vurderer den innstilte kandidaten som uavhengig.

Vedtak:

Bård Benum gjenvelges som nestleder av styret for to år

Sak 14 **Valg til representantskapets valgkomité**

Representantskapet skal til valgkomiteen velge ett medlem fra offentlig oppnevnte, ett medlem fra kundenes representanter samt ett medlem fra ansattes representanter. Representantskapet skal videre velge ett varamedlem for egenkapitalbeviserne, ett varamedlem fra kundenes representanter, ett varamedlem fra de offentlig oppnevnte og ett varamedlem fra de ansattes representanter.

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

Gjenvalg av Tove-Lise Torve som representant for offentlig oppnevnte.
Gjenvalg av Marit Dille som representant for kundevalgte medlemmer.
Gjenvalg av Rolf Bratlie som representant for ansattes medlemmer.

Valgkomiteen innstiller på gjenvalg av følgende som varamedlemmer av komiteen for to år:

Gjenvalg av Stig Klomsten som varamedlem for offentlig oppnevnte.
Gjenvalg av Anders Skrove som representant for ansatte.

Valgkomiteen innstiller på valg av følgende som nye varamedlemmer av komiteen for to år:

Valg av Marit Collin som representant for egenkapitalbeviserne
Valg av Elin Hagerup som representant for kundene

Valgkomiteen vurderer de innstilte kandidater som uavhengige.

Vedtak:

Som fast medlem:

*Tove- Lise Torve gjenvelges som representant for offentlig oppnevnte for to år.
Marit Dille gjenvelges som representant for kundevalgte medlemmer for to år.
Rolf Bratlie gjenvelges som representant for ansattes medlemmer for to år.*

Som varamedlem:

*Stig Klomsten gjenvelges som representant for offentlig oppnevnte for to år
Anders Skrove gjenvelges som representant for ansatte for to år
Marit Collin gjenvelges som representant for egenkapitalbeviserne for to år
Elin Hagerup gjenvelges som representant for kundene for to år*

Sak 15

Honorar til de tillitsvalgte

For 2018 innstiller valgkomiteen på justering av honorarsatsene iht følgende:

	SMN 2017	Innstilling 2018
Representantskap		
Leder, pr år	74.000 per år og 4.200 per møte	77.000 per år og 4.500 per møte
Nestleder	4.200 per møte. Dersom fungerende 6.300 per møte	4.500 per møte. Dersom fungerende 7.000 per møte
Medlem, pr år	4.200 per møte	4.500 per møte
Valgkomité repskap		
Leder, pr år	36.000 per år + 4.200 per møte	37.000 per år og 4.500 per møte
Medlem, pr år	4.200 per møte	4.500 per møte
Styre:		
Leder, pr år	447.000 per år	460.000 per år
Nestleder	237.000 per år	244.000 per år
Medlem, pr år	205.000 per år	210.000 per år
Varamedlem	11.600 per møte	12.000 per møte
Revisjonsutvalg		
Leder	53.000 per år	55.000 per år
Medlem	40.000 per år	41.000 per år
Risikoutvalg		
Leder	53.000 per år	55.000 per år
Medlem	40.000 per år	41.000 per år
Godtj. Utvalg		
Leder	34.000 per år	35.000 per år
Medlem	23.000 per år	24.000 per år
Utvalg nedsatt av repskapet	4.200 per møte	4.500 per møte

Vedtak:

Valgkomiteen inviterer representantskapet til å fatte følgende vedtak når det gjelder honorar for 2018:

	Innstilling 2018
Representantskap	
Leder , pr år	77.000 per år og 4.500 per møte
Nestleder	4.500 per møte. Dersom fungerende 7.000 per møte
Medlem, pr år	4.500 per møte
Valgkomité repskap	
Leder , pr år	37.000 per år og 4.500 per møte
Medlem, pr år	4.500 per møte
Styre:	
Leder, pr år	460.000 per år
Nestleder	244.000 per år
Medlem , pr år	210.000 per år
Varamedlem	12.000 per møte
Revisjonsutvalg	
Leder	55.000 per år
Medlem	41.000 per år
Risikoutvalg	
Leder	55.000 per år
Medlem	41.000 per år
Godtj. Utvalg	
Leder	35.000 per år
Medlem	24.000 per år
Utvalg nedsatt av repskapet	4.500 per møte

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.

Trondheim 22. mars 2018


Randi Dyrnes
Representantskapets
leder


Bjørn Larsen


Stig Klomsten