

PROTOKOLL
FRA
MØTE I REPRESENTANTSKAPET I SPAREBANK 1 SR-BANK
TORS DAG, 30. OKTOBER 2008 KL. 16.00

Representantskapet i SpareBank 1 SR-Bank avholdt møte torsdag, 30 oktober 2008 kl. 16.00 under ledelse av representantskapets leder, Svein Kj. Søyland.

Møtet fant sted i Bjergsted Terrasse 1, Stavanger.

Skriftlig innkalling med dagsorden og dokumenter var utsendt på forhånd i overensstemmelse med sparebanklovens § 11.

Til stede var 36 medlemmer og innkalte varamedlemmer, henholdsvis:

Olav Sande	Bente Thurmann Nielsen
Jan Moen	Egil Mønnich
Svein Kjetil Søyland	Hanne Eik
Karl Endre Igland	Odd Jacob Finnesand
Lynn Atteraa Erland	Magne Vathne
Georg Matre	Egil Fjogstad
Stein Aarsland	Alfred Ydstebø
Øyvind Aareskjold	Roar Haualand
Anders Jacobsen	Anne Nystrøm Kvale
Arne Madland	Torstein Plener
Reidunn Korsvoll	Tor Ege
Olav Haavorstad	Lars Magne Markhus
Robert Erlandsen	Hanne Keth Qvale
Ragnhild Hegre	Ole Magnus Sirevåg
Olav Tredal	Anne Beth Høivik
Kristin Hedberg	Kari Helen Tollefsen
Randi Larsen Skjæveland	
Olav Stangeland	
Berit Rustad	
Torill Stave	

I tillegg møtte medlemmer av styret, kontrollkomitéen og representanter fra administrasjonen.

Det var ingen merknader til innkalling og sakslisten. Møtet ble erklært for lovlig satt.

Til å undertegnede protokollen sammen med representantskapets leder ble valgt

Berit Rustad og Jan Moen.

Følende tellekorps ble valgt: Odd Rune Torstrup, Inger Tuxen og Seri Berge.

SAK 1

REGNSKAP PR. 3. KVARTAL 2008

Adm. direktør Terje Vareberg orienterte og regnskapet pr. 30.09.08 som viste følgende hovedtrekk:

- Konsernresultat før skatt: 112 mill kr (*304 mill kr*).
- Egenkapitalavkastning etter skatt: 3,8 % (*16,9 %*).
- Resultat av underliggende drift før tap: 345 mill kr (*278 mill kr*).
- Netto renteinntekter: 442 mill kr (*362 mill kr*).
- Netto provisjons- og andre inntekter: 199 mill kr (*227 mill kr*).
- Netto avkastning på finansielle investeringer: -140 mill kr (*70 mill kr*), herav er 59 mill kr urealiserte tap på sertifikat- og obligasjonsporteføljen.
- Netto tap på utlån og garantier: 41 mill kr (*18 mill kr*).
- Resultat pr grunnfondsbevis: 0,44 kr (*1,81 kr*).
- Omklassifisering av deler av den rentebærende porteføljen til amortisert kost er foretatt pr 1. juli 2008. Ingen reklassifisering av gjeld.

Terje Vareberg orienterte i tillegg om dagens makrobilde og struktursaker, herunder kjøp av Glitnir Bank ASA. Videre orienterte Vareberg om konsernets overordnet strategi for perioden 2009-2011.

Vedtak:

Representantskapet tok orienteringene til etterretning.

SAK 2 FULLMAKT TIL KAPITALFORHØYELSE, 1. gangs behandling, vedtektsendring

Repr.skapets leder viste til det utsendte notat, datert 21. oktober 2008 og gav deretter ordet til Terje Vareberg.

Adm. direktør Terje Vareberg redegjorde for forslagene til styret.

Styret foreslår at representantskapet fatter følgende vedtak:

- *"Som et ledd i å styrke bankens kapitaldekning, gis styret fullmakt til å forhøye grunnfondsbeviskapitalen med inntil NOK 177.424.750 ved utstedelse av inntil 7.096.990 nye grunnfondsbevis pålydende NOK 25. Tegningskurs og andre tegningsvilkår fastsettes av styret.*
- *Fullmakten skal bare omfatte kapitalforhøyelse mot innskudd i penger.*
- *Styret kan beslutte at grunnfondsbevisseiernes fortrinnsrett skal fravikes.*
- *Fullmakten gjelder fra registrering i Foretaksregisteret og i ett år.*
- *Styret gis fullmakt til å foreta de vedtektsendringer som kapitalforhøyelsen gjør påkrevet."*

Representantskapets leder viste til at denne sak må behandles i to møter i samsvar med regler for vedtektsendring.

Vedtak:

Forslag om fullmakt til kapitalforhøyelse og vedtektsendring ble fremsatt. Endelig vedtak fattes i møte 30.10.2008 kl. 18.00.

SAK 3 TILLITS- OG TJENESTEVERTV I ANDRE KREDITTINSTITUSJONER

Ifølge Sparebanklovens § 19, 3. ledd kan ikke tillits- eller tjenestemenn eller revisor i en sparebank uten samtykke fra representantskapet være tillits- eller tjenestemann i annen kredittinstitusjon. Oversikten over følgende verv som krever representantskapets samtykke var fremlagt:

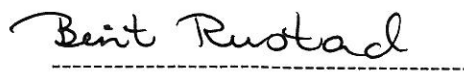
Medlem av representantskapet Berit Rustad, SpareBank1 SMN (grunnfondsbeviser):

- Medlem av representantskapet til SpareBank 1 SMN Finans AS

Vedtak:

Representantskapet godkjente det fremlagte tillitsverv som bankens tillitsvalgte har i nevnte kredittinstitusjon.


Svein Kj. Søyland


Berit Rustad


Jan Moen