

PROTOKOLL

FRA

REGNSKAPSMØTE I REPRESENTANTSKAPET FOR SPAREBANKEN ROGALAND TORS DAG 31. MARS 2005 KL. 15.00

Den 31. mars 2005 ble det avholdt møte i representantskapet i Sparebanken Rogaland under ledelse av representantskapets leder, Einar Risa.

Møtet fant sted i Bjergsted Terrasse 1, Stavanger.

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

Det var ingen merknader til innkalling.

Til stede var 43 medlemmer og innkalte varamedlemmer, henholdsvis:

Mette Reke
Kjell Hognestad
Mandrup Hovland
Sølvi L. Nordtveit
Anbjørn Vaage
Synnøve Irene Bakke
Kåre Hansen
Karl Endre Igland
Svein Kj. Søyland
Lasse Sølhusvik
Svein Ove Alvestad
Arild Urdal
Terjer Hidle
Arne Maudal
Peder Eikeland
Hans Greger Aarenes
Marta Gudmestad
Einar Risa

Alf Erevik
Per Hedberg
Øyvind A. Tandberg
Birte Næsheim
Bjørn Apeland
Knut Næss
Trygve Jacobsen
Hanne Karoline Kræmer
Bjarne Andersson
Terje Nysted
Erik Finnestad
Leif Inge Slethei
Bjørn Berland
Arnt Eivind Roth
Halvorsen
Anne Nystrøm Kvale
Lars Magne Markhus
Vibeke Solheim

Kirsten Siv Ellingsen
Harald Utvik Hamre
Morten Erga
Eli Lunde Wells
Erling Trædal
Grete Berge Østhus
Astrid H. Trondsen
Ragnhild Hegrestad

Dessuten møtte styremedlemmer, medlemmer av kontrollkomitéen, revisor og representanter fra administrasjonen.

Til å undertegnede protokollen sammen med representantskapets formann ble valgt:

Svein Kj. Søyland
Arnt E. Roth Halvorsen

Følgende tellekorps ble valgt:

Odd Broshaug
Inger Tuxen
Seri Berge

SAK 1/310305 ÅRSOPPGJØR

Adm. direktør Terje Vareberg refererte hovedtallene i regnskapet og balansen.

Styrets leder Geir Worum orienterte om styrets beretning og presenterte styrets forslag til anvendelse av årets resultat.

Revisor Torbjørn Larsen fra revisjonsfirmaet PricewaterhouseCoopers DA refererte revisjonsberetningen for 2004, og kontrollkomitéens nestleder Odd Broshaug refererte kontrollkomitéens melding for 2004.

Vedtak:

Representantskapet fastsatte regnskap og balanse for 2004 for Sparebanken Rogaland og konsernet herunder årsoppgjørdisposisjoner og anvendelse av årets resultat, overensstemmende med styrets forslag:

	Mill kr
Årets overskudd	582,7
Fond for vurderingsforskjeller	0
Til disposisjon	582,7
Utbytte (23 kr per grunnfondsbevis)	208,1
Utjevningsfond	132,2
Grunnfondsbeviserernes andel	340,3
Sparebankens fond	182,4
Gavefond	60,0
Bankens andel	242,4
Sum	582,7

Representantskapet gir styret fullmakt til å disponere bankens gavefond.

Revisjonshonorar

Honorar for revisjonsfirma PricewaterhouseCoopers DA for revisjon fastsettes til 548.000 kroner for banken og totalt for konsernet 782.000 kroner.

Kontrollkomiteens årsrapport for 2004 og plan for 2005 tas til etterretning.”

SAK 2/310305 ORIENTERING OM DISPONERING AV GAVEFOND

Adm. direktør Terje Vareberg orienterte.

Vedtak:

”Representantskapet tok redegjørelsen om disponering av midler til allmennyttige formål til etterretning.”

**SAK 3/310305 SPLITT AV GRUNNFONDSBEVISENE OG FONDSEMISSJON,
1.GANGS BEHANDLING (vedtektsendring)**

Direktør økonomi og risikostyring Tor Dahle orienterte om saken.

Vedtak:

”1. Grunnfondsbevisenes pålydende splittes i 2 slik at pålydende nå skal være kr. 50. Antall bevis vil etter splitten av grunnfondsbevisene i 2 utgjøre samlet 18.091.668.

2. Forhøyelse av bankens grunnfondskapital ved fondsemissjon.

Grunnfondsbeviskapitalen forhøyes med NOK 226.145.850 fra NOK 904.583.400 til NOK 1.130.729.250, ved utstedelse av 4.522.917 nye grunnfondsbevis (fribevis).

Fondsemissjonen gjennomføres ved overføring av NOK 226.145.850 fra utjevningsfondet. De nye grunnfondsbevisenes pålydende skal være kr 50.

Det utstedes totalt 4.522.917 nye grunnfondsbevis à kr 50,- ved at 4 gamle grunnfondsbevis gir rett til 1 nytt grunnfondsbevis. Ved tildeling legges til grunn det antall bevis den enkelte grunnfondsbeviser har den dag representantskapet fatter sitt endelige vedtak, 31. mars 2005. Samlet antall grunnfondsbevis vil etter fondsemissjon utgjøre 22.614.585.

Grunnfondsbevisere som på bakgrunn av nevnte forholdstall har grunnfondsbevis som det ikke vil bli utstedt nye grunnfondsbevis for, vil være berettiget til delbevis for sine overskytende grunnfondsbevis. Banken vil på vegne av disse selge de grunnfondsbevis som eies av delbevisere. Salget vil skje i markedet første børsdag etter at fondsemissjonen er registrert i VPS. Den forholdsmessige del den enkelte delbeviser da har krav på av salgsbeløpet vil bli godskrevet vedkommendes utbyttekonto i VPS så raskt dette praktisk lar seg gjøre. De nye grunnfondsbevisene skal ha samme prioritet som de eksisterende grunnfondsbevisene. De nye grunnfondsbevisene gir rett til utbytte fra og med regnskapsåret 2005, og øvrige

rettigheter fra og med tidspunkt for registrering av kapitalforhøyelsen i Foretaksregisteret”.

3. Endring av vedtektenes kap.2, §2,1 første avsnitt.

På bakgrunn av ovenstående foreslås bankens vedtekter kap.2, §2,1 første avsnitt endret fra:

” Sparebankens grunnfondsbeviskapital utgjør kr 904.583.400 fordelt på 9.045.834 grunnfondsbevis à kr. 100 fullt innbetalt”

til:

”Sparebankens grunnfondskapital utgjør kr. 1.130.729.250 fordelt på 22.614.585 grunnfondsbevis à kr. 50,- fullt innbetalt”.”

**SAK 4/310305 KONTORETABLERING, 1. GANGS BEHANDLING
(VEDTEKTSENDRING)**

Adm. direktør Terje Vareberg orienterte om saken.

Vedtak:

”Representantskapet og styret i fellesmøte gir styret fullmakt til å etablere inntil 2 avdelingskontor i Hordaland fylke og avdelingskontor i Farsund i Vest-Agder fylke innenfor en tidsramme på 1 år fra dags dato. Fullmakten gjelder fram til 31.03.2006.

Representantskapet gir styret fullmakt til å endre vedtektenes §1.1 Kontorkommunene og §3.2 Valgkretser til representantskapet når kontor er etablert.”

**SAK 5/310305 FULLMAKT TIL ERVERV OG PANT I EGNE
GRUNNFONDSBEVIS**

Direktør for økonomi og risikostyring Tor Dahle orienterte om saken.

Vedtak:

- ”Styret gis fullmakt til å erverve og etablere pant i egne grunnfondsbevis for samlet pålydende 350 mill kroner innenfor de rammer som er angitt i lov og forskrift.
- Den samlede beholdning av grunnfondsbevis som banken eier og/eller har avtalepant i kan ikke overstige 10% av bankens grunnfondskapital.
- Det minste beløp som kan betales for grunnfondsbevisene er kr 50,- og det høyeste beløp er kr 500,-. Etter eventuell gjennomført fondsemisjon våren 2005 settes det høyeste beløp til kr 300,-. Denne ramme gjelder også for avtalepant slik at fordringen pantet skal sikre må ligge innenfor disse beløpsmessige begrensninger.

- Erverv av grunnfondsbevis skal skje ved kjøp i verdipapirmarkedet via Oslo Børs og avhendelse skal skje gjennom salg i samme marked, eventuelt som rettet salg mot ansatte innenfor de lover og forskrifter som gjelder.
- Fullmakten gjelder i 18 måneder fra 1. april 2005 til 30. september 2006."

SAK 6/310305 PRESISERING AV UTBYTTEPOLITIKKEN

Direktør for økonomi og risikostyring Tor Dahle orienterte om saken.

Vedtak:

**"Sparebanken Rogaland har som økonomisk mål for sin virksomhet å oppnå resultater som gir god og stabil avkastning på bankens samlede egenkapital og derigjennom skape verdier for grunnfondseierne i form av konkurransedyktig utbytte og verdistigning på grunnfondsbevisene.
Bankens årsoverskudd vil bli fordelt mellom grunnfondsbeviseierne og sparebankens fond i samsvar med deres andel av bankens egenkapital.
I den forholdsmessige fordelingen mellom kontantutbytte og utjevningsfond vil variasjoner kunne framkomme når hensynet til bankens egenkapitalutvikling må vektlegges."**

SAK 7/310305 ORIENTERING

Adm. direktør Terje Vareberg orienterte om:

- Endringer i sparebankloven

Vedtak:

Orienteringen ble tatt til etterretning

Einar Risa

Svein Kj. Søyland

Arnt Eivind Roth Halvorsen