

Til aksjeeierne i SpareBank 1 SR-Bank ASA

INNKALLING TIL ORDINÆR GENERALFORSAMLING

Onsdag, 27. april 2016 kl 18.00

i SpareBank 1 SR-Banks lokaler i Bjergsted Terrasse 1, Stavanger

DAGSORDEN

- Sak 1** **Åpning av generalforsamlingen ved møteleder.**
- Sak 2** **Framleggelse av fortegnelse over møtende aksjonærer og fullmektiger.**
- Sak 3** **Godkjenning av innkalling og dagsorden.**
- Sak 4** **Valg av en person til å undertegne generalforsamlingens protokoll sammen med møteleder.**
- Sak 5** **Godkjenning av årsregnskap og årsberetning for 2015, herunder disponering av årsresultat.**
- Sak 6** **Eierstyring og selskapsledelse i SpareBank 1 SR-Bank.**
- Sak 7** **Godkjenning av revisors honorar.**
- Sak 8** **Erklæring fra styret i forbindelse med godtgjørelse til ledende ansatte.**
- Sak 9** **Vedtektsendringer.**
- Sak 10** **Valg av leder og medlemmer til valgkomiteen.**
- Sak 11** **Endringer i valgkomiteens instruks.**
- Sak 12** **Fullmakt til å erverve egne aksjer og å ta pant i egne aksjer.**
- Sak 13** **Fullmakt fondsobligasjon og ansvarlig lån.**

Påmelding

Deltakelse i generalforsamlingen, enten personlig eller ved fullmakt, meldes innen fredag, 22. april 2016 kl. 16.00.

Påmelding kan foretas elektronisk via VPS Investortjenester eller selskapets hjemmeside www.sr-bank.no.

Påmelding kan også foretas ved oversendelse av vedlagte møteseddel til:

SpareBank 1 SR-Bank ASA
v/SR-Bank Markets Verdipapirservice
Postboks 250, 4066 Stavanger

pr. telefaksnr. + 47 51 52 45 35
eller verdipapirservice@sr-bank.no.

Påmeldingsskjema er distribuert til aksjeeierne.

Aksjeeiere som ikke har anledning til å møte kan møte ved fullmektig. Skjema for tildeling av fullmakt, med nærmere instruksjoner for bruken av fullmaktsskjemaet, er distribuert til aksjeeierne. Fullmaktsskjema kan sendes inn på ovennevnte måte innen fristen.

Dersom aksjer er registrert i VPS på en forvalter, jf. Allmennaksjeloven § 4-10, og den reelle aksjeeieren ønsker å avgi stemmer for sine aksjer, må den reelle aksjeeieren flytte aksjene over på en separat VPS-konto i den reelle aksjeeierens navn forut for avholdelse av generalforsamlingen.

Hvis eieren på denne måten kan godtgjøre at han/hun har en reell aksjeeierinteresse i selskapet, kan han/hun be om stemmerett. Beslutninger om stemmerett for aksjeeiere og fullmektiger treffes av den som åpner møte.

SpareBank 1 SR-Bank ASA er et allmennaksjeselskap underlagt allmennaksjelovens regler. Det er utstedt 255 751 082 aksjer i selskapet. Hver aksje gir en stemme på generalforsamlingen, aksjene har for øvrig like rettigheter. Selskapet har pr dagen for denne innkallingen en beholdning på 109 516 egne aksjer det ikke kan avgi stemme for. Stemmeberettigede aksjer er etter dette 255 641 566.

Innkalling til generalforsamling med tilhørende saksdokumenter er også lagt ut på selskapets hjemmeside, www.sr-bank.no.

Spørsmål kan rettes til + 47 915 25 722.

Det gjøres oppmerksom på at stemmesedler av tekniske årsaker må være avhentet senest kl. 18.00 i møtelokalet.

Stavanger, 6. april 2016

Styret i SpareBank 1 SR-Bank ASA

Oversikt over vedlegg til innkallingen:

- Årsregnskap og årsberetning samt revisors beretning og kontrollkomiteens melding for regnskapsåret 2015 er tilgjengelig på www.sr-bank.no/InvestorRelations
- Skjema for påmelding og fullmakt til generalforsamlingen (er også sendt ved denne innkalling)

INFORMASJON OM SAKER SOM SKAL BEHANDLES

Sak 5 Godkjennelse av årsregnskap og årsberetning for 2015, herunder disponering av årsresultat.

Det vises til årsregnskap og årsberetning for 2015 tilgjengelig på [www.sr-bank.no/Investor Relations](http://www.sr-bank.no/Investor_Relations). Ihht allmennaksjeloven § 6-37, tredje ledd og selskapets vedtekter § 4-6, pkt. 6 skal representantskapet gi sin uttalelse til generalforsamlingen vedrørende godkjennelse av:

- Styrets forslag til årsregnskap
- Styrets forslag til anvendelse av overskudd eller dekning av tap

På representantskapets møte 31. mars 2016 ble det vedtatt å gi følgende uttalelse til generalforsamlingen:

"Representantskapet i SpareBank 1 SR-Bank ASA har gått gjennom selskapets forslag til årsregnskap, årsberetning, revisjonsberetning og beretningen fra kontrollkomiteen. Representantskapet besluttet å anbefale at generalforsamlingen godkjenner styrets forslag til årsregnskap og årsberetning for 2015 samt forslag til anvendelse av overskudd, herunder utdeling av utbytte på 1,50 kroner per aksje til dem som er aksjeeiere per 27. april 2016 med utbetaling tidligst 6. mai 2016. Aksjene i SpareBank 1 SR-Bank ASA noteres "ex –utbytte" 28. april 2016."

Forslag til vedtak:

Generalforsamlingen godkjenner styrets forslag til årsregnskap og årsberetning for 2015 samt forslag til anvendelse av overskudd, herunder utbetaling av utbytte på 1,50 kroner per aksje til dem som er aksjeeiere per 27. april 2016 med utbetaling tidligst 6. mai 2016. Aksjene i SpareBank 1 SR-Bank ASA noteres "ex –utbytte" 28. april 2016.

Sak 6 Eierstyring og selskapsledelse i SpareBank1 SR-Bank

Generalforsamlingen skal etter allmennaksjeloven § 5-6 behandle selskapets redegjørelse for foretaksstyring etter regnskapsloven § 3-3b. Ledelsen og styret i SpareBank 1 SR-Bank vurderer årlig prinsippene for foretaksstyring og hvordan disse fungerer i konsernet. I årsrapportens kapittel om eierstyring og selskapsledelse (side 24) fremkommer SpareBank 1 SR-Bank's redegjørelse for prinsipper og praksis i samsvar med regnskapslovens § 3-3b og den norske anbefalingen for eierstyring og selskapsledelse.

Forslag til vedtak:

Generalforsamlingen tok redegjørelsen for prinsipper og praksis for eierstyring og selskapsledelse i SpareBank 1 SR-Bank til orientering.

Sak 7 Godkjennelse av revisors honorar.

I hht allmennaksjeloven § 7-1, andre ledd skal revisors godtgjørelse godkjennes av generalforsamlingen. Styrets revisjonsutvalg har gjennomgått honoraret og gitt sin

innstilling til styret. Styret vedtok i styremøte 3. mars 2016 å fremme følgende forslag:

”Styret foreslår at representantskapet og generalforsamlingen godkjenner revisors honorar for revisjonen av SpareBank 1 SR-Bank ASA på kroner 1.824.000 for 2015”

Representantskapet godkjente revisors honorar i sitt møte 31.03.2016.

Forslag til vedtak:

Generalforsamlingen godkjenner revisors honorar for 2015.

Sak 8 Erklæring fra styret i forbindelse med godtgjørelse til ledende ansatte.

Ihht allmennaksjeloven § 6-16a skal styret utarbeide en særskilt erklæring om lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte. Erklæringen skal ihht allmennaksjeloven § 5-6, tredje ledd behandles på den ordinære generalforsamling. Innholdet i erklæringen er tatt inn i note 22 i SpareBank 1 SR-Banks ASA's regnskap for 2015.

Styrets erklæring, jfr. note 22 i årsregnskapet, er basert på tidligere retningslinjer, og slik at erklæringen hensyntar regelverket i Forskrift om godtgjørelsesordninger i finansinstitusjoner, verdipapirforetak og forvaltningsselskap for verdipapirfond av 1. desember 2010. Retningslinjene er delt i to;

1. Veiledende retningslinjer for kommende regnskapsår (fremlegges for rådgivende avstemning).
2. Bindende retningslinjer for aksjer, tegningsretter, opsjoner mv for det kommende regnskapsåret (fremlegges for godkjennelse).

Forslag til vedtak:

Generalforsamlingen godkjenner bindende retningslinjer for aksjer, tegningsretter, opsjoner mv for det kommende regnskapsåret.

Generalforsamlingen gjennomførte en rådgivende avstemning for veiledende retningslinjer for lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte for det kommende regnskapsåret.

Sak 9 Vedtektsendringer

Ny finansforetakslov (som trådte i kraft 01.01.2016) innebærer visse endringer i organisasjonsstrukturen til finansforetak, blant annet ved at representantskapet og kontrollkomiteen faller bort som selskapsorganer. I tillegg er det foreslått endringer i reglene om styrets sammensetning. De foreslåtte endringene gjør det nødvendig å endre vedtektene til SpareBank 1 SR-Bank ASA. Generalforsamlingen vedtok i sitt møte 25.04.2015 at kontrollkomiteen avvikles med virkning fra det tidspunkt den nye Finansforetaksloven trådte i kraft.

Vedlagte forslag til vedtektsendringer er utformet i tråd med de foreslåtte reglene i finansforetaksloven. På de områdene hvor finansforetaksloven ikke gir særbestemmelser, bygger vedtektsendringene på allmennaksjelovens bestemmelser. De foreslåtte endringene knytter seg først og fremst til organisasjonsstrukturen, og mer konkret de delene av vedtektene som regulerer styret og representantskapet.

Særlig viktig er det at antall styremedlemmer er foreslått redusert samt at representantskapet oppheves, uten at det foreslås å opprette en foretaksforsamling. I tillegg er det foreslått endringer i de vedtektsbestemmelsene som legger beslutningskompetanse eller andre oppgaver til representantskapet. Myndighet som i dag tilligger disse, legges til andre organer, slik som generalforsamlingen og styret. For eksempel foreslås det at generalforsamlingen skal velge styremedlemmene med unntak av de medlemmene som velges av de ansatte. Alle henvisninger til representantskapet er foreslått fjernet.

I SpareBank 1 SR-Bank er det vedtektsfestet at det kan opprettes bankråd i de kommuner hvor banken har sin virksomhet. Ordningen foreslås opprettholdt, men at rådene endrer navn til kunderåd.

For øvrig er det foreslått noen mindre språklige endringer.

Ettersom en rekke bestemmelser i vedtektene er foreslått opphevet, er det avslutningsvis behov for å endre nummereringen av de fleste bestemmelsene. Det foreslås derfor at nummereringen oppdateres i tråd med endringene.

Styret foreslår at vedtektsendringene gjelder fra det tidspunkt Finanstilsynet har godkjent endringene. Endringene som gjelder representantskapet og valgkomiteen foreslås gjeldende fra 10.06.2016. Representantskapet har sitt siste møte 9. juni 2016 hvor valg av styremedlemmer finner sted. Fra og med neste ordinære valg i 2017 vil det tilligge generalforsamlingen å velge styret og dets medlemmer.

Forslag til nye vedtekter følger vedlagt. Gjeldende vedtekter er tilgjengelig på bankens hjemmeside (www.sr-bank.no) under Investor Relations.

Forslag til vedtak:

Generalforsamlingen godkjente de foreslåtte vedtektsendringene. Endringene skal ha virkning fra det tidspunktet Finanstilsynet har godkjent endringene, vel å merke at endringene som gjelder representantskapet og valgkomiteen foreslås gjeldende fra 10.06.2016.

Sak 10

Valg av leder og medlemmer til valgkomiteen

Det framgår av bankens vedtekter (forutsatt positivt vedtak i sak 8) at valgkomiteen består av inntil fem medlemmer som velges av generalforsamlingen for en periode på 2 år. Sparebankstiftelsen SR-Bank skal være representert i valgkomiteen.

Valgkomiteen som nå består av Per Sekse, Hilde Lekven, Helge Baastad og Thomas Fjelldal Gaarder innstiller enstemmig på:

Leder:

Per Sekse, Sandnes, (gjenvalg)

Medlemmer:

Helge Leiro Baastad, Oslo, (gjenvalg)

Tom Tvedt, Randaberg, (ny)

Kristian Eidesvik, Bømlo, (ny)

Kirsti Tønnesen, Stavanger (ny)

For å sikre kontinuitet i sitt arbeid innstiller valgkomiteen på valg av Per Sekse som valgkomiteens leder. Per Sekse har ikke deltatt i valgkomiteens behandling av den innstillingen. Sekse ble første gang valgt som leder av valgkomiteen i 2014.

Tom Tvedt og Helge Leiro Baastad representerer bankens to største eiere hhv Sparebankstiftelsen SR-Bank og Gjensidige Forsikring ASA. Det følger av bankens vedtekter at Sparebankstiftelsen SR-Bank skal være representert i valgkomiteen. Kristian Eidesvik er tidligere styreleder i SpareBank 1 SR-Bank ASA og kjenner av den grunn godt til konsernet. Han har videre et bredt nettverk i næringslivet etter mange års virke. Kirsti Tønnesen er konsernleder i avfallshåndteringsfirmaet Westco AS som igjen er en stor lokal aksjeeier i SpareBank 1 SR-Bank ASA.

Ytterligere informasjon om kandidatene (representerer antall aksjer i parentes):

Per Sekse, født 1956, Sandnes, advokat egen praksis, Advokatfirma Sekse & Co. AS. Leder av valgkomiteen siden 2014. (1.625)

Helge Leiro Baastad, født 1960, Oslo, konsernsjef i Gjensidige Forsikring ASA. Han er styremedlem i Finansnæringens fellesorganisasjon (FNO) og i Ungt Entreprenørskap. Medlem av valgkomiteen siden 2012. (26 808 416)

Kirsti Tønnesen, født 1967, Stavanger, konsernleder Westco AS. Hun innehar en rekke styreverv i kraft av sin stilling innen selskaper i Westco-systemet. (1.577.534)

Tom Tvedt, født 1968, Randaberg. Ordfører i Randaberg fra 1999 til 2007, og fylkesordfører i Rogaland fra 2007 til 2011. Han er idrettspresident i Norges idrettsforbund og styreleder i Sparebankstiftelsen SR-Bank. (72 419 305)

Kristian Eidesvik, født 1945. Eidesvik har bygget opp egne firma, bla Wilson AS og Caiano AS, innen eiendom og shipping. Styreleder i SpareBank 1 SR-Bank fra 2006 – 2013. Innehar en rekke styreverv i egne selskaper. (91 982)

Valgkomiteen tre i kraft fra det tidspunkt representantskapet avvikles, dvs fra og med 10. juni 2016, jfr vedtak i sak 8.

Forslag til vedtak:

Generalforsamlingen slutter seg til valgkomiteens forslag til valg av leder og 4 medlemmer til valgkomiteen for en periode på 2 år fram til ordinær generalforsamling i 2018.

Sak 11 Endring av valgkomiteens instruks

Ny finansforetakslov gir visse endringer i organisasjonsstrukturen, jfr sak 8. Styret foreslår derfor endringer i valgkomiteens instruks som følge av dette. Valgkomiteens oppgaver knyttet til innstilling til valg av representantskap og kontrollkomité utgår. I tillegg er det foreslått å ta ut øvrige henvisninger til representantskapet.

Forslag til valgkomiteens instruks følger vedlagt.

Forslag til vedtak:

Generalforsamlingen godkjente valgkomiteens instruks.

Sak 12 Fullmakt til å erverve egne aksjer og å ta pant i egne aksjer

Allmennaksjeselskaper kan bare kjøpe tilbake eller ta pant i aksjer utstedt av selskapet etter fullmakt fra generalforsamlingen, jfr. Allmennaksjeloven §§ 9-4 og 9-5. I henhold til konsernets godtgjørelsesordning skal variabel godtgjørelse til ansatte utbetales med halvparten i kontanter og halvparten i aksjer utstedt av SpareBank 1

SR-Bank ASA. I den forbindelse må selskapet erverve egne aksjer. I tillegg har selskapet mulighet for å ta pant i kunders VPS-konti som sikkerhet for lån. Da slike VPS-konti kan inneholde aksjer i SpareBank 1 SR-Bank ASA, kan det i slike tilfeller være aktuelt å ta pant i egne aksjer. Styret har fullmakt til å erverve og å ta pant i egne aksjer i dag og dette blir en fornyelse av eksisterende fullmakt.

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

Styret gis fullmakt til å erverve og etablere pant i egne aksjer for samlet pålydende NOK 490 000 000 innenfor de rammer som er angitt i lov og forskrift.

- *Alle tidligere styrefullmakter til å erverve og etablere pant i egne aksjer tilbakekalles.*
- *Den samlede beholdning av aksjer som banken eier og/eller har avtalepant i kan ikke overstige 10 % av bankens aksjekapital.*
- *Det minste beløp som kan betales for aksjene er kr 1 og det høyeste beløp er kr 150. Denne ramme gjelder også for avtalepant slik at fordringen pantet skal sikre må ligge innenfor disse beløpsmessige begrensninger.*
- *Erverv av aksjer 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. Ervervede aksjer skal også kunne brukes ved tildeling av bonus til ansatte.*
- *Hvis egne aksjer selges, omfatter fullmakten også kjøp av nye aksjer til erstatning for de solgte så lenge samlet beholdning av egne aksjer ikke overstiger NOK 490 000 000.*
- *Fullmakten gjelder i 12 måneder fra vedtak i generalforsamlingen.*

Sak 13

Fullmakt til opptak av fondsobligasjon og ansvarlig lån

Styret har tidligere hatt fullmakt til opptak av fondsobligasjon og ansvarlig lån. Slik fullmakt benyttes i forbindelse med refinansiering av gjeld og/eller for å kunne styrke bankens kapitaldekning dersom markedsmessige eller regulatoriske krav skulle nødvendiggjøre dette. Utstedelse av fondsobligasjon og ansvarlig lån medfører ingen innvanning eller utvanning av eierne.

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak;

Generalforsamlingen gir styret fullmakt til opptak av fondsobligasjoner og ansvarlig lånekapital, samlet eller hver for seg, fordelt på henholdsvis:

<i>Fondsobligasjoner:</i>	<i>NOK 3 000 000 000 eller tilsvarende i valuta.</i>
<i>Evigvarende ansvarlig lån:</i>	<i>NOK 3 000 000 000 eller tilsvarende i valuta.</i>
<i>Tidsbegrenset ansvarlig lån:</i>	<i>NOK 3 000 000 000 eller tilsvarende i valuta.</i>

Alle tidligere styrefullmakter til opptak av fondsobligasjon og ansvarlig lån tilbakekalles. Fullmakten løper i 18 måneder fra vedtak i generalforsamlingen.