

SpareBank 1 SR-Bank ASA – innkalling til ordinær generalforsamling, onsdag, 24. april 2019 kl. 18.00 i Stavanger.

Aksjeeiere i SpareBank 1 SR-Bank ASA innkalles til ordinær generalforsamling, onsdag, 24. april kl. 18.00 i SpareBank 1 SR-Banks lokaler i Bjergsted Terrasse 1, Stavanger. Generalforsamlingen vil bli åpnet av styrets leder, jf allmennaksjeloven § 5-12 første ledd.

Til behandling foreligger:

- Sak 1** **Åpning av generalforsamlingen ved møteleder.**
- Sak 2** **Godkjennelse av innkalling og dagsorden.**
- Sak 3** **Valg av en person til å undertegne generalforsamlingens protokoll sammen med møteleder.**
- Sak 4** **Godkjennelse av årsregnskap og årsberetning for 2018, herunder disponering av årsresultat.**
- Sak 5** **Eierstyring og selskapsledelse i SpareBank 1 SR-Bank.**
- Sak 6** **Godkjennelse av revisors honorar.**
- Sak 7** **Erklæring fra styret i forbindelse med godtgjørelse til ledende ansatte.**
- Sak 8** **Valg til styret.**
- Sak 9** **Godkjennelse av honorarsatser.**
- Sak 10** **Valgkomiteens instruks**
- Sak 11** **Fullmakt til å erverve egne aksjer og å ta pant i egne aksjer.**
- Sak 12** **Fullmakt fondsobligasjon og ansvarlig lån.**
- Sak 13** **Fullmakt til styret til å forhøye aksjekapital med nytegning av aksjer**

Påmelding

Deltakelse i generalforsamlingen, enten personlig eller ved fullmakt, meldes innen, 23. april 2019 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/Drift Verdipapirtjenester, Postboks 250, 4066 Stavanger eller til dvt@sr-bank.no.

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 ved 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. Enhver aksjeeier har rett til å møte i generalforsamling og avgi stemme for det antall aksjer vedkommende er registrert som eier av i Verdipapirsentralen den 23. april 2019.

Selskapet har pr 27.03.19 en beholdning på 235 206 egne aksjer det ikke kan avgis stemme for. Stemmeberettigede aksjer er etter dette 255 515 876. Eksakt antall stemmeberettigede aksjer vil det bli informert om på generalforsamlingens møte.

Aksjeeierne har rett til å fremme alternativer til styrets forslag under de sakene generalforsamlingen skal behandle, forutsatt at det alternative forslaget er innenfor rammen av den saken som foreligger til behandling.

På selskapets hjemmeside, sr-bank.no/generalforsamling, finnes følgende dokumenter til generalforsamlingen:

- Årsrapport for 2018.
- Informasjon om saker til behandling.
- Valgkomiteens instruks
- Skjema for påmelding og fullmakt til generalforsamlingen (er også lagt ved som vedlegg til denne innkalling).
- Opplysninger om aksjeeiernes rett til å fremsette beslutningsforslag mv og retten til å kreve opplysninger etter allmennaksjeloven §§ 5-11 og 5-15.

Aksjeeiere som ønsker årsrapport tilsendt pr post bes oppgi fullt navn og adresse til seri.berge@sr-bank.no

Øvrige spørsmål kan rettes til mobilnr. 91 52 57 22/90 65 21 73.

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

Stavanger, 3. april 2019

Dag Mejdell
Styrets leder

INFORMASJON OM SAKER SOM SKAL BEHANDLES

Sak 4 Godkjenning av årsregnskap og årsberetning for 2018, herunder disponering av årsresultat.

Ifølge allmennaksjeloven § 5-6 og vedtektenes § 4-3 skal generalforsamlingen godkjenne årsregnskap og årsberetning, herunder utdeling av utbytte. Styret behandlet årsregnskap og årsberetning for 2018 i styremøtet 7. mars 2019 og legger dette frem til generalforsamlingen for beslutning. Det vises for øvrig til årsrapporten for 2018.

Forslag til vedtak:

Generalforsamlingen godkjenner styrets forslag til årsregnskap og årsberetning for 2018 samt forslag til anvendelse av overskudd, herunder utbetaling av utbytte på 4,50 kroner per aksje til dem som er aksjeeiere per 24. april 2019 med utbetaling 3. mai 2019. Aksjene i SpareBank 1 SR-Bank ASA noteres "ex-utbytte" 25. april 2019.

Sak 5 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 32) fremkommer SpareBank 1 SR-Banks 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 6 Godkjenning av revisors honorar.

I hht allmennaksjeloven § 7-1, andre ledd skal revisors godtgjørelse godkjennes av generalforsamlingen. Styret vedtok i styremøte 7. mars 2019 å fremme følgende forslag: "Styret foreslår at generalforsamlingen godkjenner revisors honorar for revisjonen av SpareBank 1 SR-Bank ASA på kroner 3 055 mill for 2018".

Forslag til vedtak:

Generalforsamlingen godkjenner revisors honorar for 2018.

Sak 7 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 2019. Styrets erklæring, jfr. note 22 i årsregnskapet, er basert på tidligere retningslinjer. 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 godkjenning).

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 8 Valg til styret

Generalforsamlingen skal i henhold til allmennaksjeloven § 6-3 og vedtektenes § 3-1 velge styrets medlemmer, bortsett fra medlemmene som velges av de ansatte. Valget skal gjøres etter innstilling fra valgkomiteen, som har bestått av Per Sekse (leder), Kirsti Tønnessen, Tore Heggheim, Gunn-Jane Håland og Torbjørn Gjelstad. Styret har i dag følgende aksjonærvalgte medlemmer:

	(valgt til)
Dag Mejdell, styreleder	(2020)
Birthe Cecilie Lepsøe	(2020)
Therese Log Bergjord	(2020)
Kate Henriksen	(2019)
Tor Dahle	(2019)
Jan Skogseth	(2019)

Valgkomiteen har gjennomgått styrets egenevaluering og hatt møte med styrets leder og administrerende direktør. Valgkomiteen har også hatt møter med de styremedlemmer som er på valg. Valgkomiteen arbeider kontinuerlig med å identifisere kompetanse og erfaring som vil kunne styrke styret som helhet med mål om å sikre banken et høyt kompetent og bredt sammensatt styre med engasjerte medlemmer som har nødvendig kapasitet til å utføre vervet til bankens beste. Valgkomiteen mener at den nåværende sammensetting av styret er hensiktsmessig for å møte konsernets utfordringer.

På denne bakgrunn innstilles det på gjenvalg av Kate Henriksen, Tor Dahle og Jan Skogseth som styremedlemmer. En presentasjon av styret følger vedlagt.

Forslag til vedtak:

Generalforsamlingen gjenvalgte Kate Henriksen, Tor Dahle og Jan Skogseth som styremedlemmer med en valgperiode på inntil to år.

Sak 9 Godkjenning av honorarsatser for styret og valgkomiteen

I henhold til selskapets vedtekter § 4-3 skal generalforsamlingen fastsette honorar til selskapets tillitsvalgte. Valgkomiteen har gjennomgått og vurdert honorarsatsene og sammenlignet disse med nivåene på tilsvarende honorar i et bredt utvalg av sammenlignbare selskaper. Valgkomiteen fremmer etter dette følgende forslag:

Valgkomiteen foreslår å øke styreleders honorar fra 550 000 kroner per år til 600 000 kroner per år og de ordinære medlemmenes honorar fra 250 000 kroner per år til 275 000 kroner per år.

Valgkomiteen foreslår å øke valgkomiteens leders honorar fra 45 000 kroner per år og 3.500 kroner per møte til 60 000 kroner per år og 6.000 kroner per møte. Valgkomiteen foreslår å øke valgkomiteens medlemmers honorar fra 3.500 kroner per møte til 15.000 kroner per år og 5.000 kroner per møte.

Forslag til vedtak:

Generalforsamlingen godkjente valgkomiteens forslag til styrets og valgkomiteens honorarsatser.

Sak 10 Instruks for valgkomiteen

EUs banktilsyn (EBA) utarbeider anbefaling for vurdering av beste praksis for virksomhetsstyring og publiserte i 2017 oppdaterte retningslinjer for intern styring og kontroll (GL 11 Guidelines on Internal Governance), tidligere GL44. EBA tar i retningslinjene en helhetlig tilnærming til styring og kontroll i finansforetak. Valgkomiteen foreslår å endre valgkomiteens instruks basert på GL 11' anbefalinger.

Forslag til vedtak:

Generalforsamlingen godkjente instruks for valgkomiteen.

Sak 11 Fullmakt til å erverve egne aksjer og å ta pant i egne aksjer

Allmenaksjeselskaper 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 godtgjøringsordning skal variabel godtgjørelse til ansatte utbetales med halvparten i kontanter og halvparten i aksjer utstedt av SpareBank 1 SR-Bank ASA. Videre er det etablert et eget aksjespareprogram for ansatte hvor ansatte inviteres til å spare et fast beløp i måneden for å kjøpe aksjer i banken. Både i forbindelse med aksjespareprogrammet og i forbindelse med godtgjøringsordningen 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.*
- *Fullmakten kan delegeres.*

Sak 12 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. Fullmakten kan delegeres.

Sak 13 Fullmakt for styret til å forhøye aksjekapital med nytegning av aksjer

Styret foreslår at generalforsamlingen gir styret fullmakt til å forhøye selskapets aksjekapital med inntil 10%, herunder inntil NOK 639.377.700.- ved utstedelse av inntil 25.575.108 aksjer, jfr. allmennaksjeloven § 10-14.

Styret ser det som hensiktsmessig å ha anledning til å kunne innhente kapital ved behov for å sikre en optimal kapitalstruktur, og ber derfor generalforsamlingen om fullmakt til å forhøye selskapets aksjekapital. Det er en forutsetning for forhøyelse av aksjekapitalen at SR-Bank stiftelsen prosentvise eierandel i selskapet ikke skal falle under 25% som følge av forhøyelse av aksjekapitalen.

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

- *Styret gis fullmakt til, gjennom ett eller flere vedtak, å forhøye selskapets aksjekapital med inntil NOK 639.377.700 gjennom utstedelse av maksimalt 25.575.108 aksjer, hver pålydende NOK 25, jfr. allmennaksjeloven § 10-14.*
- *Tegningskurs og øvrige vilkår, herunder hvem som kan tegne de nye aksjene, minimums- og maksimums tegning, tidspunkt for innbetaling av de nye aksjene, samt fra hvilket tidspunkt de nye aksjene gir aksjonærrettigheter, fastsettes av styret.*
- *Styret skal kunne beslutte at aksjeeiernes fortrinnsrett etter allmennaksjeloven § 10-4 skal fravikes. Fullmakten omfatter ikke kapitalforhøyelse mot innskudd i andre eiendeler enn penger eller rett til å*

pådra selskapet særlige plikter, jfr. allmennaksjeloven § 10-2, og omfatter ikke beslutning om fusjon, jfr. allmennaksjeloven § 13-5.

- *Styret skal endre selskapets vedtekter for å gjenspeile kapitalutvidelsen og endring av antall aksjer.*
- *Fullmakten gjelder frem til neste ordinære generalforsamling.*

STYRET I SPAREBANK 1 SR-BANK ASA

Dag Mejdell (1957) var konsernsjef i Posten Norge AS fra 2006 til 2016. Han var tidligere konsernsjef i Dyno Nobel ASA og Dyno AS. Mejdell er utdannet siviløkonom fra NHH i Bergen. Leder av styret i SpareBank 1 SR-Bank siden juni 2016. Styreleder i Norsk Hydro ASA, NSB AS, Visolit Finco AS og International Post Corporation CV. Nestleder i SAS AB.

Birthe Cecilie Lepsøe (1971) er partner i Vest Corporate Advisors. Tidligere Finance Manager i Grieg Shipping Group, Bergen samt flere års erfaring fra shippingdivisjonen i DnB. Lepsøe er siviløkonom fra BI. Medlem av styret i SpareBank 1 SR-Bank siden juni 2008. Styremedlem i Smedvig Eiendom AS, Smedvig Capital AS, Smedvig AS. Inventura Group AS og Belships ASA. Styreleder i Askøy Kommunale Eiendomsselskap AS.

Kate Henriksen (1960) er CEO i Miles Bergen AS. Hun var tidligere divisjonsdirektør personmarked i Sparebanken Vest. Henriksen er utdannet foretaksøkonom fra Norges Handelshøyskole. Hun har også utdannelse innen informasjonsteknologi/automatisering fra Bergen ingeniørhøgskole. Styremedlem i Miles Bergen AS. Medlem av styret i SpareBank 1 SR-Bank siden juni 2015.

Tor Dahle (1952) er daglig leder i Sparebankstiftelsen SR-Bank. Han har erfaring fra ulike lederstillinger i SpareBank 1 SR-Bank, blant annet som økonomi- og risikodirektør og senest som adm. direktør i SR-Investering AS. Dahle er siviløkonom fra Norges Handelshøyskole. Medlem av styret i SpareBank 1 SR-Bank siden juni 2013. Styreleder i EM Software Partners AS og styremedlem i Sparebankforeningen i Norge.

Jan Skogseth (1955) var CEO i Aabels AS fra 2008 og fram til 31.12.16. Han har 35 års erfaring fra olje, gass og fornybar industri, fra oljeselskap og leverandørindustri, nasjonalt og internasjonalt. Utdannelse fra South Dakota School of Mines & Technology. Medlem av styret i SpareBank 1 SR-Bank siden april 2017. Styremedlem i Scatec Solar ASA, PSW Technology AS og Gassco AS.

Therese Log Bergjord (1965) er CEO i Skretting Group. Tidligere Nordic Managing Director i Compass Group, adm. direktør i ESS Support Services AS, Norwegian and Global Sales Director i Skretting, samt finansdirektør og kommersiell direktør i Pan Fish ASA. Hun er utdannet ved universitetet i Stavanger – finans/økonomi, markedsføring og entreprenørskap. Medlem av styret i SpareBank 1 SR-Bank siden april 2017.