



Til aksjeeierne i SpareBank 1 SR-Bank ASA

INNKALLING TIL EKSTRAORDINÆR GENERALFORSAMLING

Onsdag, 9. mai 2012 kl. 17.00

Bjergsted Terrasse 1, Stavanger

DAGSORDEN

- Sak 1** **Åpning av generalforsamlingen ved representantskapets leder.**
- 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** **Forhøyelse av aksjekapitalen gjennom en offentlig fortrinnsrettsemisjon
- Fortrinnsrettsemisjonen**
- Sak 6** **Forhøyelse av aksjekapitalen gjennom en rettet emisjon mot ansatte i selskapet og dets datterselskaper - Ansatteemisjonen**

Påmelding

Deltakelse i generalforsamlingen, enten personlig eller ved fullmakt, meldes innen mandag, 7. mai 2012 kl. 12.00

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-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 199 489 669 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 270.988 egne aksjer det ikke kan avgis stemme for. Stemmeberettigede aksjer er etter dette 199.218.681.

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

Spørsmål kan rettes til + 47 51 50 95 51.

Det gjøres oppmerksom på at stemmesedler av tekniske årsaker må være avhentet senest kl. 17.00 i møtelokalet.

Stavanger, 17. april 2012

Styret i SpareBank 1 SR-Bank ASA

Oversikt over vedlegg til innkallingen:

- Skjema for påmelding og fullmakt til generalforsamlingen (er distribuert til aksjeeierne)

INFORMASJON OM DE SAKER SOM SKAL BEHANDLES

Sak 5 Forhøyelse av aksjekapitalen gjennom en offentlig fortrinnsrettsemisjon – Fortrinnsrettsemisjon

Selskapets styre foreslår at generalforsamlingen vedtar en kapitalforhøyelse med bruttoproveny i størrelsesorden NOK 1,5 milliarder ved utstedelse av nye aksjer, med fortrinnsrett til tegning for eksisterende aksjeeiere. Formålet med kapitalforhøyelsen er å styrke selskapets evne til å møte kundenes finansieringsbehov på en offensiv måte samt og styrke selskapets kapitaldekning i forkant av forventede økte kapitalkrav i banksektoren.

Antallet aksjer som utstedes i kapitalforhøyelsen vil avhenge av tegningskursen som fastsettes i forbindelse med generalforsamlingen. I forslaget til beslutning nedenfor er det derfor tatt høyde for en tegningskurs mellom NOK 25 til NOK 50, utstedelse av mellom 30.000.000 og 60.000.000 aksjer og en aksjekapitalforhøyelse på mellom NOK 750.000.000 og NOK 1.500.000.000. Styret vil i forkant av den ekstraordinære generalforsamlingen foreslå endelig tegningskurs, antall aksjer som utstedes og beløp for aksjekapitalforhøyelsen. Styrets forslag vil bli offentliggjort i forkant av generalforsamlingen og reflekteres i det endelige forslaget til generalforsamlingens beslutning.

Det er inngått avtaler om tegningsgaranti med medlemmer av et garantikonsortium bestående av eksisterende aksjeeiere og nye investorer, som på visse vilkår garanterer for fulltegning av fortrinnsrettsemisjonen. Nærmere informasjon om garantikonsortiet og tegningsgarantien vil fremgå av prospektet for fortrinnsrettsemisjonen.

Det vil bli utarbeidet et prospekt for fortrinnsrettsemisjonen som skal godkjennes av Finanstilsynet. Prospektet vil bli offentliggjort før tegningsperioden og vil utgjøre tegningsgrunnlaget for kapitalforhøyelsen. Forutsatt at prospektet for fortrinnsrettsemisjonen godkjennes i tide, vil tegningsperioden begynne 18. mai 2012 og avsluttes 1. juni 2012 kl. 17.30 (norsk tid). Dersom prospektet ikke er godkjent i tide for å opprettholde denne tegningsperioden, skal tegningsperioden begynne den fjerde handelsdagen på Oslo Børs etter at slik godkjennelse foreligger og avsluttes kl. 17.30 (norsk tid) to uker deretter.

Aksjeeiere som lovlig kan delta i fortrinnsrettsemisjonen vil i henhold til allmennaksjeloven § 10-4 ha fortrinnsrett til tegning av aksjer i fortrinnsrettsemisjonen i samme forhold som de fra før eier aksjer i selskapet. Aksjeeiere vil etter styrets forslag motta tegningsretter i forhold til sitt aksjeinnehav slik dette er registrert i selskapets aksjeeierregister ved utløpet av 14. mai 2012. Under forutsetning av at aksjehandelen skjer med ordinært oppgjør i VPS, vil aksjer som erverves til og med 9. mai 2012 gi rett til å motta tegningsretter, mens aksjer som erverves fra og med 10. mai 2012 ikke vil gi rett til å motta tegningsretter. Tildelte tegningsretter vil omkring 16. mai 2012 bli overført til den eller de VPS-konto/konti der aksjeeieren har registrert sine aksjer i SpareBank 1 SR-Bank ASA. Tegningsrettene vil være fritt omsettelige og notert på Oslo Børs i tegningsperioden.

Overtegning og tegning uten tegningsretter vil være tillatt. Aksjer som ikke er tegnet ved tegningsfristens utløp vil bli tildelt deltakerne av garantikonsortiet. Det er avtalt en provisjon på 1,25 % av det samlede beløpet garantert av deltakerne i garantikonsortiet.

Hva gjelder forhold som må tillegges vekt når det gjelder å tegne nye aksjer, vises det til bakgrunnsinformasjonen nevnt ovenfor, informasjon offentliggjort av selskapet på selskapets hjemmeside www.sr-bank.no og selskapets ticker (SRBANK) på www.newsweb.no, herunder årsregnskapet for 2011. Prospektet vil utgjøre tegningsgrunnlaget for kapitalforhøyelsen. Utover ovennevnte, har det ikke inntruffet hendelser etter siste balansedag som er av vesentlig betydning for selskapet. Kopier av seneste årsregnskap, årsberetning og revisjonsberetning er utlagt på selskapets kontor og er også tilgjengelige på selskapets hjemmeside www.sr-bank.no.

Styret foreslår på denne bakgrunn at generalforsamlingen treffer følgende beslutning, med slik endelig tegningskurs, antall nye aksjer og beløp for aksjekapitalforhøyelse som vil offentliggjøres i forkant av generalforsamlingen:

- a) *Aksjekapitalen forhøyes med [minimum NOK 750.000.000 og maksimum NOK 1.500.000.000], ved utstedelse av [minimum 30.000.000 og maksimum 60.000.000 aksjer].*
- b) *Pålydende er NOK 25 per aksje.*
- c) *Tegningskursen skal være [minimum NOK 25 og maksimum NOK 50] per aksje.*
- d) *Overkursen etter fradrag for emisjonskostnader overføres i sin helhet til overkursfondet.*
- e) *Aksjeeiere som er registrert i selskapets aksjeeierregister ved utløpet av 14. mai 2012 skal ha fortrinnsrett til å tegne aksjene i samme forhold som de fra før eier aksjer i selskapet, i henhold til allmennaksjeloven § 10-14. Tegningsrettene skal være fritt omsettelige og noteres på Oslo Børs i tegningsperioden som fremgår av punkt h) nedenfor. Hver [•] aksje gir [•] tegningsretter. Antall tegningsretter som utstedes til den enkelte aksjeeier vil rundes ned til nærmeste hele tegningsrett. Hver tegningsrett vil gi rett til å tegne én ny aksje (forutsatt at rettighetshaveren kan tegne aksjer, jf. punkt f) nedenfor). Overtegning og tegning uten tegningsretter er tillatt.*
- f) *Selskapet skal utarbeide et prospekt som skal godkjennes av Finanstilsynet i forbindelse med fortrinnsrettsemisjonen. Dersom ikke styret beslutter noe annet, skal prospektet ikke registreres ved eller godkjennes av noen utenlandske myndigheter. Aksjene kan ikke tegnes av investorer i jurisdiksjoner hvor tilbud av aksjer ikke er tillatt uten registrering, godkjenning av prospekt eller lignende. I forhold til aksjeeiere i jurisdiksjoner hvor adgang til mottak av prospektet, mottak av tegningsretter eller tegning av aksjer etter selskapets vurdering er begrenset i henhold til lovgivning eller andre regler, skal selskapet (eller noen selskapet bemyndiger) ha rett (men ikke plikt) til å selge disse aksjeeieres tegningsretter mot overføring av netto salgsproveny til vedkommende aksjeeiere.*
- g) *Styret tildeler de nye aksjene. Styret kan delegerer slik fullmakt til styrets leder og daglig leder i fellesskap. Følgende tildelingskriterier skal gjelde:*
 - i) *Tildeling vil skje til tegnere på basis av tildelte og ervervede tegningsretter som har blitt gyldig utøvet i tegningsperioden.*
 - ii) *Dersom ikke alle tegningsrettene utøves, vil tegnere som har benyttet tegningsretter og overtegnet bli tildelt ytterligere aksjer forholdsmessig basert på det antall tegningsretter som er utøvet av hver slik tegner. I den grad forholdsmessig tildeling ikke er mulig, vil selskapet foreta tildeling etter loddtrekning.*
 - iii) *Aksjer som ikke er tildelt i henhold til underpunkt i) og ii) ovenfor, vil bli tildelt tegnere som ikke har utøvet tegningsretter. Tildeling vil bli forsøkt gjort forholdsmessig basert på de respektive tegningsbeløp, likevel slik at tildeling kan bli*

rundet ned til nærmeste [100] aksjer.

- iv) Aksjer som ikke er tildelt i henhold til underpunkt i), ii) og iii) ovenfor, vil bli tegnet av og tildelt deltakerne i garantikonsortiet i henhold til garantiforpliktelsene til de respektive deltakerne.*

- h) Tegningsperioden skal begynne 18. mai 2012 og avsluttes 1. juni 2012 kl. 17.30 (norsk tid). Dersom prospektet ikke er godkjent i tide for å opprettholde denne tegningsperioden, skal tegningsperioden begynne den fjerde handelsdagen på Oslo Børs etter at slik godkjenning foreligger og avsluttes kl. 17.30 (norsk tid) to uker deretter. Aksjer som ikke er tegnet ved tegningsperiodens utløp og således tildeles deltakerne i garantikonsortiet, skal tegnes av disse innen fire handelsdager etter tegningsperiodens utløp.*

- i) Aksjeinnskudd skal ytes i penger. Frist for betaling er 12. juni 2012, eller den syvende handelsdag på Oslo Børs etter tegningsperiodens utløp dersom tegningsperioden utsettes i henhold til punkt h) ovenfor. Tegnere med norsk bankkonto skal i tegningsblanketten gi SpareBank 1 SR-Bank ASA, eller noen selskapet bemyndiger, engangsfullmakt til å belaste en oppgitt bankkonto i Norge for aksjeinnskuddet. Belastning vil skje på eller omkring fristen for betaling. Tegnere som ikke har norsk bankkonto skal betale til selskapets emisjonskonto i henhold til instruksjoner i prospektet.*

- j) De nye aksjene gir rettigheter i selskapet, herunder rett til utbytte, fra tidspunktet for registrering av kapitalforhøyelsen i Foretaksregisteret.*

- k) Med virkning fra tidspunktet for registrering av kapitalforhøyelsen i Foretaksregisteret endres vedtektene § 2-1 til å reflektere aksjekapital og antall aksjer etter kapitalforhøyelsen.*

- l) Aksjene er garantert tegnet av et garantikonsortium bestående av eksisterende aksjeeiere og nye investorer. Som provisjon for tegningsgarantien skal deltakerne i garantikonsortiet til sammen motta et beløp tilsvarende 1,25 % av samlet garantert beløp.*

- m) Gjennomføringen av kapitalforhøyelsen er betinget av at Finanstilsynet gir de nødvendige godkjenninger.*

Sak 6 Forhøyelse av aksjekapitalen gjennom en rettet emisjon mot ansatte i selskapet og dets datterselskaper – Ansatteemisjonen

I forbindelse med fortrinnsrettsemisjonen foreslått under sak 5 ovenfor ("Fortrinnsrettsemisjonen"), foreslår selskapets styre at generalforsamlingen vedtar en kapitalforhøyelse med bruttoproveny på inntil NOK 130 millioner ved utstedelse av nye aksjer, rettet mot selskapets ansatte. Formålet med kapitalforhøyelsen er å gi selskapets ansatte mulighet til å tegne aksjer. Styret ser det som verdifullt at de ansatte i selskapet og dets datterselskaper gis anledning til å tegne aksjer gjennom en rettet emisjon og foreslår derfor en rettet emisjon i tråd med tidligere praksis

For å ivareta formålet med kapitalforhøyelsen, foreslår styret at aksjeeiernes fortrinnsrett til tegning av aksjer i henhold til allmennaksjeloven § 10-4 fravikes. De nye aksjene kan tegnes av fast ansatte i selskapet og dets datterselskaper per datoen for generalforsamlingen. De ansatte har rett til å tegne og bli tildelt aksjer med samlet tegningsbeløp på inntil NOK 100 000

per ansatt. Tegning av aksjer med høyere samlet tegningsbeløp er ikke tillatt, og enhver mottatt tegning over dette beløpet vil bli redusert til NOK 100 000.

Maksimalt antall aksjer som utstedes i kapitalforhøyelsen vil avhenge av tegningskursen, som fastsettes i forbindelse med generalforsamlingen, og antall ansatte per datoen for generalforsamlingen. Tegningskursen skal tilsvare tegningskursen i Fortrinnsrettsemissjonen. I forslaget til beslutning nedenfor er det derfor tatt høyde for en tegningskurs mellom NOK 25 til NOK 50, utstedelse av mellom 1 og 5.200.000 aksjer og en aksjekapitalforhøyelse på mellom NOK 25 og NOK 130.000.000. Styret vil i forkant av den ekstraordinære generalforsamlingen foreslå endelig tegningskurs, antall aksjer som utstedes og beløp for aksjekapitalforhøyelsen. Styrets forslag vil bli offentliggjort i forkant av generalforsamlingen og reflekteres i det endelige forslaget til generalforsamlingens beslutning.

Prospektet for Fortrinnsrettsemissjonen vil også utgjøre tegningsgrunnlaget for kapitalforhøyelsen. Tegningsperioden for kapitalforhøyelsen skal tilsvare tegningsperioden i Fortrinnsrettsemissjonen. Forutsatt at prospektet for Fortrinnsrettsemissjonen godkjennes i tide, vil tegningsperioden begynne 18. mai 2012 og avsluttes 1. juni 2012 kl. 17.30 (norsk tid). Dersom prospektet ikke er godkjent i tide for å opprettholde denne tegningsperioden, skal tegningsperioden begynne den fjerde handelsdagen på Oslo Børs etter at slik godkjennelse foreligger og avsluttes kl. 17.30 (norsk tid) to uker deretter.

Hva gjelder forhold som må tillegges vekt når det gjelder å tegne nye aksjer, vises det til bakgrunnsinformasjonen nevnt ovenfor, informasjon offentliggjort av selskapet på selskapets hjemmeside www.sr-bank.no og selskapets ticker (SRBANK) på www.newsweb.no, herunder årsregnskapet for 2011. Prospektet for Fortrinnsrettsemissjonen vil utgjøre tegningsgrunnlaget for kapitalforhøyelsen. Utover ovennevnte, har det ikke inntruffet hendelser etter siste balansedag som er av vesentlig betydning for selskapet. Kopier av seneste årsregnskap, årsberetning og revisjonsberetning er utlagt på selskapets kontor og er også tilgjengelige på selskapets hjemmeside www.sr-bank.no.

Styret foreslår på denne bakgrunn at generalforsamlingen treffer følgende beslutning, med slik endelig tegningskurs, antall nye aksjer og beløp for aksjekapitalforhøyelse som vil offentliggjøres i forkant av generalforsamlingen:

- a) *Aksjekapitalen forhøyes med [minimum NOK 25 og maksimum NOK 130.000.000] ved utstedelse av [minimum 1 og maksimum 5.200.000 aksjer].*
- b) *Pålydende per aksje er NOK 25.*
- c) *Tegningskursen per aksje skal være [minimum NOK 25 og maksimum NOK 50].*
- d) *Overkursen etter fradrag for emisjonskostnader overføres i sin helhet til overkursfondet.*
- e) *Aksjeeiernes fortrinnsrett fravikes. Alle faste ansatte i uoppsagt stilling i selskapet og dets 100 % eide datterselskaper per datoen for dette vedtaket kan tegne de nye aksjene. De ansatte har rett til å tegne og bli tildelt aksjer med samlet tegningsbeløp på inntil NOK 100 000 per ansatt. Tegning av aksjer med høyere samlet tegningsbeløp er ikke tillatt, og enhver mottatt tegning over dette beløpet vil bli redusert til NOK 100 000.*
- f) *Tegningsperioden for aksjene er fra og med 18. mai til 1. juni 2012 kl 17.30 (norsk tid) og skal tegnes på et eget tegningsformular. Tegningsperioden skal være lik tegningsperioden i Fortrinnsrettsemissjonen. Dersom prospektet for*

Fortrinnsrettsemissjonen ikke er godkjent i tide for å opprettholde denne tegningsperioden, skal tegningsperioden begynne den fjerde handelsdagen på Oslo Børs etter at slik godkjennelse foreligger og avsluttes kl. 17.30 (norsk tid) to uker deretter.

- g) Tegning av aksjer i emisjonen er betinget av at tegneren (i) har VPS-konto med selskapet som kontofører og (ii) avgir en erklæring til selskapet om at de tegnede aksjene ikke skal avhendes, pantsettes eller på annen måte forføyenes over før tidligst ett år etter at aksjene er registrert på tegnerens konto i VPS.*
- h) Aksjeinnskudd skal ytes i penger. Frist for betaling er 12. juni 2012, eller den syvende handelsdag på Oslo Børs etter tegningsperiodens utløp dersom tegningsperioden utsettes i henhold til punkt f) ovenfor. Tegnerne skal i tegningsblanketten gi SpareBank 1 SR-Bank ASA, eller noen selskapet bemyndiger, engangsfullmakt til å belaste en oppgitt bankkonto i Norge for aksjeinnskuddet. Belastning vil skje på eller omkring fristen for betaling.*
- i) De nye aksjene gir rettigheter i selskapet, herunder rett til utbytte, fra tidspunktet for registrering av kapitalforhøyelsen i Foretaksregisteret.*
- j) Med virkning fra tidspunktet for registrering av kapitalforhøyelsen i Foretaksregisteret endres vedtektene § 2-1 til å reflektere aksjekapital og antall aksjer etter kapitalforhøyelsen.*
- k) Gjennomføringen av kapitalforhøyelsen er betinget av at Finanstilsynet gir de nødvendige godkjenninger.*
- l) Gjennomføring av Ansattsemissjonen er betinget av at Fortrinnsrettsemissjonen blir gjennomført.*