

Til aksjeeierne i SpareBank 1 SR-Bank ASA

INNKALLING TIL ORDINÆR GENERALFORSAMLING

Tirsdag, 28. april 2015 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** **Godkjennelse av innkalling og dagsorden.**
- Sak 4** **Valg av en person til å undertegne generalforsamlingens protokoll sammen med møteleder.**
- Sak 5** **Godkjennelse av årsregnskap og årsberetning for 2014, herunder disponering av årsresultat.**
- Sak 6** **Godkjennelse av revisors honorar.**
- Sak 7** **Erklæring fra styret i forbindelse med godtgjørelse til ledende ansatte.**
- Sak 8** **Vedtektsendringer.**
- Sak 9** **Forslag til avvikling av kontrollkomiteen.**
- Sak 10** **Valg av leder og ett medlem til kontrollkomiteen.**
- Sak 11** **Valg av 12 medlemmer og seks varamedlemmer til representantskapet.**
- 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, 24. april 2015 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-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 231.043 egne aksjer det ikke kan avgis stemme for. Stemmeberettigede aksjer er etter dette 255.520.039.

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. 18.00 i møtelokalet.

Stavanger, 7. april 2015

Styret i SpareBank 1 SR-Bank ASA

Oversikt over vedlegg til innkallingen:

- Årsregnskap og årsberetning samt revisors beretning og kontrollkomiteens melding for regnskapsåret 2014 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 **Godkjenning av årsregnskap og årsberetning for 2014, herunder disponering av årsresultat.**

Det vises til årsregnskap og årsberetning for 2014 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 godkjenning av:

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

På representantskapets møte 26. mars 2015 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 2014 samt forslag til anvendelse av overskudd, herunder utdeling av utbytte på 2,00 kroner per aksje til dem som er aksjeeiere per 28. april 2015 med utbetaling tidligst 7. mai 2015. Aksjene i SpareBank 1 SR-Bank ASA noteres "ex –utbytte" 29. april 2015."

Forslag til vedtak:

Generalforsamlingen godkjenner styrets forslag til årsregnskap og årsberetning for 2014 samt forslag til anvendelse av overskudd, herunder utbetaling av utbytte på 2,00 kroner per aksje til dem som er aksjeeiere per 28. april 2015 med utbetaling tidligst 7. mai 2015. Aksjene i SpareBank 1 SR-Bank ASA noteres "ex –utbytte" 29. april 2015.

Sak 6 **Godkjenning 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 5. mars 2015 å fremme følgende forslag:

"Styret foreslår at representantskapet og generalforsamlingen godkjenner revisors honorar for revisjonen av SpareBank 1 SR-Bank ASA på kroner 2.432.000 for 2014"

Representantskapet godkjente revisors honorar i sitt møte 26.03.15.

Forslag til vedtak:

Generalforsamlingen godkjenner revisors honorar for 2014.

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 2014.

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 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

Vedtektsendringer

Bankens valgkomité har foreslått at ordningen med varamedlemmer til styret avvikles. Bankens styre består av ni medlemmer, inkludert to ansatte representanter. Bankens vedtekter sier at det kan velges inntil to varamedlemmer. Siden omdanningen til ASA i 2012 har det blitt valgt et varamedlem i styret.

Varamedlemmet har ikke vært fast møtende, men blitt innkalt ved eventuelle forfall. Siden styret er såpass stort og det er lite forfall til møtene, foreslås det at ordningen med varamedlem avvikles.

Ordningen med varamedlem for ansattes representant følger fortsatt av loven, forretningsbanklovens § 12.

Det foreslås følgende endringer i vedtektenes kapittel 3:

Kap. 3 Styret.

§ 3-1

Styret består av fem til ni medlemmer som velges av representantskapet.

To av styrets valgte medlemmer skal være ansatt i banken. For disse medlemmene skal det velges ett varamedlem.

For de øvrige valgte styremedlemmer velges inntil to varamedlemmer.

Styrets leder velges særskilt.

De valgte styremedlemmer og ansattes varamedlem tjenestegjør i to år. Av de valgte medlemmer uttrer hvert år de som har gjort tjeneste lengst. I første periode tjenestegjør halvparten fram til første ordinære valgmøte i representantskapet. Gjenvalg kan finne sted.

~~Varamedlemmene velges for to år.~~

I stedet for styremedlem som trer ut før valgperioden er ute, velges ved første anledning nytt medlem for resten av perioden.

§ 3-2

Styret sammenkalles av lederen så ofte bankens virksomhet tilsier det eller når et medlem krever det.

Styret er vedtaksført når mer enn halvdel av samtlige styremedlemmer er til stede eller deltar i behandlingen av en sak. Styret kan dog ikke treffe beslutning med mindre alle medlemmer av styret så vidt mulig er gitt anledning til å delta i sakens behandling. ~~Har et styremedlem forfall, skal varamedlemmet gis anledning til å møte eller delta i behandlingen av en sak.~~

Endringene foreslås vedtatt med virkning fra vedtak i generalforsamlingen.

Gjeldende vedtekter for SpareBank 1 SR-Bank ASA er tilgjengelig på www.sr-bank.no.

Forslag til vedtak:

Generalforsamlingen godtar de foreslåtte vedtektsendringer.

Sak 9

Forslag til avvikling av kontrollkomiteen

Finanskomiteens innstilling til Stortinget om ny Finansforetakslov ble klar 10. februar 2015. Når loven trer i kraft legges det opp til at kravene må oppfylles innen et år. Det er pt ikke kommet noen dato for endelig behandling i Stortinget og ikrafttredelsesdato, men det er ikke usannsynlig at dato kan bli 1. juli 2015 med overgangsregler for tilpasning som forutsatt i lovforslaget.

Den nye Finansforetaksloven bygger på aksjelovens regler om selskapsstruktur og fokuserer sterkt på at de nye regler skal sikre forsvarlig virksomhet og betryggende systemer for styring og kontroll. Den nye loven innebærer en organisasjonsmessig forenkling og tydeliggjøring av ansvarsforholdene sammenlignet med dagens ordning. Det er blant annet tatt inn nye bestemmelser om daglig leder og styrets kontrolloppgaver.

I Finansforetaksloven er det ingen regler om kontrollkomité. I forslaget som legges fram er dette blant annet begrunnet med at ordningen ikke virker tilfredsstillende under dagens forhold i finansnæringen og at man med etablering av andre kontrollorganer gjennom tidene nå anser kontrollkomiteen som overflødig. Kontrollkomiteens rolle ivaretas i dag gjennom internrevisjon, ekstern revisor og egne kontrollfunksjoner i konsernet, herunder styreutvalg (risiko-, revisjon- og

godtgjørelsesutvalg) og uavhengige kontrollfunksjoner som risikostyring og compliance.

En kontrollkomité kan likevel etableres i kraft av vedtektene dersom bankens generalforsamling vedtar det. Administrasjonen mener imidlertid at opprettelse av ytterligere organer enn de som følger av lovforslaget krever en sterk begrunnelse.

Finanstilsynet har gitt tilbakemelding på at det kan søkes forhåndsgodkjenning om vedtektsendringer om bortfall av kontrollkomiteen før loven trer i kraft, men med virkning fra ikrafttredelse.

Vedlagt følger endringsmerket forslag til nye vedtekter, også inkludert foreslåtte endringer, jfr sak 8.

Styret vedtar å fremme følgende forslag til generalforsamlingen:

"Generalforsamlingen vedtar at kontrollkomiteen skal avvikles. Styret blir gitt fullmakt til å besørge den praktiske avviklingen som skal være gjennomført så snart ny Finansforetakslov trer i kraft. Fullmakten kan videredelegeres. Generalforsamlingen vedtar endring av bankens vedtekter som innebærer at kapittel 6 i vedtektene utgår samt endringer i §§ 3-4, 4-2, 4-6, 7-1, 7-3, 8-1, 9-1, 11-1 og 12-2 hvor det som vedrører kontrollkomiteen utgår, med virkning fra det tidspunkt den nye Finansforetaksloven trer i kraft".

Sak 10

Valg av leder og ett medlem til kontrollkomiteen.

Forutsatt positivt vedtak i sak 9 foreslår valgkomiteen, som består av Per Sekse, Trygve Jacobsen, Hilde Lekven, Helge Baastad og Thomas Fjelldal Gaarder, enstemmig at følgende gjenvelges som leder og medlem i kontrollkomiteen inntil kontrollkomiteen er endelig avviklet. Dersom generalforsamlingen ikke vedtar avvikling av kontrollkomiteen foreslås de samme personer valgt for nye to år:

Odd Jo Forsell, leder (gjenvalg)

Vigdis Wiik Jacobsen, medlem (gjenvalg)

Forslag til vedtak:

Generalforsamlingen slutter seg til valgkomiteens forslag til valg av leder og ett medlem kontrollkomiteen inntil kontrollkomiteen er endelig avviklet.

Sak 11

Valg av 12 medlemmer og seks varamedlemmer til representantskapet.

Valgkomiteen som består av Per Sekse, Trygve Jacobsen, Hilde Lekven, Helge Baastad og Thomas Fjelldal Gaarder innstiller enstemmig på følgende 12 medlemmer med en periode på 2 år fram til ordinær generalforsamling i 2017:

Bente Thurmann-Nielsen, Erfjord (16 883*)	(gjenvalg)
Helge Leiro Baastad, Gjensidige Forsikring ASA, Oslo (26 748 416)	(gjenvalg)
Hilde Lekven, Sparebankstiftelsen SR-Bank, Stavanger (72 419 305)	(gjenvalg)
Jorunn Kjellfrid Nordtveit, SpareBank 1 Stiftinga Kvinnherad, Husnes (6 226 583)	(gjenvalg)
Liv Gøril Johannessen, Vedavågen (639)	(gjenvalg)
Ove Iversen, Rosenberg Verft Klubb Andelslag, Stavanger (112 000)	(gjenvalg)
Steinar Haugli, SpareBank 1 Ringerike Hadeland, Hønefoss (415 437)	(gjenvalg)

Svein Kj. Søyland, Sparebankstiftelsen SR-Bank, Stavanger (72 419 305)	(gjenvalg)
Terje Nysted, Forsand Kommune, Forsand (654 930)	(gjenvalg)
Tone Haddeland, Sandnes (3 502)	(gjenvalg)
Kirsti Tønnesen, Westco AS, Sandnes 1 577 534)	(ny)
Janne Stangeland Rege, Sola (8 260)	(ny)

Og på gjenvalg/valg av følgende seks varamedlemmer til representantskapet med en periode på 2 år fram til ordinær generalforsamling i 2017:

Egil Mønnich, Hafrsfjord (125 369)	(gjenvalg)
Jan Eivind Butler Molland, Ålgård (16 309)	(gjenvalg)
Jarle Braut, Bryne (30 000)	(gjenvalg)
Siv Gausdal Eriksen, Stavanger (1 672)	(gjenvalg)
Marianne Kaada, Stavanger (2 117)	(ny)
Stina R. Bjørnsen Gloslie, Westcap AS, Stavanger (100 405)	(ny)

(*Antall aksjer representert)

Innstillingen begrunnes med et godt fungerende representantskap med medlemmer som ønsker å fortsette, og med nye som velges inn i år som representerer fornying.

Forslag til vedtak:

Generalforsamlingen slutter seg til valgkomiteens forslag til valg av 12 medlemmer og 6 varamedlemmer representantskapet for en periode på 2 år fram til ordinær generalforsamling i 2017.

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:

Fondsobligasjoner: NOK 3 000 000 000 eller tilsvarende i valuta.

Evigvarende ansvarlig lån: NOK 3 000 000 000 eller tilsvarende i valuta.

Tidsbegrenset ansvarlig lån: NOK 3 000 000 000 eller tilsvarende i valuta.

Alle tidligere styrefullmakter til opptak av fondsobligasjon og ansvarlig lån tilbakekalles.

Fullmakten løper i 18 måneder fra vedtak i generalforsamlingen.

INFORMASJON OM KANDIDATENE:

Bente Thurmann-Nielsen, født 1947, Erfjord, daglig leder Tiramisu reiser med smak AS.

Egil Mønnich, født 1951, Stavanger, daglig leder EM-Software Partners AS.

Helge Leiro Baastad, født 1960, konsernsjef i Gjensidige Forsikring ASA.

Hilde Lekven, født 1966, Nesttun, regiondirektør i Adecco Norge AS.

Janne Stangeland Rege, født 1978, Sola, Student/Folkevalgt politiker, Sola Kommune.

Jan Eivind Butler Molland, født 1957, Ålgård, daglig leder Nor-Lines.

Jarle Braut, født 1946, pensjonist, Bryne.

Jorunn Kjellfrid Nordtveit, født 1951, Valen, adm. direktør i HMR Group.

Kirsti Tønnessen, født 1967, konsernleder Westco AS, Stavanger.

Liv Gøril Johannessen, født 1964, Karmøy, daglig leder Hedersplassen AS og Hedersplassen Eiendom AS.

Marianne Kaada, født 1958, lønningsmedarbeider, COSL Drilling Europe AS, Stavanger.

Odd Jo Forsell, født 1961, Stavanger, advokat, egen praksis i firmaet Stavangeradvokatene.

Ove Iversen, født 1963, Hundvåg, heltidstillitsvalgt ved Rosenberg WorleyParsons.

Siv Gausdal Eriksen, Stavanger, født 1962, regionleder for Apotek 1 Norge AS.

Steinar Haugli, født 1957, Hønefoss, adm. banksjef, SpareBank 1 Ringerike Hadeland.

Stina R. Bjørnsen Gloslie, født 1979, Hundvåg, Daglig leder No 28 Pizza Pub/daglig leder Westcap as Stavanger.

Svein Kj. Søyland, født 1948, Ålgård, bonde.

Terje Nysted, født 1949, Forsand Kommune, Forsand.

Tone Haddeland, født 1969, Sandnes, prosjektleder i Næringsforeningen i Stavanger-regionen.

Vigdis Wiik Jacobsen, født 1950, Stavanger. Wiik Jacobsen er assisterende direktør/letesjef Barentshavet, North Energy, Alta.