

Til aksjeeierne i SpareBank 1 SR-Bank ASA

INNKALLING TIL GENERALFORSAMLING

onsdag, 28. april 2021 kl. 18.00

Møtet avholdes elektronisk.
Pålogging og registrering fra kl. 17.00.
<http://web.lumiagm.com/151399447>

DAGSORDEN

- Sak 1 Åpning av generalforsamlingen ved styrets leder.
- Sak 2 Godkjenning av innkalling og dagsorden.
- Sak 3 Valg av en person til å undertegne generalforsamlingens protokoll sammen med møteleder.
- Sak 4 Godkjenning av årsregnskap og årsberetning for 2020, herunder disponering av årsresultat.
- Sak 5 Eierstyring og selskapsledelse i SpareBank 1 SR-Bank.
- Sak 6 Godkjenning av revisors honorar.
- Sak 7 Godkjenning av retningslinjer om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende personer ihht allmennaksjeloven § 6-16 a
- Sak 8 Valg til styret.
- Sak 9 Godkjenning av honorarsatser.
- Sak 10 Fullmakt til å erverve egne aksjer og å ta pant i egne aksjer.
- Sak 11 Fullmakt fondsobligasjon og ansvarlig lån.
- Sak 12 Fullmakt til styret til å forhøye aksjekapital med nytegning av aksjer

SpareBank 1 SR-Bank ASA vil gjennomføre generalforsamlingen, den 28. april 2021 kl. 18.00 som et digitalt møte, hvor aksjeeiere får muligheten til å delta elektronisk via pc, telefon eller nettbrett.

Vi gjør samtidig oppmerksom på at aksjeeier fremfor å delta på elektronisk møte har mulighet til å utøve sin eierrettighet ved å gi fullmakt eller forhåndsstemme i forkant.

Ved å delta elektronisk vil aksjeeier få direkteendt webcast fra generalforsamlingen, mulighet til å stille skriftlige spørsmål til sakene på agendaen samt avgi stemme på hver enkelt av sakene. Sikker identifisering av aksjeeier blir gjort ved å bruke det unike referansenummeret og PIN-koden som tildeles hver aksjeeier og fullmektig i Verdipapirsentralen (VPS) for generalforsamlingen.

Det er ikke nødvendig med påmelding for aksjeeiere som vil delta på elektronisk møte, men aksjeeier eller fullmektig må være logget inn før generalforsamlingen starter for å kunne delta. Aksjeeiere som ikke finner sitt

referansenummer eller pin-kode for pålogging eller har andre tekniske spørsmål kan ta kontakt med SpareBank 1 SR-Bank ASA, v/Drift Verdipapirtjenester, tlf. 468 27 650 eller per epost dvt@sr-bank.no

Inngivelse av forhåndsstemme eller fullmakt foretas elektronisk via VPS Investortjenester (www.vps.no) eller på selskapets hjemmeside www.sr-bank.no. Alternativt kan vedlagte møteseddel knyttet til forhåndsstemme eller fullmakt sendes til SpareBank 1 SR-Bank ASA, v/Drift Verdipapirtjenester, Postboks 250, 4068 Stavanger eller til dvt@sr-bank.no innen 27. april kl. 16.00.

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 forøvrig 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 27. april 2021.

Selskapet har per dagen for innkalling en beholdning på 23 112 egne aksjer det ikke kan avgis stemme for. Stemmeberettigede aksjer er etter dette 255 727 970 aksjer. Eksakt antall stemmeberettigede aksjer vil det bli informert om på generalforsamlingens møte.

Innkalling til generalforsamlingen med tilhørende saksdokumenter er lagt ut på selskapets hjemmeside, www.sr-bank.no. Aksjeeiere kan ved henvendelse til selskapet på epost generalforsamling@sr-bank.no be om å få dokumentene tilsendt i papirformat.

Spørsmål om den praktiske gjennomføringen av generalforsamlingen eller øvrige spørsmål kan rettes til e-post generalforsamling@sr-bank.no

Stavanger, 6. april 2021

Dag Mejdell
Styrets leder

Oversikt over vedlegg til innkallingen:

- | | |
|------------|---|
| Vedlegg 1 | Skjema for fullmakt og forhåndsstemmer til generalforsamlingen (er distribuert til aksjeeiere) |
| Vedlegg 2: | Retningslinjer om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende personer ihht allmennaksjeloven § 6-16 a |
| Vedlegg 3: | Bruerveiledning for deltakelse på elektronisk generalforsamling |

INFORMASJON OM SAKER SOM SKAL BEHANDLES

Sak 4 Godkjenning av årsregnskap og årsberetning for 2020, 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 2020 i styremøtet 11. mars 2021 og legger dette frem til generalforsamlingen for beslutning. Det vises forøvrig til årsrapporten for 2020.

Forslag til vedtak:

Generalforsamlingen godkjenner styrets forslag til årsregnskap og årsberetning for 2020 samt forslag til anvendelse av overskudd, herunder ingen utbetaling av utbytte.

Generalforsamlingen gir styret fullmakt til å beslutte utdeling av utbytte på inntil 3,10 kroner pr aksje basert på bankens vedtatte årsregnskap for 2020 jf. Allmennaksje-loven § 8-2 annet ledd. Fullmakten gjelder frem til ordinær generalforsamling i 2022. Fullmakten skal benyttes dersom styret vurderer det dithen at markedssituasjonen, bankens soliditet og finansielle situasjon for øvrig tillater det.

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 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 henhold til allmennaksjeloven § 7-1, andre ledd skal revisors godtgjørelse godkjennes av generalforsamlingen. Styret vedtok i styremøte 11. mars 2021 å fremme følgende forslag: "Styret foreslår at generalforsamlingen godkjenner revisors honorar for revisjonen av SpareBank 1 SR-Bank ASA på NOK 2 518 000.

Forslag til vedtak:

Generalforsamlingen godkjenner revisors honorar for 2020.

Sak 7 Godkjenning av retningslinjer om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende personer i henhold til allmennaksjeloven § 6-16 a

I henhold til allmennaksjeloven § 6-16 a skal styret utarbeide forslag til retningslinjer om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende personer. Retningslinjene skal godkjennes av generalforsamlingen, jfr. t allmennaksjeloven § 5-6 (3). Styrets forslag til retningslinjer følger som vedlegg til innkallingen.

Forslag til vedtak:

Generalforsamlingen godkjenner retningslinjer for lønn og godtgjørelse til ledende personer.

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 sammensetting:

	(valgt til)
Dag Mejdell, styreleder	(2022)
Ingrid Riddervold Lorange	(2022)
Trine Sæther Romuld	(2022)
Kate Henriksen	(2021)
Tor Dahle	(2021)
Jan Skogseth	(2021)

Valgkomiteen innstiller på gjenvalg av Kate Henriksen, Tor Dahle og Jan Skogseth som styremedlemmer for en periode på inntil to år.

En presentasjon av styret og kandidatene følger vedlagt.

Forslag til vedtak:

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

Sak 9 Godkjennelse av honorarsatser for styret

I henhold til selskapets vedtekter § 4-3 skal generalforsamlingen fastsette honorar til selskapets tillitsvalgte.

Valgkomiteen foreslår å øke styreleders honorar fra 600 000 kroner per år til 625 000 kroner per år og de ordinære medlemmenes honorar fra 275 000 000 kroner per år til 300 000 kroner per år.

Forslag til vedtak:

Generalforsamlingen godkjente valgkomiteens forslag til styrets og valgkomiteens honorarsatser.

Sak 10 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 godtgjørelsesordning 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 godtgjørelsesordningen 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 11 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 12 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 prosentvis 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, Mestergruppen AS, Visolit New Finco AS og International Post Corporation CV og nestleder i SAS AB.

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. 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.

Jan Skogseth (1955) var CEO i Aibel 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. Styreleder i Gassco AS, styremedlem i Scatec ASA og PSW Technology AS.

Ingrid Riddervold Lorange (1969) er CEO i Siva AS. Hun har lang og solid erfaring fra ulike lederstillinger i Telenor, sist som CEO i Telenor Global Shared Services. Lorange har styreefaring gjennom ulike styreverv i Telenor-konsernet. Lorange er utdannet siviløkonom fra Handelshøyskolen BI.

Trine Sæther Romuld (1968) er CFO & COO i Salmar ASA. Romuld har lang erfaring fra en rekke lederstillinger innen sjømat, oljeservice, konsulent og revisjonsbransjen, både i norske og internasjonale selskap. I tillegg har Romuld betydelig erfaring som styremedlem og leder av revisjonsutvalg i børsnoterte selskap. Romuld er statsautorisert revisor (NHH).