

PROTOKOLL

MINUTES OF

ORDINÆR GENERALFORSAMLING

ORDINARY GENERAL MEETING

I

IN

**SBANKEN ASA
ORG NR 915 287 700**

**SBANKEN ASA
REG NO 915 287 700**

Den 27. april 2018 kl 10:00 ble det holdt ordinær generalforsamling i Sbanken ASA ("Selskapet") i Selskapets lokaler Folke Bernadottes vei 38, 5147 Fyllingsdalen.

On 27 April 2018 at 10:00 hours (CET) an ordinary general meeting of Sbanken ASA (the "Company") was held at the Company's offices in Folke Bernadottes vei 38, 5147 Fyllingsdalen.

Generalforsamlingen ble åpnet av styrets leder, Niklas Midby, som opptok den til protokollen vedlagte fortegnelse over de møtende aksjeeiere.

The general meeting was opened by the Chairman of the Board of Directors Niklas Midby who prepared the list of attending shareholders attached to the minutes.

Dermed var 42 696 366 av i alt 106 869 333 aksjer, tilsvarende 39, 95 % av aksjekapitalen, representert.

Thus, 42 696 366 of a total of 106,869,333 shares, corresponding to 39, 95 % of the share capital, were represented.

1 VALG AV MØTELEDER

1 ELECTION OF A PERSON TO CHAIR THE MEETING

Jan Brudvik ble valgt til møteleder.

Jan Brudvik was elected to chair the meeting.

Beslutningen ble vedtatt med tilstrekkelig flertall med stemmerettsresultatet inntatt i bilag 2 til protokollen.

The decision was approved with the requisite majority with the voting results included in appendix 2 to the minutes.

2 GODKJENNELSE AV INNKALLING OG DAGSORDEN

2 APPROVAL OF THE NOTICE AND AGENDA

Møteleder viste til at innkallingen var blitt tilsendt samtlige aksjeeiere med kjent oppholdssted den 6. april 2018 og at innkallingen med vedlegg ble publisert på Selskapets hjemmesider samme dag.

The Chairman of the meeting referred to that the notice had been sent to all shareholders with a known address on 6 April 2018 and that the notice with

Møtelederen reiste spørsmål om det var bemerkninger til innkallingen eller dagsordenen. Da det ikke var noen innvendinger, ble innkallingen og dagsordenen ansett som godkjent. Møtelederen erklærte generalforsamlingen som lovlig satt.

**3 VALG AV ÉN PERSON TIL Å
MEDUNDERTEGNE PROTOKOLLEN
SAMMEN MED MØTELEDER**

Niklas Midby ble valgt til å undertegne protokollen sammen med møtelederen.

Beslutningen ble vedtatt med tilstrekkelig flertall med stemmerettsresultatet inntatt i bilag 2 til protokollen.

**4 GODKJENNELSE AV ÅRSREGNSKAP OG
ÅRSBERETNING FOR REGNSKAPSÅPRET
2017, HERUNDER BESLUTNING OM
UTDELING AV UTBYTTE**

Årsregnskapet og årsberetningen ble presentert av daglig leder, Magnar Øyhovden.

I samsvar med styrets forslag traff generalforsamlingen følgende vedtak:

"Styrets forslag til årsregnskap og årsberetning for regnskapsåret 2017, godkjennes. Revisors beretning tas til etterretning. Det utdeles et utbytte på kr 0,75 per aksje.

Utdelingen av utbytte skjer til dem som er aksjeeiere per 27. april 2018 med utbetaling fra 11. mai 2018".

appendices were published at the Company's website the same day.

The Chairman of the meeting asked whether there were any objections to the notice or the agenda. As no such objection was made the notice and the agenda were considered approved. The Chairman of the meeting declared the general meeting as lawfully convened.

**3 ELECTION OF A PERSON TO CO-SIGN THE
MINUTES TOGETHER WITH THE CHAIRMAN
OF THE MEETING**

Niklas Midby was elected to sign the minutes together with the chairman of the meeting.

The decision was approved with the requisite majority with the voting results included in appendix 2 to the minutes.

**4 APPROVAL OF THE ANNUAL FINANCIAL
STATEMENTS AND THE ANNUAL REPORT
FOR 2017, INCLUDING DISTRIBUTION OF
DIVIDENDS**

The annual financial statements and the annual report were presented by the CEO Magnar Øyhovden.

In accordance with the Board of Directors' proposal, the general meeting passed the following resolution:

"The Board of Directors' proposal regarding the annual financial statements and the annual report for the financial year 2017, is approved. The auditor's report was duly noted. Dividends of NOK 0.75 per share are distributed.

Distribution of dividends will be made to those who are shareholders as of 27 April 2018, with payment from 11 May 2018".

Beslutningen ble vedtatt med tilstrekkelig flertall med stemmerettsresultatet inntatt i bilag 2 til protokollen.

The decision was approved with the requisite majority with the voting results included in appendix 2 to the minutes.

**5 GODKJENNELSE AV REVISORS
GODTGJØRELSE FOR REGNSKAPSÅRET 2017**

I samsvar med styrets forslag traff generalforsamlingen følgende vedtak om godkjenning av revisors godtgjørelse:

"Revisors godtgjørelse på NOK 1 913 000 for lovpålagt revisjon, NOK 5 000 for skatterådgivning, NOK 761 000 for andre attestasjonstjenester og NOK 89 000 for andre tjenester utenfor revisjon, totalt NOK 2 768 000 (alle beløp er inkl MVA), godkjennes".

Beslutningen ble vedtatt med tilstrekkelig flertall med stemmerettsresultatet inntatt i bilag 2 til protokollen.

**5 APPROVAL OF THE REMUNERATION TO THE
AUDITOR FOR THE FINANCIAL YEAR 2017**

In accordance with the Board of Directors' proposal, the general meeting passed the following resolution regarding approval of the auditor's fee:

"The remuneration to the auditor of NOK 1,913,000 for statutory audit, NOK 5,000 for tax advice, NOK 761,000 for other certifications services and NOK 89 000 for other services, in aggregate NOK 2,768,000 (all amounts incl VAT), is approved".

The decision was approved with the requisite majority with the voting results included in appendix 2 to the minutes.

**6 FASTSETTELSE AV GODTGJØRELSE TIL
STYRETS MEDLEMMER OG STYRETS
UNDERUTVALG**

Tom Jovik, medlem av valgkomiteen, redegjorde for valgkomiteens innstilling.

I samsvar med valgkomiteens forslag traff generalforsamlingen følgende vedtak om godtgjørelse til styrets medlemmer og medlemmer av styrets underutvalg:

"Godtgjørelse til styret og styrets underutvalg fastsettes i samsvar med valgkomiteens innstilling som følger for perioden frem til ordinær generalforsamling i 2019:

Styret:

Styrets leder: NOK 620 000

**6 DETERMINATION OF THE REMUNERATION
TO THE MEMBERS OF THE BOARD OF
DIRECTORS AND THE BOARD COMMITTEES**

Tom Jovik, member of the nomination committee, presented the committee's recommendation.

In accordance with the nomination committee's proposal, the general meeting passed the following resolution regarding remuneration to the members of the Board of Directors and the members of the board committees.

"The remuneration to the board of directors and the board committees is determined in accordance with the recommendation from the nomination committee as follows for the period up to the annual general meeting in 2019:

The Board of Directors:

Chairman: NOK 620,000

Styremedlem: NOK 335 000

Board member: NOK 335,000

Ansattes styremedlem: NOK 50,000

Employee representative: NOK 50,000

Ansattes varamedlem: NOK 0

Employee deputy representative: NOK 0

Risikoutvalget:

Risk committee:

Risikoutvalgets leder: NOK 185 000

Chairman of the risk committee: NOK 185,000

Medlem av risikoutvalget: NOK 93 000

Member of the risk committee: NOK 93,000

Revisjonsutvalget:

Audit committee:

Revisjonsutvalgets leder: NOK 155 000

Chairman of the audit committee: NOK 155,000

Medlem av revisjonsutvalget: NOK 78 000

Member of the audit committee: NOK 78,000

Godtgjørelsesutvalget:

Remuneration Committee:

Godtgjørelsesutvalgets leder: NOK 72 000

Chairman of the remuneration committee: NOK 72,000

Medlem av godtgjørelsesutvalget: NOK 41 000

Member of the remuneration committee: NOK 41,000

Ansattes representant: NOK 0

Employee representative: NOK 0

Beslutningen ble vedtatt med tilstrekkelig flertall med stemmerettsresultatet inntatt i bilag 2 til protokollen.

The decision was approved with the requisite majority with the voting results included in appendix 2 to the minutes.

7 FASTSETTELSE AV GODTGJØRELSE TIL VALGKOMITEENS MEDLEMMER

7 DETERMINATION OF THE REMUNERATION TO THE MEMBERS OF THE NOMINATION COMMITTEE

Tom Jovik, medlem av valgkomiteen, redegjorde for valgkomiteens innstilling.

Tom Jovik, member of the nomination committee, presented the nomination committee's proposal.

I samsvar med valgkomiteens forslag traff generalforsamlingen følgende vedtak om godtgjørelse til valgkomiteen:

In accordance with the nomination committee's proposal the general meeting passed the following resolution regarding remuneration to the members of the nomination committee:

"Godtgjørelse til valgkomiteen fastsettes i samsvar med valgkomiteens innstilling som følger for perioden frem til ordinær generalforsamling i 2019:

"The remuneration to the nomination committee is determined in accordance with the recommendation from the nomination committee as follows for the period up to the annual general meeting in 2019:

Valgkomiteens leder: NOK 57 000

The chairman of the nomination committee: NOK 57,000

Valgkomiteens medlemmer: NOK 36 000

Members of the nomination committee: NOK 36,000

Beslutningen ble vedtatt med tilstrekkelig flertall med stemmerettsresultatet inntatt i bilag 2 til protokollen.

The decision was approved with the requisite majority with the voting results included in appendix 2 to the minutes.

8 STYRETS ERKLÆRING OM FASTSETTELSE AV LØNN OG ANNEN GODTGJØRELSE TIL LEDENDE ANSATTE ETTER ALLMENNASKJELOVEN § 6-16A

8 CONSIDERATION OF THE BOARD OF DIRECTORS' STATEMENT REGARDING DETERMINATION OF SALARIES AND OTHER REMUNERATION TO THE MANAGEMENT PURSUANT TO SECTION 6-16A OF THE PUBLIC LIMITED COMPANIES ACT

Generalforsamlingen behandlet styrets erklæring om fastsettelsen av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte i samsvar med allmennaksjeloven § 6-16a.

The general meeting considered the Board of Directors' statement regarding the determination of salaries and other remuneration to the management pursuant to Section 6-16a of the Public Limited Liability Companies Act.

I samsvar med styrets forslag traff generalforsamlingen følgende vedtak:

In accordance with the Board of Directors' proposal, the general meeting passed the following resolution:

"Generalforsamlingen sluttet seg til styrets veiledende retningslinjer for lederlønnfastsettelse for det kommende regnskapsåret".

"The general meeting approved the proposed guidelines for salaries and other remunerations to senior executives for the coming accounting year".

Beslutningen ble vedtatt med tilstrekkelig flertall med stemmerettsresultatet inntatt i bilag 2 til protokollen.

The decision was approved with the requisite majority with the voting results included in appendix 2 to the minutes.

9 REDEGJØRELSE FOR FORETAKSSTYRING ETTER REGNSKAPSLOVEN § 3-3 B

9 STATEMENT OF CORPORATE GOVERNANCE PURSUANT TO SECTION 3-3B OF THE ACCOUNTING ACT

I henhold til allmennaksjeloven § 5-6 (4) fremgår at generalforsamlingen skal behandle redegjørelse for foretaksstyring som er avgitt iht. regnskapsloven § 3-3 b.

Pursuant to Section 5-6 (4) of the Public Limited Companies Act, the general meeting shall consider a report regarding corporate governance provided in accordance with section 3-3b of the Accounting Act.

Møteleder gjennomgikk redegjørelsens hovedinnhold.

The chairman of the meeting presented the main contents of the statement.

Generalforsamlingen tok redegjørelsen til orientering.

The statement was duly noted by the general meeting.

10 VALG AV LEDER OG MEDLEMMER TIL VALGKOMITEEN

10 ELECTION OF THE CHAIRMAN AND MEMBERS TO THE NOMINATION COMMITTEE

Tom Jovik, medlem av valgkomiteen, redegjorde for valgkomiteens innstilling.

Tom Jovik, member of the nomination committee, presented the nomination committee's proposal.

I samsvar med valgkomiteens forslag traff generalforsamlingen følgende vedtak om valg av medlemmer til valgkomiteen:

In accordance with the nomination committee's proposal the general meeting passed the following resolution regarding election of the members of the nomination committee:

"Tom Jovik gjenvelges for 2 år, frem til ordinær generalforsamling i 2020.

"Tom Jovik is re-elected for two years up to the ordinary general meeting in 2020.

Susanne Munch Thore velges for 2 år, frem til ordinær generalforsamling i 2020".

Susanne Munch Thore is elected for two years up to the ordinary general meeting in 2020".

I tillegg er Siri Teigum (ikke på valg) leder av valgkomiteen.

In addition, Siri Teigum (not up for election) is a chairman of the nomination committee.

Beslutningen ble vedtatt med tilstrekkelig flertall med stemmerettsresultatet inntatt i bilag 2 til protokollen.

The decision was approved with the requisite majority with the voting results included in appendix 2 to the minutes.

11 VALG AV LEDER OG MEDLEMMER TIL STYRET

11 ELECTION OF THE CHAIRMAN AND MEMBERS TO THE BOARD OF DIRECTORS

Valgkomiteen har innstilt på gjenvalg av de medlemmer som er på valg. I tillegg er det foreslått at Cathrine Klouman velges som nytt styremedlem.

The nomination committee has recommended to re-elect the members up for election. In addition Cathrine Klouman is proposed to be elected as a new board member.

Tom Jovik, medlem av valgkomiteen, redegjorde for valgkomiteens innstilling.

Tom Jovik, member of the nomination committee, presented the nomination committee's proposal.

In accordance with the nomination committee's proposal the general meeting passed the following

I samsvar med valgkomiteens forslag traff generalforsamlingen følgende vedtak om valg av medlemmer til styret:

"August Baumann gjenvelges for to år, frem til ordinær generalforsamling i 2020.

Hugo Maurstad gjenvelges for to år, frem til ordinær generalforsamling i 2020.

Cathrine Kloumann, velges for to år, frem til ordinær generalforsamling i 2020".

I tillegg består styret av styreleder Niklas Midby (ikke på valg) og styremedlemmene Mai-Lill Ibsen (ikke på valg) og Ragnhild Wiborg (ikke på valg), samt Karianne-Mjøs Haugland (medlem), Svein Frøystad (medlem) og Thomas Tjøstheim (varamedlem) valgt av og blant de ansatte den 27. april 2018.

Beslutningen ble vedtatt med tilstrekkelig flertall med stemmerettsresultatet inntatt i bilag 2 til protokollen.

12 FULLMAKT TIL STYRET TIL Å ERVERVE EGNE AKSJER

I samsvar med styrets forslag traff generalforsamlingen følgende vedtak:

12.1

I henhold til allmennaksjeloven § 9-4 gis styret fullmakt til å kjøpe, på vegne av Selskapet, egne aksjer med en samlet pålydende verdi opp til NOK 15 000 000, hvilket tilsvarer 1,4 % av Selskapets aksjekapital.

12.2

Det høyeste beløp som kan betales per aksje er NOK 150 og det minste er NOK 10.

resolution regarding election of the members of the board of directors:

"August Baumann is re-elected for one year for the period up to the ordinary general meeting in 2020.

Hugo Maurstad is re-elected for two years for the period up to the ordinary general meeting in 2020.

Cathrine Kloumann is elected for two years for the period up to the ordinary general meeting in 2020".

In addition the board of directors comprises chairman Niklas Midby (not up for election) and the board members Mai-Lill Ibsen (not up for election) and Ragnhild Wiborg (not up for election), and Karianne-Mjøs Haugland (member), Svein Frøystad (member) and Thomas Tjøstheim (deputy member) elected by and amongst the employees on 27 April 2018.

The decision was approved with the requisite majority with the voting results included in appendix 2 to the minutes.

12 AUTHORISATION TO THE BOARD OF DIRECTORS TO ACQUIRE OWN SHARES

In accordance with the Board of Directors' proposal, the general meeting passed the following resolution:

12.1

Pursuant to the Public Limited Liability Companies Act Section 9-4, the Board of Directors is granted authorisation to purchase the Company's own shares on behalf of the Company, in a total nominal value of up to NOK 15,000,000 which corresponds to 1,4% of the Company's share capital.

12.2

The maximum amount that may be paid per share is NOK 150 and the minimum is NOK 10.

12.3

Styret har fullmakt til å erverve og avhende aksjer slik styret finner det hensiktsmessig. Erverv skal likevel ikke skje ved tegning av egne aksjer.

12.4

Fullmakten gjelder fra vedtagelsestidspunktet og inntil det tidligste tidspunkt av ordinær generalforsamling i 2019, og 30. april 2019.

Beslutningen ble vedtatt med tilstrekkelig flertall med stemmerettsresultatet inntatt i bilag 2 til protokollen.

13 FULLMAKT TIL STYRET TIL Å UTSTEDE ANSVARLIGE LÅN OG FONDSOBLIGASJONSLÅN

I samsvar med styrets forslag traff generalforsamlingen følgende vedtak:

13.1

Styret gis fullmakt til å utstede ansvarlige lån mellom Sbanken ASA som låntaker og Nordic Trustee ASA som tillitsmann for obligasjonseierne med samlet pålydende verdi inntil NOK 250 millioner.

Fullmakten gjelder fra vedtagelsestidspunktet og inntil det tidligste tidspunktet av ordinær generalforsamling i 2019 og 30. april 2019.

13.2

Styret gis fullmakt til å utstede fondsobligasjonslån mellom Sbanken ASA som låntaker og Nordic Trustee ASA som tillitsmann for obligasjonseierne med samlet pålydende verdi inntil NOK 200 millioner.

12.3

The Board of Directors is authorised to acquire and dispose of shares as the board deems appropriate. However, acquisition shall not take the form of subscription of the Company's own shares.

12.4

The authorisation will remain in force from the time of the resolution of the general meeting and until the earlier of the annual general meeting in 2019 and 30 April 2019.

The decision was approved with the requisite majority with the voting results included in appendix 2 to the minutes.

13 AUTHORISATION TO THE BOARD OF DIRECTORS TO ISSUE SUBORDINATED DEBT AND HYBRID CAPITAL

In accordance with the Board of Directors' proposal, the general meeting passed the following resolution:

13.1

The Board of Directors is granted an authorisation to issue subordinated debt between Sbanken ASA as lender and Nordic Trustee ASA as trustee for the bondholders with a total nominal value up to NOK 250 million.

The authorisation will remain in force from the time of adoption and until the earlier of the ordinary general meeting in 2019 and 30 April 2019.

13.2

The Board of Directors is granted an authorisation to issue hybrid capital instruments between Sbanken ASA as lender and Nordic Trustee ASA as trustee for the bondholders with a total nominal value up to NOK 200 million.

Fullmakten gjelder fra vedtagelsestidspunktet og inntil det tidligste tidspunktet av ordinær generalforsamling i 2019 og 30. april 2019.

The authorisation will remain in force from the time of adoption and until the earlier of the Annual General meeting in 2019 and 30 April 2019.

Beslutningen ble vedtatt med tilstrekkelig flertall med stemmerettsresultatet inntatt i bilag 2 til protokollen.

The decision was approved with the requisite majority with the voting results included in appendix 2 to the minutes.

14 FULLMAKT TIL STYRET TIL Å FORHØYE AKSJEKAPITALEN VED NYTEGNING AV AKSJER

14 AUTHORISATION TO THE BOARD OF DIRECTORS TO INCREASE THE SHARE CAPITAL BY SUBSCRIPTION OF NEW SHARES

I samsvar med styrets forslag traff generalforsamlingen følgende vedtak:

In accordance with the Board of Directors' proposal, the general meeting passed the following resolution:

14.1

14.1

I henhold til allmennaksjeloven § 10-14 gis styret fullmakt til å forhøye Selskapets aksjekapital med inntil NOK 100 millioner.

In accordance with the Public Limited Liability Companies Act Section 10-14, the Board of Directors is granted authorisation to increase the Company's share capital by up to NOK 100 million.

14.2

14.2

Fullmakten gjelder fra vedtagelsestidspunktet og inntil det tidligste tidspunktet av ordinær generalforsamling i 2019 og 30. april 2019.

The authorisation will remain in force from the time of the resolution from the general meeting and until the earlier of the ordinary general meeting in 2019 and 30 April 2019.

14.3

14.3

Aksjeeiernes fortrinnsrett til de nye aksjene etter allmennaksjeloven § 10-4 skal kunne fravikes.

The shareholders' preferential rights to the new shares under the Public Limited Liability Companies Act Section 10-4, may be waived.

14.4

14.4

Fullmakten omfatter ikke kapitalforhøyelse ved fusjon etter allmennaksjeloven § 13-5.

The authorisation does not include an increase in share capital through merger in accordance with the Public Limited Liability Companies Act Section 13-5.

14.5

14.5

Fullmakten omfatter kapitalforhøyelse mot innskudd i andre eiendeler enn penger.

The authorisation includes an increase in share capital by contribution in kind.

Beslutningen ble vedtatt med tilstrekkelig flertall med stemmerettsresultatet inntatt i bilag 2 til protokollen.

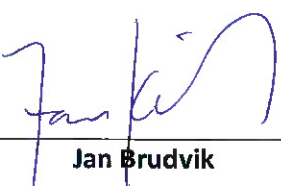
The decision was approved with the requisite majority with the voting results included in appendix 2 to the minutes.

Mer forelå ikke til behandling.

There were no further matters to be discussed.

Generalforsamlingen ble deretter hevet.

The general meeting was then adjourned.



Jan Brudvik



Niklas Midby

Bilag 1: Fortegnelse over de møtende aksjeeiere, med angivelse av antall aksjer og stemmer.

Bilag 2: Stemmeresultat for hver enkelt sak.

Appendix 1: List of attending shareholders, with a specification of the number of shares and votes.

Appendix 2: Voting results by agenda item.

BILAG 7

Totalt representert

ISIN:	<u>NO0010739402 SBANKEN ASA</u>
Generalforsamlingsdato:	27.04.2018 10.00
Dagens dato:	27.04.2018

Antall stemmeberettigede personer representert/oppmøtt : 1

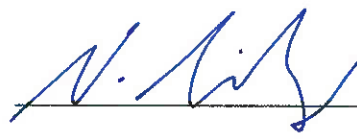
	Antall aksjer	% kapital
Total aksjer	106 869 333	
- selskapets egne aksjer	0	
Totalt stemmeberettiget aksjer	106 869 333	
Representert ved forhåndsstemme	26 830 447	25,11 %
Sum Egne aksjer	26 830 447	25,11 %
Representert ved fullmakt	271 580	0,25 %
Representert ved stemmeinstruks	15 594 339	14,59 %
Sum fullmakter	15 865 919	14,85 %
Totalt representert stemmeberettiget	42 696 366	39,95 %
Totalt representert av AK	42 696 366	39,95 %

Kontofører for selskapet:

For selskapet:

DNB Bank ASA

SBANKEN ASA



DNB Bank ASA

Verdipapirservice

BILAG 2

Protokoll for generalforsamling SBANKEN ASA

ISIN:	<u>NO0010739402 SBANKEN ASA</u>
Generalforsamlingsdato:	27.04.2018 10.00
Dagens dato:	27.04.2018

Akajeklasse	For	Mot	Avgitte	Avstår	Ikke avgitt	Stemmeberettigede representerte aksjer
Sak 1 Valg av Jan Brudvik som møteleder						
Ordinær	42 695 880	258	42 696 138	228	0	42 696 366
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	39,95 %	0,00 %	39,95 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	42 695 880	258	42 696 138	228	0	42 696 366
Sak 2 Godkjenning av innkalling og dagsorden						
Ordinær	42 696 138	0	42 696 138	228	0	42 696 366
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	39,95 %	0,00 %	39,95 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	42 696 138	0	42 696 138	228	0	42 696 366
Sak 3 Valg av én person til å medundertegne protokollen sammen med møteleder						
Ordinær	42 601 414	0	42 601 414	94 952	0	42 696 366
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	99,78 %	0,00 %	99,78 %	0,22 %	0,00 %	
% total AK	39,86 %	0,00 %	39,86 %	0,09 %	0,00 %	
Totalt	42 601 414	0	42 601 414	94 952	0	42 696 366
Sak 4 Godkjenning av årsregnskap og årsberetning for regnskapsåret 2017, herunder beslutning om utdeling av utbytte						
Ordinær	42 696 128	0	42 696 128	238	0	42 696 366
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	39,95 %	0,00 %	39,95 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	42 696 128	0	42 696 128	238	0	42 696 366
Sak 5 Godkjenning av revisors godtgjørelse for regnskapsåret 2017						
Ordinær	38 635 160	4 060 926	42 696 086	280	0	42 696 366
% avgitte stemmer	90,49 %	9,51 %		0,00 %		
% representert AK	90,49 %	9,51 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	36,15 %	3,80 %	39,95 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	38 635 160	4 060 926	42 696 086	280	0	42 696 366
Sak 6 Fastsettelse av godtgjørelse til styrets medlemmer [og styrets underutvalg]						
Ordinær	42 693 030	1 836	42 694 866	1 500	0	42 696 366
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	99,99 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	39,95 %	0,00 %	39,95 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	42 693 030	1 836	42 694 866	1 500	0	42 696 366
Sak 7 Fastsettelse av godtgjørelse til valgkomiteens medlemmer						
Ordinær	42 694 260	1 826	42 696 086	280	0	42 696 366
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	39,95 %	0,00 %	39,95 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	42 694 260	1 826	42 696 086	280	0	42 696 366
Sak 8 Styrets erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte						
Ordinær	35 193 157	7 502 937	42 696 094	272	0	42 696 366

Aksjeklasse	For	Mot	Avgitte	Avstår	Ikke avgitt	Stemmeberettigede representerte aksjer
% avgitte stemmer	82,43 %	17,57 %		0,00 %		
% representert AK	82,43 %	17,57 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	32,93 %	7,02 %	39,95 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	35 193 157	7 502 937	42 696 094	272	0	42 696 366
Sak 10 Valg av leder og medlemmer til valgkomiteen						
Ordinær	42 694 932	720	42 695 652	714	0	42 696 366
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	39,95 %	0,00 %	39,95 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	42 694 932	720	42 695 652	714	0	42 696 366
Sak 10.1 Tom Jovik (medlem, gjenvalg)						
Ordinær	42 694 932	486	42 695 418	948	0	42 696 366
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	39,95 %	0,00 %	39,95 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	42 694 932	486	42 695 418	948	0	42 696 366
Sak 10.2 Susanne Munch Thore (nytt medlem)						
Ordinær	42 695 424	228	42 695 652	714	0	42 696 366
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	39,95 %	0,00 %	39,95 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	42 695 424	228	42 695 652	714	0	42 696 366
Sak 11 Valg av leder og medlemmer til styret						
Ordinær	42 364 440	331 212	42 695 652	714	0	42 696 366
% avgitte stemmer	99,22 %	0,78 %		0,00 %		
% representert AK	99,22 %	0,78 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	39,64 %	0,31 %	39,95 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	42 364 440	331 212	42 695 652	714	0	42 696 366
Sak 11.1 August Baumann (styremedlem, gjenvalg)						
Ordinær	42 364 440	331 212	42 695 652	714	0	42 696 366
% avgitte stemmer	99,22 %	0,78 %		0,00 %		
% representert AK	99,22 %	0,78 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	39,64 %	0,31 %	39,95 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	42 364 440	331 212	42 695 652	714	0	42 696 366
Sak 11.2 Hugo Maurstad (styremedlem, gjenvalg)						
Ordinær	42 589 250	106 402	42 695 652	714	0	42 696 366
% avgitte stemmer	99,75 %	0,25 %		0,00 %		
% representert AK	99,75 %	0,25 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	39,85 %	0,10 %	39,95 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	42 589 250	106 402	42 695 652	714	0	42 696 366
Sak 11.3 Cathrine Klouman (nytt styremedlem)						
Ordinær	42 589 250	106 402	42 695 652	714	0	42 696 366
% avgitte stemmer	99,75 %	0,25 %		0,00 %		
% representert AK	99,75 %	0,25 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	39,85 %	0,10 %	39,95 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	42 589 250	106 402	42 695 652	714	0	42 696 366
Sak 12 Fullmakt til styret til å erverve egne aksjer						
Ordinær	42 588 958	107 408	42 696 366	0	0	42 696 366
% avgitte stemmer	99,75 %	0,25 %		0,00 %		
% representert AK	99,75 %	0,25 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	39,85 %	0,10 %	39,95 %	0,00 %	0,00 %	

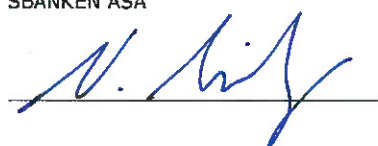
Aksjeklasse	For	Mot	Avgitte	Avstår	Ikke avgitt	Stemmeberettigede representerte aksjer
Totalt	42 588 958	107 408	42 696 366	0	0	42 696 366
Sak 13 Fullmakt til styret til å utstede ansvarlige lån og fondsobligasjonslån						
Ordinær	39 360 170	3 336 196	42 696 366	0	0	42 696 366
% avgitte stemmer	92,19 %	7,81 %		0,00 %		
% representert AK	92,19 %	7,81 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	36,83 %	3,12 %	39,95 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	39 360 170	3 336 196	42 696 366	0	0	42 696 366
Sak 13.1 Fullmakt til styret til å utstede ansvarlige lån						
Ordinær	42 375 728	320 638	42 696 366	0	0	42 696 366
% avgitte stemmer	99,25 %	0,75 %		0,00 %		
% representert AK	99,25 %	0,75 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	39,65 %	0,30 %	39,95 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	42 375 728	320 638	42 696 366	0	0	42 696 366
Sak 13.2 Fullmakt til styret til å utstede fondsobligasjonslån						
Ordinær	42 375 728	320 638	42 696 366	0	0	42 696 366
% avgitte stemmer	99,25 %	0,75 %		0,00 %		
% representert AK	99,25 %	0,75 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	39,65 %	0,30 %	39,95 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	42 375 728	320 638	42 696 366	0	0	42 696 366
Sak 14 Fullmakt til styret til å forhøye aksjekapitalen ved nytegning av aksjer						
Ordinær	42 694 831	1 535	42 696 366	0	0	42 696 366
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	39,95 %	0,00 %	39,95 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	42 694 831	1 535	42 696 366	0	0	42 696 366

Kontofører for selskapet:

For selskapet:

DNB Bank ASA

SBANKEN ASA



DNB Bank ASAVerdipapirservice
Aksjeinformasjon

Navn	Totalt antall aksjer	Pålydende	Aksjekapital	Stemmerett
Ordinær	106 869 333	10,00	1 068 693 330,00	Ja
Sum:				

§ 5-17 Almennelig flertallskrav
krever flertall av de avgitte stemmer

§ 5-18 Vedtektsendring
krever tilslutning fra minst to tredeler så vel av de avgitte stemmer
som av den aksjekapital som er representert på generalforsamlingen

APPENDIX 1

Total Represented

ISIN:	<u>NO0010739402 SBANKEN ASA</u>
General meeting date:	27/04/2018 10.00
Today:	27.04.2018

Number of persons with voting rights represented/attended : 1

	Number of shares	% sc
Total shares	106,869,333	
- own shares of the company	0	
Total shares with voting rights	106,869,333	
Represented by advance vote	26,830,447	25.11 %
Sum own shares	26,830,447	25.11 %
Represented by proxy	271,580	0.25 %
Represented by voting instruction	15,594,339	14.59 %
Sum proxy shares	15,865,919	14.85 %
Total represented with voting rights	42,696,366	39.95 %
Total represented by share capital	42,696,366	39.95 %

Registrar for the company:

DNB Bank ASA

Signature company:

SBANKEN ASA

APPENDIX 2

Protocol for general meeting SBANKEN ASA

ISIN:	<u>NO0010739402 SBANKEN ASA</u>
General meeting date:	27/04/2018 10.00
Today:	27.04.2018

Shares class	FOR	Against	Poll in	Abstain	Poll not registered	Represented shares with voting rights
Agenda item 1 Election of Mr Jan Brudvik to chair the meeting						
Ordinær	42,695,880	258	42,696,138	228	0	42,696,366
votes cast in %	100.00 %	0.00 %		0.00 %		
representation of sc in %	100.00 %	0.00 %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	
total sc in %	39.95 %	0.00 %	39.95 %	0.00 %	0.00 %	
Total	42,695,880	258	42,696,138	228	0	42,696,366
Agenda item 2 Approval of the notice and agenda						
Ordinær	42,696,138	0	42,696,138	228	0	42,696,366
votes cast in %	100.00 %	0.00 %		0.00 %		
representation of sc in %	100.00 %	0.00 %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	
total sc in %	39.95 %	0.00 %	39.95 %	0.00 %	0.00 %	
Total	42,696,138	0	42,696,138	228	0	42,696,366
Agenda item 3 Election of a person to co-sign the minutes together with the chairman of the meeting						
Ordinær	42,601,414	0	42,601,414	94,952	0	42,696,366
votes cast in %	100.00 %	0.00 %		0.00 %		
representation of sc in %	99.78 %	0.00 %	99.78 %	0.22 %	0.00 %	
total sc in %	39.86 %	0.00 %	39.86 %	0.09 %	0.00 %	
Total	42,601,414	0	42,601,414	94,952	0	42,696,366
Agenda item 4 Approval of the annual accounts and the annual report for the financial year 2017, including distribution of dividends						
Ordinær	42,696,128	0	42,696,128	238	0	42,696,366
votes cast in %	100.00 %	0.00 %		0.00 %		
representation of sc in %	100.00 %	0.00 %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	
total sc in %	39.95 %	0.00 %	39.95 %	0.00 %	0.00 %	
Total	42,696,128	0	42,696,128	238	0	42,696,366
Agenda item 5 Approval of the remuneration to the auditor for the financial year 2017						
Ordinær	38,635,160	4,060,926	42,696,086	280	0	42,696,366
votes cast in %	90.49 %	9.51 %		0.00 %		
representation of sc in %	90.49 %	9.51 %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	
total sc in %	36.15 %	3.80 %	39.95 %	0.00 %	0.00 %	
Total	38,635,160	4,060,926	42,696,086	280	0	42,696,366
Agenda item 6 Determination of the remuneration to the members of the Board of Directors [and Committees of the Board]						
Ordinær	42,693,030	1,836	42,694,866	1,500	0	42,696,366
votes cast in %	100.00 %	0.00 %		0.00 %		
representation of sc in %	99.99 %	0.00 %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	
total sc in %	39.95 %	0.00 %	39.95 %	0.00 %	0.00 %	
Total	42,693,030	1,836	42,694,866	1,500	0	42,696,366
Agenda item 7 Determination of the remuneration to the members of the Nomination Committee						
Ordinær	42,694,260	1,826	42,696,086	280	0	42,696,366
votes cast in %	100.00 %	0.00 %		0.00 %		
representation of sc in %	100.00 %	0.00 %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	
total sc in %	39.95 %	0.00 %	39.95 %	0.00 %	0.00 %	
Total	42,694,260	1,826	42,696,086	280	0	42,696,366

Shares class	FOR	Against	Poll in	Abstain	Poll not registered	Represented shares with voting rights
Agenda item 8 Consideration of the Board of Directors´ statement regarding the determination of salaries and other remuneration to the management						
Ordinær	35,193,157	7,502,937	42,696,094	272	0	42,696,366
votes cast in %	82.43 %	17.57 %		0.00 %		
representation of sc in %	82.43 %	17.57 %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	
total sc in %	32.93 %	7.02 %	39.95 %	0.00 %	0.00 %	
Total	35,193,157	7,502,937	42,696,094	272	0	42,696,366
Agenda item 10 Election of the chairman and members to the Nomination Committee						
Ordinær	42,694,932	720	42,695,652	714	0	42,696,366
votes cast in %	100.00 %	0.00 %		0.00 %		
representation of sc in %	100.00 %	0.00 %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	
total sc in %	39.95 %	0.00 %	39.95 %	0.00 %	0.00 %	
Total	42,694,932	720	42,695,652	714	0	42,696,366
Agenda item 10.1 Tom Jovik (re-election, chairman)						
Ordinær	42,694,932	486	42,695,418	948	0	42,696,366
votes cast in %	100.00 %	0.00 %		0.00 %		
representation of sc in %	100.00 %	0.00 %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	
total sc in %	39.95 %	0.00 %	39.95 %	0.00 %	0.00 %	
Total	42,694,932	486	42,695,418	948	0	42,696,366
Agenda item 10.2 Susanne Munch Thore (new Board member)						
Ordinær	42,695,424	228	42,695,652	714	0	42,696,366
votes cast in %	100.00 %	0.00 %		0.00 %		
representation of sc in %	100.00 %	0.00 %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	
total sc in %	39.95 %	0.00 %	39.95 %	0.00 %	0.00 %	
Total	42,695,424	228	42,695,652	714	0	42,696,366
Agenda item 11 Election of the chairman and members to the Board of Directors						
Ordinær	42,364,440	331,212	42,695,652	714	0	42,696,366
votes cast in %	99.22 %	0.78 %		0.00 %		
representation of sc in %	99.22 %	0.78 %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	
total sc in %	39.64 %	0.31 %	39.95 %	0.00 %	0.00 %	
Total	42,364,440	331,212	42,695,652	714	0	42,696,366
Agenda item 11.1 August Baumann (Board member, re-election)						
Ordinær	42,364,440	331,212	42,695,652	714	0	42,696,366
votes cast in %	99.22 %	0.78 %		0.00 %		
representation of sc in %	99.22 %	0.78 %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	
total sc in %	39.64 %	0.31 %	39.95 %	0.00 %	0.00 %	
Total	42,364,440	331,212	42,695,652	714	0	42,696,366
Agenda item 11.2 Hugo Maurstad (Board member, re-election)						
Ordinær	42,589,250	106,402	42,695,652	714	0	42,696,366
votes cast in %	99.75 %	0.25 %		0.00 %		
representation of sc in %	99.75 %	0.25 %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	
total sc in %	39.85 %	0.10 %	39.95 %	0.00 %	0.00 %	
Total	42,589,250	106,402	42,695,652	714	0	42,696,366
Agenda item 11.3 Cathrine Klouman (new Board member)						
Ordinær	42,589,250	106,402	42,695,652	714	0	42,696,366
votes cast in %	99.75 %	0.25 %		0.00 %		
representation of sc in %	99.75 %	0.25 %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	
total sc in %	39.85 %	0.10 %	39.95 %	0.00 %	0.00 %	
Total	42,589,250	106,402	42,695,652	714	0	42,696,366
Agenda item 12 Authorisation to the Board of Directors to acquire own shares						
Ordinær	42,588,958	107,408	42,696,366	0	0	42,696,366

Shares class	FOR	Against	Poll in	Abstain	Poll not registered	Represented shares with voting rights
votes cast in %	99.75 %	0.25 %		0.00 %		
representation of sc in %	99.75 %	0.25 %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	
total sc in %	39.85 %	0.10 %	39.95 %	0.00 %	0.00 %	
Total	42,588,958	107,408	42,696,366	0	0	42,696,366
Agenda item 13 Authorisation to the Board of Directors to issue subordinated debt and hybrid capital instruments						
Ordinær	39,360,170	3,336,196	42,696,366	0	0	42,696,366
votes cast in %	92.19 %	7.81 %		0.00 %		
representation of sc in %	92.19 %	7.81 %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	
total sc in %	36.83 %	3.12 %	39.95 %	0.00 %	0.00 %	
Total	39,360,170	3,336,196	42,696,366	0	0	42,696,366
Agenda item 13.1 Authorisation to the Board of Directors to issue subordinated debt						
Ordinær	42,375,728	320,638	42,696,366	0	0	42,696,366
votes cast in %	99.25 %	0.75 %		0.00 %		
representation of sc in %	99.25 %	0.75 %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	
total sc in %	39.65 %	0.30 %	39.95 %	0.00 %	0.00 %	
Total	42,375,728	320,638	42,696,366	0	0	42,696,366
Agenda item 13.2 Authorisation to the Board of Directors to issue hybrid capital instruments						
Ordinær	42,375,728	320,638	42,696,366	0	0	42,696,366
votes cast in %	99.25 %	0.75 %		0.00 %		
representation of sc in %	99.25 %	0.75 %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	
total sc in %	39.65 %	0.30 %	39.95 %	0.00 %	0.00 %	
Total	42,375,728	320,638	42,696,366	0	0	42,696,366
Agenda item 14 Authorisation to the Board of Directors to increase the share capital by subscription of new shares						
Ordinær	42,694,831	1,535	42,696,366	0	0	42,696,366
votes cast in %	100.00 %	0.00 %		0.00 %		
representation of sc in %	100.00 %	0.00 %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	
total sc in %	39.95 %	0.00 %	39.95 %	0.00 %	0.00 %	
Total	42,694,831	1,535	42,696,366	0	0	42,696,366

Registrar for the company:

DNB Bank ASA

Signature company:

SBANKEN ASA

Share information

Name	Total number of shares	Nominal value	Share capital	Voting rights
Ordinær	106,869,333	10.00	1,068,693,330.00	Yes
Sum:				

§ 5-17 Generally majority requirement
requires majority of the given votes

§ 5-18 Amendment to resolution
Requires two-thirds majority of the given votes
like the issued share capital represented/attended on the general meeting