

**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 22. april 2021 kl 10:00 ble det holdt ordinær generalforsamling i Sbanken ASA ("**Selskapet**") i Selskapets lokaler i Folke Bernadottes vei 38, 5147 Fyllingsdalen.

On 22 April 2021 at 10:00 hours (CET) the 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. Av smittevern hensyn som følge av COVID-19 situasjonen var aksjonærene i år blitt oppfordret til å forhåndstemme eller å gi fullmakt til styrets leder. Det ble opptatt fortegnelse over de møtende aksjonærer inntatt som bilag 1 til protokollen. 48 578 019 av i alt 106 869 333 aksjer, tilsvarende 45,46 % av aksjekapitalen, representert.

The general meeting was opened by the Chairman of the Board of Directors, Niklas Midby. For reasons concerning infection prevention as a result of the COVID-19 situation, shareholders have been encouraged to vote in advance or to authorize the Chairman of the board by proxy. A record was kept of the attending shareholders and included as appendix 1 to the minutes. 48,578,019 of a total of 106,869,333 shares, corresponding to 45.46 % of the share capital, were represented.

Til stede fra selskapet var daglig leder Øyvind Thomassen, leder finans/CFO Henning Nordgulen, leder juridisk avdeling Ann Cathrine Lerstad og IR-ansvarlig Jesper Hatletveit. I tillegg deltok styreleder Niklas Midby, styremedlem Mai-Lill Ibsen, leder av valgkomiten Siri Teigum og revisor Deliotte AS ved Helge-Roald Johansen og Steinar Bertelsen.

Present from the company were CEO Øyvind Thomassen, Head Finance / CFO Henning Nordgulen, Head of Legal Department Ann Cathrine Lerstad and Investor Relations Jesper Hatletveit. Chairman Niklas Midby, Chair of the election committee Siri Teigum and auditor Deloitte AS represented by Helge-Roald Johansen participated over video.

**1 VALG AV MØTELEDER**

Filip Truyen som var tilstede ble valgt til møteleder.

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

**1 ELECTION OF A PERSON TO CHAIR THE MEETING**

Filip Truyen who was present was elected to chair the meeting.

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

**2 GODKJENNELSE AV INNKALLING OG AGENDA**

Møteleder viste til at innkallingen med vedlegg ble publisert på Selskapets hjemmesider den 29. mars 2021 og var blitt tilsendt samtlige aksjeeiere med kjent oppholdssted innen 30. mars 2021.

**2 APPROVAL OF THE NOTICE AND AGENDA**

The Chairman of the meeting referred to that the notice with appendices was published at the Company's website on 29 March 2021 and had been sent to all shareholders with a known address within 30 March 2021.

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**

Øyvind Thomassen ble valgt til å undertegne protokollen sammen med møtelederen.

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

### **4 GODKJENNELSE AV ÅRSREGNSKAP OG ÅRSBERETNING FOR REGNSKAPSÅRET 2020, OG FULLMAKT TIL STYRET TIL Å BESLUTTE UTDDELING AV UTBYTTE FOR REGNSKAPSÅRET 2020**

Årsregnskapet og årsberetningen ble presentert av daglig leder Øyvind Thomassen.

I samsvar med styrets forslag traff generalforsamlingen følgende vedtak:

#### **4.1**

*«Styrets forslag til årsregnskap og årsberetning for regnskapsåret 2020, godkjennes. Revisors beretning tas til etterretning».*

#### **4.2**

*«Styrets forslag for tildeling av fullmakt til Styret for å beslutte utdeling opptil 4,40 kroner per aksje for regnskapsåret 2020 godkjennes.*

*Fullmakten gjelder fra 22. april 2021 og inntil det tidligste tidspunkt av ordinær generalforsamling i 2022, og 30. april 2022».*

Beslutningene ble vedtatt med tilstrekkelig flertall med stemmeresultatet inntatt i bilag 2 til protokollen.

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**

Øyvind Thomassen 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 2020 ANNUAL REPORT AND FINANCIAL STATEMENTS, AND AUTHORISATION TO THE BOARD OF DIRECTORS TO DECIDE ON DISTRIBUTION ON DIVIDENDS FOR THE FINANCIAL YEAR 2020**

The the annual report and the annual financial statements were presented by the CEO Øyvind Thomassen.

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

#### **4.1**

*"The Board of Directors' proposal regarding the annual annual financial statements and the annual report for the financial year 2020 is approved. The auditor's report was duly noted".*

#### **4.2**

*«The Board of Directors' proposal to grant authorisation to the Board to distribute up to NOK 4.40 per share in dividend for the financial year 2020 is approved.*

*The authorisation will remain in force from 22 April 2021 and until the earlier of the ordinary general meeting in 2022, and 30 April 2022"*

The decisions were approved with the requisite majority with the voting results included in appendix 2 to the minutes.

**5 GODKJENNELSE AV REVISORS  
GODTGJØRELSE FOR REGNSKAPSÅRET 2020**

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

*"Revisors godtgjørelse på NOK 1 799 000 for lovpålagt revisjon, NOK 0 for skatterådgivning, NOK 155 000 for andre attestasjonstjenester og NOK 357 000 for andre tjenester utenfor revisjon, totalt NOK 2 311 000 (alle beløp er inkl MVA), godkjennes".*

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

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

Siri Teigum, leder 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 2022:*

Styret:

Styrets leder: NOK 660 000

Styremedlem: NOK 355 000

Ansattes styremedlem: NOK 54 000

Ansattes varamedlem: NOK 5 000 pr. møte

Risikoutvalget:

Risikoutvalgets leder: NOK 195 000

Medlem av risikoutvalget: NOK 98 000

Revisjonsutvalget:

Revisjonsutvalgets leder: NOK 165 000

Medlem av revisjonsutvalget: NOK 82 000

Godtgjørelsesutvalget:

Godtgjørelsesutvalgets leder: NOK 76 000

Medlem av godtgjørelsesutvalget: NOK 43 000

Ansattes representant: NOK 0".

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

**5 APPROVAL OF THE REMUNERATION TO THE  
AUDITOR FOR THE FINANCIAL YEAR 2020**

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 1,799,000 for statutory audit, NOK 0 for tax advice, NOK 155,000 for other certifications services and NOK 357 000 for other services, in aggregate NOK 2,311,000 (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 DETERMINATION OF THE REMUNERATION  
TO THE MEMBERS OF THE BOARD OF  
DIRECTORS AND THE BOARD COMMITTEES**

Siri Teigum, chair 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 2022:*

The Board of Directors:

Chairman: NOK 660,000

Board member: NOK 355,000

Employee representative: NOK 54,000

Employee deputy representative: NOK 5000 per meeting

Risk committee:

Chairman of the risk committee: NOK 195,000

Member of the risk committee: NOK 98,000

Audit committee:

Chairman of the audit committee: NOK 165,000

Member of the audit committee: NOK 82,000

Remuneration Committee:

Chairman of the remuneration committee: NOK 76,000

Member of the remuneration committee: NOK 43,000

Employee representative: NOK 0".

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**

Siri Teigum, leder av valgkomiteen, redegjorde for valgkomiteens innstilling.

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

*"Godtgjørelse til valgkomiteen fastsettes i samsvar med valgkomiteens innstilling som følger for perioden frem til ordinær generalforsamling i 2022:*

*Valgkomiteens leder: NOK 61 000  
Valgkomiteens medlemmer: NOK 38 000".*

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

**8 POLICY OM GODTGJØRELSE TIL LEDENDE PERSONER ETTER ALLMENNAKSJELOVEN § 6-16A**

I samsvar med den nye bestemmelsen i allmennaksjeloven § 6-16a har generalforsamlingen behandlet nye retningslinjer om godtgjørelse til ledende personer i selskapet.

I samsvar med styrets forslag traff generalforsamlingen følgende vedtak:

*"Generalforsamlingen godkjenner ny Policy om godtgjørelse til ledende personer".*

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

**9 REDEGJØRELSE FOR FORETAKSSTYRING ETTER REGNSKAPSLOVEN § 3-3B**

Det fremgår av allmennaksjeloven § 5-6 (5) at generalforsamlingen skal behandle redegjørelse for foretaksstyring som er avgitt iht. regnskapsloven § 3-3 b.

Møteleder gjennomgikk redegjørelsens hovedinnhold.

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

Siri Teigum, chair of the nomination committee, presented the nomination committee's proposal.

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

*"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 2022:*

*The chairman of the nomination committee: NOK 61,000  
Members of the nomination committee: NOK 38,000"*

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

**8 POLICY ON THE FIXING OF SALARIES AND OTHER REMUNERATION TO EXECUTIVE MANAGEMENT AND NON-EXECUTIVE DIRECTORS PURSUANT TO SECTION 6-16A OF THE PUBLIC LIMITED COMPANIES ACT**

Pursuant to the new Section 6-16a of the Public Limited Liability Companies Act the general meeting has considered the new policy regarding remuneration to executive management and non-executive directors in the Company.

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

*"The general meeting approves the new Policy for the remuneration of executive management and non-executive directors at Sbanken ASA".*

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

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

Pursuant to Section 5-6 (5) 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.

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**

Siri Teigum, leder av valgkomiteen, redegjorde for valgkomiteens innstilling.

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

*«Susanne Munch Thore velges som leder, og Berit Henriksen og Øistein Widding velges som medlemmer av valgkomiteen, alle for to år, frem til ordinær generalforsamling i 2023».*

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

#### **11 VALG AV LEDER OG MEDLEMMER TIL STYRET**

Valgkomiteen har innstilt på gjenvalg av de medlemmer som er på valg samt foreslått ett nytt styremedlem.

Siri Teigum, leder av valgkomiteen, redegjorde for valgkomiteens innstilling og informerte om at styremedlem Ragnhild Wiborg som er på valg, etter at valgkomiteens innstilling ble distribuert til aksjonærene, har bedt om å bli fritatt med virkning fra generalforsamlingen av hensyn til eksisterende og fremtidige engasjement. Wiborg står derfor ikke til disposisjon for gjenvalg og møteleder opplyste om at voteringen over Wiborg som styremedlem utgår. Styresammensetningen vil fortsatt tilfredsstille vedtektsfestede og regulatoriske krav.

På denne bakgrunn traff generalforsamlingen følgende vedtak om valg av medlemmer til styret:

*"Niklas Midby gjenvelges som styreleder for to år, frem til ordinær generalforsamling i 2023.*

*Mai-Lill Ibsen gjenvelges som styremedlem for to år, frem til ordinær generalforsamling i 2023.*

*Herman Korsgaard velges som nytt styremedlem for to år, frem til ordinær generalforsamling i 2023".*

#### **10 ELECTION OF THE CHAIRMAN AND MEMBERS TO THE NOMINATION COMMITTEE**

Siri Teigum, chair of the nomination committee, presented the nomination committee's proposal.

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

*"Susanne Munch Thore is elected as chairman, and Berit Henriksen and Øistein Widding are elected as members of the nomination committee, all for two years, until the ordinary general meeting in 2023".*

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

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

The nomination committee has recommended to re-elect the members up for election and proposed one new board member.

Siri Teigum, chair of the nomination committee, presented the nomination committee's proposal and informed that board member Ragnhild Wiborg who is up for election, after the nomination committee's recommendation was distributed to the shareholders, has asked to be exempted with effect from the general meeting due to other existing and upcoming assignments. Wiborg is therefore not available for re-election and the chair of the meeting stated that the vote regarding Wiborg as a board member is thereby void. The composition of the Board of Directors of Sbanken will continue to meet the statutory and regulatory requirements.

Based on the above the general meeting passed the following resolution regarding election of the members of the Board of Directors:

*"Niklas Midby is re-elected as Chair of the Board for two years for the period up to the ordinary general meeting in 2023.*

*Mai-Lill Ibsen is re-elected as a member of the Board of Directors for two years for the period up to the ordinary general meeting in 2023".*

*Herman Korsgaard is elected as a new member of the Board of Directors for two years for the period up to the ordinary general meeting in 2023".*

I tillegg består styret av styremedlemmene August Baumann (ikke på valg) og Cathrine Klouman (ikke på valg), samt ansattvalgte styremedlemmer.

Beslutningen ble vedtatt med tilstrekkelig flertall med stemmeresultatet 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 32 000 000, hvilket tilsvarer 3,0 % av Selskapets aksjekapital.*

### **12.2**

*Det høyeste beløp som kan betales per aksje er NOK 150 og det minste er 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 2022, og 30. april 2022.*

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

## **13 FULLMAKT TIL STYRET TIL Å UTSTEDE FONDSOBLIGASJONSLÅN, ANSVARLIGE LÅN OG ETTERSTILT GJELD**

I samsvar med styrets forslag traff generalforsamlingen følgende vedtak:

### **13.1**

*Styret gis fullmakt til å utstede fondsobligasjonslån mellom Sbanken ASA som låntaker og Nordic Trustee AS som tillitsmann for obligasjonseierne med samlet pålydende verdi inntil NOK 600 millioner.*

*Fullmakten gjelder fra vedtagelsestidspunktet og inntil det tidligste tidspunktet av ordinær generalforsamling i 2022 og 30. april 2022.*

In addition, the Board of Directors comprises the board members August Baumann (not up for election) and Cathrine Klouman (not up for election), and employee-elected board members.

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, on behalf of the Company, own shares with an aggregate nominal value up to NOK 32,000,000 which corresponds to 3.0 % 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**

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

### **12.4**

*The authorisation will remain in force from the time of resolution and until the earlier of the ordinary general meeting in 2022 and 30 April 2022.*

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 HYBRID CAPITAL, SUBORDINATED DEBT AND SENIOR NON-PREFERRED DEBT**

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 hybrid capital instruments (Tier 1) between Sbanken ASA as lender and Nordic Trustee AS as trustee for the bondholders with a total nominal value up to NOK 600 million.*

*The authorisation will remain in force from the time of resolution and until the earlier of the ordinary general meeting in 2022 and 30 April 2022.*

### 13.2

Styret gis fullmakt til å utstede ansvarlige lån mellom Sbanken ASA som låntaker og Nordic Trustee AS som tillitsmann for obligasjonseierne med samlet pålydende verdi inntil NOK 750 millioner.

Fullmakten gjelder fra vedtagelsestidspunktet og inntil det tidligste tidspunktet av ordinær generalforsamling i 2022 og 30. april 2022.

### 13.3

Styret gis fullmakt til å utstede etterstilt gjeld (Tier 3-kapital) mellom Sbanken ASA som låntaker og Nordic Trustee AS som tillitsmann for obligasjonseierne for å oppfylle regulatorisk MREL-krav og krav til etterstilling med samlet pålydende verdi inntil NOK 5 milliarder.

Fullmakten gjelder fra vedtagelsestidspunktet og inntil det tidligste tidspunktet av ordinær generalforsamling i 2022 og 30. april 2022.

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

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

I samsvar med styrets forslag traff generalforsamlingen følgende vedtak:

### 14.1

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

### 14.2

Fullmakten gjelder fra vedtagelsestidspunktet og inntil det tidligste tidspunktet av ordinær generalforsamling i 2022 og 30. april 2022.

### 14.3

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

### 14.4

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

### 14.5

Fullmakten omfatter kapitalforhøyelse mot innskudd i andre eiendeler enn penger.

### 13.2

The Board of Directors is granted an authorisation to issue subordinated debt (Tier 2) between Sbanken ASA as lender and Nordic Trustee AS as trustee for the bondholders with a total nominal value up to NOK 750 million.

The authorisation will remain in force from the time of resolution and until the earlier of the Annual General meeting in 2022 and 30 April 2022.

### 13.3

The Board of Directors is granted an authorisation to issue senior non-preferred debt (Tier 3) between Sbanken ASA as lender and Nordic Trustee AS as trustee for the bondholders to fulfil regulatory requirements for MREL and the subordination requirements with a total nominal value up to NOK 5 billion.

The authorisation will remain in force from the time of resolution and until the earlier of the Annual General meeting in 2022 and 30 April 2022.

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

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

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

### 14.1

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

The authorisation will remain in force from the time of the resolution and until the earlier of the ordinary general meeting in 2022 and 30 April 2022.

### 14.3

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

### 14.4

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

### 14.5

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



Beslutningen ble vedtatt med tilstrekkelig flertall med stemmeresultatet 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 concluded

  
Filip Truyen

  
Øyvind Thomassen

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.



**Totalt representert**

|                         |                                 |
|-------------------------|---------------------------------|
| ISIN:                   | <u>NO0010739402 SBANKEN ASA</u> |
| Generalforsamlingsdato: | 22.04.2021 10.00                |
| Dagens dato:            | 22.04.2021                      |

**Antall stemmeberettigede personer representert/oppmøtt : 3**

|                                             | <b>Antall aksjer</b> | <b>% kapital</b> |
|---------------------------------------------|----------------------|------------------|
| Total aksjer                                | 106 869 333          |                  |
| - selskapets egne aksjer                    | 0                    |                  |
| Totalt stemmeberettiget aksjer              | 106 869 333          |                  |
| Representert ved egne aksjer                | 26 717 332           | 25,00 %          |
| Representert ved forhåndsstemme             | 40 905               | 0,04 %           |
| <b>Sum Egne aksjer</b>                      | <b>26 758 237</b>    | <b>25,04 %</b>   |
| Representert ved fullmakt                   | 18 446               | 0,02 %           |
| Representert ved stemmeinstruks             | 21 801 336           | 20,40 %          |
| <b>Sum fullmakter</b>                       | <b>21 819 782</b>    | <b>20,42 %</b>   |
| <b>Totalt representert stemmeberettiget</b> | <b>48 578 019</b>    | <b>45,46 %</b>   |
| <b>Totalt representert av AK</b>            | <b>48 578 019</b>    | <b>45,46 %</b>   |

Kontofører for selskapet:

DNB Bank ASA

For selskapet:

SBANKEN ASA

---

---

# **Protokoll for generalforsamling SBANKEN ASA**

|                         |                                 |
|-------------------------|---------------------------------|
| ISIN:                   | <u>NO0010739402 SBANKEN ASA</u> |
| Generalforsamlingsdato: | 22.04.2021 10.00                |
| Dagens dato:            | 22.04.2021                      |

| Aksjeklasse                                                                                                  | For               | Mot           | Avgitte           | Avstår       | Ikke avgitt | Stemmeberettigede representerte aksjer |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|---------------|-------------------|--------------|-------------|----------------------------------------|
| <b>Sak 1 Valg av Filip Truyen som møteleder</b>                                                              |                   |               |                   |              |             |                                        |
| Ordinær                                                                                                      | 48 576 233        | 0             | 48 576 233        | 1 786        | 0           | 48 578 019                             |
| % avgitte stemmer                                                                                            | 100,00 %          | 0,00 %        |                   | 0,00 %       |             |                                        |
| % representert AK                                                                                            | 100,00 %          | 0,00 %        | 100,00 %          | 0,00 %       | 0,00 %      |                                        |
| % total AK                                                                                                   | 45,45 %           | 0,00 %        | 45,45 %           | 0,00 %       | 0,00 %      |                                        |
| <b>Totalt</b>                                                                                                | <b>48 576 233</b> | <b>0</b>      | <b>48 576 233</b> | <b>1 786</b> | <b>0</b>    | <b>48 578 019</b>                      |
| <b>Sak 2 Godkjenning av innkalling og agenda</b>                                                             |                   |               |                   |              |             |                                        |
| Ordinær                                                                                                      | 48 577 073        | 0             | 48 577 073        | 946          | 0           | 48 578 019                             |
| % avgitte stemmer                                                                                            | 100,00 %          | 0,00 %        |                   | 0,00 %       |             |                                        |
| % representert AK                                                                                            | 100,00 %          | 0,00 %        | 100,00 %          | 0,00 %       | 0,00 %      |                                        |
| % total AK                                                                                                   | 45,46 %           | 0,00 %        | 45,46 %           | 0,00 %       | 0,00 %      |                                        |
| <b>Totalt</b>                                                                                                | <b>48 577 073</b> | <b>0</b>      | <b>48 577 073</b> | <b>946</b>   | <b>0</b>    | <b>48 578 019</b>                      |
| <b>Sak 3 Valg av én person til å medundertegne protokollen sammen med møteleder</b>                          |                   |               |                   |              |             |                                        |
| Ordinær                                                                                                      | 48 576 701        | 0             | 48 576 701        | 1 318        | 0           | 48 578 019                             |
| % avgitte stemmer                                                                                            | 100,00 %          | 0,00 %        |                   | 0,00 %       |             |                                        |
| % representert AK                                                                                            | 100,00 %          | 0,00 %        | 100,00 %          | 0,00 %       | 0,00 %      |                                        |
| % total AK                                                                                                   | 45,45 %           | 0,00 %        | 45,45 %           | 0,00 %       | 0,00 %      |                                        |
| <b>Totalt</b>                                                                                                | <b>48 576 701</b> | <b>0</b>      | <b>48 576 701</b> | <b>1 318</b> | <b>0</b>    | <b>48 578 019</b>                      |
| <b>Sak 4A Godkjenning av årsregnskap og årsberetning for regnskapsåret 2020</b>                              |                   |               |                   |              |             |                                        |
| Ordinær                                                                                                      | 48 576 394        | 0             | 48 576 394        | 1 625        | 0           | 48 578 019                             |
| % avgitte stemmer                                                                                            | 100,00 %          | 0,00 %        |                   | 0,00 %       |             |                                        |
| % representert AK                                                                                            | 100,00 %          | 0,00 %        | 100,00 %          | 0,00 %       | 0,00 %      |                                        |
| % total AK                                                                                                   | 45,45 %           | 0,00 %        | 45,45 %           | 0,00 %       | 0,00 %      |                                        |
| <b>Totalt</b>                                                                                                | <b>48 576 394</b> | <b>0</b>      | <b>48 576 394</b> | <b>1 625</b> | <b>0</b>    | <b>48 578 019</b>                      |
| <b>Sak 4B Fullmakt til styret til å beslutte utbytte opptil 4,40 kroner per aksje for regnskapsåret 2020</b> |                   |               |                   |              |             |                                        |
| Ordinær                                                                                                      | 48 575 935        | 1 075         | 48 577 010        | 1 009        | 0           | 48 578 019                             |
| % avgitte stemmer                                                                                            | 100,00 %          | 0,00 %        |                   | 0,00 %       |             |                                        |
| % representert AK                                                                                            | 100,00 %          | 0,00 %        | 100,00 %          | 0,00 %       | 0,00 %      |                                        |
| % total AK                                                                                                   | 45,45 %           | 0,00 %        | 45,46 %           | 0,00 %       | 0,00 %      |                                        |
| <b>Totalt</b>                                                                                                | <b>48 575 935</b> | <b>1 075</b>  | <b>48 577 010</b> | <b>1 009</b> | <b>0</b>    | <b>48 578 019</b>                      |
| <b>Sak 5 Godkjenning av revisors godtgjørelse for regnskapsåret 2020</b>                                     |                   |               |                   |              |             |                                        |
| Ordinær                                                                                                      | 48 561 925        | 13 579        | 48 575 504        | 2 515        | 0           | 48 578 019                             |
| % avgitte stemmer                                                                                            | 99,97 %           | 0,03 %        |                   | 0,00 %       |             |                                        |
| % representert AK                                                                                            | 99,97 %           | 0,03 %        | 100,00 %          | 0,01 %       | 0,00 %      |                                        |
| % total AK                                                                                                   | 45,44 %           | 0,01 %        | 45,45 %           | 0,00 %       | 0,00 %      |                                        |
| <b>Totalt</b>                                                                                                | <b>48 561 925</b> | <b>13 579</b> | <b>48 575 504</b> | <b>2 515</b> | <b>0</b>    | <b>48 578 019</b>                      |
| <b>Sak 6 Fastsettelse av godtgjørelse til styrets medlemmer og styrets underutvalg</b>                       |                   |               |                   |              |             |                                        |
| Ordinær                                                                                                      | 48 548 660        | 25 518        | 48 574 178        | 3 841        | 0           | 48 578 019                             |
| % avgitte stemmer                                                                                            | 99,95 %           | 0,05 %        |                   | 0,00 %       |             |                                        |
| % representert AK                                                                                            | 99,94 %           | 0,05 %        | 99,99 %           | 0,01 %       | 0,00 %      |                                        |
| % total AK                                                                                                   | 45,43 %           | 0,02 %        | 45,45 %           | 0,00 %       | 0,00 %      |                                        |
| <b>Totalt</b>                                                                                                | <b>48 548 660</b> | <b>25 518</b> | <b>48 574 178</b> | <b>3 841</b> | <b>0</b>    | <b>48 578 019</b>                      |
| <b>Sak 7 Fastsettelse av godtgjørelse til valgkomiteens medlemmer</b>                                        |                   |               |                   |              |             |                                        |
| Ordinær                                                                                                      | 48 550 532        | 23 342        | 48 573 874        | 4 145        | 0           | 48 578 019                             |
| % avgitte stemmer                                                                                            | 99,95 %           | 0,05 %        |                   | 0,00 %       |             |                                        |
| % representert AK                                                                                            | 99,94 %           | 0,05 %        | 99,99 %           | 0,01 %       | 0,00 %      |                                        |

| Aksjeklasse                                                                                                                           | For               | Mot              | Avgitte           | Avstår        | Ikke avgitt | Stemmeberettigede representerte aksjer |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|------------------|-------------------|---------------|-------------|----------------------------------------|
| % total AK                                                                                                                            | 45,43 %           | 0,02 %           | 45,45 %           | 0,00 %        | 0,00 %      |                                        |
| <b>Totalt</b>                                                                                                                         | <b>48 550 532</b> | <b>23 342</b>    | <b>48 573 874</b> | <b>4 145</b>  | <b>0</b>    | <b>48 578 019</b>                      |
| <b>Sak 8 Godkjenning av styrets retningslinjer om godtgjørelse til ledende personer i Sbanken ASA» etter allmennaksjeloven §6-16a</b> |                   |                  |                   |               |             |                                        |
| Ordinær                                                                                                                               | 45 267 189        | 3 308 589        | 48 575 778        | 2 241         | 0           | 48 578 019                             |
| % avgitte stemmer                                                                                                                     | 93,19 %           | 6,81 %           |                   | 0,00 %        |             |                                        |
| % representert AK                                                                                                                     | 93,19 %           | 6,81 %           | 100,00 %          | 0,01 %        | 0,00 %      |                                        |
| % total AK                                                                                                                            | 42,36 %           | 3,10 %           | 45,45 %           | 0,00 %        | 0,00 %      |                                        |
| <b>Totalt</b>                                                                                                                         | <b>45 267 189</b> | <b>3 308 589</b> | <b>48 575 778</b> | <b>2 241</b>  | <b>0</b>    | <b>48 578 019</b>                      |
| <b>Sak 10.1 Valg av leder og medlemmer til valgkomiteen: Susanne Munch Thore (leder, ny)</b>                                          |                   |                  |                   |               |             |                                        |
| Ordinær                                                                                                                               | 48 551 722        | 931              | 48 552 653        | 25 366        | 0           | 48 578 019                             |
| % avgitte stemmer                                                                                                                     | 100,00 %          | 0,00 %           |                   | 0,00 %        |             |                                        |
| % representert AK                                                                                                                     | 99,95 %           | 0,00 %           | 99,95 %           | 0,05 %        | 0,00 %      |                                        |
| % total AK                                                                                                                            | 45,43 %           | 0,00 %           | 45,43 %           | 0,02 %        | 0,00 %      |                                        |
| <b>Totalt</b>                                                                                                                         | <b>48 551 722</b> | <b>931</b>       | <b>48 552 653</b> | <b>25 366</b> | <b>0</b>    | <b>48 578 019</b>                      |
| <b>Sak 10.2 Valg av leder og medlemmer til valgkomiteen: Berit Henriksen (medlem, ny)</b>                                             |                   |                  |                   |               |             |                                        |
| Ordinær                                                                                                                               | 48 552 018        | 23 012           | 48 575 030        | 2 989         | 0           | 48 578 019                             |
| % avgitte stemmer                                                                                                                     | 99,95 %           | 0,05 %           |                   | 0,00 %        |             |                                        |
| % representert AK                                                                                                                     | 99,95 %           | 0,05 %           | 99,99 %           | 0,01 %        | 0,00 %      |                                        |
| % total AK                                                                                                                            | 45,43 %           | 0,02 %           | 45,45 %           | 0,00 %        | 0,00 %      |                                        |
| <b>Totalt</b>                                                                                                                         | <b>48 552 018</b> | <b>23 012</b>    | <b>48 575 030</b> | <b>2 989</b>  | <b>0</b>    | <b>48 578 019</b>                      |
| <b>Sak 10.3 Valg av leder og medlemmer til valgkomiteen: Øistein Widding (medlem, ny)</b>                                             |                   |                  |                   |               |             |                                        |
| Ordinær                                                                                                                               | 48 552 018        | 23 012           | 48 575 030        | 2 989         | 0           | 48 578 019                             |
| % avgitte stemmer                                                                                                                     | 99,95 %           | 0,05 %           |                   | 0,00 %        |             |                                        |
| % representert AK                                                                                                                     | 99,95 %           | 0,05 %           | 99,99 %           | 0,01 %        | 0,00 %      |                                        |
| % total AK                                                                                                                            | 45,43 %           | 0,02 %           | 45,45 %           | 0,00 %        | 0,00 %      |                                        |
| <b>Totalt</b>                                                                                                                         | <b>48 552 018</b> | <b>23 012</b>    | <b>48 575 030</b> | <b>2 989</b>  | <b>0</b>    | <b>48 578 019</b>                      |
| <b>Sak 11.1 Valg av leder og medlemmer til styret: Niklas Midtby (styreleder, gjenvalg)</b>                                           |                   |                  |                   |               |             |                                        |
| Ordinær                                                                                                                               | 48 501 512        | 73 358           | 48 574 870        | 3 149         | 0           | 48 578 019                             |
| % avgitte stemmer                                                                                                                     | 99,85 %           | 0,15 %           |                   | 0,00 %        |             |                                        |
| % representert AK                                                                                                                     | 99,84 %           | 0,15 %           | 99,99 %           | 0,01 %        | 0,00 %      |                                        |
| % total AK                                                                                                                            | 45,38 %           | 0,07 %           | 45,45 %           | 0,00 %        | 0,00 %      |                                        |
| <b>Totalt</b>                                                                                                                         | <b>48 501 512</b> | <b>73 358</b>    | <b>48 574 870</b> | <b>3 149</b>  | <b>0</b>    | <b>48 578 019</b>                      |
| <b>Sak 11.2 Valg av leder og medlemmer til styret: Mai-Lill Ibsen (styremedlem, gjenvalg)</b>                                         |                   |                  |                   |               |             |                                        |
| Ordinær                                                                                                                               | 48 550 222        | 2 701            | 48 552 923        | 25 096        | 0           | 48 578 019                             |
| % avgitte stemmer                                                                                                                     | 99,99 %           | 0,01 %           |                   | 0,00 %        |             |                                        |
| % representert AK                                                                                                                     | 99,94 %           | 0,01 %           | 99,95 %           | 0,05 %        | 0,00 %      |                                        |
| % total AK                                                                                                                            | 45,43 %           | 0,00 %           | 45,43 %           | 0,02 %        | 0,00 %      |                                        |
| <b>Totalt</b>                                                                                                                         | <b>48 550 222</b> | <b>2 701</b>     | <b>48 552 923</b> | <b>25 096</b> | <b>0</b>    | <b>48 578 019</b>                      |
| <b>Sak 11.3 Valg av leder og medlemmer til styret: Ragnhild Wiborg (styremedlem, gjenvalg)</b>                                        |                   |                  |                   |               |             |                                        |
| Ordinær                                                                                                                               | 44 903 030        | 3 649 893        | 48 552 923        | 25 096        | 0           | 48 578 019                             |
| % avgitte stemmer                                                                                                                     | 92,48 %           | 7,52 %           |                   | 0,00 %        |             |                                        |
| % representert AK                                                                                                                     | 92,44 %           | 7,51 %           | 99,95 %           | 0,05 %        | 0,00 %      |                                        |
| % total AK                                                                                                                            | 42,02 %           | 3,42 %           | 45,43 %           | 0,02 %        | 0,00 %      |                                        |
| <b>Totalt</b>                                                                                                                         | <b>44 903 030</b> | <b>3 649 893</b> | <b>48 552 923</b> | <b>25 096</b> | <b>0</b>    | <b>48 578 019</b>                      |
| <b>Sak 11.4 Valg av leder og medlemmer til styret: Herman Korsgaard (styremedlem, ny)</b>                                             |                   |                  |                   |               |             |                                        |
| Ordinær                                                                                                                               | 48 550 569        | 24 165           | 48 574 734        | 3 285         | 0           | 48 578 019                             |
| % avgitte stemmer                                                                                                                     | 99,95 %           | 0,05 %           |                   | 0,00 %        |             |                                        |
| % representert AK                                                                                                                     | 99,94 %           | 0,05 %           | 99,99 %           | 0,01 %        | 0,00 %      |                                        |
| % total AK                                                                                                                            | 45,43 %           | 0,02 %           | 45,45 %           | 0,00 %        | 0,00 %      |                                        |
| <b>Totalt</b>                                                                                                                         | <b>48 550 569</b> | <b>24 165</b>    | <b>48 574 734</b> | <b>3 285</b>  | <b>0</b>    | <b>48 578 019</b>                      |
| <b>Sak 12 Fullmakt til styret til å erverve egne aksjer</b>                                                                           |                   |                  |                   |               |             |                                        |
| Ordinær                                                                                                                               | 48 538 357        | 24 583           | 48 562 940        | 15 079        | 0           | 48 578 019                             |

| Aksjeklasse                                                                            | For               | Mot            | Avgitte           | Avstår        | Ikke avgitt | Stemmeberettigede representerte aksjer |
|----------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|----------------|-------------------|---------------|-------------|----------------------------------------|
| % avgitte stemmer                                                                      | 99,95 %           | 0,05 %         |                   | 0,00 %        |             |                                        |
| % representert AK                                                                      | 99,92 %           | 0,05 %         | 99,97 %           | 0,03 %        | 0,00 %      |                                        |
| % total AK                                                                             | 45,42 %           | 0,02 %         | 45,44 %           | 0,01 %        | 0,00 %      |                                        |
| <b>Totalt</b>                                                                          | <b>48 538 357</b> | <b>24 583</b>  | <b>48 562 940</b> | <b>15 079</b> | <b>0</b>    | <b>48 578 019</b>                      |
| <b>Sak 13.1 Fullmakt til styret til å utstede fondsobligasjonslån</b>                  |                   |                |                   |               |             |                                        |
| Ordinær                                                                                | 48 211 401        | 364 001        | 48 575 402        | 2 617         | 0           | 48 578 019                             |
| % avgitte stemmer                                                                      | 99,25 %           | 0,75 %         |                   | 0,00 %        |             |                                        |
| % representert AK                                                                      | 99,25 %           | 0,75 %         | 100,00 %          | 0,01 %        | 0,00 %      |                                        |
| % total AK                                                                             | 45,11 %           | 0,34 %         | 45,45 %           | 0,00 %        | 0,00 %      |                                        |
| <b>Totalt</b>                                                                          | <b>48 211 401</b> | <b>364 001</b> | <b>48 575 402</b> | <b>2 617</b>  | <b>0</b>    | <b>48 578 019</b>                      |
| <b>Sak 13.2 Fullmakt til styret til å utstede ansvarlige lån</b>                       |                   |                |                   |               |             |                                        |
| Ordinær                                                                                | 48 211 401        | 364 001        | 48 575 402        | 2 617         | 0           | 48 578 019                             |
| % avgitte stemmer                                                                      | 99,25 %           | 0,75 %         |                   | 0,00 %        |             |                                        |
| % representert AK                                                                      | 99,25 %           | 0,75 %         | 100,00 %          | 0,01 %        | 0,00 %      |                                        |
| % total AK                                                                             | 45,11 %           | 0,34 %         | 45,45 %           | 0,00 %        | 0,00 %      |                                        |
| <b>Totalt</b>                                                                          | <b>48 211 401</b> | <b>364 001</b> | <b>48 575 402</b> | <b>2 617</b>  | <b>0</b>    | <b>48 578 019</b>                      |
| <b>Sak 13.3 Fullmakt til styret til å utstede etterstilt gjeld (Tier 3-kapital)</b>    |                   |                |                   |               |             |                                        |
| Ordinær                                                                                | 48 211 401        | 364 001        | 48 575 402        | 2 617         | 0           | 48 578 019                             |
| % avgitte stemmer                                                                      | 99,25 %           | 0,75 %         |                   | 0,00 %        |             |                                        |
| % representert AK                                                                      | 99,25 %           | 0,75 %         | 100,00 %          | 0,01 %        | 0,00 %      |                                        |
| % total AK                                                                             | 45,11 %           | 0,34 %         | 45,45 %           | 0,00 %        | 0,00 %      |                                        |
| <b>Totalt</b>                                                                          | <b>48 211 401</b> | <b>364 001</b> | <b>48 575 402</b> | <b>2 617</b>  | <b>0</b>    | <b>48 578 019</b>                      |
| <b>Sak 14 Fullmakt til styret til å forhøye aksjekapitalen ved nytegning av aksjer</b> |                   |                |                   |               |             |                                        |
| Ordinær                                                                                | 48 548 305        | 28 338         | 48 576 643        | 1 376         | 0           | 48 578 019                             |
| % avgitte stemmer                                                                      | 99,94 %           | 0,06 %         |                   | 0,00 %        |             |                                        |
| % representert AK                                                                      | 99,94 %           | 0,06 %         | 100,00 %          | 0,00 %        | 0,00 %      |                                        |
| % total AK                                                                             | 45,43 %           | 0,03 %         | 45,45 %           | 0,00 %        | 0,00 %      |                                        |
| <b>Totalt</b>                                                                          | <b>48 548 305</b> | <b>28 338</b>  | <b>48 576 643</b> | <b>1 376</b>  | <b>0</b>    | <b>48 578 019</b>                      |

Kontofører for selskapet:

DNB Bank ASA

For selskapet:

SBANKEN ASA

#### Aksjeinformasjon

| Navn        | Totalt antall aksjer | Pålydende | Aksjekapital     | Stemmerett |
|-------------|----------------------|-----------|------------------|------------|
| Ordinær     | 106 869 333          | 10,00     | 1 068 693 330,00 | Ja         |
| <b>Sum:</b> |                      |           |                  |            |

**§ 5-17 Alminnelig 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

**Total Represented**

|                       |                                 |
|-----------------------|---------------------------------|
| ISIN:                 | <u>NO0010739402 SBANKEN ASA</u> |
| General meeting date: | 22/04/2021 10.00                |
| Today:                | 22.04.2021                      |

**Number of persons with voting rights represented/attended : 3**

|                                             | <b>Number of shares</b> | <b>% sc</b>    |
|---------------------------------------------|-------------------------|----------------|
| Total shares                                | 106,869,333             |                |
| - own shares of the company                 | 0                       |                |
| Total shares with voting rights             | 106,869,333             |                |
| Represented by own shares                   | 26,717,332              | 25.00 %        |
| Represented by advance vote                 | 40,905                  | 0.04 %         |
| <b>Sum own shares</b>                       | <b>26,758,237</b>       | <b>25.04 %</b> |
| Represented by proxy                        | 18,446                  | 0.02 %         |
| Represented by voting instruction           | 21,801,336              | 20.40 %        |
| <b>Sum proxy shares</b>                     | <b>21,819,782</b>       | <b>20.42 %</b> |
| <b>Total represented with voting rights</b> | <b>48,578,019</b>       | <b>45.46 %</b> |
| <b>Total represented by share capital</b>   | <b>48,578,019</b>       | <b>45.46 %</b> |

Registrar for the company:

DNB Bank ASA

Signature company:

SBANKEN ASA

---



---

## Protocol for general meeting SBANKEN ASA

|                       |                          |
|-----------------------|--------------------------|
| ISIN:                 | NO0010739402 SBANKEN ASA |
| General meeting date: | 22/04/2021 10.00         |
| Today:                | 22.04.2021               |

| Shares class                                                                                                                                 | FOR               | Against       | Poll in           | Abstain      | Poll not registered | Represented shares with voting rights |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|---------------|-------------------|--------------|---------------------|---------------------------------------|
| <b>Agenda item 1 Election of Mr Filip Truyen to chair the meeting</b>                                                                        |                   |               |                   |              |                     |                                       |
| Ordinær                                                                                                                                      | 48,576,233        | 0             | 48,576,233        | 1,786        | 0                   | 48,578,019                            |
| 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 %                                                                                                                                | 45.45 %           | 0.00 %        | 45.45 %           | 0.00 %       | 0.00 %              |                                       |
| <b>Total</b>                                                                                                                                 | <b>48,576,233</b> | <b>0</b>      | <b>48,576,233</b> | <b>1,786</b> | <b>0</b>            | <b>48,578,019</b>                     |
| <b>Agenda item 2 Approval of the notice and agenda</b>                                                                                       |                   |               |                   |              |                     |                                       |
| Ordinær                                                                                                                                      | 48,577,073        | 0             | 48,577,073        | 946          | 0                   | 48,578,019                            |
| 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 %                                                                                                                                | 45.46 %           | 0.00 %        | 45.46 %           | 0.00 %       | 0.00 %              |                                       |
| <b>Total</b>                                                                                                                                 | <b>48,577,073</b> | <b>0</b>      | <b>48,577,073</b> | <b>946</b>   | <b>0</b>            | <b>48,578,019</b>                     |
| <b>Agenda item 3 Election of a person to co-sign the minutes together with the chairman of the meeting</b>                                   |                   |               |                   |              |                     |                                       |
| Ordinær                                                                                                                                      | 48,576,701        | 0             | 48,576,701        | 1,318        | 0                   | 48,578,019                            |
| 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 %                                                                                                                                | 45.45 %           | 0.00 %        | 45.45 %           | 0.00 %       | 0.00 %              |                                       |
| <b>Total</b>                                                                                                                                 | <b>48,576,701</b> | <b>0</b>      | <b>48,576,701</b> | <b>1,318</b> | <b>0</b>            | <b>48,578,019</b>                     |
| <b>Agenda item 4A Approval of the annual report and annual financial statements for the financial year 2020</b>                              |                   |               |                   |              |                     |                                       |
| Ordinær                                                                                                                                      | 48,576,394        | 0             | 48,576,394        | 1,625        | 0                   | 48,578,019                            |
| 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 %                                                                                                                                | 45.45 %           | 0.00 %        | 45.45 %           | 0.00 %       | 0.00 %              |                                       |
| <b>Total</b>                                                                                                                                 | <b>48,576,394</b> | <b>0</b>      | <b>48,576,394</b> | <b>1,625</b> | <b>0</b>            | <b>48,578,019</b>                     |
| <b>Agenda item 4B Authorisation to the Board of Directors to distribute up to NOK 4.40 per share in dividend for the financial year 2020</b> |                   |               |                   |              |                     |                                       |
| Ordinær                                                                                                                                      | 48,575,935        | 1,075         | 48,577,010        | 1,009        | 0                   | 48,578,019                            |
| 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 %                                                                                                                                | 45.45 %           | 0.00 %        | 45.46 %           | 0.00 %       | 0.00 %              |                                       |
| <b>Total</b>                                                                                                                                 | <b>48,575,935</b> | <b>1,075</b>  | <b>48,577,010</b> | <b>1,009</b> | <b>0</b>            | <b>48,578,019</b>                     |
| <b>Agenda item 5 Approval of the remuneration to the auditor for the financial year 2020</b>                                                 |                   |               |                   |              |                     |                                       |
| Ordinær                                                                                                                                      | 48,561,925        | 13,579        | 48,575,504        | 2,515        | 0                   | 48,578,019                            |
| votes cast in %                                                                                                                              | 99.97 %           | 0.03 %        |                   | 0.00 %       |                     |                                       |
| representation of sc in %                                                                                                                    | 99.97 %           | 0.03 %        | 100.00 %          | 0.01 %       | 0.00 %              |                                       |
| total sc in %                                                                                                                                | 45.44 %           | 0.01 %        | 45.45 %           | 0.00 %       | 0.00 %              |                                       |
| <b>Total</b>                                                                                                                                 | <b>48,561,925</b> | <b>13,579</b> | <b>48,575,504</b> | <b>2,515</b> | <b>0</b>            | <b>48,578,019</b>                     |
| <b>Agenda item 6 Determination of the remuneration to the members of the Board of Directors and the Board committees</b>                     |                   |               |                   |              |                     |                                       |
| Ordinær                                                                                                                                      | 48,548,660        | 25,518        | 48,574,178        | 3,841        | 0                   | 48,578,019                            |
| votes cast in %                                                                                                                              | 99.95 %           | 0.05 %        |                   | 0.00 %       |                     |                                       |
| representation of sc in %                                                                                                                    | 99.94 %           | 0.05 %        | 99.99 %           | 0.01 %       | 0.00 %              |                                       |
| total sc in %                                                                                                                                | 45.43 %           | 0.02 %        | 45.45 %           | 0.00 %       | 0.00 %              |                                       |
| <b>Total</b>                                                                                                                                 | <b>48,548,660</b> | <b>25,518</b> | <b>48,574,178</b> | <b>3,841</b> | <b>0</b>            | <b>48,578,019</b>                     |
| <b>Agenda item 7 Determination of the remuneration to the members of the nomination committee</b>                                            |                   |               |                   |              |                     |                                       |
| Ordinær                                                                                                                                      | 48,550,532        | 23,342        | 48,573,874        | 4,145        | 0                   | 48,578,019                            |
| votes cast in %                                                                                                                              | 99.95 %           | 0.05 %        |                   | 0.00 %       |                     |                                       |
| representation of sc in %                                                                                                                    | 99.94 %           | 0.05 %        | 99.99 %           | 0.01 %       | 0.00 %              |                                       |
| total sc in %                                                                                                                                | 45.43 %           | 0.02 %        | 45.45 %           | 0.00 %       | 0.00 %              |                                       |

| Shares class                                                                                                                                                      | FOR               | Against          | Poll in           | Abstain       | Poll not registered | Represented shares with voting rights |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|------------------|-------------------|---------------|---------------------|---------------------------------------|
| <b>Total</b>                                                                                                                                                      | <b>48,550,532</b> | <b>23,342</b>    | <b>48,573,874</b> | <b>4,145</b>  | <b>0</b>            | <b>48,578,019</b>                     |
| <b>Agenda item 8 Approval of the Policy on the fixing of salaries and other remuneration to executive management and non-executive directors pursuant to sect</b> |                   |                  |                   |               |                     |                                       |
| Ordinær                                                                                                                                                           | 45,267,189        | 3,308,589        | 48,575,778        | 2,241         | 0                   | 48,578,019                            |
| votes cast in %                                                                                                                                                   | 93.19 %           | 6.81 %           |                   | 0.00 %        |                     |                                       |
| representation of sc in %                                                                                                                                         | 93.19 %           | 6.81 %           | 100.00 %          | 0.01 %        | 0.00 %              |                                       |
| total sc in %                                                                                                                                                     | 42.36 %           | 3.10 %           | 45.45 %           | 0.00 %        | 0.00 %              |                                       |
| <b>Total</b>                                                                                                                                                      | <b>45,267,189</b> | <b>3,308,589</b> | <b>48,575,778</b> | <b>2,241</b>  | <b>0</b>            | <b>48,578,019</b>                     |
| <b>Agenda item 10.1 Election of the chairman and members to the nomination committee: Susanne Munch Thore (chairman, election)</b>                                |                   |                  |                   |               |                     |                                       |
| Ordinær                                                                                                                                                           | 48,551,722        | 931              | 48,552,653        | 25,366        | 0                   | 48,578,019                            |
| votes cast in %                                                                                                                                                   | 100.00 %          | 0.00 %           |                   | 0.00 %        |                     |                                       |
| representation of sc in %                                                                                                                                         | 99.95 %           | 0.00 %           | 99.95 %           | 0.05 %        | 0.00 %              |                                       |
| total sc in %                                                                                                                                                     | 45.43 %           | 0.00 %           | 45.43 %           | 0.02 %        | 0.00 %              |                                       |
| <b>Total</b>                                                                                                                                                      | <b>48,551,722</b> | <b>931</b>       | <b>48,552,653</b> | <b>25,366</b> | <b>0</b>            | <b>48,578,019</b>                     |
| <b>Agenda item 10.2 Election of the chairman and members to the nomination committee: Berit Henriksen (member, election)</b>                                      |                   |                  |                   |               |                     |                                       |
| Ordinær                                                                                                                                                           | 48,552,018        | 23,012           | 48,575,030        | 2,989         | 0                   | 48,578,019                            |
| votes cast in %                                                                                                                                                   | 99.95 %           | 0.05 %           |                   | 0.00 %        |                     |                                       |
| representation of sc in %                                                                                                                                         | 99.95 %           | 0.05 %           | 99.99 %           | 0.01 %        | 0.00 %              |                                       |
| total sc in %                                                                                                                                                     | 45.43 %           | 0.02 %           | 45.45 %           | 0.00 %        | 0.00 %              |                                       |
| <b>Total</b>                                                                                                                                                      | <b>48,552,018</b> | <b>23,012</b>    | <b>48,575,030</b> | <b>2,989</b>  | <b>0</b>            | <b>48,578,019</b>                     |
| <b>Agenda item 10.3 Election of the chairman and members to the nomination committee: Øistein Widding (member, election)</b>                                      |                   |                  |                   |               |                     |                                       |
| Ordinær                                                                                                                                                           | 48,552,018        | 23,012           | 48,575,030        | 2,989         | 0                   | 48,578,019                            |
| votes cast in %                                                                                                                                                   | 99.95 %           | 0.05 %           |                   | 0.00 %        |                     |                                       |
| representation of sc in %                                                                                                                                         | 99.95 %           | 0.05 %           | 99.99 %           | 0.01 %        | 0.00 %              |                                       |
| total sc in %                                                                                                                                                     | 45.43 %           | 0.02 %           | 45.45 %           | 0.00 %        | 0.00 %              |                                       |
| <b>Total</b>                                                                                                                                                      | <b>48,552,018</b> | <b>23,012</b>    | <b>48,575,030</b> | <b>2,989</b>  | <b>0</b>            | <b>48,578,019</b>                     |
| <b>Agenda item 11.1 Election of the chairman and members to the Board of the Directors: Niklas Midtby (chairman, re-election)</b>                                 |                   |                  |                   |               |                     |                                       |
| Ordinær                                                                                                                                                           | 48,501,512        | 73,358           | 48,574,870        | 3,149         | 0                   | 48,578,019                            |
| votes cast in %                                                                                                                                                   | 99.85 %           | 0.15 %           |                   | 0.00 %        |                     |                                       |
| representation of sc in %                                                                                                                                         | 99.84 %           | 0.15 %           | 99.99 %           | 0.01 %        | 0.00 %              |                                       |
| total sc in %                                                                                                                                                     | 45.38 %           | 0.07 %           | 45.45 %           | 0.00 %        | 0.00 %              |                                       |
| <b>Total</b>                                                                                                                                                      | <b>48,501,512</b> | <b>73,358</b>    | <b>48,574,870</b> | <b>3,149</b>  | <b>0</b>            | <b>48,578,019</b>                     |
| <b>Agenda item 11.2 Election of the chairman and members to the Board of the Directors: Mai-Lill Ibsen (member, re-election)</b>                                  |                   |                  |                   |               |                     |                                       |
| Ordinær                                                                                                                                                           | 48,550,222        | 2,701            | 48,552,923        | 25,096        | 0                   | 48,578,019                            |
| votes cast in %                                                                                                                                                   | 99.99 %           | 0.01 %           |                   | 0.00 %        |                     |                                       |
| representation of sc in %                                                                                                                                         | 99.94 %           | 0.01 %           | 99.95 %           | 0.05 %        | 0.00 %              |                                       |
| total sc in %                                                                                                                                                     | 45.43 %           | 0.00 %           | 45.43 %           | 0.02 %        | 0.00 %              |                                       |
| <b>Total</b>                                                                                                                                                      | <b>48,550,222</b> | <b>2,701</b>     | <b>48,552,923</b> | <b>25,096</b> | <b>0</b>            | <b>48,578,019</b>                     |
| <b>Agenda item 11.3 Election of the chairman and members to the Board of the Directors: Ragnhild Wiborg (member, re-election)</b>                                 |                   |                  |                   |               |                     |                                       |
| Ordinær                                                                                                                                                           | 44,903,030        | 3,649,893        | 48,552,923        | 25,096        | 0                   | 48,578,019                            |
| votes cast in %                                                                                                                                                   | 92.48 %           | 7.52 %           |                   | 0.00 %        |                     |                                       |
| representation of sc in %                                                                                                                                         | 92.44 %           | 7.51 %           | 99.95 %           | 0.05 %        | 0.00 %              |                                       |
| total sc in %                                                                                                                                                     | 42.02 %           | 3.42 %           | 45.43 %           | 0.02 %        | 0.00 %              |                                       |
| <b>Total</b>                                                                                                                                                      | <b>44,903,030</b> | <b>3,649,893</b> | <b>48,552,923</b> | <b>25,096</b> | <b>0</b>            | <b>48,578,019</b>                     |
| <b>Agenda item 11.4 Election of members to the board of directors: Herman Korsgaard (member, new)</b>                                                             |                   |                  |                   |               |                     |                                       |
| Ordinær                                                                                                                                                           | 48,550,569        | 24,165           | 48,574,734        | 3,285         | 0                   | 48,578,019                            |
| votes cast in %                                                                                                                                                   | 99.95 %           | 0.05 %           |                   | 0.00 %        |                     |                                       |
| representation of sc in %                                                                                                                                         | 99.94 %           | 0.05 %           | 99.99 %           | 0.01 %        | 0.00 %              |                                       |
| total sc in %                                                                                                                                                     | 45.43 %           | 0.02 %           | 45.45 %           | 0.00 %        | 0.00 %              |                                       |
| <b>Total</b>                                                                                                                                                      | <b>48,550,569</b> | <b>24,165</b>    | <b>48,574,734</b> | <b>3,285</b>  | <b>0</b>            | <b>48,578,019</b>                     |



| Shares class                                                                                                              | FOR               | Against        | Poll in           | Abstain       | Poll not registered | Represented shares with voting rights |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|----------------|-------------------|---------------|---------------------|---------------------------------------|
| <b>Agenda item 12 Authorisation to the Board of Directors to acquire own shares</b>                                       |                   |                |                   |               |                     |                                       |
| Ordinær                                                                                                                   | 48,538,357        | 24,583         | 48,562,940        | 15,079        | 0                   | 48,578,019                            |
| votes cast in %                                                                                                           | 99.95 %           | 0.05 %         |                   | 0.00 %        |                     |                                       |
| representation of sc in %                                                                                                 | 99.92 %           | 0.05 %         | 99.97 %           | 0.03 %        | 0.00 %              |                                       |
| total sc in %                                                                                                             | 45.42 %           | 0.02 %         | 45.44 %           | 0.01 %        | 0.00 %              |                                       |
| <b>Total</b>                                                                                                              | <b>48,538,357</b> | <b>24,583</b>  | <b>48,562,940</b> | <b>15,079</b> | <b>0</b>            | <b>48,578,019</b>                     |
| <b>Agenda item 13.1 Authorisation to the Board of Directors to issue hybrid capital</b>                                   |                   |                |                   |               |                     |                                       |
| Ordinær                                                                                                                   | 48,211,401        | 364,001        | 48,575,402        | 2,617         | 0                   | 48,578,019                            |
| votes cast in %                                                                                                           | 99.25 %           | 0.75 %         |                   | 0.00 %        |                     |                                       |
| representation of sc in %                                                                                                 | 99.25 %           | 0.75 %         | 100.00 %          | 0.01 %        | 0.00 %              |                                       |
| total sc in %                                                                                                             | 45.11 %           | 0.34 %         | 45.45 %           | 0.00 %        | 0.00 %              |                                       |
| <b>Total</b>                                                                                                              | <b>48,211,401</b> | <b>364,001</b> | <b>48,575,402</b> | <b>2,617</b>  | <b>0</b>            | <b>48,578,019</b>                     |
| <b>Agenda item 13.2 Authorisation to the Board of Directors to issue Subordinated debt (Tier 2)</b>                       |                   |                |                   |               |                     |                                       |
| Ordinær                                                                                                                   | 48,211,401        | 364,001        | 48,575,402        | 2,617         | 0                   | 48,578,019                            |
| votes cast in %                                                                                                           | 99.25 %           | 0.75 %         |                   | 0.00 %        |                     |                                       |
| representation of sc in %                                                                                                 | 99.25 %           | 0.75 %         | 100.00 %          | 0.01 %        | 0.00 %              |                                       |
| total sc in %                                                                                                             | 45.11 %           | 0.34 %         | 45.45 %           | 0.00 %        | 0.00 %              |                                       |
| <b>Total</b>                                                                                                              | <b>48,211,401</b> | <b>364,001</b> | <b>48,575,402</b> | <b>2,617</b>  | <b>0</b>            | <b>48,578,019</b>                     |
| <b>Agenda item 13.3 Authorisation to the Board of Directors to issue Senior non-preferred debt (Tier 3)</b>               |                   |                |                   |               |                     |                                       |
| Ordinær                                                                                                                   | 48,211,401        | 364,001        | 48,575,402        | 2,617         | 0                   | 48,578,019                            |
| votes cast in %                                                                                                           | 99.25 %           | 0.75 %         |                   | 0.00 %        |                     |                                       |
| representation of sc in %                                                                                                 | 99.25 %           | 0.75 %         | 100.00 %          | 0.01 %        | 0.00 %              |                                       |
| total sc in %                                                                                                             | 45.11 %           | 0.34 %         | 45.45 %           | 0.00 %        | 0.00 %              |                                       |
| <b>Total</b>                                                                                                              | <b>48,211,401</b> | <b>364,001</b> | <b>48,575,402</b> | <b>2,617</b>  | <b>0</b>            | <b>48,578,019</b>                     |
| <b>Agenda item 14 Authorisation to the Board of Directors to increase the share capital by subscription of new shares</b> |                   |                |                   |               |                     |                                       |
| Ordinær                                                                                                                   | 48,548,305        | 28,338         | 48,576,643        | 1,376         | 0                   | 48,578,019                            |
| votes cast in %                                                                                                           | 99.94 %           | 0.06 %         |                   | 0.00 %        |                     |                                       |
| representation of sc in %                                                                                                 | 99.94 %           | 0.06 %         | 100.00 %          | 0.00 %        | 0.00 %              |                                       |
| total sc in %                                                                                                             | 45.43 %           | 0.03 %         | 45.45 %           | 0.00 %        | 0.00 %              |                                       |
| <b>Total</b>                                                                                                              | <b>48,548,305</b> | <b>28,338</b>  | <b>48,576,643</b> | <b>1,376</b>  | <b>0</b>            | <b>48,578,019</b>                     |

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           |
| <b>Sum:</b> |                        |               |                  |               |

**§ 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