

INNKALLING TIL EKSTRAORDINÆRT REPRESENTANTSKAPSMØTE

I SPAREBANK 1 ØSTFOLD AKERSHUS

Det innkalles med dette til ekstraordinært representantskapsmøte i SpareBank 1 Østfold Akershus 12. desember 2017 kl. 17.00 i bankens lokaler i Kongensgt. 21, Moss (kjellerstuen med inngang fra parkeringsplassen)

Til behandling foreligger:

- 1 **Åpning av møtet ved representantskapets leder**
- 2 **Opprettelse av fortegnelse over fremmøtte medlemmer**
- 3 **Valg av to personer til å undertegne protokollen sammen med møteleder**
- 4 **Godkjennelse av innkalling og dagsorden**
- 5 **Forslag om forhøyelse av eierandelskapitalen i Sparebank 1 Østfold Akershus gjennom en rettet emisjon**

Bankens markedsområde er i vekst, men bankens kapitalsituasjon og kapitalkrav begrenser mulighetene for banken til å utnytte vekstpotensialet. Som følge av dette foreslår styret en emisjon med formål om å øke egenkapitalen i banken med henblikk på både bankens muligheter for lønnsom utvikling og ren kjernekapitaldekning de neste årene.

På denne bakgrunn vedtok styret i banken den 20. november 2017 å foreslå overfor representantskapet å gjennomføre en rettet emisjon ved utstedelse av 1 121 111 egenkapitalbevis i banken. Emisjonen foreslås gjennomført som en rettet emisjon rettet mot eksisterende eiere og enkelte utvalgte nye eiere som ble tildelt egenkapitalbevis etter annonsert og en bred book building-prosess gjennomført 20. november 2017 ("**Book Building-Prosessen**").

Foreslått tegningskurs i den rettede emisjonen er NOK 187 og er fastsatt av styret basert på Book Building-Prosessen. Basert på tegningskursen vil banken motta et bruttoproveny fra den rettede emisjonen på ca. NOK 210 millioner.

Styret i banken har vurdert ulike alternativer og har kommet til at strukturen beskrevet over vil være den strukturen som best ivaretar bankens og egenkapitalbeveiserens interesser. Tatt i betraktning prising og resultatet av den brede og annonserte book building-prosessen, størrelsen på den rettede emisjonen, gjennomføringsrisiko, kostnad og sannsynlig prising og utvanning ved en fortrinnsrettsemisjon, samt antatt tilgjengelighet i kapitalmarkedet, har styret etter grundige overveielser vurdert forholdet slik at det foreligger tilstrekkelige grunner til å fravike egenkapitalbeveiserens fortrinnsrett. Det er styrets syn at den rettede emisjonen er strukturert på en måte som så langt som mulig ivaretar hensynet til likebehandling og er i bankens og egenkapitalbeveiserens felles interesse. Styret foreslår derfor at egenkapitalbeveiserens fortrinnsrett settes til side i henhold til finansforetaksloven § 10-10 (3) jf. allmennaksjeloven § 10-5 jf. § 10-4.

Styret er ikke kjent med at det er inntruffet hendelser etter siste balansedag som må tillegges vekt ved tegning av egenkapitalbevis eller som er av vesentlig betydning for banken.

Årsregnskap, årsberetning og revisjonsberetning for 2016 samt kvartalsrapporter fra 2017 er tilgjengelige på www.newsweb.no, på bankens hjemmeside og for gjennomsyn på Selskapets forretningskontor.

Forslag til vedtak:

"Representantskapet i SpareBank 1 Østfold Akershus vedtar å gjennomføre en rettet emisjon på følgende vilkår:

- a) Eierandelskapitalen forhøyes med NOK 112 111 100 ved utstedelse av 1 121 111 nye egenkapitalbevis.*
- b) Egenkapitalbevisenes pålydende er NOK 100.*
- c) Tegningskursen er NOK 187 per egenkapitalbevis.*
- d) Egenkapitalbevisene kan tegnes av Beringer Finance AS og/eller SpareBank 1 Markets AS, eller noen de bemyndiger, etter fullmakt fra og på vegne av investorene som har bestilt og er tildelt egenkapitalbevis i rettet plassering som er gjennomført den 20. november 2017, slik at egenkapitalbevisene fortrinnsrett fravikes. Investorenes navn og antall egenkapitalbevis er angitt som vedlegg 1 til protokollen.*
- e) Egenkapitalbevisene skal tegnes på separat tegningsblankett innen 12. desember 2017.*
- f) Kontant oppgjør for egenkapitalbevisene skal innbetales til særskilt emisjonskonto i norsk kredittinstitusjon innen 14. desember 2017.*
- g) Egenkapitalbevisene skal gi rett til utbytte fra og med registrering av kapitalforhøyelsen i Foretaksregisteret.*
- h) Utgiftene ved den rettede emisjonen anslås å utgjøre totalt omlag NOK 4,5 millioner.*
- i) Overkurs etter fradrag for emisjonskostnader fordeles i samsvar med finansforetaksloven § 10-14.*
- j) Gjennomføring av den rettede emisjonen er betinget av nødvendige godkjenninger fra Finanstilsynet.*
- k) Vedtektene § 2-2 annet ledd endres slik at bestemmelsen lyder som følger:*

"Sparebankens eierandelskapital utgjør kr. 1 238 856 000 fordelt på 12 388 560 egenkapitalbevis pålydende kr. 100,- fullt innbetalt."

6. Fullmakt til opptak og tilbakekjøp av fondsobligasjoner og ansvarlig lån

- Orientering gis i møtet

Styret inviterer representantskapet til å fatte følgende vedtak:

Representantskapet gir styret fullmakt til opptak og tilbakekjøp av fondsobligasjoner og ansvarlig lånekapital, samlet eller hver for seg, fordelt som følger:

Fondsobligasjoner:	150 mill kr
Ansvarlig lån (tidsbegrenset eller evigvarende)	150 mill kr

Det er en forutsetning for opptak av fondsobligasjoner og ansvarlige lån i henhold til fullmakten at kapitalen godkjennes av Finanstilsynet som kjerne og/eller tilleggskapital.

Det forutsette også at tilbakekjøp godkjennes av Finanstilsynet.

Fullmakten gis til 30.04.2018

7. Forslag vedtektsendringer

Vedlegg 1-1. Bankens gjeldende vedtekter med endringssporing

Vedlegg 1-2. Forslag til nye vedtekter

Forslag til vedtak:

«Fremlagt forslag til endringer i vedtektene til SpareBank 1 Østfold Akershus vedtas».

8. Forslag til instruks for valgkomiteen

Vedlegg 2-1. Bankens gjeldende instruks for valgkomiteen med endringssporing

Vedlegg 2-2. Forslag til ny instruks for valgkomiteen

Forslag til vedtak:

«Fremlagt forslag til instruks for valgkomiteen til SpareBank 1 Østfold Akershus vedtas»

9. Forslag til nye valgperioder for innskyter og egenkapitalbeviserivalgte medlemmer i representantskapet

Det innstilles på at valg av innskytere og egenkapitalbevisere til representantskapet gjennomføres annet hvert år.

Forslag til vedtak:

«Representantskapet godkjenner endring av valgperioden for innskytervalgte og egenkapitalbeviserivalgte medlemmer til annet hvert år, og at valgkomiteen gis tillatelse til å trekke ut innskytervalgte og egenkapitalbeviserivalgte medlemmer i representantskapet, for så å velge på nytt, evt. gjenvelge dem slik at man får valgperioden til å gå opp i forbindelse med valg annet hvert år.»

Eventuelt forfall bes umiddelbart meldt til Lise S. Gulbrandsen, telefon 482 22 567 eller lise.gulbrandsen@sparebank1.no.

Moss, 21. november 2017

Øyvind Karlsen
(styrets leder)