

INNKALLING TIL REPRESENTANTSKAPSMØTE

I

SPAREBANK 1 RINGERIKE HADELAND

Det innkalles med dette til ekstraordinært representantskapsmøte i SpareBank 1 Ringerike Hadeland ("**Banken**") den 18. mai 2017 kl. 1830 i 4. etasje i bankens lokaler på Søndre Torv 6, Hønefoss. Inngang Flattums gate.

Sak 14/17 Åpning av møtet ved representantskapets leder

Sak 15/17 Opprettelse av fortegnelse over fremmøtte medlemmer

Sak 16/17 Godkjennelse av innkalling og dagsorden

Sak 17/17 Valg av to personer til å undertegne protokollen

Sak 18/17 Forslag om forhøyelse av eierandelskapitalen i Banken gjennom en rettet emisjon med en etterfølgende reparasjonsemisjon og ansatteemisjon

SpareBank 1 Ringerike Hadeland ser gode muligheter for kontrollert og lønnsom vekst i tiden som kommer, og ønsker å øke egenkapitalen i banken med henblikk på bankens muligheter for lønnsom vekst fremover. Dette, kombinert med eksisterende myndighetskrav og implementering av vedtatte endringer i disse, gjør at det er ønskelig å styrke Bankens soliditet.

På denne bakgrunn vedtok styret i Banken den 27. april 2017 å foreslå overfor representantskapet at det vedtas en rettet emisjon av egenkapitalbevis med bruttoproveny på ca. NOK 275 millioner (den "**Rettede Emisjonen**").

I tillegg vedtok styret å foreslå en reparasjonsemisjon med bruttoproveny på inntil ca. NOK 70 millioner med ikke-omsettelige allokeringer til egenkapitalbevisiere i Banken per 26. april 2017 (slik disse fremkommer i VPS per utløpet av 28. april 2017), unntatt egenkapitalbevisiere (i) som ble tilbudt å delta i den Rettede Emisjonen, men avstod fra å delta, og (ii) som ble tildelt egenkapitalbevis i den Rettede Emisjonen ("**Reparasjonsemisjonen**").

Foreslått tegningskurs i den Rettede Emisjonen og Reparasjonsemisjonen er NOK 185 per egenkapitalbevis. Tegningskursen ble fastsatt gjennom en "book-building"-prosess i den rettete emisjonen 26. april 2017. Basert på tegningskursen skal det utstedes 1 486 486 nye egenkapitalbevis i den Rettede Emisjonen og tilbys inntil 378 378 nye egenkapitalbevis i Reparasjonsemisjonen. I tillegg har styret foreslått å gjennomføre en ansatteemisjon ved utstedelse av inntil 121 000 nye egenkapitalbevis ("**Ansatteemisjonen**", sammen med den Rettede Emisjonen og Reparasjonsemisjonen benevnt som "**Emisjonene**"). I Ansatteemisjonen vil de ansatte i Banken og datterselskaper tilbys å tegne inntil 500 egenkapitalbevis hver til tegningskurs NOK 148 per egenkapitalbevis. Tegningskursen i Ansatteemisjonen medfører en rabatt på tegningskursen i den Rettede Emisjonen og

Reparasjonsemisjonen på 20 %, i tråd med tilsvarende emisjoner av egenkapitalbevis rettet mot ansatte. Egenkapitalbevisene i Ansatteemisjonen vil være underlagt salgsrestriksjoner i to år.

Emisjonene samlet kan maksimalt medføre en utstedelse av inntil 1 985 864 nye egenkapitalbevis.

Styret har vurdert ulike alternativer og har kommet til at strukturen beskrevet over vil være den strukturen som best ivaretar Bankens og egenkapitalbeviserens interesser. Tatt i betraktning blant annet gjennomføringsrisiko, likviditet i egenkapitalbeviset, kostnad, størrelse på emisjonen, prisingen i en rettet emisjon sammenlignet med sannsynlig prising og utvanning ved en fortrinnsrettsemisjon, samt antatt interesse i kapitalmarkedet, har styret etter grundige overveielser vurdert forholdet slik at det foreligger tilstrekkelige grunner til å fravike egenkapitalbeviserens fortrinnsrett. Det er styrets syn at Emisjonene er strukturert på en måte som så langt som mulig ivaretar hensynet til likebehandling og således er i Bankens og egenkapitalbeviserens felles interesse. Styret foreslår derfor at egenkapitalbeviserens 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 er tilgjengelig på <https://www.sparebank1.no/nb/ringerike-hadeland/privat.html> og for gjennomsyn på Bankens forretningskontor.

Styret foreslår at representantskapet treffer følgende vedtak:

Rettet emisjon:

Bankens eierandelskapital forhøyes i henhold til finansforetaksloven § 10-10, på følgende vilkår:

- 1. Eierandelskapitalen forhøyes med NOK 148 648 600 ved utstedelse av 1 486 486 nye egenkapitalbevis, hvert pålydende NOK 100.*
- 2. Tegningskursen er NOK 185 per egenkapitalbevis.*
- 3. Egenkapitalbeviserens fortrinnsrett fravikes. Egenkapitalbevisene kan tegnes av SpareBank 1 Markets og Arctic Securities AS på vegne av investorer som har bestilt og er tildelt egenkapitalbevis i plasseringen av den rettede emisjonen 26. april 2017, som angitt vedlegg 1 og i henhold til den der angitte fordeling.*
- 4. Egenkapitalbevisene skal tegnes senest 19. mai 2017.*
- 5. Kontant oppgjør for egenkapitalbevisene skal innbetales til separat konto i norsk kredittinstitusjon senest 31. mai 2017.*
- 6. Egenkapitalbevisene gir rett til utbytte fra og med registrering av kapitalforhøyelsen i Foretaksregisteret.*
- 7. Utgiftene ved denne kapitalforhøyelsen samt reparasjonsemisjonen og ansatteemisjonen under, anslås å utgjøre totalt ca. NOK 10 millioner.*

8. Overkurs etter fradrag for emisjonskostnader fordeles i samsvar med finansforetaksloven § 10-14.
9. Gjennomføring av emisjonen er betinget av nødvendige godkjenninger fra Finanstilsynet.
10. Med virkning fra tidspunktet for registrering av kapitalforhøyelsen i Foretaksregisteret endres vedtektene § 2-2 til å angi eierandelskapital og totalt antall egenkapitalbevis etter kapitalforhøyelsen.

Reparasjonsemisjon:

Forutsatt at forslaget ovenfor om rettet emisjon vedtas og gjennomføres, treffer representantskapet følgende vedtak om reparasjonsemisjon:

Bankens eierandelskapital forhøyes i henhold til finansforetaksloven § 10-10, på følgende vilkår:

1. Eierandelskapitalen forhøyes med minimum NOK 100 og maksimum NOK 37 837 800 ved utstedelse av minimum 1 og maksimum 378 378 nye egenkapitalbevis, hvert pålydende NOK 100.
2. Tegningskursen er NOK 185 per egenkapitalbevis.
3. Egenkapitalbeviserernes fortrinnsrett fravikes. Hver av Bankens egenkapitalbevisiere per 26. april 2017, slik disse fremkom i VPS per utløpet av 28. april 2017, unntatt egenkapitalbevisiere (i) som ble tilbudt å delta i den rettede emisjonen, men avstod fra å delta, og (ii) som ble tildelt egenkapitalbevis i den rettede emisjonen, skal motta [•]¹ ikke-omsettelige allokeringerretter for hvert egenkapitalbevis vedkommende er registrert som eier av per 28. april 2017. Antall allokeringerretter som utstedes til hver egenkapitalbevisier vil rundes ned til nærmeste hele allokeringerrett. Hver allokeringerrett vil (med de begrensninger som følger av punkt 4 nedenfor) gi rett til å tegne og bli tildelt ett nytt egenkapitalbevis. Overtegning og tegning uten allokeringerretter er ikke tillatt.
4. Egenkapitalbevisene kan ikke tegnes av egenkapitalbevisiere (eller andre personer) som etter Bankens vurdering er hjemmehørende i en jurisdiksjon hvor slikt tilbud av egenkapitalbevis ville være ulovlig eller (i andre jurisdiksjoner enn Norge) ville medføre plikt til prospekt, registrering eller lignende tiltak.
5. Et prospekt, som skal godkjennes av Finanstilsynet i henhold til verdipapirhandelloven kapittel 7, skal utarbeides og offentliggjøres i tilknytning til kapitalforhøyelsen.
6. Tegningsperioden starter 29. mai 2017 og avsluttes 12. juni 2017 kl. 16.30. Dersom prospektet ikke er godkjent i tide til å overholde denne tegningsperioden, skal tegningsperioden begynne å løpe på den andre handelsdagen på Oslo Børs etter godkjennelsestidspunktet og avsluttes kl. 16.30 to uker deretter. Tegningsperioden skal ikke under noen omstendighet avsluttes senere enn 31. desember 2017.

¹ Antall allokeringerretter per egenkapitalbevis beregnes på grunnlag av egenkapitalbevisierregisteret i VPS per utløpet av 28. april 2017 og vil presenteres senest på datoen for forstanderskapsmøtet.

7. Egenkapitalbevisene tegnes ved å undertegne og returnere tegningsblanketten som vedlegges prospektet eller ved å tegne via link på internett som vil bli publisert på bankens og tilretteleggerens hjemmesider.
8. Tildeling av egenkapitalbevis foretas av Banken styre på basis av tildelte allokeringsretter som har blitt gyldig utøvet i perioden.
9. Kontant oppgjør for egenkapitalbevisene skal innbetales til separat konto i norsk kredittinstitusjon innen 20. juni 2017, eller den fjerde handelsdagen på Oslo Børs etter utløpet av tegningsperioden dersom denne utsettes i henhold til punkt 6 ovenfor. Betaling skal foretas i henhold til instruksjonene i prospektet.
10. Egenkapitalbevisene gir rett til utbytte fra tidspunktet for registrering av kapitalforhøyelsen i Foretaksregisteret.
11. Utgiftene ved denne kapitalforhøyelsen, samt den rettede emisjonen ovenfor og ansatteemisjonen nedenfor, anslås å utgjøre totalt ca. NOK 10 millioner.
12. Overkurs etter fradrag for emisjonskostnader fordeles i samsvar med finansforetaksloven § 10-14.
13. Gjennomføring av emisjonen er betinget av nødvendige godkjenninger fra Finanstilsynet.
14. Med virkning fra tidspunktet for registrering av kapitalforhøyelsen i Foretaksregisteret endres vedtektene § 2-2 til å angi eierandelskapital og totalt antall egenkapitalbevis etter kapitalforhøyelsen.

Ansatteemisjon:

Under forutsetning av at den rettede emisjonen og reparasjonsemisjonen som beskrevet ovenfor vedtas av representantskapet og gjennomføres, treffer representantskapet følgende vedtak om ansatteemisjon:

1. Eierandelskapitalen forhøyes med minimum NOK 100 og maksimalt NOK 12 100 000 ved utstedelse av minimum 1 og maksimalt 121 000 nye egenkapitalbevis.
2. Egenkapitalbevisenes pålydende er NOK 100.
3. Tegningskursen for egenkapitalbevisene er NOK 148, hvilket medfører at tegningskursen er om lag 20 prosent lavere enn tegningskursen i de øvrige emisjonene.
4. Egenkapitalbevisene kan tegnes av fast ansatte i SpareBank 1 Ringerike Hadeland og fast ansatte i bankens datterselskaper per 26. april 2017, slik at egenkapitalbeviser iernes fortrinnsrett fravikes. Hver ansatt skal kunne tegne og få tildelt inntil 500 egenkapitalbevis. Minimum tegning skal være et antall egenkapitalbevis som tilsvarer et tegningsbeløp på ca. NOK 10 000. Minimum tildeling skal være lik minimum tegningsbeløp, og alle ansatte skal ha rett til å få tildelt det antall egenkapitalbevis som tilsvarer minimum tegningsbeløp. Dersom det i emisjonen totalt tegnes for et høyere antall egenkapitalbevis enn det som er tilgjengelig til fordeling, vil tildeling for tegninger ut over minimumsbeløpet tildeles forholdsmessig basert på tegningenes størrelse.
5. Egenkapitalbevisene som tegnes kan ikke avhendes, pantsettes eller på annen måte forføyas over i en periode på to år regnet fra registreringen av de nye egenkapitalbevisene på den ansattes VPS-konto.

6. Et prospekt som skal godkjennes av Finanstilsynet i henhold til verdipapirhandelloven kapittel 7, skal utarbeides og offentliggjøres i tilknytning til kapitalforhøyelsen.
7. Tegningsperioden starter 29. mai 2017 og avsluttes 12. juni 2017 kl. 16.30 (norsk tid). Dersom prospektet ikke er godkjent i tide til å overholde denne tegningsperioden, skal tegningsperioden begynne å løpe på den andre handelsdagen etter godkjennelsestidspunktet og avsluttes kl. 16.30 14 dager deretter. Tegningsperioden skal ikke under noen omstendighet avsluttes senere enn 31. desember 2017.
8. Egenkapitalbevisene tegnes ved å fylle ut, undertegne og returnere tegningsblanketten som vedlegges prospektet eller ved å tegne via link som vil bli publisert på bankens intranett.
9. Fristen for betaling for egenkapitalbevisene er 19. juni 2017, eller den femte handelsdagen på Oslo Børs etter utløpet av tegningsperioden dersom denne utsettes i henhold til g) ovenfor. Hver tegner med norsk bankkonto skal ved utfylling av tegningsblanketten gi SpareBank 1 Markets AS og/eller Arctic Securities AS engangsfullmakt til å belaste en angitt bankkonto for kapitalinnskuddet i samsvar med antall tildelte egenkapitalbevis. Belastning vil skje på eller omkring fristen for betaling.
10. Egenkapitalbevisene gir rettigheter i banken, herunder rett til utbytte, fra og med registrering av kapitalforhøyelsen i Foretaksregisteret, likevel slik at egenkapitalbevisene registreres på et eget ISIN, som vil være sperret og ikke børsnisert i en periode på to år regnet fra registreringen av de nye egenkapitalbevisene på den ansattes VPS-konto.
11. Overkurs etter fradrag for emisjonskostnader fordeles i samsvar med finansforetaksloven § 10-14.
12. Utgiftene ved denne kapitalforhøyelsen, samt den rettede emisjonen og reparasjonsemisjonen ovenfor, anslås å utgjøre totalt ca. NOK 10 millioner.
13. Vedtektene § 2-2 første ledd endres slik at bestemmelsen angir eierandelskapital og antall egenkapitalbevis etter kapitalforhøyelsen. Styret gis fullmakt til å foreta vedtektsendringen.

Hønefoss, 27. april 2017



Jørn Prestkvern
(styreleder)