

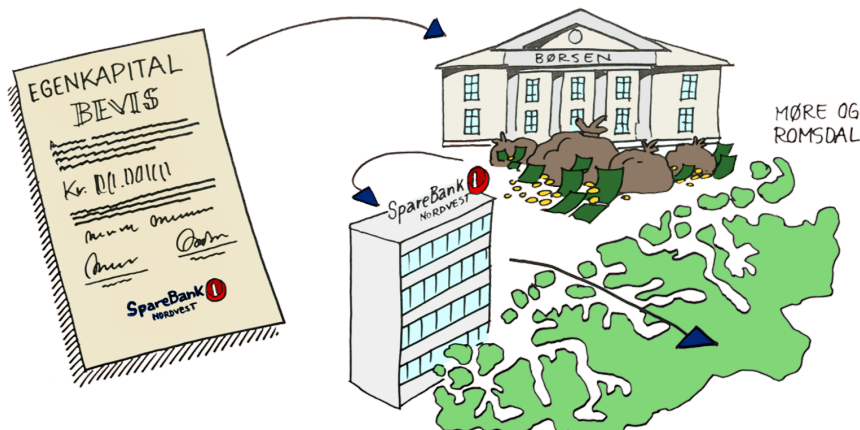
SpareBank 1 Nordvest børsnoteres



Du kan bli medeier

SpareBank 1 Nordvest børsnottes - du kan bli medeier

Siden 1835 har SpareBank1 Nordvest bidratt til regional utvikling og vekst gjennom stabil og lønnsom bankvirksomhet i Møre og Romsdal. Det skal vi fortsette med. Og nå går banken på børs. Dermed kan enda flere kunder og øvrige investorer enklere bli medeiere i banken.



SpareBank 1 Nordvest planlegger å gjennomføre en emisjon samt å notere bankens egenkapitalbevis på Oslo Børs. Banken vil etter planen gå på børs i begynnelsen av oktober 2017, forutsatt godkjenning fra Oslo Børs og Finanstilsynet. Bakgrunnen for børsnoteringen kan oppsummeres som følger:

- En børsnotering vil gi økt fleksibilitet med tanke på bankens kapital situasjon og gi større rom for lønnsom vekst
- En børsnotering vil kunne gi bedre likviditet i bankens egenkapitalbevis
- En børsnotering vil gi et bredere eierskap i banken

Formålet med emisjonen er å styrke bankens egenkapital og vekstevne. Banken ser gode muligheter for lønnsom vekst i tiden som kommer, og ønsker å øke egenkapitalen i banken med henblikk på bankens muligheter for å vokse fremover. Dette, kombinert med nye myndighetskrav, gjør at det er ønskelig å styrke Bankens soliditet. Videre ønsker banken en ytterligere spredning i eiermassen. Børsnoteringen gjør det mulig for kunder, investorer og privatpersoner å bli medeiere i banken.

Emisjonen og børsnoteringen er viktig for å oppnå SpareBank 1 Nordvest sine langsiktige mål og vil dermed gjøre banken enda bedre rustet for fremtiden.

Hva er egenkapitalbevis

Både SpareBank 1 Nordvest og de fleste andre store, norske sparebankene har i dag utstedt egenkapitalbevis, et verdipapir som har likhetstrekk med aksjer. En viktig forskjell mellom aksjer og egenkapitalbevis, er at bankens eierløse kapital (grunnfondskapitalen) dekker eventuelle underskudd i banken før egenkapitalbevisene må ta tap, mens investorer i aksjeselskap ikke har en slik støtpute. I motsetning til aksjeeiere har eiere av egenkapitalbevis begrenset innflytelse i selskapets styrende organer. På lik linje med aksjeselskaper, kan banker med egenkapitalbevis utbetale utbytte til sine eiere.

Avkastning på egenkapitalbevis

Avkastningen på egenkapitalbevis fungerer på en lignende måte som for ordinære aksjer. Risikoen for egenkapitalbevis kan også sammenlignes med risikoen på aksjer. Blant annet vil kursen på egenkapitalbeviset kunne variere over tid, avhengig av forhold i banken, utviklingen i økonomien og andre forhold. Dersom kursen på egenkapitalbevisene stiger, vil verdien på din investering stige og motsatt dersom kursen synker. I tillegg til kursvingninger, kan du som eier av egenkapitalbevis motta avkastning i form av kontantutbytte. Utbytte vedtas på årlig basis av bankens generalforsamling. SpareBank 1 Nordvest har en målsetting om å utbetale 50 % av eierkapitalens andel av overskuddet som utbytte. Dette forutsatt at soliditeten er på et tilfredsstillende nivå. Ved fastsettelse av utbyttet blir det tatt hensyn til forventet resultatutvikling i en normalisert markedssituasjon, eksterne rammebetingelser og behov for kjernekapital.

Slik tegner du egenkapitalbevis

På bankens nettsider vil du finne mer informasjon om banken, emisjonen og børsnoteringen, i form av et prospekt, tegningsblankett og andre relevante dokumenter som det er henvist til i prospektet. Fullstendig informasjon, herunder risikoforhold, vil fremgå fremgår av prospektet. Investorer som vurderer å tegne egenkapitalbevis i forbindelse med emisjonen oppfordres til å lese prospektet grundig før tegning, og særlig vurderer risikoen knyttet til en beslutning om å investere i banken samt den økonomiske risikoen ved en slik investering.

Tegningsperioden starter 11. september klokka 09.00 og varer til 22. september klokka 12.00. Du kan tegne egenkapitalbevis via bankens nettsider eller via tilrettelegger, SpareBank 1 Markets sine nettsider i denne perioden, enten ved å klikke på lenken for elektronisk tegning, eller ved å laste ned og fylle ut tegningsblanketten og sende den til tilrettelegger. Tegningsblanketten og prospektet vil også være tilgjengelige i bankens lokaler og hos tilrettelegger.

Etter den planlagte børsnoteringen vil du kunne kjøpe og selge egenkapitalbevis i SpareBank 1 Nordvest via en aksjemegler eller i nettbanken på samme måte som ved kjøp og salg av aksjer.

Dersom du ønsker å tegne elektronisk

Klikk på lenke for tegning fra bankens eller tilretteleggers nettside og følg anvisningene som kommer opp. Du må ha fødselsnummer, VPS-kontonummer og bankkontonummer tilgjengelig ved tegning.

Dersom du ønsker å tegne på papir

Prospektet og tegningsblanketten og bistand med å tegne egenkapitalbevis vil du også kunne få ved å kontakte SpareBank 1 Markets (se kontakinformasjon senere i brosjyren).

VPS-konto

For å få kjøpt egenkapitalbevis må du ha en VPS-konto. En VPS-konto kan du enten tegne i nettbanken din, eller du kan opprette en slik konto ved å kontakte ditt lokale bankkontor.

Minste tegningsbeløp

Minstebeløpet nye investorer kan tegne egenkapitalbevis for i forbindelse med børsnoteringen er 10 500 kroner. Slik minstetegning gjelder ikke for eksisterende egenkapitalbevisiere i banken.

Pris

Indikativt prisintervall er NOK 105 til NOK 115 per egenkapitalbevis. Investorer som tegner egenkapitalbevis for et beløp på 2,5 millioner kroner eller mer, kan delta i en såkalt bookbuilding-prosess der de er med på å bestemme kursen på egenkapitalbevisene som tilbys. Investorer som ønsker å tegne for et beløp på 2,5 millioner kroner eller mer og ønsker å delta i bookbuilding, må kontakte tilrettelegger for å legge inn ordren.

Endelig pris per egenkapitalbevis vil bli fastsatt av styret i banken etter utløpet av tegningsperioden.

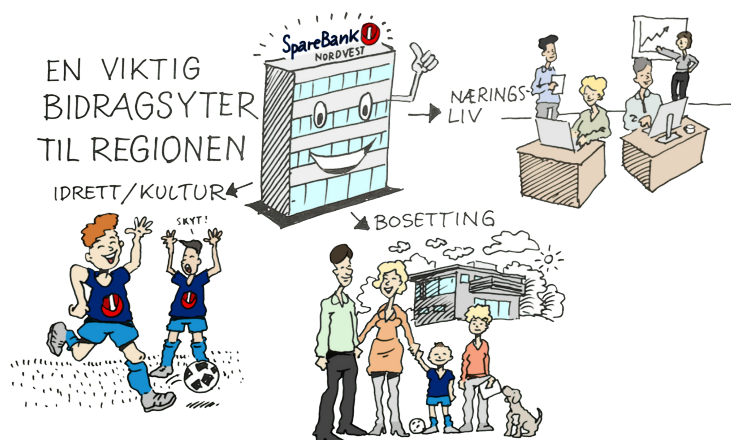
Tildeling

Bankens styre vil vedta tildeling så snart som mulig etter utløpet av tegningsperioden, tentativt 24. september 2017. Etter at tildelingen er vedtatt, vil du få melding om hvor mange egenkapitalbevis du har blitt tildelt og til hvilken pris (tegningskursen). Antall egenkapitalbevis du blir tildelt i emisjonen vil bli bestemt av beløpet du tegner for og endelig pris per egenkapitalbevis. Du vil ikke få tildelt egenkapitalbevis for mer enn det beløpet du har bestilt for, men du kan bli tildelt egenkapitalbevis for et lavere beløp. Ved tildeling vil banken blant annet legge vekt på eksisterende eierskap i banken.

Betaling og levering

Betaling for tildelte egenkapitalbevis vil skje ved direkte trekk fra bankkonto ca. 27. september 2017. Når du tegner egenkapitalbevis gir du SpareBank 1 Markets en fullmakt til å belaste din bankkonto for det beløpet du blir tildelt egenkapitalbevis for. For at betaling skal kunne skje til rett tid, må du ha dekning på konto en dag før betalingsdatoen. Merk at siden det er ganske kort tid fra planlagt tidspunkt for tildeling til betaling skal skje, er det sannsynlig at du ikke vil motta tildelingsbrev i posten før kontoen blir belastet. Dersom du ønsker å sjekke din tildeling før du mottar tildelingsbrevet, kan du kontakte tilrettelegger eller banken.

Du vil få levert egenkapitalbevisene til din VPS-konto så snart som mulig etter at emisjonen er fullt innbetalt og kapitalforhøyelsen er registrert i Foretaksregisteret, tentativt 29. september 2017. Egenkapitalbevisene kan omsettes på Oslo Børs så snart egenkapitalbevisene blir børsnotert. Dette forventes å skje så snart som praktisk mulig etter at levering har skjedd.



Risiko

Enhver investering i verdipapirer er forbundet med risiko. Se prospektet som er utarbeidet i forbindelse med emisjonen og børsnoteringen for en nærmere beskrivelse av relevante risikoforhold knyttet til SpareBank 1 Nordvests egenkapitalbevis.

Fullstendig informasjon

Merk at prospektet inneholder fullstendig informasjon om banken og emisjonen. Eventuelle endringer i betingelser (som fastsettelse av tegningskurs) vil bli offentliggjort av banken via Oslo Børs' meldingssystem, www.newsweb.no. Bankens nettsider vil også bli oppdatert dersom det kommer ny informasjon om børsnoteringen.

Mer informasjon:

- Les mer på bankens nettsider: www.snv.no.
- Kontakt banken på telefon 03900 eller ditt lokale bankkontor.
- Kontakt tilrettelegger for emisjonen og børsnoteringen. SpareBank 1 Markets AS (telefon 24 14 74 00).

SpareBank 1 Nordvests fortrinn

Stolt historie og gode utsikter

- SpareBank 1 Nordvest er et resultat av fusjoner av 11 sparebanker på Nordmøre. Historien startet for over 180 år siden da Christianssunds Sparebank ble etablert.
- I 1999 ble banken en del av SpareBank 1-alliansen.
- Har i dag 112 ansatte og 30.000 kunder og er godt posisjonert for videre vekst.
- Utlånsporteføljen ved utgangen av første halvår 2017 på 15 mrd. kroner mot privatmarkedet (70 prosent) og bedriftsmarkedet (30 prosent) er variert og med god utvikling i tap. Andelen misligholdte lån er lavere enn snittet for norske banker.

Sterk posisjon på hjemmebane

- SpareBank 1 Nordvest skal være en solid, lønnsom og selvstendig bank lokalisert i Møre og Romsdal
- Bankens konkurransefortrinn er å være «nær og dyktig» i alle kunderelasjoner, og banken skal være kjent for å være kompetent, personlig og profesjonelt.
- Banken har som mål å fortsatt være markedsleder på Nordmøre. I regionene Romsdal og Sunnmøre ønsker banken å styrke sin utfordrerrolle og øke markedsandelen.
- Lokal verdiskaping er et viktig mål for SpareBank 1 Nordvest. Banken ønsker å arbeide for at Møre og Romsdal fortsetter å være et attraktivt område både å bo og å drive næringsvirksomhet i. Gode boforhold med varierte muligheter for kulturopplevelser og fritidstilbud er en forutsetning for å få til dette.

Solid, effektiv og lønnsom

Banken har som mål å ha en kjernekapitaldekning på 17 prosent eller høyere. Bankens mål er at ren kjernekapital skal ved utgangen av 2017 minimum være 15 prosent. Banken skal fremstå som solid.

- Banken har som mål at kostnadene skal utgjøre maksimum 50 prosent av inntektene.
- Egenkapitalavkastningen skal ligge på linje med banker det er naturlig å sammenligne seg med, med mål om 8 til 12 prosent årlig.

Viktig informasjon

Denne informasjonsbrosjyren er ment å gi en kort oversikt over Banken, Emisjonen og den planlagte Børsnoteringen av Bankens egenkapitalbevis, men gir ikke alene tilstrekkelig grunnlag til å ta stilling til om man vil investere i egenkapitalbevis i SpareBank 1 Nordvest eller ikke. Alle som ønsker å investere, eller vurderer å investere i SpareBank 1 Nordvest, må gjøre det på bakgrunn av å ha lest prospektet, og investorer må følge prospektets anvisninger. Informasjonen i denne brosjyren er kun av overordnet karakter og erstatter ikke prospektet, som representerer tegningsgrunnlaget for tilbudet av egenkapitalbevis.

Det er risiko knyttet til denne type investeringer, også til en investering i SpareBank 1 Nordvest. Egenkapitalbevisene kan ikke tegnes av egenkapitalbevisiere eller andre som etter Bankens vurdering er hjemmehørende i en jurisdiksjon hvor slikt tilbud om tegning ville være ulovlig eller (for andre jurisdiksjoner enn Norge) vil medføre plikt til å utarbeide prospekt, registrering eller lignende tiltak. En nærmere beskrivelse av risikofaktorer og restriksjoner for deltakelse i tilbudet finnes i prospektet.