

INNKALLING TIL EKSTRAORDINÆR GENERALFORSAMLING

I

SPAREBANK 1 NORDVEST

Det innkalles med dette til ekstraordinær generalforsamling i SpareBank 1 Nordvest den 24. november 2020 kl. 18:00 i bankens lokaler, Langveien 21, Kristiansund.

Dagsorden:

Sak 1. Åpning av møtet ved generalforsamlingens leder

Sak 2. Opprettelse av fortegnelse over fremmøtte medlemmer

Sak 3. Valg av to personer til å undertegne protokollen sammen med møteleder

Sak 4. Godkjenning av innkalling og dagsorden

Sak 5. Forslag om sammenslåing med Surnadal Sparebank og etablering av sparebankstiftelse

Sak 6. Forslag til fullmakt til opptak av fondsobligasjonslån og ansvarlig lånekapital

Saksdokumentene til møtet følger vedlagt.

Eventuelle forfall bes meldt så snart som mulig, og senest 19. november.

Varamedlemmer møter kun etter særskilt innkalling.

Før åpningen av møtet vil det bli gitt en kort status om aktiviteten i banken fra administrerende direktør.

Kontaktpersoner:

Administrerende direktør Odd Einar Folland, telefon 91 32 33 60, odd.einar.folland@snv.no

Finansdirektør Steinar Sogn, telefon 90 61 61 67, steinar.sogn@snv.no

Velkommen til møtet!

Kristiansund, 3. november 2020


Runar Wiik, styreleder

Sak 5:

Forslag om sammenslåing med Surnadal Sparebank og etablering av sparebankstiftelse

Styret har i møte den 20. oktober 2020 inngått avtale med Surnadal Sparebank om at sparebankvirksomhetene skal slås sammen. Sammenslåingen gjennomføres ved at SpareBank 1 Nordvest overtar virksomheten i Surnadal Sparebank og endrer navn til SpareBank 1 Nordmøre.

SpareBank 1 Nordvest vil som vederlag for den bankvirksomhet som overtas fra Surnadal Sparebank utstede egenkapitalbevis til egenkapitalbeviserne i Surnadal Sparebank og til Sparebankstiftelsen Surnadal Sparebank som etableres samtidig med at sammenslåingen gjennomføres. På samme tidspunkt vil SpareBank 1 Nordvest opprette Sparebankstiftelsen Nordvest ved å konvertere grunnfondskapital til eierandelskapital. Sparebankstiftelsen Nordvest og Sparebankstiftelsen Surnadal Sparebank skal videreføre sparebanktradisjonene i de kommuner hvor sparebankene i dag har sin virksomhet. Sparebankstiftelsene har til formål å eie egenkapitalbevis i den sammenslåtte banken og vil disponere utbytte til allmennyttige formål.

Styret foreslår også endringer i bankens vedtekter for å reflektere sammenslåingen.

Det vil i møtet bli redegjort for sammenslåingen med Surnadal Sparebank og etableringen av Sparebankstiftelsen Nordvest.

Generalforsamlingen inviteres til å treffe følgende vedtak:

"Hovedavtalen og styrets forslag i plan for sammenslåing om overtakelse av sparebankvirksomheten i Surnadal Sparebank og navneendring til SpareBank 1 Nordmøre, samt etablering av Sparebankstiftelsen Nordvest godkjennes, jf. finansforetaksloven § 12-3 (1), (2) og (4), jf. allmennaksjeloven § 13-3 (2).

I samsvar med godkjenning av styrets plan for sammenslåing forhøyes eierandelskapital ved nytegning av egenkapitalbevis og konvertering av grunnfondskapital til eierandelskapital, som angitt nedenfor:

Nytegning av egenkapitalbevis:

- a) Eierandelskapitalen skal forhøyes med NOK 340 020 000 ved utstedelse av 3 400 200 nye egenkapitalbevis.
- b) Pålydende skal være NOK 100 per egenkapitalbevis.
- c) Tegningskursen er NOK 108 per egenkapitalbevis.
- d) Egenkapitalbeviserernes fortrinnsrett fravikes. Eksisterende egenkapitalbevisere i Surnadal Sparebank tegner 1 991 101 egenkapitalbevis og Sparebankstiftelsen Surnadal Sparebank under etablering tegner 1 409 099 egenkapitalbevis.
- e) Egenkapitalbevisene anses tegnet når generalforsamlingen i Surnadal Sparebank har godkjent planen for sammenslåing (fusjonsplanen).
- f) Oppgjør for egenkapitalbevisene skjer samtidig med gjennomføring av sammenslåing av SpareBank 1 Nordvest og Surnadal Sparebank, jf. finansforetaksloven § 12-6. Egenkapitalbevisene utstedes som vederlag for at Surnadal Sparebank overfører eiendeler, rettigheter og forpliktelser som tingsinnskudd til SpareBank 1 Nordvest i samsvar med Hovedavtale datert 20. oktober 2020 mellom SpareBank 1 Nordvest og Surnadal Sparebank om sammenslåing (Hovedavtalen), jf. finansforetaksloven § 12-3, jf. § 12-4.

- g) Egenkapitalbevisene gir rett til utbytte fra og med registrering av kapitalforhøyelsen i Foretaksregisteret. Fordeling av årets overskudd etter finansforetaksloven § 10-17 for 2021 skal skje etter eierbrøken etter konvertering og nytstedelse for året som helhet (ikke tidsvektet eierbrøk).
- h) Overkurs fordeles i samsvar med finansforetaksloven § 10-14.
- i) Kostnadene i forbindelse med utstedelse av egenkapitalbevis lar seg ikke spesifisere i det de inngår i kostnadene knyttet til en større strategisk og strukturell prosess.

Konvertering av grunnfondskapital:

- a) Eierandelskapitalen skal forhøyes med NOK 341 815 900 ved utstedelse av 3 418 159 nye egenkapitalbevis.
- b) Pålydende skal være NOK 100 per egenkapitalbevis.
- c) Tegningskursen er NOK 127 per egenkapitalbevis.
- d) Egenkapitalbeviserens fortrinnsrett fravikes. Egenkapitalbevisene utstedes til Sparebankstiftelsen Nordvest under etablering.
- e) Egenkapitalbevisene tegnes i protokollen for det styremøte som vedtar gjennomføring av sammenslåingen og konvertering, dersom styret ikke fastsetter annen frist for å tegne egenkapitalbevisene.
- f) Oppgjør for egenkapitalbevisene skjer samtidig med gjennomføring av sammenslåing av SpareBank 1 Nordvest og Surnadal Sparebank, jf. finansforetaksloven § 12-6, i samsvar med Hovedavtalen. Egenkapitalbevisene utstedes ved at SpareBank 1 Nordvest konverterer grunnfondskapital til eierandelskapital, jf. finansforetaksloven § 12-4, jf. § 10-9 (2) og § 10-3 (2).
- g) Egenkapitalbevisene gir rett til utbytte fra og med registrering av kapitalforhøyelsen i Foretaksregisteret. Fordeling av årets overskudd etter finansforetaksloven § 10-17 for 2021 skal skje etter eierbrøken etter konvertering og nytstedelse for året som helhet (ikke tidsvektet eierbrøk).
- h) Overkurs fordeles i samsvar med finansforetaksloven § 10-14.
- i) Kostnadene i forbindelse med konvertering lar seg ikke spesifisere i det de inngår i kostnadene knyttet til en større strategisk og strukturell prosess.

Vedtektsendring som følge av begge kapitalforhøyelsene:

Vedtektene § 2-2 annet ledd skal lyde som følger etter gjennomføring av kapitalforhøyelsen:

"Sparebankens eierandelskapital utgjør kr 906 183 700 fordelt på 9 061 837 egenkapitalbevis pålydende kr 100 fullt innbetalt."

Generalforsamlingen godkjenner også styrets øvrige forslag om å endre vedtektene i SpareBank 1 Nordvest slik at vedtektene reflekterer de vilkår som er avtalt i forbindelse med sammenslåingen.

Styrets forslag til stiftelsesdokument og vedtekter for Sparebankstiftelsen Nordvest godkjennes, jf. finansforetaksloven § 12-3 (4), jf. kapittel 12 IV og V. Styret gis fullmakt til å ferdigstille utkastene med de tilpasninger som følger av konsesjonsbehandling og de vedtak som gjennomfører sammenslåingen.

Bankens styre forbereder valg av medlemmer til styret, generalforsamlingen og valgkomiteen i Sparebankstiftelsen Nordvest. Generalforsamlingen foretar endelige valg senest i måneden før gjennomføring av sammenslåingen."

Vedlegg i saken:

- 1) Hovedavtale mellom SpareBank 1 Nordvest og Surnadal Sparebank om sammenslåing
- 2) Avtale om gjennomføring av Hovedavtale om sammenslåing
- 3) Plan for sammenslåing (fusjonsplan) med følgende vedlegg:
 - Vedtekter for Surnadal Sparebank og SpareBank 1 Nordvest
 - Halvårsrapport etter verdipapirhandelloven § 5-6 med revisorerklæring om forenklet kontroll for SpareBank 1 Nordvest og mellombalanse per 30. september 2020 med revisorerklæring for Surnadal Sparebank
 - Utkast til stiftelsesdokument for sparebankstiftelsene
 - Utkast til vedtekter for sparebankstiftelsene
- 4) Rapport fra styret i SpareBank 1 Nordvest om sammenslåing (styrerapport)
- 5) Sakkyndig redegjørelse for plan om sammenslåing
- 6) Utkast til vedtekter for den sammenslåtte banken
- 7) Utkast til valginstruks for den sammenslåtte banken

Årsregnskap, årsberetning og revisjonsberetning for Surnadal Sparebank og Sparebank 1 Nordvest for de siste tre år, er tilgjengelig på <https://bank.no/investorinformasjon/rapporter> og <https://www.sparebank1.no/nb/nordvest/om-oss/investor/finansiell-info/rapporter.html>, og ved henvendelse til bankene.

Sak 6: Fullmakt til opptak av fondsobligasjonslån og ansvarlig lån

Det følger av bankens vedtekter § 3-9 at vedtak om eller fullmakt til å oppta ansvarlig lån eller fondsobligasjoner treffes av generalforsamlingen med flertall som for vedtektsendring.

Det er kapitaleffektivt å møte regulatoriske minimumskrav til ansvarlig kapital med bruk av disse kapitalinstrumentene. Minimumskravet på 8 % ansvarlig kapital kan møtes med maksimalt 1,5 % fondsobligasjonskapital og 2 % ansvarlig lånekapital. Den øvrige delen av minimumskravet og bufferkrav må møtes med ren kjernekapital (tilnærmet lik egenkapital).

Volum og sammensetning på nyutstedelse av de to instrumentene må ses i sammenheng med markedsutvikling, forventet vekst og forfall på eksisterende utstedelser. Det er førtidig innfrielse (call) på NOK 85 millioner fondsobligasjonslån i april 2021, og ytterligere NOK 35 millioner i juni 2021. Det er førtidig innfrielse (call) på NOK 100 millioner i ansvarlig lånekapital i mars 2021. Styret ønsker at banken i samsvar med markedspraksis utøver førtidig innfrielse. Det vil bidra til at banken opprettholder god tilgang til kapitalmarkedet.

For å sikre banken tilstrekkelig fleksibilitet til å møte kravene, foreslås det at generalforsamlingen gir styret fullmakt til å innhente tilstrekkelig fondsobligasjonskapital og ansvarlig lånekapital til å dekke regulatoriske krav. Det foreslås at fullmakten gjelder over noe tid for å sikre spredning i volum og forfallstidspunkt. Administrasjonen har derfor anmodet styret om å be om fullmakt fra generalforsamlingen til opptak av fondsobligasjonslån og ansvarlig lånekapital på henholdsvis inntil NOK 200 millioner og inntil NOK 200 millioner, og at fullmakten løper til og med 30. juni 2022.

Generalforsamlingen inviteres til å treffe følgende vedtak:

Generalforsamlingen gir bankens styre fullmakt til å innhente og refinansiere fondsobligasjoner og ansvarlige lån tilsvarende henholdsvis inntil NOK 200 millioner og inntil NOK 200 millioner. Fullmakten gjelder til og med 30. juni 2022, eller inntil den eventuelt blir endret eller trukket tilbake ved nytt vedtak i generalforsamlingen.