

Etterfølgende emisjon i SpareBank 1 Østlandet

Informasjon om allokeringsretter og fremgangsmåte ved tegning av egenkapitalbevis i perioden 7. - 21. januar 2019



VIKTIG INFORMASJON

Denne informasjonsbrosjyren skal ikke distribueres i jurisdiksjoner hvor distribusjonen strider mot landets regler, eller krever registreringstiltak eller andre tiltak utover det som følger av norsk rett.

Informasjonen i denne brosjyren er ikke ment å gi grunnlag for å ta stilling til om man vil investere i egenkapitalbevis utstedt av SpareBank 1 Østlandet. Investorer som ønsker å investere, eller vurderer å investere i egenkapitalbevis utstedt av SpareBank 1 Østlandet, oppfordres til å lese prospektet før tegning. Tegning kan skje over internett eller ved innsendelse av tegningsblanketten som er vedlagt prospektet. Informasjonen i dette dokumentet er kun av overordnet og teknisk karakter, og er ikke en erstatning for prospektet som representerer det fullstendige tegningsgrunnlaget for emisjonen. All tegning i den etterfølgende emisjonen må derfor skje på grunnlag av informasjonen i prospektet, herunder prospektets kapittel med beskrivelse av potensielle risikofaktorer.

For ytterligere informasjon og vilkår knyttet til den etterfølgende emisjonen vises det til prospektet som kan lastes ned fra SpareBank 1 Østlandets nettside, sb1ostlandet.no, eller fra nettsidene til tilretteleggerne, SpareBank 1 Markets AS og Pareto Securities AS: sb1markets.no og paretosec.com.

Prospektet kan også bestilles hos SpareBank 1 Markets, telefon +47 24 14 74 00, Pareto Securities, telefon +47 22 87 87 00, eller SpareBank 1 Østlandet, telefon (+47 915) 07040.

Om SpareBank 1 Østlandet

SpareBank 1 Østlandet er Norges fjerde største sparebank, og har hovedsete i Hamar, med kontorer i Hedmark, Oppland, Oslo og Akershus. Banken har 173 års historie som leverandør av finansielle tjenester til personer, bedrifter, offentlig sektor og lag og foreninger i regionen.

Det samlede konsernet har 38 bankkontorer, cirka 332.000 bankkunder, et forretningsvolum på cirka 161 milliarder kroner (inkludert lån overført til SpareBank 1 Boligkreditt AS og SpareBank 1 Næringskreditt AS) og cirka 1.140 ansatte.

I tillegg til bank, plassering og forsikring tilbyr banken tjenester innen eiendomsmegling, regnskap, leasing og annen finansiering gjennom datterselskapene:

- EiendomsMegler 1 Hedmark Eiendom AS
- EiendomsMegler 1 Oslo Akershus AS
- SpareBank 1 Finans Østlandet AS
- SpareBank 1 Østlandet VIT AS

SpareBank 1 Østlandet er en egenkapitalbevisbank, hvor største eier er Sparebankstiftelsen Hedmark. SpareBank 1 Østlandet er en selvstendig bank i SpareBank 1-alliansen og er medeier i SpareBank 1 Gruppen AS.



Til deg som er egenkapitalbeviser i SpareBank 1 Østlandet

Den 8. november 2018 annonserte vi planene for en rettet emisjon med to etterfølgende emisjoner og en ansattemisjon i SpareBank 1 Østlandet. Den rettede emisjonen ble gjennomført mot større eiere den 9. november 2018, der inngangsbeløpet for å delta tilsvarte minst 100 000 Euro.

Gjennomføring av den rettede emisjonen ble godkjent av Finanstilsynet i november 2018, og tiden er nå inne for ytterligere en emisjon rettet mot øvrige eiere i en såkalt etterfølgende emisjon.

Hensikten er å gi bankens eiere mulighet til å tegne egenkapitalbevis på tilsvarende vilkår som de eierne som deltok i den rettede emisjonen i november.

Markedskursen på egenkapitalbeviset har svingt siden den rettede emisjonen i november. Vi oppfordrer deg derfor til selv å sjekke dagens markedskurs og vurdere denne opp mot tegningskursen, før du tegner egenkapitalbevis i emisjonen.

Denne brosjyren forklarer hvordan du som egenkapitalbeviser kan benytte dine tildelte allokeringer i den etterfølgende emisjonen.

I denne emisjonen får eksisterende egenkapitalbevisere tildelt allokeringer basert på egne eierandeler og får tilbud om å tegne nye egenkapitalbevis for til sammen inntil 139,3 millioner kroner. Banken vil samtidig gjennomføre en rettet emisjon mot ansatte i konsernet, samt en rettet emisjon mot LO, på til sammen inntil cirka 70 millioner kroner.

Bakgrunnen for emisjonene er at banken har hatt god utlånsvekst over tid og forventer gode vekstmuligheter også fremover. For å opprettholde bankens soliditet i tråd med målsettinger og kunne utnytte lønnsomme vekstmuligheter ønsker banken derfor å utvide egenkapitalen gjennom emisjonene.

Ytterligere informasjon om den etterfølgende emisjonen finner du på våre nettsider.

Hamar, 4. januar 2019



A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Richard Heiberg'.

Richard Heiberg,
konsernsjef

Den etterfølgende emisjonen i korte trekk

Som egenkapitalbeviser har du rett til å tegne og få tildelt nye egenkapitalbevis i den etterfølgende emisjonen. Tegningsperioden starter 7. januar 2019 kl. 09:00 og avsluttes 21. januar 2019 klokken 16:30.

Du som var egenkapitalbeviser i SpareBank 1 Østlandet ved utgangen av 8. november 2018¹, får tildelt 0,08029 allokeringerretter for hvert egenkapitalbevis du eide i SpareBank 1 Østlandet på dette tidspunktet (rundet ned til nærmeste hele allokeringerrett). En (1) allokeringerrett gir rett til å tegne ett (1) nytt egenkapitalbevis.

Tegningskursen for de nye egenkapitalbevisene er 86 kroner per egenkapitalbevis, den samme prisen som ble benyttet ved den rettede emisjonen den 9. november 2018.

Eksempel:

Dersom du eide 1.000 egenkapitalbevis ved utgangen av 8. november 2018, vil du få tildelt 80 allokeringerretter ($1.000 \times 0,08029 = 80,29$, rundet ned til nærmeste hele allokeringerrett).

Det betyr at du har rett til å tegne og få tildelt 80 egenkapitalbevis til en tegningskurs på 86 kroner per egenkapitalbevis. Hvis du tegner deg for rettene dine slik som i dette eksempelet, vil det koste totalt 6.880 kroner ($80 \text{ egenkapitalbevis} \times 86 \text{ kroner} = 6.880 \text{ kroner}$).

Banken gjør potensielle investorer oppmerksomme på at egenkapitalbevisene i perioden fra den rettede emisjonen og frem til prospektdato, har vært handlet på Oslo Børs til en lavere kurs enn tegningskursen i dette tilbudet.

Potensielle investorer anbefales derfor også å vektlegge den gjeldende prisingen av egenkapitalbevisene på Oslo Børs når de fatter en investeringsbeslutning knyttet til den etterfølgende emisjonen.

Ubenyttede allokeringerretter mister sin verdi

Dersom du ikke tegner deg for allokeringerrettene dine innen utløpet av tegningsperioden, vil allokeringerrettene bli slettet og du vil ikke få noe igjen for dem (verken nye egenkapitalbevis eller et kronebeløp). Eierandelen din i banken i prosent vil være lavere, som følge av de andre emisjonene, hvis du ikke benytter deg av allokeringerrettene, enn hvis du tegner din andel.

Tegning for flere egenkapitalbevis enn du har allokeringerretter til (overtegning)

Du kan tegne deg for flere egenkapitalbevis enn det dine allokeringerretter tilsier, det vil si at du kan overtegne. Hvorvidt du får tildelt flere egenkapitalbevis enn det du har rett til på bakgrunn av allokeringerrettene, avhenger av om andre eiere ikke har benyttet allokeringerrettene sine ved utgangen av tegningsperioden.

Ikke-omsettelige allokeringerretter

Allokeringerrettene vil bli levert til din VPS-konto ved oppstart av tegningsperioden, og allokeringerrettene vil ikke være omsettelige og vil følgelig ikke bli notert på Oslo Børs.

¹ Slik dette var registrert i bankens register over egenkapitalbevisere i VPS ved utgangen av 12. november 2018.

Slik tegner du nye egenkapitalbevis

1 Bestem deg for antall nye egenkapitalbevis du ønsker å tegne

Antall allokeringsetter du er tildelt fremkommer av brevet du har mottatt i posten.

2 Fyll ut og send inn tegningsblanketten eller registrer tegningen på internett

Angi det antallet egenkapitalbevis du ønsker å tegne på tegningsblanketten, fyll ut resten av informasjonen som etterspørres og send tegningsblanketten til en av tilretteleggerne. Du kan også foreta tegning via internett ved å gå inn på link til tegning fra SpareBank 1 Østlandets nettside, sb1ostlandet.no, eller på nettsiden til en av tilretteleggerne, sb1markets.no eller paretosec.com. Tegningen må være SpareBank 1 Markets eller Pareto Securities i hende – eller ved tegning over internett, behørig registrert – **senest 21. januar 2019 klokken 16:30**.

3 Betaling og levering

SpareBank 1 Markets vil belaste bankkontoen oppgitt på tegningsblanketten eller som blir registrert ved tegning på internett, med tegningsbeløpet (antall egenkapitalbevis tildelt x 86 kroner per egenkapitalbevis) rundt 25. januar 2019. De nye egenkapitalbevisene forventes å kunne handles over Oslo Børs fra rundt 4. februar 2019.

Tegningsblanketten

Du kan benytte tegningsblanketten som er vedlagt i prospektet til å tegne nye egenkapitalbevis, se våre nettsider. Du kan også tegne over internett via SpareBank 1 Østlandets nettside, sb1ostlandet.no eller via sb1markets.no eller paretosec.com.

Husk at tegningsblanketten må være SpareBank 1 Markets eller Pareto Securities i hende – eller være behørig registrert på en av nettsidene, senest 21. januar 2019 klokken 16:30.

Tegningsblanketten kan også sendes til SpareBank 1 Markets per e-post subscription@sb1markets.no eller til Pareto Securities per e-post subscription@paretosec.com. Postadresser for å sende inn fysiske tegningsblanketter finner du på tegningsblanketten og i prospektet.

Utdrag av viktige felt fra tegningsblanketten:

- 1 Fyll ut med ditt VPS-kontonummer
- 2 Fyll ut antall allokeringerretter du har blitt tildelt.
- 3 Fyll ut totalt antall egenkapitalbevis du ønsker å tegne. Husk at du har anledning til å tegne deg for et høyere eller et lavere antall egenkapitalbevis enn du har allokeringerretter til. Du er imidlertid kun sikret tildeling i henhold til det antall allokeringerretter du er tildelt.
- 4 Fyll ut total sum du tegner for (antall egenkapitalbevis i punkt 3 x innbetalingsbeløp per egenkapitalbevis (86 kroner).
- 5 Fyll ut bankkontonummer for bankkonto som skal belastes for betaling av de nye egenkapitalbevisene.
- 6 Husk å datere og signere tegningsblanketten.
- 7 Fyll ut navn, adresse, telefonnummer, personnummer eller organisasjonsnummer, samt VPS-kontonummer du ønsker egenkapitalbevisene levert til.

DETALJER OM TEGNINGEN

Tegners VPS-konto 1	Antall ikke-omsettelige allokeringerretter 2	Antall tegnede egenkapitalbevis 3	(For Tilretteleggerne: løpenr.)
		Tegningskurs per egenkapitalbevis NOK 86	Tegningsbeløp til betaling NOK 4

UGJENKALLELIG FULLMAKT TIL Å BELASTE KONTO (MÅ FYLLES UT AV TEGNERE MED NORSK BANKKONTO)

Norsk bankkonto som skal belastes for å betale for tildelte Egenkapitalbevis (antall tildelte egenkapitalbevis x NOK 86).	5 _____ (Norsk bankkontonummer, 11 siffer)
---	---

I henhold til de vilkår som fremgår av Prospektet og denne tegningsblanketten, (i) godkjenner og instruerer jeg/vi ugjenkallelig Banken og Tilretteleggerne (eller noen utpekt av noen av disse), i fellesskap eller hver for seg, å tegne det antall Egenkapitalbevis som er angitt ovenfor, (ii) godkjenner og instruerer jeg/vi ugjenkallelig Banken og Tilretteleggerne (eller noen utpekt av noen av disse), i fellesskap eller hver for seg, å gjennomføre alle nødvendige tiltak for å overføre slike Egenkapitalbevis tildelt meg/oss til min/vår VPS-konto og sikre levering av enhver interesse tilknyttet slike Egenkapitalbevis til meg/oss til min/vår VPS-konto, på mine/våre vegne, (iii) gir jeg/vi Tilretteleggerne fullmakt til å belaste min/vår bankkonto som angitt i denne tegningsblanketten for beløpet som skal betales for de Egenkapitalbevisene tildelt meg/oss, og (iv) bekrefter og garanterer jeg/vi å ha lest Prospektet og at jeg/vi er berettiget til å tegne Egenkapitalbevis i henhold til vilkårene fastsatt i Prospektet.

6

Sted og dato

Må være datert i Tegningsperioden

Bindende signatur. Tegneren må ha rettslig handleevne. Hvis tegningsblanketten er signert på vegne av et selskap eller i henhold til fullmakt, må dokumentasjon i form av firmaattest eller fullmakt vedlegges.

INFORMASJON OM TEGNEREN

VPS-kontonummer	Fødselsnummer/organisasjonsnummer
Fornavn	7 LEI-nummer*
Etternavn/selskap	Norsk bankkonto for utbytte
Adresse (gate)	Nasjonalitet
Postnummer/sted/land	Telefonnummer på dagtid

Spørsmål og svar om emisjonen

1 Hva er en emisjon?

En emisjon (kapitalforhøyelse) er en finansieringsform som selskaper benytter for å få inn mer egenkapital til virksomheten. Dette gjøres ved at selskapet utsteder nye aksjer eller egenkapitalbevis (i sparebanker) mot en bestemt tegningskurs. Egenkapitalbevisene tilbys de som allerede er eiere i selskapet, eller til nye investorer.

2 Hva er en allokeringrett?

En allokeringrett gir deg rett til å tegne og få tildelt nye aksjer/egenkapitalbevis i en emisjon i et selskap til en bestemt pris (tegningskursen) i et bestemt tidsrom (tegningsperioden). I den etterfølgende emisjonen i SpareBank 1 Østlandet vil én (1) allokeringrett gi deg rett til å tegne og få tildelt ett (1) nytt egenkapitalbevis.

3 Hva må jeg gjøre for å få en allokeringrett?

Alle som var egenkapitalbevisiere² i SpareBank 1 Østlandet ved utgangen av 8. november 2018 (slik dette fremkom av bankens register over egenkapitalbevisiere i VPS ved utgangen av 12. november 2018), blir automatisk tildelt allokeringsetter. For hvert egenkapitalbevis du eide i SpareBank 1 Østlandet ved utgangen av 8. november 2018 har du fått tildelt 0,08029 allokeringsetter, rundet ned til nærmeste hele allokeringsetter. Allokeringsettene vil bli registrert på din VPS-konto innen oppstart av tegningsperioden.

4 Hva skjer dersom jeg ikke foretar meg noe i forhold til emisjonen?

Allokeringsettene vil slettes ved utløpet av tegningsperioden, 21. januar 2019 kl. 16:30. Dersom du ikke har benyttet deg av dine allokeringsetter innen utløpet av tegningsperioden, vil de bortfalle og dermed miste sin verdi uten kompensasjon, i tillegg til at din eierandel i banken vil reduseres («vannes ut») ytterligere ved at andre tegner seg for de egenkapitalbevisene du ellers kunne ha tegnet.

5 Når kan jeg tegne meg for nye egenkapitalbevis i emisjonen?

Tegningsperioden løper fra og med 7. januar 2019 kl. 09:00 til 21. januar 2019 kl. 16:30.

6 Kan jeg tegne meg for flere egenkapitalbevis enn det mine allokeringsetter tilsier?

Ja, du kan tegne flere egenkapitalbevis enn det dine allokeringsetter tilsier (overtegning). Du vil imidlertid kun være sikret tildeling av egenkapitalbevis som dekkes av de allokeringsettene du eier ved utløpet av tegningsperioden.

7 Hvordan betaler jeg for de nye egenkapitalbevisene?

Ved å signere og innlevere tegningsblanketten, eller ved gjennomføring av tegning over internett, gir hver tegner av nye egenkapitalbevis i emisjonen, SpareBank 1 Markets og Pareto Securities en ugjenkallelig fullmakt til å belaste den angitte bankkontoen for det tildelte beløpet (antall tildelte egenkapitalbevis x 86 kroner). Den angitte bankkontoen vil bli belastet rundt 25. januar 2019.

8 Kan jeg trekke tilbake tegningen etter at den er sendt inn?

Nei, tegningen er bindende og kan ikke trekkes tilbake etter at den er mottatt av en av tilretteleggerne, SpareBank 1 Markets eller Pareto Securities, eller registrert via link til tegning på internett.

9 Hvorfor gjennomfører Sparebank 1 Østlandet denne emisjonen nå som kursen har falt og prisen på egenkapitalbeviset er lavere på Oslo Børs?

Likebehandling av eiere er et svært viktig prinsipp, og den etterfølgende emisjonen gir eiere som ikke deltok i den rettede emisjonen anledning til å delta på samme betingelser som i den rettede emisjonen. Selv om markedskursen ved starten av tegningsperioden ligger lavere enn tegningskursen i emisjonen, kan man ikke utelukke at markedskursen i løpet av tegningsperioden beveger seg tilstrekkelig til at investorer som ikke deltok i den rettede emisjonen vil finne det interessant til å tegne nye egenkapitalbevis til kurs 86 kroner.

² Med unntak av egenkapitalbevisiere som deltok i den rettede emisjonen eller som ble invitert til å delta i den rettede emisjonen før bestillingsperiodens start, og som ikke er hjemmehørende i en jurisdiksjon hvor slikt tilbud om egenkapitalbevis ville være ulovlig eller, for andre jurisdiksjoner enn Norge ville kreve prospekt, registrering eller lignende tiltak.



Ved behov for ytterligere informasjon

Prospektet gir utfyllende informasjon om emisjonen og om banken. Prospektet er tilgjengelig på SpareBank 1 Østlandets nettside, sb1ostlandet.no og på sb1markets.no eller paretosec.com. Du kan også bestille prospekt og tegningsblankett ved å ringe SpareBank 1 Markets, telefon +47 24 14 74 00, Pareto Securities, telefon +47 22 87 87 00, eller SpareBank 1 Østlandet, telefon (+47 915) 07040.