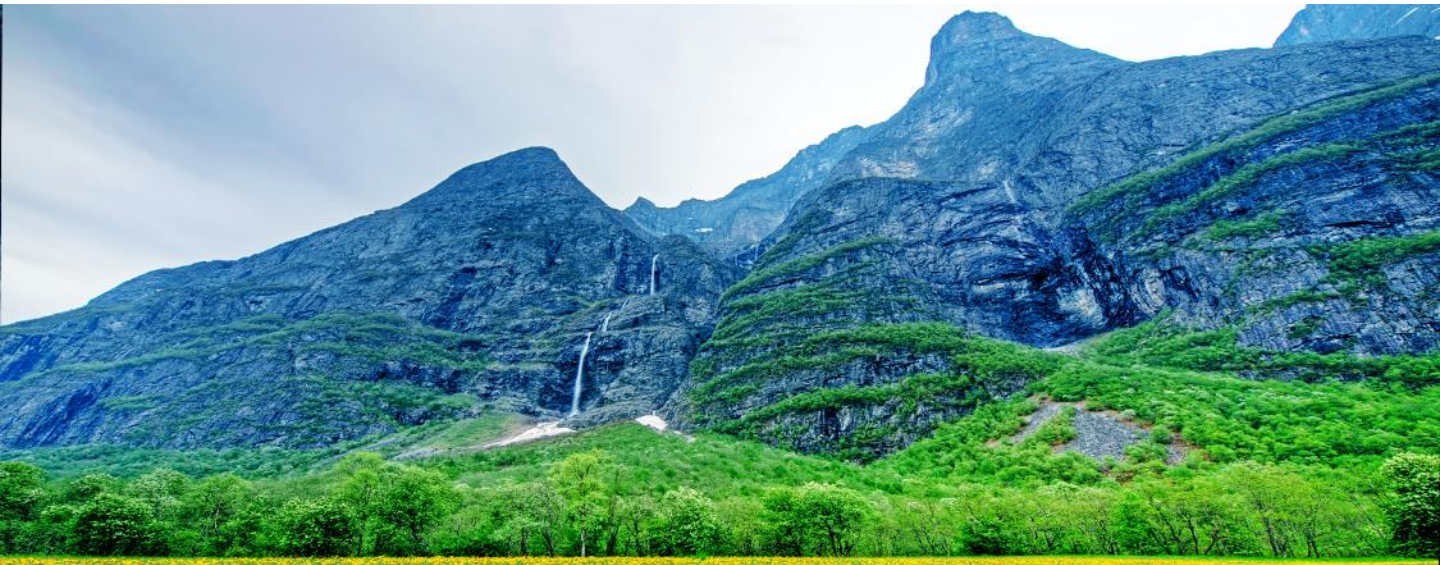


Fortrinnsrettsemisjon i Sunndal Sparebank

Viktig informasjon til deg som eier i Sunndal Sparebank



TEGNINGSRETTET SOM IKKE ER BENYTTET TIL Å TEGNE NYE EGENKAPITALBEVIS I BANKEN ELLER ER SOLGT INNEN UTLØPET AV TEGNINGSPERIODEN, VIL VÆRE UTEN VERDI OG BORTFALLE UTEN KOMPENSASJON TIL EIEREN.

Tegningsretter som ikke er benyttet til tegning innen 3. november 2017 klokken 15:00 norsk tid, vil bli slettet og være verdiløse. Dersom du ønsker å tegne deg for nye egenkapitalbevis, må du levere inn en gyldig tegningsblankett eller tegne deg gjennom VPS' online tegningsystem innen utløpet av tegningsperioden. Dersom du ønsker å selge tegningsrettene dine må dette skje innen 3. november 2017 klokken 15:00 norsk tid.

Tegnings- og bestillingsperiode:

16. oktober 2017 klokken 09:00 – 3. november 2017 klokken 15:00 norsk tid

Handel i tegningsretter:

16. oktober 2017 klokken 09:00 – 3. november 2017 klokken 15:00 norsk tid

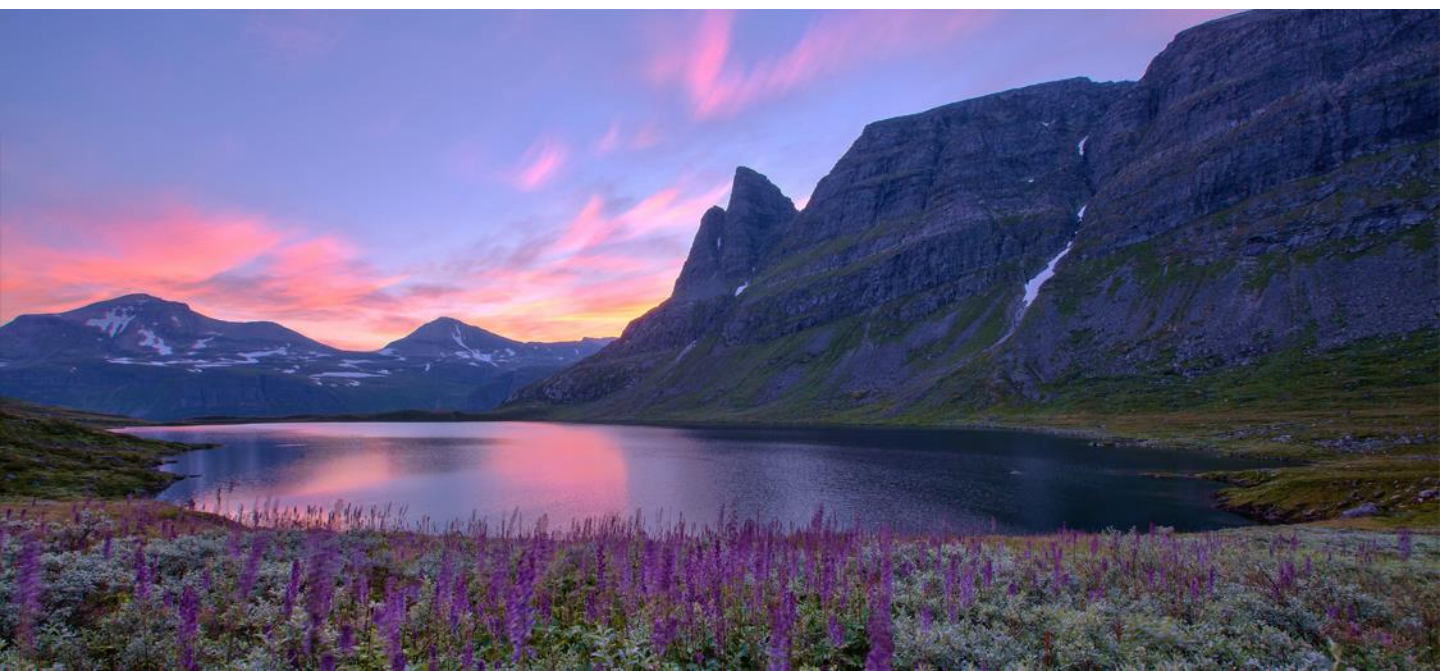
Viktig informasjon

Denne informasjonsbrosjyren er sendt til egenkapitalbevisiere i Sunndal Sparebank som er registrert med norsk adresse i Verdipapirsentralen (VPS).

Informasjonen på de påfølgende sidene er ment å gi en oversikt over fortrinnsrettsemisjonen, men gir imidlertid ikke alene tilstrekkelig grunnlag til å ta stilling til om man vil investere i egenkapitalbevis i Sunndal Sparebank eller ikke. Alle som ønsker å investere, eller vurderer å investere i Sunndal Sparebank, oppfordres til å lese prospektet og kan eventuelt benytte tegningsblanketten som medfølger der, eller benytte linken på www.sunndal-sparebank.no eller www.norne.no som vil lede tegneren til VPS' online tegningssystem. Informasjonen i denne brosjyren er kun av overordnet karakter og erstatter ikke prospektet, som representerer tegningsgrunnlaget for emisjonen.

Det er risiko knyttet til en investering i Sunndal Sparebank. En nærmere beskrivelse av risikofaktorer er å finne i prospektet.

For ytterligere informasjon og vilkår vises det til prospektet som kan lastes ned fra nettsidene til Sunndal Sparebank (www.sunndal-sparebank.no) eller Norne Securities (www.norne.no).



Om Sunndal Sparebank

Sunndal Sparebank er en selvstendig bank som driver finansieringsvirksomhet fra tre kontorer i Møre og Romsdal; Sunndal (hovedkontor), Molde (avdelingskontor) og Ålesund (avdelingskontor). I Sunndal har banken en markedsledende posisjon, både i personkunde- og bedriftskundemarkedet. Sunndal Sparebank har ambisjon om å styrke markedsposisjonen i Møre og Romsdal. For mer informasjon om banken, se www.sunndal-sparebank.no.

Sunndal Sparebank har sin virksomhet i Norge og reguleres av norsk rett. Banken er registrert i Foretaksregisteret med organisasjonsnummer 937 899 963. Besøksadressen til hovedkontoret til Sunndal Sparebank er Sunndalsvegen 15, 6600 Sunndalsøra, og e-post er post@sunndal-sparebank.no. Telefonnummer er 71 68 91 00.

Per 1. halvår 2017 hadde Sunndal Sparebank en forvaltningskapital inkludert lån i Eika Boligkreditt på ca. NOK 3,9 milliarder (NOK 3,3 milliarder per 1. halvår 2016), og hadde et resultat før skatt på ca. NOK 19 millioner per 1. halvår 2017 (NOK 17 millioner per 1. halvår 2016).



Kjære egenkapitalbevisiere

Sunndal Sparebank ble egenkapitalbevisbank i 2013, da det ble utstedt eierandelskapital for NOK 50 millioner. Ved inngangen av 2013 hadde banken en forvaltningskapital på om lag NOK 2,4 milliarder inklusive lån i Eika Boligkreditt. Siden da har banken hatt en sterk utvikling og har ved utgangen av første halvår 2017 NOK 3,9 milliarder i forvaltningskapital inklusive Eika Boligkreditt. Dette gir en vekst på om lag 63 prosent i perioden.

Egenkapitalbevisemisjonen i 2013 har med andre ord gitt banken en solid vekstmulighet i sitt nærrområde, og har bidratt til at banken har kunnet bli en enda sterkere lokal støttespiller for næringslivet, og for privatpersoner som har etterspurt boliglån. Etablering av avdelingskontor i Molde og Ålesund vil forsterke dette bildet framover.

Banken planlegger ytterligere vekst, og etter anbefaling fra styret fattet generalforsamlingen i banken den 19. september 2017 vedtak om å gjennomføre en fortrinnsrettsemisjon på NOK 45 millioner, ved utstedelse av nye 428 571 egenkapitalbevis, til tegningskurs NOK 105 per nye egenkapitalbevis.

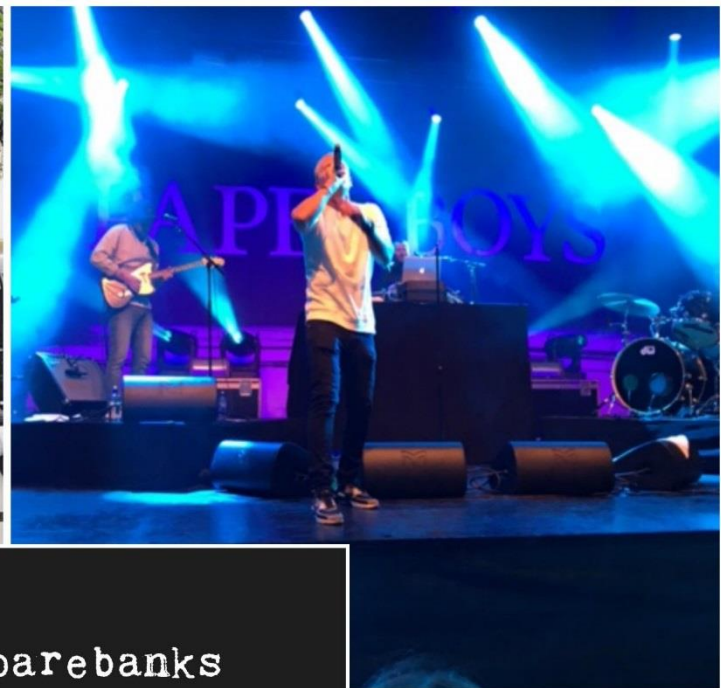
Fortrinnsrettsemisjonen er på nærmere vilkår fullt garantert. Garantistene i fortrinnsrettsemisjonen er eksisterende, større egenkapitalbevisiere og eksterne investorer. Nærmere sammensetning av garantikonsortiet samt garantistenes vilkår fremgår av prospektet.

Som egenkapitalbevisiere i Sunndal Sparebank er du tildelt tegningsretter som gir deg rett til å tegne og få tildelt egenkapitalbevis i fortrinnsrettsemisjonen. Vi har utarbeidet denne brosjyren for å gi informasjon om hvordan du går fram hvis du ønsker å delta i fortrinnsrettsemisjonen, eller dersom du ønsker å selge tegningsrettene dine. Tegningsrettene har vanligvis en verdi som tilsvarer forskjellen mellom kursen på egenkapitalbeviset og den fastsatte tegningskursen. Dersom du ikke skal gå glipp av denne verdien, må du enten tegne deg for nye egenkapitalbevis med den risiko det innebærer, eller selge tegningsrettene.

Mer utfyllende informasjon finner du på de følgende sidene og i prospektet.

Sunndalsøra, oktober 2017

Jonny Engdahl
Administrerende banksjef



Sunndal Sparebanks 125-årsjubileum



Som eksisterende eier av egenkapitalbevis har du rett til å tegne og få tildelt nye egenkapitalbevis

Tildeling av tegningsretter skjer automatisk

Du får tildelt ca. 0,86 tegningsretter for hvert egenkapitalbevis i Sunndal Sparebank du var registrert som eier av i VPS per utløpet av 19. september 2017 (rundet ned til nærmeste hele tegningsrett).

Rett til tegning og tegningskurs

Én tegningsrett gir deg rett til å tegne og bli tildelt ett nytt egenkapitalbevis i Sunndal Sparebank for NOK 105.

Tegningsperiode

16. oktober 2017 klokken 09:00 til 3. november 2017 klokken 15:00 norsk tid

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

Du kan tegne deg for flere egenkapitalbevis enn du har tegningsretter til. Hvorvidt du får tildelt flere egenkapitalbevis enn du har tegningsretter til, og i så tilfelle hvor mange flere egenkapitalbevis du får tildelt, avhenger av totalt antall tegningsretter som ikke blir benyttet og graden av overtegning blant andre tegnere med tegningsretter. Det gis ingen garanti for at tegnede nye egenkapitalbevis uten tilhørende tegningsretter vil bli tildelt på bakgrunn av overtegning. Ved kjøp av tegningsretter er man garantert tildeling.

Kjøp og salg av tegningsretter

Tegningsrettene vil bli overført til din VPS-konto omkring 16. oktober 2017, og vil være omsettelige hos Norne Securities i perioden fra 16. oktober 2017 klokken 09:00 til 3. november 2017 klokken 15:00 norsk tid. Dersom du ønsker at Norne Securities skal bistå med kjøp eller salg av tegningsretter må du opprette avtale om aksjehandel hos Norne Securities eller banken.

Tegningsrettene må benyttes innen utløpet av tegningsperioden

Uavhengig av om du har fått tildelt tegningsretter som eksisterende egenkapitalbevis eller kjøpt tegningsretter, må du levere inn en gyldig tegning innen utløpet av tegningsperioden dersom du ønsker å benytte deg av tegningsrettene.

Mer informasjon og elektronisk tegning

Se www.sunndal-sparebank.no eller www.norne.no som vil lede til VPS' online tegningssystem.

Din fortrinnsrett til å tegne og få tildelt nye egenkapitalbevis i Sunndal Sparebank har normalt en økonomisk verdi forutsatt at egenkapitalbeviskursen i markedet overstiger tegningskursen. For at du ikke skal gå glipp av denne verdien, må du enten:

1. Benytte deg av tegningsrettene dine ved å tegne deg for nye egenkapitalbevis innen 3. november 2017 klokken 15:00 norsk tid, eller;
2. Selge tegningsrettene dine gjennom Norne Securities (telefon: 55 55 91 30) innen 3. november 2017 klokken 15:00 norsk tid.

Merk at dersom du ikke ønsker å benytte alle tegningsrettene dine, kan du kombinere alternativ 1 og 2 ovenfor ved å selge det antall tegningsretter du selv ikke vil benytte til tegning.

Tegningsretter som ikke er benyttet til tegning innen 3. november 2017 klokken 15:00 norsk tid, vil bli slettet og være verdiløse.

Dersom du ønsker å tegne deg for nye egenkapitalbevis, må du levere inn en gyldig tegning innen utløpet av tegningsperioden 3. november 2017 klokken 15:00 norsk tid.

Dersom du ønsker å selge tegningsrettene dine, må dette skje innen 3. november 2017 klokken 15:00 norsk tid.

Slik går du fram

A. Dersom du ønsker å bruke tegningsrettene til å tegne egenkapitalbevis

1. Avklar hvor mange tegningsretter du har

Informasjon om antall tegningsretter du er tildelt er forhåndsutfylt på tegningsblanketten som er sendt til deg per post sammen med prospektet. Abonnerer du på elektronisk mottak av meldinger fra selskapet vil du motta denne informasjonen gjennom VPS' investortjenester i din nettbank eller via din nettmegler. Dersom du har kjøpt eller solgt tegningsretter i markedet i perioden fra 16. oktober 2017 klokken 09:00 til 3. november 2017 klokken 15:00 norsk tid, må du ta dette med i beregningen, og tegne for dette antallet også.

2. Bestem antall egenkapitalbevis du ønsker å tegne

Dette tallet kan være det antall egenkapitalbevis du har rett til å få tildelt basert på antall tegningsretter du innehar. Alternativt kan du tegne et høyere antall egenkapitalbevis enn det du har rett til å få tildelt basert på antall tegningsretter (overtegning). Du står også fritt til å tegne et lavere antall egenkapitalbevis enn det du har rett til å få tildelt basert på antall tegningsretter. Merk i så tilfelle at du bør selge tegningsretter som du ikke selv vil benytte før omsetningsperioden for tegningsrettene løper ut 3. november 2017 klokken 15:00 norsk tid.

3. Fyll ut og send inn tegningsblankett eller lever tegning online

Tegningsblanketten sendes inn til Sunndal Sparebank eller Norne Securities per post eller epost (se kontaktdetaljer på neste side). Norske statsborgere (privatpersoner) kan også foreta tegning på internett ved å følge linken på nettsidene til Sunndal Sparebank (www.sunndal-sparebank.no) eller Norne Securities (www.norne.no), som vil bringe tegneren videre til VPS' online tegningssystem. Tegningsblanketten må være mottatt av Sunndal Sparebank eller Norne Securities innen 3. november 2017 klokken 15:00 norsk tid. Dersom du sender inn tegningsblanketten per post, må du således beregne tid til postgang.

4. Betaling og levering

Norne Securities vil belaste bankkontoen oppgitt i forbindelse med tegningen rundt 10. november 2017. Det er ventet at de nye egenkapitalbevisene vil leveres til tegnerens VPS-konto rundt 20. november 2017.

Slik går du fram

B. Dersom du ønsker å selge eller kjøpe tegningsretter

Kontakt Norne Securities (telefon: 55 55 91 30) og gi instruksjon om salg av de tegningsretter du ønsker å kjøpe eller selge. Husk at fristen for å selge eller kjøpe tegningsretter er 3. november 2017 klokken 15:00 norsk tid. Personer som ønsker å kjøpe eller selge tegningsretter hos Norne Securities må opprette aksjehandelsavtale med Norne Securities eller banken, dersom dette ikke er etablert fra før.

Kontakt detaljer

Kontaktpersoner Sunndal Sparebank:
Jonny Engdahl (adm banksjef)
Tlf: 975 88 471
Mail: je@sunndal-sparebank.no

Eivind Lervik
(økonomisjef)
Tlf: 996 12 707
Mail: el@sunndal-sparebank.no

Kontaktpersoner Norne Securities:
Ulf Leinebø (aksjemegler)
Tlf: 995 44 368
Mail: ulf.leinebo@norne.no

Ole-Andreas Grendstadbakk
(rådgiver corporate finance)
Tlf: 415 04 627
Mail: oag@norne.no



Spørsmål og svar om fortrinnsrettsemisjonen

1. Hva er en emisjon?

En emisjon er en finansieringsform som selskaper benytter for å få inn mer egenkapital i virksomheten. Dette gjøres ved at selskapet mot innskudd i penger utsteder nye aksjer eller egenkapitalbevis til de som allerede eier aksjer eller egenkapitalbevis i selskapet og/eller til noen som ikke eier aksjer eller egenkapitalbevis i selskapet fra før.

2. Hva er et egenkapitalbevis

Et egenkapitalbevis er et egenkapitalinstrument utviklet av sparebanknæringen. De første egenkapitalbevisene ble introdusert i 1988, og i dag har 48 sparebanker utstedt egenkapitalbevis. Av disse er 21 børsnoterte. Egenkapitalbevis har klare likhetstrekk med aksjer. Forskjellen knytter seg først og fremst til eierrett til selskapsformuen og innflytelse i bankens organer. Hovedprinsippet er at overskuddet fordeles forholdsmessig etter egenkapitalbevisenes eierandel og institusjonens øvrige kapital.

3, Hva er en tegningsrett?

En tegningsrett gir deg rett til å tegne og få tildelt nye egenkapitalbevis i en emisjon i et selskap til en bestemt pris i et bestemt tidsrom (tegningsperioden). I emisjonen vil hver tegningsrett du eier ved utløpet av tegningsperioden gi deg rett til å tegne og få tildelt ett nytt egenkapitalbevis. Tegningsretten har normalt en økonomisk verdi dersom tegningskursen er lavere enn egenkapitalbeviskursen i markedet. Tegningsretten benyttes ved at du tegner deg for nye egenkapitalbevis enten ved å sende inn en tegningsblankett eller ved å benytte VPS' online tegningsystem.

4. Hva må jeg gjøre for å få tegningsretter?

Alle egenkapitalbevisiere i Sunndal Sparebank per utløpet av 19. september 2017, som var registrert som dette i VPS per utløpet av 19. september 2017, tildeles automatisk tegningsretter. Du får tildelt 0,86 tegningsretter for hvert egenkapitalbevis du var registrert som eier av i VPS per utløpet av 19. september 2017 (rundet ned til nærmeste hele tegningsrett). Du kan også kjøpe tegningsretter i markedet i perioden 16. oktober til 2017 klokken 09:00 til 3. november 2017 klokken 15:00 norsk tid. Én tegningsrett gir deg rett til å tegne et nytt egenkapitalbevis i Sunndal Sparebank.

5. Vil tegningsrettene jeg har fått tildelt eller kjøpt automatisk føre til at jeg tegner meg for nye egenkapitalbevis i emisjonen?

Nei. Hvis du ønsker å tegne deg for nye egenkapitalbevis må du enten sende inn en tegningsblankett eller benytte VPS' online tegningsystem som er tilgjengelig for norske statsborgere, slik at tegningen mottas av Sunndal Sparebank eller Norne Securities innen 3. november 2017 klokken 15:00 norsk tid.

Spørsmål og svar om fortrinnsrettsemisjonen

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

Tegningsrettene vil slettes ved utløpet av tegningsperioden 3. november 2017 klokken 15:00 norsk tid. Dersom du verken har tegnet deg for egenkapitalbevis eller solgt tegningsrettene dine innen 3. november 2017 klokken 15:00 norsk tid, vil tegningsrettene bortfalle og dermed bli verdiløse.

7. Hvordan kan jeg kjøpe eller selge tegningsrettene?

Fra 16. oktober 2017 klokken 09:00 til 3. november 2017 klokken 15:00 norsk tid vil tegningsrettene være omsettelige hos Norne Securities. Du kan kjøpe eller selge tegningsretter ved å kontakte Norne Securities.

8. Når kan jeg tegne meg for nye egenkapitalbevis i emisjonen?

Tegningsrettene vil bli overført til din VPS-konto omkring 16. oktober 2017. Tegningsperioden er fra 16. oktober 2017 klokken 09:00 til 3. november 2017 klokken 15:00.

9. Hvordan kan jeg tegne meg for nye egenkapitalbevis i emisjonen?

Du kan enten sende en gyldig utfylt tegningsblankett til Sunndal Sparebank eller Norne Securities eller du kan tegne nye egenkapitalbevis online ved å gå inn på nettsidene til Sunndal Sparebank (www.sunndal-sparebank.no) eller Norne Securities (www.norne.no), som vil bringe tegneren videre til VPS' online tegningssystem. Tegning online er imidlertid kun tilgjengelig for personer bosatt i Norge og innehaver av et norsk personnummer/D-nummer (11 siffer). Selskaper og andre juridiske personer må benytte tegningsblankett.

10. Kan jeg tegne meg for flere egenkapitalbevis enn jeg har tegningsretter til?

Ja. Du vil imidlertid kun være sikret tildeling av det antall egenkapitalbevis som dekkes av de tegningsrettene du har registrert på din VPS-konto ved utløpet av tegningsperioden. Du kan kjøpe flere tegningsretter gjennom Norne Securities. Disse gir deg rett til å tegne deg for ytterligere ett egenkapitalbevis per kjøpte tegningsrett. Siste frist for å kjøpe tegningsretter er 3. november 2017 klokken 15:00 norsk tid.

11. Kan jeg tegne meg for færre egenkapitalbevis enn jeg har tegningsretter til?

Ja, det er fullt mulig. Ettersom tegningsrettene normalt har en økonomisk verdi dersom tegningskursen er lavere enn egenkapitalbeviskursen i markedet bør du selge de tegningsrettene du ikke benytter innen 3. november 2017 klokken 15:00 norsk tid.

12. Hvordan kan jeg få vite mer om emisjonen?

Prospektet gir utfyllende informasjon om emisjonen og inneholder også en tegningsblankett. Prospekt og tegningsblankett er tilgjengelig via nettsidene til Sunndal Sparebank (www.sunndal-sparebank.no) og på Norne Securities sine hjemmesider (www.norne.no).