



5, 20 % Bank 1 Oslo AS åpent obligasjonslån 2010/ 2020

Vilkår:

Dokumentasjon:

[Låneavtalen ¹⁾ er nærmere omtalt under Standardtermer]

Før tegning/kjøp i lånet oppfordres investor til å sette seg inn i alle relevante dokumenter så som lånebeskrivelse, Låneavtale, årsrapport, delårsrapport, vedtekter og eventuelt Noteringsdokument. Dokumentene er tilgjengelig hos Låntager og på Relevante steder. Ved eventuell motstrid mellom lånebeskrivelsen og Låneavtalen, går Låneavtalens bestemmelser foran.

Relevante steder:	www.oslo.sparebank1.no		
Låntager:	Bank 1 Oslo AS		
Låneramme – Åpent lån:	400 mill NOK		
1. transje / Lånebeløp: ²⁾	200 mill NOK		
Innbetalingsdato: ³⁾	11.06.2010		
Forfallsdato: ⁴⁾	11.06.2020		
Kupong:	5, 20 %		
Effektiv rente – Åpning:	5, 20 % (pari kurs)		
Rentebrøk – Kupong: ⁵⁾	30/360 ujustert		
Rentetermindato: ⁶⁾	11. juni hvert år		
Rentebærende f.o.m.:	11.06.2010		
Rentebærende til:	11.06.2020		
Sikkerhet: ⁷⁾	Ingen særskilt sikkerhet		
Emisjonskurs: ⁸⁾	100 %		
Obligasjonsstørrelse:	NOK 500 000		
Obligasjonseiers Innløsningsrett: ⁹⁾	Dato:	N/A	Til kurs: N/A
Låntagers Innløsningsrett: ¹⁰⁾	Dato:	N/A	Til kurs: N/A

Organisasjonsnummer:	910256351		
Nummer / Koder:	Sektorkode: 210	Geografisk kode: 0301	Næringskode: 64.190
Formål:	Opplåningen inngår som en del av Låntagers generelle finansiering.		
Godkjennelser / Tillatelser:	- Fullmakt til opptak av lånet er gitt i Låntagers styre 15.12.2009 - Noteringsdokumentet er kontrollert av Oslo ABM		
Tillitsmann:	Norsk Tillitsmann ASA, Postboks 1470 Vika, 0116 Oslo		
Tilrettelegger(e):	Nordea Markets		
Registerfører:	Bank 1 Oslo AS		
Verdipapirregister:	Verdipapirsentralen (VPS)		
Markedspleie:	Det er ikke inngått market-maker avtale for lånet.		
Særskilte forhold:	N/A		
Utfyllende om Sikkerhet: ⁷⁾	Lånet etableres uten særskilt sikkerhet. Lånet har samme prioritet som andre innlån og gjeldsforpliktelser, men skal dekkes før eventuell ansvarlig lånekapital.		

Standardtermer:

Ved eventuell motstrid mellom Standardtermer og opplysninger angitt under Vilkår, vil Vilkår gå foran.

Låneavtale: ¹⁾

Det vil bli inngått en Låneavtale mellom Låntager og Tillitsmannen som bl.a. omhandler obligasjonseiernes rettigheter og plikter i låneforholdet. Tillitsmannen inngår denne på vegne av obligasjonseiernes og gis også myndighet til å opptre på vegne av disse så langt låneavtalen rekker.

Obligasjonsseier har ved tegning/kjøp av obligasjoner akseptert Låneavtalen og er bundet av de vilkår som er inntatt i Låneavtalen. For åpne lån kommer Låneavtalen til anvendelse på ethvert beløp som selges i det åpne lånet etter inngåelse av Låneavtalen. Partenes rettigheter og plikter gjelder også for senere utstedte obligasjoner innenfor gitt ramme. Kopi av Låneavtalen kan fås ved henvendelse til Tillitsmannen og Låntager.

Åpning / Lukking: ³⁾⁴⁾

Åpne lån vil åpnes på Innbetalingsdato og lukkes senest fem bankdager før Forfallsdato.

Innbetaling: ³⁾

Innbetaling for 1. transje / Lånebeløp finner sted på Innbetalingsdato. Ved for sen betaling beregnes forsinkelsesrente etter den til enhver tid gjeldende sats, jf. lov 17. desember 1976 nr. 100 om renter ved forsinket betaling m.m.

Utvidelser – Åpne lån: ²⁾

For åpne lån kan Låntager utvide lånet utover det beløp som utgjør 1. transje forut for innbetaling av 1. transje. Ved utvidelser utenom Rentetermindato betales påløpt rente på obligasjonene som vil bli beregnet etter reglene for renteberegning i annenhåndsmarkedet for obligasjoner. Lånerammen kan søkes utvidet.

Emisjonskurs - Åpne lån: ⁸⁾

Senere utvidelser vil skje til markedskurs, dog i henhold til emisjonsforskriften av 20. desember 1996.

Renteterminer: ⁶⁾

Renten betales etterskuddsvis på Rentetermindato. Første rentetermin forfaller på første Rentetermindato etter Innbetalingsdato. Neste termin løper f.o.m. denne dato frem til neste rentetermin. Siste rentetermin forfaller på Forfallsdato.

Rentebrøk konvensjon: ⁵⁾

Renten beregnes på grunnlag av et år som består av 360 dager med 12 måneder, à 30 dager, med unntak av en periode der

- den siste dag i perioden er den 31. kalenderdag og den første dag i perioden ikke er den 30. eller den 31. kalenderdag, skal den måned som inneholder siste dag i perioden ikke avkortes til 30 dager, eller
- den siste dag i perioden er den siste kalenderdag i februar, skal februar ikke forlenges til en måned bestående av 30 dager.

Rentetermindato vil ikke flyttes selv om den skulle falle på en dag som ikke er bankdag. Kupongutbetaling vil være på første påfølgende bankdag.

Påløpte renter:

Påløpte renter for annenhånds omsetning beregnes etter de til enhver tid gjeldende retningslinjer fra Norske Finansanalytikeres Forening.

**Vilkår –
Obligasjonsseiers
Innløsningsrett:** ⁹⁾

Obligasjonsseierne har på datoer for innløsning, som nevnt under Obligasjonsseiers Innløsningsrett, rett til å innløse sine obligasjoner til dertil korresponderende kurs. Krav om innløsning må være kontofører-investor (KI) skriftlig i hende senest 15 –femten- bankdager før aktuell dato for innløsning som nevnt under Obligasjonsseiers Innløsningsrett.

**Vilkår – Låntagers
Innløsningsrett:** ¹⁰⁾

Låntager har på datoer for innløsning, som nevnt under Låntagers Innløsningsrett, rett til å innfri sine obligasjoner, helt eller delvis ved loddtrekning, til dertil korresponderende kurs. Dersom Låntager benytter retten til innfrielse skal Låntager meddele Tillitsmannen og Oslo Børs om dette senest 30 –tretti- bankdager før aktuell dato for innfrielse. Meldingen skal også snarest sendes obligasjonseiernes via Verdipapirregister. Krav om slik innfrielse må være Registerfører skriftlig i hende senest 30 –tretti- bankdager før aktuell dato for innfrielse.

Registrering:

Lånet skal være registrert i Verdipapirregister senest dagen før Innbetalingsdato. Obligasjoner registreres på den enkelte obligasjonseiers Verdipapirregister konto.

**Erverv av egne
obligasjoner:**

Låntager har rett til å erverve og eie egne obligasjoner. Egne obligasjoner kan i så fall senere avhendes eller benyttes til nedskrivning av gjenstående lån ved sletting i Verdipapirregister. For ansvarlige lån utstedt av finansinstitusjoner kan låntager ikke erverve egne obligasjoner uten Kredittilsynets samtykke, forutsatt at slikt samtykke er påkrevet på det aktuelle tidspunkt.

Avdrag: ⁴⁾

Lånet løper uten avdrag og forfaller i sin helhet på Forfallsdato til pari kurs.

Innløsning:

Forfalt rente og forfalt hovedstol vil bli godskrevet den enkelte obligasjonseier direkte fra Verdipapirregister. Foreldelsesfristen for eventuelle krav på renter og hovedstol følger norsk lovgivning, p.t. 3 år for renter og 10 år for hovedstol.

Salg:

1. transje / Lånebeløp er plassert av Tilrettelegger(e). Eventuelle senere utvidelser kan finne sted hos autoriserte verdipapirforetak.

Lovgivning:

Utstedelse av obligasjonene er regulert av norsk lov, og Tillitsmannens alminnelige verneting skal være rett verneting.

Avgifter:

Låntager skal dekke eventuelle dokumentavgifter eller andre offentlige avgifter i forbindelse med lånet. Eventuelle offentlige avgifter og skatter på annenhåndsomsetning av obligasjoner skal betales av obligasjonseiernes, med mindre annet er bestemt i lov eller forskrift. Låntager er ansvarlig for at eventuell kildebeskatt pålagt ved lov blir tilbakeholdt.



Oslo, 31.05.2010

