



FRN Sparebank 1 Søre Sunnmøre Evigvarende obligasjonslån med innløsningsrett for utsteder samt regulatorisk innløsningsrett

Vilkår:

Dokumentasjon:

[Låneavtalen ¹⁾ er nærmere omtalt under Standardtermen]

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.sparebank1.no/sore-sunnmore

Låntager:

SpareBank 1 Søre Sunnmøre

Låneramme – Åpent lån:

NOK 50 000 000,-

1. transje / Lånebeløp: ²⁾

NOK 50 000 000,-

Innbetalingsdato: ³⁾

23. oktober 2015

Forfallsdato: ⁴⁾

Evigvarende

NIBOR: ⁵⁾

3 mnd. NIBOR

Margin:

4,30 prosentpoeng p.a.

Rentesats / Kupong: ⁶⁾

3 mnd. NIBOR + 4,30 prosentpoeng p.a.

Rentebrøk – Kupong:

Faktiske/360

Rentereguleringsdato: ⁷⁾⁹⁾

23. januar, 23. april, 23. juli og 23. oktober hvert år

Bankdag konvensjon: ⁸⁾

Modifisert påfølgende

Rentetermindato: ⁹⁾

Hver Rentereguleringsdato hvert år.

Rentebærende f.o.m.:

Innbetalingsdato

Rentebærende til:

Evigvarende

dager 1. termin:

94 dager

Sikkerhet: ¹⁰⁾

Ingen særskilt sikkerhet

Emisjonskurs: ¹¹⁾

100,00 %

Obligasjonsstørrelse:

NOK 100 000,-

Obligasjonseiers Innløsningsrett: ¹²⁾

Dato: N/A

Til kurs: N/A

Låntagers Innløsningsrett: ¹³⁾

Dato: Første gang
23.10.20 og
deretter
kvartalsvis ved
hver
rentetermindato

Til kurs: 100 % av pålydende

Organisasjonsnummer:

937 899 785

Nummer / Koder:

Sektorkode: 3200

Geografisk
kode:

1519

Næringskode: 64.190

Formål:

Formålet med emisjonen er å styrke Utstederens ansvarlig kapital og samtidig tilpasse seg nytt regelverk. Lånet er tatt opp for å kunne utgjøre Kjernekapital ved beregning av Utsteders Kapitaldekning, herunder også etter at EU's Capital Requirements Directive IV med tilhørende forordninger og tekniske standarder ("CRD IV") og EU's Bank Recovery and Resolution Directive («krisehåndteringsdirektivet») er gjennomført i norsk rett.

Godkjenner / Tillatelser:

- Fullmakt til opptak av lånet er gitt av utsteders Forstanderskap den 16.12.2014
- Tillatelse utstedt av Finanstilsynet 31.08.2015

- Noteringsdokumentet er kontrollert av Oslo Børs

Tillitsmann:	Nordic Trustee ASA, Postboks 1470 Vika, 0116 Oslo
Tilrettelegger(e):	SpareBank 1 Markets
Registerfører:	SpareBank 1 SMN
Verdipapirregister:	Verdipapirsentralen
Markedspleie:	Det er ikke inngått market-maker-avtale for lånet
Særskilte forhold:	Utsteder har rett til å innløse lånet etter 5 år til kurs 100,00 % og deretter kvartalsvis på hver rentereguleringsdato.

Dersom offentlige reguleringer medfører endringer som gjør at Obligasjonene helt eller delvis ikke kan regnes som Kjernekapital har Låntager rett til å innløse samtlige Utestående Obligasjoner til 100,00 % av Pålydende pluss påløpte renter. («Regulatorisk Call»). Regulatorisk Call kan etter at reguleringen trer i kraft gjennomføres på hver Rentebetalingsdato. Melding om innløsningen skal gis obligasjonseierne senest 30 Bankdager før innløsningstidspunktet.

Regulatorisk Innløsningsrett:	Dersom offentlige reguleringer medfører endringer som gjør at Obligasjonene helt eller delvis ikke kan regnes som Kjernekapital, har Utsteder rett til å innløse samtlige utestående Obligasjoner til 100 % av Pålydende pluss påløpte renter. Regulatorisk Innløsningsrett kan etter at reguleringen trer i kraft gjennomføres på hver Rentebetalingsdato.
Generelt om Innløsningsrettene:	Dersom Utsteder utøver Innløsningsretten eller den Regulatoriske Innløsningsretten ("Innløsningsrettene"), må hele Lånebeløpet, eventuelt Lånebeløpet justert iht. Nedskrivningsretten (se nedenfor), innløses. Innløsningsrettene forutsetter myndighetenes (Finanstilsynets) forhåndsgodkjennelse. Melding om innløsning skal gis obligasjonseierne senest 30 Bankdager før innløsningstidspunktet.
Skattemessig innløsningsrett:	Dersom det innføres vesentlige endringer i den skattemessige behandlingen av Obligasjonene for Utsteder, har Utsteder rett til å innløse Obligasjonene, helt eller delvis, til 100 % av Pålydende pluss påløpte renter. Regulatorisk Innløsningsrett eller Skattemessig Innløsningsrett kan etter at reguleringen trer i kraft gjennomføres på hver Rentebetalingsdato.
Beregningsforskriften/Forskrift om Beregning av Ansvarlig Kapital:	Forskrift om beregning av ansvarlig kapital for finansinstitusjoner, oppgjørssentraler og verdipapirforetak av 1. juni 1990 nr 435.
Kapitalkravforskriften:	Forskrift om kapitalkrav for forretningsbanker, sparebanker, finansieringsforetak, holdingselskaper i finanskonsern, verdipapirforetak og forvaltningsselskaper for verdipapirfond mv. 14. desember 2006 nr 1506.
Finansieringsvirksomhetsloven:	Lov om finansieringsvirksomhet og finansinstitusjoner av 10. juni 1988 nr 40.
Banksikringsloven:	Lov om Lov om sikringsordninger for banker, forsikringssekskapenes garantiordninger og offentlig administrasjon mv. av finansinstitusjoner av 1. juni 1990 nr 435.
CRR/CRD IV – forskriften:	Forskrift om kapitalkrav og nasjonal tilpasning av CRR/CRD IV 22. august 2014 nr 1097.
Kapitaldekning:	Utstederens faktiske kapitaldekning basert på de til enhver tid gjeldende Kapitalkrav.
Kapitalkrav:	Det til enhver tid gjeldende offentlige kapitalkrav fastsatt av Finanstilsynet eller annen kompetent myndighet, og som gjelder krav til Finansinstitusjoners kapitaldekning, herunder krav til Kjernekapital. (Ved inngåelse av Avtalen gjelder Finansieringsvirksomhetsloven, Kapitalkravforskriften, samt Beregningsforskriften).
Kjernekapital:	Den del av Utsteders kapital som oppfyller kravene til klassifisering som kjernekapital i henhold til de til enhver tid gjeldende regler. (Ved inngåelse av Avtalen gjelder Beregningsforskriften §§ 14 (Ren kjernekapital) og 15 (Annen godkjent kjernekapital)).
Ren Kjernekapital:	Den del av Utsteders kapital som oppfyller kravene til klassifisering som ren kjernekapital i henhold til de til enhver tid gjeldende regler. (Ved inngåelse av Avtalen gjelder Beregningsforskriften § 14 (Ren kjernekapital)).

Status:	<p>Det følger av Obligasjonenes status som Kjernekapital i form av fondsobligasjonskapital (jf. Beregningsforskriften § 15) at Obligasjonene ikke kan kreves innfridd av Obligasjonseierne. Videre kan ikke Obligasjonene innfris av Utsteder uten Finanstilsynets samtykke. Ved en eventuell avvikling av Utstederen skal Obligasjonene stå tilbake for all annen gjeld Utstederen har, dog slik at Obligasjonene med renter skal, med mindre annet er avtalt eller fremkommer av offentlig reguleringer, ha prioritet likt med annen fondsobligasjonskapital og skal dekkes foran Ren Kjernekapital.</p> <p>Forholdene ved en restrukturering av virksomheten følger av bestemmelsene nedenfor og eventuelle regler gitt av Finanstilsynet.</p>
Begrensning i utbetaling av renter:	<p>Obligasjonsrente kan kun utbetales innenfor rammen av de midler som i henhold til enhver tid gjeldende regler og lovverk tillates benyttet for betaling av rente.</p> <p>Utstederen skal til enhver tid kunne kansellere Obligasjonsrente på Obligasjonene, forutsatt at dette følger av den til enhver tid gjeldende regulering (for tiden regulert i Beregningsforskriftens § 15). Dersom en situasjon oppstår der Utsteder ikke lenger oppfylder Kapitalkrav opphører forrentning av Obligasjonene, forutsatt at dette følger av den til enhver tid gjeldende regulering (for tiden regulert i Beregningsforskriften § 15).</p> <p>Finanstilsynet kan pålegge Utsteder å stoppe renteutbetalinger.</p> <p>Bortfall eller redusert betaling av Obligasjonsrente utgjør ikke et mislighold av Låneavtalen og krav på påløpte og ikke- betalte Obligasjonsrenter bortfaller med endelig virkning.</p>
Nedskrivingsrett (inkludert myndighetspålagt konvertering):	<p>Hvis Utsteders Kapitaldekning faller under de til enhver tid gjeldende minstekrav (Når dekningen av Ren Kjernekapital faller under 5,125 prosent på Utsteders selskapsnivå eller på konsolidert nivå, regnet både for (i) Utsteder alene og (ii) den gruppe der Utsteder er Deltakende Foretak.) , (), skal Obligasjonene med tillegg av påløpte renter kunne skrives ned i samsvar med de til enhver tid gjeldende regler.</p> <p><i>Deltakende Foretak:</i> Foretak som er en del av en selskapsgruppe konsolidert i henhold til Konsolideringsforskriften (i) der Utsteder er morselskap, og/eller (ii) har en kapitalinteresse i annet Finansiell Sektor Selskap og/eller (iii) er underlagt felles ledelse med annet Finansiell Sektor Selskap.</p> <p><i>Finansiell Sektor Selskap:</i> Selskap som definert i Beregningsforskriftens § 12. 1. ledd.</p> <p>Delvis nedskrivning gjennomføres ved at eventuelle påløpte renter på Obligasjonene nedskrives først, og deretter nedskrives Obligasjonene ved pro rata uttrekk av Obligasjoner mellom Obligasjonseierne, eller ved at Innfrielseskursen reduseres, eventuelt på andre måter som gir det tiltenkte finansielle resultat.</p> <p>Tillitsmannen kan splitte Pålydende i forbindelse med nedskrivning.</p> <p>Etter nedskrivning kan Utstederen skrive opp Obligasjonene ved at de tillegges en andel av akkumulert overskudd. Eventuell rente skal beregnes av nedskrevet beløp.</p> <p>Samlet oppskrivning og rente skal ikke overstige årsoverskudd etter skatt multiplisert med annen godkjent kjernekapitals andel av kjernekapitalen. Årsoverskudd etter skatt skal være det laveste av overskuddet på selskapsnivå og på konsolidert nivå regnet for Utsteder og den gruppe der Utsteder er Deltakende Foretak. Andelen skal beregnes som annen godkjent kjernekapital som har vært gjenstand for nedskrivning, før nedskrivning, dividert på kjernekapitalen på beregningstidspunktet.</p> <p>Samlet oppskrivning og rente på annen godkjent kjernekapital skal sammen med andre disponeringer være innenfor maksimalt disponeringsbeløp etter CRR/CRD IV – forskriften § 6.</p> <p>Obligasjonene kan nedskrives med endelig virkning eller konverteres til Ren Kjernekapital dersom Finanstilsynet eller annen kompetent offentlig myndighet instruerer slik nedskrivning eller konvertering i henhold til enhver tid gjeldende lovverk (Banksikringslovens § 3-6), herunder ved alvorlige former for soliditetssvikt og hvor myndighetene vurderer nedskrivningen som nødvendig for å unngå avvikling.</p>
Sikkerhet:	<p>Det er ikke etablert særskilt sikkerhet til dekning av Obligasjonene.</p>
Utstederens særlige forpliktelser:	<p>Utstederen forplikter seg til ikke (enten dette skjer som en, eller flere handlinger frivillig eller ufrivillig) å:</p>

- i. overdra hele eller deler av virksomheten;
- ii. endre virksomhetens art; eller
- iii. foreta fusjon, fisjon eller annen form for reorganisering av virksomheten

hvis dette medfører en vesentlig svekkelse av Utstederens evne til å oppfylle sine forpliktelser etter Låneavtalen.

Utstederen er ikke forpliktet etter bestemmelsen dersom handlingen er pålagt av myndighetene som en del av myndighetenes krisehåndtering.

Mislighold av Obligasjonene:

Det følger av Obligasjonens status som Kjernekapital hos Utstederen, jfr. Obligasjonens Status, at Obligasjonene ikke kan kreves tilbakebetalt av Obligasjonseierne uten ved avvikling.

Endringsadgang

Ved fremtidige ulikheter mellom krav innført av norske myndigheter, og regler fastsatt i Låneavtalen for Obligasjonene, har Tillitsmannen etter anmodning fra Utstederen og etter godkjenning fra Finanstilsynet anledning til, men er ikke forpliktet til, å gjøre endringer i Låneavtalen slik at Obligasjonene tilfredsstillt kravene for å kunne utgjøre Kjernekapital.

Dokumentasjon:

Norsk låneavtale (" **Låneavtalen/Avtalen**") inngått mellom Nordic Trustee og Utstederen. Det vil før innbetalingsdato bli inngått en Låneavtale mellom Utsteder og Tillitsmann som bl.a. omhandler obligasjonseierne rettigheter og plikter i låneforholdet. Tillitsmannen inngår denne på vegne av obligasjonseierne og gis også myndighet til å opptre på vegne av disse så langt Låneavtalen gir grunnlag for. Obligasjonseier har ved tegning/ kjøp av obligasjoner akseptert Låneavtalen og er bundet av de vilkår som er inntatt i Låneavtalen. Kopi av Låneavtalen kan fås ved henvendelse til Tillitsmannen eller Utsteder. Det er en forutsetning for etablering av Obligasjonene at de godkjennes av Finanstilsynet som Kjernekapital.

Krav til Dokumentasjon:

I tillegg til tillatelse fra Finanstilsynet for etablering av Obligasjonene som tellende i Utstederens Kjernekapital og Utstederens Kapitaldekning, vil det være standard krav til dokumentasjon for tilsvarende obligasjonsutstedelser.

Registrering av Obligasjonene:

Utstederen skal løpende besørge korrekt registrering av Obligasjonene i Verdipapirregisteret.

Utstederens erverv eller finansiering av Obligasjoner:

Utstederen eller Utstedeers datterselskaper eller andre selskap der Utstederen har en kapitalinteresse kan ikke erverve Obligasjoner unntatt etter nærmere godkjenning fra Finanstilsynet.

Utstederen kan ikke direkte eller indirekte finansiere erverv av Obligasjoner.

Utsteder kan ikke avhende eller slette Egne Obligasjoner i Verdipapirregisteret, unntatt etter nærmere godkjenning fra Finanstilsynet.

Utstedeers opplysningsplikt:

Utsteder skal

- a) straks informere Tillitsmannen om ethvert mislighold av Avtalen, og om ethvert forhold som Utstederen forstår eller burde forstå vil kunne føre til mislighold,
- b) uoppfordret informere Tillitsmannen om øvrige forhold hos Utstederen av vesentlig betydning for Utstederens oppfyllelse av Avtalen,
- c) uoppfordret informere Tillitsmannen før Utstederen gjennomfører overdragelse av hele eller deler av virksomheten eller endrer virksomhetens art,
- d) på anmodning oversende Tillitsmannen Utstederens årsrapport og delårsrapport samt annen informasjon som Tillitsmannen har saklig behov for,
- e) på anmodning fra Tillitsmannen sende oversikt over Utstederens beholdning av Egne Obligasjoner,
- f) uoppfordret sende kopi til Tillitsmannen av meldinger som innebærer at kreditorvarsel skal utstedes i henhold til lov og forskrifter,
- g) uoppfordret sende kopi til Tillitsmannen av meldinger til Markedsplassen som er relevante for Utstederens forpliktelser i henhold til Avtalen,
- h) uoppfordret informere Tillitsmannen om endringer i registreringen av Obligasjonene i Verdipapirregisteret,
- i) uoppfordret i forbindelse med avleggelse av årsrapport, eller på forespørsel fra Tillitsmannen, sende til Tillitsmannen bekreftelse på overholdelse av særskilte forpliktelser som følger av Avtalen, og
- j) straks og uoppfordret varsle Tillitsmannen og Obligasjonseierne hvis en situasjon som beskrevet i Begrensning i utbetaling av renter og Nedskrivningsrett oppstår.

Omkostninger:	Utstederen skal dekke alle utgifter i forbindelse med Dokumentasjon, gjennomføring av Dokumentasjonens bestemmelser, Tillitsmannens vederlag og omkostninger, eventuelle offentlige avgifter, notering av Obligasjonene på Noteringssted og registrering og administrasjon av Obligasjonene i Verdipapirregisteret. Utstederen er ansvarlig for at eventuell kildeskatt i henhold til norsk lov blir tilbakeholdt.
Annet:	Tillitsmannen kan med bindende virkning for Obligasjonseierne treffe beslutninger vedrørende Avtalen, herunder foreta endringer i Avtalen, som etter Tillitsmannens vurdering ikke vesentlig forringer Obligasjonseiernes rettigheter eller interesser etter Avtalen.
Markedspleie:	Det er ikke inngått noen markedspleieavtale i forbindelse med dette lånet.
Tegning av obligasjoner:	Hver investor har ved sin anmodning om tildeling av Obligasjoner og/eller godtakelse av allokering av Obligasjoner gitt Tilretteleggerne fullmakt til å tegne det antallet Obligasjoner den enkelte investor har blitt tildelt i allokeringen av Obligasjonene. Utsteder og Tilretteleggere vil etter eget skjønn allokere Obligasjoner til investorene som har gitt sin anmodning om tildeling av Obligasjoner, og står i denne forbindelse fritt til å anvende allokeringssprinsipper slik som rekkefølgen av mottatte anmodninger om tildeling, ordrestørrelse, erfaring fra investering i banker og kredittforetak, investeringsbakgrunn og bred og variert investorbase. Utsteder og Tilretteleggerne forbeholder seg også retten til å sette en øvre grense for allokering til hver investor.

Standardtermer:	<u>Ved eventuell motstrid mellom Standardtermer og opplysninger angitt under Vilkår, vil Vilkår gå foran.</u>
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 obligasjonseierne og gis også myndighet til å opptre på vegne av disse så langt Låneavtalen rekker. Obligasjonseier 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: ¹⁾	Senere utvidelser vil skje til markedskurs, dog i henhold til emisjonsforskriften av 20. desember 1996.
Rentefastsettellesdato: ⁷⁾	2 bankdager før Rentereguleringsdato.

Renteregulering: ⁶⁾⁷⁾	Lånets Rentesats reguleres med virkning fra hver Rentereguleringsdato, første gang på Innbetalingsdato. Den nye Rentesatsen fastsettes på Rentefastsettelsesdato i henhold til NIBOR med tillegg av Margin. Dersom NIBOR ikke er tilgjengelig fastsettes den nye Rentesatsen på Rentefastsettelsesdato i henhold til NIBOR-Referansebanker med tillegg av Margin. Ved Renteregulering vil den nye renten og neste Rentetermin meddeles obligasjonseierne skriftlig via Verdipapirregister. Dette skal også umiddelbart meddeles Tillitsmannen. Ved eventuell uenighet i oppfatning mellom Låntager og Tillitsmannen vedrørende bruk av ny side, eller dersom Lånets rentesats blir fastsatt i henhold til NIBOR-Referansebanker, kan Låntager eller obligasjonseiere som representerer minst 1/10 av Utestående Lån påklage rentefastsettelsen. Slik klage må fremsettes skriftlig overfor Tillitsmannen innen 20 Bankdager etter at Rentesatsen er meddelt obligasjonseierne. Klagen behandles av et utvalg som skal bestå av tre medlemmer, hvorav en representant oppnevnes av Låntakeren, en representant oppnevnes av Tillitsmannen, og en formann som de to parters representanter blir enige om. Blir ikke partene enige om formann, oppnevnes denne av Byrettsjustitiarius i Oslo. Utvalgets avgjørelse er endelig.
NIBOR – definisjon: ⁵⁾	Melding om at rentefastsettelsen er påklaget, samt den endelige rentefastsettelsen, skal sendes obligasjonseierne via Verdipapirregister. Dersom rentefastsettelsen påklages skal meldingen som sendes obligasjonseierne også sendes Oslo ABM. Den rentesats, avrundet til nærmeste hundredels prosentpoeng, for en tilsvarende tidsperiode som nevnt i NIBOR som fremkommer på Reuters side NIBR kl. 12.00 i Oslo på Rentefastsettelsesdato. Dersom innholdet av Reuters side NIBR skulle bli endret slik at den oppgitte rentesats, som etter Tillitsmannens og Låntagers oppfatning ikke lenger representerer den samme rentesats som ved lånets utbetaling eller dersom den aktuelle siden er fjernet fra Reuterssystemet, skal en annen side på Reuters eller eventuelt hos en annen elektronisk nyhetsformidler som etter Tillitsmannens og Låntagers oppfatning angir den samme rentesats som Reuters side NIBR gjorde ved utbetalingen, benyttes.
NIBOR – referansebanker:	Rentesats bestemt på grunnlag av den rente på innskudd som kvoterer av de fire største valutabankene i det norske markedet omtrent kl 12.00 i Oslo på Rentefastsettelsesdatoen overfor banker i interbankmarkedet i Oslo for en tilsvarende periode som nevnt i NIBOR som starter på Rentereguleringsdato og gjeldende for et representativt beløp. Tillitsmannen skal be hovedkontoret til hver av bankene om kvotering på slik rente. Hvis to eller flere kvoteringer gis, skal rentesatsen fastsettes til det aritmetiske gjennomsnitt av kvoteringene. Hvis det gis mindre enn to kvoteringer, skal renten fastsettes til det aritmetiske gjennomsnitt av de rentesatser som banker, valgt av Tillitsmannen, kvoterer omtrent kl 12.00 i Oslo på Rentefastsettelsesdatoen for lån i norske kroner til ledende banker i Europa for en tilsvarende tidsperiode som nevnt i NIBOR som starter på Rentereguleringsdato gjeldende for et representativt beløp. En rentesats basert på aritmetisk gjennomsnitt avrundet til nærmeste hundredels prosentpoeng.
Effektiv rente:	Avhengig av markedskurs. Effektiv rente for første renteperiode vil bli kunngjort 2 bankdager før Innbetalingsdato.
Renteterminer: ⁹⁾⁷⁾	Renten betales etterskuddsvis på Rentereguleringsdato. Første rentetermin forfaller på første Rentereguleringsdato etter Innbetalingsdato. Neste termin løper f.o.m. denne dato frem til neste rentetermin. Siste rentetermin forfaller på Forfallsdato.
Påløpte renter:	Påløpte renter for annenhånds omsetning beregnes etter de til enhver tid gjeldende retningslinjer fra Norske Finansanalytikerers Forening.
Standard Bankdag konvensjon: ⁸⁾	Modifisert Påfølgende: Er Rentereguleringsdato en dag som ikke er bankdag flyttes rentereguleringsdato til første påfølgende bankdag. Medfører flytting av Rentereguleringsdato til første påfølgende bankdag at Rentereguleringsdato derved faller i påfølgende kalendermåned, flyttes imidlertid Rentereguleringsdato til siste bankdag forut for opprinnelig Rentereguleringsdato.
Vilkår – Obligasjonseiers Innløsningsrett: ¹²⁾	Obligasjonseierne har på datoer for innløsning, som nevnt under Obligasjonseiers 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 Obligasjonseiers Innløsningsrett.
Vilkår – Låntagers Innløsningsrett: ¹³⁾	Låntager har på datoer for innløsning, som nevnt under Låntagers Innløsningsrett, rett til å innfri sine obligasjoner, helt eller delvis ved loddrekning, til dertil korresponderende kurs. Dersom Låntager benytter retten til innfrielse skal Låntager meddele Tillitsmannen og Oslo ABM om dette senest 30 –tretti- bankdager før aktuell dato for innfrielse. Meldingen skal også snarest sendes obligasjonseierne via Verdipapirregister. Krav om slik innfrielse må være Registerfører skriftlig i hende senest 30 –tretti- bankdager før aktuell dato for innfrielse.
Registrering:	Lån 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 Finanstilsynets 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 obligasjonseierne, med mindre annet er bestemt i lov eller forskrift. Låntager er ansvarlig for at eventuell kildeskatt pålagt ved lov blir tilbakeholdt.

Oslo
13. oktober 2015

