



## FRN OBOS-banken AS ansvarlig obligasjonslån 2017/2027 med innløsningsrett for Utsteder

### Vilkår:

#### **Dokumentasjon:**

[Låneavtalen <sup>1)</sup> er nærmere omtalt under Standardtermene]

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:**

<http://www.obos.no> og [www.dnb.no](http://www.dnb.no)

#### **Låntager/Utsteder:**

OBOS-banken AS

#### **Låneramme – Åpent lån:**

N/A

#### **1. transje / Lånebeløp: <sup>2)</sup>**

NOK 100.000.000

#### **Innbetalingsdato: <sup>3)</sup>**

18. mai 2017

#### **Forfallsdato: <sup>4)</sup>**

18. mai 2027

#### **NIBOR: <sup>5)</sup>**

3 måneders NIBOR

#### **Margin:**

1,50 %-poeng p.a.

#### **Rentesats / Kupong: <sup>6)</sup>**

3 måneders NIBOR + Margin

#### **Rentebrøk – Kupong:**

Act/360

#### **Rentereguleringsdato: <sup>7) 9)</sup>**

18. februar, 18. mai, 18. august og 18. november hvert år.

#### **Bankdag konvensjon: <sup>8)</sup>**

Modifisert påfølgende

#### **Rentetermindato: <sup>9)</sup>**

Hver rentereguleringsdato

#### **Rentebærende f.o.m.:**

Innbetalingsdato

#### **Rentebærende til:**

Forfallsdato

#### **# dager 1. termin:**

92 dager

#### **Sikkerhet: <sup>10)</sup>**

Ingen særskilt sikkerhet.

#### **Emisjonskurs: <sup>11)</sup>**

100,00 %

#### **Obligasjonsstørrelse:**

NOK 1 000 000

#### **Obligasjonseiers Innløsningsrett: <sup>12)</sup>**

**Dato:** N/A

**Til kurs:** N/A

#### **Låntagers Innløsningsrett: <sup>13)</sup>**

**Dato:** 18. mai 2022, deretter hver rentebet. dato. Se «særskilte forhold»

**Til kurs:** Callkurs = Innfrielseskurs

---

#### **Organisasjonsnummer:**

NO 911 986 884

#### **Nummer / Koder:**

**Sektorkode:** 3200

**Geografisk kode:** 0301

**Næringskode:** 64190

#### **Formål:**

Obligasjonene er utstedt for å kunne utgjøre Tilleggskapital ved beregning av Utstederens Kapitaldekning.

#### **Godkjennelser/Tillatelser:**

- Låneopptaket er godkjent i Låntagers generalforsamling den 23. mars 2017.
- Låneopptaket er godkjent av Finanstilsynet i brev av 20. april 2017
- Noteringsdokumentet er kontrollert av Oslo Børs

#### **Tillitsmann:**

Nordic Trustee ASA, Postboks 1470 Vika, 0116 Oslo

#### **Tilrettelegger(e):**

DNB Bank ASA, DNB Markets og SpareBank 1 Markets

#### **Registerfører:**

DNB Bank ASA, Verdipapirservice

#### **Verdipapirregister:**

Verdipapirsentralen

#### **Markedspleie:**

Det er ikke inngått market-maker avtale for lånet.

**Særskilte forhold:****Ordinær Innløsningsrett**

Utstederen har rett til å innløse samtlige av obligasjonene til 100 % av pålydende, 18. mai 2022, og deretter kvartalsvis ved hver Renteutbetalingsdato til 100 % av pålydende

**Regulatorisk Innløsningsrett**

Dersom offentlige reguleringer medfører endringer som gjør at obligasjonene helt eller delvis ikke kan regnes som Tilleggs kapital har Utsteder rett til å innløse samtlige utestående obligasjoner («Regulatorisk Call») til en pris lik 100 % av pålydende.

**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.

Regulatorisk Innløsningsrett eller Skattemessig Innløsningsrett kan etter at endringen trer i kraft gjennomføres på hver Rentereguleringsdato.

**Generelt om innløsningsrettene:**

Utøvelse av Innløsningsrettene forutsetter myndighetenes (Finanstilsynets) forhåndsgodkjenning. Dersom nedskrivning av Obligasjonene i henhold til Låneavtalens pkt 3.2.1 er besluttet, kan ikke Call utøves, uavhengig av om det er gitt melding om Call i henhold til Låneavtalens pkt.6.3 (a). Melding om innløsning skal gis obligasjonseierne senest 10 bankdager før innløsningstidspunktet. Delvis innløsning skal gjennomføres pro rata mellom obligasjonene (i henhold til prosedyrene i Verdipapirregisteret).

**Innfrielseskurs:**

100 % av pålydende (kan endres som følge av punktet «Evne til å dekke tap»).

**Endringsadgang**

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

**Utfyllende om Sikkerhet: <sup>10)</sup>**

Det er ikke etablert særskilt sikkerhet til dekning av obligasjonene.

**Obligasjonenes status**

Obligasjonene skal utgjøre Tilleggs kapital ved beregning av Utstederens Kapitaldekning.

Det følger av obligasjonenes status som Tilleggs kapital (jf. Beregningsforskriften § 16) at obligasjonene ikke kan kreves førtidig innfridd av obligasjonseierne. Videre kan ikke obligasjonene av Utsteder innfris før Forfallsdato uten Finanstilsynets samtykke.

Obligasjonene skal stå tilbake for Utstederens alminnelige ikke-subordinerte gjeld, dog slik at obligasjonene med renter skal ha prioritet likt med annen Tilleggs kapital og skal dekkes foran Utstederens Kjernekapital.

**Tilleggs kapital:**

Den del av Utstederens kapital som oppfyller kravene til klassifisering som tilleggs kapital i henhold til de til enhver tid gjeldende regler. (Ved inngåelse av Låneavtalen gjelder Beregningsforskriften § 16).

**Kjernekapital:**

Den del av Utstederens kapital som oppfyller kravene til klassifisering som kjernekapital i henhold til de til enhver tid gjeldende regler. (Ved inngåelse av Låneavtalen gjelder Beregningsforskriften § 14 (Ren kjernekapital) og § 15 (Annen godkjent kjernekapital)).

**Kapitaldekning**

Utstederens kapitaldekning basert på de til enhver tid gjeldende Kapitalkrav.

**Kapitalkrav**

Det til en hver tid gjeldende offentlige kapitalkrav fastsatt av Finanstilsynet eller annen kompetent myndighet, og som gjelder krav til Finansforetaks kapitaldekning, herunder krav til Tilleggs kapital. Ved inngåelse av Låneavtalen består det relevante regelverket blant annet av Finansforetaksloven, forskrift 14. desember 2006 nr. 1506 om kapitalkrav for forretningsbanker, sparebanker, finansieringsforetak, holdingselskaper i finanskonsern, verdipapirforetak og forvaltningsselskaper for verdipapirfond mv. ("Kapitalkravsforskriften"), forskrift av 22. august 2014 nr 1097 ("CRR/CRD IV-forskriften") samt Beregningsforskriften.

"Finansforetaksloven": Lov om finansforetak og finanskonsern 10. april 2015 nr 17, med ikrafttredelse 1. januar 2016.

**Evne til å dekke tap**

Obligasjonene skal kunne nedskrives etter relevante regler i det til enhver tid gjeldende regelverk. (Ved inngåelse av Låneavtalen er slik nedskrivning regulert i Finansforetaksloven § 21-6 jf. Beregningsforskriften § 16 nr. 4).



<b>Standardtermer:</b>	<i>Ved eventuell motstrid mellom Standardtermer og opplysninger angitt under Vilkår, vil Vilkår gå foran.</i>
<b>Låneavtale:</b> <sup>1)</sup>	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.  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.
<b>Åpning / Lukking:</b> <sup>3)4)</sup>	Åpne lån vil åpnes på Innbetalingsdato og lukkes senest fem bankdager før Forfallsdato.
<b>Innbetaling:</b> <sup>3)</sup>	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.
<b>Utvidelser - Åpne lån:</b> <sup>2)</sup>	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.
<b>Emisjonskurs - Åpne lån:</b> <sup>11)</sup>	Senere utvidelser vil skje til markedskurs.
<b>Rentefastsettselsdato:</b> <sup>7)</sup>	2 bankdager før Rentereguleringsdato.
<b>Renteregulering:</b> <sup>6)7)</sup>	Lånets Rentesats reguleres med virkning fra hver Rentereguleringsdato, første gang på Innbetalingsdato. Den nye Rentesatsen fastsettes på Rentefastsettselsdato i henhold til NIBOR med tillegg av Margin. Dersom Rentesatsen blir negativ, skal Rentesatsen settes til null.  Ved Renteregulering vil den nye renten og neste Rentetermin meddeles obligasjonseiernes skriftlig via Verdipapirregister. Dette skal også umiddelbart meddeles Tillitsmannen og Nordic ABM.
<b>NIBOR – definisjon:</b> <sup>5)</sup>	(Norwegian Interbank Offered Rate) rentesats for en nærmere angitt periode fastsatt på Oslo Børs hjemmeside ca kl 12.15 på avlesningsdagen. Dersom denne siden ikke er tilgjengelig, fjernet, eller endret slik at den oppgitte rente etter Tillitsmannens oppfatning ikke gir et riktig uttrykk for Referanserenten, skal det benyttes en relevant side hos en annen elektronisk nyhetsformidler som Tillitsmannen mener angir den samme rentesatsen. Er dette ikke mulig beregner Tillitsmannen rentesatsen basert på sammenlignbare kvotering mellom banker.  NIBOR avleses to bankdager før hver Rentereguleringsdato, avrundet til nærmeste hundredelsprosentpoeng, for den renteperiode som er angitt for NIBOR. NIBOR reguleres med virkning fra og med hver Rentetermindato til neste Rentetermindato. Er NIBOR angitt som NA anvendes ikke Referanserente.
<b>Renteterminer:</b> <sup>9)7)</sup>	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.
<b>Påløpte renter:</b>	Påløpte renter for annenhånds omsetning beregnes etter de til enhver tid gjeldende retningslinjer fra Norske Finansanalytikeres Forening.
<b>Standard Bankdag konvensjon:</b> <sup>8)</sup>	<b>Modifisert Påfølgende:</b> 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.
<b>Vilkår – Obligasjonseiers Innløsningsrett:</b> <sup>12)</sup>	Hvis Obligasjonseieren ønsker å utøve eventuell innløsningsrett, skal dette meldes Obligasjonseierens egen registerfører i Verdipapirregisteret senest 15 - femten - Bankdager før innløsning skal gjennomføres.
<b>Vilkår – Låntagers Innløsningsrett:</b> <sup>13)</sup>	Hvis Låntager ønsker å utøve eventuell innløsningsrett, skal dette meldes til Obligasjonseiernes og Tillitsmannen senest 30 - tretti - Bankdager før innløsning skal gjennomføres. Utsteders innløsning av mindre enn alle Obligasjonene skal gjennomføres ved uttrekning mellom Obligasjonene.
<b>Registrering:</b>	Lånet skal være registrert i Verdipapirregister senest dagen før Innbetalingsdato. Obligasjoner registreres på den enkelte obligasjonseiers Verdipapirregister konto.
<b>Erverv av egne obligasjoner:</b>	Låntager kan erverve Obligasjoner og beholde, avhende eller slette disse Obligasjonene i Verdipapirregister. For ansvarlige lån utstedt av finansforetak kan låntager ikke erverve egne obligasjoner uten Finanstilsynets samtykke, forutsatt at slikt samtykke er påkrevet på det aktuelle tidspunkt.
<b>Avdrag:</b> <sup>4)</sup>	Lånet løper uten avdrag og forfaller i sin helhet på Forfallsdato til pari kurs.
<b>Innløsning:</b>	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:** Eventuelle offentlige avgifter i forbindelse med Låneavtalen og gjennomføring av Låneavtalens bestemmelser skal dekkes av Låntageren. Låntageren har ikke ansvar for eventuelle offentlige avgifter på omsetning av Obligasjonene. Låntager er ansvarlig for at eventuell kildeskatt i henhold til norsk lov blir tilbakeholdt.

**Oslo, 16. mai 2017**

