



Flytende rente OBOS BBL åpent obligasjonslån 2013/2018

Vilkår:

Dokumentasjon:

[Låneavtalen¹⁾ 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:

www.obos.no og www.dnb.no

Låntager/Utsteder:

OBOS BBL

Låneramme – Åpent lån:

NOK 1.200.000.000

1. transje / Lånebeløp:²⁾

NOK 500.000.000

Innbetalingsdato:³⁾

21. november 2013

Forfallsdato:⁴⁾

21. november 2018

NIBOR:⁵⁾

3 måneders NIBOR

Margin:

1,55 %-poeng

Rentesats / Kupong:⁶⁾

3 måneders NIBOR + Margin

Rentebrøk – Kupong:

Act/360

Rentereguleringsdato:⁷⁾⁹⁾

21. februar, 21. mai, 21. august og 21. november hvert år.

Bankdag konvensjon:⁸⁾

Modifisert påfølgende

Rentetermindato:⁹⁾

Hver rentereguleringsdato

Rentebærende f.o.m.:

Innbetalingsdato

Rentebærende til:

Forfallsdato

dager 1. termin:

92 dager

Sikkerhet:¹⁰⁾

Ingen særskilt sikkerhet.

Emisjonskurs:¹¹⁾

100,00 %

Obligasjonsstørrelse:

NOK 1.000.000

Obligasjonseiers Innløsningsrett:¹²⁾

Dato: N/A **Til kurs:** N/A

Låntagers Innløsningsrett:¹³⁾

Dato: N/A **Til kurs:** N/A

Organisasjonsnummer:

NO 937 052 766

Nummer / Koder:

Sektorkode: 2100

Geografisk kode: 0301

Næringskode: 41101

Formål:

Hel eller delvis refinansiering av obligasjonslån som førtidig innfris den 21. november 2013 som vedtatt på obligasjonseiermøte den 15. oktober 2013.

Godkjennelser/Tillatelser:

- Fullmakt til låneopptaket er gitt i Låntagers styre den 24. juni 2013
- Noteringsdokumentet er kontrollert av Oslo Børs

Tillitsmann:

Norsk Tillitsmann ASA, Postboks 1470 Vika, 0116 Oslo

Tilrettelegger(e):

DNB Bank ASA, DNB Markets og Nordea Bank Norge ASA, Nordea Markets

Registerfører:

DNB Bank ASA, Verdipapirservise

Verdipapirregister:

Verdipapirsentralen

Markedspleie:

Det er ikke inngått market-maker avtale for lånet.

Særskilte forhold:

Utstederen forplikter seg til ikke å oppta nye lån med sikkerhet i Utstederens nåværende eller fremtidige eiendeler eller øvrige aktiva uten at Obligasjonen blir sikret på tilsvarende måte. Denne bestemmelse skal dog ikke være til hinder for at Utstederen:

- a) I forbindelse med handel i verdipapirer, derivater og finansielle instrumenter, stiller sedvanlige sikkerheter i henhold til ordinær markedspraksis knyttet til oppgjør for slik handel,
- b) Avgir sedvanlige sikkerheter (salgspant) ved leveranser av varer og tjenester på kreditt,
- c) Avtaler motregning/solidaransvar mellom selskaper i Utstederens konsern i forbindelse med konsernkontoordninger i bank,
- d) Opprettholder eller etablerer sikkerheter for lån, samt garantier og kausjonsansvar på vegne av Datterselskap og tilknyttede felleskontrollerte virksomheter, som i sum ikke overstiger NOK 600 millioner, eller
- e) Opprettholder sikkerheter som hefter på aktiva tilhørende selskap som erverves eller fusjoneres med Utstederen (der Utstederen er overtagende selskap), forutsatt at slike sikkerheter vil bli innløst innen 12 måneder fra det aktuelle erverv- eller fusjonstidspunktet dersom beløpsrestriksjonen i punkt (d) ovenfor overskrides. Dersom heftelsene etableres i forbindelse med ervervet eller fusjonen, så må sikkerhetene etableres innenfor rammen angitt i punkt (d) ovenfor.

Begrensning i opptak av gjeld. Utsteder skal påse at;

- a) total konsolidert Rentebærende gjeld (eksklusive gjeld i OBOS-banken) for Gruppen ikke overstiger 50% av summen av total konsolidert Verdijustert Egenkapital og Rentebærende Gjeld (eksklusive gjeld i OBOS-banken) for Gruppen, og
- b) total Rentebærende Gjeld for Utsteder ikke overstiger 35% av summen av Verdijustert Egenkapital og Rentebærende Gjeld for Utsteder.

Dersom Utsteder endrer regnskapsprinsippene til IFRS, eller endrer bokføringsprinsipper slik at de er sammenlignbare med IFRS, så skal Verdijustert Egenkapital erstattes med Bokførte Verdier i ovennevnte beregninger. For Gruppen gjelder da at total konsolidert Rentebærende Gjeld (eksklusive gjeld i OBOS-banken) ikke skal overstige 55 % av summen av konsolidert bokført verdi av egenkapital (Bokførte Verdier) tillagt Rentebærende Gjeld (eksklusive gjeld i OBOS-banken). For Utsteder er grensen fremdeles 35 %.

Utfyllende om Sikkerhet: ¹⁰⁾

Det er ikke etablert særskilt sikkerhet for lånet. Lånet utgjør en ordinær gjeldsforpliktelse for Utstederen og skal være likestilt (pari passu) alle andre gjeldsforpliktelser Utstederen har, og står bare tilbake for forpliktelser som ved lov skal dekkes foran ordinære gjeldsforpliktelser.

Standardtermer:

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

Låneavtale: ¹⁾

Det vil før Innbetalingsdato bli inngått en Låneavtale mellom Låntager og Tillitsmannen som bl.a. omhandler obligasjonseierens 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: ¹¹⁾

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

Rentefastsettelsesdato: ⁷⁾

2 bankdager før Rentereguleringsdato.

Renteregulering: ⁶⁷⁾	<p>Lånets Rentesats reguleres med virkning fra hver Rentereguleringsdato, første gang på Innbetalingsdato. Den nye Rentesatsen fastsettes på Rentefastsettselsesdato i henhold til NIBOR med tillegg av Margin.</p> <p>Dersom NIBOR ikke er tilgjengelig fastsettes den nye Rentesatsen på Rentefastsettselsesdato 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 og Nordic ABM.</p> <p>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 parter representanter blir enige om. Blir ikke partene enige om formann, oppnevnes denne av Byrettsjustitiarius i Oslo. Utvalgets avgjørelse er endelig.</p> <p>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 Nordic ABM.</p>
NIBOR – definisjon: ⁵⁾	<p>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 Rentefastsettselsesdato.</p> <p>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.</p>
NIBOR – referansebanker:	<p>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 Rentefastsettselsesdatoen 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 Rentefastsettselsesdatoen 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.</p>
Effektiv rente:	<p>Avhengig av markedskurs. Effektiv rente for første renteperiode vil bli kunngjort 2 bankdager før Innbetalingsdato.</p>
Renteterminer: ⁹⁷⁾	<p>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.</p>
Påløpte renter:	<p>Påløpte renter for annenhånds omsetning beregnes etter de til enhver tid gjeldende retningslinjer fra Norske Finansanalytikerens Forening.</p>
Standard Bankdag konvensjon: ⁸⁾	<p>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.</p>
Vilkår – Obligasjonseiers Innløsningsrett: ¹²⁾	<p>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.</p>
Vilkår – Låntagers Innløsningsrett: ¹³⁾	<p>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 Nordic 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.</p>
Registrering:	<p>Lånet skal være registrert i Verdipapirregister senest dagen før Innbetalingsdato. Obligasjoner registreres på den enkelte obligasjonseiers Verdipapirregister konto.</p>
Erverv av egne obligasjoner:	<p>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.</p>
Avdrag: ⁴⁾	<p>Lånet løper uten avdrag og forfaller i sin helhet på Forfallsdato til pari kurs.</p>
Innløsning:	<p>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.</p>
Salg:	<p>1. transje/Lånebeløp er plassert av Tilrettelegger(e). Eventuelle senere utvidelser kan finne sted hos autoriserte verdipapirforetak.</p>

Lovgivning:

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

 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, 19. november 2013

