



4,40 % OBOS BBL åpent obligasjonslån 2013/2020

Vilkår:

Dokumentasjon:

[Låneavtalen¹⁾ 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.obos.no og www.dnb.no

Låntager/Utsteder:

OBOS BBL

Låneramme – Åpent lån:

NOK 1.000.000.000

1. transje / Lånebeløp:²⁾

NOK 200.000.000

Innbetalingsdato:³⁾

10. desember 2013

Forfallsdato:⁴⁾

10. desember 2020

Kupong:

4,40 % p.a.

Effektiv rente – Åpning:

4,40 % p.a.

Rentebrøk – Kupong:⁵⁾

30/360

Rentetermindato:⁶⁾

10. desember hvert år

Rentebærende f.o.m.:

Innbetalingsdato

Rentebærende til:

Forfallsdato

Sikkerhet:⁷⁾

Lånet er etablert uten sikkerhet.

Emisjonskurs:⁸⁾

100.00 %

Obligasjonsstørrelse:

NOK 1.000.000

Obligasjonseiers Innløsningsrett:⁹⁾

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

Låntagers Innløsningsrett:¹⁰⁾

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

Organisasjonsnummer:

NO 937 052 766

Nummer / Koder:

Sektorkode: 2100 **Geografisk kode:** 0301 **Næringskode:** 41101

Formål:

Formålet med låneopptaket er generell finansiering av Låntagers virksomhet.

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

Registerfører:

DNB Bank ASA, Verdipapirservice

Verdipapirregister:

Verdipapirsentralen VPS

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:

- I forbindelse med handel i verdipapirer, derivater og finansielle instrumenter, stiller sedvanlige sikkerheter i henhold til ordinær markedspraksis knyttet til oppgjør for slik handel,
- Avgir sedvanlige sikkerheter (salgspant) ved leveranser av varer og tjenester på kreditt,
- Avtaler motregning/solidaransvar mellom selskaper i Utstederens konsern i forbindelse med konsernkontoordninger i bank,
- 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: ⁷⁾

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 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: 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.

Rentebrok 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

- a) 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
- b) 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 –
Obligasjonseiers
Innløsningsrett:** ⁹⁾

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:** 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 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.

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 obligasjonseierne, med mindre annet er bestemt i lov eller forskrift. Låntager er ansvarlig for at eventuell kildeskatt pålagt ved lov blir tilbakeholdt.

Oslo, 6. desember 2013

