



Lånebetingelser

FRN Sparebanken Vest åpent obligasjonslån 2022/2026

ISIN: NO0011204133

11.01.2022

Utsteder:	Sparebanken Vest
Børs reglene:	Låntakerbeskrivelse iht. ABM-reglene pkt 2.7.2.3
Lånebeløp:	NOK 750 000 000
Låneramme:	NOK 2 000 000 000
Emisjonsdato:	14.01.2022
Forfallsdato:	14.04.2026
Referanserente og margin:	3 måneder (NIBOR) +0,41 % p.a.
Rentekonvensjon:	Faktiske/360
Bankdagskonvensjon:	Modifisert påfølgende
Rentebetalingsdato:	14. april, 14. juli, 14. oktober, 14. januar hvert år.
Emisjonskurs:	100,00%
Pålydende:	NOK 1 000 000
Tillitsmann:	Nordic Trustee AS
Tilrettelegger(e):	Nordea Bank Abp, filial i Norge
Kontofører utsteder:	Sparebanken Vest
Godkjenninger/tillatelser:	09.12.2021
Kildeskatt:	Uten oppgrossing
Dager 1. termin:	95 dager
MiFID II Målgrupper:	Kvalifiserte motparter / profesjonelle kunder
PRIIPS og KID:	Ikke PRIIPs, ingen KID
Markedsplass:	Nordic ABM
Calldato og kurs:	14.04. 2025. Callkurs 100
Putdato og kurs:	N/A
Organisasjonsnummer:	832554332 (LEI: 213800M7T3CYVZ3ZRT12)
Honorar:	Tilrettelegger vil bli betalt et honorar fra Utsteder i forbindelse med transaksjonen.

Utfyllende informasjon

Sikkerheter:	Ingen særskilt sikkerhet
Formål:	<p>Obligasjonene skal bidra til Utsteders oppfyllelse av MREL ved at Obligasjonene skal kunne nedskrives eller konverteres til ren kjernekapital i forbindelse med en intern oppkapitalisering av Utstederen. Lånet vil søkes notert på Nordic ABM.</p> <p>Hvis Obligasjonsrenten blir negativ, skal Obligasjonsrenten settes til null.</p> <p>Status Det følger av Obligasjonenes status som MREL-tellende Gjeld at Obligasjonene ikke kan kreves førtidig innfridd av Obligasjonseierne i andre tilfeller enn ved avvikling gjennom offentlig administrasjon. Videre kan ikke Obligasjonene av Utsteder innfris før Forfallsdato uten Finanstilsynets samtykke.</p> <p>Obligasjonene med påløpte renter skal ha:</p> <ul style="list-style-type: none">(i) prioritet bak nåværende og fremtidige forpliktelse som har prioritet foran MREL-tellende Gjeld i henhold til lov;(ii) lik prioritet med Utstederens nåværende og fremtidige alminnelige usikrede seniorgjeld og andre nåværende eller fremtidige forpliktelser som etter lov har samme prioritet samt annen nåværende og fremtidig MREL-tellende Gjeld; og(iii) prioritet foran Utstederens nåværende og fremtidige Ansvarlige Kapital og Etterstilt MREL-tellende Gjeld. <p>Ordinær innløsningsrett Utstederen har rett til å innløse samtlige av Obligasjonene til 100% av Pålydende, første gang som angitt på første side, og deretter kvartalsvis ved hver Rentebetalingsdato til 100% av Pålydende.</p>
Særskilte forhold:	<p>Regulatorisk innløsningsrett Dersom offentlige reguleringer medfører endringer som gjør at Obligasjonene helt eller delvis ikke kan regnes som MREL-tellende Gjeld, og endringen ikke med rimelighet kunne forutsees på Emisjonsdato, har Utsteder rett til å innløse samtlige Utestående Obligasjoner til 100% av Pålydende (regulatorisk call).</p> <p>Skattemessig innløsningsrett Dersom det innføres vesentlige endringer i den skattemessige behandlingen av Obligasjonene for Utsteder, og endringen ikke med rimelighet kunne forutsees på Emisjonsdato, har Utsteder rett til å innløse Utestående Obligasjoner, helt eller delvis, til 100% av Pålydende (skatterelatert call).</p> <p>Regulatorisk innløsningsrett og Skatterelatert innløsningsrett kan etter endringen trer i kraft gjennomføres på hver Rentebetalingsdato.</p> <p>Generelt om Innløsningsrettene Utøvelse av Innløsningsrettene forutsetter myndighetenes (Finanstilsynets) forhåndsgodkjennelse, med unntak der Obligasjonene refinansieres på vilkår fastsatt av myndighetene (Finanstilsynet) i henhold til de enhver tid gjeldende regler. Melding om innløsning skal gis Obligasjonseierne senest 10 Bankdager før innløsningstidspunktet.</p> <p>Evne til å dekke tap Obligasjonene skal kunne nedskrives etter relevante regler i det til enhver</p>

tid gjeldende regelverk, i dag Finansforetaksloven kap. 20 og tilhørende forskriftsbestemmelser.

Endringsadgang

Ved ulikheter mellom (i) krav til MREL-tellende Gjeld eller (ii) ved fremtidige krav innført av norske myndigheter, og regler fastsatt i Låneavtalen, har Tillitsmannen etter anmodning fra Utstederen og etter godkjenning fra Finanstilsynet (dersom slik godkjenning er påkrevet) anledning til, men er ikke forpliktet til, å gjøre endringer i Låneavtalen slik at Obligasjonene fortsatt tilfredsstiller kravene for å kunne utgjøre MREL-tellende Gjeld.

Mislighold

Det følger av Obligasjonens status som MREL-tellende Gjeld hos Utstederen, jf. punktet "Status", at Obligasjonseierne ikke kan kreve Obligasjonene eller renter førtidig tilbakebetalt.

Krav til dokumentasjon

I tillegg til bekreftelse på at Finanstilsynet vil godkjenne (dersom slik godkjenning er påkrevet) at Obligasjonene får status som Utstederens MREL-tellende Gjeld og blir tellende i Utsteders rekapitaliseringsbeløp og bidra til oppfyllelse av minstekravet til konvertibel gjeld som angitt i krisehåndteringsregelverket for banker mv. slik det til enhver tid gjelder, vil det være standard krav til dokumentasjon for tilsvarende obligasjonsutstedelser.

Dokumentasjon

Tillitsmannen kan med bindende virkning for Obligasjonseierne treffe beslutninger vedrørende Låneavtalen, herunder foreta endringer i Låneavtalen, som etter Tillitsmannens vurdering ikke vesentlig forringer Obligasjonseierens rettigheter eller interesser etter Låneavtalen.

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.

Tegning av obligasjoner

Hver investor har ved sin anmodning om tildeling av Obligasjoner og/eller godtakelse av allokering av Obligasjoner gitt Tilrettelegger fullmakt til å tegne det antallet Obligasjoner den enkelte investor har blitt tildelt i allokeringen av Obligasjonene.

Utsteder og Tilrettelegger 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, investeringsbakgrunn og bred og variert investorbase. Utsteder og Tilrettelegger forbeholder seg også retten til å sette en øvre grense for allokering til hver investor.

Definisjoner

Ansvarlig kapital: Den del av Utsteders kapital som oppfyller kravene til Kjernekapital og Tilleggs kapital for finansforetak, eller kapital som etter avtale skal stå tilbake for Utsteders øvrige fordringshavere.

	<p>Etterstilt MREL-tellende Gjeld: Den del av Utsteders forpliktelser som ikke er Ansvarlig Kapital men som likevel står bak alminnelig usikret seniorgjeld og som oppfyller vilkårene for konvertibel gjeld som skal inngå i MREL.</p> <p>Finansforetaksloven: Lov om finansforetak og finanskonsern 10. april 2015 nr. 17, med ikrafttredelse 1. januar 2016.</p> <p>Kjernekapital: Den del av Utsteders Ansvarlig kapital som oppfyller kravene til klassifisering som kjernekapital i henhold til de til enhver tid gjeldende regler, jf. Finansforetaksloven § 14-1(2).</p> <p>MREL: Minstekravet til summen av Ansvarlig kapital og konvertibel gjeld angitt i krisehåndteringsregelverket for banker mv. slik det til enhver tid gjelder (Ved inngåelse av Låneavtalen gjelder Finansforetaksloven kap. 20 og tilhørende forskriftsbestemmelser).</p> <p>MREL-tellende Gjeld: Den del av Utsteders forpliktelser som ikke er Ansvarlig Kapital og som har samme prioritet som Utsteders alminnelig usikrede seniorgjeld og med prioritet foran Etterstilt MREL-tellende Gjeld og som oppfyller vilkårene for konvertibel gjeld som skal inngå i MREL. MREL-tellende Gjeld skal ha prioritet i henhold til Klausul 3.2.</p> <p>Tilleggs kapital: Den del av Utsteders Ansvarlig kapital som oppfyller kravene til klassifisering som tilleggs kapital i henhold til de til enhver tid gjeldende regler, jf. Finansforetaksloven § 14-1(2).</p>
Utfyllende om Sikkerhet:	Det er ikke etablert særskilt sikkerhet til dekning av obligasjonene.
Dokumentasjon:	Norsk låneavtale ("Låneavtalen") inngått mellom Tillitsmannen og Utstederen. Det vil før Emisjonsdato bli inngått en Låneavtale mellom Utsteder 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 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. Ved avvik mellom term sheet og Låneavtalen er det Låneavtalen som er gjeldende.

Tilrettelegger(e)

Nordea