Lånebeskrivelse utarbeidet i forbindelse med søknad om registrering på Nordic ABM

Dato: 12.01.2024 **Endelig** ISIN: NO0013121285

FRN Haugesund Sparebank ansvarlig åpent obligasjonslån 2024/2034 med innløsningsrett for Utsteder

Vilkår:

Dokumentasjon: *[Låneavtalen [1] 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 Låntakerbeskrivelse iht. ABM-reglene pkt 2.7.2.3. Dokumentene er tilgjengelig hos Utsteder og på Relevante steder. Ved eventuell motstrid mellom lånebeskrivelsen og Låneavtalen går Låneavtalens bestemmelser foran.
Relevante steder:	https://haugesund-sparebank.no og https://live.euronext.com/nb/markets/oslo/fixed-income/list
Utsteder:	Haugesund Sparebank
Emisjonsramme – Åpent lån:	N/A
1. transje / Lånebeløp: [2]	NOK 200 000 000
Emisjonsdato: [3]	17. januar 2024
Forfallsdato: [4]	17. april 2034
NIBOR: [5]	3 måneder NIBOR
Margin:	2,01 % p.a.
Obligasjonsrenter: [6]	NIBOR + Margin
Rentekonvensjon:	Faktiske/360
Rentetermindato: [7] [9]	17. januar, 17. april, 17. juli og 17. oktober hvert år.
Bankdag konvensjon: [8]	Modifisert påfølgende
Rentebærende f.o.m.:	Emisjonsdato
Rentebærende til:	Forfallsdato
# dager 1. termin:	91 dager
Sikkerhet: [10]	Ingen særskilt sikkerhet
Emisjonskurs: [11]	100 %
Obligasjonsstørrelse:	NOK 100 000. Minimumstegning NOK 2 000 000
Call: [12]	**Dato:** Første gang 17. januar 2029, deretter på hver Bankdag (inkluderte neste Renteterminsdato) i den påfølgende renteperiode, og deretter på hver Rentetermindato til 100 % av pålydende. Se også pkt. «særskilte forhold». **Kurs:** Callkurs = Innfrielseskurs

---

Organisasjonsnummer/LEI-kode:	NO 837 895 502 / 5967007LIEEXZX6X1K40
Nummer / Koder:	**Sektorkode:** 3200 **Geografisk kode:** 1106 **Næringskode:** 64190
Formål:	Obligasjonene er utstedt for å kunne utgjøre Tilleggskapital ved beregning av Utsteders Kapitaldekning.
Godkjennelser / Tillatelser:	- Låneopptaket er godkjent av Utsteders generalforsamling den 22. mars 2023. - Finanstilsynet har godkjent låneopptaket i brev datert 13. desember 2023. - Opptaksdokumentet iht. ABM-reglene pkt. 2.7 er kontrollert av Oslo Børs.
Tillitsmann:	Nordic Trustee AS, Postboks 1470 Vika, 0116 Oslo
Tilrettelegger(e):	Danske Bank og DNB Bank ASA, DNB Markets

Registerfører:	DNB Bank ASA, Verdipapirservice
Verdipapirregister:	Verdipapirsentralen (VPS)
FISN- og CFI-kode	HAUGESUND SPARE/VAR BD 20340417 / DBVUGR
Markedspleie:	Det er ikke inngått market-maker avtale for lånet.
MIFID II Identifisert Målgruppe:	MiFID II Identifisert Målgruppe: Kvalifiserte motparter/Profesjonelle kunder Ikke PRIIPs og ingen KID.
Kildeskatt: [13)]	Ikke oppgrossing
Særskilte forhold:	**Ordinær Innløsningsrett** Utsteder har rett til å innløse samtlige av obligasjonene til 100 % av pålydende, første gang 17. januar 2029, deretter på hver Bankdag (inkludert neste Rentetermindato) i den påfølgende Renteperiode, og deretter på hver Rentetermindato til 100 % av pålydende. **Regulatorisk Innløsningsrett** Dersom offentlige reguleringer medfører endringer som gjør at obligasjonene helt eller delvis ikke kan regnes som Tilleggskapital, og endringen ikke med rimelighet kunne forutsees på Emisjonsdato, har Utsteder rett til å innløse samtlige utestående obligasjoner (Call) til 100 % av pålydende (regulatorisk call). **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 (Call), helt eller delvis, til 100 % av pålydende (skatterelatert call). Regulatorisk Innløsningsrett eller Skattemessig Innløsningsrett kan etter at endringen trer i kraft gjennomføres på hver Rentetermindato. **Generelt om innløsningsrettene** Utøvelse av Innløsningsrettene forutsetter myndighetenes (Finanstilsynets) forhåndsgodkjennelse innhentes med unntak av der obligasjonene refinansieres på vilkår fastsatt av myndighetene (Finanstilsynet) i henhold til de enhver tid gjeldende regler. Dersom nedskrivning av obligasjonene i henhold til Låneavtalens pkt 3.3 er besluttet, kan ikke Call utøves, uavhengig av om det er gitt melding om Call i henhold til Låneavtalens pkt. 4.6.3 (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 Tilleggskapital.
Utfyllende om Status og Sikkerhet: [10)]	**Obligasjonenes status** Det følger av obligasjonenes status som Tilleggskapital at obligasjonene ikke kan kreves førtidig innfridd av obligasjonseierne. Videre kan ikke obligasjonene av Utsteder innfris før Forfallsdato uten Finanstilsynets samtykke med unntak av der obligasjonene refinansieres på vilkår fastsatt av Finanstilsynet i henhold til de enhver tid gjeldende regler. Obligasjonene skal stå tilbake for Utsteders alminnelige ikke-subordinerte gjeld, dog slik at obligasjonene med renter skal ha prioritet likt med annen Tilleggskapital og skal dekkes foran Utsteders Kjernekapital. Det er ikke etablert særskilt sikkerhet for dekning av obligasjonene. **Tilleggskapital** Den del av ansvarlig kapital som oppfyller kravene til klassifisering som tilleggskapital etter de gjeldende regler til enhver tid, jf. Finansforetaksloven §14-1(2). **Kjernekapital** Den del av ansvarlig kapital som oppfyller kravene til klassifisering som kjernekapital etter de gjeldende regler til enhver tid, jf. Finansforetakslovens §14-1(2) **Kapitaldekning** Utsteders 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 Finansforetaks kapitaldekning, herunder krav til Tilleggskapital.

"**Finansforetaksloven**": Lov om finansforetak og finanskonsern av 10. april 2015 nr. 17.

Evne til å dekke tap
Obligasjonene skal kunne nedskrives etter relevante regler i det til enhver tid gjeldende regelverk, i dag Finansforetaksloven § 20-14.

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

Låneavtale: [1)]	Det vil bli inngått en obligasjonslåneavtale mellom Utsteder 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 Utsteder.
Åpning / Lukking: [3)4)]	Åpne lån vil åpnes på Emisjonsdato og lukkes senest fem bankdager før Forfallsdato.
Innbetaling: [3)]	Investor må innbetale beløp for 1. transje / Lånebeløp det antall bankdager før Emisjonsdato som er avtalt med Tilrettelegger. 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 Utsteder utvide lånet utover det beløp som utgjør 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.
Rentefastsettelsesdato: [7)]	2 bankdager før Rentetermindato.
Renteregulering: [6)7)]	Lånets Rentesats reguleres med virkning fra hver Rentetermindato, første gang på Emisjonsdato. Den nye Rentesatsen fastsettes på Rentefastsettelsesdato i henhold til NIBOR med tillegg av Margin. Hvis Rentesatsen blir negativ, skal Rentesatsen sette til null. Ved Renteregulering vil den nye renten og neste Rentetermin meddeles obligasjonseierne skriftlig via Verdipapirregister. Dette skal også umiddelbart meddeles Tillitsmannen og Nordic ABM.
NIBOR – definisjon: [5)]	(Norwegian Interbank Offered Rate) rentesats for en nærmere angitt periode offentliggjort av Global Rate Set Systems (GRSS) ca. kl. 12.00 (norsk tid) på Rentefastsettelsesdatoen. Dersom forannevnte ikke er tilgjengelig for aktuell renteperiode skal man benytte den lineære interpolering mellom de to nærmeste aktuelle renteperiodene, og med det samme antall desimaler; eller en annen tilgjengelig rentesats for innskudd for tilsvarende valuta og renteperiode. Dersom ingen av forannevnte er tilgjengelig, vil rentesatsen bli bestemt av Tillitsmannen i konsultasjon med Utsteder til enten den rentesats som er generelt akseptert i markedet som erstatningsrentesats til NIBOR eller en rentesats som reflekterer rentesatsen tilbudt i markedet for innskudd i NOK for den relevante Renteperioden. NIBOR avleses på Rentefastsettelsesdato, 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.
Renteterminer: [9)7)]	Renten forfaller etterskuddsvis på Rentetermindato. Første rentetermin forfaller på første Rentetermindato etter Emisjonsdato. Neste termin løper f.o.m. denne dato frem til neste Rentetermindato. Siste rentetermin forfaller på Forfallsdato.
Påløpte renter:	Påløpte renter for annenhåndsomsetning beregnes etter de til enhver tid gjeldende retningslinjer fra Norske Finansanalytikeres Forening.
Standard Bankdag konvensjon: [8)]	**Modifisert Påfølgende:** Er Rentetermindato en dag som ikke er bankdag flyttes Rentetermindato til første påfølgende bankdag. Medfører flytting av Rentetermindato til første påfølgende bankdag at Rentetermindato derved faller i påfølgende kalendermåned, flyttes imidlertid Rentetermindato til siste bankdag forut for opprinnelig Rentetermindato.

Vilkår – Call: [13)]	Hvis Utsteder ønsker å utøve eventuell call, skal dette meldes til Obligasjonseierne og Tillitsmannen senest 10 - ti - Bankdager før innløsning skal gjennomføres. Utsteders innløsning av mindre enn alle Obligasjonene skal foretas pro rata mellom Obligasjonene i henhold til gjeldende prosedyrer i Verdipapirregisteret.
Registrering:	Lånet skal være registrert i Verdipapirregister senest dagen før Emisjonsdato. Obligasjoner registreres på den enkelte obligasjonseiers Verdipapirregister konto eller på forvalterkonto.
Erverv av egne obligasjoner:	Utsteder kan erverve Obligasjoner og beholde, avhende eller slette disse i Verdipapirregisteret. For ansvarlige lån utstedt av finansforetak kan Utsteder 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 Verdipapirregisteret. 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 også finne sted hos andre 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 Utstederen. Utstederen har ikke ansvar for eventuelle offentlige avgifter på omsetning av Obligasjonene.
Kildeskatt: [13)]	Låntaker er ansvarlig for tilbakeholdelse av eventuell kildeskatt. For lån med Oppgrossing vil utsteder kompensere investor for evt kildeskatt ved utbetaling av renter. For lån Uten oppgrossing, vil utsteder ikke være ansvarlig for å kompensere investor for evt kildeskatt ved utbetaling av renter.

Haugesund/Oslo, 12. januar 2024

Haugesund Sparebank

Danske Bank

DNB Markets