*Lånebeskrivelse utarbeidet i forbindelse med søknad om registrering på Nordic ABM*

**Dato:** 24.05.2024 **Endelig** ISIN: NO0013249870

# FRN Haugesund Sparebank senior usikret åpent obligasjonslån (MREL-tellende gjeld) 2024/2029

**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://www.haugesund-sparebank.no/ og https://live.euronext.com/nb/markets/oslo/fixed-income/list. |
| **Utsteder:** | Haugesund Sparebank |
| **Emisjonsramme – Åpent lån:** | NOK 500 000 000 |
| **1. transje / Lånebeløp:** [2] | NOK 300 000 000 |
| **Emisjonsdato:** [3] | 29. mai 2024 |
| **Forfallsdato:** [4] | 29. august 2029 |
| **NIBOR:** [5] | 3 måneder NIBOR |
| **Margin:** | 0,83 % p.a. |
| **Obligasjonsrenter:** [6] | NIBOR + Margin |
| **Rentekonvensjon:** | Faktiske/360 |
| **Rentetermindato:** [7] [9] | 29. februar, 29. mai, 29. august og 29. november hvert år |
| **Bankdag konvensjon:** [8] | Modifisert påfølgende |
| **Rentebærende f.o.m.:** | Emisjonsdato |
| **Rentebærende til:** | Forfallsdato |
| **# dager 1. termin:** | 92 dager |
| **Sikkerhet:** [10] | Ingen særskilt sikkerhet |
| **Emisjonskurs:** [11] | 100 % |
| **Obligasjonsstørrelse:** | NOK 1 000 000. Minimumstegning NOK 2 000 000 |
| **Call:** [12] | **Dato:** N/A **Kurs:** N/A |

---

| | |
|---|---|
| **Organisasjonsnummer/LEI-kode:** | NO 837 895 502/ 5967007LIEEXZX6X1K40 |
| **Nummer / Koder:** | **Sektorkode:** 3200 **Geografisk kode:** 1106 **Næringskode:** 64190 |
| **Formål:** | Obligasjonene skal bidra til Utstederes oppfyllelse av MREL ved at obligasjonene skal kunne nedskrives eller konverteres til ren kjernekapital i forbindelse med en intern oppkapitalisering av Utstederen. |
| **Godkjennelser / Tillatelser:** | - Låneopptaket ligger innenfor styrets rammer for låneopptak og er besluttet opptatt av administrasjonen.<br>- Opptaksdokumentet iht. ABM-reglene pkt. 2.7 er kontrollert av Oslo Børs. |
| **Tillitsmann:** | Nordic Trustee AS, Postboks 1470 Vika, 0116 Oslo |
| **Tilrettelegger(e):** | DNB Bank ASA, DNB Markets |
| **Registerfører:** | DNB BANK ASA |
| **Verdipapirregister:** | Verdipapirsentralen (VPS) |
| **FISN- og CFI-kode** | HAUGESUND SPARE/VAR BD 20290829/ DBVUFR |
| **Markedspleie:** | Det er ikke inngått market-maker avtale for lånet. |
| **MIFID II Identifisert Målgruppe:** | MiFID II Identifisert Målgruppe:<br>Kvalifiserte motparter/Profesjonelle kunder<br>Ikke PRIIPs og ingen KID. |

| | |
|---|---|
| **Kildeskatt:** [13)] | Ikke oppgrossing |
| **Særskilte forhold:** | **Regulatorisk innløsningsrett**<br>Dersom offentlige reguleringer medfører endringer som gjør at obligasjonene helt eller delvis ikke kan regnes som MREL-tellende gjeld, og endringene ikke med rimelighet kunne forutsees på Emisjonsdato, har Utstederen rett til å innløse samtlige Utestående obligasjoner (Call) til 100 % av pålydende (regulatorisk call).<br><br>**Skattemessig innløsningsrett**<br>Dersom det innføres vesentlige endringer i den skattemessige behandlingen av obligasjonene for Utsteder, og endringene ikke med rimelighet kunne forutsees på Emisjonsdato, har Utstederen rett til å innløse Utestående obligasjoner (Call), helt eller delvis, til 100 % av pålydende (skatterelatert call).<br><br>Delvis innløsning skal gjennomføres pro rata mellom Obligasjonene (i henhold til prosedyrene i Verdipapirregisteret). Regulatorisk Innløsningsrett eller Skattemessig innløsningsrett kan etter at endringen trer i kraft gjennomføres på hver Rentebetalingsdato.<br><br>**Innfrielseskurs**<br>100 % av Pålydende (Innfrielseskurs kan justeres i forbindelse med intern oppkapitalisering i henholdt til Låneformålets punkt 3.1 (Formål) i Låneavtalen.<br><br>**Endringsadgang**<br>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 godkjennelse 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.<br><br>**Forbud mot motregning**<br>Krav under obligasjonene kan ikke benyttes til motregning eller netting i forbindelse med krisehåndtering av Utsteder. |
| **Utfyllende om Status og Sikkerhet:** [10)] | Obligasjonene med påløpte renter skal ha:<br>I. prioritet bak nåværende og fremtidige forpliktelser som har prioritet foran MREL-tellende Gjeld i henhold til lov;<br><br>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<br><br>III. prioritet foran Utstederens nåværende og fremtidige Ansvarlige Kapital og Etterstilt MREL-tellende Gjeld.<br><br>Det er ikke etablert særskilt sikkerhet til dekning av obligasjonene. |

---

**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.<br><br>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.<br>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.<br><br>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.<br>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. |

V

**Haugesund/Oslo, 24. mai 2024**

Haugesund Sparebank

DNB Markets