

## Obligasjonsavtale

Utsteder:	Sparebanken Vest
med org nr / LEI kode	832 554 332 / 213800M7T3CYVZ3ZRT12
og Tillitsmannen:	Nordic Trustee AS
med org nr / LEI kode	963 342 624 / 549300XAKTM2BMKIPT85
på vegne av Obligasjonseierne i:	FRN Sparebanken Vest åpent etterstilt senior obligasjonslån 2020/2026 med innløsningsrett for Utsteder
med ISIN:	NO0010890114
Datert:	4. august 2020

Utstederen har forpliktet seg til å emitte Obligasjonene på de vilkår som følger av denne Avtalen, og vilkårene skal gjelde så lenge det er utstedt Obligasjoner under Avtalen.

### 1. OBLIGASJONENES HOVEDVILKÅR

Maksimal Emisjonsramme:	2 000 000 000	
Initielt Emisjonsbeløp:	600 000 000	
Opprinnelig Pålydende:	1 000 000	
Valuta:	NOK	
Emisjonsdato:	11. august 2020	
Forfallsdato:	11. august 2026	
Innfrielseskurs:	100 % av Pålydende (kan justeres i henhold til Klausul 3.3 ( <i>Evne til å dekke tap</i> ))	
Call:	Calldato: Ordinær call: Første gang 11 august 2025 og deretter på hver Rentebetalingsdato, se Klausul 4.6.3 (Utøvelse av førtidig innløsningsrett for Obligasjonene).  Regulatorisk eller skatterelatert call, se Klausul 4.6.3 (Utøvelse av førtidig innløsningsrett for Obligasjonene).	Callkurs: Callkurs = Innfrielseskurs
Obligasjonsrente:	Referanserente + Margin	
Referanserente:	3 måneder (NIBOR)	
Margin:	0,94 prosentpoeng p.a.	
Renteperiode:	Perioden mellom 11. februar, 11. mai, 11. august og 11. november hvert år	

- (b) Utsteders skriftlige meddelelser til Obligasjonseierne skal sendes via Tillitsmannen, eventuelt via Verdipapirregisteret med kopi til Tillitsmannen og Noteringsstedet.

**9.5 Kontaktinformasjon**

Utstederen og Tillitsmannen skal holde hverandre informert om endring i postadresse, e-postadresse, telefon- og telefaksnummer samt kontaktpersoner.

**9.6 Gjeldende rett**



Denne Avtalen er underlagt og skal fortolkes i samsvar med norsk rett.

**9.7 Vernetting**

- (a) Tillitsmannen og Utstederen avtaler til fordel for Tillitsmannen og Obligasjonseierne at Oslo tingrett skal utgjøre vernetting for enhver tvist som oppstår under-, som en følge av eller i forbindelse med denne Avtalen (en "Rettstvist"). Utstederen erklærer til fordel for Tillitsmannen og Obligasjonseierne at eventuelle Rettstvister mot Utstederen eller noen av dets aktiva kan bli brakt inn for den avtalte domstolen, og at Utstederen ikke skal kunne anlegge søksmål om en Rettstvist i noen annen domstol.
- (b) Bokstav (a) ovenfor er avtalt til fordel for Tillitsmannen og Obligasjonseierne. Tillitsmannen skal ikke være forhindret fra å iverksette juridiske prosesser eller rettsforhandlinger i forhold til en Rettstvist for noen andre domstoler med relevant jurisdiksjon. I den grad loven tillater det kan Tillitsmannen også ta ut samtidige søksmål i flere jurisdiksjoner eller rettskretser, slik at Oslo tingrett skal utgjøre ikke-eksklusivt vernetting til å avgjøre enhver Rettstvist.

\*\*\*

**SIGNATURER:**

<b>Utstederen:</b>  ..... HEAD OF TREASURY	<b>Tillitsmannen:</b>  .....
--	--