



Lånebetingelser

4.99% Sparebanken Vest åpent etterstilt senior obligasjonslån 2023/2029

ISIN: NO0013086793

28.11.2023

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:	01.12.2023
Forfallsdato:	01.03.2029
Kupong / Rentesats:	4,99 %
Effektiv rente:	4,99 %
Rentekonvensjon:	30/360
Bankdagskonvensjon:	Ujustert
Rentetermindato:	1. mars hvert år.
Emisjonskurs:	100,00%
Pålydende:	NOK 1 000 000, minimumstegning: NOK 2 000 000
Tillitsmann:	Nordic Trustee AS
Tilrettelegger(e):	Nordea Bank Abp, filial i Norge
Kontofører utsteder:	Sparebanken Vest
FISN og CFI kode:	FISN: SPAREBANKEN VES/4.99 BD 20290301 / CFI: DBFOFR
Godkjenner/tillatelse:	22.03.2023
Kildeskatt:	Uten oppgrossing
MiFID II Målgrupper:	Kvalifiserte motparter / profesjonelle kunder
PRIIPS og KID:	Ikke PRIIPs, ingen KID
Markedsplass:	Nordic ABM
Calldato og kurs:	N/A

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:	Obligasjonene er utstedt for å kunne utgjøre Tilleggs kapital ved beregning av Utstедers Kapitaldekning. Lånet vil søkes notert på Nordic ABM.
Særskilte forhold:	<p>Status Det følger av Obligasjonenes status som Etterstilt-MREL-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. Obligasjonene skal stå tilbake for Utstederens alminnelige usikrede gjeld, dog slik at Obligasjonene med renter skal ha prioritet likt med annen Etterstilt MREL - gjeld og skal dekkes foran Ansvarlig kapital.</p> <p>Regulatorisk innløsningsrett Dersom offentlige reguleringer medfører endringer som gjør at Obligasjonene helt eller delvis ikke kan regnes som Etterstilt MREL-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 tre i kraft gjennomføres på hver Rentetermindato.</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 tid gjeldende regelverk, i dag Finansforetaksloven kap. 20 og tilhørende forskriftsbestemmelser.</p> <p>Endringsadgang Ved fremtidige ulikheter mellom krav innført av norske myndigheter, og regler fastsatt i Avtalen, har Tillitsmannen etter anmodning fra Utstederen og etter godkjenning fra Finanstilsynet anledning til, men er ikke forpliktet til, å gjøre endringer i Avtalen slik at Obligasjonene</p>

tilfredsstillere kravene for å kunne utgjøre Etterstilt MREL-gjeld.

Mislighold

Det følger av Obligasjonens status som Etterstilt MREL-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 påkrevd) at Obligasjonene får status som Utstederens Etterstilt MREL-gjeld og blir tellende i Utstедers 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 Utstедers kapital som oppfyller kravene til Kjernekapital og Tilleggs kapital.

Etterstilt MREL-gjeld: Den del av Utstедers forpliktelser som ikke er Ansvarlig Kapital men som likevel står bak alminnelig usikret seniorgjeld og som oppfyller kravene til å inngå i Utstедers rekapitaliseringsbeløp og bidra til oppfyllelse av minstekravet til konvertibel gjeld som angitt i krisehåndteringsregelverket for banker mv. slik det til enhver tid gjelder (Ved inngåelse av Avtalen gjelder Finansforetaksloven kap. 20 og tilhørende forskriftsbestemmelser).

Finansforetaksloven: Lov om finansforetak og finanskonsern 10. april 2015 nr. 17, med ikrafttredelse 1. januar 2016.

	<p>Kjernekapital: Den del av Utstедers 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>Tilleggskapital: Den del av Utstедers Ansvarlig kapital som oppfyller kravene til klassifisering som tilleggskapital 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:	<p>Norsk lånevtaIe ("LånevtaIen") inngått mellom Tillitsmannen og Utstедeren. Det vil før Emisjonsdato bli inngått en LånevtaIe mellom Utstедer 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 LånevtaIen gir grunnlag for. Obligasjonseier har ved tegning/kjøp av obligasjoner akseptert LånevtaIen og er bundet av de vilkår som er inntatt i LånevtaIen. Kopi av LånevtaIen kan fås ved henvendelse til Tillitsmannen eller Utstедer. Det er en forutsetning for etablering av Obligasjonene at de godkjennes av Finanstilsynet som Etterstilt MREL-gjeld. Ved avvik mellom term sheet og lånevtaIen mellom Utstедer og Tillitsmannen er det LånevtaIen som er gjeldende.</p>

Tilrettelegger(e)

Nordea