



Evigvarende Fondsobligasjon (Tier 1) 2016 med Flytende Rente og Innløsningsrett for Låntager

Vilkår:

Dokumentasjon:

[Låneavtalen¹⁾ 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 Noteringsdokument. Dokumentene er tilgjengelig hos Låntager og på Relevante steder. Ved eventuell motstrid mellom lånebeskrivelsen og Låneavtalen går Låneavtalens bestemmelser foran.

Relevante steder:

www.komplettbank.no

Låntager:

Komplett Bank ASA

Låneramme – Åpent lån:

NA

1. transje / Lånebeløp:²⁾

NOK 45 millioner

Innbetalingsdato:³⁾

23. februar 2016

Forfallsdato:⁴⁾

Evigvarende

Referanserente:⁵⁾

3 måneder NIBOR. Referanserenten kan ikke være mindre enn 1%.

Margin:

7,00% p.a.

Rentesats / Kuponng:⁶⁾

Referanserente + Margin

Rentebrøk – Kuponng:

Faktiske / 360

Rentereguleringsdato:⁷⁾⁹⁾

23. februar, 23. mai, 23. august og 23. november hvert år

Bankdagkonvensjon:⁸⁾

Modifisert påfølgende

Rentetermindato:⁹⁾

23. februar, 23. mai, 23. august og 23. november hvert år

Rentebærende f.o.m.:

23. februar 2016

Rentebærende til:

Evigvarende

dager 1. termin:

90 dager

Sikkerhet:¹⁰⁾

Det er ikke etablert særskilt sikkerhet til dekning av obligasjonene

Emisjonskurs:¹¹⁾

100,00%

Obligasjonsstørrelse:

NOK 100.000

Obligasjonseiers Innløsningsrett:¹²⁾

Dato: NA **Til kurs:** NA

Låntagers Innløsningsrett:¹³⁾

Dato: Første gang 23. februar 2021 og deretter på hver Rentetermindato.
Til kurs: 100,00%
 For mer informasjon (bla. ang. nedskrivningsrett) se pkt. 3.3.5 og «Innslagsnivå Nedskrivning» under pkt. 2 i obligasjonsavtalen.
 For mer informasjon (bla. ang. regulatorisk og skatterelatert call) se pkt. 3.7 i obligasjonsavtalen.

Organisasjonsnummer:

998 997 801

Nummer / Kode r:

Sektorkode: 3200

Geografisk kode: 0219

Næringskode: 64.190

Formål:

Lånet er utstedt for å kunne utgjøre kjernekapital (Tier 1) ved beregning av Låntagers kapitaldekning.

Godkjennelser / Tillatelser:

- Fullmakt til å utstede obligasjoner ble gitt i Låntagers styre den 11. desember 2015
- Tillatelse til opptak av fondsobligasjon ble gitt av Finanstilsynet den 06. januar 2016
- Lånebeskrivelsen har blitt kontrollert av Oslo Børs før lånet ble notert på Nordic ABM

Tillitsmann:

Nordic Trustee ASA, Postboks 1470 Vika, NO-01 16 Oslo, Norge

Tilrettelegger(e):

Fondsfinans AS og Pareto Securities AS

Registerfører:

Nordea Bank Norge ASA

Verdipapirregister:

Verdipapirsentralen ASA (VPS)

Markedspleie:

Det er ikke inngått noen markedspleieavtale i.f.b. med dette lånet

Særskilte forhold:

NA

Utfyllende om Sikkerhet:¹⁰⁾

Obligasjonenes sikkerhet (pkt. 3.4 i obligasjonsavtalen)

Det er ikke etablert særskilt sikkerhet til dekning av obligasjonene.

Obligasjonenes status (pkt. 3.3.1 i obligasjonsavtalen)

Det følger av obligasjonenes status som kjemekapital i form av fondsobligasjonskapital (jf. Beregningsforskriften § 15) at obligasjonene ikke kan kreves innfridd av obligasjonseierne. Videre kan ikke obligasjonene innfris av Låntager uten Finanstilsynets samtykke.

Ved en eventuell avvikling av Låntageren skal obligasjonene stå tilbake for all annen gjeld Låntageren har, dog slik at Obligasjonene med renter skal, med mindre annet er avtalt eller fremkommer av offentlig reguleringer, ha prioritet likt med annen fondsobligasjonskapital og skal dekkes foran ren kjernekapital.

Begrensning i utbetaling av renter (pkt. 3.3.2/3/4 i obligasjonsavtalen)

Låntageren skal kunne la være å utbetale obligasjonsrente. Ikke betalt obligasjonsrente skal ikke akkumuleres eller erstattes med andre former for betaling. Finanstilsynet kan pålegge Låntager å stoppe renteutbetalinger. Obligasjonsrente kan kun utbetales innenfor rammen av de midler som i henhold til enhver tid gjeldende regler og lovverk tillates benyttet for betaling av rente. Bortfall eller redusert betaling av obligasjonsrente utgjør ikke et mislighold av obligasjonsavtalen og krav på påløpte og ikke-betalte obligasjonsrenter bortfaller med endelig virkning.

Innslagsnivå nedskrivning («Innslagsnivå Nedskrivning» under pkt. 2 i obligasjonsavtalen)

Når deknningen av ren kjemekapital faller under 5,125 % på Låntagers selskapsnivå eller på konsolidert nivå, regnet både for (i) Låntager alene og (ii) den gruppe der Låntager er deltakende foretak (se under). Dersom låntager er datterselskap av et holdingselskap, jf. Finansforetaksloven § 17-3, skal innslagsnivå nedskrivning også gjelde holdingselskapet på konsolidert basis.

Deltakende foretak («Deltakende Foretak» under pkt. 2 i obligasjonsavtalen)

Foretak som er en del av en selskapsgruppe konsolidert i henhold til Konsolideringsforskriften:

- (i) der Låntager er morselskap,
- (ii) har en kapitalinteresse i annet finansiell sektor selskap,
- (iii) er underlagt felles ledelse med annet finansiell sektor selskap og/eller
- (iv) deltar i samarbeidende gruppe der foretaket skal foreta konsolidering i henhold til Finansforetaksloven § 17-13 annet ledd.

Nedskrivningsrett [inkl. myndighetspålagt konvertering] (pkt. 3.3.5 i obligasjonsavtalen)

Hvis innslagsnivå nedskrivning inntreffer skal obligasjonene med tillegg av påløpte renter kunne skrives ned.

Delvis nedskrivning gjennomføres ved at eventuelle påløpte renter på obligasjonene nedskrives først, og deretter nedskrives obligasjonene ved pro rata uttrekk av obligasjoner mellom obligasjonseiere, eller ved at innfrielseskursen reduseres, eventuelt på andre måter som gir det tiltenkte finansielle resultat.

Etter nedskrivning av obligasjonene kan Låntager skrive opp obligasjonene ved at de tillegges en andel av akkumulert overskudd. Eventuell rente skal beregnes av nedskrevet beløp.

Samlet oppskrivning og rente skal ikke overstige årsoverskudd etter skatt multiplisert med annen godkjent kjernekapitals andel av kjernekapitalen. Årsoverskudd etter skatt skal være det laveste av overskuddet på selskapsnivå og på konsolidert nivå regnet for Låntager og den gruppe der Låntager er deltakende foretak. Andelen skal beregnes som annen godkjent kjemekapital som har vært gjenstand for nedskrivning, før nedskrivning, dividert på kjemekapitalen på beregningstidspunktet.

Samlet oppskrivning og rente på annen godkjent kjemekapital skal sammen med andre disponeringer være innenfor maksimalt disponeringsbeløp etter CRR/CRD IV-forskriften § 6.

Obligasjonene kan nedskrives med endelig virkning eller konverteres til ren kjemekapital dersom Finanstilsynet eller annen kompetent offentlig myndighet instruerer slik nedskrivning eller konvertering i henhold til en hver tid gjeldende lovverk, i dag Finansforetaksloven § 21-6 jf. Beregningsforskriften § 15 #4.

Tillitsmannen kan splitte Pålydende i forbindelse med nedskrivning eller konvertering.

Endringsadgang (pkt. 3.9 i obligasjonsavtalen)

Ved fremtidige ulikheter mellom krav innført av norske myndigheter og regler fastsatt i obligasjonsavtalen, har Tillitsmannen etter anmodning fra Låntageren og etter godkjenning fra Finanstilsynet anledning til, men er ikke forpliktet til, å gjøre endringer i obligasjonsavtalen slik at obligasjonene tilfredsstiller kravene for å kunne utgjøre kjemekapital.

Standardtermer:

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

Låneavtale:¹⁾

Det vil bli inngått en Låneavtale mellom Låntager 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 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 Låntager.

Åpning / Lukking:^{3,4)}

Åpne lån vil åpnes på Innbetalingsdato og lukkes senest fem bankdager før Forfallsdato.

Innbetaling:³⁾

Innbetaling for 1. transje / Lånebeløp finner sted på Innbetalingsdato. 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 Låntager utvide lånet utover det beløp som utgjør 1. transje forut for innbetaling av 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 Rentereguleringsdato.
Renteregulering: ^{6/7)}	Lånets Rentesats reguleres med virkning fra hver Rentereguleringsdato, første gang på Innbetalingsdato. Den nye Rentesatsen fastsettes på Rentefastsettelsesdato i henhold til NIBOR med tillegg av Margin. 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 foren nærmere angitt periode fastsatt på Oslo Børs hjemmeside ca. kl. 12.15 på avlesningsdagen. Dersom denne siden ikke er tilgjengelig, fjernet, eller endret slik at den oppgitte rente etter Tillitsmannens oppfatning ikke gir et riktig uttrykk for Referanserente, skal det benyttes en relevant side hos en annen elektronisk nyhetsformidler som Tillitsmannen mener angir den samme rentesatsen. Er dette ikke mulig beregner Tillitsmannen rentesatsen basert på sammenlignbare kvotering mellom banker.
Renteterminer: ^{9/7)}	NIBOR avleses to bankdager før hver Rentereguleringsdato, 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. Renten betales etterskuddsvis på Rentereguleringsdato. Første rentetermin forfaller på første Rentereguleringsdato etter Innbetalingsdato. Neste termin løper f.o.m. denne dato frem til neste rentetermin. Siste rentetermin forfaller på Forfallsdato.
Påløpte renter:	Påløpte renter for annenhåndsomsetning beregnes etter de til enhver tid gjeldende retningslinjer fra Norske Finansanalytikerens Forening.
Standard Bankdag konvensjon: ⁸⁾	Modifisert Påfølgende: Er Rentereguleringsdato en dag som ikke er bankdag flyttes rentereguleringsdato til første påfølgende bankdag. Medfører flytting av Rentereguleringsdato til første påfølgende bankdag at Rentereguleringsdato derved faller i påfølgende kalendermåned, flyttes imidlertid Rentereguleringsdato til siste bankdag forut for opprinnelig Rentereguleringsdato.
Vilkår – Obligasjonseiers Innløsningsrett: ¹²⁾	Hvis Obligasjonseieren ønsker å utøve eventuell innløsningsrett, skal dette meldes Obligasjonseierens egen registerfører i Verdipapirregisteret senest 15 - femten - Bankdager før innløsning skal gjennomføres.
Vilkår – Låntagers Innløsningsrett: ¹³⁾	Hvis Låntager ønsker å utøve eventuell innløsningsrett, skal dette meldes til Obligasjonseierne og Tillitsmannen senest 30 - tretti - Bankdager før innløsning skal gjennomføres. Utsteders innløsning av mindre enn alle Obligasjonene skal gjennomføres ved uttrekning mellom Obligasjonene.
Registrering:	Lånet skal være registrert i Verdipapirregisteret senest dagen før Innbetalingsdato. Obligasjoner registreres på den enkelte obligasjonseiers Verdipapirregister konto.
Erverv av egne obligasjoner:	Låntager kan erverve Obligasjoner og beholde, avhende eller slette disse Obligasjonene i Verdipapirregister. For ansvarlige lån utstedt av finansinstitusjoner kan låntager 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 Verdipapirregister. 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 finne sted hos autoriserte verdipapirforetak.
Lovgivning:	Utstedelse av obligasjonene er regulert av norsk lov, og Tillitsmannens alminnelige vernetting skal være rett vernetting.
Avgifter:	Eventuelle offentlige avgifter i forbindelse med Låneavtalen og gjennomføring av Låneavtalens bestemmelser skal dekkes av Låntageren. Låntageren har ikke ansvar for eventuelle offentlige avgifter på omsetning av Obligasjonene. Låntager er ansvarlig for at eventuell kildeskatt i henhold til norsk lov blir tilbakeholdt.