

## Lånebetingelser

### FRN BN Bank ASA ansvarlig obligasjonslån 2019/2029 med innløsningsrett for Utsteder

ISIN: NO0010871445

11.12.2019

Utsteder:	BN Bank ASA
Lånebeløp:	NOK 300 millioner
Låneramme:	N/A
Emisjonsdato:	18.12.2019
Forfallsdato:	18.12.2029
Referanserente og margin:	3 måneder (NIBOR) + 1,37%
Rentekonvensjon:	Faktiske/360
Bankdagskonvensjon:	Modifisert påfølgende
Rentebetalingsdato:	18. mars, 18. juni, 18. september, 18. desember hvert år.
Emisjonskurs:	100,00 %
Pålydende:	NOK 1 000 000, minimumstegning: NOK 2 000 000
Tillitsmann:	Nordic Trustee AS
Tilretteleggere:	Nordea Bank Abp, filial i Norge, SpareBank 1 Markets AS
Kontofører utsteder:	BN Bank ASA
Kildeskatt:	Uten oppgrossing
Dager 1. termin:	91 dager
MiFID II Målgrupper:	Kvalifiserte motparter, profesjonelle kunder
PRIIPS og KID:	Ikke PRIIPs, ingen KID
Markedsplass:	Nordic ABM
Calldato og kurs:	Første gang 18.12.2024 deretter på hver Rentebetalingsdato. 100,00 %. Se avsnitt om skattemessig og regulatorisk innløsningsrett.
Putdato og kurs:	N/A
Organisasjonsnummer:	914864445 (LEI: 5967007LIEEXZX4R4058)

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 Tilleggskapital ved beregning av Utstедers Kapitaldekning.
Godkjenninger/tillatelser:	<ul style="list-style-type: none"><li>- Låneopptaket er godkjent av Finanstilsynet 25. november 2019</li><li>- Utstедers generalforsamling 20. mars 2019.</li></ul>

Særskilte forhold:

Lånet vil søkes notert på Nordic ABM.

Hvis Obligasjonsrenten blir negativ, skal Obligasjonsrenten settes til null.

#### **Status**

Det følger av Obligasjonenes status som Tilleggs kapital (jf. Beregningsforskriften § 16) at Obligasjonene ikke kan kreves førtidig innfridd av Obligasjonseierne. Videre kan ikke Obligasjonene av Utsteder innfris før Forfallsdato uten Finanstilsynets samtykke.

Obligasjonene skal stå tilbake for Utstederens alminnelige ikke-subordinerte gjeld, dog slik at Obligasjonene med renter skal ha prioritet likt med annen Tilleggs kapital og skal dekkes foran Utstederens Kjernekapital.

#### **Ordinær innløsningsrett**

Utstederen har rett til å innløse samtlige av Obligasjonene til 100,00 % av Pålydende, første gang 18.12.2024, og deretter kvartalsvis ved hver Rentebetalingsdato til 100,00 % av Pålydende.

#### **Regulatorisk innløsningsrett**

Dersom offentlige reguleringer medfører endringer som gjør at Obligasjonene helt eller delvis ikke kan regnes som Tilleggs kapital, og endringen ikke med rimelighet kunne forutsees på Emisjonsdato, har Utsteder rett til å innløse samtlige Utestående Obligasjoner til 100,00 % 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, helt eller delvis, til 100,00 % av Pålydende (skatterelatert call).

Regulatorisk Innløsningsrett og Skatterelatert Innløsningsrett kan, etter endringen trer i kraft, gjennomføres på hver Rentebetalingsdato.

#### **Generelt om Innløsningsrettene**

Utøvelse av Innløsningsrettene forutsetter myndighetenes (Finanstilsynets) forhåndsgodkjennelse. Melding om innløsning skal gis Obligasjonseierne senest 10 Bankdager før innløsningstidspunktet.

#### **Evne til å dekke tap**

Obligasjonene skal kunne nedskrives etter relevante regler i det til enhver tid gjeldende regelverk, i dag Finansforetaksloven § 20-14 jf. Beregningsforskriften § 16 nr. 4.

#### **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 tilfredsstiller kravene for å kunne utgjøre Tilleggs kapital.

#### **Mislighold**

Det følger av Obligasjonens status som Tilleggs kapital hos Utstederen, jf. punktet ”Status”, at Obligasjonseierne ikke kan kreve Obligasjonene eller renter førtidig tilbakebetalt.

I tillegg til tillatelse fra Finanstilsynet for etablering av Obligasjonene som tellende i Utstederens Tilleggs kapital og Utstederens Kapitaldekning, 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 Obligasjonseiernes 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: Kapital som er subordinert, enten ved avtale eller som følge av myndighetsfastsatte kapitalkrav for Finansforetak.

Kapitaldekning: Utstederens 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 Tilleggs kapital.

Kjernekapital: Den del av Utsteders kapital som oppfyller kravene til klassifisering som kjernekapital i henhold til de til enhver tid gjeldende regler. (Ved inngåelse av Låneavtalen gjelder Beregningsforskriften §§ 14 (Ren kjernekapital) og 15 (Annen godkjent kjernekapital).)

Tilleggs kapital: Den del av Utsteders kapital som oppfyller kravene til klassifisering som tilleggs kapital i henhold til de til enhver tid gjeldende regler (Ved inngåelse av Låneavtalen gjelder Beregningsforskriften § 16).

### **Reguleringer det vises til i dette term sheet**

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

"Kapitalkravsforskriften": Forskrift av 14. desember 2006 nr. 1506 om kapitalkrav for banker, kredittforetak, finansieringsforetak, holdingforetak i finanskonsern, verdipapirforetak og forvaltningsselskaper for verdipapirfond mv.

"Beregningsforskriften": Forskrift av 22. august 2014 nr. 1097 ("CRR/CRD IV-forskriften"), samt forskrift om beregning av ansvarlig kapital for finansinstitusjoner oppgjørssentraler og

Utfyllende om Sikkerhet:	Det er ikke etablert særskilt sikkerhet til dekning av Obligasjonene.
Dokumentasjon:	Norsk låneavtale ("Låneavtalen") inngått mellom Tillitsmannen og Utstederen. Det vil før Emisjonsdato bli inngått en Låneavtale mellom Utsteder 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 gir grunnlag for. Obligasjonseier har ved tegning/kjøp av obligasjoner akseptert Låneavtalen og er bundet av de vilkår som er inntatt i Låneavtalen. Kopi av Låneavtalen kan fås ved henvendelse til Tillitsmannen eller Utsteder. Det er en forutsetning for etablering av Obligasjonene at de godkjennes av Finanstilsynet som Tilleggskapital. Ved avvik mellom disse Lånebetingelsene og Låneavtalen, er det Låneavtalen som er gjeldende.

Tilretteleggere

**Nordea**

**SpareBank 1**  
MARKETS