



SPAREBANKEN SØR

6,03 % Sparebanken Sør ansvarlig obligasjonslån 2022/2032 med innløsningsrett for Utsteder

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.sor.no> og <https://www.dnb.no>

Utsteder:

Sparebanken Sør

Emisjonsramme – Åpent lån:

N/A

1. transje / Lånebeløp: ²⁾

NOK 200 000 000

Emisjonsdato: ³⁾

13. oktober 2022

Forfallsdato: ⁴⁾

13. oktober 2032

Obligasjonsrente:

6.03 % p.a.

Effektiv rente – Åpning:

6,03 % p.a.

Rentekonvensjon: ⁵⁾

30/360 til første Call dato 13.10.2027, deretter Faktiske/360

Bankdag konvensjon ⁶⁾

Ujustert til første Call dato 13.10.2027, deretter Modifisert påfølgende

Rentetermindato: ⁷⁾

13. oktober hvert år til første Call dato 13.10.2027, deretter kvartalsvis rentetermindatoer hver 13. januar, 13. april, 13. juli og 13. oktober.

Rentebærende f.o.m.:

Emisjonsdato

Rentebærende til:

Forfallsdato

Sikkerhet: ⁸⁾

Uten særskilt sikkerhet

Emisjonskurs: ⁹⁾

100 %

Obligasjonsstørrelse:

NOK 100 000. Minstetegning NOK 2 000 000.

Call: ¹⁰⁾

Dato: 13.10.2027 og **Kurs:** Callkurs = Innfrielseskurs
deretter ved hver Rentetermindato til 100 %. Se også pkt. «Særskilte forhold».

Organisasjonsnummer/LEI-kode:

937 894 538 / 549300U497VKMF6R3Q14

Nummer / Koder:

Sektorkode: 3200 **Geografisk kode:** 4204 **Næringskode:** 64190

Formål:

Obligasjonene er utstedt for å kunne utgjøre Tilleggs kapital ved beregning av Utstедers Kapitaldekning.

Godkjennelser / Tillatelser:

- Låneopptaket er godkjent av Utstедers forstanderskap den 28. oktober 2021.
- 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 og Nordea Bank Abp

Registerfører:

Sparebanken Sør

Verdipapirregister:

Verdipapirsentralen VPS

FISN- og CFI-kode

SPAREBANKEN SØR/6.03 BD 20321013 / DBVUGR

MIFID II Identifisert Målgruppe:	MiFID II / UK MIFIR Identifisert Målgruppe: Kvalifiserte motparter/Profesjonelle kunder Ikke PRIIPs, Ingen KID.
Kildeskatt: ¹¹⁾	Ikke oppgrossing
Markedspleie:	Det er ikke inngått market-maker avtale for lånet.
Særskilte forhold:	<p>Fixed to Floating Rate Rente: 6.03 % p.a. til første ordinære call dato 13.10.2027, deretter Referanserente og Margin:</p> <p>Referanserente: 3 måned NIBOR Margin: 2,53 %.</p> <p>Ordinær Innløsningsrett Utsteder har rett til å innløse samtlige av obligasjonene til 100 % av pålydende, første gang 13. oktober 2027 og deretter på hver Rentetermindato til 100 % av pålydende.</p> <p>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 (Call) 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 (Call), helt eller delvis, til 100 % av pålydende (skatterelatert call).</p> <p>Regulatorisk Innløsningsrett eller Skattemessig Innløsningsrett kan etter at endringen trer i kraft gjennomføres på hver Rentetermindato.</p> <p>Generelt om innløsningsrettene Utøvelse av Innløsningsrettene forutsetter myndighetenes (Finanstilsynets) forhåndsgodkjennelse innhentes med unntak av der obligasjonene refinansieres på vilkår fastsatt av myndighetene (Finanstilsynet) i henhold til de enhver tid gjeldende regler. Dersom nedskrivning av obligasjonene i henhold til Låneavtalens pkt 3.3 er besluttet, kan ikke Call utøves, uavhengig av om det er gitt melding om Call i henhold til Låneavtalens pkt. 4.6.3 (a). Melding om innløsning skal gis obligasjonseierne senest 10 bankdager før innløsningstidspunktet. Delvis innløsning skal gjennomføres pro rata mellom obligasjonene (i henhold til prosedyrene i Verdipapirregisteret).</p> <p>Innfrielseskurs 100 % av pålydende (kan endres som følge av punktet «Evne til å dekke tap»).</p> <p>Endringsadgang Ved fremtidige ulikheter mellom krav innført av norske myndigheter og regler fastsatt i Låneavtalen for obligasjonene, har Tillitsmann etter anmodning fra Utstederen og etter godkjenning fra Finanstilsynet anledning til, men er ikke forpliktet til, å gjøre endringer i Låneavtalen slik at obligasjonene tilfredsstiller kravene for å kunne utgjøre Tilleggs kapital.</p> <p>Utfyllende om Status og Sikkerhet: ⁸⁾</p> <p>Obligasjonenes status Det følger av obligasjonenes status som Tilleggs kapital at obligasjonene ikke kan kreves førtidig innfridd av obligasjonseierne. Videre kan ikke obligasjonene av Utsteder innfris før Forfallsdato uten Finanstilsynets samtykke med unntak av der obligasjonene refinansieres på vilkår fastsatt av Finanstilsynet i henhold til de enhver tid gjeldende regler.</p> <p>Obligasjonene skal stå tilbake for Utsteders alminnelige ikke-subordinerte gjeld, dog slik at obligasjonene med renter skal ha prioritet likt med annen Tilleggs kapital og skal dekkes foran Utsteders Kjernekapital.</p> <p>Det er ikke etablert særskilt sikkerhet for dekning av obligasjonene.</p> <p>Tilleggs kapital Den del av ansvarlig kapital som oppfyller kravene til klassifisering som tilleggs kapital etter de gjeldende regler til enhver tid, jf. Finansforetaksloven §14-1(2).</p> <p>Kjernekapital Den del av ansvarlig kapital som oppfyller kravene til klassifisering som kjernekapital etter de gjeldende regler til enhver tid, jf. Finansforetakslovens §14-1(2)</p>

Kapitaldekning

Utsteders 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 Tilleggskapital.

"Finansforetaksloven": Lov om finansforetak og finanskonsern av 10. april 2015 nr. 17.

Evne til å dekke tap

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

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

Låneavtale: ¹⁾	Det vil 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 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 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 i løpet av en Renteperiode betales påløpt rente på obligasjonene som vil bli beregnet etter reglene for renteberegning i annenhåndsmarkedet for obligasjoner. Lånerammen kan søkes utvidet.
Emisjonskurs - Åpne lån: ⁹⁾	Senere utvidelser vil skje til markedskurs.
Renteterminer: 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.
Rentekonvensjon: ⁵⁾	Renten beregnes på grunnlag av et år som består av 360 dager med 12 måneder, à 30 dager og, i tilfelle av en ikke fullført måned, det faktiske antall påløpte kalenderdager (30/360-dagers grunnlag), med unntak av en periode der a) den siste dag i perioden er den 31. kalenderdag og den første dag i perioden ikke er den 30. eller den 31. kalenderdag, skal den måned som inneholder siste dag i perioden ikke avkortes til 30 dager, eller b) den siste dag i perioden er den siste kalenderdag i februar, skal februar ikke forlenges til en måned bestående av 30 dager.
Standard Bankdag konvensjon: ⁶⁾	Ujustert: Rentetermindato vil ikke flyttes selv om den skulle falle på en dag som ikke er bankdag. Renteutbetaling vil være første påfølgende bankdag.
Påløpte renter:	Påløpte renter for annenhåndsomsetning beregnes etter de til enhver tid gjeldende retningslinjer fra Norske Finansanalytikeres Forening.
Vilkår – Call: ¹⁰⁾	Hvis Utsteder ønsker å utøve eventuell innløsningsrett, skal dette meldes til Obligasjonseierne og Tillitsmannen senest 10 - ti - Bankdager før innløsning skal gjennomføres. Utsteders innløsning av mindre enn alle Obligasjonene 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 forvalterkonto.
Erverv av egne obligasjoner:	Utsteder kan erverve Obligasjoner og beholde, avhende eller slette disse Obligasjonene 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: ¹¹⁾	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 med Uten oppgrossing, vil utsteder ikke være ansvarlig for å kompensere investor for evt kildeskatt ved utbetaling av renter

Kristiansand/Oslo, 11. oktober 2022

