

Statusindikasjon: Endelig



## Lånebetingelser

### FRN Sparebanken Sør åpent Senior Usikret MREL Tellende Gjeld 2024/2027

ISIN: NO0013330506

09.09.2024

Utsteder:	Sparebanken Sør
Børs reglene:	Låntakerbeskrivelse iht. ABM-reglene pkt 2.7.2.3
Lånebeløp:	NOK 700 000 000
Låneramme:	NOK 2 000 000 000
Emisjonsdato:	13.09.2024
Forfallsdato:	13.09.2027
Referanserente og margin:	3 måneder (NIBOR) +0,54 % p.a.
Rentekonvensjon:	Faktiske/360
Bankdagskonvensjon:	Modifisert påfølgende
Rentetermindato:	13. desember, 13. mars, 13. juni, 13. september hvert år.
Emisjonskurs:	100,00%
Pålydende:	NOK 1 000 000
Tillitsmann:	Nordic Trustee AS
Tilrettelegger(e):	Nordea Bank Abp, filial i Norge, Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) Oslofilialen
Kontofører utsteder:	Sparebanken Sør
FISN og CFI kode:	FISN: SPAREBANKEN SØR/VAR BD 20270913 / CFI: DBVUFR
Godkjennelser/tillatelser:	04.09.2024
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:	N/A
Putdato og kurs:	N/A
Organisasjonsnummer:	937894538 (LEI: 549300U497VKMF6R3Q14)
Honorar:	Tilrettelegger vil bli betalt et honorar fra Utsteder i forbindelse med transaksjonen.

## Utfyllende informasjon

Sikkerheter:	Ingen særskilt sikkerhet
Formål:	Obligasjonene skal bidra til Utsteders oppfyllelse av MREL ved at Obligasjonene skal kunne nedskrives eller konverteres til ren kjernekapital i forbindelse med en intern oppkapitalisering av Utstederen. Lånet vil søkes notert på Nordic ABM.  Hvis Obligasjonsrenten blir negativ, skal Obligasjonsrenten settes til null.
Særskilte forhold:	<p><b>Status</b> Det følger av Obligasjonenes status som MREL-tellende 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.</p> <p>Obligasjonene med påløpte renter skal ha: (i) prioritet bak nåværende og fremtidige forpliktelses som har prioritet foran MREL-tellende Gjeld i henhold til lov; (ii) lik prioritet med Utstederens nåværende og fremtidige alminnelige usikrede seniorgjeld og andre nåværende eller fremtidige forpliktelses som etter lov har samme prioritet samt annen nåværende og fremtidig MREL-tellende Gjeld; og (iii) prioritet foran Utstederens nåværende og fremtidige Ansvarlige Kapital og Etterstilt MREL-tellende Gjeld.</p> <p><b>Regulatorisk innløsningsrett</b> Dersom offentlige reguleringer medfører endringer som gjør at Obligasjonene helt eller delvis ikke kan regnes som MREL-tellende 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><b>Skattemessig innløsningsrett</b> 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 trer i kraft gjennomføres på hver Rentetermindato.</p> <p><b>Generelt om Innløsningsrettene</b> 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><b>Evne til å dekke tap</b> Obligasjonene skal kunne nedskrives etter relevante regler i det til enhver tid gjeldende regelverk, i dag Finansforetaksloven kap. 20 og tilhørende forskriftsbestemmelser.</p> <p><b>Endringsadgang</b></p>

Ved ulikheter mellom (i) krav til MREL-tellende Gjeld eller (ii) ved fremtidige krav innført av norske myndigheter, og regler fastsatt i Låneavtalen, har Tillitsmannen etter anmodning fra Utstederen og etter godkjenning fra Finanstilsynet (dersom slik godkjenning er påkrevet) anledning til, men er ikke forpliktet til, å gjøre endringer i Låneavtalen slik at Obligasjonene fortsatt tilfredsstiller kravene for å kunne utgjøre MREL-tellende Gjeld.

#### **Mislighold**

Det følger av Obligasjonens status som MREL-tellende 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 påkrevet) at Obligasjonene får status som Utstederens MREL-tellende 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 for finansforetak, eller kapital som etter avtale skal stå tilbake for Utstедers øvrige fordringshavere.

Etterstilt MREL-tellende Gjeld: Den del av Utstедers forpliktelser som ikke er Ansvarlig Kapital men som likevel står bak alminnelig usikret seniorgjeld og som oppfyller vilkårene for konvertibel gjeld som skal

	<p>inngå i MREL.</p> <p>Finansforetaksloven: Lov om finansforetak og finanskonsern 10. april 2015 nr. 17, med ikrafttredelse 1. januar 2016.</p> <p>Kjernekapital: Den del av Utsteders 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>MREL: Minstekravet til summen av Ansvarlig kapital og konvertibel gjeld angitt i krisehåndteringsregelverket for banker mv. slik det til enhver tid gjelder (Ved inngåelse av Låneavtalen gjelder Finansforetaksloven kap. 20 og tilhørende forskriftsbestemmelser).</p> <p>MREL-tellende Gjeld: Den del av Utsteders forpliktelser som ikke er Ansvarlig Kapital og som har samme prioritet som Utsteders alminnelig usikrede seniorgjeld og med prioritet foran Etterstilt MREL-tellende Gjeld og som oppfyller vilkårene for konvertibel gjeld som skal inngå i MREL. MREL-tellende Gjeld skal ha prioritet i henhold til Klausul 3.2.</p> <p>Tilleggskapital: Den del av Utsteders 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 låneavtale ("Låneavtalen") inngått mellom Tillitsmannen og Utstederen. Det vil før Emisjonsdato bli inngått en Låneavtale mellom Utsteder 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 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. Ved avvik mellom term sheet og Låneavtalen er det Låneavtalen som er gjeldende.</p>

Tilrettelegger(e)

