



Klæbu Sparebank

Flytende rente Klæbu Sparebank Fondsobligasjonslån (“Obligasjonene”) med evigvarende løpetid og 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 Noteringsdokument. Dokumentene er tilgjengelig hos Låntager og på Relevante steder. Ved eventuell motstrid mellom lånebeskrivelsen og Låneavtalen går Låneavtalens bestemmelser foran.		
Relevante steder:	www.klabu-sparebank.no		
Låntager:	Klæbu Sparebank		
Låneramme – Åpent lån:	N/A		
1. transje / Lånebeløp: ²⁾	NOK 30.000.000		
Innbetalingsdato: ³⁾	27. desember 2013		
Forfallsdato: ⁴⁾	Evigvarende		
NIBOR: ⁵⁾	3 måneder (Nibor)		
Margin:	4,25% p.a.		
Rentesats / Kupong: ⁶⁾	3M Nibor+Margin		
Rentebrøk – Kupong:	Faktisk/360		
Rentereguleringsdato: ^{7) 9)}	27.mars, 27.juni, 27. september og 27. desember hvert år		
Bankdag konvensjon: ⁸⁾	Modifisert påfølgende Bankdagkonvensjon		
Rentetermindato: ⁹⁾	Hver rentereguleringsdato		
Rentebærende f.o.m.:	Innbetalingsdato		
Rentebærende til:	N/A		
# dager 1. termin:	90		
Sikkerhet: ¹⁰⁾	Ikke etablert		
Emisjonskurs: ¹¹⁾	100%		
Obligasjonsstørrelse:	NOK 100.000		
Obligasjonseiers Innløsningsrett: ¹²⁾	Dato:	N/A	Til kurs: N/A
Låntagers Innløsningsrett: ¹³⁾	Dato:	27.12.2018	Til kurs: 100%

Organisasjonsnummer: 937 902 719

Nummer / Koder: **Sektorkode:** 3200 **Geografisk kode:** 1662 **Næringskode:** 64190

Formål: Formålet med emisjonen er å styrke Utstederens kjerne- og ansvarlige kapitaldekning.

Obligasjonene er tatt opp for å kunne utgjøre kjernekapital ved beregning av Utstедers Kapitaldekning, herunder også etter at EUs Capital Requirements Directive IV med tilhørende forordninger og tekniske standarder («CRD IV») og EUs Bank Recovery and Resolution Directive («krisehåndteringsdirektivet») er gjennomført i norsk rett.

Godkjennelser / Tillatelser:

- Fullmakt til opptak av lånet er gitt i Utstедers Forstanderskap 10. desember 2013
- Tillatelse fra Finanstilsynet er gitt 16. desember 2013
- Noteringsdokumentet er kontrollert av Oslo Børs ASA i forbindelse med notering på ABM – alternativ Markeds plass for obligasjoner

Tillitsmann: Norsk Tillitsmann, postboks 1470 Vika, 0116 Vika

Tilrettelegger(e): Norne Securities, Nordea Markets

Registerfører: Nordea Bank Norge ASA

Verdipapirregister: Verdipapirsentralen

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

Særskilte forhold:

Kapitalkrav:

Det til en hver tid gjeldende offentlige kapitalkrav fastsatt av Finanstilsynet eller annen kompetent myndighet, og som gjelder krav til Finansinstitusjoners kapitaldekning med hensyn til dekning av Utstедers ansvarlige kapital, herunder krav til Kjernekapital. (Ved inngåelse av Låneavtalen gjelder Lov om finansieringsvirksomhet og finansinstitusjoner av 10.06.1988 nr. 40 ("Finansieringsvirksomhetsloven"), forskrift om kapitalkrav for forretningsbanker, sparebanker, finansieringsforetak, holdingselskaper i finanskonsern, verdipapirforetak og forvaltningsselskaper for verdipapirfond mv av 14.12.2006 nr 1506, samt forskrift om beregning av ansvarlig kapital for finansinstitusjoner mv av 1.06.1990 nr. 435, ("Beregningsforskriften")).

Kapitaldekning:

Utstederens faktiske kapitaldekning basert på de til enhver tid gjeldende Kapitalkrav.

Kjernekapital:

Kapital utstedt av Utstederen som oppfyller kravene til klassifisering som kjernekapital i henhold til de til enhver tid gjeldende regler (Ved inngåelse av Låneavtalen gjelder Beregningsforskriften §§ 3 og 3a).

Status:

Det følger av Obligasjonenes status som Kjernekapital i form av hybridkapital (jf. Beregningsforskriften § 3a) at Obligasjonene ikke kan kreves innfridd av obligasjonseierne. Videre kan ikke obligasjonene innfris av Utsteder uten Finanstilsynets samtykke, forutsatt at slikt samtykke er påkrevd på det aktuelle tidspunkt. Ved en eventuell avvikling av Utstederen skal obligasjonene stå tilbake for all annen gjeld Utstederen har, dog slik at obligasjonene med renter skal, med mindre annet er avtalt eller fremkommer av offentlig reguleringer, ha prioritet likt med annen hybridkapital og skal dekkes foran Utstederens egenkapital, herunder egenkapitalbevis.

Innløsningsrett:

Utsteder har rett til å innløse utestående obligasjoner til 100 % av pålydende, første gang 27.12.2018, og deretter kvartalsvis ved hver rentebetalingsdato.

Regulatorisk innløsningsrett:

Dersom offentlige reguleringer medfører endringer som gjør at obligasjonene helt eller delvis ikke kan regnes som Kjernekapital, har Utsteder rett til å innløse utestående obligasjoner til 100 % av pålydende pluss påløpte renter. Regulatorisk innløsningsrett kan etter at reguleringen trer i kraft gjennomføres på hver rentebetalingsdato.

Generelt om innløsningsrettene:

Dersom Utsteder utøver Innløsningsretten eller den Regulatoriske Innløsningsretten ("Innløsningsrettene"), må hele Lånebeløpet, eventuelt Lånebeløpet justert iht. Nedskrivningsretten (se nedenfor) innløses. Innløsningsrettene forutsetter myndighetenes (Finanstilsynets) forhåndsgodkjennelse. Melding om innløsning skal gis obligasjonseierne senest 30 Bankdager før innløsningsdagspunktet.

Begrensning i utbetaling av renter:

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. Utstederen skal til enhver tid kunne kansellere obligasjonsrente på obligasjonene. Dersom en situasjon oppstår der Utsteder ikke lenger oppfyller Kapitalkrav opphører forrentning av Obligasjonene, forutsatt at dette følger av den til enhver tid gjeldende regulering (for tiden regulert i Beregningsforskriften § 3a). Finanstilsynet kan pålegge Utsteder å stoppe renteutbetalinger. Bortfall eller redusert betaling av Obligasjonsrente utgjør ikke et mislighold av Låneavtalen og krav på påløpte og ikke- betalte Obligasjonsrenter bortfaller med endelig virkning.

Nedskrivningsrett:

Hvis Utstедers Kapitaldekning faller under de til enhver tid myndighetsfastsatte nivåer for nedskrivning (for tiden 5 prosent kjernekapitaldekning og 8 prosent kapitaldekning eller under andre fastsatte minstekrav, fastsatt i eller i henhold til Beregningsforskriften), skal Obligasjonene med tillegg av påløpte renter kunne skrives ned i samsvar med de til enhver tid gjeldende regler. Delvis nedskrivning gjennomføres ved at eventuelle påløpte renter på Obligasjonene nedskrives først, og deretter nedskrives Obligasjonene ved pro rata uttrekk av Obligasjoner mellom Obligasjonseierne, eller ved at Innfrielseskursen reduseres, eventuelt på andre måter som gir det tiltenkte finansielle resultat. Tillitsmannen kan splitte Pålydende i forbindelse med nedskrivning. Etter nedskrivning av Obligasjonene kan Utstederen skrive opp Obligasjonene og betale Obligasjonsrente i henhold til de til enhver tid gjeldende regler for slik oppskrivning og rentebetaling. I perioden Obligasjonene er skrevet ned, bortfaller kravet på Obligasjonsrente.

Dersom den innskutte egenkapital er nedskrevet i sin helhet, skal Obligasjonene med tillegg av påløpte renter kunne skrives ned helt eller delvis med endelig virkning.

Nedskrivning skal skje i henhold til den hver tid gjeldende regulering samt forvaltningspraksis for

nedskrivning (for tiden gitt i Beregningsforskriften og Finanstilsynets Rundskriv 14/2011 - Praksis for godkjenning av opptak av annen godkjent kjernekapital).

Obligasjonene kan nedskrives med endelig virkning eller konverteres til annen type gjeldende kjernekapital dersom Finanstilsynet eller annen kompetent offentlig myndighet instruerer slik nedskrivning eller konvertering i henhold til en hver tid gjeldende lovverk, herunder ved alvorlige former for soliditetssvikt og hvor myndighetene vurderer nedskrivningen eller konverteringen som nødvendig for å unngå avvikling.

Utstederens særlige forpliktelser:

Utstederen forplikter seg til ikke å:

- i. overdra hele eller deler av virksomheten;
- ii. endre virksomhetens art; eller
- iii. foreta fusjon, fisjon eller annen form for reorganisering av virksomheten

hvis dette medfører en vesentlig svekkelse av Utstederens evne til å oppfylle sine forpliktelser etter Låneavtalen. Utstederen er ikke forpliktet etter bestemmelsen dersom handlingen er pålagt av myndighetene som del av myndighetenes krisehåndtering.

Mislighold av Obligasjonene:

Det følger av Obligasjonens status som Kjernekapital hos Utstederen, jfr. Obligasjonens Status, at Obligasjonene ikke kan kreves tilbakebetalt av Obligasjonseierne uten ved avvikling.

Endringsadgang:

Ved fremtidige ulikheter mellom krav innført av norske myndigheter, herunder også etter krav innført med basis i CRD IV og/eller krisehåndteringsdirektivet 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 Kjernekapital ved beregning av Kapitaldekning.

Utsteders erverv eller finansiering av Obligasjoner:

Utstederen eller Utsteders datterselskaper kan ikke erverve Obligasjoner unntatt etter nærmere godkjenning fra Finanstilsynet.

Utstederen kan ikke direkte eller indirekte finansiere erverv av Obligasjoner.

Utsteder kan ikke avhende eller slette Egne Obligasjoner i Verdipapirregisteret, unntatt etter nærmere godkjenning fra Finanstilsynet.

Utfyllende om Sikkerhet: ¹⁰⁾ Det er ikke etablert særskilt sikkerhet til dekning av Obligasjonene.

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. Det er en forutsetning for etablering av Obligasjonene at de godkjennes av Finanstilsynet som Kjernekapital.

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, dog i henhold til emisjonsforskriften av 20. desember 1996.

Rentefastsettellesdato: ⁷⁾ 2 bankdager før Rentereguleringsdato.

Renteregulering: ⁶⁷⁾	<p>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.</p> <p>Dersom NIBOR ikke er tilgjengelig fastsettes den nye Rentesatsen på Rentefastsettelsesdato i henhold til NIBOR-Referansebanker med tillegg av Margin. Ved Renteregulering vil den nye renten og neste Rentetermin meddeles obligasjonseierene skriftlig via Verdipapirregister. Dette skal også umiddelbart meddeles Tillitsmannen og Nordic ABM.</p> <p>Ved eventuell uenighet i oppfatning mellom Låntager og Tillitsmannen vedrørende bruk av ny side, eller dersom Lånets rentesats blir fastsatt i henhold til NIBOR-Referansebanker, kan Låntager eller obligasjonseiere som representerer minst 1/10 av Utestående Lån påklage rentefastsettelsen. Slik klage må fremsettes skriftlig overfor Tillitsmannen innen 20 Bankdager etter at Rentesatsen er meddelt obligasjonseierne. Klagen behandles av et utvalg som skal bestå av tre medlemmer, hvorav en representant oppnevnes av Låntakeren, en representant oppnevnes av Tillitsmannen, og en formann som de to parter representanter blir enige om. Blir ikke partene enige om formann, oppnevnes denne av Byrettsjustitiarius i Oslo. Utvalgets avgjørelse er endelig.</p> <p>Melding om at rentefastsettelsen er påklaget, samt den endelige rentefastsettelsen, skal sendes obligasjonseierne via Verdipapirregister. Dersom rentefastsettelsen påklages skal meldingen som sendes obligasjonseierne også sendes Nordic ABM.</p>
NIBOR – definisjon: ⁵⁾	<p>Den rentesats, avrundet til nærmeste hundredels prosentpoeng, for en tilsvarende tidsperiode som nevnt i NIBOR som fremkommer på Reuters side NIBR kl. 12.00 i Oslo på Rentefastsettelsesdato.</p> <p>Dersom innholdet av Reuters side NIBR skulle bli endret slik at den oppgitte rentesats, som etter Tillitsmannens og Låntagers oppfatning ikke lenger representerer den samme rentesats som ved lånets utbetaling eller dersom den aktuelle siden er fjernet fra Reuterssystemet, skal en annen side på Reuters eller eventuelt hos en annen elektronisk nyhetsformidler som etter Tillitsmannens og Låntagers oppfatning angir den samme rentesats som Reuters side NIBR gjorde ved utbetalingen, benyttes.</p>
NIBOR – referansebanker:	<p>Rentesats bestemt på grunnlag av den rente på innskudd som kvoterer av de fire største valutabankene i det norske markedet omtrent kl 12.00 i Oslo på Rentefastsettelsesdatoen overfor banker i interbankmarkedet i Oslo for en tilsvarende periode som nevnt i NIBOR som starter på Rentereguleringsdato og gjeldende for et representativt beløp. Tillitsmannen skal be hovedkontoret til hver av bankene om kvotering på slik rente. Hvis to eller flere kvoteringer gis, skal rentesatsen fastsettes til det aritmetiske gjennomsnitt av kvoteringene. Hvis det gis mindre enn to kvoteringer, skal renten fastsettes til det aritmetiske gjennomsnitt av de rentesatser som banker, valgt av Tillitsmannen, kvoterer omtrent kl 12.00 i Oslo på Rentefastsettelsesdatoen for lån i norske kroner til ledende banker i Europa for en tilsvarende tidsperiode som nevnt i NIBOR som starter på Rentereguleringsdato gjeldende for et representativt beløp. En rentesats basert på aritmetisk gjennomsnitt avrundet til nærmeste hundredels prosentpoeng.</p>
Effektiv rente:	<p>Avhengig av markedskurs. Effektiv rente for første renteperiode vil bli kunngjort 2 bankdager før Innbetalingsdato.</p>
Renteterminer: ⁹⁷⁾	<p>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.</p>
Påløpte renter:	<p>Påløpte renter for annenhånds omsetning beregnes etter de til enhver tid gjeldende retningslinjer fra Norske Finansanalytikeres Forening.</p>
Standard Bankdag konvensjon: ⁸⁾	<p>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.</p>
Vilkår – Obligasjonseiers Innløsningsrett: ¹²⁾	<p>Obligasjonseierne har på datoer for innløsning, som nevnt under Obligasjonseiers Innløsningsrett, rett til å innløse sine obligasjoner til dertil korresponderende kurs. Krav om innløsning må være kontofører-investor (KI) skriftlig i hende senest 15 –femten- bankdager før aktuell dato for innløsning som nevnt under Obligasjonseiers Innløsningsrett.</p>
Vilkår – Låntagers Innløsningsrett: ¹³⁾	<p>Låntager har på datoer for innløsning, som nevnt under Låntagers Innløsningsrett, rett til å innfri sine obligasjoner, helt eller delvis ved loddtrekning, til dertil korresponderende kurs. Dersom Låntager benytter retten til innfrielse skal Låntager meddele Tillitsmannen og Nordic ABM om dette senest 30 –tretti- bankdager før aktuell dato for innfrielse. Meldingen skal også snarest sendes obligasjonseierne via Verdipapirregister. Krav om slik innfrielse må være Registerfører skriftlig i hende senest 30 –tretti- bankdager før aktuell dato for innfrielse.</p>
Registrering:	<p>Lånet skal være registrert i Verdipapirregister senest dagen før Innbetalingsdato. Obligasjoner registreres på den enkelte obligasjonseiers Verdipapirregister konto.</p>
Erverv av egne obligasjoner:	<p>Låntager har rett til å erverve og eie egne obligasjoner. Egne obligasjoner kan i så fall senere avhendes eller benyttes til nedskrivning av gjenstående lån ved sletting i Verdipapirregister. For ansvarlige lån utstedt av finansinstitusjoner kan låntager ikke erverve egne obligasjoner uten Finanstilsynets samtykke, forutsatt at slik samtykke er påkrevet på det aktuelle tidspunkt.</p>
Avdrag: ⁴⁾	<p>Lånet løper uten avdrag og forfaller i sin helhet på Forfallsdato til pari kurs.</p>
Innløsning:	<p>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.</p>
Salg:	<p>1. transje/ Lånebeløp er plassert av Tilrettelegger(e). Eventuelle senere utvidelser kan finne sted hos autoriserte verdipapirforetak.</p>

Lovgivning: Utstedelse av obligasjonene er regulert av norsk lov, og Tillitsmannens alminnelige verneting skal være rett verneting.

Avgifter: Låntager skal dekke eventuelle dokumentavgifter eller andre offentlige avgifter i forbindelse med lånet. Eventuelle offentlige avgifter og skatter på annenhåndsomsetning av obligasjoner skal betales av obligasjonseierne, med mindre annet er bestemt i lov eller forskrift. Låntager er ansvarlig for at eventuell kildeskatt pålagt ved lov blir tilbakeholdt.

Klæbu/Bergen 19. desember 2013

