



5,95 % Eiendomskreditt AS åpent obligasjonslån 2009/2018

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.eiendomskreditt.no www.dnbnor.no/markets

Låntager:

Eiendomskreditt AS

Låneramme – Åpent lån:

NOK 300.000.000

1. transje / Lånebeløp: ²⁾

NOK 100.000.000

Innbetalingsdato: ³⁾

16. februar 2009

Forfallsdato: ⁴⁾

15. juni 2018

Kupong:

5,95 % p.a.

Effektiv rente – Åpning:

5,95 % p.a.

Rentebrøk – Kupong: ⁵⁾

30/360 ujustert

Rentetermindato: ⁶⁾

15. juni hvert år

Rentebærende f.o.m.:

Innbetalingsdato

Rentebærende til:

Forfallsdato

Sikkerhet: ⁷⁾

Lånet er etablert uten sikkerhet

Emisjonskurs: ⁸⁾

100 %

Obligasjonsstørrelse:

NOK 500.000

Obligasjonseiers Innløsningsrett: ⁹⁾

Dato: N/A **Til kurs:** N/A

Låntagers Innløsningsrett: ¹⁰⁾

Dato: N/A **Til kurs:** N/A

Organisasjonsnummer:

NO 979 391 285

Nummer / Koder:

Sektorkode: 310

Geografisk kode: 1201

Næringskode: N/A

Formål:

Opplåningen inngår som en del av Låntagers generelle finansiering.

Godkjennelser / Tillatelser:

- Fullmakt til låneopptaket er gitt a Låntagers styre den 11. februar 2008
- Noteringsdokumentet er kontrollert av Oslo Børs ASA i forbindelse med notering på ABM – alternativ Markeds plass for obligasjoner

Tillitsmann:

Norsk Tillitsmann ASA, Postboks 1470 Vika, 0116 Oslo

Tilrettelegger(e):

DnB NOR Bank ASA, DnB NOR Markets

Registerfører:

DnB NOR Bank ASA, Verdipapirs service

Verdipapirregister:

Verdipapirsentralen

Markedspleie:

Det er ikke inngått market-maker avtale for lånet.

Særskilte forhold:

Første renteperiode er avvikende 16. februar – 15. juni 2009 (119/360 dager)

Utfyllende om Sikkerhet: ⁷⁾

Det er ikke etablert særskilt sikkerhet for lånet. Lånet har samme prioritet som Låntakerens andre innlån og gjeldsforpliktelser, men skal dekkes før ansvarlig lånekapital.

Standardtermer:	<i>Ved eventuell motstrid mellom Standardtermer og opplysninger angitt under Vilkår, vil Vilkår gå foran.</i>
Låneavtale: ¹⁾	Det vil bli inngått en Låneavtale mellom Låntager 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 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 10,00 % p.a. forsinkelsesrente.
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: ⁹⁾	Senere utvidelser vil skje til markedskurs, dog i henhold til emisjonsforskriften av 20. desember 1996.
Renteterminer: ⁶⁾	Renten betales etterskuddsvis på Rentetermindato. Første rentetermin forfaller på første Rentetermindato etter Innbetalingsdato. Neste termin løper f.o.m. denne dato frem til neste rentetermin. Siste rentetermin forfaller på Forfallsdato.
Rentebrøk konvensjon: ⁵⁾	Renten beregnes på grunnlag av et år som består av 360 dager med 12 måneder, à 30 dager, med unntak av en periode der <ol style="list-style-type: none"> 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. Rentetermindato vil ikke flyttes selv om den skulle falle på en dag som ikke er bankdag. Kupongutbetaling vil være på første påfølgende bankdag.
Påløpte renter:	Påløpte renter for annenhånds omsetning beregnes etter de til enhver tid gjeldende retningslinjer fra Norske Finansanalytikerens Forening.
Vilkår – Obligasjonseiers Innløsningsrett: ⁹⁾	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.
Vilkår – Låntagers Innløsningsrett: ¹⁰⁾	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 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.
Registrering:	Lånet skal være registrert i Verdipapirregister senest dagen før Innbetalingsdato. Obligasjoner registreres på den enkelte obligasjonseiers Verdipapirregister konto.
Erverv av egne obligasjoner:	Låntager har rett til å erverve og eie egne obligasjoner. Egne obligasjoner kan i så fall senere avhendes eller benyttes til nedskrivning av gjestående lån ved sletting i Verdipapirregister. For ansvarlige lån utstedt av finansinstitusjoner kan låntager ikke erverve egne obligasjoner uten Kredittilsynets 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 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.

Bergen/Oslo, 2. februar 2009



DnB NOR
Markets