



2,80 % Eiendomskreditt AS (Eiendomshypotek) åpent obligasjonslån med fortrinnsrett 2016/2026 (utvidet forfall 26. januar 2027)

Vilkår:

Dokumentasjon:

[Låneavtalen¹⁾ 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 og www.dnb.no

Låntager:

Eiendomskreditt AS

Låneramme – Åpent lån:

NOK 500 000 000

1. transje / Lånebeløp:²⁾

NOK 100 000 000

Innbetalingsdato:³⁾

26. januar 2016

Forfallsdato:⁴⁾

26. januar 2026 (se særskilte forhold)

Kupong:

2,80 % p.a.

Effektiv rente – Åpning:

2,80 % p.a.

Rentebrøk – Kupong:⁵⁾

30/360 (justert)

Rentetermindato:⁶⁾

26. januar hvert år.

Rentebærende f.o.m.:

Innbetalingsdato

Rentebærende til:

Forfallsdato

Sikkerhet:⁷⁾

Covered Bonds

Emisjonskurs:⁸⁾

100.00 %

Obligasjonsstørrelse:

NOK 1.000.000

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: 3500

Geografisk kode: 1201

Næringskode: 64920

Formål:

Formålet med låneopptaket er generell finansiering av Låntagers virksomhet.

Godkjennelser / Tillatelser:

- Fullmakt til låneopptaket er gitt i Låntagers styre den 26. mars 2014
- Noteringsdokumentet er kontrollert av Oslo Børs

Tillitsmann:

Nordic Trustee ASA, Postboks 1470 Vika, 0116 Oslo

Tilrettelegger(e):

DNB Bank ASA, DNB Markets

Registerfører:

DNB Bank ASA, Verdipapirservice

Verdipapirregister:

Verdipapirsentralen VPS

Markedspleie:

Det er ikke inngått market-maker avtale for lånet.

Særskilte forhold:

Hvis Låntageren ikke har fullstendig tilbakebetalt forfalte krav etter låneavtalen på Forfallsdato, vil ubetalte forfalte krav automatisk bli utsatt til Utvidet Forfallsdato, men slik at eventuelle resterende forfalte krav etter låneavtalen kan bli betalt av utsteder på enhver etterfølgende Rentebetalingsdato til og med Utvidet Forfallsdato.

Utvidet Forfallsdato er 26. januar 2027.

Betingelser i forbindelse med renteregulering og renteutbetalinger fra Forfallsdato til Utvidet Forfallsdato:

NIBOR:	3 måneders NIBOR
Margin:	0,60 % p.a.
Rentebøk – Kupong:	Act/360
Rentereguleringsdato:	26. januar, 26. april, 26. juli og 26. oktober hvert år
Bankdagkonvensjon:	Modifisert påfølgende
Rentetermindato:	Hver rentereguleringsdato, fra og inklusiv Rentetermindato i januar 2026
Rentebærende f.o.m.:	Forfallsdato
Rentebærende til:	Utvidet Forfallsdato

Utfyllende om Sikkerhet: ⁷⁾

Obligasjonene utgjør en ordinær låneforpliktelse utstedt som obligasjoner med fortrinnsrett i henhold til Finansinstitusjonsloven, og som er pari passu med hverandre og med alle øvrige krav som er registrert i Sikkerhetsmasseregisteret. I den grad krav som er registrert i Sikkerhetsmasseregisteret ikke kan dekkes av Sikkerhetsmassen, vil restkravet være pari passu med Utstederens øvrige ordinære usikrede gjeldsforpliktelser.

I følge Finansinstitusjonsloven skal Obligasjonene, sammen med krav som er registrert i Sikkerhetsmasseregisteret, i tilfelle av insolvensbehandling (konkurs, offentlig administrasjon eller gjeldsforhandling etter konkursloven) eller avvikling av Utstederen, ha et eksklusivt, likt og forholdsmessig fortrinnsberettiget krav over de særskilte aktiva i Sikkerhetsmassen. Sikkerhetsmassen består av norske næringslån sikret med pant i fast eiendom.

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.

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: ⁸⁾

Senere utvidelser vil skje til markedskurs.

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.

Rentebøk 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

- 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
- 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 Finansanalytikeres Forening.

Vilkår – Obligasjonseiers Innløsningsrett: ⁹⁾

Hvis Obligasjonseieren ønsker å utøve eventuell innløsningsrett, skal dette meldes Obligasjonseierens egen registerfører i Verdipapirregisteret senest 15 - femten - Bankdager før innløsning skal gjennomføres.

Vilkår – Låntagers Innløsningsrett: ¹⁰⁾

Hvis Låntager ønsker å utøve eventuell innløsningsrett, skal dette meldes til Obligasjonseierne og Tillitsmannen senest 30 - tretti - Bankdager før innløsning skal gjennomføres.

Utsteders innløsning av mindre enn alle Obligasjonene skal gjennomføres ved uttrekning mellom Obligasjonene.

Registrering:

Lånet skal være registrert i Verdipapirregister senest dagen før Innbetalingsdato. Obligasjoner registreres på den enkelte obligasjonseiers Verdipapirregister konto.

Erverv av egne obligasjoner:

Låntager kan erverve Obligasjoner og beholde, avhende eller slette disse Obligasjonene i Verdipapirregister. For ansvarlige lån utstedt av finansinstitusjoner kan låntager 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 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:	Eventuelle offentlige avgifter i forbindelse med Låneavtalen og gjennomføring av Låneavtalens bestemmelser skal dekkes av Låntageren. Låntageren har ikke ansvar for eventuelle offentlige avgifter på omsetning av Obligasjonene. Låntager er ansvarlig for at eventuell kildeskatt i henhold til norsk lov blir tilbakeholdt.

Bergen/Oslo, 22. januar 2016

