

MONOBANK

FRN Monobank ASA evigvarende fondsobligasjon 2017 med innløsningsrett for utsteder

Vilkår:

Dokumentasjon:

[Låneavtalen ¹⁾ er nærmere omtalt under Standardtermene]

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.monobank.no

Låntager:

Monobank ASA

Låneramme – Åpent lån:

N.A.

1. transje / Lånebeløp: ²⁾

NOK 50 millioner

Innbetalingsdato: ³⁾

13. september 2017

Forfallsdato: ⁴⁾

Evigvarende

Referanserente: ⁵⁾

3 måneder NIBOR. Referanserenten kan ikke være mindre enn 0%.

Margin:

7,00% p.a.

Rentesats / Kupong: ⁶⁾

Referanserente + Margin

Rentebrøk – Kupong:

Faktisk / 360

Rentereguleringsdato: ^{7) 9)}

13. september, 13. desember, 13. mars og 13 juni hvert år

Bankdag konvensjon: ⁸⁾

Modifisert påfølgende

Rentetermindato: ⁹⁾

13. september, 13. desember, 13. mars og 13 juni hvert år

Rentebærende f.o.m.:

13. september 2017

Rentebærende til:

Evigvarende

dager 1. termin:

[90] dager

Sikkerhet: ¹⁰⁾

Det er ikke etablert særskilt sikkerhet til dekning av obligasjonene.

Emisjonskurs: ¹¹⁾

100,00%

Obligasjonsstørrelse:

NOK 100.000

Obligasjonseiers

Dato: N.A.

Til kurs: N.A.

Innløsningsrett: ¹²⁾

Låntagers Innløsningsrett: ¹³⁾

Dato: Første gang 13. september 2022, og deretter kvartalsvis ved hver Rentetermindato.

For mer informasjon (bla. ang. regulatorisk og skatterelatert call) se pkt. 4.6.3 i låneavtalen.

Til kurs: 100,00%

For mer informasjon (bla. ang. nedskrivningsrett) se pkt. 2 («Innslagsnivå Nedskrivning») og pkt. 3.2.5 i låneavtalen.

Organisasjonsnummer: 913 460 715

Nummer / Koder: Sektorkode: [3200] Geografisk kode: [0219] Næringskode: [64.190]

Formål: Lånet er utstedt for å kunne utgjøre kjernekapital (Tier 1) ved beregning av Lånetagers kapitaldekning.

Godkjennelser /

Tillatelser:

- Fullmakt til opptak av lånet ble gitt i Låntagers styre den 29. mai 2017
- Tillatelse til opptak av lånet ble gitt av Finanstilsynet den 27. juni 2017
- Noteringsdokumentet har blitt kontrollert av Oslo Børs

Tillitsmann:

Nordic Trustee ASA, Postboks 1470 Vika, NO-0116 Oslo, Norge

Tilrettelegger(e):

ABG Sundal Collier og Pareto Securities AS

Registerfører:	Nordea Bank AB, filial i Norge
Verdipapirregister:	Verdipapirsentralen ASA («VPS»)
Markedspleie:	Det har ikke blitt inngått noen markedspleieavtale i forbindelse med dette lånet
Særskilte forhold:	<p><i>Obligasjonenes status (pkt. 3.2.1 i låneavtalen):</i></p> <p>Det følger av obligasjonenes status som kjernekapital i form av fondsobligasjonskapital (jf. Beregningsforskriften § 15) at obligasjonene ikke kan kreves innfridd av obligasjonseierne. Videre kan ikke obligasjonene innfris av utsteder uten Finanstilsynets samtykke.</p> <p>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 offentlige reguleringer, ha prioritet likt med annen fondsobligasjonskapital og skal dekkes foran ren kjernekapital.</p> <p><i>Begrensning i utbetaling av renter (pkt. 3.2.2, 3.2.3 og 3.2.4 i låneavtalen):</i></p> <p>Utstederen skal kunne la være å utbetale obligasjonsrente. Ikke betalt obligasjonsrente skal ikke akkumuleres eller erstattes med andre former for betaling.</p> <p>Finanstilsynet kan pålegge utsteder å stoppe renteutbetalinger.</p> <p>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. Bortfall eller redusert betaling av obligasjonsrente utgjør ikke et mislighold av obligasjonsavtalen og krav på påløpte og ikke-betalte obligasjonsrenter bortfaller med endelig virkning.</p> <p><i>Innslagsnivå nedskrivning («Innslagsnivå Nedskrivning» under pkt. 2 i låneavtalen):</i></p> <p>Når dekningen av ren kjernekapital faller under 5,125% på utstедers selskapsnivå eller på konsolidert nivå, regnet både for (i) utsteder alene og (ii) den gruppe der utsteder er deltakende foretak. Dersom utsteder er datterselskap av et holdingselskap, jf. Finansieringsvirksomhetsloven § 2a-2 (og Finansforetaksloven § 17-3), skal innslagsnivå nedskrivning også gjelde holdingselskapet på konsolidert basis.</p> <p><i>Nedskrivningsrett inkl. myndighetspålagt konvertering (pkt. 3.2.5 og 3.2.6 i låneavtalen):</i></p> <p>Hvis innslagsnivå nedskrivning inntreffer skal obligasjonene med tillegg av påløpte renter kunne skrives ned.</p> <p>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.</p> <p>Etter nedskrivning av obligasjonene kan utstederen skrive opp obligasjonene ved at de tillegges en andel av akkumulert overskudd. Eventuell rente skal beregnes av nedskrevet beløp.</p> <p>Samlet oppskrivning og rente skal ikke overstige årsoverskudd etter skatt multiplisert med annen godkjent kjernekapitals andel av kjernekapitalen. Årsoverskudd etter skatt skal være det laveste av overskuddet på selskapsnivå og på konsolidert nivå regnet for utsteder og den gruppe der utsteder er deltakende foretak. Andelen skal beregnes som annen godkjent kjernekapital som har vært gjenstand for nedskrivning, før nedskrivning, dividert på kjernekapitalen på beregningstidspunktet.</p> <p>Samlet oppskrivning og rente på annen godkjent kjernekapital skal sammen med andre disponeringer være innenfor maksimalt disponeringsbeløp etter CRR/CRD IV-forskriften § 6.</p> <p>Obligasjonene kan nedskrives med endelig virkning eller konverteres til ren</p>

kjernekapital dersom Finanstilsynet eller annen kompetent offentlig myndighet instruerer slik nedskrivning eller konvertering i henhold til en hver tid gjeldende lovverk (herunder i henhold til Finansforetaksloven § 21-6), herunder ved alvorlige former for soliditetssvikt og hvor myndighetene vurderer nedskrivningen eller konverteringen som nødvendig for å unngå avvikling.

Tillitsmannen kan splitte pålydende i forbindelse med nedskrivning eller konvertering.

Endringsadgang (pkt. 3.4 i låneavtalen):

Ved fremtidige ulikheter mellom krav innført av norske myndigheter, og regler fastsatt i obligasjonsavtalen, har Tillitsmannen etter anmodning fra utstederen og etter godkjenning fra Finanstilsynet anledning til, men er ikke forpliktet til, å gjøre endringer i obligasjonsavtalen slik at obligasjonene tilfredsstiller kravene for å kunne utgjøre kjernekapital.

Utfyllende om Sikkerhet: N.A.
¹⁰⁾

Standardtermer:	<u>Ved eventuell motstrid mellom Standardtermer og opplysninger angitt under Vilkår, vil Vilkår gå foran.</u>
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.
Åpning / Lukking: ³⁾⁴⁾	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.
Innbetaling: ³⁾	Åpne lån vil åpnes på Innbetalingsdato og lukkes senest fem bankdager før Forfallsdato.
Utvidelser - Åpne lån: ²⁾	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.
Emisjonskurs - Åpne lån: ¹¹⁾	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.
Rentefastsettelsesdato: ⁷⁾	Senere utvidelser vil skje til markedskurs.
Renteregulering: ⁶⁾⁷⁾	2 bankdager før Rentereguleringsdato.
NIBOR – definisjon: ⁵⁾	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.
	Ved Renteregulering vil den nye renten og neste Rentetermin meddeles obligasjonseierne skriftlig via Verdipapirregister. Dette skal også umiddelbart meddeles Tillitsmannen og Nordic ABM.
	(Norwegian Interbank Offered Rate) rentesats for en nærmere angitt periode fastsatt på Oslo Børs hjemmeside ca. kl. 12.15 på avlesningsdagen. Dersom denne siden ikke er tilgjengelig, fjernet, eller endret slik at den oppgitte rente etter Tillitsmannens oppfatning ikke gir et riktig uttrykk for Referanserenten, skal det benyttes en relevant side hos en annen elektronisk nyhetsformidler som

Tillitsmannen mener angir den samme rentesatsen. Er dette ikke mulig beregner Tillitsmannen rentesatsen basert på sammenlignbare kvotering mellom banker.

NIBOR avleses to bankdager før hver Rentereguleringsdato, avrundet til nærmeste hundredelsprosentpoeng, for den renteperiode som er angitt for NIBOR. NIBOR reguleres med virkning fra og med hver

Rentetermindato til neste Rentetermindato. Er NIBOR angitt som NA anvendes ikke Referanserente.

Renteterminer: ⁹⁾⁷⁾

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.

Påløpte renter:

Påløpte renter for annenhåndsomsetning beregnes etter de til enhver tid gjeldende retningslinjer fra Norske Finansanalytikerforening.

Standard Bankdag konvensjon: ⁸⁾

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.

Vilkår – Obligasjonseiers Innløsningsrett: ¹²⁾

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: ¹³⁾

Hvis Låntager 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 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.