



Lånebetingelser

FRN OBOS BBL usikret obligasjonslån 2023/2027

ISIN: NO0012828393

25.01.2023

Utsteder:	OBOS BBL
Børsreglene:	Låntakerbeskrivelse iht. ABM-reglene pkt 2.7.2.3
Lånebeløp:	NOK 850 000 000
Låneramme:	NOK 1 500 000 000
Prisingsdato:	25.01.2023
Emisjonsdato:	8 februar 2023 (T+10)
Forfallsdato:	8 februar 2027
Obligasjonsrente:	Referanserente + Margin
Referanserente:	3 måneder NIBOR
Margin:	2,00% (evt. justert for Marginendring)
Rentekonvensjon:	Faktiske/360
Bankdagskonvensjon:	Modifisert påfølgende
Rentebetalingsdato:	8. mai, 8. august, 8. november, 8. februar hvert år.
Emisjonskurs:	100,00%
Pålydende:	NOK 1 000 000
Minstetegning:	NOK 2 000 000
Tillitsmann:	Nordic Trustee AS
Tilrettelegger(e):	Danske Bank, Norwegian branch, Nordea, filial i Norge, SEB isf. Skandinaviska Enskilda Banken AB
Kontofører utsteder:	Nordea Bank Abp, filial i Norge
Godkjenner/tillatelse:	Fullmakt til opptak av lånet er gitt i Utstедers styre
Kildeskatt:	Uten oppgrossing
Dager 1. termin:	89 dager
MiFID II Målgrupper:	Kvalifiserte motparter / profesjonelle kunder / Private investorer (alle distribusjonskanaler)
PRIIPS og KID:	Ikke PRIIPs, ingen KID
Markedsplass:	Nordic ABM
Calldato og kurs:	N/A
Putdato og kurs:	N/A
Organisasjonsnummer:	937052766 (LEI: 5967007LIEEXZXJ4UW55)
Honorar:	Tilrettelegger vil bli betalt et honorar fra Utsteder i forbindelse med transaksjonen.

Utfyllende informasjon

Sikkerheter:	Ingen særskilt sikkerhet
Formål:	Refinansiering av eksisterende gjeld og generelle selskapsformål
Særskilte forhold:	<p>Lånet vil søkes notert på Nordic ABM.</p> <p>Hvis Obligasjonsrenten blir negativ, skal Obligasjonsrenten settes til null.</p> <p>Marginendring: Dersom Utsteder ikke lenger innehar en Investment Grade Rating, vil Margin øke med 1,00 prosentpoeng fra slik aktuell dato. Dersom Utsteder senere eller på nytt får en Investment Grade Rating, skal Margin fra slik aktuell dato endres til opprinnelig nivå som ved Prisingsdato.</p> <p>Utsteder skal informere Tillitsmannen umiddelbart dersom en Marginendring finner sted.</p> <p>Investment Grade Rating: En rating tilsvarende BBB-/Baa3 eller høyere fra ethvert ratingsbyrå som har konsesjon fra EU's overvåkningsorgan for verdipapirmarkedet (European Securities and Markets Authority, ESMA) inkludert blant annet Fitch, Moody's, Nordic Credit Rating Agency, Scope og S&P.</p>

Negativ pant:

Utstederen forplikter seg til ikke å oppta nye lån med sikkerhet i utstederens nåværende eller fremtidige eiendeler eller øvrige aktiva uten at Obligasjonen blir sikret på tilsvarende måte. Denne bestemmelse skal dog ikke være til hinder for at Utstederen:

- a) I forbindelse med handel i verdipapirer, derivater og finansielle instrumenter, stiller sedvanlige sikkerheter i henhold til ordinær markedspraksis knyttet til oppgjør for slik handel,
- b) Avgir sedvanlige sikkerheter (salgspant) ved leveranser av varer og tjenester på kreditt,
- c) Avtaler motregning/solidaransvar mellom selskaper i Konsernet i forbindelse med konsernkontoordninger i bank,
- d) Opprettholder eller etablerer sikkerheter for lån, samt garantier og kausjonsansvar på vegne av Datterselskap og tilknyttede felleskontrollerte virksomheter, som i sum ikke overstiger NOK 600 millioner, eller
- e) Opprettholder sikkerheter som hefter på aktiva tilhørende selskap som erverves eller fusjoneres med Utstederen (der Utstederen er overtagende selskap), forutsatt at slike sikkerheter vil bli innløst innen 12 måneder fra det aktuelle erverv- eller fusjonstidspunktet dersom beløpsrestriksjonen i punkt (d) ovenfor overskrides. Dersom heftelsene etableres i forbindelse med ervervet eller fusjonen, så må sikkerhetene etableres innenfor rammen angitt i punkt (d) ovenfor.

Covenants:

Begrensning i opptak av gjeld: (Covenant) Utsteder skal påse at;

- a) total konsolidert Rentebærende gjeld (eksklusive gjeld i OBOS-banken) for Konsernet ikke overstiger 50% av summen av total konsolidert Verdijustert Egenkapital og Rentebærende Gjeld (eksklusive gjeld i OBOS-banken) for Konsernet, og
- b) total Rentebærende Gjeld for Utsteder ikke overstiger 35% av summen av Verdijustert Egenkapital og Rentebærende Gjeld for Utsteder

Utfyllende om Sikkerhet:

Det er ikke etablert særskilt sikkerhet for lånet. Lånet utgjør en ordinær gjeldsforpliktelse for Låntager, som bare står tilbake for forpliktelser som ved lov skal dekkes foran ordinære gjeldsforpliktelser.

Tilrettelegger(e)

