

Verdipapirdokument



Sparebanken Øst evigvarende NOK 200 000 000
fondsobligasjonslån med flytende rente og
innløsningsrett for utsteder

ISIN NO0010692247

Tilretteleggere:

Nordea

DNB

MARKETS

Viktig informasjon

Dette verdipapirdokumentet ("Verdipapirdokumentet") har utelukkende blitt utarbeidet i forbindelse med søknad om opptak av NO 0010692247 FRN Sparebanken Øst NOK 200 000 000 fondsobligasjonslån med ubegrenset løpetid og innløsningsrett for utstederen ("Lånet") til notering på Oslo Børs.

Finanstilsynet har kontrollert og godkjent Verdipapirdokumentet i henhold til Verdipapirhandellovens § 7-7. Finanstilsynet har ikke kontrollert og godkjent riktigheten eller fullstendigheten av opplysningene som gis i Verdipapirdokumentet. Kontrollen og godkjennelsen knytter seg utelukkende til at utsteder har inntatt beskrivelser i henhold til en på forhånd definert liste med innholdskrav. Finanstilsynet har heller ikke foretatt noen form for kontroll eller godkjennelse av selskapsrettslige forhold som er beskrevet eller på annen måte omfattet av Verdipapirdokumentet. Ny informasjon av vesentlig betydning for Sparebanken Øst ("Låntaker") eller dets datterselskaper kan bli kjent etter datering av Verdipapirdokumentet, men før notering av lånet. Slik informasjon vil bli publisert som et tillegg til Verdipapirdokumentet i henhold til Verdipapirhandellovens § 7-15. Verken utgivelsen eller utleveringen av Verdipapirdokumentet skal, under noen omstendighet, skape inntrykk av at informasjonen heri er fullstendig eller korrekt på et tidspunkt etter datering av Verdipapirdokumentet eller at Låntaker eller dets datterselskapers forretningsvirksomhet ikke kan ha blitt endret etter dette tidspunkt.

Verdipapirdokumentet er underlagt norsk lov, såfremt ikke annet er uttrykkelig uttalt. Enhver uenighet vedrørende verdipapirdokumentet skal bli løst ved norsk rett.

Distribusjon av Verdipapirdokumentet kan være begrenset ved lov i enkelte jurisdiksjoner, dette kan gjelde eksempelvis USA og Storbritannia. Finanstilsynets kontroll og godkjennelse av Verdipapirdokumentet innebærer at dokumentet kan benyttes i enhver annen EØS-stat. Ut over dette er det ikke blitt foretatt noen handling for å få tillatelse til å distribuere Verdipapirdokumentet i noen jurisdiksjoner hvor slik handling er påkrevd. Enhver person som mottar Verdipapirdokumentet er pålagt av Låntaker og Tilretteleggerne til selv å sette seg inn i og overholde slike restriksjoner.

Dette Verdipapirdokumentet er ikke et tilbud om å selge eller en anmodning om å kjøpe Obligasjoner i lånet.

Registreringsdokument datert 16.12.2013 og dette Verdipapirdokumentet utgjør sammen et prospekt.

Notering er ventet rundt 16.12.2013.

Innholdet i Verdipapirdokumentet skal ikke under noen omstendighet anses som juridiske, økonomiske eller skattemessige råd. Enhver Obligasjonseier bør konsultere med sin egen juridiske - og/eller økonomiske rådgiver og/eller skatterådgiver.

Kopier av Verdipapirdokumentet kan fås ved henvendelse til Låntaker.

INNHOLDSFORTEGNELSE

| | |
|--|----|
| 1. Risikofaktorer | 4 |
| 2. Ansvarlige | 5 |
| 3. Parter | 6 |
| 4. Opplysninger om Lånet | 7 |
| 5. Andre opplysninger og presiseringer | 12 |
| 6. Definisjoner | 14 |
| 7. Vedlegg | 15 |

1. Risikofaktorer

Investering i Obligasjonene er forbundet med risiko. Risikoen knytter seg blant annet til generelle svingninger i verdipapirmarkedet, varierende likviditet i fondsobligasjonene samt selskapsesifikke faktorer. De viktigste risikoforhold som omhandler Utsteder er beskrevet i et eget Registreringsdokument datert 16.12.2013. I hovedsak er det fem typer risikoer som knytter seg til investors investering i Obligasjonene: kursrisiko, likviditetsrisiko, renterisiko, kredittrisiko og risiko knyttet til plass i kapitalstruktur.

Kursrisiko

Kursen på fondsobligasjonene i Sparebanken Øst vil påvirkes av den generelle utvikling i obligasjonsmarkedene. Dette innebærer at kursen på Bankens fondsobligasjoner vil kunne gå opp eller ned uavhengig av Bankens underliggende utvikling. Prissettingen av fondsobligasjonene vil også kunne påvirkes av likviditetsmessige forhold. Handel i fondsobligasjoner har vært preget av liten omsetning. Dette kan medføre at eventuelle store handler innenfor en kort tidshorisonnt kan føre til store kursutslag.

Likviditetsrisiko

Det vil ikke bli inngått market-maker-avtale for Obligasjonene. Verken Utsteder eller Tilrettelegger er forpliktet til å stille tilbakekjøpskurser for Obligasjonene. . Handel i fondsobligasjoner har vært preget av liten omsetning. Dette kan medføre at eventuelle store handelsordre innenfor en kort tidshorisonnt kan være vanskelig å realisere.

Renterisiko

For lån med flytende rente vil renterisikoen være begrenset siden lånet er knyttet opp mot referanserenten 3 måneders Nibor og er gjenstand for kvartalsvis justering over lånets løpetid.

Kredittrisiko

Investor har risiko knyttet til sin plassering i Obligasjonene ved at det foreligger en mulighet for at Utsteder ikke klarer å gjøre opp sine forpliktelser. Prisen på Obligasjonene vil i lånets løpetid variere med kredittmarkedets oppfatning av Utsteder.

Risiko knyttet til plass i kapitalstruktur

Fondsobligasjonslån har høyere risiko knyttet til seg enn alminnelig lån. Obligasjonene i Lånet (fondsobligasjonslånet) står tilbake for all annen gjeld utsteder har. Fondsobligasjonene med renter har prioritet likt med andre fondsobligasjonslån og skal dekkes før utstederens egenkapital. Fondsobligasjonslån som er evigvarende innebærer at Obligasjonseier risikerer ikke å få hovedstolen tilbakebetalt, med mindre Obligasjonene blir solgt eller innløst til minimum pålydende.

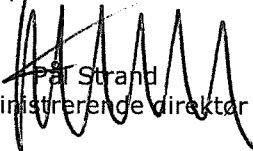
Dersom noen av de risikofaktorer som er beskrevet i Verdipapirdokumentet skulle materialisere seg, vil utstaders drift, finansielle situasjon og resultat kunne bli påvirket i negativ retning, og således, indirekte, også påvirke Obligasjonenes verdi og avkastning.

2. Ansvarlige

Sparebanken Øst bekrefter at opplysningene i prospektet så langt de kjenner til er i samsvar med de faktiske forhold, at det ikke forekommer utelatelser fra prospektet som er av en slik art at det kan endre betydningsinnholdet, og at de ansvarlige har truffet alle rimelige tiltak for å sikre dette.

Drammen, 16.12.2013

Sparebanken Øst


Pål Strand
Administrerende direktør

3. Parter

| | |
|-----------------------|--|
| Låntager: | Sparebanken Øst, Org nr. 937 888 937 |
| Utsteder: | Den/det foretak som er skyldner (debitor) for Obligasjonene. |
| Obligasjonseier(e): | De(n) som er registrert i Verdipapirregisteret som eier av Obligasjonen(e). |
| Tilretteleggere: | Nordea Markets, Middelthunsgate 17, 0368 Oslo, Norge DNB Markets, Dronning Eufemias gate 30, 0191 Oslo, Norge |
| Oppgjørsagent: | DNB Bank ASA, Postboks 1600 Sentrum, 0021 Oslo |
| Registerfører: | Det foretak som av Utsteder er utpekt til å administrere Obligasjonene i Verdipapirregisteret. For Obligasjonene: DNB Bank ASA |
| Kalkulasjonsagent: | Tillitsmann For Obligasjonene: Norsk Tillitsmann ASA, Postboks 1470 Vika, 0116 Oslo |
| Oslo Børs: | Oslo Børs, Postboks 460 Sentrum, 0105 Oslo |
| Verdipapirregisteret: | Det foretak med tillatelse etter Vppl. til å drive registrering av finansielle instrumenter, hvor Lånet er innført. Fra Emisjonsdato: Verdipapirsentralen ASA (VPS), Postboks 4, 0051 Oslo |

4. Opplysninger om Lånet

| | |
|---------------------------------|---|
| ISIN: | NO0010692247 |
| Utsteder: | Sparebanken Øst |
| Type lån: | Evigvarende fondsobligasjon med flytende rente og innløsningsrett for Utsteder |
| Valuta | NOK |
| Lånebeløp: | NOK 200.000.000 |
| Pålydende: | NOK 100.000 |
| Minimumstegning: | NOK 1.000.000 |
| Emisjonskurs: | 100 % av Pålydende |
| Emisjonsdato: | 24. oktober 2013 |
| Forfallsdato: | Evigvarende |
| Innfrielseskurs: | 100 % av Pålydende |
| Obligasjonsrente: | Referanserente + Margin |
| Referanserente: | 3 måneders (NIBOR) |
| Margin: | 3,50 prosentpoeng p.a. |
| Rentereguleringsdato: | 24. januar, 24. april, 24. juli og 24. oktober hvert år |
| Rentestartdato: | Emisjonsdato |
| Første renteutbetalingsdato: | 24. januar 2014 |
| Rentekonvensjon: | Faktisk/360 |
| Bankdagkonvensjon: | Modifisert påfølgende Bankdagkonvensjon |
| Innløsningsrett: | Utsteder har rett til å innløse utestående Obligasjoner til 100 % av Pålydende, første gang 24. oktober 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"), innløses hele Lånebeløpet, eventuelt Lånebeløpet justert iht. Nedskrivningsretten (se nedenfor). Utøvelse av innløsningsrettene forutsetter myndighetenes (Finanstilsynets) forhåndsgodkjennelse. Melding om innløsning skal gis obligasjonseierne senest 30 Bankdager før innløsningstidspunktet. |

| | |
|-------------------------------------|---|
| Formål: | Obligasjonene er tatt opp for å kunne utgjøre Kjernekapital ved beregning av Utsteders 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. |
| Kapitaldekning: | Utstederens faktiske kapitaldekning basert på de til enhver tid gjeldende Kapitalkrav. |
| 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 Utsteders 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").) |
| Kjernekapital: | Kapital utstedt av Utstederen som oppfyller kravene til klassifisering som kjernekapital i henhold til de til enhver tid gjeldende regler (Ved inngåelse av Avtalen 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 |
| 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 Utsteders Kapitaldekning faller under de til enhver tid gjeldende minstekrav (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.

Sikkerhet:

Det er ikke etablert særskilt sikkerhet til dekning av Obligasjonene.

Utsteders 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 tilfredsstillt kravene for å kunne utgjøre Kjernekapital ved beregning av Kapitaldekning.

| | |
|--|---|
| Dokumentasjon: | Norsk låneavtale ("Låneavtalen") inngått mellom Norsk Tillitsmann og Utstederen. Det vil før innbetalingsdato bli inngått en Låneavtale mellom Utsteder og Tillitsmann 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 gir grunnlag for. Obligasjonseier har ved tegning/ kjøp av obligasjoner akseptert Låneavtalen og er bundet av de vilkår som er inntatt i Låneavtalen. Kopi av Låneavtalen blir lagt ved verdipapirdokumentet, men kan også fås ved henvendelse til Tillitsmann eller Utsteder. Det er en forutsetning for etablering av Obligasjonene at de godkjennes av Finanstilsynet som Kjernekapital. |
| Krav til Dokumentasjon: | I tillegg til tillatelse fra Finanstilsynet for etablering av Obligasjonene som tellende i Utstederens Kjernekapital og Utstederens Kapitaldekning, vil det være standard krav til dokumentasjon for tilsvarende obligasjonsutstedelser. |
| Registrering av Obligasjonene: | Utstederen skal løpende besørge korrekt registrering av Obligasjonene i Verdipapirregisteret. |
| 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. |
| Utsteders opplysningsplikt: | Utsteder skal a) straks informere Tillitsmannen om ethvert mislighold av Avtalen, og om ethvert forhold som Utstederen forstår eller burde forstå vil kunne føre til mislighold, b) uoppfordret informere Tillitsmannen om øvrige forhold hos Utstederen av vesentlig betydning for Utstederens oppfyllelse av Avtalen, c) uoppfordret informere Tillitsmannen før Utstederen gjennomfører overdragelse av hele eller deler av virksomheten eller endrer virksomhetens art, d) på anmodning oversende Tillitsmannen Utstederens årsrapport og delårsrapport samt annen informasjon som Tillitsmannen har saklig behov for, e) på anmodning fra Tillitsmannen sende oversikt over Utstederens beholdning av Egne Obligasjoner, f) uoppfordret sende kopi til Tillitsmannen av meldinger som innebærer at kreditorvarsel skal utstedes i henhold til lov og forskrifter, g) uoppfordret sende kopi til Tillitsmannen av meldinger til Markedsplassen som er relevante for Utstederens forpliktelser i henhold til Avtalen, h) uoppfordret informere Tillitsmannen om endringer i registreringen av Obligasjonene i Verdipapirregisteret, og i) uoppfordret i forbindelse med avleggelse av årsrapport, eller på forespørsel fra Tillitsmannen, sende til Tillitsmannen bekreftelse på overholdelse av særskilte forpliktelser som følger av Avtalen. |
| Omkostninger: | Utstederen skal dekke alle utgifter i forbindelse med Dokumentasjon, gjennomføring av Dokumentasjonens |

| | |
|----------------------------|---|
| | <p>bestemmelser, Tillitsmannens vederlag og omkostninger, eventuelle offentlige avgifter, notering av Obligasjonene på Noteringssted og registrering og administrasjon av Obligasjonene i Verdipapirregisteret.</p> <p>Utstederen er ansvarlig for at eventuell kildeskatt i henhold til norsk lov blir tilbakeholdt.</p> |
| Annet: | <p>Tillitsmannen kan med bindende virkning for Obligasjonseierne treffe beslutninger vedrørende Avtalen, herunder foreta endringer i Avtalen, som etter Tillitsmannens vurdering ikke vesentlig forringer Obligasjonseiernes rettigheter eller interesser etter Avtalen.</p> |
| Markedspleie: | <p>Det er ikke inngått noen markedspleieavtale i.f.b.m. dette lånet.</p> |
| Organisasjonsnummer: | <p>937 888 937</p> |
| Tegning av obligasjoner: | <p>Hver investor har ved sin anmodning om tildeling av Obligasjoner og/eller godtakelse av allokering av Obligasjoner gitt Tilretteleggerne fullmakt til å tegne det antallet Obligasjoner den enkelte investor har blitt tildelt i allokeringen av Obligasjonene.</p> <p>Utsteder og Tilretteleggere vil etter eget skjønn allokere Obligasjoner til investorene som har gitt sin anmodning om tildeling av Obligasjoner, og står i denne forbindelse fritt til å anvende allokeringsprinsipper slik som rekkefølgen av mottatte anmodninger om tildeling, ordrestørrelse, erfaring fra investering i sparebanker, investeringsbakgrunn og bred og variert investorbase. Utsteder og Tilretteleggerne forbeholder seg også retten til å sette en øvre grense for allokering til hver investor.</p> |
| Godkjennelser/tillatelser: | <p>Låneopptaket er godkjent i Utsteders Styre den 22. januar 2013 og i Utsteders Forstanderskap den 21. mars 2013</p> <p>Godkjennelse fra Finanstilsynet 9. oktober 2013</p> |
| Tillitsmann: | <p>Norsk Tillitsmann ASA</p> |
| Agent: | <p>DNB Bank ASA, PB 1600 Sentrum, 0021 Oslo</p> |
| Notering: | <p>Lånet vil bli søkt notert på Oslo Børs Notering er ventet rundt 16.12.2013</p> |
| Tilretteleggere: | <p>DNB Markets Nordea Markets</p> |

5. Andre opplysninger og presiseringer

| | |
|---|--|
| Rett / Lovgivning: | Lånet og Obligasjonene er underlagt norsk rett. |
| Kontofører, Obligasjonseiere, Omsettelighet mv. | <p>Kontofører utsteder er DNB Bank ASA, Dronning Eufemias gate 30, 0191 Oslo, Postboks 1600 Sentrum, 0021 Oslo.</p> <p>Obligasjonseier er den som er oppført som innehavere av angjeldende VPS-konto.</p> <p>Lånet er elektroniske verdipapirer og er registrert i VPS. VPS har adresse Fred. Olsens gate 1, Postboks. 4, 0051 Oslo. Obligasjonene er fritt omsettelige.</p> |
| Tillitsmann | <p>Tillitsmann for Lånet er Norsk Tillitsmann ASA. Angivelse av tillitsmannens hovedoppgaver finnes i punkt 6 i Låneavtalen, som følger vedlagt.</p> <p>Norsk Tillitsmann sin besøksadresse er Haakon VII gate 1 0161 Oslo, mens postadressen er Postboks 1470 Vika 0116 Oslo.</p> |
| Obligasjonseiermøte og stemmerett | <p>Obligasjonseiermøter avholdes i henhold til de bestemmelser som gis i punkt 5 i Låneavtalene.</p> <p>Obligasjonseierne har rett til å stemme på obligasjonseiermøter i henhold til punkt 5.3.1 i Låneavtalen.</p> <p>Låneavtalen gir informasjon om eiernes rettigheter.</p> |
| Obligasjonsrente | <p>Obligasjonsrenten er Referanserente + Margin. Referanserenten er 3 mnd NIBOR og Marginen 3,5 prosentpoeng p.a. Den effektive renten er således avhengig av markedskurs på NIBOR.</p> <p>Lånet forrentes fra og med 24. oktober 2013.</p> <p>Per dato for Verdipapirdokumentet, er Obligasjonsrenten 5,18 %.</p> <p>Rentefastsettelsesdato for Lånet er to Bankdager før hver Rentebetalingsdato. (to Bankdager før hver 24. januar, 24.april, 24.juli og 24. oktober). Norsk Tillitsmann administrerer denne prosessen.</p> <p>Som angitt ovenfor, er det kvartalsvise renteutbetalinger for Lånet.</p> <p>Banken skal til enhver tid kunne kansellere Obligasjonsrente på Lånet.</p> <p>Dersom en situasjon oppstår der Banken ikke lenger oppfyller Kapitalkrav opphører forrentning av Obligasjonene, forutsatt at dette følger av den til enhver tid gjeldende regulering.</p> <p>For nærmere informasjon rundt rentefastsettelse etc. se punkt 2 i Låneavtalen.</p> <p>Norsk Tillitsmann håndterer kalkulasjon av Obligasjonsrenten.</p> |
| Forsinkelsesrenter | Hvis Sparebanken Øst ikke har betalt forfalte krav etter Låneavtalen, er det ikke regulert i Låneavtalen at det skal betales noe forsinkelsesrente. |
| Interessekonflikter o.l | Sparebanken Øst er ikke kjent med at det foreligger særskilte interessekonflikter knyttet til Lånet. |

| Verdipapirdokument | ISIN NO0010692247 |
|---|---|
| Tredjepartopplysninger eller ekspertuttalelser | Det foreligger ingen opplysninger fra tredjepart eller ekspertuttalelser |
| Kredittvurdering/Rating | <p>Det foreligger ikke offisiell rating av Lånet. Sparebanken Øst har rating A3 fra Moody's.</p> <p>Ratingen beskriver Selskapets kredittverdighet, det vil si evnen til å oppfylle finansielle forpliktelser og angir sannsynlighet for rettidig betaling.</p> <p>Informasjon om rating finnes på Bankens hjemmeside: https://www.oest.no/banken/investor/rating.asp</p> <p>Moody's Investor Service er etablert i EU og det er registrert iht. artikkel 4(1) i kommisjonsforordning 1060/2009 (forordning for kredittratingbyråer)</p> |
| Rådgivere, tilretteleggere Tilretteleggeres eventuelle Posisjoner mv. | <p>Nordea markets og DNB markets har vært Tilretteleggere av Lånet, Tilretteleggerne kan inneha posisjoner i Lånet, eller eventuelt andre obligasjons- og sertifikatlån samt aksjer utstedt av Låntaker.</p> <p>Tilretteleggere bekrefter, så langt tilrettelegger kjenner til, at det ikke foreligger interessekonflikter som er av betydning for utstedelsen av obligasjonslånet.</p> |
| Kostnader i forbindelse med Lånet | <p>I forbindelse med noteringen av Lånet på Oslo Børs vil det påløpe følgende kostnader til henholdsvis Oslo Børs eller Finanstilsynet:</p> <p>Prospektkontroll registreringsdokument: NOK 50.000 Prospektkontroll verdipapirdokument: NOK 13.000 Kursnoteringsavgift 2013: NOK 7.370</p> <p>I forbindelse med utstedelsen av Lånet er det påløpt NOK 900.000 i kostnader til Tilretteleggere.</p> |
| Lånets valuta | Norske kroner ("NOK") |
| Underliggende instrument som renten bestemmes av | NIBOR - Norwegian Interbank Offered Rate – er en betegnelse på norske pengemarkedsrenter med forskjellige løpetider. |
| Tilbakebetaling, Innløsning mv. | <p>Fondsobligasjonslån er evigvarende (uten forfallstidspunkt), noe som innebærer at Obligasjonseier risikerer aldri å få hovedstolen tilbakebetalt.</p> <p>Se for øvrig kapittel 4 vedrørende Bankens innløsningsretter. Banken har som angitt der, anledning til å tilbakebetale Lånet til kurs 100 %, første gang i 24. oktober 2018.</p> <p>Dersom Banken ønsker å benytte slik rett, er det definert i Låneavtalen at dette må meldes til eierne av Obligasjonene og Norsk Tillitsmann senest 30 bankdager før innløsning skal gjennomføres. Utsteder skal i en slik situasjon innfri samtlige av de utestående Obligasjonene.</p> |
| Revisor | Informasjon i dette dokument er ikke bekreftet av revisor. |

6. Definisjoner

| | |
|--------------------|--|
| Banken | Sparebanken Øst |
| Lånet | Sparebanken Øst evigvarende NOK 200 000 000 fundsobligasjonslån med flytende rente og innløsningsrett for utsteder – NO 0010692247 |
| Låneavtale | Låneavtale for Lånet |
| Låntaker | Sparebanken Øst |
| Utsteder | Sparebanken Øst |
| Verdipapirdokument | Dette dokumentet |
| Avtalen | Låneavtalen med tillegg av de eventuelle vedlegg denne viser til, og eventuelle senere endringer og tillegg som partene avtaler. |

7. Vedlegg

1. Låneavtale

Norsk Tillitsmann ASA

Obligasjonsavtale

| | |
|---------------------------------|---|
| Inngått: | 21. oktober 2013 |
| mellom Utstederen: | Sparebanken Øst |
| med org nr: | 937 888 937 |
| og Tillitsmannen: | Norsk Tillitsmann ASA |
| med org nr: | 963 342 624 |
| på vegne av Obligasjoneierne i: | FRN Sparebanken Øst evigvarende fondsobligasjon 2013 med innløsningsrett for utsteder |
| med ISIN | NO0010692247 |

Utstederen har forpliktet seg til å emitte Obligasjonene på de vilkår som følger av Avtalen.

1. Obligasjonenes særlige vilkår

Med de presiseringer og definisjoner som følger av Avtalens kap. 2 har Obligasjonene følgende særlige vilkår:

| | | |
|---------------------|---|--|
| Emisjonsramme: | NA | NA |
| Emisjonsbeløp | 200 000 000 | Tohundre millioner |
| Pålydende: | 100 000 | |
| Valuta: | NOK (norske kroner) | |
| Emisjonsdato: | 24. oktober 2013 | |
| Forfallsdato: | Evigvarende | |
| Innfrielsekurs: | 100 % av Pålydende (justeres ved nedskrivning/konvertering) | |
| Call: | Calldato: Ordinær call: Første gang 24. oktober 2018 og deretter på hver Rentebetalingsdato Regulatorisk call: Se punkt 3.7.2 | Callkurs: Ordinær Call: 100% av Pålydende Regulatorisk call: 100% av Pålydende |
| Put: | NA | NA |
| Rentestartdato: | Emisjonsdato | |
| Obligasjonsrente: | Referanserente + Margin | |
| Referanserente: | 3 måneder (NIBOR) | |
| Margin: | 3,50 prosentpoeng p.a. | |
| Rentebetalingsdato: | 24. januar, 24. april, 24. juli, 24. oktober hvert år | |
| Rentekonvensjon: | Faktiske/360 | |
| Tilleggsbeløp: | NA | |
| Bankdagkonvensjon: | Modifisert påfølgende Bankdagkonvensjon | |

L_2798413_V1 20.01.12 202361-033

Norsk Tiltidsmann ASA

| | |
|----------------|-----------|
| Notering: | JA |
| Noteringssted: | Oslo Børs |

5

V1

L_2798413_V1 20.01.12 202361-033

Norsk Tillitsmann ASA

2. Presiseringer og definisjoner

I Avtalen gjelder følgende presiseringer og definisjoner av ord og uttrykk:

| | |
|-----------------------|--|
| Ansvarlig Kapital | Kjernekapital samt tilleggskapital slik det til enhver tid er definert i gjeldende regler. (Ved inngåelse av Avtalen definert i §§ 3, 3a og 4 med fradrag, tillegg og begrensninger i henhold til §§ 7-9 i Beregningsforskriften). |
| Avtalen: | Denne avtale med tillegg av de eventuelle Vedlegg avtalen viser til, og eventuelle senere endringer og tillegg som partene avtaler. |
| Bankdag: | Dag som norske banker kan gjennomføre valutatransaksjoner og som også er åpningsdag for Norges Banks oppgjørssystem (NBO). |
| Bankdagkonvensjon: | Konvensjon som angir hva som skal gjelde dersom Betalingsdato ikke er en Bankdag. (i) Er Bankdagkonvensjon angitt som "Modifisert" flyttes Betalingsdato til første påfølgende Bankdag. (ii) Er Bankdagkonvensjon angitt som "Modifisert påfølgende" flyttes Betalingsdato til første påfølgende Bankdag. Medfører flyttingen at Rentebetalingsdato/Betalingsdato faller i påfølgende kalendermåned, flyttes derimot Betalingsdato til siste Bankdag forut for opprinnelig Betalingsdato. (iii) Er Bankdagkonvensjon angitt som "Ujustert" fastholdes Betalingsdato selv om den ikke er Bankdag (betalinger gjennomføres da på første Bankdag etter Betalingsdato). |
| Beregningsforskriften | Forskrift om beregning av ansvarlig kapital for finansinstitusjoner m.v. av 1. juni 1990 nr 435. |
| Betalingsdato: | Dag som beløp skal betales etter Avtalen (kan for eksempel være Forfallsdato, Rentebetalingsdato, Putdato eller Calldato). Betalingsdato justeres i henhold til Bankdagkonvensjon |
| Call: | Utstederens rett til førtidig å innløse Obligasjoner på angitte tidspunkt(er) ("Calldato") og tilhørende kurs(er) ("Callkurs") jf pkt 3.6 og pkt 3.7. Calldato skal justeres i henhold til Bankdagkonvensjon. Er Call angitt som NA gjelder ikke bestemmelsene om Call. |
| Egne Obligasjoner: | Obligasjoner som eies av Utstederen, noen som har bestemmende innflytelse over Utstederen eller noen som Utstederen har bestemmende innflytelse over. |
| Emisjon: | Utstedelse av Obligasjoner i henhold til Avtalen. |
| Emisjonsbeløp: | Summen av Pålydende på de Obligasjoner som (minimum) skal inngå i første Emisjon. |
| Emisjonsdato: | Dato for første Emisjon. |
| Emisjonsramme: | Det beløp som summen av Pålydende av samtlige Obligasjoner høyst kan utgjøre. Er NA angitt i feltet for Emisjonsramme, kan det ikke emitteres ut over det beløp som er angitt under Emisjonsbeløp. |
| Finansinstitusjon: | Foretak med tillatelse etter finansieringsvirksomhetsloven (lov 1988/40). |
| Forfallsdato: | Datoen Obligasjonene forfaller til betaling. Forfallsdato justeres i henhold til Bankdagkonvensjon. |

5

L_2798413_V1 20.01.12 202361-033

Vh

Norsk Tillitsmann ASA

| | |
|----------------------|---|
| Innfrielseskurs: | Kursen, fastsatt i prosent av Pålydende, som Obligasjonene skal innløses til på Forfallsdato. |
| ISIN: | Identifikasjonsnummeret for Obligasjonene (International Securities Identification Number). |
| Kapitaldekning: | Utstederens faktiske kapitaldekning basert på de til enhver tid gjeldende Kapitalkrav. |
| 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 forskrift om kapitalkrav for forretningsbanker, sparebanker, finansieringsforetak, holdingselskaper i finanskonsern, verdipapirforetak og forvaltningsselskaper for verdipapirfond mv av 14.12.2006 nr 1506 samt Beregningsforskriften). |
| Kjernekapital: | Kapital utstedt av Utstederen som oppfyller kravene til klassifisering som kjernekapital i henhold til de til enhver tid gjeldende regler. (Ved inngåelse av Avtalen gjelder Beregningsforskriften §§ 3 og 3(a)). |
| Margin: | Det tillegg, angitt i prosentpoeng, som skal tillegges Referanserenten. Er Margin angitt som NA anvendes ikke Margin. |
| Markedsplass: | Den verdipapirbørs eller annen anerkjent markedsplass for verdipapirer, hvor Utstederen har eller søker Obligasjonene notert. Om NEI er angitt under Notering gjelder ikke bestemmelsene i Avtalen som henviser til Markedsplass. |
| NIBOR: | (Norwegian Interbank Offered Rate) renteavlesning for en nærmere angitt periode på Reuters side NIBR kl 12.00 i Oslo. Dersom Reuters side NIBR 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 annen side på Reuters eller annen elektronisk nyhetsformidler som Tillitsmannen mener angir den samme rente som Reuters side NIBR. Er dette ikke mulig beregner Tillitsmannen rentesatsen basert på sammenlignbar kvotering mellom banker. |
| Notering: | Avgjør spørsmålet om notering på Markedsplass av Obligasjonene. Er JA angitt i feltet for Notering er Utstederen forpliktet til å søke Obligasjonene notert på Markedsplass. Er NEI angitt i feltet for Notering foreligger ingen forpliktelse til å søke notering på Markedsplass, men er samtidig ikke et hinder for at dette kan gjøres. |
| Noteringssted: | Markedsplass(er) hvor Obligasjonene søkes notert ved første Emisjon. |
| Obligasjon: | Verdipapirer emittert under Avtalen og som er registrert i Verdipapirregisteret. |
| Obligasjonseier: | De(n) som er registrert i Verdipapirregisteret som eier av Obligasjon(ene). |
| Obligasjonseiermøte: | Møte av Obligasjonseiere avholdt i henhold til Avtalens kap 5. |
| Obligasjonsrente: | Den rentesats som Obligasjonene forrentes med: (i) Er Obligasjonsrenten angitt som en prosentsats skal Obligasjonene forrentes til denne prosentsatsen pro anno (basert på Rentekonvensjonen angitt i kap 1) fra og med Rentestartdato til Forfallsdato. (ii) Er Obligasjonsrenten angitt som Referanserente + Margin skal |

Vh

L_1798413_V1 20.01.12 202361-033

Norsk Tillitsmann ASA

| | |
|---------------------------------|--|
| | Obligasjonene forrentes pro anno med den rentesats som svarer til Referanserente + Margin (basert på den i kap 1 angitte Rentekonvensjonen), fra og med Rentestartdato til første Rentebetalingsdato og deretter løpende fra og med hver Rentebetalingsdato til neste Rentebetalingsdato inntil Forfallsdato. Referanserenten reguleres med virkning fra og med hver Rentebetalingsdato til neste Rentebetalingsdato/Forfallsdato. |
| Put: | Obligasjonseierens rett til førtidig å innløse Obligasjoner til angitte tidspunkt(er) ("Putdato") og tilhørende kurs(er) (Putkurs") jf pkt 3.6 og pkt 3.7. Putdato skal justeres i henhold til Bankdagkonvensjon. Er Put angitt som NA gjelder ikke bestemmelsene om Put. |
| Pålydende: | Det nominelle beløp på hver Obligasjon. |
| Referanserente: | NIBOR på hver Rentefastsettelsesdato, avrundet til nærmeste hundredels prosentpoeng, for den renteperiode som er angitt under Referanserente. Referanserenten reguleres med virkning fra og med hver Rentebetalingsdato til neste Rentebetalingsdato. Er Referanserenten angitt som NA anvendes ikke Referanserente. |
| Registerfører: | Det foretak som av Utsteder er utpekt til å administrere (føre utstederkonto for) Obligasjonene i Verdipapirregisteret. |
| Rentebetalingsdato: | De(n) dato(er) Obligasjonsrenten forfaller til betaling (hvert år). Rentebetalingsdato justeres i henhold til Bankdagkonvensjon. |
| Rentefastsettelsesdato: | De datoer Referanserenten fastsettes for kommende renteperiode for Obligasjoner med regulerbart rente. Første Rentefastsettelsesdato er to Bankdager før Rentestartdato. Deretter er Rentefastsettelsesdato to Bankdager før hver Rentebetalingsdato. |
| Rentekonvensjon: | Konvensjon for beregning av Obligasjonsrenten. (i) Er Rentekonvensjon angitt som 30/360 skal rentebetaling fra og med en Rentestartdato/Rentebetalingsdato til neste Rentebetalingsdato beregnes på grunnlag av et år som består av 360 dager med 12 måneder à 30 dager. Unntatt fra dette er: (a) Hvis den siste dag i perioden er den 31. kalenderdag i måneden og den første dag i perioden ikke er den 30. eller den 31. kalenderdag i måneden, så skal den måned som inneholder siste dag i perioden ikke avkortes til 30 dager. (b) Hvis den siste dag i perioden er den siste kalenderdag i februar måned, så skal februar måned ikke forlenges til en måned bestående av 30 dager. (ii) Er Rentekonvensjon angitt som Faktisk/360 skal rentebetaling beregnes på grunnlag av faktisk antall påløpte kalenderdager fra og med Rentestartdato/ Rentebetalingsdato til neste Rentebetalingsdato. Antallet rentedager divideres med 360. |
| Rentestartdato: | Den dato Obligasjonene er rentebærende fra. Er Rentestartdato angitt som NA anvendes ikke Rentestartdato. |
| Stemmeberettigede Obligasjoner: | Utestående Obligasjoner fratrukket Egne Obligasjoner. |
| Tilleggsbeløp: | Hvis JA er angitt under Tilleggsbeløp gjelder særlige bestemmelser for Obligasjonenes avkastning m.v. fastsatt i Vedlegg. Er Tilleggsbeløp angitt som NA foreligger ikke bestemmelser om Tilleggsbeløp. |

L_2798413_V1 20.01.12 202361-013

5

Vh

Norsk Tillitsmann ASA

| | |
|--------------------------|--|
| Tillitsmann: | Norsk Tillitsmann ASA eller dens etterfølger(e). |
| Utestående Obligasjoner: | Summen av Pålydende av alle Obligasjoner som ikke er innfridd og slettet i Verdipapirregisteret. |
| Utsteder: | Den/det foretak som er skyldner (debitor) for Obligasjonene. |
| Valuta: | Den valuta Obligasjonene er denominert i. |
| Vedlegg: | Eventuelle vedlegg til Avtalen. |
| Verdipapirregister: | Det register der Obligasjonene er registrert. |

3. Obligasjonens øvrige vilkår

3.1. Formålet med Emisjonen

- 3.1.1. Formålet med Emisjonen er å styrke Utstederens kapitaldekning Obligasjonene er tatt opp for å kunne utgjøre Kjernekapital ved beregning av Utstedeers Kapitaldekning, herunder også etter at EU's Capital Requirements Directive IV med tilhørende forordninger og tekniske standarder ("CRD IV") er gjennomført i norsk rett.

3.2. Obligasjonenes notering og prospekt

- 3.2.1. Ved notering av Obligasjonene på Markeds plass skal spørsmål om noteringen som krever Obligasjonseierens samtykke avgjøres etter bestemmelsene i Avtalen.
- 3.2.2. Er Obligasjonene notert på Markeds plass skal Utstederen fremskaffe de dokumenter og den informasjon som er nødvendig for å opprettholde noteringen.
- 3.2.3. Utstederen skal sørge for at Avtalen vedlegges som en del av prospekt og annet tegnings- og informasjonsmateriell for Obligasjonene.

3.3. Obligasjonenes status

- 3.3.1. 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 prioritert likt med annen hybridkapital og skal dekkes foran Utstederens egenkapital, herunder egenkapitalbevis.
- 3.3.2. Utstederen skal til enhver tid kunne kansellere Obligasjonsrente på Obligasjonene.

Dersom en situasjon oppstår der Utsteder ikke lenger oppfylder Kapitalkrav opphører forrentning av Obligasjonene, forutsatt at dette følger av den til enhver tid gjeldende regulering (for tiden regulert i Beregningsforskriften § 3a.)

- 3.3.3. Finanstilsynet kan pålegge Utsteder å stoppe renteutbetalinger.
- 3.3.4. 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 Avtalen og krav på påløpte og ikke- betalte Obligasjonsrenter bortfaller med endelig virkning.

L_2708413_V1 20.01.12 202361-033

Norsk Tillitsmann ASA

- 3.3.5. Hvis Utstедers Kapitaldekning faller under de til enhver tid gjeldende minstekrav (for tiden 5 prosent kjernekapitaldekning og 8 prosent kapitaldekning fastsatt i Beregningsforskriften), eller under andre fastsatte minstekrav, 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.

I perioden Obligasjonene er skrevet ned, bortfaller kravet på Obligasjonsrente.

Etter nedskrivning av Obligasjonene kan Utstедeren skrive opp Obligasjonene og betale Obligasjonsrente i henhold til de til enhver tid gjeldende regler for slik oppskrivning og rentebetaling.

- 3.3.6. 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.
- 3.3.7. 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.
- 3.3.8. 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).

3.4. Obligasjonenes sikkerhet

- 3.4.1. Det er ikke etablert særskilt sikkerhet til dekning av Obligasjonene.

3.5. Utstедerens særlige forpliktelser

- 3.5.1. Utstедeren forplikter seg til ikke å:

- (a) å overdra hele eller deler av virksomheten,
- (b) å endre virksomhetens art eller
- (c) å foreta fusjon, fisjon eller annen form for reorganisering av virksomheten,

hvis dette medfører en vesentlig svekkelse av Utstедerens evne til å oppfylle sine forpliktelser etter Avtalen.

Ukstедeren er ikke forpliktet etter bestemmelsen dersom handlingen er pålagt av myndighetene som del av myndighetenes krisehåndtering.

- 3.5.2. For Utstедerens opplysningsplikt, se pkt 4.7.

Norsk Tillitsmann ASA

3.6. Utstederens betalinger

- 3.6.1. Utstederen skal på hver Rentebetalingsdato etterskuddsvis betale påløpte Obligasjonsrenter til Obligasjoneierne.
- 3.6.2. Utstederen skal på Forfallsdato betale til Obligasjoneierne Pålydende på Obligasjonen multiplisert med Innfrielseskursen.
- 3.6.3. Utstederen skal på Forfallsdato betale eventuelle Tilleggsbeløp til Obligasjoneierne.
- 3.6.4. Utstederen kan ikke påberope seg motkrav eller gjennomføre motregning i betalingsforpliktelser som følger av Avtalen.
- 3.6.5. Ved utøvelse av eventuell Call eller Put skal Utstederen på dato angitt under Call eller Put betale til Obligasjoneierne Pålydende på Obligasjonene som skal innfris multiplisert med den kurs som skal gjelde for den angitte dato, med tillegg av påløpt Obligasjonsrente.
- 3.6.6. Et hvert beløp som Utstederen skal betale til Obligasjoneierne skal være disponibelt for Obligasjoneierne den dato beløpet skal betales i henhold til Avtalen.

3.7. Utøvelse av førtidig innløsningsrett av Obligasjonene

- 3.7.1 Hvis Utstederen ønsker å utøve eventuell Call, skal dette meldes til Obligasjoneierne og Tillitsmannen senest 30 - tretti - Bankdager før innløsning skal gjennomføres. Utsteder skal ved utøvelse av Call innfri samtlige Utestående Obligasjoner.
- 3.7.2 Dersom offentlige reguleringer medfører endringer som gjør at Obligasjonene helt eller delvis ikke kan regnes som Kjernekapital, har Utsteder rett til å innløse samtlige Utestående Obligasjoner til 100 % av Pålydende pluss påløpte renter («Regulatorisk Call»). Regulatorisk Call kan etter at reguleringen trer i kraft gjennomføres på hver Rentebetalingsdato. Melding om innløsningen skal gis obligasjoneierne senest 30 Bankdager før innløsningsstidspunktet.
- 3.7.3 Hvis Obligasjoneieren ønsker å utøve eventuell Put, skal dette meldes Obligasjoneierens egen registerfører i Verdipapirregisteret senest 15 - femten - Bankdager før innløsning skal gjennomføres.

3.8. Mislighold av Obligasjonene

- 3.8.1. Det følger av Obligasjonens status som Kjernekapital hos Utstederen, jfr. Avtalens pkt. 3.3, at Obligasjonene ikke kan kreves tilbakebetalt av Obligasjoneierne uten ved avvikling.

4. Andre bestemmelser**4.1. Krav til dokumentasjon**

- 4.1.1. Tillitsmannen skal ha mottatt fra Utstederen den dokumentasjon som er angitt nedenfor senest to Bankdager før dato for første Emisjon.
 - (a) Avtalen undertegnet,
 - (b) Utstederens beslutning om Emisjon,
 - (c) dokumentasjon som viser at den som undertegner Avtalen har rett til å forplikte Utstederen (firmaattest, fullmakter m.v.),
 - (d) Utstedeers vedtekter,
 - (e) bekreftelse på at kravene i verdipapirhandelloven kap 7 (prospektkrav) er oppfylt,
 - (f) eventuelle offentlige godkjennelser som er nødvendige for Emisjonen,
 - (g) bekreftelse på at Obligasjonene er registrert i Verdipapirregisteret,

L_2796412_V1 20.01.12 202361-033

Vik

Norsk Tillitsmann ASA

- (h) eventuell underskrevet avtale om dekning av Tillitsmannens honorarer og utgifter i henhold til pkt 4.10.2,
 - (i) eventuell erklæring i henhold til pkt 4.2.2,
 - (j) all øvrig relevant dokumentasjon som er fremlagt i tilknytning til Emisjonen,
 - (k) eventuelle erklæringer (herunder advokaterklæringer) som Tillitsmannen ber om i forbindelse med forhold nevnt under dette pkt 4.1.1., og
 - (l) tillatelse fra Finanstilsynet for etablering av Obligasjonene som tellende i Utstederens Kjernekapital og Utstederens Kapitaldekning.
- 4.1.2. Tillitsmannen kan, når Tillitsmannen finner det forsvarlig, endre fristen eller dokumentasjonskravene etter pkt 4.1.1.
- 4.1.3. Før Obligasjonene kan emitteres skal Tillitsmannen skriftlig meddele Utstederen, Emisjonens tilrettelegger og Registerførereren at dokumentene er kontrollert og at dokumentasjonskravene er oppfylt.
- 4.2. Erklæring fra Utsteder**
- 4.2.1. Ved enhver Emisjon er Utstederen ansvarlig for at:
- (a) alle opplysninger som er avgitt i forbindelse med Emisjonen, så langt Utstederen kjenner til, er i samsvar med de faktiske forhold, og at det ikke forekommer utelatelser som er av en slik art at de kan endre de gitte opplysningenes betydningsinnhold med hensyn til vurderingen av Obligasjonene, og at Utstederen har gjort alle rimelige tiltak for å sikre dette,
 - (b) Utstederen har fattet gyldig beslutning om Emisjonen, og at Emisjonen ikke er i konflikt med Utstederens øvrige forpliktelser, og
 - (c) offentlige krav er oppfylt (herunder verdipapirhandelloven kap 7 og emisjonsforskriften av 1996 nr. 1247), og at påkrevde offentlige godkjenninger foreligger.
- 4.2.2. Tillitsmannen kan før enhver Emisjon kreve at Utstederen ved særskilt erklæring bekrefter oppfyllelsen av pkt. 4.2.1.
- 4.3. Emisjoner etter første Emisjon**
- 4.3.1. Dersom det er angitt Emisjonsramme i kap.1, kan Utstederen foreta ytterligere Emisjoner innenfor Emisjonsrammen, forutsatt at:
- (a) Emisjonen skjer senest fem (5) Bankdager før Forfallsdato, og at
 - (b) kravene som følger av pkt 4.1.1 og pkt 4.2.1 fortsatt er oppfylt.
- Gjennomføring av ytterligere Emisjoner krever skriftlig bekreftelse fra Tillitsmannen til Utstederen på at vilkårene foreligger med mindre (i) Utstederen er en Finansinstitusjon og (ii) Obligasjonene for Utstederen utgjør en usikret ordinær gjeldforpliktelse (ikke ansvarlig lån).
- 4.3.2. Utstederen kan med skriftlig samtykke fra Tillitsmannen utvide Emisjonsrammen. Eventuell utvidelse av Emisjonsrammen skal meddeles Obligasjonseierne og Markedsplassen.
- 4.4. Registrering av Obligasjonene**
- 4.4.1. Utstederen skal løpende besørge korrekt registrering av Obligasjonene i Verdipapirregisteret.
- 4.5. Rentefastsettelse**

L_2798413_V1 20.01.12 202361-033

Norsk Tillitsmann ASA

- 4.5.1. Dersom Avtalen fastsetter at Obligasjonsrenten skal reguleres i Obligasjonenes løpetid, foretas rentefastsettelse av Tillitsmannen. Obligasjonsrenten frem til neste Rentebetalingsdato skal meddeles Obligasjonseierne, Utstederen, Registerføreren og Markedsplassen.
- 4.6. Utsteders erverv av Obligasjoner, mv.**
- 4.6.1. Utsteder eller Utsteders datterselskaper kan ikke erverve Obligasjoner unntatt etter nærmere godkjenning fra Finanstilsynet. Utsteder kan ikke direkte eller indirekte finansiere erverv av Obligasjoner.
- 4.6.2. Utsteder kan ikke avhende eller slette Egne Obligasjoner i Verdipapirregisteret, unntatt etter nærmere godkjenning fra Finanstilsynet.
- 4.7. Utstederens opplysningsplikt**
- 4.7.1. Utstederen skal:
- (a) straks informere Tillitsmannen om ethvert mislighold av Avtalen, og om ethvert forhold som Utstederen forstår eller burde forstå vil kunne føre til mislighold,
 - (b) uoppfordret informere Tillitsmannen om øvrige forhold hos Utstederen av vesentlig betydning for Utstederens oppfyllelse av Avtalen,
 - (c) uoppfordret informere Tillitsmannen før Utstederen gjennomfører overdragelse av hele eller deler av virksomheten eller endrer virksomhetens art,
 - (d) på anmodning oversende Tillitsmannen Utstederens årsrapport og delårsrapport samt annen informasjon som Tillitsmannen har saklig behov for,
 - (e) på anmodning fra Tillitsmannen sende oversikt over Utstederens beholdning av Egne Obligasjoner,
 - (f) uoppfordret sende kopi til Tillitsmannen av meldinger som innebærer at kreditorvarsel skal utstedes i henhold til lov og forskrifter,
 - (g) uoppfordret sende kopi til Tillitsmannen av meldinger til Markedsplassen som er relevante for Utstederens forpliktelser i henhold til Avtalen,
 - (h) uoppfordret informere Tillitsmannen om endringer i registreringen av Obligasjonene i Verdipapirregisteret,
 - (i) uoppfordret i forbindelse med avleggelse av årsrapport, eller på forespørsel fra Tillitsmannen, sende til Tillitsmannen bekreftelse på overholdelse av særskilte forpliktelser som følger av Avtalen, og
 - (j) straks og uoppfordret varsle Tillitsmannen og Obligasjonseierne hvis en situasjon som beskrevet i Avtalens pkt 3.3.2, 3.3.3 og 3.3.5 oppstår.
- 4.8. Meddelelser**
- 4.8.1. Tillitsmannens skriftlige meddelelser, varsler, innkallinger mv. til Obligasjonseierne, skal sendes via Verdipapirregisteret, med kopi til Utstederen og Markedsplassen. Informasjon til Obligasjonseierne kan også bli publisert på web-siden www.stamdata.no.
- 4.8.2. Utstederens skriftlige meddelelser til Obligasjonseierne skal sendes via Tillitsmannen, eventuelt via Verdipapirregisteret med kopi til Tillitsmannen og Markedsplassen.

Norsk Tillitsmann ASA

4.9. Endringsadgang

- 4.9.1. Ved fremtidige ulikheter mellom krav innført av norske myndigheter etter CRD IV og eller/krisehåndteringsdirektivet og regler fastsatt i Låneavtalen for Obligasjonene, har Tillitsmannen 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.

4.10. Omkostninger

- 4.10.1. Utstederen skal dekke alle egne utgifter i forbindelse med Avtalen og gjennomføring av Avtalens bestemmelser, herunder utarbeidelse av Avtalen, eventuell notering av Obligasjonene på Markeds plass og registrering og administrasjon av Obligasjonene i Verdipapirregisteret.
- 4.10.2. Tillitsmannens vederlag og omkostninger skal dekkes av Utstederen. For Finansinstitusjoner, kommuner og fylkeskommuner fastsettes årlig honorar i henhold til gjeldende honorarsats og vilkår på tillitsmannens hjemmeside (www.trustee.no) på Emissjonsdato, med mindre annet er særskilt avtalt med Tillitsmannen. For andre utstedere fastsettes honorar i egen avtale. Tillitsmannens omkostninger som ikke kan inndrives på grunn av insolvens eller lignende hos Utstederen, skal kunne dekkes ved å avkorte utbetaling til Obligasjonseierne.
- 4.10.3. Eventuelle offentlige avgifter i forbindelse med Avtalen og gjennomføring av Avtalens bestemmelser skal dekkes av Utstederen. Utstederen har ikke ansvar for eventuelle offentlige avgifter på omsetning av Obligasjonene.
- 4.10.4. Utstederen er ansvarlig for at eventuell kildeskatt i henhold til norsk lov blir tilbakeholdt.

5. Obligasjonseiermøte

5.1. Obligasjonseiermøtets myndighet

- 5.1.1. Obligasjonseiermøtet er obligasjonseierfellesskapets øverste organ i alle saker som vedrører Obligasjonene. Dersom Obligasjonseierne beslutter eller samtykker er nødvendig, treffes vedtak om dette på Obligasjonseiermøte. Vedtak truffet på Obligasjonseiermøte er bindende og gjelder for alle Obligasjoner.

5.2. Innkalling og gjennomføring av Obligasjonseiermøte

- 5.2.1. Obligasjonseiermøte avholdes etter begjæring fra:
- Utstederen,
 - Obligasjonseiere som representerer minst 1/10 av Stemmeberettigede Obligasjoner,
 - Tillitsmannen, eller
 - Markeds plassen.
- 5.2.2. Obligasjonseiermøtet innkalles av Tillitsmannen. Begjæring om avholdelse av Obligasjonseiermøte sendes Tillitsmannen skriftlig og skal presist angi de saker som ønskes behandlet.
- 5.2.3. Har Tillitsmannen ikke etterkommet en gyldig begjæring om avholdelse av Obligasjonseiermøte innen 10 - ti - Bankdager etter mottak av begjæringen, kan den som begjærte Obligasjonseiermøtet selv forestå innkalling.

Norsk Tillitsmann ASA

- 5.2.4. Obligasjonseiermøtet innkalles senest 10- ti - Bankdager før Obligasjonseiermøtet. Innkallingen og oversikt over den enkelte Obligasjonseierens beholdning av Obligasjoner sendes til de Obligasjonseierne som er registrert i Verdipapirregisteret på utsendelsestidspunktet. Innkallingen sendes også Markedsplassen for offentliggjøring.
- 5.2.5. Innkallingen skal angi de saker som skal behandles på Obligasjonseiermøtet. Tillitsmannen kan i innkallingen også sette andre saker på dagsordenen enn de som omfattes av begjæringen. Er Avtalen foreslått endret skal hovedinnholdet av forslaget angis i innkallingen.
- 5.2.6. Tillitsmannen kan kreve at Utstederen ikke endrer antall Stemmeberettigede Obligasjoner i perioden fra Obligasjonseiermøte er begjært til møtet er avholdt.
- 5.2.7. Saker som ikke er meddelt Obligasjonseierne etter reglene om innkalling til Obligasjonseiermøtet, kan bare avgjøres med samtykke fra samtlige Stemmeberettigede Obligasjoner.
- 5.2.8. Obligasjonseiermøtet avholdes i lokaler anvist av Tillitsmannen. Obligasjonseiermøtet åpnes og, med mindre Obligasjonseiermøtet vedtar noe annet, ledes av Tillitsmannen. Er Tillitsmannen ikke til stede åpnes Obligasjonseiermøtet av en Obligasjonseier, og ledes av en representant som velges av Obligasjonseiermøtet.
- 5.2.9. Det skal føres protokoll fra Obligasjonseiermøtet. I protokollen skal det angis det antall Obligasjonseiere som er representert og de vedtak som fattes på møtet og utfallet av stemmegivningen. Protokollen skal underskrives av møtelederen og minst en annen person som velges av Obligasjonseiermøtet. Protokollen skal oppbevares av Tillitsmannen og være tilgjengelig for Obligasjonseierne.
- 5.2.10. På Obligasjonseiermøtet har Obligasjonseierne, Tillitsmannen og Markedsplassen adgang til å møte. Møteleder kan gi andre adgang til møtet, med mindre Obligasjonseiermøtet bestemmer noe annet. Obligasjonseier kan møte ved fullmektig. Obligasjonseier har rett til å stille med rådgiver. Møteleder avgjør i tvilstilfelle hvem som har møte- og stemmerett for Obligasjonen.
- 5.2.11. Representanter for Utstederen har adgang til å møte på Obligasjonseiermøtet. Obligasjonseiermøtet kan bestemme at Utsteders representanter ikke deltar i behandlingen av en sak. Utstederen har rett til å være til stede under avstemningen.
- 5.3. Vedtak på Obligasjonseiermøtet**
- 5.3.1. På Obligasjonseiermøtet gir hver Stemmeberettigede Obligasjon rett til én stemme i henhold til registrerte Obligasjoner i Verdipapirregisteret ved utløpet av dagen før avholdelse av Obligasjonseiermøtet. Den som åpner Obligasjonseiermøtet avgjør hvilke Obligasjoner som skal anses som Egne Obligasjoner. Egne Obligasjoner har ikke stemmerett.
- 5.3.2. I alle saker som behandles på Obligasjonseiermøtet kan Utstederen, Tillitsmannen og enhver Obligasjonseier kreve skriftlig avstemning. Ved stemmelikhet gjelder det møtelederen slutter seg til, selv om møtelederen ikke er Obligasjonseier.
- 5.3.3. For at Obligasjonseiermøtet skal kunne fatte gyldig vedtak må minst halvparten (1/2) av Stemmeberettigede Obligasjoner være representert, jf. dog pkt 5.4. Selv om mindre enn halvparten (1/2) av Stemmeberettigede Obligasjoner er representert, skal Obligasjonseiermøtet avholdes og avstemning gjennomføres.
- 5.3.4. Et vedtak på Obligasjonseiermøtet krever tilslutning fra et flertall av de avgitte stemmer, om ikke annet er bestemt i pkt 5.3.5.

3

L_2758413_V1 20.01.12 2025-61-033

Norsk Tillitsmann ASA

- 5.3.5. I følgende saker kreves tilslutning fra minst to tredeler (2/3) av de avgitte stemmer:
- (a) endringer av Avtalens bestemmelser om Obligasjonsrenten, løpetid, innløsningskurs og øvrige bestemmelser som har betydning for Obligasjonenes kontantstrøm,
 - (b) overføring av Avtalens rettigheter og forpliktelser til annen utsteder (skyldner), eller
 - (c) bytte av Tillitsmannen.
- 5.3.6. Obligasjonseiermøtet kan ikke treffe vedtak som er egnet til å gi enkelte Obligasjonseiere eller andre en urimelig fordel på andre Obligasjonseieres bekostning.
- 5.3.7. Tillitsmannen skal sørge for at vedtak truffet på Obligasjonseiermøtet blir iverksatt.
- 5.3.8. Vedtak truffet på Obligasjonseiermøtet skal meddeles Utstederen, Obligasjonseierne og Markedsplassen.
- 5.4. Gjentatt Obligasjonseiermøte**
- 5.4.1. Hvis Obligasjonseiermøtet ikke kan fatte gyldig vedtak etter pkt. 5.3.3, kan det innkalles til gjentatt Obligasjonseiermøte for behandling av samme sak. I innkallingen til gjentatt Obligasjonseiermøte skal det opplyses om fremmøtet og resultatet av avstemninger på det første Obligasjonseiermøtet.
- 5.4.2. Ved behandling av saken i gjentatt Obligasjonseiermøte, kan det treffes gyldig vedtak selv om mindre enn halvparten (1/2) av Stemmeberettigede Obligasjoner er representert.

6. Tillitsmannen

6.1. Tillitsmannens oppgaver og myndighet

- 6.1.1. Tillitsmannen skal overvåke Utstederens oppfyllelse av sine forpliktelser etter Avtalen, og etter lov og forskrift i forhold som har sitt grunnlag i Avtalen, herunder kontrollere rettidig og korrekt betaling av Obligasjonene og Obligasjonsrente, informere Obligasjonseierne, Registerføreren og eventuell Markedsplasse om relevant informasjon som innhentes og mottas i egenskap av Tillitsmann (dette er ikke til hinder for at Tillitsmannen drøfter konfidensielle forhold med Utstederen), gjennomføre obligasjonseiermøter og treffe beslutninger og iverksette vedtak truffet i henhold til Avtalen. Tillitsmannen er ikke forpliktet til å vurdere Utstederens finansielle stilling utover de forpliktelser som måtte følge direkte av Avtalen.
- 6.1.2. Tillitsmannen kan ta ethvert skritt for å ivareta Obligasjonseierne rettigheter i alle forhold som har sitt grunnlag i Avtalen. Tillitsmannen kan avvende handlinger til saken er forelagt Obligasjonseiermøtet.
- 6.1.3. Tillitsmannen kan med bindende virkning for Obligasjonseierne treffe beslutninger vedrørende Avtalen, herunder foreta endringer i Avtalen, som etter Tillitsmannens vurdering ikke vesentlig forringer Obligasjonseierne rettigheter eller interesser etter Avtalen, jf dog pkt 6.1.5.
- 6.1.4. Tillitsmannen kan med bindende virkning for Obligasjonseierne treffe beslutninger i andre tilfeller enn nevnt i pkt 6.1.3 etter forhåndsvarsel til Obligasjonseierne, jf dog pkt 6.1.5. Varselet skal inneholde forslaget til endring og Tillitsmannens vurdering av dette. Det skal opplyses om at forslaget ikke kan besluttes av Tillitsmannen alene med bindende virkning for obligasjonseierne dersom en Obligasjonseier inngir skriftlig protest mot forslaget innen en frist fastsatt av Tillitsmannen. Fristen kan ikke være kortere enn 5 – fem – Bankdager fra utsendelsen av varselet.

5

L_2798413_V1 20.01.12 202361-033

Norsk Tillitsmann ASA

- 6.1.5. Tillitsmannen kan ikke treffe beslutninger etter pkt 6.1.3 eller 6.1.4 som angår forhold nevnt i pkt 5.3.5, unntatt for å rette åpenbare uriktigheter, uklarheter eller ufullstendigheter.
- 6.1.6. Tillitsmannen kan ikke treffe beslutninger som er egnet til å gi enkelte Obligasjonseiere eller andre en urimelig fordel på andre Obligasjonseieres bekostning.
- 6.1.7. Beslutninger truffet av Tillitsmannen etter pkt 6.1 skal meddeles Utstederen, Obligasjonseierne og Markedsplassen, med mindre det er åpenbart unødvendig.
- 6.1.8. Obligasjonseiermøtet kan vedta bytte av Tillitsmannen uten samtykke fra Utstederen, jf pkt 5.3.5.
- 6.2. Erklæring av mislighold, heving og inndrivelse**
- 6.2.1. Dersom det inntreffer forhold hvorefter Obligasjonene kan kreves tilbakebetalt før Forfallsdato, kan Tillitsmannen gjennomføre ethvert tiltak Tillitsmannen finner påkrevd for å ivareta Obligasjonseierens interesse.
- 6.2.2. Dersom Tillitsmannen får skriftlig krav om å gjennomføre tiltak som nevnt i pkt 6.2.1 fra Obligasjonseiere som representerer minst 1/5 av Stemmeberettigede Obligasjoner skal Tillitsmannen gjennomføre tiltakene med mindre Obligasjonseiermøtet har truffet beslutning om andre løsninger.
- 6.2.3. Tillitsmannen skal holdes skadesløs av Obligasjonseierne for virkningen av tiltak (herunder omkostninger og ansvar) som er iverksatt etter pkt 6.2.2. eller etter vedtak om mislighold på Obligasjonseiermøtet, og kan kreve skadesløsholdelse og sikkerhet fra de Obligasjonseiere som har fremsatt krav etter pkt 6.2.2 eller stemt for beslutningen på et Obligasjonseiermøte.
- 6.3. Ansvar**
- 6.3.1. Tillitsmannen er kun ansvarlig for direkte tap Obligasjonseierne eller Utstederen lider som følge av at Tillitsmannen uaktsomt eller forsettlig har forsømt sine oppgaver etter Avtalen. Tillitsmannen har ikke ansvar for innholdet av informasjon som Tillitsmannen videreformidler til Obligasjonseierne på vegne av Utstederen.
- 6.3.2. Utstederen er ansvarlig for direkte tap (herunder omkostninger og ansvar) Tillitsmannen pådrar seg som følge av at Utstederen har forsømt sine plikter etter Avtalen, herunder tap som følge av at Tillitsmannen har innrettet seg etter erklæringer og opplysninger Utstederen har avgitt i forbindelse med etablering og gjennomføring av Avtalen.
- 6.4. Bytte av tillitsmann**
- 6.4.1. Bytte av tillitsmann avgjøres av Obligasjonseiermøtet etter reglene i kap 5. Tillitsmannen fungerer inntil ny tillitsmann eventuelt er valgt.
- 6.4.2. Utgifter til ny tillitsmann dekkes av Utstederen etter pkt 4.10, men kan - helt eller delvis - kreves refundert av Tillitsmannen dersom byttet skyldes brudd på Tillitsmannens forpliktelser etter Avtalen eller andre forhold Tillitsmannen er ansvarlig for.
- 6.4.3. Tillitsmannen plikter å medvirke til at den nye tillitsmannen uten ugrunnet opphold etter Obligasjonseiermøtet, får de nødvendige dokumenter og opplysninger for å utføre sine oppgaver etter Avtalen.

9

Vb

L_2798413_V1 20.01.12 202361-033

Norsk Tillitsmann ASA

7. Generelle bestemmelser

7.1. Obligasjonseierfelleskap

- 7.1.1. Gjennom tegning, kjøp eller annen overføring av Obligasjoner, vil Obligasjonseierne anses å ha tiltrådt Avtalen og herunder akseptert at:
- (a) Obligasjonseierne er bundet av Avtalen.
 - (b) Tillitsmannen har fullmakt til å opptre på vegne av Obligasjonseierne.
 - (c) Tillitsmannen har, for sin saksbehandling vedrørende Avtalen, rett til innsyn i Verdipapirregisteret om eierforholdet til Obligasjonene i Verdipapirregisteret.
 - (d) Avtalen etablerer et fellesskap mellom Obligasjonseierne som innebærer at:
 - (i) Obligasjonene er seg i mellom sideordnede og likestilte,
 - (ii) Obligasjonseierne ikke med grunnlag i Avtalen kan opptre direkte overfor Utstederen, herunder ikke selv ta ut søksmål mot Utstederen,
 - (iii) Utstederen ikke kan med grunnlag i Avtalen opptre direkte overfor Obligasjonseierne,
 - (iv) Obligasjonseierne ikke kan oppheve obligasjonseierfellesskapet, og
 - (v) at den enkelte Obligasjonseier ikke kan tre ut av obligasjonseierfellesskapet.

7.1.2. Avtalen er tilgjengelig for enhver og kan fås hos Tillitsmannen eller Utstederen.

7.2. Lovvalg og verneting

- 7.2.1. Konflikter som måtte oppstå under Avtalen og som ikke kan løses i minnelighet, skal avgjøres etter norsk rett og med Oslo Tingrett som verneting.

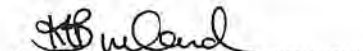
7.3. Endring av Avtalen

- 7.3.1. Endring av Avtalens bestemmelser kan bare foretas med samtykke fra partene i denne Avtale, med unntak av endring som nevnt i pkt 6.1.8.

7.4. Kontaktopplysninger

- 7.4.1. Utstederen og Tillitsmannen skal holde hverandre informert om endring i postadresse, e-postadresse, telefon- og telefaksnummer og kontaktpersoner.


.....
Utstederen


.....
Tillitsmannen

Sparebanken Øst
Veiløst, 16.12.2013
Fra aksjel