



## Landkreditt Boligkreditt AS obligasjonslån med fortrinnsrett 2015/2020 (utvidet forfall 15.11.2021)

**Vilkår:****Dokumentasjon:**

[Låneavtalen <sup>1)</sup> 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.landkreditt.no

**Låntager:**

Landkreditt Boligkreditt AS

**Låneramme – Åpent lån:**

NOK 500 mill.

**1. transje / Lånebeløp: <sup>2)</sup>**

NOK 100 mill.

**Innbetalingsdato: <sup>3)</sup>**

13. august 2015

**Forfallsdato: <sup>4)</sup>**

13. november 2020

**NIBOR: <sup>5)</sup>**

3 mnd. NIBOR

**Margin:**

0,48% p.a.

**Rentesats / Kupong: <sup>6)</sup>**

NIBOR + 0,48%

**Rentebrøk – Kupong:**

Act/360

**Rentereguleringsdato: <sup>7) 9)</sup>**

På rentetermindatoene. Hvis ikke bankdag, modifisert påfølgende

**Bankdag konvensjon: <sup>8)</sup>**

Modifisert påfølgende

**Rentetermindato: <sup>9)</sup>**

13. november, 13. februar, 13. mai, 13. august hvert år

**Rentebærende f.o.m.:**

Innbetalingsdato

**Rentebærende til:**

Forfallsdato

**# dager 1. termin:**

92 dager

**Sikkerhet: <sup>10)</sup>**

Obligasjoner med fortrinnsrett

**Emisjonskurs: <sup>11)</sup>**

Pari 100%

**Obligasjonsstørrelse:**

NOK 1.000.000

**Obligasjonseiers Innløsningsrett: <sup>12)</sup>**

**Dato:** N/A      **Til kurs:** N/A

**Låntagers Innløsningsrett: <sup>13)</sup>**

**Dato:** N/A      **Til kurs:** N/A

**Organisasjonsnummer:**

996 225 127

**Nummer / Koder:**

**Sektorkode:** 3500      **Geografisk kode:** N/A      **Næringskode:** 64 920

**Formål:**

Opplåning inngår som en del av Låntager sin generelle finansiering

**Godkjennelser / Tillatelser:**

Fullmakt til opptak av lånet er gitt i Låntagers styre 09.12.2014  
- Noteringsdokumentet er kontrollert av Oslo Børs

**Tillitsmann:**

Nordic trustee, Postboks 1470 Vika, 0116 Oslo

**Tilrettelegger(e):**

Nordea Markets, Nordea Bank Norge ASA

**Registerfører:**

Landkreditt Bank, Custody Operations

**Verdipapirregister:**

Verdipapirsentralen / VPS

**Markedspleie:**

Det er ingen market-maker avtale for lånet

**Særskilte forhold:**

Utvidet forfallsdato 15.11.2021

**Utfyllende om Sikkerhet: <sup>10)</sup>**

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 dekke av Sikkerhetsmassen, vil restkravet være pari passu med Låntagers 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 Låntageren, ha et eksklusivt, likt og forholdsmessig fortrinnsberettiget krav over de særskilte aktiva i Sikkerhetsmassen. Se lånevtaalen for definasjon.

---

Utsteder skal sørge for at verdien av Sikkerhetsmassen (beregnet i overensstemmelse med Finansinstitusjonsloven) til enhver tid så lenge det er Utestående Obligasjoner skal være minimum 110 % av Utestående Obligasjoner.

Utsteder forplikter seg til å la fyllingssikkerhet som etter Finansinstitusjonsloven kan inngå i Sikkerhetsmassen, bestå av:

(a) Bankinnskudd

- Maksimalt 5 % av Sikkerhetsmassen i bank med minimum rating BBB fra Standard & Poor's
- Øvrige innskudd i bank med minimum rating A fra Standard & Poor's.

(b) Obligasjoner med fortrinnsrett

- ratet av Standard & Poor's med minimum rating AA eller
- ratet av Fitch med minimum rating AA eller
- ratet av Moody's med minimum rating Aa2

(c) Norske statspapirer

Hvis plasseringsgrensen på 5 % (jfr. pkt. 3.5.3 (a) ovenfor) overstiges forplikter Utsteder seg til å flytte bankinnskudd til en annen bank/andre banker slik at det fastsatte kravet oppfylles.

Hvis bankens rating faller under de angitte kravene forplikter Utsteder seg til å gjøre en rimelig innsats for å finne ny bankforbindelse innenfor følgende tidsfrister:

- For bank omfattet av beløpsbegrensningen på 5 % - 30 kalenderdager fra nedgraderingen.
- For øvrige banker - 60 kalenderdager fra nedgraderingen.

Hvis Utsteder ikke lykkes i å finne ny bankforbindelse innen de angitte fristene skal Tillitsmannen varsles uten ugrunnet opphold. Forutsatt at Utsteder har gjort en rimelig innsats for å overholde tidsfristene nevnt ovenfor, innebærer ikke oversittelse av fristene eller manglende varslingsbrudd på Avtalen.

---

### 3.5 Utstederens særlige forpliktelser

Utstederen forplikter seg til ikke (enten dette skjer som én, eller flere handlinger, frivillig eller ufrivillig):

- å overdra hele eller deler av virksomheten,
- å endre virksomhetens art eller
- å 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 Avtalen.

Utstederen forplikter seg til å til enhver tid ha en overpantsettelse i Sikkerhetsmassen på 12% (over-collateralisation) så lenge obligasjonene er utestående. For det tilfelle at morbank sin rating endres til A2 eller bedre, bortfaller Utstederens forpliktelse om overpantsettelse som nevnt over.

For Utstederens opplysningsplikt, se pkt 4.7.

<b>Standardtermer:</b>	<i>Ved eventuell motstrid mellom Standardtermer og opplysninger angitt under Vilkår, vil Vilkår gå foran.</i>
<b>Låneavtale:</b> <sup>1)</sup>	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.
<b>Åpning / Lukking:</b> <sup>3)4)</sup>	Åpne lån vil åpnes på Innbetalingsdato og lukkes senest fem bankdager før Forfallsdato.
<b>Innbetaling:</b> <sup>3)</sup>	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.
<b>Utvidelser - Åpne lån:</b> <sup>2)</sup>	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.
<b>Emisjonskurs - Åpne lån:</b> <sup>11)</sup>	Senere utvidelser vil skje til markedskurs, dog i henhold til emisjonsforskriften av 20. desember 1996.
<b>Rentefastsettsesdato:</b> <sup>7)</sup>	2 bankdager før Rentereguleringsdato.
<b>Renteregulering:</b> <sup>6)7)</sup>	Lånets Rentesats reguleres med virkning fra hver Rentereguleringsdato, første gang på Innbetalingsdato. Den nye Rentesatsen fastsettes på Rentefastsettsesdato i henhold til NIBOR med tillegg av Margin.
	Dersom NIBOR ikke er tilgjengelig fastsettes den nye Rentesatsen på Rentefastsettsesdato i henhold til NIBOR-Referansebanker 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 Oslo Børs.
	Ved eventuell uenighet i oppfatning mellom Låntager og Tillitsmannen vedrørende bruk av ny side, eller dersom Lånets rentesats blir fastsatt i henhold til NIBOR-Referansebanker, kan Låntager eller obligasjonseiere som representerer minst 1/10 av Utestående Lån påklage rentefastsettelsen. Slik klage må fremsettes skriftlig overfor Tillitsmannen innen 20 Bankdager etter at Rentesatsen er meddelt obligasjonseierne. Klagen behandles av et utvalg som skal bestå av tre medlemmer, hvorav en representant oppnevnes av Låntakeren, en representant oppnevnes av Tillitsmannen, og en formann som de to parter representanter blir enige om. Blir ikke partene enige om formann, oppnevnes denne av Byrettsjustitiarius i Oslo. Utvalgets avgjørelse er endelig.
	Melding om at rentefastsettelsen er påklaget, samt den endelige rentefastsettelsen, skal sendes obligasjonseierne via Verdipapirregister. Dersom rentefastsettelsen påklages skal meldingen som sendes obligasjonseierne også sendes Oslo Børs.
<b>NIBOR – definisjon:</b> <sup>5)</sup>	Den rentesats, avrundet til nærmeste hundredels prosentpoeng, for en tilsvarende tidsperiode som nevnt i NIBOR som fremkommer på Reuters side NIBR kl. 12.00 i Oslo på Rentefastsettsesdato.
	Dersom innholdet av Reuters side NIBR skulle bli endret slik at den oppgitte rentesats, som etter Tillitsmannens og Låntagers oppfatning ikke lenger representerer den samme rentesats som ved lånets utbetaling eller dersom den aktuelle siden er fjernet fra Reuterssystemet, skal en annen side på Reuters eller eventuelt hos en annen elektronisk nyhetsformidler som etter Tillitsmannens og Låntagers oppfatning angir den samme rentesats som Reuters side NIBR gjøres ved utbetalingen, benyttes.
<b>NIBOR – referansebanker:</b>	Rentesats bestemt på grunnlag av den rente på innkudd som kvoteres av de fire største valutabankene i det norske markedet omtrent kl 12.00 i Oslo på Rentefastsettsesdatoen overfor banker i interbankmarkedet i Oslo for en tilsvarende periode som nevnt i NIBOR som starter på Rentereguleringsdato og gjeldende for et representativt beløp. Tillitsmannen skal be hovedkontoret til hver av bankene om kvotering på slik rente. Hvis to eller flere kvoteringer gis, skal rentesatsen fastsettes til det aritmetiske gjennomsnitt av kvoteringene. Hvis det gis mindre enn to kvoteringer, skal renten fastsettes til det aritmetiske gjennomsnitt av de rentesatser som banker, valgt av Tillitsmannen, kvoterer omtrent kl 12.00 i Oslo på Rentefastsettsesdatoen for lån i norske kroner til ledende banker i Europa for en tilsvarende tidsperiode som nevnt i NIBOR som starter på Rentereguleringsdato gjeldende for et representativt beløp. En rentesats basert på aritmetisk gjennomsnitt avrundet til nærmeste hundredels prosentpoeng.
<b>Effektiv rente:</b>	Avhengig av markedskurs. Effektiv rente for første renteperiode vil bli kunngjort 2 bankdager før Innbetalingsdato.
<b>Renteterminer:</b> <sup>9)7)</sup>	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.
<b>Påløpte renter:</b>	Påløpte renter for annenhåndns omsetning beregnes etter de til enhver tid gjeldende retningslinjer fra Norske Finansanalytikeres Forening.
<b>Standard Bankdag konvensjon:</b> <sup>8)</sup>	<b>Modifisert Påfølgende:</b> 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.
<b>Vilkår – Obligasjonseiers Innløsningsrett:</b> <sup>12)</sup>	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.

<b>Vilkår – Låntagers Innløsningsrett:</b> <sup>13)</sup>	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 Oslo Børs 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.
<b>Registrering:</b>	Lånet skal være registrert i Verdipapirregister senest dagen før Innbetalingsdato. Obligasjoner registreres på den enkelte obligasjonseiers Verdipapirregister konto.
<b>Erverv av egne obligasjoner:</b>	Låntager har rett til å erverve og eie egne obligasjoner. Egne obligasjoner kan i så fall senere avhendes eller benyttes til nedskrivning av gjenstående lån ved sletting 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.
<b>Avdrag:</b> <sup>4)</sup>	Lånet løper uten avdrag og forfaller i sin helhet på Forfallsdato til pari kurs.
<b>Innløsning:</b>	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.
<b>Salg:</b>	1. transje/ Lånebeløp er plassert av Tilrettelegger(e). Eventuelle senere utvidelser kan finne sted hos autoriserte verdipapirforetak.
<b>Lovgivning:</b>	Utstedelse av obligasjonene er regulert av norsk lov, og Tillitsmannens alminnelige verneeting skal være rett verneeting.
<b>Avgifter:</b>	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.



Oslo, 11.08.2015

