

Original som sendt til DNB v/ Sævie 25/6-19  
(Løvis #)



**SPAREBANKEN MØRE**

## **Verdipapirdokument for**

FRN Sparebanken Møre evigvarende fondsobligasjonslån 2019  
med innløsningsrett for utsteder

NO0010856495

Ålesund/Oslo, 25. juni 2019

Tilretteleggere:



## Viktig informasjon\*

Dette verdipapirdokumentet («Verdipapirdokumentet») har utelukkende blitt utarbeidet i forbindelse med søknad om opptak av Lånet 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 innholds krav. 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 Selskapet 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 Selskapets eller dets datterselskapers forretningsvirksomhet ikke kan ha blitt endret.

Det er kun Selskapet og Tilretteleggerne som er berettiget til å skaffe informasjon om forhold beskrevet i Verdipapirdokumentet. Informasjon som er skaffet av enhver annen person har ikke relevans i forhold til Verdipapirdokumentet og skal derfor ikke bli stolt på.

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 Selskapet 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.

Innholdet i Verdipapirdokumentet er ikke en juridisk, økonomisk eller skattemessig rådgivning. Enhver Obligasjonseier bør konsultere med sin egen juridiske- og/eller økonomiske rådgiver og/eller skatterådgiver.

Kopier av Verdipapirdokumentet kan fås ved henvendelse til Selskapet eller Tilretteleggerne.

Dette Verdipapirdokumentet må sees i sammenheng med registreringsdokumentet datert 10. mai 2019 («Registreringsdokumentet») som sammen utgjør Prospektet.

\* Ord med stor forbokstav som benyttes i avsnittet Viktig informasjon skal ha betydning som beskrevet i kapittel 3 Verdipapirinformasjon.

## INNHOLDSFORTEGNELSE:

|                                |    |
|--------------------------------|----|
| 1. Risikofaktorer .....        | 3  |
| 2. Ansvarsforhold.....         | 4  |
| 3. Verdipapirinformatjon ..... | 5  |
| 4. Nøkkelopplysninger .....    | 11 |
| 5. Rating .....                | 12 |
| 6. Tredjepart som kilde .....  | 13 |
| 7. Vedlegg: Låneavtale .....   | 14 |

# 1. Risikofaktorer

Alle obligasjonsinvesteringer er forbundet med risiko. Risikoen knytter seg til generelle svingninger i verdipapirmarkedet, varierende likviditet i en obligasjon og selskapsspesifikke risikofaktorer. I hovedsak er det tre risikoforhold som samlet utgjør investors totale risikoeksponering ved investering i et obligasjonslån; likviditetsrisiko, renterisiko og kredittrisiko.

## **Likviditetsrisiko**

Det vil ikke bli inngått market-maker avtale for Obligasjonene, verken Utsteder eller Tilretteleggerne er forpliktet til å stille tilbakekjøpskurser for Obligasjonene, noe som for investor representerer en likviditetsrisiko. Investor kan i løpet av Obligasjonenes løpetid oppleve manglende likviditet for Obligasjonene. Likviditeten i papiret kan endre seg over tid. Med likviditetsrisiko menes liten eller ingen mulighet til å omsette Obligasjonene i annenhåndsmarkedet.

## **Renterisiko**

For lån med flytende rente (FRN) vil renterisikoen være begrenset da Lånet er knyttet opp mot referanserenten 3-måneders Nibor og er gjenstand for kvartalsvis justering over Lånets løpetid. Renterisiko er følgelig begrenset til endringer i pengemarkedsrenter (NIBOR) innenfor hver 3 måneders rentetermin. Den primære kursrisikoen for et lån med flytende rente vil være knyttet til endringer i markedets vurdering av gjeldende kredittmarginpåslag i forhold til Lånets pålydende marginpåslag over referanserenten.

## **Kredittrisiko**

Investor har risiko på sin plassering dersom Sparebanken Møre ikke klarer å gjøre opp sine forpliktelser, verken løpende og/eller ved forfallstidspunktet. Prisen på obligasjonslånet vil i hele Lånets løpetid variere med kredittmarkedets oppfatning av Sparebanken Møre som utsteder.

## **Risiko knyttet til plass i kapitalstruktur**

Fondsobligasjonslån har høyere risiko knyttet til seg enn alminnelige lån. 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 prioritert likt med annen fondsobligasjonskapital og skal dekkes foran Ren Kjemekapital.

## 2. Ansvarsforhold

### 2.1 Ansvarlige

Sparebanken Møre, Keiser Wilhelmsgt. 29/33, 6003 Ålesund, er ansvarlig for innholdet i Prospektet.

### 2.2 Ansvarserklæring

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

25. juni 2019

Sparebanken Møre



Trond Lars Nydal  
Adm. direktør

### 2.3 Tilretteleggerens erklæring

Erklæring fra Tilretteleggerne:

Danske Bank A/S, filial Norge og DNB Bank ASA, DNB Markets har som Tilretteleggere for Selskapet bistått med å utarbeide dette Verdipapirdokumentet. De opplysninger som fremkommer i Verdipapirdokumentet er så langt Tilretteleggerne kjenner til i samsvar med de faktiske forhold. Opplysningene er ikke særskilt kontrollert av Tilretteleggerne og Tilretteleggerne eller ansatte hos Tilretteleggerne kan derfor ikke påta seg noen slags form for ansvar for innholdet av eller fullstendigheten av informasjonen i Verdipapirdokumentet. Tilsvarende kan ikke Tilretteleggerne påta seg noe ansvar for eventuelle supplerende opplysninger som blir gitt i forbindelse med presentasjon av Selskapet eller av dette dokumentet. Enhver som mottar dette Verdipapirdokumentet bør selv vurdere innholdet i dette Verdipapirdokumentet og sitt behov for å innhente supplerende informasjon eller søke særskilt bistand før vedkommende tar sin investeringsbeslutning.

Oslo, 25. juni 2019

Danske Bank A/S, filial Norge

DNB Bank ASA, DNB Markets

### 3. Verdipapirinformasjon

#### **Vilkår:**

|                                       |  |
|---------------------------------------|--|
| <b>Selskapet:</b>                     | Sparebanken Møre som juridisk enhet med orgnr. 937899319   |
| <b>ISIN:</b>                          | NO 0010856495  |
| <b>Lånet/Lånets navn:</b>             | FRN Sparebanken Møre evigvarende fondsobligasjonslån 2019 med innløsningsrett for utsteder   |
| <b>Lånetype:</b>                      | Evigvarende fondsobligasjonslån med flytende rente og innløsningsrett for utsteder   |
| <b>Låntaker/Utsteder:</b>             | Sparebanken Møre   |
| <b>Låneramme – lukket lån:</b>        | NOK 250.000.000  |
| <b>Lånebeløp:</b>                     | NOK 250.000.000  |
| <b>Inn-/ utbetalingsdato:</b>         | 12. juni 2019  |
| <b>Forfallsdato:</b>                  | Evigvarende, men utsteder har innløsningsrett som definert under «Ordinær innløsningsrett» og «Førtidig innløsningsrett nedenfor»  |
| <b>Referanserente:</b>                | 3 måneders NIBOR   |
| <b>Margin:</b>                        | Pluss 3,50 %-poeng p.a.  |
| <b>Rentesats / Kupong:</b>            | 3 måneders NIBOR + Margin  |
| <b>Rentebrøk kupong:</b>              | Act/360  |
| <b>Effektiv rente:</b>                | Avhengig av markedskurs. Effektiv rente er 3 måneders NIBOR +3,50 %-poeng p.a. ved kurs lik 100 %.   |
| <b>Gjeldende rente:</b>               | 4,98 % (12.06.2019 – 12.09.2019)   |
| <b>Gjeldende rente fastsatt dato:</b> | 07.06.2019 (to bankdager før 12.06.2019)   |
| <b>Rentereguleringsdato:</b>          | 12. mars, 12. juni, 12. september og 12. desember hvert år, første gang 12. september 2019.  |
| <b>Bankdagkonvensjon:</b>             | Modifisert påfølgende  |
| <b>Rentetermindato:</b>               | Hver rentereguleringsdato  |
| <b>Rentebærende f.o.m.:</b>           | Innbetalingsdato   |
| <b>Rentebærende til:</b>              | Forfallsdato   |
| <b># dager 1. termin:</b>             | 92   |
| <b>Emisjonskurs:</b>                  | 100 %  |
| <b>Obligasjonsstørrelse:</b>          | NOK 1.000.000  |
| <b>Minimumstegning:</b>               | NOK 1.000.000  |
| <b>Ordinær innløsningsrett</b>        | Utstederen har rett til å innløse samtlige av obligasjonene til 100 % av Pålydende etter 5 år, første gang 12. juni 2024 og deretter kvartalsvis hver Rentebetalingsdato til 100% av pålydende.  |
| <b>Førtidig innløsningsrett</b>       | <i>Regulatorisk Innløsningsrett</i><br>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 en pris lik 100 % av pålydende pluss påløpte renter.<br><i>Skattemessig Innløsningsrett</i><br>Dersom det innføres vesentlige endringer i den skattemessige behandlingen av obligasjonene for Utsteder, har Utsteder rett til å innløse utestående obligasjoner, helt eller delvis, til 100 % av pålydende pluss påløpte renter.<br>Regulatorisk Innløsningsrett eller Skattemessig Innløsningsrett kan etter at endringer trer i kraft gjennomføres på hver Rentebetalingsdato. |
| <b>Generelt om innløsningsrettene</b> | Utøvelse av Innløsningsrettene forutsetter myndighetenes (Finanstilsynet) forhåndsgodkjennelse. Melding om innløsning skal gis obligasjonseierne og Tillitsmannen senest 10 Bankdager før innløsningstidspunktet. Delvis innløsning skal gjennomføres pro rata mellom obligasjonene (i henhold til prosedyrene i   |

Verdipapirregisteret). Dersom nedskrivning av obligasjonene i henhold til Låneavtalens pkt 3.2.5 er besluttet, kan ikke Call utøves, uavhengig av om det er gitt melding om Call i henhold til Låneavtalens pkt.4.6.3 (a).

|                                  |  |
|----------------------------------|--|
| <b>Obligasjonsandelens form:</b> | Kun elektroniske verdipapirer registrert i Verdipapirregisteret. Registerfører er ansvarlig for å føre registeret. Se eget pkt. for registerfører.   |
| <b>Organisasjonsnummer:</b>      | NO 937 899 319   |
| <b>Nummer / Koder:</b>           | Sektorkode: 3200 Geografisk 1504 Næringskode: 64190 kode:  |
| <b>Formål:</b>                   | Obligasjonene er utstedt for å kunne utgjøre Kjernekapital ved beregning av Utsteders Kapitaldekning.  |
| <b>Kapitaldekning:</b>           | Utstederens kapitaldekning basert på de til enhver tid gjeldende Kapitalkrav.  |
| <b>Kapitalkrav:</b>              | Det til en hver tid gjeldende offentlige kapitalkrav fastsatt av Finanstilsynet eller annen kompetent myndighet, og som gjelder krav til finansforetak kapitaldekning, herunder krav til Kjernekapital.  |
| <b>Kjernekapital</b>             | Den del av Utsteders kapital som oppfyller kravene til klassifisering som kjernekapital i henhold til de til enhver tid gjeldende regler.<br>(Ved inngåelse av Låneavtalen gjelder Beregningsforskriften §§ 14 (Ren kjernekapital) og 15 (Annen godkjent kjernekapital)).  |
| <b>Ren Kjernekapital</b>         | Den del av Utsteders kapital som oppfyller kravene til klassifisering som ren kjernekapital i henhold til de til enhver tid gjeldende regler (ved inngåelse av Låneavtalen gjelder Beregningsforskriften § 14).  |
| <b>Finansforetaksloven</b>       | Lov om finansforetak og finanskonsern 10. april 2015 nr 17.  |
| <b>Sikkerhet:</b>                | Det er ikke etablert særskilt sikkerhet til dekning av obligasjonene.  |
| <b>Status:</b>                   | 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. 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. |

#### **Begrensning i utbetaling av renter**

Utstederen skal, forutsatt at dette følger av den til enhver tid gjeldende regulering, (for tiden regulert i Beregningsforskriften § 15), kunne la være å utbetale obligasjonsrente. Ubetalt obligasjonsrente skal ikke akkumuleres eller erstattes med andre former for betaling.

Finanstilsynet kan pålegge Utstederen å stoppe renteutbetalinger.

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 Låneavtalen og krav på påløpte og ikke- betalte obligasjonsrenter bortfaller med endelig virkning.

#### **Innslagsnivå Nedskrivning**

Når dekningen av Ren Kjernekapital faller under 5,125 prosent på Utstederens selskapsnivå eller på konsolidert nivå, regnet både for (i) Utstederen alene og (ii) den gruppe der Utstederen er Deltakende Foretak. Dersom Utstederen er datterselskap av et holdingselskap, jf Finansforetaksloven § 17-3, skal Innslagsnivå Nedskrivning også gjelde holdingselskapet på konsolidert basis.

#### **Deltakende Foretak**

Foretak som er en del av en selskapsgruppe konsolidert i henhold til forskrift om

anvendelse av soliditetsregler på konsolidert basis mv. 31. januar 2007 nr 121 ("Konsolideringsforskriften")

- (i) der Utstederen er morselskap, og/eller
- (ii) har en kapitalinteresse i annet Finansiell Sektor Selskap og/eller
- (iii) er underlagt felles ledelse med annet Finansiell Sektor Selskap og/eller
- (iv) deltar i samarbeidende gruppe der foretaket skal foreta konsolidering i henhold til Finansforetaksloven § 17-13 annet ledd.

#### **Finansiell Sektor Selskap**

Selskap som definert i § 12 første ledd i Beregningsforskriften. Forsikringselskap og morselskap til forsikringselskap skal ikke omfattes av definisjonen i den grad dette følger av de til enhver tid relevante konsolideringsregler.

#### **Nedskrivningsrett (inkl. myndighetspålagt konvertering)**

Hvis Innslagsnivå Nedskrivning inntreffer skal obligasjonene med tillegg av påløpte renter kunne skrives ned.

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.

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.

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 Utstederen og den gruppe der Utstederen er Deltakende Foretak. Andelen skal beregnes som annen godkjent kjernekapital som har vært gjenstand for nedskrivning, før nedskrivning, dividert på kjernekapitalen på beregningstidspunktet.

Samlet oppskrivning og rente på annen godkjent kjernekapital skal sammen med andre disponeringer være innenfor maksimalt disponeringsbeløp etter CRR/CRD IV-forskriften § 6.

Obligationene kan nedskrives med endelig virkning eller konverteres til Ren 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:**

Ved fremtidige ulikheter mellom krav innført av norske myndigheter, og regler fastsatt i Låneavtalen, 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 Obligationene tilfredsstillende kravene for å kunne utgjøre Kjernekapital.

#### **Godkjennelser / Tillatelser:**

- Fullmakt til Låneopptaket er gitt ved generalforsamlingsvedtak 23. november 2018.
- Godkjenning fra Finanstilsynet datert 21. januar 2019
- Prospektet, som består av herværende Verdipapirdokument, godkjent av Finanstilsynet 26.06.2019 og Registreringsdokumentet, godkjent av Finanstilsynet 10.05.2019. Prospektet er gyldig 12 måneder fra Finanstilsynets godkjenning.



|  |   |
|--|---|
| <b>Notering av Lånet:</b>                          | Lånet vil bli søkt opptatt til notering på Oslo Børs.<br><br>Søknad om notering vil bli sendt etter innbetalingsdato og så raskt som mulig etter at prospektet er kontrollert og godkjent av Finanstilsynet.<br><br>Obligasjonene er fritt omsettelige.   |
| <b>Tillitsmann:</b>                                | Nordic Trustee ASA, Postboks 1470 Vika, 0116 Oslo   |
| <b>Tilrettelegger(e):</b>                          | Danske Bank A/S, filial Norge og DNB Bank ASA, DNB Markets  |
| <b>Registerfører:</b>                              | Sparebanken Møre, Keiser Wilhelmsgt. 29/33, 6003 Ålesund. Registerfører er ansvarlig for å føre registeret.   |
| <b>Verdipapirregister:</b>                         | Verdipapirsentralen   |
| <b>Markedspleie:</b>                               | Det er ikke inngått market-maker avtale for Lånet.  |
| <b>Særskilte forhold:</b>                          | N/A   |
| <b>Obligasjonseiermøte/<br/>stemmerettigheter:</b> | <p>Obligasjonseiermøtet er obligasjonseierfellesskapets øverste organ. Dersom obligasjonseierne beslutning eller samtykke er nødvendig etter Låneavtalen eller etter lov, treffes vedtak om dette på obligasjonseiermøte. Vedtak truffet på obligasjonseiermøte er bindende og gjelder for alle obligasjoner.</p> <p>Innkalling og gjennomføring av obligasjonseiermøte</p> <p>Obligasjonseiermøte avholdes etter begjæring fra:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>(a) Utstederen,</li> <li>(b) obligasjonseiere som representerer minst 1/10 av stemmeberettigede obligasjoner,</li> <li>(c) Tillitsmannen, eller</li> <li>(d) markedsplassen.</li> </ul> <p>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.</p> <p>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.</p> <p>For at obligasjonseiermøtet skal kunne fatte gyldig vedtak må minst halvparten (1/2) av stemmeberettigede obligasjoner være representert, jf. dog Låneavtalens pkt 7.1. Selv om mindre enn halvparten (1/2) av stemmeberettigede obligasjoner er representert, skal obligasjonseiermøtet avholdes og avstemning gjennomføres.</p> <p>Et vedtak på obligasjonseiermøtet krever tilslutning fra et flertall av de avgitte stemmer, om ikke annet er bestemt i Låneavtalens punkt 7.1.(f).</p> <p>For nærmere informasjon om Obligasjonseiermøte, se Låneavtalens punkt 7.</p> |

---

**Standardtermer:** *Ved eventuell motstrid mellom Standardtermer og opplysninger angitt under Vilkår, vil Vilkår gå foran.*

**Låneavtale:** Det vil bli inngått en Låneavtale mellom Låntager og Tillitsmannen som bl.a. omhandler obligasjonseierne rettigheter og plikter i låneforholdet. Tillitsmannen inngår denne på vegne av obligasjonseierne og gis også myndighet til å opptre på vegne av disse så langt Låneavtalen rekker.

Obligasjonseier har ved tegning/kjøp av obligasjoner akseptert Låneavtalen og er bundet av de vilkår som er inntatt i Låneavtalen. For åpne lån kommer Låneavtalen til anvendelse på ethvert beløp som selges i det åpne lånet etter inngåelse av Låneavtalen. Partenes rettigheter og plikter gjelder også for senere utstedte obligasjoner innenfor gitt ramme. Kopi av Låneavtalen kan fås ved

henvendelse til Tillitsmannen og Låntager.

- Åpning / Lukking:** Dette lånet er lukket og kan dermed ikke utvides.
- Innbetaling:** 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.
- Rentefastsettelsesdato:** 2 bankdager før Rentereguleringsdato.
- Renteregulering:** 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. Dersom Rentesats/Kupong blir negativ, skal Rentesats/Kupong settes til null.
- Obligasjonsrenten reguleres av Tillitsmannen på hver Rentereguleringsdato gjennom Låneavtalens løpetid. Obligasjonsrenten frem til neste Rentebetalingdato skal meddeles Obligasjonseierne, Utstederen, Registerføreren og Oslo Børs.
- Kalkulasjonsagent:** Nordic Trustee ASA, Postboks 1470 Vika, 0116 Oslo
- NIBOR – definisjon:** Er, ved FRN, Norwegian Interbank Offered Rate, og angir
- a) den rentesats fastsatt for en bestemt Renteperiode på Oslo Børs' hjemmesider ca. kl. 12.15 (norsk tid) på Rentereguleringsdatoen. På dager hvor Oslo Børs har kortere åpningstider (nyttårsaftnen og onsdagen før skjærtorsdag), skal den rentesatsen som blir publisert ca. kl. 10.15 (norsk tid) på Rentereguleringsdatoen brukes; eller
  - b) om bokstav a) ovenfor ikke er tilgjengelig for den aktuelle Renteperiode;
    - (i) den lineære interpolering mellom de to nærmeste aktuelle renteperiodene, og med det samme antall desimaler som blir kvotert under bokstav a) ovenfor; eller
    - (ii) en annen tilgjengelig rentesats for innskudd for tilsvarende valuta og Renteperiode, eller;
  - c) om rentesatsen etter bokstav a) ovenfor ikke lenger er tilgjengelig vil rentesatsen bli bestemt av Tillitsmannen i konsultasjon med Utsteder til:
    - (i) en rentesats som er generelt akseptert i markedet som erstatningsrentesats til NIBOR; eller
    - (ii) en rentesats som reflekterer rentesatsen tilbudt i markedet for innskudd i NOK for den relevante Renteperioden.
- Renteterminer:** 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 Finansanalytikeres Forening.
- Standard bankdag konvensjon:** **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.
- Registrering:** Lånet skal være registrert i Verdipapirregister senest dagen før Innbetalingsdato. Obligasjoner registreres på den enkelte obligasjonseiers Verdipapirregisterkonto.
- Erverv av egne obligasjoner:** Utstederen, Utstederens datterselskaper eller andre selskap der Utstederen har en kapitalinteresse, kan ikke erverve obligasjoner uten nærmere godkjenning fra finanstilsynet.
- 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:** Lånet løper uten avdrag og forfaller i sin helhet til pari kurs på Forfallsdato eller på dato for eventuell førtidig innfrielse iht. definerte bestemmelser for dette.
- 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:** Lånebeløp er plassert av Tilrettelegger(e).
- Prospekt:** Prospektet består av dette Verdipapirdokumentet datert 25. juni 2019 sammen med Registreringsdokument datert 10. mai 2019.
- Prospekt og noteringsavgifter:** Prospektkontroll for Verdipapirdokumentet er NOK 16.000,-.  
Kursnoteringsavgift for 2019: NOK 8.531,25.  
Registreringsavgift Oslo Børs: NOK 16.150,-.
- Lovgivning:** Utstedelse av Lånet er regulert av norsk lov, og eventuelle søksmål skal reises ved Oslo Tingrett som Tillitsmannens alminnelige 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.

## 4. Nøkkelopplysninger

De ansatte i Sparebanken Møre som har vært involvert i Lånet har ingen interesse, og heller ikke motstridende interesser som har betydning for Lånet.

Danske Bank A/S, filial Norge og DNB Bank ASA, DNB Markets har vært tilretteleggere av Lånet, og har bistått Sparebanken Møre i forhold til prising av Lånet.

Tilretteleggerne og eller noen av Tilretteleggerens tilknyttede selskaper og/eller ledelse, styremedlemmer og ansatte kan inneha posisjoner i et instrument eller relatert instrument som omtales i dette Verdipapirdokumentet, og kan utføre eller søke å utføre finansiell rådgivning eller banktjenester knyttet til slike instrumenter. Tilretteleggerens corporate finance avdeling kan opptre som tilretteleggere eller co-tilretteleggere for Utsteder for private og offentlige plasseringer og/eller videresalg som ikke er offentlig tilgjengelig eller allment kjent.

## 5. Rating

Sparebanken Møre har følgende «long-term debt and deposit» rating:  
Moody: A2 med stabil «outlook».

Ratingbyrået Moody's er etablert i EU og er registrert iht. artikkel 4 (1) i kommisjonsforordningen 1060/2009 (forordning om kredittratingbyråer).

Nedenfor er det inntatt en tabell som viser ratinghierarkiet til de største ratingselskapene Fitch, S&P og Moody's. I kolonnen til høyre er det gitt en kort forklaring for den respektive gruppering av ratingen. Sparebanken Møre har en A2 rating for «long-term debt and deposit» (langsiktig gjeld og innskudd). Denne ratingen omhandler risiko knyttet til selskapets langsiktige og usikrede obligasjonsgjeld og innskudd fra kunder. En rating på A2 innebærer en vurdering av at risiko for tap og/eller forsinket betaling er lav («low credit risk»).

| Fitch | S&P  | Moody's | Beskrivelse av rating grad (Moody's)                   |                                 |
|-------|------|---------|--|---------------------------------|
| AAA   | AAA  | Aaa     | Investerings karakter<br>(Investment grade)            | Minimal kredittrisiko           |
| AA+   | AA+  | Aa1     |  | Svært lav kredittrisiko         |
| AA    | AA   | Aa2     |  |                                 |
| AA-   | AA-  | Aa3     |  |                                 |
| A+    | A+   | A1      |  | Lav kredittrisiko               |
| A     | A    | A2      |  |                                 |
| A-    | A-   | A3      |  |                                 |
| BBB+  | BBB+ | Baa1    |  | Moderat kredittrisiko           |
| BBB   | BBB  | Baa2    |  |                                 |
| BBB-  | BBB- | Baa3    |  |                                 |
| BB+   | BB+  | Ba1     | Spekulativ karakter<br>(Speculative grade)             | Signifikant kredittrisiko       |
| BB    | BB   | Ba2     |  | Høy kredittrisiko og spekulativ |
| BB-   | BB-  | Ba3     |  |                                 |
| B+    | B+   | B1      |  |                                 |
| B     | B    | B2      |  |                                 |
| B-    | B-   | B3      |  |                                 |
| CCC+  | CCC+ | Caa1    |  | Svært høy kredittrisiko         |
| CCC   | CCC  | Caa2    |  |                                 |
| CCC-  | CCC- | Caa3    |  |                                 |
| CC    | CC   | Ca      | I eller nærmt mislighold, men med mulighet for bedring |                                 |
| C     | C    |         |  |                                 |
| DDD   | SD   | C       | I mislighold og med små muligheter for bedring         |                                 |
| DD    | D    |         |  |                                 |
|       |      |         |  |                                 |
| D     |      |         |  |                                 |

## 6. Tredjepart som kilde

Utsteder bekrefter at informasjon innhentet fra tredjeparter nevnt under er korrekt gjengitt og at det etter det Utsteder kjenner til og kan kontrollere ut fra offentliggjorte opplysninger fra tredjemann, er ingen fakta utelatt som kan medføre at de gjengitte opplysningene er unøyaktig eller villedende,

| Type informasjon | Kilde                          | Forretningsadresse  | Rolle      | Vesentlige interesse i Utsteder |
|------------------|--------------------------------|---|------------|---------------------------------|
| Rating, punkt 6  | Moody's investors Service Ltd. | One Canada Square<br>Canary Wharf<br>London E14 5FA<br>United Kingdom | Ratingbyrå | Ingen                           |

## 7. Vedlegg: Låneavtale