

Standardiserte betingelser for fondsobligasjoner¹

Utsteder	◆ Norsk bank
Instrument	◆ Fondsobligasjon
Kapitalinnskudd	◆ [*]NOK, fordelt på [*] fondsobligasjoner, hver med opprinnelig pålydende på 500.000 NOK
Løpetid	◆ Evigvarende
Innløsning	◆ Kan innløses i hele løpetiden, men innløsning er betinget av tillatelse fra Kredittilsynet ◆ Innløsningskurs: Opprinnelig pålydende
Rente	◆ Fastsettes med utgangspunkt i norsk statsrente, enten <ul style="list-style-type: none">– Norsk syntetisk fem års effektiv statsobligasjonsrente som publiseres av Norges Bank², med fem års bindingstid, eller– Norsk syntetisk årlig effektiv rente på statskasseveksler med 6 måneders bindingstid som publiseres av Norges Bank³, med et fast påslag på:<ul style="list-style-type: none">– 5,0 prosentpoeng de første fire årene, 6,0 prosentpoeng i år 5, og 7,0 prosentpoeng i år 6 og fremover for bank i risikoklasse 1– 5,5 prosentpoeng de første fire årene, 6,5 prosentpoeng i år 5, og 7,5 prosentpoeng i år 6 og fremover for bank i risikoklasse 2– 6,0 prosentpoeng de første fire årene, 7,0 prosentpoeng i år 5, og 8,0 prosentpoeng i år 6 og fremover for bank i risikoklasse 3
Begrensninger på utbetaling av Rente	◆ Rente er ikke-kumulativ og vil ikke utbetales dersom: <ul style="list-style-type: none">– Det årlige overskuddet ikke er tilstrekkelig– Utsteders kjernekapitaldekning eller kapitaldekning er, eller ved renteutbetalingen blir, mindre enn 0,2 prosentpoeng over gjeldende minstekrav før rentebetaling ◆ Rentebetaling er obligatorisk i alle andre situasjoner og skal betales så langt overskuddet rekker
Nedskrivning under løpende drift	◆ Etter eventuell nedskrivning av Instrumentet, beregnes Rente av nedskrevet beløp
Prioritet ved avvikling	◆ Følgende gjelder for nedskrivning av fondsobligasjoner i forretningsbanker: <ul style="list-style-type: none">– Dersom resultatført underskudd i årsregnskapet ikke kan dekkes av nedskrivning av innskutt aksjekapital og preferansekapital fra Statens finansfond, skal fondsobligasjonen skrives ned med samme prioritet som annen fondsobligasjon– Hvis utsteders kjernekapitaldekning faller under 5 prosent, eller utsteders kapitaldekning faller under 8 prosent, skal fondsobligasjonen skrives ned med samme prioritet som innskutt aksjekapital og preferansekapital fra Statens finansfond og annen fondsobligasjon ◆ Følgende gjelder for nedskrivning av fondsobligasjoner i sparebanker med grunnfondsbevis: <ul style="list-style-type: none">– Dersom resultatført underskudd i årsregnskapet ikke kan dekkes av nedskrivning av innskutt grunnfondsbeviskapital og preferansekapital fra Statens finansfond, skal fondsobligasjonen skrives ned med samme prioritet som annen fondsobligasjon– Hvis utsteders kjernekapitaldekning faller under 5 prosent, eller utsteders kapitaldekning faller under 8 prosent, skal fondsobligasjonen skrives ned med samme prioritet som innskutt grunnfondsbeviskapital og preferansekapital fra Statens finansfond og annen fondsobligasjon ◆ Fondsobligasjoner i sparebanker uten grunnfondsbevis skrives ned etter grunnfondet
Utbyttebegrensninger på ordinære aksjer/grunnfondsbevis	◆ Kun dersom hele aksjekapitalen/grunnfondsbeviskapitalen/grunnfondet er nedskrevet, skrives fondsobligasjon ned med endelig virkning
	◆ Annen nedskrivning av fondsobligasjon skal reverseres ved overskudd i årsregnskapet
	◆ Nedskrives etter innskutt aksjekapital/grunnfondsbeviskapital/grunnfond og preferansekapital, med samme prioritet som annen fondsobligasjon
	◆ Utbytte på ordinære aksjer/grunnfondsbevis <ul style="list-style-type: none">– Kan ikke være høyere enn 50% av bankens frie egenkapital– Kan ikke betales dersom overskuddet i årsregnskapet ikke er tilstrekkelig til å betale hele Renten på Instrumentet– Kan ikke være høyere enn 50 % av aksje- eller grunnfondsbeviskapitalens andel av årets resultat etter årsregnskapet for siste regnskapsår (etter at Rente på Instrumentet og utbytte på preferansekapital til Statens finansfond er betalt) ◆ Utbytte dividert på Bokført egenkapital (eksklusive Instrumentet) kan ikke være høyere enn gjennomsnittlig rente og utbytte betalt på kapitalinnskuddet fra Statens finansfond

Noter:

1 Standardiserte betingelser angir de vesentlige økonomiske kjennetegn ved instrumentet. Andre vilkår knyttet til kapitalinnskuddet vil bli regulert i standardavtalen med bankene

2 http://www.norges-bank.no/templates/article_55496.aspx

3 http://www.norges-bank.no/templates/article_55484.aspx

Standardiserte betingelser for fondsobligasjoner

Stemmerettigheter	◆ Ingen
Regulatorisk behandling	◆ Fondsobligasjoner fra Statens finansfond begrenset til [20%] av total kjernekapital, total hybrid kjernekapital begrenset til 35%
Gjeldende lov	◆ Norsk