

Standardiserte betingelser for preferansekapitalinstrumentet¹

Utsteder	◆ Norsk bank eller morselskap til slik bank med børsnotert egenkapitalinstrument
Instrument	◆ Preferanseaksjer/preferansegrunnfondsbevis
Kapitalinnskudd	◆ [·]NOK, fordelt på [·] preferanseaksjer/preferansegrunnfondsbevis, hver med opprinnelig pålydende på [·]NOK
Løpetid	◆ Kapitalinnskuddet er evigvarende
Referansekurs	◆ Volumvektet gjennomsnitt av børsnoteringskurs per ordinære aksje/grunnfondsbevis over de siste [20] handledagene før utstedelse ²
Kurs ved Automatisk Konvertering	◆ Referansekurs multiplisert med [3/5]
Omsetningskurs	◆ Volumvektet gjennomsnitt av børsnoteringskursen per ordinære aksje/grunnfondsbevis over de siste [20] handledagene
Innløsning	◆ Banken kan velge å innløse Instrumentet tre år etter utstedelse, og deretter ved utgangen av hvert påfølgende kvartal. Innløsning er betinget av tillatelse fra Kredittilsynet ◆ Innløsningskurs: Instrumentets opprinnelige pålydende multiplisert med Omsetningskurs dividert med Referansekurs, likevel skal innløsningskurs begrenses ved at den skal utgjøre: <ul style="list-style-type: none">– Minimum 100% og maksimum [110]% av Instrumentets opprinnelige pålydende fra og med dagen 3 år etter utstedelse og til 3,5 år etter utstedelse– Minimum 105% og maksimum [115]% av Instrumentets opprinnelige pålydende fra og med dagen 3,5 år etter utstedelse og til 4,5 år etter utstedelse– Minimum 110% og maksimum [125]% av Instrumentets opprinnelige pålydende fra og med dagen 4,5 år etter utstedelse
Automatisk konvertering	◆ Instrumentet blir automatisk konvertert til ordinære aksjer/grunnfondsbevis etter fem år ◆ Antallet ordinære aksjer/grunnfondsbevis bestemmes ved å dividere Kapitalinnskudd på Kurs for Automatisk Konvertering ³
Konverteringsrett til Statens finansfond	◆ Rett til å konvertere Instrumentet til ordinære aksjer/grunnfondsbevis dersom fondets preferansekapital utgjør 50 % eller mer av balanseført egenkapital (inklusive Instrumentet), og/eller dersom fondets preferansekapital som andel av balanseført egenkapital (inklusive Instrumentet) øker med mer enn 33% etter utstedelse ◆ Antall ordinære aksjer/grunnfondsbevis beregnes ved å dividere Kapitalinnskudd på Omsetningskurs. Omsetningskurs kan likevel ikke være lavere enn Kurs ved Automatisk Konvertering
Utbytte	◆ Fastsettes med utgangspunkt i norsk statsrente, enten <ul style="list-style-type: none">– Norsk syntetisk fem års effektiv statsobligasjonsrente som publiseres av Norges Bank⁴, med fem års bindingstid, eller– Norsk syntetisk årlig effektiv rente på statskassveksler med 6 måneders bindingstid som publiseres av Norges Bank⁵, med et fast påslag på:<ul style="list-style-type: none">– 6,0 prosentpoeng for bank i risikoklasse 1– 6,5 prosentpoeng for bank i risikoklasse 2– 7,0 prosentpoeng for bank i risikoklasse 3
Begrensninger på utbetaling av Utbytte	◆ Utbytte er ikke-kumulativt og vil ikke utbetales dersom: <ul style="list-style-type: none">– Det årlige overskuddet ikke er tilstrekkelig– Det ikke er adgang etter selskapsrettslige regler– Bankens kjemekapitaldekning eller kapitaldekning er, eller ved utbetalingen av Utbytte blir, mindre enn 0,2 prosentpoeng over gjeldende minstekrav før utbyttebetaling ◆ Utbytte er obligatorisk i alle andre situasjoner og skal betales så langt overskuddet rekker ◆ Etter eventuell nedskrivning av Instrumentet, beregnes Utbytte av nedskrevet beløp

Noter:

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

2 Dersom egenkapitalinstrumentet ikke har vært omsatt de siste 20 handledagene vil andre metoder bli vurdert

3 Konvertering vil i overensstemmelse med norsk rett skje i forholdet 1:1 mellom preferanseaksjer/preferansegrunnfondsbevis og ordinære aksjer/grunnfondsbevis. Ved automatisk konvertering settes likevel antallet preferanseaksjer/preferansegrunnfondsbevis som skal konverteres lik Kapitalinnskudd/Kurs for Automatisk Konvertering. Overskytende beholdning av preferanseaksjer/preferansegrunnfondsbevis tilbakeføres til banken

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

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

Standardiserte betingelser for preferansekapitalinstrumentet

Nedskrivning av Instrumentet under løpende drift	<ul style="list-style-type: none">◆ Følgende gjelder for nedskrivning av preferansekapital i forretningsbanker med børsnotert egenkapitalinstrument:<ul style="list-style-type: none">– Dersom resultatført underskudd i årsregnskapet ikke kan dekkes av nedskrivning av opptjent egenkapital og overkursfond, skal preferansekapitalen skrives ned med samme prioritet som annen innskutt aksjekapital◆ Følgende gjelder for nedskrivning av preferansekapital i sparebanker med børsnoterte grunnfondsbevis:<ul style="list-style-type: none">– Dersom resultatført underskudd i årsregnskapet ikke kan dekkes av nedskrivning av utjevningfond, sparebankenes fond, gavefond og overkursfond, skal preferansekapitalen skrives ned med samme prioritet som annen innskutt grunnfondsbeviskapital
Prioritet ved avvikling	<ul style="list-style-type: none">◆ Samme prioritet som annen innskutt aksjekapital/grunnfondsbeviskapital
Utbyttebegrensninger på ordinære aksjer/grunnfondsbevis	<ul style="list-style-type: none">◆ 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 høyt nok til å betale hele Utbyttet på Instrumentet– Kan ikke være høyere enn 50 % av aksje- eller grunnfondsbeviskapitalens andel av årets resultat etter årsregnskapet for siste regnskapsår (etter at Utbytte på Instrumentet og fondsobligasjoner er betalt)◆ Utbytte dividert på Bokført egenkapital (eksklusive Instrumentet) kan ikke være høyere enn gjennomsnittlig rente og Utbytte betalt på Kapitalinnskuddet fra Statens finansfond
Stemmerettigheter	<ul style="list-style-type: none">◆ Ingen
Fortrinnsrett	<ul style="list-style-type: none">◆ Fortrinnsrett til tegning av nye preferanseaksjer og nye ordinære aksjer/grunnfondsbevis
Justering av innløsnings- og konverteringskurs	<ul style="list-style-type: none">◆ Innløsningskurs og konverteringskurs vil bli justert for splitt, spleis og fondsemisjoner i tråd med vanlig praksis for konvertible instrumenter i det norske kapitalmarkedet
Regulatorisk behandling	<ul style="list-style-type: none">◆ Ren kjernekapital
Gjeldende lov	<ul style="list-style-type: none">◆ Norsk