



## FRN Morrow Bank ASA ansvarlig obligasjonslån 2023/2033 med innløsningsrett for Utsteder

### Vilkår:

#### Dokumentasjon:

[Låneavtalen <sup>1)</sup> er nærmere omtalt under Standardtermene]

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 Låntakerbeskrivelse iht. ABM-reglene pkt 2.7.2.3. Dokumentene er tilgjengelig hos Utsteder og på Relevante steder. Ved eventuell motstrid mellom lånebeskrivelsen og Låneavtalen går Låneavtalens bestemmelser foran.

#### Relevante steder:

<https://morrowbank.no/> og <http://www.paretosec.no/>

#### Utsteder:

Morrow Bank ASA

#### Emisjonsramme – Åpent lån:

NA

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

NOK 100 000 000

#### Emisjonsdato: <sup>3)</sup>

11. mai 2023

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

11. mai 2033

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

3 måneder NIBOR

#### Margin:

7,00 %

#### Obligasjonsrenter: <sup>6)</sup>

NIBOR + margin

#### Rentekonvensjon:

Faktiske/360

#### Rentetermindato: <sup>7) 9)</sup>

11. mai, 11. august, 11. november og 11. februar hvert år

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

Modifisert påfølgende

#### Rentebærende f.o.m.:

Emisjonsdato

#### Rentebærende til:

Forfallsdato

#### # dager 1. termin:

90 dager

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

Ingen særskilt sikkerhet

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

100 %

#### Obligasjonsstørrelse:

NOK 100 000, minimumstegning NOK 2 000 000

#### Call: <sup>12)</sup>

**Dato:** 11. mai 2028 **Kurs:** 100%  
deretter hver bankdag i den påfølgende Renteperioden og deretter på hver Rentebetalingsdato til 100 % av pålydende. Se også pkt «Særskilte forhold»

#### Organisasjonsnummer/LEI-kode:

998 997 801 / 5967007LIEEXZXF0PK63

#### Nummer / Koder:

**Sektorkode:** 3200 **Geografisk kode:** 820 **Næringskode:** 64190

#### Formål:

Obligasjonene er utstedt for å kunne utgjøre Tilleggskapital ved beregning av Utsteders Kapitaldekning.

#### Godkjennelser / Tillatelser:

Låneopptaket er godkjent av Utsteders generalforsamling 13. april 2023

#### Tillitsmann:

Nordic Trustee AS, Kronprinsesse Marthas Plass 1, 0160 OSLO

#### Tilrettelegger(e):

Pareto Securities AS

#### Registerfører:

Nordea Bank APB, Filial Norge

#### Verdipapirregister:

Verdipapirsentralen ASA (VPS)

#### FISN- og CFI-kode

MORROW BANK ASA / VAR BD 20330522 / DBVUGR

#### Markedspleie:

Det er ikke inngått noen markedspleieavtale i forbindelse med dette lånet.

#### MIFID II Identifisert Målgruppe:

MiFID II Identifisert Målgruppe:

Kildeskatt: <sup>13)</sup>

Særskilte forhold:

Kvalifiserte motparter og profesjonelle kunder  
Ikke PRIIP eller KID  
Ikke oppgrossing

#### **Ordinær Innløsningsrett**

Utsteder har rett til å innløse samtlige av Obligasjonene til 100% av Pålydende, første gang 11. mai 2028, deretter på hver Bankdag i den påfølgende Renteperioden og deretter på hver Rentebetalingsdato til 100 % av Pålydende.

#### **Regulatorisk Innløsningsrett**

Dersom offentlige reguleringer medfører endringer som gjør at Obligasjonene helt eller delvis ikke kan regnes som Tilleggs kapital, og endringen ikke med rimelighet kunne forutsees på Emisjonsdato, har Utsteder rett til å innløse samtlige Utestående Obligasjoner (Call) til 100 % av Pålydende (regulatorisk call).

#### **Skatterelatert Innløsningsrett**

Dersom det innføres vesentlige endringer i den skattemessige behandlingen av Obligasjonene for Utsteder, og endringen ikke med rimelighet kunne forutsees på Emisjonsdato, har Utsteder rett til å innløse Utestående Obligasjoner (Call), helt eller delvis, til 100 % av Pålydende (skatterelatert call).

Regulatorisk Innløsningsrett eller Skatterelatert Innløsningsrett kan etter at endringen trer i kraft gjennomføres på hver Rentebetalingsdato.

#### **Generelt om Innløsningsrettene**

Utøvelse av Innløsningsrettene forutsetter myndighetenes (Finanstilsynets) forhåndsgodkjenning innhentes med unntak av der Obligasjonene refinansieres på vilkår fastsatt av myndighetene (Finanstilsynet) i henhold til de enhver tid gjeldende regler. Dersom nedskrivning av Obligasjonene i henhold til punktet "Evne til å dekke tap" er besluttet, kan ikke Innløsningsrettene utøves, uavhengig av om det er gitt melding om innløsning. Melding om innløsning skal gis Obligasjonseierne senest ti (10) Bankdager før innløsningsstidspunktet.

Delvis innløsning skal gjennomføres pro rata mellom Obligasjonene (i henhold til prosedyrene i Verdipapirregisteret).

#### **Innfrielseskurs**

100 % av Pålydende (kan endres som følge av punktet "Evne til å dekke tap").

#### **Endringsadgang**

Ved fremtidige ulikheter mellom krav innført av norske myndigheter, og regler fastsatt i Avtalen, har Tillitsmannen etter anmodning fra Utsteder 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 Tilleggs kapital.

Utfyllende om Status og Sikkerhet: <sup>10)</sup>

#### **Status**

Det følger av Obligasjonenes status som Tilleggs kapital at Obligasjonene ikke kan kreves førtidig innfridd av Obligasjonseierne. Videre kan ikke Obligasjonene av Utsteder innfris før Forfallsdato uten Finanstilsynets samtykke med unntak av der Obligasjonene refinansieres på vilkår fastsatt av Finanstilsynet i henhold til de enhver tid gjeldende regler. Obligasjonene skal stå tilbake for Utsteders alminnelige ikke-subordinerte gjeld, dog slik at Obligasjonene med renter skal ha prioritet likt med annen Tilleggs kapital og skal dekkes foran Utsteders Kjernekapital.

#### **Sikkerhet**

Det er ikke etablert sikkerhet til dekning av Obligasjonene.

#### **Tilleggs kapital**

Den del av Utsteders kapital som oppfyller kravene til klassifisering som tilleggs kapital etter de gjeldende regler til enhver tid, jf. Finansforetaksloven §14-1(2).

#### **Kjernekapital**

Den del av Ansvarlig kapital som oppfyller kravene til klassifisering som kjernekapital etter de gjeldende regler til enhver tid, jf. Finansforetakslovens §14-1(2).

#### **Kapitaldekning**

Utsteders kapitaldekning basert på de til enhver tid gjeldende Kapitalkrav.

#### **Kapitalkrav**

Det til enhver tid gjeldende offentlige kapitalkrav fastsatt av Finanstilsynet eller annen kompetent myndighet, og som gjelder krav til finansforetaks kapitaldekning, herunder krav til Tilleggs kapital.

### Reguleringer og regelverk

Ved inngåelse av Låneavtalen består det relevante regelverket knyttet til kapitalkrav blant annet av:

"**Finansforetaksloven**": Lov om finansforetak og finanskonsern av 10. april 2015 nr. 17.

### Evne til å dekke tap:

Obligasjonene skal kunne nedskrives etter relevante regler i det til enhver tid gjeldende regelverk, i dag Finansforetaksloven § 20-14.

### Standardtermer:

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

<b>Låneavtale:</b> <sup>1)</sup>	Det vil bli inngått en obligasjonslåneavtale mellom Utsteder 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 Utsteder.
<b>Åpning / Lukking:</b> <sup>3)4)</sup>	Åpne lån vil åpnes på Emisjonsdato og lukkes senest fem bankdager før Forfallsdato.
<b>Innbetaling:</b> <sup>3)</sup>	Investor må innbetale beløp for 1. transje / Lånebeløp det antall bankdager før Emisjonsdato som er avtalt med Tilrettelegger. 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 Utsteder utvide lånet utover det beløp som utgjør 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.
<b>Rentefastsettsesdato:</b> <sup>7)</sup>	2 bankdager før Rentetermindato.
<b>Renteregulering:</b> <sup>6)7)</sup>	Lånets Rentesats reguleres med virkning fra hver Rentetermindato, første gang på Emisjonsdato. Den nye Rentesatsen fastsettes på Rentefastsettsesdato i henhold til NIBOR med tillegg av Margin. Hvis Rentesatsen blir negativ, skal Rentesatsen sette til null. Ved Renteregulering vil den nye renten og neste Rentetermin meddeles obligasjonseierne skriftlig via Verdipapirregisteret. Dette skal også umiddelbart meddeles Tillitsmannen og Nordic ABM.
<b>NIBOR – definisjon:</b> <sup>5)</sup>	(Norwegian Interbank Offered Rate) rentesats for en nærmere angitt periode offentliggjort av Global Rate Set Systems (GRSS) ca. kl. 12.00 (norsk tid) på Rentefastsettsesdatoen. Dersom forannevnte ikke er tilgjengelig for aktuell renteperiode skal man benytte den lineære interpolering mellom de to nærmeste aktuelle renteperiodene, og med det samme antall desimaler; eller en annen tilgjengelig rentesats for innskudd for tilsvarende valuta og renteperiode. Dersom ingen av forannevnte er tilgjengelig, vil rentesatsen bli bestemt av Tillitsmannen i konsultasjon med Utsteder til enten den rentesats som er generelt akseptert i markedet som erstatningsrentesats til NIBOR eller en rentesats som reflekterer rentesatsen tilbudt i markedet for innskudd i NOK for den relevante Renteperioden.  NIBOR avleses på Rentefastsettsesdato, avrundet til nærmeste hundredelsprosentpoeng, for den renteperiode som er angitt for NIBOR. NIBOR reguleres med virkning fra og med hver Rentetermindato til neste Rentetermindato. Er NIBOR angitt som NA anvendes ikke Referansrente.
<b>Renteterminer:</b> <sup>9)7)</sup>	Renten forfaller etterskuddsvis på Rentetermindato. Første rentetermin forfaller på første Rentetermindato etter Emisjonsdato. Neste termin løper f.o.m. denne dato frem til neste Rentetermindato. Siste rentetermin forfaller på Forfallsdato.
<b>Påløpte renter:</b>	Påløpte renter for annenhåndsomsetning 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 Rentetermindato en dag som ikke er bankdag flyttes Rentetermindato til første påfølgende bankdag. Medfører flytting av Rentetermindato til første påfølgende bankdag at Rentetermindato derved faller i påfølgende kalendermåned, flyttes imidlertid Rentetermindato til siste bankdag forut for opprinnelig Rentetermindato.
<b>Vilkår – Call:</b> <sup>13)</sup>	Hvis Utsteder ønsker å utøve eventuell call, skal dette meldes til Obligasjonseierne og Tillitsmannen senest 10 - ti - Bankdager før innløsning skal gjennomføres. Utsteders innløsning av mindre enn alle Obligasjonene skal foretas pro rata mellom Obligasjonene i henhold til gjeldende prosedyrer i Verdipapirregisteret.
<b>Registrering:</b>	Lånet skal være registrert i Verdipapirregisteret senest dagen før Emisjonsdato. Obligasjoner registreres på den enkelte obligasjonseiers Verdipapirregisterkonto eller på forvalterkonto.
<b>Erverv av egne obligasjoner:</b>	Utsteder kan erverve Obligasjoner og beholde, avhende eller slette disse i Verdipapirregisteret.

	For ansvarlige lån utstedt av finansforetak kan Utsteder 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 Verdipapirregisteret. 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 også finne sted hos andre autoriserte verdipapirforetak.
<b>Lovgivning:</b>	Utstedelse av obligasjonene er regulert av norsk lov, og Tillitsmannens alminnelige verneting skal være rett verneting.
<b>Avgifter:</b>	Eventuelle offentlige avgifter i forbindelse med Låneavtalen og gjennomføring av Låneavtalens bestemmelser skal dekkes av Utstederen. Utstederen har ikke ansvar for eventuelle offentlige avgifter på omsetning av Obligasjonene.
<b>Kildeskatt:</b> <sup>13)</sup>	Låntaker er ansvarlig for tilbakeholdelse av eventuell kildeskatt. For lån med Oppgrossing vil utsteder kompensere investor for evt kildeskatt ved utbetaling av renter. For lån Uten oppgrossing, vil utsteder ikke være ansvarlig for å kompensere investor for evt kildeskatt ved utbetaling av renter.



Oslo, 06.07.23

