Statusindikasjon: Endelig

Lånebetingelser

FRN Skagerrak Sparebank åpent Senior Usikret MREL Tellende Gjeld 2026/2030

ISIN: NO0013773192 15.10.2026

Utsteder:	Skagerrak Sparebank
Børs reglene:	Låntakerbeskrivelse iht. ABM-reglene pkt 2.7.2.3
Lånebeløp:	NOK 400 000 000
Låneramme:	NOK 750 000 000
Emisjonsdato:	19.10.2026
Forfallsdato:	04.02.2030
Referanserente og margin:	3 måneder (NIBOR) +0,50 % p.a.
Rentekonvensjon:	Faktiske/360
Bankdagskonvensjon:	Modifisert påfølgende
Rentetermindato:	4. februar, 4. mai, 4. august, 4. november hvert år. Første periode (19.10.2026 - 04.02.2027) interpoleres mellom 3 måneder (NIBOR) og 6 måneder (NIBOR).
Emisjonskurs:	100,00%
Pålydende:	NOK 1 000 000, minimumstegning: NOK 2 000 000
Tillitsmann:	Nordic Trustee AS
Tilrettelegger(e):	Nordea Bank Abp NUF
Kontofører utsteder:	DNB Bank ASA
FISN og CFI kode:	FISN: SKAGERRAK SPARE/VAR BD 20300219 / CFI: DBVUFR
Godkjennelser/tillatelser:	15.10.2026
Kildeskatt:	Uten oppgrossing
Dager 1. termin:	108 dager
MiFID II Målgrupper:	Kvalifiserte motparter / profesjonelle kunder
PRIIPS og KID:	Ikke PRIIPs, ingen KID
Markedsplass:	Euronext ABM
Calldato og kurs:	N/A
Putdato og kurs:	N/A
Organisasjonsnummer:	937891245 (LEI: 5967007LIEEXZX5OAG06)
Honorar:	Tilrettelegger vil bli betalt et honorar fra Utsteder i forbindelse med transaksjonen.

Utfyllende informasjon

Sikkerheter:	Ingen særskilt sikkerhet
Formål:	Obligasjonene er utstedt for å kunne utgjøre MREL-tellende Gjeld, ved at Obligasjonene skal kunne nedskrives eller konverteres til ren kjernekapital i forbindelse med en intern oppkapitalisering av Utstederen.
Særskilte forhold:	Lånet vil søkes notert på Euronext ABM. Hvis Obligasjonsrenten blir negativ, skal Obligasjonsrenten settes til null. **Status** Obligasjonene med påløpte renter skal ha: (i) prioritet bak Utstederens nåværende og fremtidige forpliktelser som i henhold til lov har prioritet foran MREL-tellende Gjeld; (ii) lik prioritet med Utstederens nåværende og fremtidige alminnelige usikrede seniorgjeld og andre nåværende eller fremtidige forpliktelser som i henhold til lov har samme prioritet samt annen nåværende og fremtidige MREL-tellende Gjeld; og (iii) prioritet foran Utstederens nåværende og fremtidige Ansvarlige Kapital, Etterstilt MREL-tellende Gjeld og øvrige forpliktelser som i henhold til lov har prioritet bak Obligasjonene og annen MREL-tellende Gjeld. **Regulatorisk Call** Dersom offentlige reguleringer medfører endringer som gjør at Obligasjonene helt eller delvis ikke kan regnes som MREL-tellende Gjeld, og endringen ikke med rimelighet kunne forutsees på Emisjonsdato, har Utsteder rett til å innløse samtlige Utestående Obligasjoner (Call) til 100,00% av Pålydende (regulatorisk call). **Skatterelatert Call** 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 100,00% av Pålydende (skatterelatert call). Regulatorisk Call og Skatterelatert Call kan etter at endringen trer i kraft gjennomføres på hver Rentetermindato. **Generelt om ordinær, regulatorisk og skatterelatert Call** Ved utøvelse av Call (herunder ordinær, regulatorisk og skatterelatert Call) må myndighetenes (Finanstilsynets) forhåndsgodkjennelse innhentes, dersom slik godkjennelse er påkrevet. Dersom nedskrivning eller konvertering av Obligasjonene i henhold til punktet «Evne til å dekke tap» er besluttet, kan ikke Call utøves, uavhengig av om det er gitt melding om Call. Melding om Call skal gis til Tillitsmannen og Obligasjonseierne senest 10 Bankdager før den relevante tilbakebetalingsdato. En slik melding sendt av Utstederen er ugjenkallelig, og skal angi tilbakebetalingsdatoen samt det samlede Pålydende for de Obligasjonene som skal innfris. **Evne til å dekke tap**

Obligasjonene skal kunne nedskrives eller konverteres til ren kjernekapital i forbindelse med en intern oppkapitalisering av Utstederen etter det til enhver tid gjeldende krisehåndteringsregelverket for banker mv., for tiden Finansforetaksloven kap. 20 og tilhørende forskriftsbestemmelser.

Endringsadgang
Ved fremtidige ulikheter mellom krav innført av norske myndigheter, og bestemmelser fastsatt i Låneavtalen, har Tillitsmannen etter anmodning fra Utstederen og etter godkjenning fra Finanstilsynet (dersom slik godkjennelse er påkrevet) anledning til, men er ikke forpliktet til, å gjøre endringer i Låneavtalen, slik at Obligasjonene fortsatt tilfredsstiller kravene for å kunne utgjøre MREL-tellende Gjeld.

Mislighold
Det følger av Obligasjonens status som MREL-tellende Gjeld hos Utstederen, jf. punktet «Evne til å dekke tap», at Obligasjonseierne ikke kan kreve Obligasjonene eller renter førtidig tilbakebetalt i andre tilfeller enn ved avvikling under offentlig administrasjon.

Krav til dokumentasjon
Standard krav til dokumentasjon som for tilsvarende obligasjonsutstedelser.

Bindende vilkår for alle Obligasjonseiere
Tillitsmannen vil utøve sine rettigheter og plikter under Låneavtalen med bindende virkning for- og på vegne av samtlige Obligasjonseiere.

Omkostninger
Utstederen skal dekke alle egne kostnader i forbindelse med inngåelsen av Låneavtalen og oppfyllelsen av alle sine forpliktelser i den forbindelse, herunder utarbeidelse av Låneavtalen, eventuell notering av Obligasjonene på et noteringssted og registrering og oppfølging av Obligasjonene i Verdipapirregisteret.

Honorar og omkostninger til Tillitsmannen skal dekkes av Utstederen. Honorar eller omkostninger som skulle vært betalt til Tillitsmannen, men som på grunn av insolvens eller lignende hos Utstederen ikke blir betalt eller refundert på annen måte, kan dekkes ved å avkorte utbetalingen til Obligasjonseierne.

Utstederen skal dekke eventuelle offentlige avgifter eller omkostninger i forbindelse med inngåelsen av Låneavtalen og oppfyllelsen av sine forpliktelser under Låneavtalen. Utstederen har ikke ansvar for eventuelle offentlige avgifter på omsetningen av Obligasjonene.

Utstederen er ansvarlig for at eventuell kildeskatt dekkes i henhold til gjeldende lov.

Tegning av obligasjoner
Hver investor har ved sin anmodning om tildeling av Obligasjoner og/eller godtakelse av allokering av Obligasjoner gitt Tilrettelegger fullmakt til å tegne det antallet Obligasjoner den enkelte investor har blitt tildelt i allokeringen av Obligasjonene.

Utsteder og Tilrettelegger vil etter eget skjønn allokere Obligasjoner til investorene som har gitt sin anmodning om tildeling av Obligasjoner, og står i denne forbindelse fritt til å anvende allokeringsprinsipper slik som rekkefølgen av mottatte anmodninger om tildeling, ordrestørrelse, erfaring fra investering i banker, investeringsbakgrunn og bred og variert

	investorbase. Utsteder og Tilrettelegger forbeholder seg også retten til å sette en øvre grense for allokering til hver investor. **Definisjoner** Ansvarlig Kapital: Den del av Utsteders kapital som oppfyller kravene til Kjernekapital og Tilleggskapital for finansforetak. Etterstilt MREL-tellende Gjeld: Den del av Utsteders forpliktelser som ikke er Ansvarlig Kapital, men som likevel står bak alminnelig usikret seniorgjeld og MREL-tellende Gjeld og som oppfyller kravene til konvertibel gjeld som skal inngå i Utsteders MREL. Finansforetaksloven: Lov om finansforetak og finanskonsern 10. april 2015 nr. 17. Kjernekapital: Den del av Ansvarlig Kapital som oppfyller kravene til klassifisering som kjernekapital etter de gjeldende regler til enhver tid, jf. Finansforetaksloven § 14-1(2). MREL: Minstekravet til summen av Ansvarlig Kapital og konvertibel gjeld angitt i krisehåndteringsregelverket for banker mv., slik det til enhver tid gjelder (ved inngåelse av Låneavtalen gjelder Finansforetaksloven kap. 20 og tilhørende forskriftsbestemmelser). MREL-tellende Gjeld: Den del av Utsteders forpliktelser som ikke er Ansvarlig Kapital eller Etterstilt MREL-tellende Gjeld, har samme prioritet som Utsteders alminnelige usikrede seniorgjeld og som oppfyller kravene til konvertibel gjeld som skal inngå i Utsteders MREL. MREL-tellende Gjeld skal ha prioritet i henhold til punktet «Status». Tilleggskapital: Den del av Ansvarlig Kapital som oppfyller kravene til klassifisering som tilleggskapital etter de gjeldende regler til enhver tid, jf. Finansforetaksloven § 14-1(2).
Utfyllende om Sikkerhet:	Det er ikke etablert særskilt sikkerhet til dekning av Obligasjonene.
Låneavtalen:	Det vil før Emisjonsdato bli inngått en norsk låneavtale («Låneavtalen») mellom Utsteder og Tillitsmannen som bl.a. omhandler Obligasjonseiernes 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 gir grunnlag for. Obligasjonseier har ved tegning/kjøp av obligasjoner akseptert Låneavtalen og er bundet av de vilkår som er inntatt i Låneavtalen. Kopi av Låneavtalen kan fås ved henvendelse til Tillitsmannen eller Utsteder. Ved avvik mellom term sheet og Låneavtalen er det Låneavtalen som er gjeldende.

Tilrettelegger(e)

Nordea