

Sammendrag



FRN Storebrand Bank ASA ansvarlig obligasjonslån
2017/2027 med innløsningsrett for Utsteder

ISIN NO0010786510

Oslo, 20.03.2017

Nedenfor gis opplysninger i tråd med EU's kommisjonsforordning 486/2012 om krav til sammendrag i prospekter.

Sammendraget er satt sammen av krav til redegjørelse kalt «elementer». Disse elementene er nummerert i seksjoner fra A til E (A.1 – E.7).

Dette sammendraget inneholder alle elementer som kreves inkludert i et sammendrag for denne typen verdipapirer og utsteder. Ettersom enkelte elementer ikke kreves besvart kan det forekomme opphold i nummereringen av elementene.

Selv om et element kreves inntatt i sammendraget på grunn av typen verdipapirer eller utsteder kan det tenkes at det ikke kan gis relevant informasjon om elementet. I slikt tilfelle er det inntatt en kort beskrivelse av elementet og angitt «uaktuelt».

Del A – Generelle bestemmelser

<i>Element</i>	<i>Innholdskrav</i>	<i>Innhold</i>
A.1	Introduksjon og advarsel.	Sammendraget er utarbeidet utelukkende for å være en introduksjon til Prospektet. Informasjonen er således ikke uttømmende. Enhver investeringsbeslutning må baseres på investors egen helhetsvurdering av Prospektet og eventuell oppdatert informasjon om Utsteder og/eller Lånet. Eventuell rettstvist knyttet til informasjon som gis i Prospektet kan påføre saksøkende investor kostnader knyttet til oversettelse av Prospektet forut for behandling av saken. Utsteders styre kan holdes erstatningsansvarlig for opplysningene i sammendraget dersom sammendraget er misvisende, ukorrekt eller selvmotsigende lest sammen med øvrige deler av Prospektet.
A.2	Forhold knyttet til bruk av prospektet av andre enn utsteder eller de som er ansvarlig for prospektet i forbindelse med et etterfølgende salg eller en endelig plassering av en finansiell mellommann.	Uaktuelt – dette informasjonskravet er ikke anvendelig for dette prospektet.

Del B - Opplysninger om låntaker

<i>Element</i>	<i>Innholdskrav</i>	<i>Innhold</i>
B.1	Selskapets registrerte og kommersielle navn.	Selskapets registrerte navn er Storebrand Bank ASA, det kommersielle navnet er Storebrand Bank.
B.2	Selskapsform, hvor selskapet er hjemmehørende og hvilken lovgivning selskapet er underlagt.	Selskapet er et allmennaksjeselskap underlagt allmennaksjeloven og er hjemmehørende i Oslo, Norge.
B.4b	Beskrivelse av kjente trender som påvirker selskapet og markedet det operer i.	Storebrand Bank ASA er en nettbasert bank som tilbyr tradisjonelle bankprodukter til det norske markedet. Storebrand Bank ASA har besluttet å utvikle bedriftsmarkedet i banken
B.5	Beskrivelse av eventuelt konsern som selskapet er del av.	Storebrand Bank ASA er et heleid datterselskap av Storebrand ASA, og inngår i forretningsområdet Bank og kapitalforvaltning i Storebrand-konsernet. Bankens virksomhet drives som en integrert del av Storebrand-konsernets virksomhet. Storebrand Bank er en

Sammendrag

ISIN NO0010786510

		forretningsbank med konsesjoner etter verdipapirhandelloven. Storebrand-konsernet er Nordens ledende tilbyder av livsforsikring og pensjon og leverer et helhetlig produktspekter til privatpersoner, bedrifter, kommuner og offentlig virksomhet.
B.9	Opplysninger om eventuelle lønnsomhetsprognoser eller-estimater.	Uaktuelt – Prospektet inneholder ikke lønnsomhetsprognoser eller-estimater.
B.10	Beskrivelse av eventuelle forbehold i revisjonsberetninger for historisk finansiell informasjon.	Uaktuelt - revisjonsberetningene inneholder ikke slike forbehold.
B.12	Utvalgt historisk finansiell informasjon, erklæring vedrørende eventuell negative endringer i selskapet samt beskrivelse av eventuelle vesentlige endringer i selskapets finansielle stilling eller markedsposisjon.	Det foreligger ingen vesentlige endringer i konsernets finansielle stilling eller markedsstilling som er skjedd siden utløpet av siste regnskapsperiode som det er offentliggjort revidert finansiell informasjon for. Det har ikke skjedd vesentlig forverring i utsteders framtidsutsikter siden datoen for de sist offentliggjorte reviderte regnskapene.
B.13	Beskrivelse av hendelser av nyere dato som er vesentlig for vurdering av selskapets betalingsevne.	Uaktuelt – Det har ikke inntruffet slike hendelser
B.14	Beskrivelse av selskapets eventuelle avhengighet av andre selskaper i konsernet.	Uaktuelt – Selskapet er ikke avhengig av andre selskaper i konsernet
B.15	Beskrivelse av selskapets primære virksomhet.	Storebrand Bank er en forretningsbank med konsesjoner etter verdipapirhandelloven.
B.16	Beskrivelse av eierforhold til selskapet.	Storebrand Bank er et heleid datterselskap av Storebrand ASA.
B.17	Rating for selskapet eller dets gjeldspapirer	Storebrand Bank har offisiell rating fra Moodys Investor Service: "Long term bank deposit" Baa1 med "Stable" outlook og Standard & Poor's: "Counterparty credit rating (long term)" BBB+ med "negative outlook".

Del C - Opplysninger om verdipapirer

<i>Element</i>	<i>Innholdskrav</i>	<i>Innhold</i>
C.1	Beskrivelse av verdipapiret, inkludert ISIN.	Ansvarlig obligasjonslån med flytende rente og innløsningsrett for utsteder – ISIN NO0010786510.
C.2	Valuta for verdipapirets pålydende.	Norske kroner.
C.5	Beskrivelse av eventuelle begrensninger i omsetning av verdipapiret.	Uaktuelt – det er ingen begrensninger i obligasjonenes omsettelighet.
C.8	Beskrivelse av rettigheter tilknyttet verdipapiret, begrensninger i disse rettighetene og verdipapirets status	Det ble før Innbetalingsdato inngått en Låneavtale mellom Låntaker og Tillitsmannen som regulerer 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. Det følger av Obligasjonenes status som Tilleggs kapital (jf. Beregningsforskriften § 16) at Obligasjonene ikke kan kreves førtidig innfridd av Obligasjonseierne. Videre kan ikke Obligasjonene av Utsteder

		<p>innfris før Forfallsdato uten Finanstilsynets samtykke.</p> <p>Obligasjonene skal stå tilbake for Utstederens alminnelige ikke-subordinerte gjeld, dog slik at Obligasjonene med renter skal ha prioritet likt med annen Tilleggs kapital og skal dekkes foran Utstederens Kjernekapital.</p> <p>Det er ikke etablert særskilt sikkerhet til dekning av Obligasjonene.</p> <p>Obligasjonslånet kan innløses 22. februar 2022 og deretter på hver Rentebetalingsdato.</p> <p>Hvis Utstederen ønsker å utøve eventuell Call, skal dette meldes til Obligasjonseierne og Tillitsmannen senest 30 - tretti - Bankdager før innløsning skal gjennomføres. Callkurs = 100 % av Pålydende.</p> <p>Dersom offentlige reguleringer medfører endringer som påvirker i hvilken grad den type kapital Avtalen gjelder kan regnes som kjernekapital har Utsteder rett til å innløse samtlige Utestående Obligasjoner til Callkurs pluss påløpte renter. Innløsningen kan gjennomføres tidligst 10 Bankdager før og senest 10 Bankdager etter hver av de datoer nevnte endringer får effekt. Melding om innløsningen skal gis obligasjonseierne senest 30 Bankdager før innløsningstidspunktet.</p> <p>Utsteders innløsning av mindre enn alle Obligasjonene skal gjennomføres pro rata mellom Obligasjonene (i henhold til prosedyrene i Verdipapirregisteret).</p>
C.9	Opplysninger om rente, rentetermindato, avdrag og representant for obligasjonseierne	Tillitsmann på Lånet er Nordic Trustee ASA. Lånet er et flytende rente lån med kvartalsvis rentereguleringer, 22. februar, 22. mai, 22. august og 22. november hvert år, 3 måneder NIBOR + 1,75 prosentpoeng p.a. Lånet er rentebærende fra og med Innbetalingsdato, 22. februar 2017. Lånet løper uten avdrag og forfaller 22. februar 2027.
C.10	I tilfelle verdipapirets avkastning inneholder et derivatelement, beskrivelse av mulige virkninger på verdipapirets verdi av derivatelementet	Referanserenten NIBOR 3 måneder er gjenstand for kvartalsvis justering over Lånets totale løpetid. For lån med flytende rente vil avviket fra den generelle markedsrisikoen være begrenset da referanserenten er gjenstand for jevnlig justering gjennom lånets løpetid.
C.11	Angivelse av om verdipapiret vil søkes notert på en markeds plass.	Lånet vil søkes notert på Oslo Børs.

Del D - Risikofaktorer

<i>Element</i>	<i>Innholdskrav</i>	<i>Innhold</i>
D.2	Nøkkelinformasjon om de viktigste risikofaktorene som er relatert til selskapet og markedet det opererer i.	Kredittrisiko og likviditetsrisiko er de vesentligste risikoformene for bankkonsernet. Kredittrisiko er risiko for tap knyttet til at motparter ikke oppfyller gjeldsforpliktelser. Likviditetsrisiko er risiko for at selskapet ikke klarer å oppfylle sine forpliktelser uten at det oppstår vesentlige ekstraomkostninger i form av prisfall på eiendeler som må realiseres, eller i form av ekstra dyr finansiering.
D.3	Nøkkelinformasjon om sentrale risikofaktorer for verdipapiret	Kursen på obligasjonene i Storebrand Bank vil påvirkes av den generelle utvikling i obligasjonsmarkedene. Til tross for underliggende positiv utvikling i Låntakers forretningsmessige aktiviteter, vil kursen på Lånet kunne gå ned uavhengig av dette. Ansvarlige obligasjonslån har høyere risiko knyttet til seg enn alminnelige lån. Investor har risiko ved at Selskapet ikke klarer å gjøre opp for seg ved forfallstidspunktet. Det er ikke inngått market-maker avtale for Lånet.

Del E - Opplysninger om tilbudet

<i>Element</i>	<i>Innholdskrav</i>	<i>Innhold</i>
E.2b	Bakgrunn for utstedelsen.	Obligasjonene er utstedt for å kunne utgjøre Tilleggs kapital ved beregning av Utsteders Kapitaldekning.
E.3	Beskrivelse av vilkår og betingelser for utstedelsen.	Uaktuelt – Lånet er allerede plassert og innbetalt.
E.4	Beskrivelse av interesser, herunder interessekonflikter, knyttet til tilbudet.	Storebrand Bank er ikke kjent med at det foreligger særskilte interessekonflikter knyttet til Lånet. Danske Bank Markets har vært tilrettelegger av Lånet. Tilrettelegger bekrefter, så langt tilretteleggerne kjenner til, at det ikke foreligger interessekonflikter som er av betydning for utstedelsen av obligasjonslånet. Tilrettelegger kan imidlertid ta eller inneha posisjoner i Lånet.
E.7	Estimerte kostnader som belastes investor i forbindelse med tilbud om tegning.	Uaktuelt – investor belastes ikke for kostnader i forbindelse med tilbud om tegning.