

GJELDSBREV

Dette gjeldsbrevet omfatter

- avtale om opptak av 3 måneders sertifikatlån mellom Hordaland fylkeskommune og DNB Bank ASA med inntil NOK 175.000.000 inngått den 13. mars 2014 ("Lånet"), og
- vilkår for gjentatt opptak av sertifikatlån ved utløpet av de(t) til enhver tid løpende sertifikatlån opptatt under dette gjeldsbrev over en periode på 2,5 år (30 mnd) med siste mulige opptak i juni 2016, jf punkt 2 nedenfor

De(t) til enhver tid løpende sertifikatlån opptatt under dette gjeldsbrevet omtales i det følgende samlet som «Lånet».

1. LÅNET

Hordaland fylkeskommune som låntaker ("Låntaker") erkjenner å skyld eiere av sertifikater ("Sertifikateierne")

Inntil NOK 175.000.000,-
skriver norske kroner etthundreogsyttifemmillioner.

Lånet forrentes fra og med utbetalingsdato med en rentesats bestående av i) 3 måneders NIBOR (Referanserenten) konvertert til act/365-basis, og ii) tillagt (en positiv)/fratrukket (en negativ) markedsavhengig margin. Renten fastsettes 2 bankdager før utbetalingsdato og beregnes på basis av act/365.

NIBOR publiseres p.t på Oslo Børs hjemmeside ca kl 12.15 på avlesningsdagen og er basert på act/360. Dersom denne siden ikke er tilgjengelig, fjernet, eller endret slik at den oppgitte rente etter DNB Bank ASAs oppfatning ikke gir et riktig uttrykk for Referanserenten, skal det benyttes en relevant side hos en annen elektronisk nyhetsformidler som DNB Bank ASA mener angir den samme rentesatsen. Er dette ikke mulig beregner DNB Bank ASA rentesatsen basert på sammenlignbare kvotering mellom banker.

Lånet inklusive renter forfaller til betaling etter 3 måneder regnet fra utbetalingsdato. Hordaland fylkeskommune kan anmode om nytt sertifikatlån for en ny 3 måneders periode fra forfallsdato for enhver tid løpende sertifikatlån under dette gjeldsbrevet som angitt i punkt 2.

Gjeldsbrevet har en gjensidig oppsigelse på 3 måneder slik dette er angitt i punkt 4 nedenfor.

2. Vilkår for gjentatte opptak av sertifikatlån under Lånet

DNB Bank ASA vil senest to bankdager før utløpet at hvert sertifikatlån opptatt under dette gjeldsbrev skriftlig stille rentesats for et nytt sertifikatlån med 3 måneders løpetid med utbetaling på forfallsdato for løpende sertifikatlån. DNB Bank ASA vil stille slike betingelser siste gang i desember 2016.

Med bankdag forstås enhver ordinær åpningsdag for banker i Norge.

Renten for nytt sertifikatlån fastsettes som angitt i pkt 1.

Gjennom anmodning om opptak av ethvert nytt sertifikatlån under gjeldsbrevet bekrefter Låntaker at nødvendige fullmakter, beslutninger og vedtak for låneopptaket er innhentet og at Låntaker per d.d. ikke er kjent med at det foreligger forhold som vil kunne omfattes av bestemmelse om mislighold som angitt i punkt 3 nedenfor.



3. MISLIGHOLD

Den enkelte Sertifikateier har rett til å si opp sertifikatlånet ved mislighold fra Låntakers side. Hele sertifikatlånet forfaller i så fall til innfrielse med øyeblikkelig virkning.

Mislighold av Lånet anses å foreligge dersom:

- (i) Låntaker ikke rettidig har overholdt sine betalingsforpliktelser ved forfall av renter og eller hovedstol under sertifikatlån etter dette gjeldsbrev, og forholdet ikke er rettet innen 5 - fem - bankdager etter at beløpet er forfalt, med mindre manglende betaling skyldes tekniske forhold eller andre forhold utenfor Låntakers kontroll og betaling skjer umiddelbart etter at dette forhold er rettet,
- (ii) det er fattet beslutning om betalingsinnstilling, jf kommunelovens § 56,
- (iii) Låntaker er besluttet oppløst
- (iv) noen av Låntakers øvrige kreditorer sier opp sitt tilgodehavende til innfrielse grunnet mislighold fra Låntakers side og forholdet må anses for å kunne få betydning for Låntakers oppfyllelse av sine forpliktelser under Lånet,
- (v) Låntaker i tilknytning til opptak av Lånet, herunder opptak av det enkelte sertifikatlån etter dette gjeldsbrev, har gitt feilaktige eller mangelfulle opplysninger, erklæringer, bekreftelser eller inneståelser om forhold som anses å være av vesentlig betydning for Lånet.

Den enkelte Sertifikateier kan forfølge sine krav mot Låntaker, eventuelt bemyndige noen til å opptre på dennes vegne.

Ved mislighold beregnes forsinkelsesrente etter den til enhver tid gjeldende sats, jf. lov av 17. desember 1976 nr. 100 om renter ved forsinket betaling m.m.

Kommunelovens bestemmelser, jf. spesielt §§ 55-57, kommer til anvendelse ved eventuelt mislighold fra Låntaker sin side.

4. OPPSIGELSE

For Lånet gjelder en oppsigelsestid på 3 måneder for begge parter. Oppsigelsestiden regnes fra utløpet av perioden for innværende sertifikatlån. Dette innebærer at Lånet vil løpe med et sertifikatlån for en ny periode på 3 måneder etter at oppsigelse er mottatt, med mindre partene er enige om at Lånet skal avsluttes etter utløpet av perioden for inneværende sertifikatlån.

5. ØVRIGE VILKÅR FOR LÅNENE MV

VPS-registrering og -kontoføring skal foretas av DNB Bank ASA, Verdipapirservice. Kostnader knyttet til VPS-registrering og -kontoføring skal betales av Hordaland fylkeskommune.

DNB Bank ASA gis fullmakt til å formidle kontoføreroppdragene for sertifikatlånene på vegne av Låntaker.

Låntaker innestår for at alle nødvendige fullmakter, beslutninger og vedtak knyttet til låneopptaket er innhentet og er innforstått med at denne forpliktelse også omfatter opptaket av det enkelte sertifikatlån under Lånet som angitt i punkt 3 ovenfor. Låntaker vi på forespørsel fra DNB Bank ASA straks fremlegge slik dokumentasjon.

Låntaker skal straks informere Sertifikateierne om ethvert mislighold av sertifikatlånet og om ethvert forhold som Låntaker forstår eller burde forstå vil kunne føre til mislighold,

DNB Bank ASAs ansvar under dette gjeldsbrev er begrenset til konsekvenstap som skyldes at DNB Bank ASA har utvist grov uaktsomhet.

Manglende aksept fra Låntaker på betingelser for nytt sertifikatlån innebærer at gjeldsbrevet opphører umiddelbart etter ordinært utløp av det til enhver tid løpende sertifikatlån.

Låntaker skal på forespørsel sende økonomiplan, årsbudsjett, årsregnskap eller årsberetning, jf kommunelovens kapittel 8, til Sertifikateiere eller deres representanter, som måtte be om det.



6. VERNETING

Som rett verneting vedtas Oslo tingrett.

Hver av partene beholder ett eksemplar av dette gjeldsbrevet.

Låntaker bekrefter ved sin påtegning av dette gjeldsbrev at Sertifikatlånet er opptatt av Låntaker iht. de regler som gjelder for Låntakers låneopptak og at Låntaker per d.d. ikke er kjent med at det foreligger noen forhold som vil kunne omfattes av bestemmelsene om mislighold ovenfor.

For Hordaland fylkeskommune



Navn: RUNE HAUGSDAL

Tittel: FYLKESRÅDMANN

Dato: 17.03.14

p.p. DNB Bank ASA,
DNB Markets



p.p. DNB Bank ASA
Knut Vatn
Senior Vice President

Navn: Knut Vatn

Tittel: Banksjef

Dato:

