



## 4.10% A/S Eidefoss Obligasjonslån 2014/2026

### Vilkår:

#### Dokumentasjon:

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

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 Noteringsdokument. Dokumentene er tilgjengelig hos Låntager og på Relevante steder. Ved eventuell motstrid mellom lånebeskrivelsen og Låneavtalen, går Låneavtalens bestemmelser foran.

#### Relevante steder:

<http://www.eidefoss.no/>

#### Låntager:

A/S Eidefoss

#### Låneramme – Åpent lån:

NOK 500,000,000

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

NOK 200,000,000

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

14. oktober 2014

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

14. oktober 2026

#### Kupong:

4.10%

#### Effektiv rente – Åpning:

4.10%

#### Rentebrøk – Kupong: <sup>5)</sup>

Årlig etterskuddsvis 30/360 basis

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

14. oktober

#### Rentebærende f.o.m.:

14. oktober 2014

#### Rentebærende til:

14. oktober 2026

#### Sikkerhet: <sup>7)</sup>

Senior usikret gjeld

#### Emisjonskurs: <sup>8)</sup>

100.00%

#### Obligasjonsstørrelse:

NOK 1,000,000

#### Obligasjonseiers Innløsningsrett: <sup>9)</sup>

Dato: N/A

Til kurs: N/A

#### Låntagers Innløsningsrett: <sup>10)</sup>

Dato: N/A

Til kurs: N/A

---

#### Organisasjonsnummer:

911 305 631

#### Nummer / Koder:

Sektorkode: 1520

Geografisk kode: 0515

Næringskode: 35.111

#### Formål:

Formålet med lånet er å finansiere Utsteders investeringsprogram (blant annet utbygging av Rosten, kraftnett og fiberlinje), samt generelle selskapsformål

#### Godkjennelser / Tillatelser:

Følgende godkjennelser / Tillatelser er gitt:

- Fullmakt til opptak av lånet er gitt i Låntagers styre den 28.08.2014
- Lånebeskrivelsen er godkjent av Oslo Børs

#### Tillitsmann:

Nordic Trustee, Postboks 1470 Vika, 0116 Oslo (org nr. 963 342 624)

#### Tilrettelegger(e):

Nordea Markets, a part of Nordea Bank Norge ASA

#### Registerfører:

Nordea Bank Norge ASA

#### Verdipapirregister:

VPS

#### Markedspleie:

Det vil ikke bli inngått avtale om markedspleie for lånet

#### Særskilte forhold:

Utsteder forplikter seg til ikke å overdra hele eller deler av virksomheten, å endre virksomhetens art eller å foreta fusjon, fisjon eller annen form for reorganisering av virksomheten hvis dette medfører en vesentlig svekkelse av Utsteders evne til å oppfylle sine forpliktelser etter låneavtalen. Så lenge låneavtalen består forplikter Utsteder seg til å sørge for at Utstederen eller Utstederens datterselskaper, jfr. aksjelovens § 1-3, ikke uten skriftlig samtykke fra Tillitsmannen eller obligasjonseiermøtet a) stiller eller opprettholder pant eller annen form for sikkerhet i noen av Utstederens eller Utstederens datterselskaper nåværende eller fremtidige eiendeler eller øvrige aktiva eller b) yter noen form for lån eller stiller garantier i favør av tredje part som samlet for a) og b) utgjør mer enn 5% av gruppens samlede konsoliderte eiendeler (beregnet iht. gjeldende regnskapsrapporteringsprinsipper)

Punktet over er ikke til hinder for at Utstederen eller Utstederens datterselskaper:

- a) i forbindelse med handel av verdipapirer og finansielle instrumenter, stiller sedvanlige sikkerheter knyttet til oppgjør for slik handel,
- b) avgir sedvanlige sikkerheter (salgspant) ved leveranser av varer og tjenester på kreditt,
- c) opprettholder sikkerheter som hefter på aktiva tilhørende selskap som fusjoneres med Utstederen eller Utstederens datterselskaper (der Utstederen eller Utstederens datterselskaper er overtagende selskap), eller som Utsteder eller Utstederens datterselskaper erverver, forutsatt at:
  - I) heftelsene ikke etableres i forbindelse med fusjonen eller ervervet, og;
  - II) de forpliktelser heftelsene sikrer ikke utvides ved fusjonen eller ervervet, eller senere;
  - III) sikkerhet som ikke er omfattet av punkt (I)-(II) ovenfor skal innløses innen 12 måneder fra erverv/overtagelse av det aktuelle aktivum.

Finansielle covenants;

- Egenkapitalandel: Egenkapital / Totalkapital minimum 35%
- Egenkapital skal defineres som bokført egenkapital med tillegg av opp til NOK 150,000,000 ansvarlig lån fra eiere
- Totalkapital skal defineres som summen av egenkapital og gjeld (fremmedkapital)

Eierskap:

- Dersom eiere/selskaper definert som offentlig eier(e) i Industrikonsejnsloven §2, 1 ledd til sammen direkte eller indirekte eier mindre enn to tredeler av kapitalen og stemmene i Utstederen har den enkelte Obligasjoneier rett til førtidig innløsning til kurs 101% , pluss påløpte renter (Put)

Notering:

- Lånet vil bli notert på Nordic ABM

Utfyllende om Sikkerhet: <sup>7)</sup>

N/A

---

### **Standardtermer:**

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

#### **Låneavtale:** <sup>1)</sup>

Det vil bli inngått en Låneavtale mellom Låntager 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.

Obligasjoneier 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 Låntager.

Åpne lån vil åpnes på Innbetalingsdato og lukkes senest fem bankdager før Forfallsdato.

#### **Åpning / Lukking:** <sup>3) 4)</sup>

#### **Innbetaling:** <sup>3)</sup>

Innbetaling for 1. transe / Lånebeløp finner sted på Innbetalingsdato. 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.

#### **Utvidelser – Åpne lån:** <sup>2)</sup>

For åpne lån kan Låntager utvide lånet utover det beløp som utgjør 1. transe forut for innbetaling av 1. transe. 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.

#### **Emisjonskurs - Åpne lån:** <sup>8)</sup>

Senere utvidelser vil skje til markedskurs, dog i henhold til emisjonsforskriften av 20. desember 1996.

#### **Renteterminer:** <sup>6)</sup>

Renten betales etterskuddsvis på Rentetermindato. Første rentetermin forfaller på første Rentetermindato etter Innbetalingsdato. Neste termin løper f.o.m. denne dato frem til neste rentetermin. Siste rentetermin forfaller på Forfallsdato.

#### **Rentebrøk konvensjon:** <sup>5)</sup>

Renten beregnes på grunnlag av et år som består av 360 dager med 12 måneder, à 30 dager, med unntak av en periode der

- a) den siste dag i perioden er den 31. kalenderdag og den første dag i perioden ikke er den 30. eller den 31. kalenderdag, skal den måned som inneholder siste dag i perioden ikke avkortes til 30 dager, eller
- b) den siste dag i perioden er den siste kalenderdag i februar, skal februar ikke forlenges til en måned bestående av 30 dager.

Rentetermindato vil ikke flyttes selv om den skulle falle på en dag som ikke er bankdag. Kupongutbetaling vil være på første påfølgende bankdag.

#### **Påløpte renter:**

Påløpte renter for annenhånds omsetning beregnes etter de til enhver tid gjeldende retningslinjer fra Norske Finansanalytikeres Forening.

**Vilkår – Obligasjonseiers  
Innløsningsrett:** <sup>9)</sup>

Obligasjonseierne har på datoer for innløsning, som nevnt under Obligasjonseiers Innløsningsrett, rett til å innløse sine obligasjoner til dertil korresponderende kurs. Krav om innløsning må være kontofører-investor (KI) skriftlig i hende senest 15 –femten- bankdager før aktuell dato for innløsning som nevnt under Obligasjonseiers Innløsningsrett.

**Vilkår – Låntagers Innløsningsrett:** <sup>10)</sup>

Låntager har på datoer for innløsning, som nevnt under Låntagers Innløsningsrett, rett til å innfri sine obligasjoner, helt eller delvis ved loddtrekning, til dertil korresponderende kurs. Dersom Låntager benytter retten til innfrielse skal Låntager meddele Tillitsmannen og Oslo ABM om dette senest 30 –tretti- bankdager før aktuell dato for innfrielse. Meldingen skal også snarest sendes obligasjonseierne via Verdipapirregister. Krav om slik innfrielse må være Registerfører skriftlig i hende senest 30 –tretti- bankdager før aktuell dato for innfrielse.

**Registrering:**

Lånet skal være registrert i Verdipapirregister senest dagen før Innbetalingsdato. Obligasjoner registreres på den enkelte obligasjonseiers Verdipapirregister konto.

**Erverv av egne obligasjoner:**

Låntager har rett til å erverve og eie egne obligasjoner. Egne obligasjoner kan i så fall senere avhendes eller benyttes til nedskrivning av gjenstående lån ved sletting i Verdipapirregister. For ansvarlige lån utstedt av finansinstitusjoner kan låntager ikke erverve egne obligasjoner uten Kredittilsynets samtykke, forutsatt at slikt samtykke er påkrevet på det aktuelle tidspunkt.

**Avdrag:** <sup>4)</sup>

Lånet løper uten avdrag og forfaller i sin helhet på Forfallsdato til pari kurs.

**Innløsning:**

Forfalt rente og forfalt hovedstol vil bli godskrevet den enkelte obligasjonseier direkte fra Verdipapirregister. Foreldelsesfristen for eventuelle krav på renter og hovedstol følger norsk lovgivning, p.t. 3 år for renter og 10 år for hovedstol.

**Salg:**

1. transje / Lånebeløp er plassert av Tilrettelegger(e). Eventuelle senere utvidelser kan finne sted hos autoriserte verdipapirforetak.

**Lovgivning:**

Utstedelse av obligasjonene er regulert av norsk lov, og Tillitsmannens alminnelige verneting skal være rett verneting.

**Avgifter:**

Låntager skal dekke eventuelle dokumentavgifter eller andre offentlige avgifter i forbindelse med lånet. Eventuelle offentlige avgifter og skatter på annenhåndsomsetning av obligasjoner skal betales av obligasjonseierne, med mindre annet er bestemt i lov eller forskrift. Låntager er ansvarlig for at eventuell kildeskatt pålagt ved lov blir tilbakeholdt.



Vågå, 8. oktober 2014

