



## Flytende rente Tafjord Kraft AS åpent obligasjonslån 2018/2021

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

<https://www.tafjord.no> og <https://www.dnb.no>

#### Relevante steder:

#### Låntager:

Tafjord Kraft AS

#### Låneramme – Åpent lån:

NOK 500 000 000

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

NOK 400 000 000

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

28. juni 2018

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

28. juni 2021

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

3 måneders NIBOR

#### Margin:

+ 0,77 % p.a.

#### Rentesats / Kupong: <sup>6)</sup>

NIBOR + Margin

#### Rentebrøk – Kupong:

Act/360

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

28. mars, 28. juni, 28. september og 28. desember hvert år.

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

Modifisert påfølgende

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

Hver rentereguleringsdato

#### Rentebærende f.o.m.:

Innbetalingsdato

#### Rentebærende til:

Forfallsdato

#### # dager 1. termin:

92 dager

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

Ingen særskilt sikkerhet

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

100 %

#### Obligasjonsstørrelse:

NOK 1 000 000

#### Obligasjonseiers

Dato: N/A

Til kurs: N/A

#### Innløsningsrett: <sup>12)</sup>

#### Låntagers Innløsningsrett: <sup>13)</sup>

Dato: N/A

Til kurs: N/A

---

#### Organisasjonsnummer:

NO 976 726 626

#### Nummer / Koder:

Sektorkode: 1520

Geografisk kode: 1504

Næringskode: 35111

#### Formål:

Formålet er generell finansiering av Låntagerens virksomhet.

#### Godkjenninger / Tillatelser:

- Fullmakt til låneopptaket ble gitt i henhold til Låntagers styringspolicy «styring, ledelse og kontroll» datert 19.06.2017
- Noteringsdokumentet er kontrollert av Oslo Børs

#### Tillitsmann:

Nordic Trustee AS, Postboks 1470 Vika, 0116 Oslo

#### Tilrettelegger(e):

DNB Bank ASA, DNB Markets

#### Registerfører:

Nordea Bank AB (publ). Filial Norge

#### Verdipapirregister:

VPS ASA

#### Markedspleie:

Det er ikke inngått market-maker avtale for lånet

**Særskilte forhold:****MiFID II Identifisert Målgruppe:**

MiFID II Kvalifiserte motparter og profesjonelle kunder (alle distribusjonskanaler). Ikke PRIIPs, ingen KID.

**Utfyllende om Sikkerhet:**<sup>10)</sup>

Obligasjonene utgjør en ordinær gjeldsforpliktelse for Låntageren som skal ha prioritet foran ansvarlig kapital, og bare stå tilbake for forpliktelser som ved lov skal dekkes foran ordinære gjeldsforpliktelser. Obligasjonene skal ha lik prioritet seg imellom.

Det er ikke etablert særskilt sikkerhet til dekning av obligasjonene.

Så lenge Lånet løper forplikter Låntageren seg til å sørge for at Låntageren eller Låntagerens datterselskap, jfr aksjelovens § 1-3, ikke stiller eller opprettholder pant eller annen form for sikkerhet i noen av Låntagerens eller Låntagerens datterselskaps nåværende eller fremtidige eiendeler eller øvrige aktiva eller avgi noen form for kausjonserklæring/garanti som samlet utgjør mer enn NOK 100.000.000,- (norske kroner et hundre millioner). Denne bestemmelse skal dog ikke være til hinder for at Låntageren eller Låntagerens datterselskaper utover nevnte ramme:

- a) i forbindelse med handel av verdipapirer og finansielle instrumenter, stiller sedvanlige sikkerheter knyttet til oppgjør for slik handel,
- b) avgir sedvanlige sikkerheter ved leveranser av varer og tjenester på kreditt,
- c) opprettholder sikkerheter som hefter på aktiva tilhørende selskap som fusjoneres med Låntageren eller Låntagers datterselskap (der Låntageren eller datterselskap er overtagende selskap), forutsatt at heftelsene ikke etableres i forbindelse med fusjonen og at de forpliktelser heftelsene sikrer ikke utvides ved fusjonen eller senere, eller
- d) opprettholder sikkerhetsstillelse for låne- eller garantiforpliktelser som Låntageren eller Låntagerens datterselskap har påtatt seg før inngåelsen av Låneavtalen.

---

**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.

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 Låntager.

**Åpning / Lukking:**<sup>3)4)</sup>

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

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

Innbetaling for 1. transje / 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.

<b>Utvidelser - Åpne lån:</b> <sup>2)</sup>	For åpne lån kan Låntager utvide lånet utover det beløp som utgjør 1. transje forut for innbetaling av 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>Rentefastsettsdato:</b> <sup>7)</sup>	2 bankdager før Rentereguleringsdato.
<b>Renteregulering:</b> <sup>6)7)</sup>	Lånets Rentesats reguleres med virkning fra hver Rentereguleringsdato, første gang på Innbetalingsdato. Den nye Rentesatsen fastsettes på Rentefastsettsdato i henhold til NIBOR med tillegg av Margin. Dersom Rentesatsen blir negativ, skal Rentesatsen settes til null.
	Ved Renteregulering vil den nye renten og neste Rentetermin meddeles obligasjonseierne skriftlig via Verdipapirregister. 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 fastsatt på Oslo Børs hjemmeside ca. kl. 12.15 på avlesningsdagen. Dersom denne siden ikke er tilgjengelig, fjernet, eller endret slik at den oppgitte rente etter Tillitsmannens oppfatning ikke gir et riktig uttrykk for Referanserenten, skal det benyttes en relevant side hos en annen elektronisk nyhetsformidler som Tillitsmannen mener angir den samme rentesatsen. Er dette ikke mulig beregner Tillitsmannen rentesatsen basert på sammenlignbare kvotering mellom banker.
	NIBOR avleses to bankdager før hver Rentereguleringsdato, 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 Referanserente.
<b>Renteterminer:</b> <sup>9)7)</sup>	Renten betales etterskuddsvis på Rentereguleringsdato. Første rentetermin forfaller på første Rentereguleringsdato etter Innbetalingsdato. Neste termin løper f.o.m. denne dato frem til neste rentetermin. 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 Rentereguleringsdato en dag som ikke er bankdag flyttes rentereguleringsdato til første påfølgende bankdag. Medfører flytting av Rentereguleringsdato til første påfølgende bankdag at Rentereguleringsdato derved faller i påfølgende kalendermåned, flyttes imidlertid Rentereguleringsdato til siste bankdag forut for opprinnelig Rentereguleringsdato.
<b>Vilkår – Obligasjonseiers Innløsningsrett:</b> <sup>12)</sup>	Hvis Obligasjonseieren ønsker å utøve eventuell innløsningsrett, skal dette meldes Obligasjonseierens egen registerfører i Verdipapirregisteret senest 15 - femten - Bankdager før innløsning skal gjennomføres.
<b>Vilkår – Låntagers Innløsningsrett:</b> <sup>13)</sup>	Hvis Låntager ønsker å utøve eventuell innløsningsrett, skal dette meldes til Obligasjonseierne og Tillitsmannen senest 10 - ti - Bankdager før innløsning skal gjennomføres. Utsteders innløsning av mindre enn alle Obligasjonene skal gjennomføres ved uttrekning mellom Obligasjonene.
<b>Registrering:</b>	Lånet skal være registrert i Verdipapirregister senest dagen før Innbetalingsdato. Obligasjoner registreres på den enkelte obligasjonseiers Verdipapirregister konto.
<b>Erverv av egne obligasjoner:</b>	Låntager kan erverve Obligasjoner og beholde, avhende eller slette disse Obligasjonene i Verdipapirregister. For ansvarlige lån utstedt av finansinstitusjoner kan låntager 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 Verdipapirregister. 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 finne sted hos 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 Låntageren. Låntageren har ikke ansvar for eventuelle offentlige avgifter på omsetning av Obligasjonene. Låntager er ansvarlig for at eventuell kildeskatt i henhold til norsk lov blir tilbakeholdt.

Ålesund/Oslo, 26. juni 2018

