

Verdipapirdokument



4,42% Akershus Energi AS obligasjonslån 2013/2023

ISIN NO0010692718

Tilrettelegger:



Rånåsfoss, 11.11 2013

Viktig informasjon

Verdipapirdokumentet har utelukkende blitt utarbeidet i forbindelse med søknad om opptak av Lånet på Oslo Børs. Finanstilsynet har kontrollert og godkjent Verdipapirdokumentet i henhold til Verdipapirhandellovens § 7-7. Finanstilsynet har ikke kontrollert og godkjent riktigheten eller fullstendigheten av opplysningene som gis i Verdipapirdokumentet. Kontrollen og godkjenningen knytter seg utelukkende til at utsteder har inntatt beskrivelser i henhold til en på forhånd definert liste med innholdskrav. Finanstilsynet har heller ikke foretatt noen form for kontroll eller godkjenning av selskapsrettslige forhold som er beskrevet eller på annen måte omfattet av Verdipapirdokumentet. Ny informasjon av vesentlig betydning for Selskapet eller dets datterselskaper kan bli kjent etter datering av Verdipapirdokumentet, men før notering av Lånet. Slik informasjon vil bli publisert som et tillegg til Verdipapirdokumentet i henhold til Verdipapirhandellovens § 7-15.

Verdipapirdokumentet er underlagt norsk lov, såfremt ikke annet er uttrykkelig uttalt. Enhver uenighet vedrørende Verdipapirdokumentet skal bli løst ved norsk rett.

Distribusjon av Verdipapirdokumentet kan være begrenset ved lov i enkelte jurisdiksjoner, dette kan gjelde eksempelvis USA og Storbritannia. Ut over dette er det ikke blitt foretatt noen handling for å få tillatelse til å distribuere Verdipapirdokumentet i noen jurisdiksjoner hvor slik handling er påkrevd. Enhver person som mottar Verdipapirdokumentet er pålagt av Selskapet og Tilrettelegger til selv å sette seg inn i og overholde slike restriksjoner.

Dette Verdipapirdokumentet er ikke et tilbud om å selge eller en anmodning om å kjøpe Obligasjoner.

Innholdet i Verdipapirdokumentet er ikke en juridisk, økonomisk eller skattemessig rådgivning. Enhver Obligasjonseier bør konsultere med sin egen juridiske og/eller økonomiske rådgiver og/eller skatterådgiver.

Kopier av Verdipapirdokumentet kan fås ved henvendelse til Selskapet eller Tilretteleggeren.

Verdipapirdokumentet bør leses sammen med Registreringsdokumentet datert 30.11 2012. Disse dokumentene utgjør til sammen et Prospekt.

INNHOLDSFORTEGNELSE

1. Risikofaktorer	4
2. Ansvarlige	5
3. Opplysninger om Lånet.....	6
4. Tilleggsopplysninger	10
5. Vedlegg	11

1. Risikofaktorer

Alle obligasjonsinvesteringer er forbundet med risiko. Risikoen knytter seg til generelle svingninger i verdipapirmarkedet, varierende likviditet i en obligasjon og selskapsspesifikke risikofaktorer. I hovedsak er det tre risikoforhold som samlet utgjør investors totale risikoeksponering ved investering i et obligasjonslån; likviditetsrisiko, renterisiko og generell markedsrisiko.

Kursen på Lånet vil svinge i forhold til rente- og kredittmarkedet generelt, markedets syn på risikoen knyttet til Lånet og omsetteligheten til Lånet i markedet. Til tross for underliggende positiv utvikling i Låntakers forretningsmessige aktiviteter, vil kursen på Lånet kunne gå ned uavhengig av dette.

Obligasjonslånet løper med en årlig kuponrente på 4,42 % p.a. Kursen på obligasjoner med fast rente vil være følsom for endringer i markedsrentene. Stiger markedsrentene i perioden, vil prisen på obligasjonslånet falle.

Det er ikke inngått market-maker avtale for Lånet, slik at omsetteligheten til Lånet vil avhenge av de til enhver tid tilgjengelige og etablerte kredittlinjer hos de ulike markedsaktørene.

Investor har kredittrisiko på sin plassering dersom Akershus Energi AS ikke klarer å gjøre opp sine forpliktelser ved forfallstidspunktet. Prisen på obligasjonslånet vil i hele Lånets løpetid variere med kredittmarkedets oppfatning av Akershus Energi AS som utsteder.

2. Ansvarlige

Akershus Energi AS bekrefter at opplysningene i prospektet så langt Akershus Energi AS kjenner til er i samsvar med de faktiske forhold, at det ikke forekommer utelatelser fra prospektet som er av en slik art at det kan endre betydningsinnholdet, og at de ansvarlige har truffet alle rimelige tiltak for å sikre dette.

Rånåsfoss, 11.11 2013

Akershus Energi AS

3. Opplysninger om Lånet

ISIN:	NO0010692718
Lånet/Lånets navn:	4,42 % Akershus Energi AS obligasjonslån 2013/2023
Låntaker / Utsteder:	Akershus Energi AS
Type lån:	Obligasjonslån med fast rente
Obligasjonsform:	Kun elektroniske verdipapirer registrert i Verdipapirregisteret
Emisjonsbeløp:	NOK 400 000 000
Pålydende:	NOK 1 000 000 – likestilte og sideordnede.
Emmisjonsdato / Innbetalingsdato:	13. november 2013
Forfallsdato:	13. november 2023
Rentestartdato:	Emisjonsdato
Obligasjonsrente:	4,42 % Obligasjonene forrentes pro anno med 4,42 %, fra og med Rentestartdato til Forfallsdato.
Rentebetalingsdato:	13. november hvert år
Rentekonvensjon:	30/360, Rentebetaling beregnes på grunnlag av faktisk antall påløpte kalenderdager fra og med Rentestartdato/ Rentebetalingsdato til neste Rentebetalingsdato. Antallet rentedager divideres med 360.
Bankdagkonvensjon:	Ujustert Betalingsdato fastholdes selv om den ikke er Bankdag (betalinger gjennomføres da på første Bankdag etter Betalingsdato).
Bankdag:	Dag som norske banker kan gjennomføre valutatransaksjoner og som også er åpningsdag for Norges Banks oppgjørssystem (NBO).
Effektiv rente:	Avhengig av markedskurs for lån som bærer rente. Kurs 100 % gir effektiv rente på 4,42 %.
Emisjonskurs:	100 %
Formål:	Formålet med Emisjonen er generell finansiering av Utstederens virksomhet.
Status:	Obligasjonene utgjør en ordinær gjeldsforpliktelse for Utstederen, som bare står tilbake for forpliktelser som ved lov skal dekkes foran ordinære gjeldsforpliktelser.
Sikkerhet:	Det er ikke etablert særskilt sikkerhet til dekning av Obligasjonene.
Særlige forpliktelser:	Utstederen forplikter seg til ikke (enten dette skjer som én, eller flere handlinger, frivillig eller ufrivillig): (a) å overdra hele eller deler av virksomheten, (b) å endre virksomhetens art eller (c) å foreta fusjon, fisjon eller annen form for reorganisering av virksomheten,

hvis dette medfører en vesentlig svekkelse av Utstederens evne til å oppfylle sine forpliktelser etter Låneavtalen.

Utstederen forplikter seg til ikke å stille eller opprettholde pant eller annen form for sikkerhet i noen av Utstederens nåværende eller fremtidige eiendeler eller øvrige aktiva, med unntak av Låneavtalens pkt 3.5.4 (i).

Utstederen forplikter seg til å sørge for at Utstederen eller Utstederens Datterselskaper ikke (i) stiller eller opprettholder pant eller annen form for sikkerhet i noen av Utstederens eller Datterselskapers nåværende eller fremtidig eiendeler eller øvrige aktiva eller (ii) at Datterselskaper ikke har ekstern rentebærende gjeld som i sum for (i) og (ii) utgjør mer enn 10 % av Gruppens samlede konsoliderte eiendeler (beregnet iht. gjeldende regnskapsrapporteringprinsipper).

Så lenge lån angitt i Vedlegg 1 er utestående, kan summen av (i) og (ii) ovenfor utgjøre ytterligere 2,5 %, i sum 12,5 %, dog slik at den økte rammen kun kan benytte disse lånene som beregningsgrunnlag.

Låneavtalens punkt 3.5.3 og 3.5.4 (i) er ikke til hinder for at Utstederen eller Utstedeers Datterselskaper:

- (a) i forbindelse med handel av verdipapirer og finansielle instrumenter, stiller sedvanlige sikkerheter knyttet til oppgjør for slik handel,
- (b) avgir sedvanlige sikkerheter (salgs pant) ved leveranser av varer og tjenester på kreditt samt,
- (c) opprettholder sikkerheter som hefter på aktiva tilhørende selskap som erverves av eller fusjoneres med Utstederen (der Utstederen er overtagende selskap), forutsatt at heftelsene ikke etableres i forbindelse med ervervet og at de forpliktelser som heftelsene sikrer ikke ved ervervet eller senere utvides.

Definisjoner:

Datterselskap: Utstederens datterselskap, jfr aksjelovens § 1-3.

Gruppen: Utstederen med datterselskaper.

Avdrag:	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 Verdipapirregisteret. Foreldelsesfristen for eventuelle krav på renter og hovedstol følger norsk lovgivning, p.t. 3 år for renter og 10 år for hovedstol.
Notering:	Lånet vil bli søkt notert på Oslo Børs.
Godkjennelser / Tillatelser:	Fullmakt til låneopptaket ble gitt av Låntakers styre den 13.06 2013
Låneavtale/-n:	<p>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.</p> <p>Obligasjonseierne har ved tegning av obligasjoner i Lånet tiltrådt Låneavtalen. Låneavtalen kommer til anvendelse på ethvert beløp som tegnes i det åpne Lånet etter inngåelse av Låneavtalen.</p>

Partenes rettigheter og forpliktelser gjelder også for senere utstedte obligasjoner innenfor angitt ramme.

Obligasjonseierne er bundet av Låneavtalens vilkår så fremt det i Verdipapirdokumentet er gitt opplysninger om tiltredelsen.

Se Låneavtalen pkt 6 for informasjon om Tillitsmannens oppgaver.

Låneavtalen er vedlagt dette Verdipapirdokumentet.

Obligasjonseiermøte:

Obligasjonseiermøtet er obligasjonseierfellesskapets øverste organ. Dersom obligasjonseierne beslutning eller samtykke er nødvendig etter Låneavtalen eller etter lov, treffes vedtak om dette på obligasjonseiermøte. Vedtak truffet på obligasjonseiermøte er bindende og gjelder for alle obligasjoner.

Innkalling og gjennomføring av obligasjonseiermøte

Obligasjonseiermøte avholdes etter begjæring fra:

- (a) Utstederen,
- (b) obligasjonseiere som representerer minst 1/10 av stemmeberettigede obligasjoner,
- (c) Tillitsmannen, eller
- (d) Markedsplassen.

På obligasjonseiermøtet gir hver stemmeberettigede obligasjon rett til én stemme i henhold til registrerte obligasjoner i Verdipapirregisteret ved utløpet av dagen før avholdelse av obligasjonseiermøtet. Den som åpner obligasjonseiermøtet avgjør hvilke obligasjoner som skal anses som egne obligasjoner. Egne obligasjoner har ikke stemmerett.

I alle saker som behandles på obligasjonseiermøtet kan Utstederen, Tillitsmannen og enhver obligasjonseier kreve skriftlig avstemning. Ved stemmelikhet gjelder det møtelederen slutter seg til, selv om møtelederen ikke er obligasjonseier.

For at obligasjonseiermøtet skal kunne fatte gyldig vedtak må minst halvparten (1/2) av stemmeberettigede obligasjoner være representert, jf. dog Låneavtalens pkt 5.4. Selv om mindre enn halvparten (1/2) av stemmeberettigede obligasjoner er representert, skal obligasjonseiermøtet avholdes og avstemning gjennomføres.

Et vedtak på obligasjonseiermøtet krever tilslutning fra et flertall av de avgitte stemmer, om ikke annet er bestemt i Låneavtalens punkt 5.3.5.

I følgende saker kreves tilslutning fra minst to tredeler (2/3) av de avgitte stemmer:

- (a) endringer av Låneavtalens bestemmelser om obligasjonsrenten, løpetid, innløsningskurs og øvrige bestemmelser som har betydning for obligasjonenes kontantstrøm,
- (b) overføring av Låneavtalens rettigheter og forpliktelser til annen utsteder (skyldner), eller
- (c) bytte av Tillitsmannen.

For nærmere informasjon om Obligasjonseiermøte, se Låneavtalens punkt 5.

Dokumentasjon:

Tilgang til dokumentasjonen finnes på www.akershusenergi.no

Verdipapirdokumentet:	Dette dokumentet datert 11.11 2013
Tillitsmann:	Norsk Tillitsmann ASA, Postboks 1470 Vika, 0116 Oslo
Tilrettelegger:	Arctic Securities ASA, Postboks 1833 Vika, 0123 Oslo
Registerfører:	DNB Bank ASA, Dronning Eufemias gate 30,0191 Oslo
Noteringsagent:	Norsk Tillitsmann ASA, Postboks 1470 Vika, 0116 Oslo
Verdipapirregisteret:	Verdipapirsentralen ASA (VPS), Postboks 4, 0051 Oslo
Markedspleie:	Det er ikke inngått market-maker avtale for Lånet
Lovvalg og verneting:	Konflikter som måtte oppstå under låneavtalen og som ikke kan løses i minnelighet, skal avgjøres etter norsk rett og med Oslo Tingrett som verneting.
Avgifter:	Kostnader i forbindelse med noteringen er: Finanstilsynet: NOK 13 000,- Noteringsagent: NOK 5 000,- Oslo Børs: NOK 3 685,- Avisannonse: ca NOK 9 000,- Advokathonorar: ca NOK 6 000,-

Utsteder 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. Det er ikke kildeskatt på obligasjoner i Norge pt. Utsteder er ansvarlig for at eventuell kildeskatt pålagt ved lov blir tilbakeholdt.

4. Tilleggsopplysninger

Det foreligger ikke offisiell rating av Låntaker eller dette Lånet.

Akershus Energi AS er ikke kjent med at det foreligger særskilte interessekonflikter knyttet til Lånet.

Arctic Securities ASA har vært tilrettelegger av Lånet. Tilrettelegger bekrefter, så langt tilrettelegger kjenner til, at det ikke foreligger interessekonflikter som er av betydning for utstedelsen av obligasjonslånet. Tilrettelegger kan imidlertid ta eller inneha posisjoner i Lånet.

Noteringsagentens erklæring:

Norsk Tillitsmann ASA har som Noteringsagent for Akershus Energi AS bistått med å utarbeide dette verdipapirdokumentet. Den informasjon som fremkommer i verdipapirdokumentet er så langt Noteringsagenten kjenner til i samsvar med de faktiske forhold, men er ikke særskilt kontrollert av Noteringsagenten, og Noteringsagenten kan derfor ikke påta seg noe ansvar for innholdet av eller fullstendigheten av informasjonen i verdipapirdokumentet, eller annen informasjon som blir gitt i forbindelse med presentasjon av Akershus Energi AS eller av dette dokumentet. Enhver som mottar dette verdipapirdokumentet bør selv vurdere innholdet i dette verdipapirdokumentet og sitt behov for å innhente supplerende informasjon eller søke særskilt bistand før vedkommende tar sin investeringsbeslutning.

5. Vedlegg

1. Pantesikrede obligasjonslån i favør av Akershus fylkeskommune og som er garantert av Akershus fylkeskommune
2. Låneavtale