

Eidsiva

Prospekt

Endelige Vilkår

for

FRN Eidsiva Energi AS usikret åpent grønt obligasjonslån
2021/2028

ISIN NO0011002610

Endelig vilkår er utarbeidet i henhold til Prospektforordningen (EU) 2017/1129. Endelige Vilkår utgjør sammen med Grunnprospektet for Eidsiva Energi AS datert 30. januar 2023 og tillegg til Grunnprospekt datert 15. november 2023 et Prospekt for NO0011002610 - FRN Eidsiva Energi AS usikret åpent grønt obligasjonslån 2021/2028. Prospektet inneholder fullstendig informasjon om Utstederen og Lånet. Grunnprospektet, eventuelle tillegg og Endelig vilkår er/vil bli tilgjengelig på Utstедers hjemmeside <https://www.eidsiva.no/om-eidsiva/finansiell-informasjon/>

Hamar, 9. januar 2024

Ord med stor forbokstav som benyttes i Endelige Vilkår skal ha betydning som beskrevet i Grunnprospektets kapittel 2 Definisjoner og 14.2 Definisjoner, samt i disse Endelige Vilkår.

MiFID II-produktstyring / Profesjonelle investorer og kvalifiserte motparter målgruppe – I henhold til produsentens produktgodkjenningsprosess har vurderingen av identifisert målgruppe for produktet ført til

konklusjonen om at: (i) identifisert målgruppe for produktet er kun kvalifiserte motparter og profesjonelle investorer, begge som definert i direktiv 2014/65/EU ("MiFID II", med senere endringer); og (ii) alle kanaler for distribusjon av produktet til kvalifiserte motparter og profesjonelle investorer er hensiktsmessige. Enhver som senere tilbyr, selger eller anbefaler produktet (en "distributør") bør ta hensyn til produsentens vurdering av identifisert målgruppe. En distributør som er underlagt MiFID II er uansett ansvarlig for å gjennomføre sin egen vurdering av identifisert målgruppe for produktet (enten ved å adoptere eller justere vurderingen utført av produsenten og bestemme passende distribusjonskanaler.

UK MiFIR-produktstyring / Profesjonelle investorer og kvalifiserte motparter målgruppe – I henhold til produsentens/den enkelte produsents] produktgodkjenningsprosess har vurderingen av identifisert målgruppe for produktet ført til konklusjonen om at: (i) identifisert målgruppe for produktet er kun kvalifiserte motparter, som definert i FCA Handbook Conduct of Business Sourcebook, og profesjonelle investorer, begge som definert i regulering (EU) No 600/2014 som en del av nasjonalt lovverk som følge av EU's (Withdrawal) Act 2018 (UK MiFIR); og (ii) alle kanaler for distribusjon av produktet til kvalifiserte motparter og profesjonelle investorer er hensiktsmessige. Enhver som senere tilbyr, selger eller anbefaler produktet (en "distributør") bør ta hensyn til produsentens vurdering av identifisert målgruppe. En distributør som er underlagt FCA Handbook Product Intervention and PProduct Governance Handbook (UK MiFIR Product Governance Rules) er uansett ansvarlig for å gjennomføre sin egen vurdering av identifisert målgruppe for produktet (enten ved å adoptere eller justere vurderingen utført av produsenten og bestemme passende distribusjonskanaler.

FORBUD MOT SALG TIL IKKE-PROFESJONELLE INVESTORER I EØS – Produktet er ikke ment å bli tilbudt, solgt eller på annen måte gjort tilgjengelig for og skal ikke tilbys, selges eller på annen måte gjøres tilgjengelig for ikke-profesjonelle investorer i EØS. I denne sammenheng betyr en ikke-profesjonell investor en person som er en (eller flere) av: (i) en ikke-profesjonell investor som definert i punkt 11 i artikkel 4(1) i MiFID II; (ii) en kunde i henhold til direktiv 2016/97/EU ("Forsikringsformidlingsdirektivet", som senere endret eller erstattet), der kunden ikke vil kvalifisere som en profesjonell kunde som definert i punkt 10 i artikkel 4(1) i MiFID II; eller (iii) ikke en kvalifisert investor som definert i prospektforordningen. Følgelig er det ikke utarbeidet noe nøkkelinformasjonsdokument som kreves i henhold til forordning (EU) nr. 1286/2014 («PRIIPs-forordningen» med senere endringer) for å tilby eller selge produktet eller på annen måte gjøre produktet tilgjengelige for ikke-profesjonelle investorer i EØS. Tilbud eller salg av produktet eller på annen måte å gjøre produktet tilgjengelig for ikke-profesjonelle investorer i EØS kan derfor være ulovlig i henhold til PRIIPs-forordningen.

FORBUD MOT SALG TIL IKKE-PROFESJONELLE INVESTORER I STORBRIANNIA – Produktet er ikke ment å bli tilbudt, solgt eller på annen måte gjort tilgjengelig for og skal ikke tilbys, selges eller på annen måte gjøres tilgjengelig for ikke-profesjonelle investorer i Storbritannia (UK). I denne sammenheng betyr en ikke-profesjonell investor en person som er en (eller flere) av: (i) en ikke-profesjonell investor som definert i punkt (8) i artikkel 2 i regulering (EU) No. 2017/565 som en del av nasjonalt lovverk som følge av EU's (Withdrawal) Act 2018 (EUWA); (ii) en kunde i henhold FSMA og regler og reguleringer iverksatt under FSMA ved implementeringen av direktiv (EU) 2016/97 der kunden ikke vil kvalifisere som en profesjonell kunde som definert i punkt punkt (8) av artikkel 2(1) i regulering (EU) No. 600/2014 som en del av nasjonalt lovverk som følge av EUWA; eller (iii) ikke en kvalifisert investor som definert i artikkel 2 av regulering (EU) 2017/1129 som en del av nasjonalt lovverk som følge av EUWA). Følgelig er det ikke utarbeidet noe nøkkelinformasjonsdokument som kreves i henhold til forordning (EU) nr. 1286/2014 («PRIIPs-forordningen» med senere endringer) som en del av nasjonalt lovverk som følge av EUWA (UK PRIIPs reguleringen) for å tilby eller selge produktet eller på annen måte gjøre produktet tilgjengelige for ikke-profesjonelle investorer i UK. Tilbud eller salg av produktet eller på annen måte å gjøre produktet tilgjengelig for ikke-profesjonelle investorer i UK kan derfor være ulovlig i henhold til PRIIPs-forordningen.

Grunnprospektet datert 30. januar 2023 og tillegg til Grunnprospektet datert 15. november 2023 utgjør samlet et grunnprospekt i henhold til Prospektforordningen (EU) 2017/1129 («Grunnprospektet»).

Endelige vilkår inneholder et sammendrag av hvert enkelt lån.

Dette Endelige Vilkår, Grunnprospektet og tillegg til Grunnprospektet er tilgjengelig på Utsteders hjemmeside: <https://www.eidsiva.no/om-eidsiva/finansiell-informasjon/>, eller på Utsteders besøksadresse, Vangsvegen 73, 2317 Hamar, eller etterfølger(e) til disse.

1 Sammendrag

Nedenfor gis opplysninger i tråd med EU's prospektforordning 2017/1129 om krav til sammendrag i prospekter.

Introduksjon og advarsler

<i>Innholdskrav</i>	<i>Innhold</i>
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. Investor kan tape hele det investerte beløp. Eventuell rettsvist 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.
Lånets navn og ISIN	FRN Eidsiva Energi AS usikret åpent grønt obligasjonslån 2021/2028. ISIN NO0011002610.
Utsteders navn og kontaktdetaljer inkludert LEI-kode.	Eidsiva Energi AS, Vangsvegen 73, 2317 Hamar. Telefon: 62 12 32 62. Organisasjonsnummer 983 424 082. LEI 5967007LIEEXZXJJIO72.
Navn og kontaktdetaljer til kompetent myndighet som har godkjent prospektet	Finanstilsynet, Revierstredet 3, 0151 Oslo. Telefon: 22 83 39 50 E-mail: prospekter@finansstilsynet.no
Dato for godkjenning av prospektet	Grunnprospektet ble godkjent den 30. januar 2023 og tillegg til Grunnprospektet godkjent 15. november 2023.

Nøkkel opplysninger om utsteder

<i>Innholdskrav</i>	<i>Innhold</i>
<i>Hvem er verdipapirenes utsteder</i>	
Selskapsform og hvilken lovgivning selskapet er underlagt.	Utsteder er et aksjeselskap som er registrert i Norge og er underlagt norsk lovgivning. Den mest relevante loven for konsernets virksomhet er Lov om aksjeselskaper (aksjeloven). LEI 5967007LIEEXZXJJIO72.
Hovedaktivitet	<p>Eidsiva Energi AS er morselskap i konsernet, der forretningsområdene består av Elvia, Eidsiva Bioenergi, Eidsiva Bredbånd og Eidsiva Fiberinvest. Eidsiva Energi er i tillegg deleier i virksomheter relatert til forretningsområdene.</p> <p>Elvia bygger, drifter, vedlikeholder og fornyer strømmettet i Innlandet, Viken og Oslo.</p> <p>Eidsiva Bioenergi drifter, prosjekterer og bygger ut bioenergianlegg i Innlandet.</p> <p>Eidsiva Bredbånd er aksesstilbyder og selger og drifter høyhastighets fiberbredbånd til privat- og bedriftsmarkedet i Innlandet, samt resten av Norden ved hjelp av samarbeidspartnere.</p> <p>Eidsiva bredbånd leier hovedsakelig fiberinfrastruktur av Eidsiva Fiberinvest, men også av andre lokale fiberinfrastrukturtilbydere i Innlandet</p> <p>Eierskapet til fiberinfrastrukturen ligger hos Eidsiva Fiberinvest (EFAS).</p> <p>Eidsiva Energi har et 43,5% eierskap i Hafslund Eco Vannkraft, Norges nest største kraftprodusent.</p>

Hovedaksjonærer																							
Eidsiva Energi AS eies av Hafslund E-CO (50 %), Innlandet Energi Holding (49,4055 %) og Åmot kommune (0,5945 %).																							
Selskapets aksjekapital er kr 1.061.709.633 fordelt på 707.806.422 aksjer hver pålydende kr 1,50.																							
Selskapet har 1 aksjeklasse.																							
Selskapsledelse	<table border="1"> <thead> <tr> <th>Navn</th> <th>Rolle</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Henning Olsen</td> <td>Konsernsjef Eidsiva Energi AS</td> </tr> <tr> <td>Anne Sagstuen</td> <td>Direktør Elvia AS</td> </tr> <tr> <td>Nysæther</td> <td></td> </tr> <tr> <td>Ola Børke</td> <td>Direktør Eidsiva Bredbånd AS</td> </tr> <tr> <td>Marit Storvik</td> <td>Direktør Eidsiva Bioenergi AS</td> </tr> <tr> <td>Anne Mette Askvig</td> <td>Konserndirektør økonomi og finans Eidsiva Energi AS</td> </tr> <tr> <td>Petter Myrvold</td> <td>Konserndirektør strategi og vekst Eidsiva Energi AS</td> </tr> <tr> <td>Tone Jørstad</td> <td>Konserndirektør organisasjon og HR Eidsiva Energi AS</td> </tr> <tr> <td>Jon Andreas Pretorius</td> <td>Konserndirektør digitalisering og teknologi Eidsiva Energi AS</td> </tr> <tr> <td>Nils Kristian Myhre</td> <td>Konserndirektør for kommunikasjon og samfunn Eidsiva Energi AS</td> </tr> </tbody> </table>	Navn	Rolle	Henning Olsen	Konsernsjef Eidsiva Energi AS	Anne Sagstuen	Direktør Elvia AS	Nysæther		Ola Børke	Direktør Eidsiva Bredbånd AS	Marit Storvik	Direktør Eidsiva Bioenergi AS	Anne Mette Askvig	Konserndirektør økonomi og finans Eidsiva Energi AS	Petter Myrvold	Konserndirektør strategi og vekst Eidsiva Energi AS	Tone Jørstad	Konserndirektør organisasjon og HR Eidsiva Energi AS	Jon Andreas Pretorius	Konserndirektør digitalisering og teknologi Eidsiva Energi AS	Nils Kristian Myhre	Konserndirektør for kommunikasjon og samfunn Eidsiva Energi AS
Navn	Rolle																						
Henning Olsen	Konsernsjef Eidsiva Energi AS																						
Anne Sagstuen	Direktør Elvia AS																						
Nysæther																							
Ola Børke	Direktør Eidsiva Bredbånd AS																						
Marit Storvik	Direktør Eidsiva Bioenergi AS																						
Anne Mette Askvig	Konserndirektør økonomi og finans Eidsiva Energi AS																						
Petter Myrvold	Konserndirektør strategi og vekst Eidsiva Energi AS																						
Tone Jørstad	Konserndirektør organisasjon og HR Eidsiva Energi AS																						
Jon Andreas Pretorius	Konserndirektør digitalisering og teknologi Eidsiva Energi AS																						
Nils Kristian Myhre	Konserndirektør for kommunikasjon og samfunn Eidsiva Energi AS																						
Statsautorisert revisor	<p>For regnskapsåret 2020: Ernst & Young AS, Storgt. 132, 2615 Lillehammer</p> <p>For regnskapsåret 2021 og 2022: PricewaterhouseCoopers AS, Aslak Boltsgate 42, 2305 Hamar</p>																						
Hva er utsteders finansielle nøkkelinformasjon																							
Finansiell nøkkelinformasjon																							
Eidsiva Energi AS konsern (2021 og 2020 er revidert, mens Q1 2023, Q2 2023 og Q3 2023 ikke er revidert)																							
Beløp i mill kr	Q3-23 Q2-23 Q1-23 2022 2021 2020																						
Driftsresultat	3 270 2 770 2 103 2 863 919 1 752																						
Netto finansiell gjeld (langsiktig gjeld pluss kortsiktig gjeld minus kontanter)	13 545 11 565 12 558 13 636 14 121 11 985																						
Netto kontantstrøm fra driften	-- 2 322 -- 3 371 1 576 2 898																						
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	-- -1 750 -- 289 -1 290 -1 001																						
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	-- 978 -- -1 544 -2 137 -981																						
Eidsiva Energi AS																							
Beløp i mill kr	2022 2021 2020																						
Driftsresultat	-78 -55 -51																						
Netto finansiell gjeld (langsiktig gjeld pluss kortsiktig gjeld minus kontanter)	14 734 14 621 12 768																						
Netto kontantstrøm fra driften	-175 -232 -797																						
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	3 340 -655 639																						
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	-1 646 -682 1 200																						
Revisors beretning i Årsrapport 2022, 2021 og 2020 er uten presiseringer eller forbehold.																							
Nøkkelinformasjon om de viktigste risikofaktorene som er spesifikke for Selskapet																							
Viktigste risikofaktorer	<ul style="list-style-type: none"> • Kraftpris i norske kroner påvirker utbytteevnen i det deleide selskapet Hafslund Eco og inntjening i det heleide selskapet Eidsiva Bioenergi • Rammebetingelser for nettvirksomheten til Elvia – spesielt for inntektsramme • Rammebetingelser for Eidsiva Bredbånd – spesielt etter at Eidsiva Bredbånd ble utpekt som en SMP av NKOM 																						

	<ul style="list-style-type: none"> • Integrasjonsprosesser i etterkant av transaksjonen med Hafslund Eco i 2019 er viktig for å realisere synergier • Effektivitet for nettselskapet (målt av NVE) • Varig volumreduksjon for energiproduksjon i det deleide selskapet Hafslund Eco Vannkraft eller for vårt heleide selskap Eidsiva Bioenergi • Operasjonell risiko knyttet til driftsoperasjoner i alle virksomheter • Cybersecurity for mor- og datterselskaper • Kredittisiko hos store enkeltkunder og ved plasseringer og investeringer • Likviditetsrisiko ved forfall av forpliktelser • Gjennomføring av større utbyggingsprosjekter i samsvar med forutsetninger for beslutning
--	---

Nøkkel opplysninger om verdipapiret

<i>Innholdskrav</i>	<i>Innhold</i>
Hva er verdipapirenes hovedtrekk	
Beskrivelse av verdipapiret, inkludert ISIN.	ISIN NO0011002610 FRN Eidsiva Energi AS usikret åpent grønt obligasjonslån 2021/2028. Usikret åpent grønt obligasjonslån med flytende rente.
Obligasjonslånets valuta	NOK.
Maksimal emisjonsramme og Emisjonsbeløp	Maksimal emisjonsramme: NOK 1 000 000 000. Emisjonsbeløp 1. transje: NOK 600 000 000. Emisjonsbeløp 2. transje: NOK 300 000 000.
Obligasjonsandel – for hver obligasjon	Pålydende NOK 2 000 000.
Beskrivelse av eventuelle begrensninger i omsetning av verdipapiret.	Obligasjonene er fritt omsettelige.
Beskrivelse av rettigheter tilknyttet verdipapiret, begrensninger i disse rettighetene og verdipapirets status og sikkerhet	<p>Obligasjonseiers rettigheter følger Avtalen.</p> <p>Obligasjonseier har ved kjøp av obligasjoner i Lånet tiltrådt Avtalens vilkår og er således bundet av disse. Hver obligasjonseier (eller den person i henhold til fullmakt opptre på vegne av en obligasjonseier) kan avgi én stemme for hver stemmeberettigede obligasjon som innehas på relevant registreringsdato.</p> <p>Pålydende er NOK 2 000 000. Obligasjonene er likestilte og skal ha lik prioritet seg imellom.</p>
Opplysninger om Emisjons- og Forfallsdato, rente, avdrag og representant for obligasjonseierne	<p>Emisjonsdato 2. transje 12. januar 2024. Forfallsdato 26. mai 2028. Lånet forrentes med 3 måneders NIBOR pluss margin. Margin er 0,61 prosentpoeng p.a. Gjeldende kupongrente er 5,36% (27. november – 26. februar 2024). Kvartalvise renteterminer 26. august, 26. november, 26. februar og 26. mai hvert år. Lånet løper uten avdrag og forfaller i sin helhet til pari kurs den 26. mai 2028.</p> <p>Nordic Trustee AS er tillitsmann for Lånet og har fullmakt til å opptre på vegne av og/eller representere obligasjonseierne.</p>
Status og sikkerhet	<p>Obligasjonene utgjør en ordinær gjeldsforpliktelse for Utstederen 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.</p> <p>Det er ikke etablert særskilt sikkerhet til dekning av Obligasjonene.</p> <p>Utstederen forplikter seg til ikke (enten dette skjer som én, eller flere handlinger, frivillig eller ufrivillig):</p> <ol style="list-style-type: none"> å overdra hele eller deler av virksomheten, å endre virksomhetens art, eller å foreta fusjon, fisjon eller annen form for reorganisering av virksomheten,

	<p>hvis dette medfører en vesentlig svekkelse av Utstederens evne til å oppfylle sine forpliktelser etter Avtalen.</p> <p>Utsteder forplikter seg til å sørge for at Utstederen eller Utstederens Datterselskaper ikke stiller eller opprettholder pant eller noe form for sikkerhet som samlet overstiger NOK 300 000 000,- (norske kroner tre hundre millioner) i Utstедers eller Datterselskapers aktiva som sikkerhet for noen av Utstедers eller Datterselskapers nåværende eller fremtidige låne- eller garantiforpliktelser.</p> <p>Denne bestemmelse skal dog ikke være til hinder for at Utsteder eller Datterselskap utover ovennevnte ramme:</p> <p>a) i forbindelse med handel av verdipapirer og finansielle instrumenter, stiller sedvanlige sikkerheter knyttet til oppgjør for slik handel,</p> <p>b) avgir sedvanlige sikkerheter (salgs pant) ved leveranser av varer og tjenester på kreditt samt,</p> <p>c) opprettholder sikkerheter som hefter på aktiva tilhørende selskap som erverves av eller fusjoneres med Utsteder eller Datterselskap (der Utsteder eller Datterselskap er overtagende selskap), forutsatt at heftelsene ikke etableres i forbindelse med ervervet og at de forpliktelser heftelsene sikrer ikke ved ervervet eller senere utvides.</p>
<i>Hvor vil verdipapirene bli handlet/omsatt</i>	
Angivelse av om verdipapiret vil søkes notert på en markeds plass.	Oslo Børs.
<i>Nøkkelinformasjon om sentrale risikofaktorer for verdipapiret</i>	
Viktigste risikofaktorer	<p>Risikoer relatert til markedet:</p> <p>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 Utstедers forretningsmessige aktiviteter, vil kursen på Lånet kunne gå ned uavhengig av dette. Obligasjonenes status og sikkerhet</p> <p>Obligasjonens status vil ha betydning i et eventuelt konkurstilfelle hos Utsteder, ettersom pantesikret gjeld og gjeld som har prioritet i kraft av lov vil dekkes før de ordinære gjeldsforpliktelsene, mens ordinære gjeldsforpliktelser vil dekkes før ansvarlig kapital og egenkapital. Obligasjonene er etablert uten særskilt sikkerhet. Generelt sett har obligasjoner uten sikkerhet høyere risiko enn obligasjoner med sikkerhet.</p>

Nøkkelopplysninger i forbindelse med omsetning på en regulert markeds plass

<i>Innholds krav</i>	<i>Innhold</i>
Under hvilke betingelser og tidsplan kan det investeres i Lånet.	Obligasjonslånet er allerede solgt og utbetales på emisjonsdato for 2. transje.
<i>Bakgrunn for notering på en regulert markeds plass</i>	
Hva er grunnen til utarbeidelse av Grunnprospektet?	Grunnprospektet er utarbeidet i forbindelse med notering av Utstедers obligasjoner på Oslo Børs.
Låneform og estimert nettobeløp	Låneformål: Opplåningen inngår som en del av Låntagers finansiering. Utstederen vil bruke nettoprovenyet fra enhver Emisjon under denne Avtalen i henhold til Utstедers grønne rammeverk. Det vil ikke utgjøre et Mislighold dersom Utsteder ikke overholder vilkårene i det grønne rammeverket.

	Estimert nettobeløp er NOK 299 760 000.
Beskrivelse av vesentlige interessekonflikter inkludert motstridende interesser knyttet til utstedelsen av obligasjoner.	Det foreligger ikke interesser, herunder interessekonflikter, som er av vesentlig betydning for utstedelsen av Lånet.

2 Betingelser

Generelt:

ISIN:	NO0011002610.	
Lånet/Lånets navn:	FRN Eidsiva Energi AS usikret åpent grønt obligasjonslån 2021/2028.	
Låntaker/Utsteder:	Eidsiva Energi AS med organisasjonsnummer 983 424 082. LEI: 5967007LIEEXZXJJIO72.	
Type lån:	Usikret åpent grønt obligasjonslån med flytende rente.	
Maksimal Låneramme:	NOK	1 000 000 000
Emisjonsbeløp 1. transje:	NOK	600 000 000
Emisjonsbeløp 2. transje:	NOK	300 000 000
Utestående beløp:	NOK	900 000 000
Obligasjonsandel:	NOK	2 000 000 - likestilte og sideordnede.
	Obligasjonsandel som definert i Grunnprospektet pkt. 14.2.	
Obligasjonsandelenes form:	Kun elektroniske verdipapirer registrert i Verdipapirregistret.	
Offentliggjøring	Offentliggjøring av Endelige Vilkår skjer i henhold til Grunnprospektet pkt. 14.3.2.	
Emisjonskurs 2. transje:	98.994 %.	
Åpning/Lukking	Lånet vil åpnes på Emisjonsdato og lukkes senest fem Bankdager før Forfallsdato.	
Emisjonsdato 2. transje:	12. januar 2024.	
Forfallsdato:	26. mai 2028.	
	Som definert i Grunnprospektet pkt. 14.2.	
Rente:		
Rentebærende fra og med dato:	Emisjonsdato.	
Rentebærende til dato:	Forfallsdato.	
Referanserente:	Som definert i Grunnprospektet punkt 14.2	

NIBOR 3 måneder

(Norwegian Interbank Offered Rate) rentesats for en nærmere angitt periode offentliggjort av Global Rate Set Systems (GRSS) ca. kl. 12.00 (norsk tid) på Rentefastsettelsesdatoen. Dersom forannevnte ikke er tilgjengelig for aktuell renteperiode skal man benytte den lineære interpolering mellom de to nærmeste aktuelle renteperiodene, og med det samme antall desimaler; eller en annen tilgjengelig rentesats for innskudd for tilsvarende valuta og renteperiode. Dersom ingen av forannevnte er tilgjengelig, vil rentesatsen bli bestemt av Tillitsmannen i konsultasjon med Utsteder til enten den rentesats som er generelt akseptert i markedet som erstatningsrentesats til NIBOR eller en rentesats som reflekterer rentesatsen tilbudt i markedet for innskudd i NOK for den relevante Renteperioden.

Informasjon om tidligere og fremtidig utvikling og volatiliteten til Referanserenten er tilgjengelig hos Global Rate Systems (GRSS) / <https://most.referanserenter.no/nibor-rates.html>

Margin:	0,61 % p.a. Som definert i Grunnprospektet pkt. 14.2
Obligasjonsrente:	3 måneders NIBOR + 0,61 % p.a.
Renteberegningsmetode Kupong/Rentekonvensjon:	Som angitt i Grunnprospektet pkt. 14.4.2.a.
Renteberegningsmetode 2.hånds omsetning:	Som angitt i Grunnprospektet pkt. 14.4.2.a.
Rentefastsettelsesdato:	Som angitt i Grunnprospektet pkt. 14.4.2.a. Rentefastsettelsesdato: Første gang 21. mai 2021, deretter to bankdager før første dag i den relevante renteperioden.
Rentereguleringsdato:	Som angitt i Grunnprospektet pkt. 14.4.2.a. Rentereguleringsdato: 26. august, 26. november, 26. februar og 26. mai hvert år.
Rentetermindato:	Som angitt i Grunnprospektet pkt. 14.4.2.a. Rentetermindato: 26. august, 26. november, 26. februar og 26. mai hvert år. Første rentetermin forfaller 26. august 2021.
Antall rentedager 1. termin:	92 dager.
Effektiv rente:	Som definert i Grunnprospektet pkt. 14.2. Avhengig av markedskurs. Effektiv rente for renteperioden 26. november 2023 – 26. februar 2024 er 5,36% forutsatt pari kurs.
Bankdag:	Som definert i Grunnprospektet pkt.14.2.
Amortisering og innløsning:	
Innløsning:	Som definert i Grunnprospektet pkt. 14.2 og spesifisert i Grunnprospektet punkt 14.3.3, 14.4.1.b og 14.4.2.b.
Forpliktelser:	
Utsteders særskilte forpliktelser i løpet av Lånets løpetid:	Som definert i Utsteders særskilte forpliktelser i løpet av Lånets løpetid i Grunnprospektet pkt.14.2.
Notering og formalia:	
Notering av Lånet/Markeds plass:	Som definert i Notering av Lånet i Grunnprospektet pkt. 14.2 og spesifisert i Grunnprospektet punkt 14.3.5. Markeds plass for notering av obligasjonene: Oslo Børs.
Eventuelle begrensninger i verdipapirenes frie omsettelighet:	Som spesifisert i Grunnprospektet punkt 14.3.11. Obligasjonene er fritt omsettelige.
Låneformål og estimert nettobeløp:	Som spesifisert i Grunnprospektet pkt. 14.3.1. Estimerte totale kostnader i forbindelse med obligasjonslånet: Tilretteleggere NOK 240 000 Estimert nettobeløp: NOK 299 760 000. Låneformål: Opplåningen inngår som en del av Låntagers finansiering. Utstederen vil bruke nettoprovenyet fra enhver Emisjon under denne Avtalen i henhold til Utsteders grønne rammeverk. Det vil ikke utgjøre et Mislighold dersom Utsteder ikke overholder vilkårene i det grønne rammeverket.
Markedspleie:	Som definert i Markedspleie i Grunnprospektet pkt. 14.2.

Godkjennelser/Tillatelser:

Som spesifisert i Grunnprospektet pkt. 14.3.10.

Dato for styrets godkjennelse/vedtak: 6. desember 2023.

Avtalen:

Som definert i Grunnprospektet pkt. 14.2 og spesifisert i Grunnprospektet punkt 14.3.8. I kraft av å være registrert som obligasjonseier (direkte eller indirekte) i den aktuelle Verdipapirsentralen, er obligasjonseierne bundet av Avtalen og vilkårene i eventuelle andre Lånedokumenter.

Status og sikkerhet:

Som spesifisert i Grunnprospektet pkt. 14.3.7.

Obligasjonseiermøte/
stemmerettigheter:

Som definert i Obligasjonseiermøte/Stemmerettigheter i Grunnprospektet pkt. 14.2.

Tilgang til dokumentasjon:

<https://www.eidsiva.no/om-eidsiva/finansiell-informasjon/>

Tilrettelegger(e):

SEB.

Tillitsmann/-en:

Som definert i Tillitsmann i Grunnprospektet pkt. 14.2.

Nordic Trustee AS, Postboks 1470 Vika, 0116 Oslo, eller dens etterfølger(e). Hjemmeside: <https://nordictrustee.com>.

Registerfører:

Som definert i Registerfører i Grunnprospektet pkt. 14.2

Registerfører er: DNB Bank ASA, Verdipapirservice.

Verdipapirsentral:

Som definert i Grunnprospektet pkt. 14.2 og spesifisert i Grunnprospektets pkt. 14.3.5.

Kalkulasjonsagent:

Som definert i Kalkulasjonsagent i Grunnprospektet pkt. 14.2.

Noteringsavgifter:

Noteringsavgifter og andre avgifter på Markedsplassen:

Noteringsavgift Oslo Børs: N/A

3 Øvrig informasjon

Rådgiver

SEB har vært tilrettelegger av Lånet, og har bistått Eidsiva Energi AS i forhold til prising av Lånet og med utarbeidelse av Endelige Vilkår.

Tilrettelegger vil kunne inneha posisjoner i Lånet.

Interesser og interessekonflikter

Det foreligger ikke interesser, herunder interessekonflikter, som er av vesentlig betydning for utstedelsen av Lånet.

Rating

Lånet er ratet BBB+ ved utstedelse av Scope Ratings AG.

Se Grunnprospektet pkt. 14.5.

Notering av Lånet

Som definert i Grunnprospektet punkt 14.2

Grunnprospektet vil bli publisert i Norge. En søknad om notering på Oslo Børs vil bli sendt så raskt som mulig etter Emisjonsdato. Hver obligasjon er omsettelig.

Erklæring fra tilretteleggerne

SEB har som tilrettelegger bistått Selskapet med å utarbeide prospektet. De opplysninger som fremkommer i prospektet er så langt tilrettelegger kjenner til i samsvar med de faktiske forhold. Opplysningene er ikke særskilt kontrollert av tilrettelegger og tilrettelegger eller ansatte hos tilrettelegger kan derfor ikke påta seg noen slags form for ansvar for innholdet av eller fullstendigheten av informasjonen i prospektet. Tilsvarende kan ikke tilrettelegger påta seg noe ansvar for eventuelle supplerende opplysninger som blir gitt i forbindelse med presentasjon av Selskapet eller av dette dokumentet. Enhver som mottar dette prospektet, bør selv vurdere innholdet i dette prospektet og sitt behov for å innhente supplerende informasjon eller søke særskilt bistand før vedkommende tar sin investeringsbeslutning.

Oslo, 9. januar 2024

SEB

www.seb.no