



4,44% Nordkraft AS senior usikret grønt obligasjonslån 2024/2031 ("Obligasjonene")

Vilkår:

Dokumentasjon:

[Låneavtalen ¹⁾ er nærmere omtalt under Standardtermen]

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 Låntakerbeskrivelse iht. ABM-reglene pkt 2.7.2.3. Dokumentene er tilgjengelig hos Utsteder og på Relevante steder. Ved eventuell motstrid mellom lånebeskrivelsen og Låneavtalen, går Låneavtalens bestemmelser foran.

Relevante steder:

https://www.nordkraft.no/?lang=no_NO og <https://live.euronext.com/nb/markets/oslo/fixed-income/list>

Utsteder:

Nordkraft AS

Emisjonsramme – Åpent lån:

NOK 1 000 000 000

1. transje / Lånebeløp: ²⁾

NOK 400 000 000

Emisjonsdato: ³⁾

28. august 2024

Forfallsdato: ⁴⁾

28. august 2031

Obligasjonsrente:

4,44% p.a.

Effektiv rente – Åpning:

4,44% p.a.

Rentekonvensjon: ⁵⁾

30/360

Bankdag konvensjon ⁶⁾

Ujustert

Rentetermindato: ⁷⁾

Årlig, hver 28. august

Rentebærende f.o.m.:

Emisjonsdato

Rentebærende til:

Forfallsdato

Sikkerhet: ⁸⁾

Uten særskilt sikkerhet

Emisjonskurs: ⁹⁾

100 %

Obligasjonsstørrelse:

NOK 1 000 000. Minstetegning NOK 2 000 000.

Call: ¹⁰⁾

Dato: N/A Kurs: N/A

Organisasjonsnummer/LEI-kode:

986 947 884/ 549300FM6EV17J46CO94

Nummer / Koder:

Sektorkode: 1520 Geografisk kode: 1806 Næringskode: 35140

Formål:

Utstederen vil bruke nettopprovenyet fra enhver Emisjon under denne Obligasjonsavtalen til å finansiere eller refinansiere grønne prosjekter som definert i henhold til Utstederens grønne rammeverk

Det vil ikke utgjøre et Mislighold dersom Utsteder ikke overholder vilkårene i Green Bond Framework.

Green Bond Framework og Second Party Opinion fra S&P Global Ratings er tilgjengelig på:

<https://www.nordkraft.no/om-nordkraft/finansiell-informasjon/gront-rammeverk>

Godkjennelser / Tillatelser:

- Låneopptaket ligger innenfor styrets rammer for låneopptak og er besluttet opptatt av administrasjonen.
- Opptaksdokumentet iht. ABM-reglene pkt. 2.7 er kontrollert av Oslo Børs.

Tillitsmann:

Nordic Trustee AS, Postboks 1470 Vika, 0116 Oslo |

Tilrettelegger(e):

DNB Bank ASA, DNB Markets og Nordea

Registerfører:

Nordea Bank Abp, filial Norge

Verdipapirregister:	Verdipapirsentralen VPS
FISN- og CFI-kode	Nordkraft/VAR BD 20310828 / DBZUFR
MIFID II Identifisert Målgruppe:	MIFID II Identifisert Målgruppe: Kvalifiserte motparter/Profesjonelle kunder Ikke PRIIPs, Ingen KID.
Kildeskatt: ¹¹⁾	Ikke oppgrossing
Markedspleie:	Det er ikke inngått market-maker avtale for lånet.
Særskilte forhold:	N/A
Utfyllende om Status og Sikkerhet: ⁸⁾	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.

Det er ikke etablert særskilt sikkerhet til dekning av obligasjonene

Negativ pant

- a) Utstederen forplikter seg til å sørge for at Utstederen eller Datterselskapene ikke stiller eller opprettholder pant eller annen form for sikkerhet i noen av Utstederens eller Datterselskapenes nåværende eller fremtidige eiendeler eller øvrige aktiva eller avgir noen form for kausjonserklæring eller garanti som samlet, for Utstederens og Datterselskapenes forpliktelser, utgjør mer enn 20 % av Gruppens samlede bokførte aktiva (for å unngå tvil: Pantesikkerheter og kausjoner/garantierklæringer avgitt for samme forpliktelse skal kun telles én gang ved beregning av hvorvidt man er innenfor 20 %-rammen).
- b) Bestemmelsen i bokstav (a) ovenfor skal likevel ikke være til hinder for at Utstederen utover 20 %-rammen:
 - (i) i forbindelse med handel av verdipapirer og finansielle instrumenter, stiller sedvanlige sikkerheter knyttet til oppgjør for slik handel,
 - (ii) avgir sedvanlige sikkerheter (salgs pant) ved leveranser av varer og tjenester på kreditt,
 - (iii) stiller pant i forbindelse med lovbestemte krav, eller
 - (iv) opprettholder sikkerheter som hefter på aktiva tilhørende selskaper 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 heftelsene sikrer, ikke ved ervervet eller senere utvides.

Ekstern gjeld i Datterselskaper

Utstederen forplikter seg til å sørge for at Datterselskapene ikke opptar ekstern gjeld som sammen med pantesikkerheter og kausjoner/garantierklæringer for Utstederen og Datterselskapene, jf. Klausul 3.4.1, overstiger 20 % av Gruppens samlede bokførte aktiva.

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

Låneavtale: ¹⁾	Det vil bli inngått en Låneavtale mellom Utsteder 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 Utsteder.
Åpning / Lukking: ³⁾⁴⁾	Åpne lån vil åpnes på Emisjonsdato og lukkes senest fem bankdager før Forfallsdato.
Innbetaling: ³⁾	Investor må innbetale beløp for 1. transje / Lånebeløp det antall bankdager før Emisjonsdato som er avtalt med Tilrettelegger. 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: ²⁾	For åpne lån kan Utsteder utvide lånet utover det beløp som utgjør 1. transje. Ved utvidelser i løpet av en Renteperiode betales påløpt rente på obligasjonene som vil bli beregnet etter reglene for renteberegning i annenhåndsmarkedet for obligasjoner. Lånerammen kan søkes utvidet.
Emisjonskurs - Åpne lån: ⁹⁾	Senere utvidelser vil skje til markedskurs.
Renteterminer: ⁷⁾	Renten forfaller etterskuddsvis på Rentetermindato. Første rentetermin forfaller på første Rentetermindato etter Emisjonsdato. Neste termin løper f.o.m. denne dato frem til neste Rentetermindato. Siste rentetermin forfaller på Forfallsdato.

Rentekonvensjon: ⁵⁾	Renten beregnes på grunnlag av et år som består av 360 dager med 12 måneder, à 30 dager og, i tilfelle av en ikke fullført måned, det faktisk antall påløpte kalenderdager (30/360-dagers grunnlag), med unntak av en periode der <ul style="list-style-type: none"> 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.
Standard Bankdag konvensjon: ⁶⁾	Ujustert: Rentetermindato vil ikke flyttes selv om den skulle falle på en dag som ikke er bankdag. Renteutbetaling vil være første påfølgende bankdag.
Påløpte renter:	Påløpte renter for annenhånds omsetning beregnes etter de til enhver tid gjeldende retningslinjer fra Norske Finansanalytikerers Forening.
Vilkår – Call: ¹⁰⁾	Hvis Utsteder ønsker å utøve eventuell innløsningsrett, skal dette meldes til Obligasjonseierne og Tillitsmannen senest 10 - ti - Bankdager før innløsning skal gjennomføres. Utstedeers innløsning av mindre enn alle Obligasjonene foretas pro rata mellom Obligasjonene i henhold til gjeldende prosedyrer i Verdipapirregisteret.
Registrering:	Lånet skal være registrert i Verdipapirregister senest dagen før Emisjonsdato. Obligasjoner registreres på den enkelte obligasjonseiers Verdipapirregister konto eller forvalterkonto.
Erverv av egne obligasjoner:	Utsteder kan erverve Obligasjoner og beholde, avhende eller slette disse Obligasjonene i Verdipapirregisteret. For ansvarlige lån utstedt av finansforetak kan Utsteder ikke erverve egne obligasjoner uten Finanstilsynets samtykke, forutsatt at slikt samtykke er påkrevet på det aktuelle tidspunkt.
Avdrag: ⁴⁾	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.
Salg:	1. transje / Lånebeløp er plassert av Tilrettelegger(e). Eventuelle senere utvidelser kan også finne sted hos andre autoriserte verdipapirforetak.
Lovgivning:	Utstedelse av obligasjonene er regulert av norsk lov, og Tillitsmannens alminnelige vernetting skal være rett vernetting.
Avgifter:	Eventuelle offentlige avgifter i forbindelse med Låneavtalen og gjennomføring av Låneavtalens bestemmelser skal dekkes av Utstederen. Utstederen har ikke ansvar for eventuelle offentlige avgifter på omsetning av Obligasjonene.
Kildeskatt: ¹¹⁾	Låntaker er ansvarlig for tilbakeholdelse av eventuell kildeskatt. For lån med Oppgrossing vil utsteder kompensere investor for evt kildeskatt ved utbetaling av renter. For lån med Uten oppgrossing, vil utsteder ikke være ansvarlig for å kompensere investor for evt kildeskatt ved utbetaling av renter

Narvik/Oslo, 28. august 2024

