



Endelige Vilkår

for

**FRN Hafslund AS usikret åpent
grønt obligasjonslån 2024/2030**

ISIN NO0013325522

Endelig vilkår er utarbeidet i henhold til Prospektforordningen (EU) 2017/1129. Endelige Vilkår utgjør sammen med Grunnprospektet for Hafslund AS datert 11. desember 2023 et Prospekt for NO0013325522 - FRN Hafslund AS usikret åpent grønt obligasjonslån 2024/2030. Prospektet inneholder fullstendig informasjon om Utstederen og Lånet. Grunnprospektet, eventuelle tillegg og Endelig vilkår er/vil bli tilgjengelig på Utsteders hjemmeside <https://hafslund.no>

Oslo, 19. september 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 den enkelte produsents produktgodkjenningssprosess 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 produsentenes 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 produsentene) og bestemme passende distribusjonskanaler.

UK MiFIR-produktstyring / Profesjonelle investorer og kvalifiserte motparter målgruppe – I henhold til den enkelte produsents produktgodkjenningssprosess 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 produsentenes vurdering av identifisert målgruppe. En distributør som er underlagt FCA Handbook Product Intervention and Product 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 produsentene) 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 STORBRITANNIA – 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 11. desember 2023 utgjør et grunnprospekt i henhold til Prospektforordningen (EU) 2017/1129 («Grunnprospektet»).

Endelige vilkår inneholder et sammendrag av hvert enkelt lån.

Dette Endelige Vilkår, Grunnprospektet er tilgjengelig på Utsteders hjemmeside:

<https://hafslund.no> eller på Utsteders besøksadresse, Harbitzalléen 5, 0275 Oslo., eller etterfølger(e) til disse.

1 Betingelser

Generelt:

ISIN:	NO0013325522	
Lånet/Lånets navn:	FRN Hafslund AS usikret åpent grønt obligasjonslån 2024/2030	
Låntaker/Utsteder:	Hafslund AS med organisasjonsnummer 920 596 509. LEI: 549300UAIWLC88DDWH20.	
Type lån:	Usikret åpent grønt obligasjonslån med flytende rente	
Maksimal Låneramme:	NOK	1 500 000 000
Emisjonsbeløp første transje:	NOK	500 000 000
Utestående beløp:	NOK	500 000 000
Obligasjonsandel:	NOK	2 000 000 - likestilte og sideordnede.
	Obligasjonsandel som definert i Grunnprospektet pkt. 14.2	
Obligasjonsandelens form:	Kun elektroniske verdipapirer registrert i Verdipapirregistret.	
Offentliggjøring	Offentliggjøring av Endelige Vilkår skjer i henhold til Grunnprospektet pkt. 14.3.2.	
Emisjonskurs:	100,00 %	
Åpning/Lukking	Lånet vil åpnes på Emisjonsdato og lukkes senest fem Bankdager før Forfallsdato	
Emisjonsdato:	5. september 2024 for første transje	
Forfallsdato:	5. mars 2030	
	Som definert i Grunnprospektet pkt. 14.2.	
Rente:		
Rentebærende fra og med dato:	Emisjonsdato	
Rentebærende til dato:	Forfallsdato	
Referanserente:	3 måneder NIBOR	
	NIBOR (Norwegian Interbank Offered Rate) angir:	
	a) den rentesats fastsatt for en bestemt Renteperiode og publisert av Global Rate Set Systems (GRSS) ca. kl. 12.00 (norsk tid) på Rentereguleringsdatoen; eller	
	b) om bokstav a) ovenfor ikke er tilgjengelig for den aktuelle Renteperiode;	
	(i) den lineære interpolering mellom de to nærmeste aktuelle renteperiodene, og med det samme antall desimaler som blir kvotert under bokstav a) ovenfor; eller	
	(ii) en annen tilgjengelig rentesats for innskudd for tilsvarende valuta og Renteperiode, eller;	
	c) om rentesatsen etter bokstav a) ovenfor ikke lenger er tilgjengelig vil rentesatsen bli bestemt av Tillitsmannen i konsultasjon med Utsteder til:	
	(i) en rentesats som er generelt akseptert i markedet som erstatningsrentesats til NIBOR; eller	

- (ii) en rentesats som reflekterer rentesatsen tilbudt i markedet for innskudd i NOK for den relevante Renteperioden

Relevant Elektronisk Plattform: Se over

Spesifisert tidspunkt Se over

Informasjon om tidligere og fremtidig utvikling og volatiliteten til Referanserenten er tilgjengelig hos Global Rate Set Systems (GRSS).

Bestemmelser om erstatning av Referanserenten: Se over

Margin:	0,81 % p.a. Som definert i Grunnprospektet pkt. 14.2
Obligasjonsrente:	Referanserente + Margin
Gjeldende rente:	5,53 % p.a.
Renteberegningsmetode Kupong/Rentekonvensjon:	Som angitt i Grunnprospektet pkt. 14.4.1.a
Renteberegningsmetode 2.hånds omsetning:	Som angitt i Grunnprospektet pkt. 14.4.1.a
Rentefastsettelsesdato:	Som angitt i Grunnprospektet pkt. 14.4.1.a. Rentefastsettelsesdatoer 2 Bankdager før hver Rentetermindato.
Rentereguleringsdato:	Som angitt i Grunnprospektet pkt. 14.4.1.a. Rentereguleringsdatoer: 5. mars, 5. juni, 5. september og 5. desember hvert år.
Rentetermindato:	Som angitt i Grunnprospektet pkt. 14.4.1.a. Rentetermindato: 5. mars, 5. juni, 5. september og 5. desember hvert år. Første rentetermin forfaller 5. desember 2024.
Antall rentedager 1. termin:	91 dager
Effektiv rente:	Som definert i Grunnprospektet pkt. 14.2. Effektiv rente i perioden (5. september 2024 – 5. desember 2024): 5,53 % p.a. forutsatt emisjonskurs 100 %.
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 Lånemarkeds plass:	Som definert i Notering av Lånemarkeds plass 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. Begrensninger i obligasjonenes frie omsettelighet: N/A.
Låneformål og estimert nettobeløp:	Som spesifisert i Grunnprospektet pkt. 14.3.1

Estimert nettobeløp: 499 millioner

Utsteder vil bruke nettoprovenyet fra enhver Emisjon under Obligasjonsavtalen til å finansiere og refinansiere grønne prosjekter som definert i henhold til Utstедers grønne finansieringsrammeverk. (Tilgjengelig på www.hafslund.no.)

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.
Godkjenninger/Tillatelser:	Som spesifisert i Grunnprospektet pkt. 14.3.10.
	Dato for styrets godkjenning/vedtak: 12. desember 2022.
Avtale /-n:	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://hafslund.no
Tilrettelegger(e):	Danske Bank, Handelsbanken og SpareBank 1 Markets
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: Nordea Bank Norge Abp, filial i Norge.
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:	Prospektavgift for Grunnprospektet med vedlagt mal for Endelige Vilkår er NOK 113.000. Noteringsavgifter og andre avgifter på Markedsplassen: Noteringsavgift 2024: NOK 14 000 Registreringsavgift: NOK 20 000

2 Øvrig informasjon

Rådgiver

Danske Bank, Handelsbanken og SpareBank 1 Markets har vært tilretteleggere av Lånet, og har bistått Hafslund AS i forhold til prising av Lånet og med utarbeidelse av Endelige Vilkår.

Tilretteleggeren 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

Det er ingen offisiell rating av lånet.

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 [*type tilrettelegger(e)*]

Danske Bank, Handelsbanken og SpareBank 1 Markets har som tilretteleggere bistått Selskapet med å utarbeide prospektet. De opplysninger som fremkommer i prospektet er så langt tilretteleggerne kjenner til i samsvar med de faktiske forhold. Opplysningene er ikke særskilt kontrollert av tilretteleggerne og tilretteleggerne eller ansatte hos tilretteleggerne kan derfor ikke påta seg noen slags form for ansvar for innholdet av eller fullstendigheten av informasjonen i prospektet. Tilsvarende kan ikke tilretteleggerne 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, 19. september 2024

Danske Bank
(www.danskebank.no)

Handelsbanken
(www.handelsbanken.no)

SpareBank 1 Markets
(www.sb1markets.no)