



Eidsiva Energi AS

Grunnprospekt

Utarbeidet i samarbeid med:



Hamar, 19. mai 2021

Viktig informasjon*

Grunnprospektet har utelukkende blitt utarbeidet i forbindelse med søknad om opptak av Selskapets obligasjonslån på Oslo Børs.

En potensiell investor bør vurdere nøye risikofaktorene angitt i kapittel 1 Risikofaktorer og andre steder i Prospektet og må påse at valg av investeringsalternativ er tilpasset egne investeringsmål og vilje og evne til å ta risiko.

VIKTIG FOR IKKE-PROFESJONELLE INVESTORER - Hvis Endelige Vilkår inneholder en beskrivelse med tittelen "Forbud mot salg til ikke-profesjonelle investorer i EØS og i England ", er produktet 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 eller i England. 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 (EU) 2016/97 ("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 Prospektregulativet (EU) 2017/1129. 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 eller i England. Tilbud eller salg av produktet eller på annen måte å gjøre produktet tilgjengelige for ikke-profesjonelle investorer i EØS kan derfor være ulovlig i henhold til PRIIPs-forordningen.

MiFID II produktstyring / identifisert målgruppe – Endelige Vilkår inkluderer en beskrivelse med tittelen "MiFID II produktstyring" som redegjør for vurderingen av identifisert målgruppe for produktet og hvilke kanaler for distribusjon av produktet som er hensiktsmessige. Enhver som senere tilbyr, selger eller anbefaler produktet (en "distributør") må ta hensyn til vurderingen 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) og bestemme passende distribusjonskanaler.

Dette Grunnprospektet er underlagt DNB Markets' generelle forretningvilkår som er tilgjengelig på www.dnb.no.

Tilrettelegger(e) av obligasjonslån under Grunnprospektet og/eller ethvert av deres tilknyttede selskaper og/eller ledelse, styremedlemmer og ansatte kan være marked maker eller inneha en beholdning i ethvert instrument eller beslektet instrument som er diskutert i dette Grunnprospektet, og kan utføre eller søke å utføre finansiell rådgivning eller banktjenester knyttet til slike instrumenter. Tilretteleggers/Tilretteleggenes corporate finance-avdeling kan fungere som manager eller co-manager for Selskapet i privat og/eller offentlig plassering og/eller videresalg som ikke offentlig tilgjengelig eller allment kjent.

Det er kun Selskapet og Tilrettelegger(e) som er berettiget til å skaffe informasjon om forhold beskrevet i Grunnprospektet. Informasjon som er skaffet av enhver annen person har ikke relevans i forhold til Grunnprospektet og skal derfor ikke bli stolt på.

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

Distribusjon av Grunnprospektet kan være begrenset ved lov i enkelte jurisdiksjoner, dette kan gjelde eksempelvis USA og Storbritannia. Finanstilsynets kontroll og godkjenning av Grunnprospektet innebærer at dokumentet kan benyttes i enhver annen EØS-stat. Ut over dette er det ikke blitt foretatt noen handling for å få tillatelse til å distribuere Grunnprospektet i noen jurisdiksjoner hvor slik handling er påkrevd. Enhver person som mottar Grunnprospektet, er pålagt av Selskapet og Tilrettelegger(ne) til selv å sette seg inn i og overholde slike restriksjoner.

Dette Grunnprospektet er ikke et tilbud om å selge eller en anmodning om å kjøpe obligasjoner.

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

Grunnprospektet datert 19. mai 2021 utgjør sammen med Endelig Vilkår og eventuelle tillegg et Prospekt. Kopier av Grunnprospektet kan fåes ved henvendelse til Selskapet eller Tilretteleggeren(-ne).

* Ord med stor forbokstav som benyttes i avsnittet Viktig informasjon skal ha betydning som beskrevet i kapittel 2 Definisjoner og 14.2 Definisjoner.

INNHOLDSFORTEGNELSE

1. Risikofaktorer.....	4
2. Definisjoner.....	7
3. Involverte i utarbeidelsen og ansvarserklæring	9
4. Revisorer	10
5. Opplysninger om utsteder.....	11
6. Oversikt over forretningsområder	13
7. Organisasjonsstruktur.....	18
8. Informasjon om trender	19
9. Styre, ledelse og tilsynsorganer.....	20
10. Større aksjonærer.....	23
11. Opplysninger om utsteders aktiva og passiva, finansielle stilling og resultater.....	24
12. Vesentlige kontrakter.....	25
13. Tilgjengelige dokumenter.....	25
14. Finansielle instrumenter som kan utstedes under Grunnprospektet.....	26
Kryssreferanseliste	36
Ansvarsforhold.....	37
Vedlegg 1 Vedtekter for Eidsiva Energi AS	38
Vedlegg 2 Mal for Endelige Vilkår for obligasjonslån med fast eller flytende rente.....	38

1. Risikofaktorer

1.1 Risikofaktorer relatert til Utsteder

Investering i obligasjoner utstedt av Eidsiva Energi AS innebærer risiko. Eidsiva Energi AS er morselskapet i konsernet Eidsiva Energi. Risikofaktorer tilknyttet Eidsiva Energi AS er tilsvarende som Konsernets risikofaktorer. Hvis noen av følgende risikoer faktisk oppstår, kan Selskapets virksomhet, økonomiske stilling eller driftsresultat bli vesentlig negativt påvirket. Faktorene beskrevet nedenfor oppsummerer risikoen som Selskapet er kjent med og representerer de viktigste risikoene som ligger i det å investere i obligasjoner utstedt av Selskapet. Inntreffer noen av risikofaktorene beskrevet nedenfor kan det føre til at Eidsiva Energi AS ikke kan betale renter, hovedstol eller andre beløp på eller i forbindelse med obligasjonene.

Nedenfor angir Selskapet de mest vesentlige risikoene, i sin vurdering, hensyntatt den negative effekten den aktuelle risikoen vil ha for Selskapet og sannsynligheten for at den oppstår.

Etter transaksjonen med Hafslund Eco i 2019 og salget av aksjene i sluttbrukerselskapet Innlandskraft AS i 2020, har konsernet har i større grad blitt et infrastrukturetselskap med regulerte inntekter sammenlignet med hvordan konsernet var før disse transaksjonene. Utviklingen i kraftmarkedet er fortsatt Eidsivas viktigste resultatdriver. Kraftprisen påvirker i stor grad resultatutvikling og utbytteevne i deleide Hafslund Eco Vannkraft og i Eidsiva Bioenergi. Med en eierandel i et enda større produksjonsselskap og med større geografisk spredning reduseres volumrisikoen i vannkraftvirksomheten. I nettvirksomheten er nivået på NVE-renta som brukes i beregning av inntektsrammen, og Elvias effektivitetsposisjon de viktigste driverne for resultat og verdi. Med en vesentlig større nettvirksomhet i Eidsivakonsernet blir konsekvensene av endring i rammebetingelsene større. Med lang investeringshorisont, vil den politiske risiko knyttet til forutsigbarhet i rammevilkår være viktig. Konsernet har en omfattende, men diversifisert portefølje av iverksatte og mulige investeringsprosjekter.

Eidsivas virksomhet er utsatt for operasjonell risiko samt risikoområder som regulatoriske (inkl. politiske, juridiske, konsesjonsmessige), markeds- og finansielle risiko.

Operasjonell risiko

Konsernet er utsatt for operasjonelle risikoer som svikt innen IKT-sikkerhet, mangelfull prosjektstyring, dårlig kvalitet i arbeidsprosesser, kostnadseffektivitet, rammebetingelser, omdømmesvikt, tilgjengelighet på produksjon og forsyningssikkerhet innenfor nettvirksomheten, fiber/bredbåndsvirksomheten og bioenergivirksomheten. Operasjonell risiko vurderes kontinuerlig. En av konsernets viktigste oppgaver er å sikre effektivitet og kvalitet i alle industrielle ledd. Dette sikres med langsiktige investeringsplaner, optimalt nivå for drift og vedlikehold, sterkt kundefokus, samt høy kompetanse og motivasjon i organisasjonen. Tilgjengelighet i konsernets fjernvarmeanlegg og leveringssikkerhet knyttet til infrastruktur vurderes som spesielt viktig. Det legges ned et betydelig arbeid og kostnader i Konsernets beredkapsorganisering og beredkapsøvelser for å unngå eller begrense konsekvensene av større, uønskede hendelser som påvirker Konsernets ansatte, leveranser og omdømme.

Regulatoriske/ politiske/juridiske/ konsesjonsmessig

Konsernet er utsatt for risiko knyttet til virksomhetenes rammebetingelser og effekten av politiske beslutninger. Bransjeforeningen Energi Norge benyttes som observatør og talerør i saker som gjelder bransjen, i tillegg til at Eidsiva selv aktivt deltar i forbindelse med utvikling av rammebetingelser.

Eidsivakonsernet er definert som en beredkapsorganisasjon i kraftforsyningen, og skal som minimum oppfylle de krav som stilles i lov og forskrifter. For nettvirksomheten og fibervirksomheten gjelder krav til forsyningssikkerhet, mens bioenergivirksomheten skal sikre både produksjonsevne og levering. Av Konsernets fellestjenester er Kommunikasjon, HR, HMS og IKT viktige funksjoner i beredkapsituasjoner. Godt beredkapsplanverk, god kompetanse og sikker tilgang på materiell og utstyr er viktig for å sikre en god beredskap. Eidsiva gjennomfører regelmessig øvelser på ulike nivå, både internt og i samarbeid med andre. Sammen med gode evalueringsprosesser og risikoanalyser bidrar dette til utvikling av beredskapsevnen.

Markedsrisiko

Eierskapet i Hafslund Eco Vannkraft på 42,8 prosent medfører at Eidsiva indirekte er utsatt for både pris, valuta- og mengderisiko for kraftproduksjon. I antall GWh er Eidsiva Energi eksponert mot kraftpris med cirka 6,3 TWh/år. Den økonomiske avhengigheten av enkeltkraftverk er begrenset ved at konsernet er deleier i 74 kraftverk.

Som minoritetsaksjonær i Hafslund Eco Vannkraft kan Eidsiva Energi ikke kontrollere den finansielle risikoen i vannkraftvirksomheten. Kraftprisrisiko er den største bidragsyteren til usikkerhet i Eidsiva Energis underliggende resultat. Eidsiva foretar ikke sikringsforretninger i egen regi knyttet til sitt eierskap i Hafslund Eco Vannkraft.

Innen Konsernets bioenergivirksomhet vil inntektene i hovedsak påvirkes av kundenes alternativpris på energi. Kundens alternativpris bestemmes av elkraftpris, nettleie og avgifter. Avfall, biomasse og gass er viktige innsatsfaktorer i produksjonen av fjernvarme.

Eidsiva Bioenergi har volumrisiko for levert energi ved at forbruket som hovedregel varierer med temperaturen og kundens øvrige forbruksmønster.

Finansielle

Innenfor finansaktivitetene i Konsernet eksponeres Eidsiva Energi for renterisiko, valutarisiko, likviditetsrisiko og kredittisiko.

Renterisiko

Eidsivas låneportefølje har i utgangspunktet en betydelig eksponering for endringer i rentenivået med tilhørende konsekvenser for netto finansresultat. Renterisikoen er sammensatt av utviklingen i det generelle rentenivået i samfunnet og hvordan kredittyttere vurderer Eidsivas evne til å møte sine fremtidige forpliktelser.

Den generelle utviklingen i rentenivået er knyttet til nivået på nibor- og swaprenten og bestemmes av generelle makroøkonomiske forhold. Kredittmarginen er avhengig av generelle markedsforhold samt selskapsspesifikke forhold og knyttet til kredittytters vurdering av Eidsivas evne til å møte sine fremtidige forpliktelser.

For å redusere effekten av renteendringer på konsernets finansresultat har Eidsivas finansiering en kombinasjon av flytende og fast rente med ulik løpetid.

Det er bygget opp en portefølje med rentebytteavtaler (renteswapper) med lang varighet. Porteføljen innebærer at Eidsiva betaler/mottar en forhåndsavtalt fastrente og mottar/betaler en forhåndsavtalt flytende rente i avtaleperioden. Rentebindingen og avtalebetingelsene varierer over porteføljens levetid og innebærer at Eidsivas renterisiko i låneporteføljen er redusert.

Tillatt avkastning i nettvirksomheten (Elvia) baseres etter dagens reguleringsregime blant annet på årets gjennomsnittlige 5-års swaprente. Renterisikoen i Eidsiva styres gjennom å utnytte den naturlige rentesikringen i inntektsrammesystemet ved at renteeksponeringen knyttet til nettvirksomheten blir inkludert i styringen av renterisiko for finansiering.

Utviklingen i den kortsiktige 3 måneders NIBOR renten (innlånsporteføljen) i forhold til den langsiktige 5 års swap renten (nettvirksomheten) har betydning for hvor effektiv renterisikostyringen er i forhold til konsernets underliggende årsresultat og kontantstrøm det enkelte år.

Valutarisiko

Eidsiva har balanserisiko knyttet til finansiering i valuta. Konsernet har et lån i euro knyttet til finansiering av utbygging av bioenergianlegg. Lånet er med på å redusere eksponeringen mot svekkelse av vekslingsforholdet for norske kroner ved leveranse av fjernvarme. Lånet er å anse som en økonomisk sikring, men tilfredsstillende ikke kravene til regnskapsmessig sikring.

Eierskapet i Hafslund Eco Vannkraft på 42,8 prosent medfører at Eidsiva er utsatt for vekslingskursen for norske kroner ved at Hafslund Eco Vannkrafts kraftproduksjon handles i euro.

Bioenergivirksomhetens inntekter er avhengig av alternativprisen på energi, hvor referanseprisen kvoterer i euro. Transaksjonsvalutaen for bioenergivirksomheten er i all hovedsak norske kroner.

Likviditetsrisiko

Eidsiva har likviditetsrisiko ved at løpetiden på finansielle forpliktelser ikke sammenfaller med den kontantstrøm som eiendelene genererer.

Eidsiva har som målsetning å ha en gjenværende løpetid på låneporteføljen på minst fem år for å sikre forutsigbarhet ved refinansieringer og forfall. I tillegg har Eidsiva en avtale om kommitert kredittamme i bank på 2 000 millioner kroner for å understøtte låneprogrammet ved uroligheter i finansmarkedene. Eidsiva har også en avtale med bank om kassakredittamme på 500 millioner kroner.

Kredittrisiko

Kredittrisiko er risikoen for at en kontraktspart kan påføre Eidsiva et økonomisk tap ved å ikke innfri sine forpliktelser ved forfall. Eidsiva påtar seg kredittrisiko ved utlån, salg av bioenergi, distribusjon av kraft (nettleie), salg av bredbåndstjenester og andre transaksjoner hvor oppgjør skjer senere enn overføring av eierskap til varen/gjenstanden.

Eidsiva har ytt usikrede ansvarlige lån til Hafslund Eco Vannkraft Innlandet (datterselskap av Hafslund Eco Vannkraft) på 1 917 millioner kroner. For lånet til Hafslund Eco Vannkraft Innlandet har morselskapet Hafslund Eco Vannkraft avgitt selvskyldnergaranti ovenfor Eidsiva.

Ved distribusjon av kraft (nettleie) og ved salg av bredbåndstjenester representerer kundene både privat- og bedriftsmarkedet. Antall kunder og segmenteringen av kundemassen, medfører at konsernets kredittrisiko reduseres og vurderes som ikke vesentlig. Kraftleverandører som forestår gjennomfakturering har stilt bankgaranti ovenfor nettvirksomheten noe som reduserer kredittrisikoen ytterligere.

1.2 Risikofaktorer relatert til obligasjonslån

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 Utsteders forretningsmessige aktiviteter, vil kursen på Lånet kunne gå ned uavhengig av dette. Lån med flytende rente har generelt lavere kursrisiko enn tilsvarende lån med fast rente.

Renterisikoen i et et lån med flytende rente vil være begrenset da referanserenten er gjenstand for regelmessig justering gjennom Lånets løpetid. Videre vil den primære kursrisikoen for et flytende rente lån være knyttet til en endring i markedets vurdering av gjeldende kredittmarginpåslag i forhold til Lånets avtalte marginpåslag over referanserenten på et gitt tidspunkt. Et eventuelt økt marginpåslag i forhold til avtalt marginpåslag kan skyldes generelle endringer i markedsforholdene og/eller selskapsspesifikke forhold. Imidlertid er det normalt slik at marginpåslaget vil reduseres ettersom gjenværende løpetid for et lån blir kortere.

Regulering og reform av "benchmarks" kan ha negativ innvirkning på verdien av obligasjoner knyttet til slike "benchmarks".

Referanserenter som anses å være "benchmarks" (inkludert NIBOR) er gjenstand for nylige og internasjonale reguleringsveiledninger og forslag til reform. Noen av disse reformene er allerede effektive, mens andre fremdeles skal gjennomføres. Disse reformene kan føre til at slike referanserenter fungerer på en annen måte enn tidligere, forsvinner helt eller har andre konsekvenser som ikke kan forutsies. Enhver slik konsekvens kan ha en vesentlig negativ effekt på obligasjoner knyttet til eller som refererer til en slik referanserente.

Benchmarkforordningen kan ha vesentlig innvirkning på obligasjoner knyttet til eller som refererer til en referanserente, spesielt hvis metodikken eller andre vilkår i "referanseporteføljen" endres for å oppfylle kravene i benchmarkforskriften. Slike endringer kan blant annet ha en effekt av å redusere, øke eller på annen måte påvirke volatiliteten til den publiserte kursen eller nivået for referanserenten.

Status og sikkerhet

Obligasjonene utgjør en ordinær gjeldsforpliktelse for Utstederen som skal ha prioritet foran subordinert kapital, og bare stå tilbake for forpliktelser som ved lov skal dekkes foran ordinære gjeldsforpliktelser. Obligasjonene skal ha lik prioritet seg imellom. Lånet er etablert uten særskilt sikkerhet. Generelt sett har obligasjoner uten sikkerhet høyere risiko enn obligasjoner med sikkerhet.

2. Definisjoner

Med mindre annet fremgår av sammenhengen skal ord og uttrykk som benyttes i dette Grunnprospektet ha følgende betydning:

Eidsiva Energi / Konsernet:	Eidsiva Energi AS med tilhørende datterselskaper og tilknyttede selskaper.
Endelige Vilkår:	<p>Dokument som beskriver verdipapirer som angitt i Forordning (EU) 2017/1129, utarbeidet som en del av Prospekt. Det utarbeides nye Endelige Vilkår for hvert nytt verdipapir som angitt i EU's Prospektforordning 2017/1129, som utstedes av Selskapet.</p> <p>Malen for Endelige Vilkår er godkjent av Finanstilsynet, som kompetent myndighet under Forordning (EU) 2017/1129. Finanstilsynet godkjenner bare denne malen for Endelige Vilkår som oppfyller standardene for fullstendighet, forståelighet og konsistens pålagt ved Forordning (EU) 2017/1129. Slik godkjenning skal ikke betraktes som en godkjenning av kvaliteten på verdipapirene som er gjenstand for denne malen for Endelige Vilkår. Investorer bør foreta sin egen vurdering av egnetheten ved å investere i verdipapirene.</p>
Grunnprospekt:	<p>Dette dokumentet, godkjent av Finanstilsynet 19. mai 2021. Grunnprospektet er gyldig i 12 måneder etter godkjenning. Prospekt vil i denne perioden kunne utgjøres av Grunnprospektet sammen med nye Endelige Vilkår for hvert nytt verdipapir som angitt i Forordning (EU) 2017/1129, som utstedes. Ny informasjon av vesentlig betydning for Selskapet, dets datterselskaper eller for Grunnprospektets generelle vilkår og betingelser kan bli kjent etter offentliggjøring av Grunnprospektet, men før notering av verdipapirer som angitt i Forordning (EU) 2017/1129. Slik informasjon vil bli publisert som et tillegg til Grunnprospektet og er å betrakte som en del av Prospektet.</p> <p>Grunnprospektet er godkjent av Finanstilsynet, som en kompetent myndighet under Forordning (EU) 2017/1129. Finanstilsynet godkjenner dette Grunnprospektet for å fylle standardene for fullstendighet, forståelighet og konsistens pålagt ved Forordning (EU) 2017/1129. Slik godkjenning av Grunnprospektet skal ikke betraktes som en godkjenning av Utstederen.</p>
GWh:	Gigawatttime - en million kilowattimer.
kWh:	Kilowatttime.
NOK:	Norske kroner.
NVE:	Norges Vassdrags-og elektrisitetsvesen
Prospekt:	Grunnprospektet med eventuelle tillegg samt aktuelle Endelige Vilkår utarbeidet i sammenheng med tilbud om tegning eller kjøp og/eller søknad om notering av verdipapirer som angitt i EU's Prospektforordning 2017/1129, på Oslo Børs eller annen Markeds plass.
Q1 2021	Selskapets kvartalsrapport for første kvartal 2021 slik denne foreligger på https://www.eidsiva.no/om-eidsiva/finansiell-informasjon/ , kan også fås ved henvendelse til Selskapet.
Tilrettelegger(e):	Slik det angis i Endelige vilkår
TWh:	Terrawatttime - en milliard kilowattimer.
Utsteder / Selskapet:	Eidsiva Energi AS med reg.nr. 983 424 082.
VPS:	Verdipapirsentralen ASA.
Årsrapport 2020:	Selskapets årsrapport for 2020 slik denne foreligger på https://www.eidsiva.no/om-eidsiva/finansiell-informasjon/ , kan også fås ved henvendelse til Selskapet.

Årsrapport 2019: Selskapets årsrapport for 2019 slik denne foreligger på <https://www.eidsiva.no/om-eidsiva/finansiell-informasjon/> , kan også fås ved henvendelse til Selskapet.

3. Involverte i utarbeidelsen og ansvarserklæring

3.1 Utarbeidelse av Prospektet

Ansatte i følgende selskaper har deltatt i utarbeidelsen av Prospektet:
Eidsiva Energi AS, Vangsvegen 73, 2317 Hamar

3.2 Utsteders ansvarserklæring

Eidsiva Energi AS bekrefter at opplysningene i Grunnprospektet så langt Selskapet kjenner til er i samsvar med de faktiske forhold, at det ikke forekommer utelatelse fra Grunnprospektet som er av en slik art at de kan endre Grunnprospektets betydningsinnhold, og at de ansvarlige har gjort alle rimelige tiltak for å sikre dette.

Hamar, 19. mai 2021

Eidsiva Energi AS

4. Revisorer

4.1 Navn og adresse

Det er i Grunnprospektet gitt historisk finansiell informasjon for 2020 og 2019 og ureviderte finansiell informasjon for Q1 2021.

For 2020 og 2019 har Selskapets revisor vært Ernst & Young AS. Revisor har adresse Storgt. 132, 2615 Lillehammer.

Statsautorisert revisor Rune J. Baukhol har vært ansvarlig for revisjonsberetningen for 2020 og 2019.

Ernst & Young AS er medlem av Den norske Revisorforening.

5. Opplysninger om utsteder

5.1 Selskapsnavn

Selskapets registrerte navn er Eidsiva Energi AS, det kommersielle navnet er Eidsiva Energi.

5.2 Hjemsted og registreringsnummer

Utsteder er registrert i Foretaksregisteret i Norge med organisasjonsnummer 983 424 082. Registreringsnummeret er LEI 5967007LIEEXZXJJIO72.

5.3 Registreringsdato

Selskapet ble stiftet 24. mai 2001 og ble registrert i enhetsregisteret 5. juni 2001.

5.4 Nærmere om utstederen

Eidsiva Energi AS er underlagt norsk lovgivning, den mest relevante loven for Konsernets virksomhet er Aksjeselskapsloven. Se punkt 7 Organisasjonsstruktur for en nærmere redegjørelse for konsernets oppbygging.

Selskapets forretnings- og besøksadresse er Vangsvegen 73, 2317 Hamar, og postadressen er Postboks 4100 2307 Hamar. Telefon: 62 12 32 62.

Selskapets vedtekter § 2 beskriver Selskapets virksomhet som følger:

«Selskapet kan drive virksomhet i tilknytning til produksjon, distribusjon, lagring, omsetning og anvendelse av energi, bredbånd og annen infrastruktur, og virksomhet som står i forbindelse med dette, herunder ivaretagelse av morselskapsfunksjoner i Eidsiva-konsernet og drift og forvaltning av konsernets faste eiendommer og øvrige ressurser. Virksomheten drives fortrinnsvis gjennom datterselskaper, eller ved deltakelse i, eller i samarbeid med, andre foretak i inn- og utland.»

Internettside: <https://www.eidsiva.no/>. Informasjonen på nettstedet utgjør ikke en del av prospektet, med mindre informasjonen er innlemmet som referanse i prospektet.

5.5 Nylige hendelser som i vesentlig grad er relevant for evalueringen av utstederens soliditet

Ingen kjente vesentlige hendelser som i vesentlig grad er relevant for å evaluere utsteders soliditet.

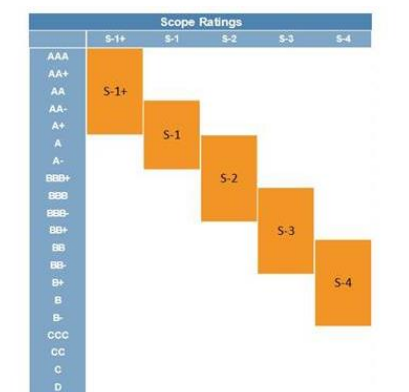
5.6 Rating

Eidsiva Energi har blitt tildelt en offisiell kredittrating på BBB+/Stable av Scope Ratings GmbH den 23. mars 2021.

BBB+ rating reflekterer ratingsbyråets oppfatning om at Utsteder representerer en god kredittkvalitet.

Kortsiktig rating er videre bekreftet på S-2. Karakteren S-2 korresponderer som regel med IG selskap med langsiktig kredittvurdering mellom A til BBB-. Scope Ratings sin langsiktige vurdering av kredittkvalitet er utgangspunkt for tildeling av den kortsiktige kredittkvaliteten. Generelt vil god langsiktig kredittkvalitet trekk opp kortsiktig kredittkvalitet. Kortsiktig god kredittkvalitet vil imidlertid ikke trekke opp langsiktig kredittkvalitet. I tildeling av kortsiktig kredittkvalitet er det lagt vekt på: langsiktig kredittkvalitet, utsikter (= «Stable») og score på ulike likviditetsnøkkeltall. Skalaen er S-1+, S-1, S-2, S-3 og S-4.

Sammenhengen mellom kortsiktig rating og langsiktig kredittvurdering:



Ratingen gjenspeiler ratingbyråets forventning om at den vellykkede integreringen av Hafslund Nett og Eidsiva Nett vil vedvare og at det nye Eidsiva-konsernet vil generere en betydelig del av EBITDA fra monopolistisk, regulert nettdrift. Det er også vektlagt at virksomhetsområdene i bredbånd og bioenergi har god kontantstrøm samt at deleierskapet på 42,8% i Hafslund Eco gir mulighet for betydelige utbytter. Eidsiva Energis betydelige investeringsplaner de neste år er trukket frem som en negativ faktor sammen med betydelige utbyttebetalinger i 2019 og 2020.

Det antas videre at nøkkeltallet Gjeld/EBITDA vil forbedres fra 2022 (sammenlignet med fortiden). Det er videre forutsatt at Eidsiva Energi fortsatt vil være eid av norske kommuner.

Scope Rating GmbH er et europeisk kredittvurderingsbyrå som er registrert hos European Securities and Market Authority (ESMA) i henhold til Kommisjonsforordning (EC) No1060/2009.

For ytterligere informasjon om kredittratingen se:

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

5.7 Informasjon om vesentlige endringer i utsteders låne- og finansieringsstruktur

Det er ingen vesentlig endring i Eidsiva Energis finansieringsstruktur siden sist avlagte regnskap.

5.8 Beskrivelse av forventet finansiering av utstederens aktiviteter

Eidsiva Energi vurderer å øke løpetiden på sin gjeldsportefølje gjennom finansiering i markedet for private placements i utlandet i tillegg til videreføring av finansieringen i det norske obligasjons- og bankmarkedet.

Styret fastsetter årlig rammer for finansiering.

6. Oversikt over forretningsområder

6.1 Elvia

Elvia bygger, drifter, vedlikeholder og fornyer strømmettet i Innlandet, Viken og Oslo.

Elvia drives i henhold til rammer gitt av offentlige myndigheter, hvor de viktigste er Norges vassdrags- og energidirektorat (NVE) og Direktoratet for samfunnssikkerhet og beredskap (DSB). Distribusjon av strøm i Norge er monopolregulert. Reguleringen skjer med hjemmel i energiloven og utøves gjennom anleggs- og områdekonsesjoner, samt forskrifter for blant annet økonomi, kvalitet og leveringssikkerhet. Den økonomiske reguleringen skjer gjennom Reguleringsmyndigheten for energi (RME) sin fastsetting av inntektsrammer som gir insitament til effektiv drift for det enkelte nettselskap.

Energiloven gir insitament til samarbeid og horisontal integrasjon mellom nettselskaper for å ta ut effekten av stordriftsfordeler. Dette medfører at strukturelle endringer i form av fusjoner mellom nettselskaper vil bli enda viktigere for å sikre høy effektivitet fremover. NVEs beregning av effektivitetsskår, i forbindelse med varsel om inntektsrammer for 2021, viser at Elvia er blant de mest effektive selskapene i bransjen. Langsiktige prognoser for inntektsrammeutviklingen gir muligheter for tilfredsstillende nivå på driftsresultat, forutsatt at kostnadene i selskapet utvikler seg i takt med bransjenormen.

6.1.1 Produkt

Strømforsyningsnettet i Norge har tre nivåer: transmisjonsnettet, regionalnett og distribusjonsnett. Mens transmisjonsnettet binder sammen produksjon og forbruk i ulike landsdeler, sørger distribusjonsnettet for å få strømmen frem til kundene. Regionalnettet er bindeleddet mellom transmisjonsnettet og distribusjonsnettene. Elvia drifter, vedlikeholder og bygger ut distribusjonsnettet i Innlandet (tidligere Hedmark og Oppland), Viken (tidligere, Østfold og Akershus) og Oslo.

Elvia har som mål å sikre strømforsyning til sine kunder og er opptatt av å tilrettelegge for tilknytning av fornybar energiproduksjon, i tillegg til å være en viktig bidragsyter for vekst og utvikling. Elvias driftssentraler styrer, overvåker og optimaliserer strømmettet til over 2 millioner mennesker. Nettet oppgraderes løpende basert på moderne teknologi for å opprettholde en høy driftssikkerhet. Selskapet jobber mot å være et fremtidsrettet selskap som tar i bruk ny teknologi for å kunne levere løsninger kundene både ønsker og vil sette pris på. Det inkluderer også å levere bærekraftig strøm og rimelig nettleie til kundene.

6.1.2 Marked

Elvia's strømmett dekker totalt ca. 50 000 km² fordelt på 48 kommuner, se kart nedenfor.



Nøkkeltall om Elvia's strømnnett:

- Antall kunder: 933.000 husstander. Det tilsvarer over 2 millioner når man regner med alle som bor i en husstand.
- Årlig økning i kundemassen: 10 000
- Årlig investeringer: 2 mrd NOK
- Omsetning: 7,2 mrd NOK
- Energileveranse: 22 TWh
- Lengde nett og kabel: 65 000 km
- Ansatte: 822 ansatte. De ansatte er fordelt på våre kontorer på Hamar, Skøyen i Oslo og ulike oppmøtesteder i Innlandet.

6.1.3 Nyvinninger

I tillegg til å kontinuerlig forsterke, forbedre og vedlikeholde strømnettet i sitt område, må Elvia planlegge for fremtiden og befolkningsveksten der den kommer. Selskapet gjør derfor løpende vurderinger om strømnettet har kapasitet nok til å håndtere den forventede utviklingen. Det betyr at vi bygger nytt eller større nett der vi ser at kapasiteten må økes for å møte fremtidens behov for strøm.

6.2 Eidsiva Bioenergi

Eidsiva Bioenergi ble etablert i 2007 og drifter, prosjekterer og bygger ut fjernvarmeanlegg i Innlandet.

Virksomheten produserer fjernvarme fra ni hel- og deleide fjernvarmeanlegg. Virksomheten i Hamar, Gjøvik, Lillehammer, Kongsvinger, Elverum, Brumunddal og Moelv er heleid, mens den øvrige virksomheten ivaretas av de deleide datterselskapene Lena Fjernvarme AS (51 %) og Trysil Fjernvarme AS (65 %).

Eidsiva Bioenergi AS er minoritetseier i Oplandske Bioenergi AS (34 %), Svalun AS (33 %) og Nordisk Energikontroll AS (16,7 %).

Fjernvarmevirksomhet er i likhet med nettvirksomheten et naturlig monopol. Virksomhetens leveranser av fjernvarme er underlagt Energiloven og Forskrift om beredskap i energiforsyningen. Det gis tidsbegrensede, geografisk eksklusive konsesjoner. NVE konsesjonsbehandler og har tilsyn med konsesjonsgitte fjernvarmeanlegg.

Eidsiva Bioenergi har utslippstillatelse for drift av forbrenningsanlegg for rene brensler på Børstad i Hamar kommune, avfallsforbrenning på Trehørningen i Hamar kommune og forbrenningsanlegg for returtre på Gjøvik, Kongsvinger og Elverum.

6.2.1 Produkt

Eidsiva Bioenergi ivaretar i dag en sammensatt verdikjede som omfatter alt fra prosjektutvikling, bygging av energisentraler og distribusjonsnett, drift/vedlikehold av anlegg, salg, kundebehandling og fakturering av slutt kunder.

Den største energisentralen er Trehørningen energisentral, der spillvarme fra forbrenning av restavfall utnyttes for å levere fjernvarme til Hamar/Ringsaker og prosessdamp, samt produksjon av elektrisitet. Mens det på Gjøvik, Elverum og Kongsvinger benyttes returtre som brensel, benyttes det for de øvrige energisentralene i all hovedsak rent trevirke i form av skogsflis eller biprodukter fra sagbruksindustrien i distriktet. Fornybarandelen var 99% i 2020.

Fjernvarme er en forutsigbar og miljøvennlig energikilde. Ved å installere fjernvarme utnyttes fornybar energi som ellers ville gått tapt. Energien fra fjernvarme kan brukes til mye forskjellig, men mest vanlig er det å benytte den til:

- Oppvarming av bygg
- Oppvarming av tappevann
- Oppvarming av byggeplass
- Kjøling av bygg
- Snøsmelting

6.2.2 Marked

Eidsiva Bioenergi med datterselskaper er det tredje største selskapet i fjernvarmebransjen i Norge, målt i energisalg. I 2020 ble det omsatt 397 GWh energi, fordelt på fjernvarme, industrivarmer og – damp, samt biokraft. Dette volumet var lavere enn beregnet normalvolum, primært på grunn av en uvanlig mild vinter.

Det er bygget fjernvarmeanlegg i alle de største byene i Innlandet. Eidsiva Bioenergi har de siste årene vært i en oppbyggingsfase med fokus på prosjektering og bygging av anlegg. Fremover vil det bli en dreining i fokus fra kostnadseffektiv utbygging til kostnadseffekt drift. Virksomheten har fokus på foretting og påkobling av kunder for å utnytte kapasiteten i virksomhetens anlegg.

6.2.3 Nyvinninger

Eidsiva Bioenergi startet i 2020, i partnerskap med Akershus Energi, en satsning innenfor markedet for desentrale energiløsninger. Det ble kjøpt aksjer i selskapet Nordisk Energikontroll AS, en totalentreprenør av varme- og kjøleanlegg med spisskompetanse innen større varmepumpeinstallasjoner. Det ble etablert et nytt selskap, Svalun AS, for å ta eierskap i energisentraler og selge ferdig energi til sluttkunde.

Eidsiva Bioenergi har fokus på sikkerhet og oppgradering av anleggene. I 2019 ble det besluttet å investere i en ny varmesentral i Kongsvinger, som skal bruke lokalt returtre som brensel. Dette vil bidra til bedre lønnsomhet og bedre leveringssikkerhet for fjernvarmesystemet på Kongsvinger. I tillegg vil fjernvarmen på Kongsvinger være godt rustet for å ta fremtidig vekst. Anleggsarbeidet ble igangsatt i desember 2019 og anlegget skal stå ferdig i 2021. En ekstra nyvinning ved anlegget er at bygningsmassen er laget av heltre fra en lokal leverandør med støtte fra Innovasjon Norge, noe som gir et betydelig lavere CO₂-avtrykk enn et tradisjonelt bygg. Dette er Norges første varmesentral bygd i heltre og verdens første i denne størrelsen.

Eidsiva Bioenergi besluttet i 2019 å investere i en ORC-turbin på anlegget i Elverum, og er dermed først i Norge med denne teknologien. Ved innkjøp av en ORC-turbin oppgraderer Eidsiva Bioenergi sitt varmeverk i Elverum til et kraftvarmeverk. ORC (Organic Rankine Cycle) gjør det mulig å benytte varmestrømmer med lav temperatur til å utvinne strøm. Turbinen konverterer deler av varmtvannet fra varmeanleggets kjele til elektrisitet.

Elverum kommune er del av et forskningsprosjekt ledet av NTNU og Sintef. Gjennom prosjektet skal det bygges en klimanøytral bydel, Ydalir, som en del av ZEN (Zero Emission Neighbourhood). Eidsiva Bioenergi leverer fjernvarme som energikilde. Midt i bydelen er det bygd ny barnehage og skole med oppvarming og tappevann fra fjernvarmeanlegget i Elverum. Det skal leveres fjernvarme til de nye boenhetene etter hvert som de bygges ut.

6.3 Eidsiva Bredbånd

Eidsiva Bredbånd bygger ut, selger og drifter høyhastighets fiberbredbånd til privat- og bedriftsmarkedet i Innlandet, samt resten av Norden ved hjelp av samarbeidspartnere. Med over 80 000 kunder innen offentlig sektor, bedrifts- og privatmarkedet er Eidsiva Bredbånd en av de største tilbyderne i markedet.

9 lokale energiselskaper og Eidsiva Fiberinvest AS eier infrastrukturen som leies langsiktig fram til år 2050 av Eidsiva Bredbånd. Som en del av Eidsivas satsing på samfunnsutvikling og kritisk infrastruktur, er Eidsivakonsernet engasjert i utbygging av fremtidens bredbåndsløsninger i Innlandet, gjennom eierskapet i Eidsiva Bredbånd.

6.3.1 Produkt

Bedriftsmarkedet

Eidsiva Bredbånd er aksesstilbyder og everer en rekke produkter og tjenester til bedrifter og privatpersoner innen området høyhastighets fiberbredbånd.

Selskapet tilbyr kundetilpassede og fleksible løsninger for utbyggere og entreprenører, samt kollektive avtaler til boligsammenslutninger.

Privatmarkedet

Bredbånd

Eidsiva Bredbånd leverer bredbånd over fiber, coax og DSL og tilbyr telefoni som tilleggsprodukt.

TV

Filmer, direkte-TV, opptak, strømmetjenester, radio, apper leveres sømløst sammen i Altibox TV.

Eidsiva Bredbånd leverer TV og bredbånd for fritidsmarkedet via fiber- eller coaxteknologi (kabel-TV nettet). Kunden velger selv om abonnementet skal dekke både TV og bredbånd, eller bare bredbånd.

6.3.2 Marked

I kjernemarkedet i Innlandet er Eidsiva Bredbånd klart markedsledende leverandør av fiberbredbånd til både private husstander og proffsegmentet.

I privatsegmentet har Eidsiva Bredbånd en estimert markedsandel i Innlandet på ~50% av alle sluttkunder som har fast bredbånd. For fiber alene er markedsandelen betydelig høyere, sannsynligvis på 80-90%, da Telenor som eneste større konkurrent har bygget ut lite fiber til privatsegmentet i Innlandet. Det er cirka 75 000 husholdninger i Innlandet som ikke har tilgang til fiber, og som representerer videre utbyggingspotensial for nye fiberfelt. I tillegg er det et betydelig antall husstander i utbygde felt som har tilbud om fiber, men som av ulike årsaker hittil ikke har valgt å koble seg på.

Proffsegmentet består av flere undersegmenter; Bedrifter, offentlige virksomheter og operatører, og er preget av en sterkere konkurranse enn i privatsegmentet, men også her er Eidsiva Bredbånd klart markedsledende på fiber i Innlandet. Utover dette er det estimert ytterligere ~3 700 bedrifter i Innlandet som ikke har fast bredbånd i dag, der noen antageligvis benytter mobilt bredbånd, men det antas at det også her ligger et potensial for videre utbygging.

6.3.3 Nyvinninger

Eidsiva Bredbånd jobber med nye muligheter og innovasjon, noe som vil bli svært viktig og retningsgivende for bedriften fremover når utbygging av fibernettverk etter hvert ferdigstilles. Innenfor nye muligheter er det identifisert tre hovedområder som Eidsiva Bredbånd vil vurdere. Dette er muligheter innenfor Internet of Things (IoT), IT-drift og bygging og drift av datasenter.

Innenfor Internet of Things har Eidsiva Bredbånd nylig blitt deleier (14%) i Last Mile Solutions sammen med BKK, og vil i tiden som kommer utforske muligheter IoT har innenfor proffsegmentet. I en startfase skal det lages en forretningsplan for denne satsningen.

Eidsiva Bredbånd kan ta en posisjon innenfor IT-drift som en forlengelse av tilbudet til proffsegmentet. I tillegg til planlagte tjenester i dagens virksomhet, som Wi-Fi, TV og sikkerhet, kan man ta tilby et bredere konsept med flere tilleggstjenester, integrasjon av andre IT-tjenester, rådgivning og hosting-tjenester i sammenheng med en eventuell satsning på datasenter. Dette er et stort marked med klare synergier til Eidsiva Bredbånd's kjernevirksomhet og kundebase, der man kan spille på den lokale posisjonen.

En mulig satsning innen datasenter fremstår som en attraktiv mulighet i et voksende marked som ligger nært Eidsiva Bredbånd's fundament som infrastrukturaktør.

I tillegg er Eidsiva engasjert i prosjektselskapet Celtic Norse med en eierandel på 33 prosent, NTE og Trønderenergi eier tilsvarende andeler av selskapet. Målet med etablering av fiberkabelen Celtic Norse fra Irland til Midt-Norge er å gjøre Innlandet og Trøndelag mer attraktive for etablering av større datasenter og annen virksomhet som etterspør lav forsinkelse (latency) og høy grad av redundans, og gi oss et konkurransefortrinn med lokalisering nord for Oslo.

6.4 Annen virksomhet

Hafslund Eco Vannkraft

Hafslund Eco Vannkraft er et kraftproduksjonsselskap som produserer over 15 TWh i 74 ulike kraftverk. Kraftverkene ligger i Innlandet, Viken og Vestland. Eidsiva Energi eier 42,8 prosent av selskapet som er Norges nest største kraftprodusent.

Hafslund Eco Vannkraft har en aktiv kraftsikringsstrategi med mål om å stabilisere inntekt og kontantstrøm, og utnytte markedsmuligheter. Hafslund Eco Vannkraft gjennomfører løpende analyser for å kraftprissikre salg av kraft fortrinnsvis innenfor det nordiske kraftmarkedet. For å redusere risikoen knyttet til usikkerhet om fremtidige priser og produksjonsvolum, sikrer Hafslund Eco Vannkraft produksjonsinntektene gjennom finansielle kraftkontrakter og bilaterale avtaler direkte mot industribedrifter for fysisk levering av kraft. Den sikrede andelen av produksjonen varierer i takt med forventningene til markedsutviklingen og produksjonsvolum.

Kraftprisrisiko er vurdert som den største usikkerhetsfaktoren for resultatet i Eidsiva Energi. Se omtale under risikofaktorer i kapittel 1.1 for nærmere beskrivelse.

Regnskapsmessig vurderes Hafslund Eco Vannkraft som et tilknyttet selskap hvor resultatandelen etter skatt innarbeides i Eidsiva Energi sitt resultat.

Hafslund Ny Energi

Hafslund Ny Energi er et selskap i Hafslund Eco-konsernet, med virksomhetsområde innovasjon og forretningsutvikling for å skape fremtidens elektrifiseringsløsninger. Eidsiva Energi eier 35 prosent av selskapet. Hafslund Ny Energi er blant annet 50 prosent aksjonær i selskapet Ladeklar AS (BKK eier de øvrige 50 prosent) og 7,9 prosent minoritetsaksjonær i Heimdall Power AS.

Elsikkerhet Norge

Elsikkerhet Norge leverer informasjons- og kontrolltjenester innenfor elsikkerhet. Eidsiva Energi eier 68 prosent av selskapet.

Eidsiva Pensjonskasse

Eidsiva pensjonskasse er en lukket pensjonskasse med formål å forvalte ytelsesbaserte tjenestepensjonsordninger for Eidsiva Energi AS og tilknyttede konsernforetak. Konsernforetaket Elvia AS er i dag eneste medlemsforetak i pensjonskassen.

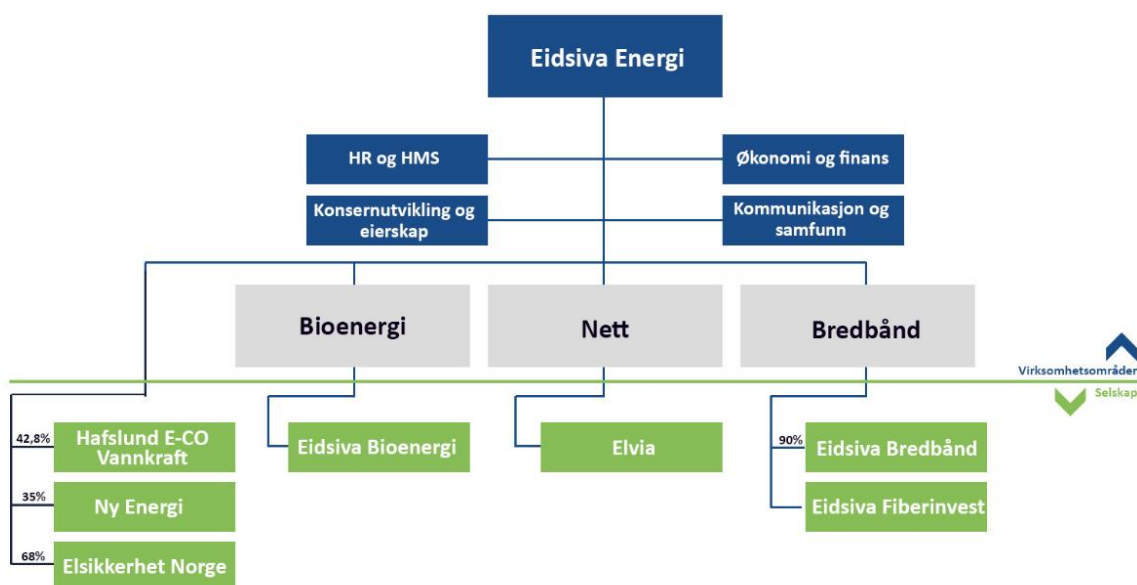
Pensjonskassen omfatter nåværende og tidligere ansatte som var medlemmer av foretakets ytelsespensjonsordninger da de ble lukket for opptak av nye arbeidstakere. Eidsiva pensjonskasse innehar konsesjon til å drive virksomhet som pensjonskasse i henhold til Forsikringsvirksomhetsloven.

Pensjonskassens vedtekter om kapitalforhold er i øyeblikket til godkjenning hos Finanstilsynet.

7. Organisasjonsstruktur

7.1 Beskrivelse av konsernstruktur

Eidsivakonsernet er et vertikalintegret energi- og infrastrukturkonsern, organisert med morselskapet Eidsiva Energi AS som forestår overordnet eierstyring og leverer administrative fellestjenester. Datterselskaper som er definert som kjernevirksomhet benevnes som virksomhetsområder. Disse er Nett, Bioenergi og Bredbånd. I tillegg har konsernet flere deleierskap.



7.2 Samspill mellom enheter i Konsernet

Eidsiva Energi AS er morselskap i Eidsivakonsernet og mottar konsernbidrag og utbytte fra sine datterselskaper.

Morselskapet står for finansiering av konsernet. Selskapet har langsiktige fordringer på konsernselskap og mottar renter på disse.

Morselskapet forestår den overordnede eierstyringen av konsernets datterselskaper, gjennom rammer fastsatt i form av konsernpolicyer og operasjonalisert via styrene i hvert datterselskap.

Administrative fellestjenester, herunder regnskap, kapitalforvaltning, IT, digitalisering, HR, HMS, kommunikasjon og eiendom utføres av morselskapet i henhold til tjenesteavtaler med virksomhetene.

Morselskapets kostnader faktureres datterselskapene i henhold til bruk. Eierkostnader og enkelte felleskostnader bæres av morselskapet.

Eidsiva Energi AS er således avhengig av resultatet av driften i sine datterselskaper.

8. Informasjon om trender

8.1 Negativ erklæring

Det har ikke funnet sted vesentlige negative endringer i Utsteders fremtidsutsikter etter sist offentliggjorte reviderte regnskaper.

Det har ikke funnet sted noen vesentlig endring i Konsernets økonomiske resultater siden utløpet av siste regnskapsperiode som det er offentliggjort delårsinformasjon for.

8.2 Informasjon om kjente trender

Ved inngangen til 2021 har situasjonen endret seg til en tørr, kald og lite vindfull start på året i det nordiske kraftmarkedet. Det har løftet kraftprisen og bedrer resultat og utbytteevnen til Eidsiva Bioenergi og det deleide selskapet Hafslund Eco Vannkraft.

9. Styre, ledelse og tilsynsorganer

9.1 Personopplysninger

Selskapets styre

Medlemmer av selskapets styre fremgår av tabellen nedenfor.

Alle medlemmer av styret har forretningsadresse Eidsiva Energi AS, Postboks 4100 2307 Hamar.

Navn	Rolle
Pål Egil Rønn	Styreleder
Finn Bjørn Ruyter	Nestleder
Øystein Løseth	Styremedlem
Monica Haugan	Styremedlem
Heidi Ulmo	Styremedlem
Toril Benum	Styremedlem
Martin Lutnæs	Ansattvalgt
Alf Inge Tunheim	Ansattvalgt
Per Luneborg	Ansattvalgt
John Renngård	Ansattvalgt

Pål Egil Rønn (født 1968, tjenestegjort siden 2018):

- Siv ing NTH, doktorgrad NTNU (optimalisering av vannkraftproduksjon)
- Lederprogram AMP INSEAD
- Konsernsjef AF-Gruppen, 2007 – 2015
- Omfattende styreerfaring

Finn Bjørn Ruyter (født 1964, tjenestegjort siden 2019):

- Siv ing NTNU, MBA BI
- Konsernsjef Hafslund E-CO, 2018 –
- Konsernsjef Hafslund, 2012 – 2018
- CFO Hafslund ASA, 2010 - 2011
- Leder Energidivisjonen i Elkem ASA, 1999 – 2009

Øystein Løseth (født 1958, nyvalg)

- Siv ing NTNU
- CEO Fugro N.v. 2018 (1.1 – 31.12)
- CEO Vattenfall AB 2010-2014
- Nuon N.V. 2003 – 2010 (CEO fra 2005)
- Statkraft 1997 – 2003
- Styreleder Eidsiva Energi AS 2014 -2018
- Styreleder Equinor 2015 - 2017

Monica Haugan (født 1969, tjenestegjort siden 2012):

- Handelsøkonom BI, MBA Bocconi, MBA Finance NHH
- Styreleder og prosjektutvikler Utstillingsplassen Eiendom, 2011 -
- Vice President Treasury Statkraft, 2008 – 2011
- Director Finans Telenor, 1997 – 2008

Heidi Ulmo (født 1972, tjenestegjort siden 2019):

- Siv øk fra Glasgow, Master of Finance LSE
- CFO Hafslund ASA/Hafslund E-CO, 2012 –
- Director Corporate Finance DNB Markets, 2010 – 2012
- CFO Infratek, 2007 - 2010

Toril Benum (f. 1967, nyvalg)

- Utdannet sivilingeniør maskin fra NTNU.
- Konserndirektør for Ny Energi i Hafslund E-CO fra 2018
- Direktør Prosjekter og utvikling i Hafslund Nett inkl. AMS, 2015 – 2017 IT-direktør i Veidekke ASA, 2012 - 2015
- Lederstillinger i Aker Solutions.

Alf Inge Kraglund Tunheim (f. 1980, ansattvalgt)

- Prosjektleder FoU, Elvia 2019-
- Siv ing UMB, økonomi og ledelse NTNU
- Prosjektleder Eidsiva Bioenergi, 2008-2019

Martin Lutnæs (f. 1967, ansattvalgt)

- Coaching for Ledere, Høgskolen i Hedmark. 2005
- Mellomleder i Eidsiva 1999-
- Teknisk Fagskole, Gjøvik 1990-92
- Ansattesrepresentant i Styreverv fra 1998-

John Renngård (født 1958, ansattvalgt):

- Fagarbeider / tekniker Elektrosvakstrøm + diverse kurs/tillegg
- Seniorrådgiver Anskaffelser Hafslund Nett / Elvia, 2009 –
- Systemansvarlig Telefoni Hafslund ASA, 2003 – 2009
- Sikkerhetssjef Viken Eiendom, 2002 - 2003
- Gruppeleder / informasjonsrådgiver Viken Energinett 1997 – 2002
- Informasjonskonsulent Oslo Energi 1995 – 1997
- Ressurskoordinator Maskinentreprenør Oslo Energi 1993 - 1995
- Styreerfaring fra Hafslund/Eidsiva Pensjonskasse, Hafslund Nett, Energiansattes Personalforening og OBOS.

Per Luneborg (født 1967, ansattvalgt)

- Cand.mag Elkraft/ Økonomi og ledelse (UiT Narvik)
- Seniorrådgiver Hafslund Nett/ Elvia, 2007-
- Konsernleder NITO, 2003-
- Styremedlem konsernstyret Hafslund, 2007- 2019
- Senioringeniør/ Gruppeleder, Oslo Energi/ Viken Nett/ Hafslund Nett, 1996-2007

Selskapets ledelse

Medlemmer av selskapets styre fremgår av tabellen nedenfor.

Alle medlemmer av ledelsen har forretningsadresse Eidsiva Energi AS, Postboks 4100 2307 Hamar.

Navn	Rolle
Øistein Andresen	Konsernsjef Eidsiva Energi AS
Kristin Lian	Direktør Elvia AS
Leif Henning Asla	Direktør OU og konserntjenester Eidsiva Energi AS
Nils Kristian Myhre	Direktør for kommunikasjon og samfunn Eidsiva Energi AS
Trond Skjellerud	Direktør Eidsiva bredbånd AS
Petter Myrvold	Økonomi- og finansdirektør Eidsiva Energi AS
Ola Børke	Direktør Eidsiva Bioenergi AS

Øistein Andresen (f. 1960)

Stilling: Konsernsjef

Utdannelse: Sivilingeniør innen elkraftteknikk fra Norges Tekniske Høgskole (NTH).

Petter Myrvold (f. 1972)

Stilling: Direktør Økonomi og finans

Utdannelse: Siviløkonom fra Norges Handelshøyskole (NHH) og MBA i strategisk ledelse fra NHH.

Nils Kristian Myhre (f. 1971)

Stilling: Direktør Kommunikasjon og samfunn

Utdannelse: Adjunkt ved Høgskolen i Innlandet.

Leif Henning Asla (f. 1958)

Stilling: Direktør Organisasjonsutvikling og konserntjenester

Utdannelse: Statsautorisert revisor.

Kristin Lian (f. 1974)

Stilling: Administrerende direktør Elvia

Utdannelse: Sivilingeniør innen elkraftteknikk fra Norges Tekniske Høgskole (NTH/NTNU).

Ola Børke (f. 1977)

Stilling: Administrerende direktør Eidsiva Bioenergi

Utdannelse: Mastergrad innenfor økonomi og ressursforvaltning fra Norges landbrukshøgskole, nå NMBU.

Vekttall innenfor innovasjonsledelse fra NTNU.

Trond Skjellerud (f. 1972)

Stilling: Administrerende direktør Eidsiva Bredbånd

Utdannelse: Siviløkonom fra Handelshøyskolen BI.

9.2 Styre og ledelse – interessekonflikter

Det finnes ingen potensielle interessekonflikter mellom de forpliktelser personer nevnt under punkt 9.1 har overfor utsteder, og deres private interesser og/eller andre forpliktelser.

Styremedlemmene Finn Bjørn Ruyter, Heidi Ulmo og Toril Benum har sine ansettelsesforhold i Hafslund Eco som eier 50% av Eidsiva Energi.

10. Større aksjonærer

10.1 Aksjekapital og eiere

Eidsiva Energi AS eies av Hafslund E-CO (50 %), Innlandet Energi Holding (49,4057 %) og Åmot kommune (0,5943 %).

Selskapets aksjekapital er kr 1.037.128.524 fordelt på 691.419.016 aksjer hver pålydende kr 1,50.

Selskapet har 1 aksjeklasse.

Overdragelse av aksjer i Selskapet og/eller andre disposisjoner som helt eller delvis overfører den økonomiske interessen tilknyttet aksjene, kan ikke gjennomføres uten at det på forhånd er gitt skriftlig samtykke fra styret.

Styret skal bare nekte samtykke til disposisjonen dersom disposisjonen medfører en risiko for at offentlig eierskap og kontroll i E-CO Energi AS ikke opprettholdes, jf. prinsippet i Vannfallrettighetsloven § 5, eller dersom salget/overdragelsen forringer en aksjeeiers adgang til å omsette sin respektive andel av privat omsettelige aksjer.

Aksjelovens regler om forkjøpsrett ved eierskifte gjelder ikke.

10.2 Fremtidige endringer

Selskapet er ikke kjent med at det foreligger planer om endring i aksjonærstrukturen som på et fremtidig tidspunkt vil endre kontrollen i Selskapet.

11. Opplysninger om utsteders aktiva og passiva, finansielle stilling og resultater

11.1 Historiske regnskapsopplysninger

Konsernregnskapet til Eidsiva Energi AS er utarbeidet i samsvar med internasjonale regnskapsstandarder (IFRS) og fortolkninger fra IFRS fortolkningskomite (IFRIC), som fastsatt av EU. Et sammendrag av Konsernets regnskapsprinsipper er gitt i [Årsrapport 2020](#) note 1 side 27.

Årsregnskapet til morselskapet er avlagt i henhold til regnskapsloven § 3-9 og Forskrift om forenklet IFRS fastsatt av Finansdepartementet 3. november 2014. Dette innebærer i hovedsak at innregning og måling følger internasjonale regnskapsstandarder (IFRS) og presentasjon og noteopplysninger er i henhold til norsk regnskapslov og god regnskapsskikk. Selskapets regnskapsprinsipper er omtalt i [Årsrapport 2020](#) note 1 side 92

Resultatregnskap, balanse og kontantstrømoppstilling

I henhold til "Regulation (EU) 2017/1129 of the European Parliament and of the Council" er den historiske finansielle informasjonen inkludert noter inntatt ved henvisning til [Q1 2021](#), [Årsrapport 2020](#) og [Årsrapport 2019](#).

Regnskap for 2020 og 2019 er revidert. Regnskap for Q1 2021 er ikke revidert.

	Forenklet Delårsrapport	Årsrapport	
	Q1 2021	2020	2019
Eidsiva Energi AS konsern			
Resultatregnskap	10	21	24
Balanse	11	23	26-27
Kontantstrømoppstilling	Ikke inkludert	26	29
Noter	Ikke inkludert	27 - 85	30-91
Eidsiva Energi AS			
Resultatregnskap	Ikke utarbeidet	87	93
Balanse	Ikke utarbeidet	88	94-95
Kontantstrømoppstilling	Ikke utarbeidet	91	96
Noter	Ikke utarbeidet	92 - 110	97-114

Det vises for øvrig til kryssreferanselisten på side 36.

11.2 Revisjon av historiske årsregnskapsopplysninger.

11.2.1 Erklæring om revisjon

Historisk finansiell informasjon for 2020 og 2019 er revidert.

Revisjonsberetning for 2020 og 2019 finnes i henholdsvis [Årsrapport 2020](#) side 112-115 og [Årsrapport 2019](#) side 116-119.

11.3 Retts- og voldgiftsrettssaker

Det er ingen forvaltningssaker, retterganger eller voldgiftssaker de siste 12 måneder (herunder alle saker som er anlagt eller varslet og som Utsteder har kjennskap til), som kan få eller som i den senere tid har hatt vesentlig innvirkning på Utstederens og/eller Konsernets finansielle stilling eller lønnsomhet.

11.4 Vesentlige endringer i Konsernets finansielle stilling

Det er ingen vesentlige endringer i Konsernets finansielle stilling eller markedsstilling som er skjedd siden utløpet av siste regnskapsperiode som det er offentliggjort enten revidert eller ikke-revidert finansiell informasjon eller delårsinformasjon..

12. Vesentlige kontrakter

Det er ingen vesentlige kontrakter som ikke inngår i Utsteders normale løpende virksomhet, og som kan føre til at et konsernmedlem påtar seg forpliktelser eller erverver rettigheter som påvirker Utsteders evne til å utføre sine plikter overfor innehaverne av de verdipapirer som utstedes.

13. Tilgjengelige dokumenter

Dokumenter som nevnt under vil i en periode på tolv måneder regnet fra dato for offentliggjøring av Grunnprospektet være tilgjengelige hos Utsteder, Eidsiva Energi AS, Vangsvegen 73, 2317 Hamar eller på <https://www.eidsiva.no/>

- a) Selskapets gjeldende vedtekter og stiftelsesdokumenter
- b) rapporter, brev, andre dokumenter, historisk finansiell informasjon, verdsettinger og erklæringer som er gjengitt eller referert til i Grunnprospektet, utarbeidet av sakkyndig på oppdrag for Selskapet

14. Finansielle instrumenter som kan utstedes under Grunnprospektet

Grunnprospektet, slik det er godkjent etter EU's Prospektforordning 2017/1129, åpner for tilbud om tegning og notering av obligasjonslån. I dette kapitlet redegjøres det for type, definisjoner, allmenne vilkår, generelle betingelser, avkastnings- og tilbakebetalingsmekanismer, rating og mal for Endelige Vilkår knyttet til obligasjonene.

Det er redegjort for risikofaktorer i kapittel 1 Risikofaktorer.

14.1 Obligasjonslån

Med obligasjonslån menes omsettelige verdipapirer som faller inn under Verdipapirhandellovens § 2-2.

Obligasjonslånene vil være registrert i elektronisk form i en Verdipapirsentral.

14.1.1 Typer

Nedenfor gjennomgås ulike typer obligasjonslån. Endelige Vilkår angir hvilken type det konkrete produktet er.

Maksimal emisjonsramme – utvidelse

Lånet kan være åpent eller lukket for utvidelse av Emisjonsbeløpet i løpet av lånets løpetid. En utvidelse kan skje innen fem bankdager før Forfallsdato. Dersom lånet er åpent, vil første transje Maksimal Emisjonsramme være spesifisert i det aktuelle Endelige Vilkår.

Obligasjonsrenter

Fast rente (FIX)

Obligasjonslån med fast Obligasjonsrente har en fast rentesats oppgitt i prosent p.a. i hele lånets løpetid som spesifisert i det aktuelle Endelige Vilkår.

Renten betales årlig eller halvårlig på Rentebetalingsdato(ene) som spesifisert i det aktuelle Endelige Vilkår.

Flytende rente (FRN)

Obligasjonslån med flytende Obligasjonsrente har en rente tilsvarende en Referanserente tillagt en fast Margin for en nærmere angitt periode (3, 6 eller 12 måneder). Obligasjonsrente eller Referanserente kan være nedad begrenset til null. Periodelengdene er like gjennom lånets løpetid, men Rentetermindatoene justeres i henhold til Bakdagkonvensjon. Ny rente for hver kommende periode fastsettes to Bankdager før hver Rentebetalingsdato basert på den gjeldende verdi for Referanserente, tillagt en Margin.

Renten betales kvartalsvis, halvårlig eller årlig på Rentebetalingsdato(ene) som spesifisert i det aktuelle Endelige Vilkår.

Den relevante Referanserenten, Marginen, Rentebetalingsdatoene og den gjeldende rentesatsen vil bli spesifisert i det aktuelle Endelige Vilkår.

14.2 Definisjoner

Disse definisjonene utgjør en oppsummering av definisjonene som er angitt i den aktuelle Avtalen samt andre definisjoner som er relevante for dette Prospektet. Hvis disse definisjonene på et hvilket som helst tidspunkt ikke lenger representerer den riktige forståelsen av definisjonene som er angitt i den aktuelle Avtalen, skal den aktuelle Avtalen ha forrang.

Avtalen:	Obligasjonsavtale inkludert alle dens vedlegg, til enhver tid hensyntatt eventuelle endringer og tilleggsvilkår mellom partene.
Bankdag:	Alle dager hvor både oppgjørssystemet for den relevante Valuta og oppgjørssystemet i den aktuelle Verdipapirsentralen er åpent.
Bankdagkonvensjon:	Ved FRN vil Renteperioden utvides til å omfatte den første påfølgende Bankdag. Medfører flyttingen at Renteperioden utløper i neste

	<p>kalendermåned, skal derimot Renteperioden forkortes og flyttes til siste Bankdag forut for opprinnelig Rentetermindato («Modifisert påfølgende»).</p> <p>Ved FIX vil det ikke være noen justeringer av Renteperioden («Ujustert»).</p>
Effektiv rente:	<p>Avhengig av markedskurs for lån som bærer flytende rente. Effektiv rente for første renteperiode vil kunne fastsettes når renten er kjent, normalt 2 Bankdager før Emisjonsdato.</p> <p>For lån med fast rente fastsettes Effektiv rente basert på Obligasjonsrenten og antall Rentetermindatoer per år.</p> <p>Den effektive renten er beregnet i henhold til «Anbefaling til Konvensjoner for det norske sertifikat- og obligasjonsmarkedet» utarbeidet av Norske Finansanalytikerforening i januar 2020: https://finansanalytiker.no/innlegg/januar-2020-oppdateret-konvensjon-for-det-norske-sertifikat-og-obligasjonsmarkedet</p> <p>Effektiv rente spesifiseres i Endelige Vilkår.</p>
Egne Obligasjoner:	Obligasjoner som eies av Utstederen, noen som har bestemmende innflytelse over Utstederen eller noen som Utstederen har bestemmende innflytelse over.
Emisjon og Emisjonsbeløp:	<p>Henholdsvis utstedelse av Lånet og emisjonsbeløp for Lånet.</p> <p>Emisjonsbeløp angis i Endelige Vilkår</p>
Emisjonsdato:	<p>Dato for første Emisjon.</p> <p>Betalte obligasjoner leveres til Obligasjonseiers VP-konto eller til Obligasjonseiers depotbank dersom Obligasjonseier ikke har egen VP-konto, på Emisjonsdato.</p> <p>Emisjonsdato angis i Endelige Vilkår.</p>
Emisjonskurs:	<p>Kursen i prosent av pålydende verdi som skal betales av obligasjonseierne på Emisjonsdatoen.</p> <p>Emisjonskurs spesifiseres i Endelige Vilkår.</p>
Endelige Vilkår:	<p>Dokument som beskriver obligasjonene som angitt i Prospektforordningen (EU) 2017/1129, utarbeidet som en del av Prospekt. Det utarbeides Endelige Vilkår for hvert nytt obligasjonslån som angitt i Prospektforordningen (EU) 2017/1129, som utstedes av Utsteder.</p> <p>Malen for endelige vilkår er godkjent av Finanstilsynet, som kompetent myndighet i henhold til forordning (EU) 2017/1129. Finanstilsynet godkjenner malen for Endelige Vilkår for at den skal oppfylle standardene for fullstendighet, forståelighet og konsistens pålagt ved forordning (EU) 2017/1129. Slik godkjenning skal ikke betraktes som en godkjenning av kvaliteten på verdipapirene som er underlagt de Endelige Vilkårene. Investorer bør gjøre sin egen vurdering av egnetheten til å investere i verdipapirene.</p>
FIX	Fastrente, dvs hvis Obligasjonsrenten er angitt i prosent (%).
Forfallsdato:	Den datoen Lånet forfaller til betaling. Forfallsdato justeres i henhold til Bankdagkonvensjon. Forfallsdato angis i Endelige Vilkår.

FRN	Flytende rente, dvs hvis Obligasjonsrenten er angitt som Referanserente + Margin.
Grunnprospekt:	Dette dokumentet. Beskriver Utsteder som angitt i i Prospektforordningen (EU) 2017/1129. Gyldig i 12 måneder etter at det er blitt publisert. Prospekt vil i denne perioden kunne utgjøres av Grunnprospektet med tillegg sammen med nytt Endelige Vilkår for hvert nytt verdipapir som utstedes.
Hovedstol:	Utestående beløp under Lånet til enhver tid.
Innløsning:	Utestående obligasjoner forfaller i sin helhet til betaling til kurs 100 % av det nominelle beløp på Forfallsdato.
Innløsningskurs:	Kursen, fastsatt i prosent av Obligasjonsandel som Lånet skal innløses til på Forfallsdato. Innløsningskurs er 100 % av pålydende verdi – hver obligasjon.
ISIN:	Identifikasjonsnummeret for Lånet (International Securities Identification Number). ISIN spesifiseres i Endelige Vilkår
Kalkulasjonsagent:	Tillitsmannen vil være Kalkulasjonsagent, hvis ikke annet er spesifisert i Endelige Vilkår.
LEI-kode	Legal Entity Identifier, en unik kode på 20 karakterer som identifiserer selskaper som er engasjert i finansielle transaksjoner og angis i Endelige Vilkår.
Maksimal Emisjonsramme	Maksimal emisjonsramme for Lånet, slik dette spesifiseres i Endelige Vilkår
Margin:	Det tillegg, angitt i prosentpoeng, som skal tillegges Referanserenten. Margin spesifiseres i Endelige Vilkår.
Markedsplass:	Oslo Børs eller annen regulert markedsplass for verdipapirer i samsvar med Direktivet om markeder for finansielle instrumenter 2014/65/EU (MiFiD II) og Forordningen (EU) nr. 600/2014 om markeder for finansielle instrumenter (MiFIR). Markedsplassen spesifiseres i Endelige Vilkår.
Markedspleie:	For obligasjonslån notert på Oslo Børs eller annen Markedsplass vil det kunne bli inngått avtale om market making. Dette vil spesifiseres i Endelige Vilkår.
Midlertidige Obligasjoner:	Hvis obligasjonene er notert på en Markedsplass og det er krav om et tillegg til Grunnprospeket for at tilleggsobligasjonene skal bli notert sammen med obligasjonene, kan tilleggsobligasjonene utstedes under et eget ISIN (midlertidig ISIN) som etter godkjenning av tillegget blir konvertert til ISIN for obligasjonene utstedt på den første Emisjonsdatoen. Avtalen regulerer slike Midlertidige Obligasjoner. Utsteder skal informere Tillitsmannen, Markedsplassen og Registerfører når et slikt tillegg er godkjent.
Notering av Lån:	Notering av Lån på en Markedsplass skjer med grunnlag i Grunnprospekt, eventuelle tillegg til Grunnprospektet og Endelige Vilkår. Søknad om notering vil bli sendt etter Emisjonsdato og så raskt som mulig etter at Prospektet er godkjent av Finanstilsynet.

	Obligasjoner notert på Markeds plass er fritt omsettelige. Se også Markedspleie.
Obligasjonsandel / Pålydende:	Det nominelle verdien på hver obligasjon og angis i Endelige Vilkår.
Obligasjonseier:	De(n) som er registrert i den aktuelle Verdipapirsentralen som direkte registrert eier eller forvalter av obligasjon(er) i Lånet med de presiseringer som følger av klausulen om Obligasjonseierens rettigheter i Avtalen.
Obligasjonseiermøte/ Stemmerettigheter:	<p>Obligasjonseiermøtet er obligasjonseierfellesskapets øverste organ. Dersom obligasjonseierens beslutning eller samtykke er nødvendig etter Avtalen eller etter lov, treffes vedtak om dette på obligasjonseiermøte. Vedtak truffet på obligasjonseiermøte er bindende og gjelder for alle obligasjoner.</p> <p>På obligasjonseiermøtet gir hver stemmeberettiget obligasjon rett til én stemme i henhold til registrerte obligasjoner i den aktuelle Verdipapirsentralen ved utløpet av dagen før avholdelse av obligasjonseiermøtet.</p> <p>I alle saker som behandles på obligasjonseiermøte kan Utstederen, og enhver obligasjonseier kreve skriftlig avstemning. Ved stemmelikhet gjelder det møtelederen slutter seg til, selv om møtelederen ikke er obligasjonseier.</p> <p>For at obligasjonseiermøtet skal kunne fatte gyldig vedtak må minst halvparten (1/2) av stemmeberettigede obligasjoner være representert, jf. dog Avtalens vilkår. Selv om mindre enn halvparten (1/2) av stemmeberettigede obligasjoner er representert, skal obligasjonseiermøtet avholdes og avstemning gjennomføres.</p> <p>Et vedtak på obligasjonseiermøtet krever tilslutning fra et flertall av de avgitte stemmer, om ikke annet er bestemt i Avtalens vilkår.</p> <p>Det kreves tilslutning fra minst to tredeler (2/3) av de avgitte stemmer for en endring av - eller fritak for bestemmelsene i Avtalen.</p> <p>Avtalens vilkår fastsetter nærmere regler for gjentatt obligasjonseiermøte.</p>
Obligasjonslån/Obligasjoner/Lån/Lånet:	Gjeldsinstrumenter (verdipapirer) utstedt av Utstederen på Emisjonsdatoen i henhold til Avtalen, inkludert eventuelle Tilleggsobligasjoner og et hvert krav på ubetalt hovedstol som er forfalt og tildelt eget ISIN etter den aktuelle Verdipapirsentralens gjeldende regler til enhver tid.
Obligasjonseiers rettigheter:	Obligasjonseiers rettigheter følger av Avtalen. 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.
Obligasjonsrente:	<p>Den rentesats som Lånet forrentes med:</p> <p>(i) Ved fast rente (FIX), skal Lånet forrentes til en prosentsats pro anno (basert på Rentekonvensjonen).</p> <p>(ii) Ved flytende rente (FRN) skal Lånet forrentes pro anno med den rentesats som svarer til Referanserente + Margin (basert på Rentekonvensjonen). Obligasjonsrenten eller Referanserente er nedad begrenset til null.</p> <p>Obligasjonsrenten spesifiseres i Endelige Vilkår.</p>

Prospekt:	Grunnprospekt med tillegg samt aktuelt Endelige Vilkår utarbeidet i forbindelse med søknad om notering av obligasjonslån på en Markeds plass.
Referanserente:	<p>For Flytende lån (FRN) skal referanserenten være NIBOR eller en annen Referansesente som spesifiseres i Endelige Vilkår og som vises på Relevant Elektronisk plattform på det angitte tidspunkt på den aktuelle Rentefastsettelsesdato.</p> <p>Referanserenten, Relevant elektronisk plattform, det angitte tidspunktet, informasjon om tidligere og fremtidig utvikling og volatiliteten til Referanserenten og eventuelle bestemmelser om erstatning av Referanserenten spesifiseres i Endelige Vilkårene.</p>
Relevant elektronisk plattform:	<p>For FRN, en internettadresse eller en elektronisk informasjonplattform tilhørende en renommert leverandør av Referanserente.</p> <p>Relevant elektronisk plattform spesifiseres i Endelige Vilkår.</p>
Registerfører:	<p>Det foretak som av Utsteder er utpekt til å administrere (føre utstederkonto for) Lånet i den aktuelle Verdipapirsentralen.</p> <p>Følgende Registerfører vil benyttes dersom ikke annet angis i Endelige Vilkår: DNB Bank ASA, Verdipapirservice, DNB Bank ASA, Dronning Eufemias gt 30, 0191 Oslo, Norge</p> <p>Annen Registerfører: Angis i Endelige Vilkår</p>
Rentefastsettelsesdato:	<p>De datoer Referanserenten fastsettes for kommende Renteperiode for Lån med regulær rente. Hvis NIBOR, andre Bankdag før starten av hver Renteperiode.</p> <p>Rentebestemmelsesdato(er) for andre Referanserenter, spesifiseres i Endelige Vilkår.</p>
Rentekonvensjon:	<p>Konvensjon for beregning av Obligasjonsrente.</p> <p>a) Ved FIX skal renten beregnes på grunnlag av et 360 dagers år bestående av 12 måneder, hver på 30 dager og, i tilfelle av en ikke fullført måned, det faktiske antall påløpte kalenderdager (30/360-dagers grunnlag), med unntak av en Renteperiode der:</p> <p>(i) den siste dag i Renteperioden er den 31. kalenderdag og den første dag i Renteperioden ikke er den 30. eller den 31. kalenderdag, skal den måned som inneholder siste dag i Renteperioden ikke avkortes til 30 dager, eller</p> <p>(ii) den siste dag i Renteperioden er den siste kalenderdag i februar, skal februar ikke forlenges til en måned bestående av 30 dager.</p> <p>b) Ved FRN skal renten beregnes på grunnlag av det faktiske antall dager i den Renteperioden betalingen gjelder delt på 360 (faktisk/360-dagers grunnlag).</p>
Renteperiode:	<p>Den første renteperioden løper fra og med Emisjonsdato til, men ikke inkludert den første Rentetermindato. De påfølgende Renteperiodene løper fra og med en Rentetermindato til, men ikke inkludert neste Rentetermindato. Den siste Rentetermindatoen tilsvarer Forfallsdatoen.</p> <p>Renteperiode beregnes på basis av 30/360 eller faktiske/360, slik det angis i Endelige Vilkår.</p>

Rentereguleringsdato:	<p>Dato(er) for regulering av rente i Lån med flytende rente. 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 Rentereguleringsdato.</p> <p>Rentereguleringsdato sammenfaller med Rentetermindato.</p> <p>Rentereguleringsdato angis i Endelige Vilkår.</p>
Rentetermindato:	<p>De(n) dato(er) Obligasjonsrenten forfaller til betaling (hvert år).</p> <p>Rentetermindato justeres i henhold til Bankdagkonvensjon.</p> <p>Rentetermindato(er) spesifiseres i Endelige Vilkår.</p>
Tilleggsemisjoner:	<p>Dersom det er oppgitt Maksimal Emisjonsramme i Avtalen, kan Utsteder deretter ved ett eller flere tilfeller utstede Tilleggsobligasjoner (hver slik utstedelse en Tilleggsemisjon) frem til det tidspunkt hvor samlede Pålydende for alle Tilleggsobligasjoner med tillegg av Emisjonsbeløp for første transje utgjør Maksimal Emisjonsramme.</p> <p>Eventuelle Tilleggsemisjoner skal gjøres på de vilkår som er fastsatt i Avtalen og spesifiseres i Endelige Vilkår.</p> <p>Hvis NA er spesifisert i feltet for Låneramme i Endelige Vilkår, kan Utstederen ikke foreta Tilleggsemisjoner under Avtalen.</p>
Tilleggsobligasjoner	Betyr alle gjeldsinstrumenter emittert under en Tilleggsemisjon, herunder Midlertidige Obligasjoner som definert i Avtalen
Tillitsmann:	Nordic Trustee ASA, Postboks 1470 Vika, 0116 Oslo, eller dens etterfølger(e). Hjemmeside: https://nordictrustee.com
Tilrettelegger(e):	ObligasjonslånetsTilrettelegger(e), slik det spesifiseres i Endelige Vilkår.
Utestående Lån:	<p>Betyr alle Obligasjoner som ikke er innløst og slettet.</p> <p>Utsteder vil på Emisjonsdato utstede første transje av obligasjoner, slik dette angis i Endelige Vilkår. I løpet av Lånets løpetid kan det utstedes nye transjer inntil Maksimal Emisjonsramme, slik dette angis i Endelige Vilkår.</p>
Utsteder:	Eidsiva Energi AS er Utsteder under Grunnprospektet.
Utsteders særskilte forpliktelser i løpet av Lånets løpetid:	<p>Utstederen forplikter seg til ikke (enten dette skjer som én, eller flere handlinger, frivillig eller ufrivillig) (jfr Avtalen):</p> <ul style="list-style-type: none"> 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, <p>hvis dette medfører en vesentlig svekkelse av Utstederens evne til å oppfylle sine forpliktelser etter Avtalen.</p> <p>Ved avvik fra dette vil alternativ definisjon for Utsteders særskilte forpliktelser spesifiseres i Endelige Vilkår.</p>
Valuta:	NOK (den valuta Lånnet er denominert i) dersom ikke annet spesifiseres i Endelige Vilkår.

	Valuta angis i Endelige Vilkår.
Vedlegg:	Eventuelle vedlegg til Avtalen.
Verdipapirsentral:	Det foretak med tillatelse etter det aktuelle lands lovgivning til å drive registrering av finansielle instrumenter, hvor Lånet er registrert. I Norge er Verdipapirsentralloven aktuell lovgivning. Følgende Verdipapirsentral vil benyttes dersom ikke annet angis i Endelige Vilkår: Verdipapirsentralen ASA (Euronext VPS), Postboks 4, 0051 OSLO.
VP-konto:	Verdipapirkonto i Euronext VPS der den enkelte Obligasjonseiers beholdning av obligasjoner i Lånet er registrert.

14.3 Allmenne vilkår

Nedenfor følger generelle vilkår som oppsummerer og beskriver de generelle vilkårene og betingelsene som er angitt i den aktuelle Avtalen. Hvis disse vilkårene på et hvilket som helst tidspunkt ikke lenger representerer den riktige forståelsen av de generelle vilkårene som er angitt i den aktuelle Avtalen, skal den aktuelle Avtalen ha forrang.

14.3.1 Formål:

Opplåning gjennom utstedelse av ordinære obligasjonslån inngår som en del av Utsteders generelle finansiering

og/eller

til å finansiere og refinansiere grønne prosjekter som definert i henhold til Utsteders grønne rammeverk (tilgjengelig på <https://www.eidsiva.no/om-eidsiva/finansiell-informasjon/>).

14.3.2 Offentliggjøring:

Grunnprospektet og Endelige Vilkår offentliggjøres på Utsteders hjemmeside <https://www.eidsiva.no/om-eidsiva/finansiell-informasjon/>, eller etterfølger til denne, senest ved børsnotering. Prospektet kan også hentes på Utsteders besøksadresse, Eidsiva Energi AS, Vangsvegen 73, 2317 Hamar, eller etterfølger til denne. Prospektet offentliggjøres av en børsmelding.

14.3.3 Innløsning:

Forfalt rente, og forfalt Hovedstol, vil bli godskrevet den enkelte Obligasjonseier på Forfallsdato direkte fra den aktuelle Verdipapirsentralen. Forfallsdato angis i Endelige Vilkår. Foreldelsesfristen for eventuelle krav på renter og hovedstol følger norsk lovgivning, p.t. 3 år for renter og 10 år for hovedstol.

14.3.4 Kostnader, avgifter og skatt:

Skattelovgivningen i investorens medlemsstat og i utstederens hjemland kan ha innvirkning på inntektene mottatt fra verdipapirene.

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. Utsteder er ansvarlig for at eventuell kildeskatt pålagt ved lov blir tilbakeholdt.

14.3.5 Verdipapirsentral og annenhåndsomsetning:

Obligasjonslån vil utstedes som elektroniske verdipapirer og vil bli registrert i en Verdipapirsentral slik det er angitt i definisjonen av "Verdipapirsentral". Aktuell Verdipapirsentral angis i Endelige Vilkår.

Annenhåndsomsetning vil kunne skje over Markeds plass for lån som er notert på Markeds plass. Se også definisjonen av "Markeds pleie".

Prospektavgift for Grunnprospektet er NOK 101.000. I tillegg kommer noterings- og registreringsavgift i henhold til Oslo Børs/Markeds plassens til enhver tid gjeldende prisliste. Noterings- og registreringsavgift spesifiseres i Endelige Vilkår.

Ved avvik fra oppgitte tall vil alternative opplysninger spesifiseres i Endelige Vilkår.

14.3.6 Innsyn i Verdipapirsentral:

For Obligasjonslån registrert i en Verdipapirsentral hjemmehørende i land der utsteder kan ha rett til innsyn i en Verdipapirsentral, skal Utsteder på ethvert tidspunkt i Lånets løpetid ha rett til fullt innsyn i den aktuelle Verdipapirsentralens opplysninger om Obligasjonseierne.

14.3.7 Sikkerhet, prioritet og øvrige forhold:

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.

Følgende begrensinger gjelder for sikkerhetsstillelse (negativ pantsettelsesklausul):

a) Utsteder skal ikke, og skal sørge for at ingen av Utsteders datterselskaper vil, garantere, i noen skadesløsholdelse for eller stille noen sikkerhet over sine eller datterselskapenes eiendeler som sikkerhet for finansielle forpliktelser som overstiger NOK 300,000,000, bortsett fra:

(i) i forhold til transaksjoner som involverer salg eller kjøp av verdipapirer, vanlig sikkerhet for slikt salg eller kjøp;

(ii) vanlig sikkerhet (salgs pant) i forhold til kjøp av varer eller tjenester med utsatt betaling; og

(iii) sikkerhet over eiendelene til ethvert selskap som erverves av eller fusjoneres med et selskap i Utsteders konsern, forutsatt at slik sikkerhet ikke ble etablert i forbindelse med ervervet eller fusjonen og at de sikrede forpliktelsene ikke økes.

b) Utsteder skal sørge for at ingen av Utsteders datterselskaper pådrar seg finansielle forpliktelser (bortsett fra konserninterne finansielle forpliktelser, garantier og skadesløsholdelser relater til finansielle forpliktelser tilhørende andre selskaper i Utsteders konsern) som, når disse blir lagt sammen med enhver finansielle forpliktelse pådratt av Utsteder eller noen av Utsteders datterselskaper og som er sikret i samsvar med det som er tillatt under a) ovenfor, overstiger NOK 300 000 000 samlet.

14.3.8 Avtale (Låneavtale):

I obligasjonslån vil det før Emisjonsdato bli inngått en låneavtale (tidligere definert som "Avtalen") som regulerer rettigheter og plikter i låneforholdet. I obligasjonslån med tillitsmann inngår Tillitsmannen denne på vegne av Obligasjonseierne og gis også myndighet til å opptre på vegne av disse så langt Avtalen gir grunnlag for.

I kraft av å være registrert som obligasjonseier (direkte eller indirekte) i en Verdipapirsentral, er obligasjonseierne bundet av Avtalen og vilkårene i eventuelle andre lånedokumenter. Dersom Avtalen åpner for flere transjer i Lånet kommer Avtalen til anvendelse på ethvert beløp som kjøpes i det åpne Lånet etter inngåelse av Avtalen. Partenes rettigheter og forpliktelser gjelder også for senere utstedte obligasjoner innenfor angitt ramme.

Avtalen vil ble vedlagt Endelige Vilkår for hvert enkelt obligasjonslån. Avtalen er tilgjengelig for enhver og kan fås ved henvendelse til Utstederen og eventuell tillitsmann.

14.3.9 Lovgivning:

Avtalen er underlagt og skal fortolkes i samsvar med norsk rett.

Tillitsmannen og Utstederen avtaler til fordel for Tillitsmannen og Obligasjonseierne at Oslo tingrett skal utgjøre verneting for enhver tvist som oppstår under-, som en følge av eller i forbindelse med Avtalen.

Eidsiva Energi AS er underlagt norsk lovgivning, den mest relevante loven for Konsernets virksomhet er Aksjeselskapsloven.

14.3.10 Godkjennelser/tillatelser:

Opptak av obligasjonslån skjer i henhold til generell fullmakt gitt av Utsteders styre.

Dato for Lånets vedtak/fullmakt vil fremgå av Endelige Vilkår.

Grunnprospektet er forelagt Finanstilsynet for godkjenning notering av obligasjonslån finner sted.

Endelige Vilkår vedlagt relevant Avtal(er) vil bli sendt til Finanstilsynet til orientering i forbindelse med søknad om notering av obligasjonslån.

Prospektet vil ikke være grunnlag for tilbud om tegning i obligasjonslån som ikke er prospektpliktig.

14.3.11 Begrensninger i omsetning av verdipapirene

Obligasjonene er fritt omsettelig.

Eventuelle begrensninger i Lånets frie omsettlighet spesifiseres i «Notering og formalia» under punktet «Eventuelle begrensninger i obligasjonenes frie omsettlighet» i Endelige vilkår.

14.4 Obligasjonsrente og innløsning

Obligasjoner som er beskrevet i kapittel 14.1 vil kunne ha rentebetalinger og innløsning som redegjort for nedenfor. Obligasjonsrente og innløsning spesifiseres i Endelige Vilkår for det spesifikke obligasjonslånet.

14.4.1 Obligasjonslån med flytende rente

14.4.1.a Obligasjonsrente

Renten fremkommer som angitt i Obligasjonsrente ii). Renten beregnes på bakgrunn av Rentekonvensjon (b).

Obligasjonsrenten eller Referansrenten kan være nedad begrenset til null.

Renteperiodene følger av Rentetermindatoene, som justeres i henhold til Bankdagkonvensjon.

Obligasjonsrenten fastsettes på Rentefastsettelsesdato og reguleres på Rentereguleringsdato.

Obligasjonsrenten betales etterskuddsvis på hver Rentetermindato. Første rentetermin forfaller på første Rentetermindato etter Emisjonsdato. Neste rentetermin løper f.o.m. denne dato frem til neste Rentetermindato. Siste rentetermin forfaller på Forfallsdato.

Den relevante Referansrenten, Marginen, Rentebetalingsdatoene og den gjeldende Obligasjonsrenten spesifiseres i Endelige Vilkår.

Renteberegningsmetode ved 2. håndsomsetning er gitt ved act/360, modifisert påfølgende Bankdag.

14.4.1.b Innløsning

Tilbakebetaling skjer i henhold til Innløsning.

14.4.2 Obligasjonslån med fast rente

14.4.2.a Obligasjonsrente

Renten fremkommer som angitt i Obligasjonsrente (i). Renten beregnes på bakgrunn av Rentekonvensjon (a).

Renteperiodene følger av Rentetermindatoene.

Obligasjonsrenten betales etterskuddsvis på hver Rentetermindato. Første rentetermin forfaller på første Rentetermindato etter Emisjonsdato. Neste rentetermin løper f.o.m. denne dato frem til neste Rentetermindato. Siste rentetermin forfaller på Forfallsdato.

Obligasjonsrenten og Rentetermindato spesifiseres i Endelige Vilkår.

Renteberegningsmetode ved 2. håndsomsetning er gitt ved act/365 for ordinære obligasjonslån med fast rente.

14.4.2.b Innløsning

Tilbakebetaling skjer i henhold til Innløsning.

14.5 Rating

Se punkt 5.6 Rating.

14.6 Endelige vilkår

Mal for obligasjonslån med fast og flytende rente, Vedlegg 2.

Kryssreferanseliste

Referansested i Grunnprospektet	Referer til	Inntatte elementer
11.1 Historiske regnskapsopplysninger	Q1 2021 (ikke revidert) tilgjengelig på: https://www.eidsiva.no/om-eidsiva/finansiell-informasjon/	<i>Konsern</i> Resultatregnskap, side 10 Balanse, side 11
	Årsrapport 2020 tilgjengelig på: https://www.eidsiva.no/om-eidsiva/finansiell-informasjon/	<i>Konsern</i> Resultatregnskap, side 21-22 Balanse, side 23-24 Kontantstrømoppstilling, side 26 Noter, side 27 – 85 Regnskapsprinsipper, side 27 - 39
	Årsrapport 2019 tilgjengelig på: https://www.eidsiva.no/om-eidsiva/finansiell-informasjon/	<i>Morselskap</i> Resultatregnskap, side 87 Balanse, side 88 - 90 Kontantstrømoppstilling, side 91 Noter, side 92 - 102 Regnskapsprinsipper, side 92 - 96
11.2.1 Revisjon av historiske årsregnskapsopplysninger	Årsrapport 2020 tilgjengelig på: https://www.eidsiva.no/om-eidsiva/finansiell-informasjon/	<i>Konsern</i> Resultatregnskap, side 24 Balanse, side 26-27 Kontantstrømoppstilling, side 29 Noter, side 30-91
	Årsrapport 2019 tilgjengelig på: https://www.eidsiva.no/om-eidsiva/finansiell-informasjon/	<i>Morselskap</i> Resultatregnskap, side 93 Balanse, side 94-95 Kontantstrømoppstilling, side 96 Noter, side 97-114
	Årsrapport 2020 tilgjengelig på: https://www.eidsiva.no/om-eidsiva/finansiell-informasjon/	Revisjonsrapport, side 109-112]
	Årsrapport 2019 tilgjengelig på: https://www.eidsiva.no/om-eidsiva/finansiell-informasjon/	Revisjonsrapport, side 116-119

Ovennevnte referanser er begrenset til «Inntatte elementer», det vil si at øvrige deler av de relevante dokumentene enten er irrelevant for investor eller inntatt i sin helhet.

Ansvarsforhold

DNB Bank ASA v/ DNB Markets har bistått Selskapet med å utarbeide dette Grunnprospektet. De opplysninger som fremkommer i Grunnprospektet er så langt DNB Markets kjenner til i samsvar med de faktiske forhold. Opplysningene er ikke særskilt kontrollert av DNB Markets og DNB Markets eller ansatte hos DNB Markets kan derfor ikke påta seg noen slags form for ansvar for innholdet av eller fullstendigheten av informasjonen i Grunnprospektet. Tilsvarende kan ikke DNB Markets 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 Grunnprospektet, bør selv vurdere innholdet i dette Grunnprospektet og sitt behov for å innhente supplerende informasjon eller søke særskilt bistand før vedkommende tar sin investeringsbeslutning.

Dette Grunnprospektet er underlagt de generelle forretningsvilkårene til DNB Markets, tilgjengelig på www.dnb.no. Konfidensialitetsregler og interne regler som begrenser utveksling av informasjon mellom forskjellige deler av DNB Markets og DNB Bank ASA, kan hindre ansatte i DNB Markets som utarbeider dette Grunnprospektet fra å bruke eller være kjent med informasjon tilgjengelig for DNB Markets og/eller noen av deres tilknyttede selskaper og som kan være relevante for mottakerens beslutninger.

Det fremgår av Endelige Vilkår punkt 2 og 3 hvilke(t) verdipapirforetak som har bistått Selskapet med utarbeidelsen av Endelige Vilkår. Det aktuelle verdipapirforetaket vil kunne ha posisjoner i Lånet. Endelige Vilkår punkt 3 angir eventuelle interessekonflikter som er av vesentlig betydning for utstedelsen av Lånet.

Oslo, 19. mai 2021

DNB Bank ASA
DNB Markets

Vedlegg 1 Vedtekter for Eidsiva Energi AS

Vedlegg 2 Mal for Endelige Vilkår for obligasjonslån med fast eller flytende rente

VEDTEKTER

FOR

EIDSIVA ENERGI AS

sist endret 30. september 2019

§ 1

Selskapets navn

Selskapets navn er Eidsiva Energi AS.

§ 2

Selskapets virksomhet

Selskapet kan drive virksomhet i tilknytning til produksjon, distribusjon, lagring, omsetning og anvendelse av energi, bredbånd og annen infrastruktur, og virksomhet som står i forbindelse med dette, herunder ivaretagelse av morselskapsfunksjoner i Eidsiva-konsernet og drift og forvaltning av konsernets faste eiendommer og øvrige ressurser. Virksomheten drives fortrinnsvis gjennom datterselskaper, eller ved deltakelse i, eller i samarbeid med, andre foretak i inn- og utland.

§ 3

Selskapets forretningskontor

Selskapets hovedkontor skal ligge på Hamar.

§ 4

Selskapets aksjekapital

Selskapets aksjekapital er kr 1.037.128.524 fordelt på 691.419.016 aksjer, hver pålydende kr 1,50.

§ 5

Overdragelse av aksjer

Overdragelse av aksjer i selskapet og/eller andre disposisjoner som helt eller delvis overfører den økonomiske interessen tilknyttet aksjene, kan ikke gjennomføres uten at det på forhånd er gitt skriftlig samtykke fra styret.

Styret skal bare nekte samtykke til disposisjonen dersom disposisjonen medfører en risiko for at offentlig eierskap og kontroll i E-CO Energi AS ikke opprettholdes, jf. prinsippet i Vannfallrettighetsloven § 5, eller dersom salget/overdragelsen forringer en aksjeeiers adgang til å omsette sin respektive andel av privat omsettelige aksjer.

Aksjelovens regler om forkjøpsrett ved eierskifte gjelder ikke.

§ 6

Selskapets styre

Selskapets styre skal bestå av inntil seks aksjonærvalgte medlemmer, samt representanter valgt av og blant de ansatte. Styrets leder har ikke dobbeltstemme ved stemmelikhet i styret.

Styremedlemmer og varamedlemmer velges for 2 år av gangen. Ved behov kan suppleringsvalg foretas for gjenværende del av funksjonsperiode.

§ 7

Signatur

Selskapets firma tegnes av to styremedlemmer i fellesskap.

Styret kan gi styremedlem, administrerende direktør eller bestemt betegnede ansatte rett til å tegne selskapets firma. Styret kan meddele prokura.

§ 8

Valgkomité

Selskapet skal ha en valgkomité bestående av fire medlemmer. Valgkomiteen skal gjennom kommunikasjon med aksjonærene sikre et forslag til styre som til enhver tid samsvarer med lovmessige krav og øvrige krav som måtte følge av den til enhver tid gjeldende instruks for valgkomiteen. Valgkomiteens medlemmer skal formelt velges av generalforsamlingen og skal normalt ha en tjenestetid på tre år.

§ 9

Generalforsamlingen

På den ordinære generalforsamling innen utgangen av juni hvert år, skal følgende spørsmål behandles og avgjøres:

- 1 Godkjenning av årsregnskapet og årsberetningen, herunder utdeling av utbytte.
- 2 Andre saker som etter loven eller vedtektene hører under generalforsamlingen.

Innkalling til generalforsamling skal være sendt senest tre uker før møtet skal holdes, om ikke samtlige aksjonærer samtykker til at generalforsamlingen innkalles med en kortere frist.

§ 10

Forholdet til aksjelovgivningen

Aksjelovens bestemmelser utfyller og supplerer vedtektene. Ved motstrid går vedtektene foran så langt loven tillater det.

* * *

[Vedlegg 2]



Prospekt

Endelige Vilkår

for

[Lånets navn]

ISIN [●]

Endelig vilkår er utarbeidet i henhold til Prospektforordningen (EU) 2017/1129. Endelige Vilkår utgjør sammen med Grunnprospektet for Eidsiva Energi AS datert 19. mai 2021 [og eventuelle tillegg til Grunnprospekt datert [●]] et Prospekt for [ISIN] - [Lånets navn]. Prospektet inneholder fullstendig informasjon om Utstederen og Lånet. Grunnprospektet, eventuelle tillegg og Endelig vilkår er/vil bli tilgjengelig på Utsteders hjemmeside <https://www.eidsiva.no/om-eidsiva/finansiell-informasjon/>

Hamar, [Dato]

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.

[I tilfelle MiFID II identifisert målgruppe er profesjonelle investorer og kvalifiserte motparter, sett inn følgende:]

MiFID II-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 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/ 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 [produsenten/produsentene] og bestemme passende distribusjonskanaler.

FORBUD MOT SALG TIL IKKE-PROFESJONELLE INVESTORER I EØS OG 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 EØS og Storbriannia. 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 eller i Storbriannia. Tilbud eller salg av produktet eller på annen måte å gjøre produktet tilgjengelig for ikke-profesjonelle investorer i EØS eller i Storbriannia kan derfor være ulovlig i henhold til PRIIPs-forordningen.]

[I tilfelle MiFID II identifisert målgruppe er ikke-profesjonelle investorer, profesjonelle investorer og kvalifiserte motparter, sett inn følgende:]

MiFID II-produktstyring / Ikke-profesjonelle investorer, 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 kvalifiserte motparter, profesjonelle investorer og ikke-profesjonelle investorer, alle som definert i direktiv 2014/65/EU ("MiFID II", med senere endringer); (ii) alle kanaler for distribusjon av produktet til kvalifiserte motparter og profesjonelle investorer er hensiktsmessige; og (iii) følgende kanaler for distribusjon av obligasjonene til ikke-profesjonell investorer er hensiktsmessige - investeringsrådgivning, porteføljeforvaltning, ikke-anbefalt salg og ren ordreutførelse - med forbehold om distributørens forpliktelser med hensyn til egnethet og hensiktsmessighet under MiFID II. Enhver som senere tilbyr, selger eller anbefaler produktet (en "distributør") bør ta hensyn til [produsentens/ 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 [produsenten/produsentene] og bestemme passende distribusjonskanaler i henhold til distributørens forpliktelser med hensyn til egnethet og hensiktsmessighet.)

Grunnprospektet datert 19. mai 2021 [og tillegg til Grunnprospektet datert [dato]] 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

Innholdskrav	Innhold
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	[●]
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 19. mai 2021.

Nøkkel opplysninger om utsteder

Innholdskrav	Innhold
<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 lovgiving. 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, 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 42,8% eierskap i Hafslund Eco Vannkraft, Norges nest største kraftprodusent.</p>

Hovedaksjonærer																									
Eidsiva Energi AS eies av Hafslund E-CO (50 %), Innlandet Energi Holding (49,4057 %) og Åmot kommune (0,5943 %).																									
Selskapets aksjekapital er kr 1.037.128.524 fordelt på 691.419.016 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>Øistein Andresen</td> <td>Konsernsjef Eidsiva Energi AS</td> </tr> <tr> <td>Kristin Lian</td> <td>Direktør Elvia AS</td> </tr> <tr> <td>Leif Henning Asla</td> <td>Direktør OU og konserntjenester Eidsiva Energi AS</td> </tr> <tr> <td>Nils Kristian Myhre</td> <td>Direktør for kommunikasjon og samfunn Eidsiva Energi AS</td> </tr> <tr> <td>Trond Skjellerud</td> <td>Direktør Eidsiva bredbånd AS</td> </tr> <tr> <td>Petter Myrvold</td> <td>Økonomi- og finansdirektør Eidsiva Energi AS</td> </tr> <tr> <td>Ola Børke</td> <td>Direktør Eidsiva Bioenergi AS</td> </tr> </tbody> </table>	Navn	Rolle	Øistein Andresen	Konsernsjef Eidsiva Energi AS	Kristin Lian	Direktør Elvia AS	Leif Henning Asla	Direktør OU og konserntjenester Eidsiva Energi AS	Nils Kristian Myhre	Direktør for kommunikasjon og samfunn Eidsiva Energi AS	Trond Skjellerud	Direktør Eidsiva bredbånd AS	Petter Myrvold	Økonomi- og finansdirektør Eidsiva Energi AS	Ola Børke	Direktør Eidsiva Bioenergi AS								
Navn	Rolle																								
Øistein Andresen	Konsernsjef Eidsiva Energi AS																								
Kristin Lian	Direktør Elvia AS																								
Leif Henning Asla	Direktør OU og konserntjenester Eidsiva Energi AS																								
Nils Kristian Myhre	Direktør for kommunikasjon og samfunn Eidsiva Energi AS																								
Trond Skjellerud	Direktør Eidsiva bredbånd AS																								
Petter Myrvold	Økonomi- og finansdirektør Eidsiva Energi AS																								
Ola Børke	Direktør Eidsiva Bioenergi AS																								
Statsautorisert revisor	Ernst & Young AS, Storgt. 132, 2615 Lillehammer																								
Hva er utsteders finansielle nøkkelinformasjon																									
Finansiell nøkkelinformasjon																									
Eidsiva Energi AS konsern (2020 og 2019 er revidert, Q1 2021 er ikke revidert)																									
<table border="1"> <thead> <tr> <th>Beløp i mill kr</th> <th>Q1 2021</th> <th>2020</th> <th>2019</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Driftsresultat</td> <td>1 028</td> <td>1 752</td> <td>944</td> </tr> <tr> <td>Netto finansiell gjeld (langsigtig gjeld pluss kortsiktig gjeld minus kontanter)</td> <td>10 730</td> <td>11 985</td> <td>12 268</td> </tr> <tr> <td>Netto kontantstrøm fra driften</td> <td>--</td> <td>2 898</td> <td>2.062</td> </tr> <tr> <td>Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter</td> <td>--</td> <td>- 1 001</td> <td>4.901</td> </tr> <tr> <td>Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter</td> <td>--</td> <td>981</td> <td>-5.837</td> </tr> </tbody> </table>		Beløp i mill kr	Q1 2021	2020	2019	Driftsresultat	1 028	1 752	944	Netto finansiell gjeld (langsigtig gjeld pluss kortsiktig gjeld minus kontanter)	10 730	11 985	12 268	Netto kontantstrøm fra driften	--	2 898	2.062	Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	--	- 1 001	4.901	Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	--	981	-5.837
Beløp i mill kr	Q1 2021	2020	2019																						
Driftsresultat	1 028	1 752	944																						
Netto finansiell gjeld (langsigtig gjeld pluss kortsiktig gjeld minus kontanter)	10 730	11 985	12 268																						
Netto kontantstrøm fra driften	--	2 898	2.062																						
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	--	- 1 001	4.901																						
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	--	981	-5.837																						
Eidsiva Energi AS																									
<table border="1"> <thead> <tr> <th>Beløp i mill kr</th> <th>2020</th> <th>2019</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Driftsresultat</td> <td>-51</td> <td>-25</td> </tr> <tr> <td>Netto finansiell gjeld (langsigtig gjeld pluss kortsiktig gjeld minus kontanter)</td> <td>12 768</td> <td>13 168</td> </tr> <tr> <td>Netto kontantstrøm fra driften</td> <td>- 797</td> <td>346</td> </tr> <tr> <td>Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter</td> <td>639</td> <td>4.888</td> </tr> <tr> <td>Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter</td> <td>1 200</td> <td>-4.846</td> </tr> </tbody> </table>		Beløp i mill kr	2020	2019	Driftsresultat	-51	-25	Netto finansiell gjeld (langsigtig gjeld pluss kortsiktig gjeld minus kontanter)	12 768	13 168	Netto kontantstrøm fra driften	- 797	346	Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	639	4.888	Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	1 200	-4.846						
Beløp i mill kr	2020	2019																							
Driftsresultat	-51	-25																							
Netto finansiell gjeld (langsigtig gjeld pluss kortsiktig gjeld minus kontanter)	12 768	13 168																							
Netto kontantstrøm fra driften	- 797	346																							
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	639	4.888																							
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	1 200	-4.846																							
Revisors beretning i Årsrapport 2020 og 2019 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 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 																								

	<ul style="list-style-type: none"> • Kreditrisiko 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.	[●]
Obligasjonslånets valuta	[●]
Maksimal emisjonsramme og Emisjonsbeløp [● transje]	[●]
Obligasjonsandel – for hver obligasjon	[●]
Beskrivelse av eventuelle begrensninger i omsetning av verdipapiret.	[●]
Beskrivelse av rettigheter tilknyttet verdipapiret, begrensninger i disse rettighetene og verdipapirets status og sikkerhet	[●]
Opplysninger om Emisjons- og Forfallsdato, rente, avdrag og representant for obligasjonseierne	[●]
Status og sikkerhet	[●]
<i>Hvor vil verdipapirene bli handlet/omsatt</i>	
Angivelse av om verdipapiret vil søkes notert på en markeds plass.	[●]
<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 Utsteders 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>Innholdskrav</i>	<i>Innhold</i>
Under hvilke betingelser og tidsplan kan det investeres i Lånet.	<p>[●]</p> <p>Estimerte kostnader ifb med noteringen, se pkt 14.3.5</p> <p>[/ Annet: (spesifiser)]</p> <p>Noteringsavgift Oslo Børs [●] Registreringsavgift Oslo Børs [●]</p>
<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 Utsteders obligasjoner på Oslo Børs.
Låneform og estimert nettobeløp	Låneformål [●]

	Estimert nettobeløp [●]
Beskrivelse av vesentlige interessekonflikter inkludert motstridende interesser knyttet til utstedelsen av obligasjoner.	[●]

2 Betingelser

Generelt:

ISIN:	[ISIN]
Lånet/Lånets navn:	[Lånets navn]
Låntaker/Utsteder:	Eidsiva Energi AS med organisasjonsnummer 983 424 082. LEI: 5967007LIEEXZXJJIO72.
Type lån:	[Sikret/usikret] [åpent] obligasjonslån med [fast/flytende] rente
Maksimal Låneramme:	[Valuta] [Beløp Maksimal låneramme]
Emisjonsbeløp [-[●] transje]:	[Valuta] [Beløp Emisjonsbeløp]
Utestående beløp:	[Valuta] [Totalt utestående beløp]
Obligasjonsandel:	[Valuta] [Beløp obligasjonsandel] - likestilte og sideordnede. Obligasjonsandel som definert i Grunnprospektet pkt. 14.2
Obligasjonsandelenes form:	Kun elektroniske verdipapirer registrert i Verdipapirregisteret.
Offentliggjøring	Offentliggjøring av Endelige Vilkår skjer i henhold til Grunnprospektet pkt. 14.3.2.
Emisjonskurs:	[Emisjonskurs] %
Åpning/Lukking	[Lånet vil åpnes på Emisjonsdato og lukkes senest fem Bankdager før Forfallsdato / Annet: (spesifiser)]
Emisjonsdato:	[Emisjonsdato [●]. transje]
Forfallsdato:	[Forfallsdato] Som definert i Grunnprospektet pkt. 14.2.
Rente:	
Rentebærende fra og med dato:	[Emisjonsdato] / [Annet: Spesifiser]
Rentebærende til dato:	[Forfallsdato] / [Annet: Spesifiser]
Referanserente:	[Flytende rente: [NIBOR / annet (spesifiser)] [3 / 6 / 12] måneder [beskrivelse av Referanserenten] Relevant Elektronisk Plattform: [relevant elektroniske plattform] Spesifisert tidspunkt [spesifisert tidspunkt] Informasjon om tidligere og fremtidig utvikling og volatiliteten til Referanserenten er tilgjengelig hos [Relevant Elektronisk Plattform / annet: (spesifiser)] Bestemmelser om erstatning av Referanserenten: [Bestemmelser] [Fast rente: N/A]
Margin:	[Flytende rente: [●] % p.a. Som definert i Grunnprospektet pkt. 14.2]

	[Fast rente: N/A]
Obligasjonsrente:	[Obligasjonslån, med flytende rente (som angitt i Grunnprospektet pkt. 14.4.1.a): [Referanserente + Margin] % p.a. / Obligasjonslån med fast rente (som angitt i Grunnprospektet pkt. 14.4.2.a): [Rentesats] % p.a.
Gjeldende rente:	[●] %.
Renteberegningsmetode Kupong/Rentekonvensjon:	[Flytende rente: Som angitt i Grunnprospektet pkt. 14.4.1.a / Fast rente: Som angitt i Grunnprospektet pkt. 14.4.2.a
Renteberegningsmetode 2.hånds omsetning:	[Flytende rente: Som angitt i Grunnprospektet pkt. 14.4.1.a / Fast rente: Som angitt i Grunnprospektet pkt. 14.4.2.a
Rentefastsettelsesdato:	[Flytende rente: Som angitt i Grunnprospektet pkt. 14.4.1.a. Rentefastsettelsesdato: [Rentefastsettelsesdato(er)] hvert år. / Fast rente: N/A]
Rentereguleringsdato:	[Flytende rente: Som angitt i Grunnprospektet pkt. 14.4.1.a Rentereguleringsdato: [Rentereguleringsdato(er)] hvert år. / Fast rente: N/A]
Rentetermindato:	[Flytende rente: Som angitt i Grunnprospektet pkt. 14.4.1.a. / Fast rente: Som angitt i Grunnprospektet pkt. 14.4.2.a. Rentetermindato: [Dato(er)] hvert år. Første rentetermin forfaller [Dato].
Antall rentedager 1. termin:	[Antall rentedager] dager
Effektiv rente:	Som definert i Grunnprospektet pkt. 14.2. [Flytende rente: (spesifiser) / Fast rente: (spesifiser)]
Bankdag:	Som definert i Grunnprospektet pkt.14.2. [Annet: Spesifiser]
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. [Annet: Spesifiser]
Notering og formalia: Notering av Lån/Markedsplass:	Som definert i Notering av Lån i Grunnprospektet pkt. 14.2 og spesifisert i Grunnprospektet punkt 14.3.5. Markedsplass for notering av obligasjonene: [●]. [Annet: Spesifiser]
Eventuelle begrensninger i verdipapirenes frie omsettelighet:	Som spesifisert i Grunnprospektet punkt 14.3.11. Begrensninger i obligasjonenes frie omsettelighet [spesifiser].

Låneformål og estimert nettobeløp:	<p>Som spesifisert i Grunnprospektet pkt. 14.3.1</p> <p>Estimerte totale kostnader i forbindelse med obligasjonslånet: [spesifiser]</p> <p>Estimert nettobeløp: [spesifiser]</p> <p>Låneformål: [spesifiser]</p> <p><i>[Annet: Spesifiser]</i></p>
Markedspleie:	<p>Som definert i Markedspleie i Grunnprospektet pkt. 14.2.</p> <p>[En avtale om markedspleie (market-making avtale) er inngått mellom Utsteder og [Navn på market maker]].</p> <p><i>[Annet: Spesifiser]</i></p>
Godkjennelser/Tillatelser:	<p>Som spesifisert i Grunnprospektet pkt. 14.3.10.</p> <p>Dato for styrets godkjennelse/vedtak: [●].</p> <p><i>[Annet: Spesifiser]</i></p>
Avtale /-n:	<p>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.</p> <p><i>[Annet: Spesifiser]</i></p>
Status og sikkerhet:	<p>Som spesifisert i Grunnprospektet pkt. 14.3.7.</p> <p><i>[Annet: Spesifiser]</i></p>
Obligasjonseiermøte/ stemmerettigheter:	<p>Som definert i Obligasjonseiermøte/Stemmerettigheter i Grunnprospektet pkt. 14.2.</p> <p><i>[Annet: Spesifiser].</i></p>
Tilgang til dokumentasjon:	<p>https://www.eidsiva.no/om-eidsiva/finansiell-informasjon/</p>
Tilrettelegger(e):	<p>[Tilrettelegger(e) som [type tilrettelegger(e)]].</p>
Tillitsmann/-en:	<p>Som definert i Tillitsmann i Grunnprospektet pkt. 14.2.</p> <p>Nordic Trustee AS, Postboks 1470 Vika, 0116 Oslo, eller dens etterfølger(e). Hjemmeside: https://nordictrustee.com.</p> <p><i>[Annet: Spesifiser].</i></p>
Registerfører:	<p>Som definert i Registerfører i Grunnprospektet pkt. 14.2</p> <p>Registerfører er: [●].</p> <p><i>[Annet: Spesifiser]</i></p>
Verdipapirsentral:	<p>Som definert i Grunnprospektet pkt. 14.2 og spesifisert i Grunnprospektets pkt. 14.3.5.</p> <p><i>[Annet: Spesifiser]</i></p>
Kalkulasjonsagent:	<p>Som definert i Kalkulasjonsagent i Grunnprospektet pkt. 14.2</p> <p><i>[Annet: Spesifiser]</i></p>

Eidsiva Energi AS

Endelige Vilkår - [Produktnavn]

ISIN [ISIN]

Noteringsavgifter:

Prospektavgift for Grunnprospektet med vedlagt mal for Endelige Vilkår er NOK 101.000.

Noteringsavgifter og andre avgifter på Markedsplassen: [spesifiser]

[Ingen notering: N/A]

3 Øvrig informasjon

Rådgiver

[Navn på tilrettelegger(e)] har vært [type tilrettelegger] av Lånet, og har bistått Eidsiva Energi AS i forhold til prising av Lånet og med utarbeidelse av Endelige Vilkår.

[Type tilrettelegger] vil kunne inneha posisjoner i Lånet.

[Annet: Spesifiser]

Interesser og interessekonflikter

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

[Annet: Spesifiser]

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 [land]. En søknad om notering på [Markedsplass] vil bli sendt så raskt som mulig etter Emisjonsdato. Hver obligasjon er omsettelig.

Erklæring fra [type tilrettelegger(e)]

[Navn på tilrettelegger(e)] har som [type tilrettelegger(e)] bistått Selskapet med å utarbeide prospektet. De opplysninger som fremkommer i prospektet er så langt [type tilrettelegger(e)] kjenner til i samsvar med de faktiske forhold. Opplysningene er ikke særskilt kontrollert av [type tilrettelegger(e)] og [type tilrettelegger(e)] eller ansatte hos [type tilrettelegger(e)] kan derfor ikke påta seg noen slags form for ansvar for innholdet av eller fullstendigheten av informasjonen i prospektet. Tilsvarende kan ikke [type tilrettelegger(e)] 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.

[sted, [dato]

[navn på tilrettelegger(e)]
[tilrettelegger(e)'s nettsted]