

LÅNEKONTRAKT

for

AKERSHUS FYLKESKOMMUNE
v/Akershus Energiverk

13,75% obligasjonslån 1987/2012

med regulerbar rente og
innløsningsrett ved rentereguleringsdatoene

Stort kr. 75.000.000,-

Tegningstid 19. mai 1987

Innbetaling 25. mai 1987

LÅNEKONTRAKT

Mellom Akershus Fylkeskommune v/Akershus Energiverk på den ene siden og Christiania Bank og Kreditkasse på den annen side, er det inngått følgende kontrakt om et obligasjonslån på kr. 75.000.000,-.

Lånet skal betegnes som 13,75% Akershus Fylkeskommune 1987/2012.

Christiania Bank og Kreditkasse er obligasjonseierens tillitsmann.

§ 1

Formålet med låneopptaket er å skaffe midler til finansiering av investeringer i Akershus Energiverks hovedfordelingsnett, samt i fjernvarmeanlegg.

§ 2

Lånet legges ut til offentlig tegning den 19. mai 1987 til kurs 100%, og lånebeløpet stilles til låntakers disposisjon pr. 25. mai 1987 med fradrag av 0,80% av lånebeløpet i garantiprovisjon for fulltegning, 0,25% i tegningsprovisjon og kr. 60.000,- i administrasjonsgebyr, forutsatt at formalia er i orden.

§ 3

Obligasjonsstørrelsen blir andeler for pålydende kr. 10.000,-. Det vil ikke bli utstedt fysiske obligasjoner. Lånet vil bli registrert i Verdipapirsentralen (VPS).

§ 4

Lånet er 13,75% rentebærende fra 25. mai 1987 og renten betales etterskuddsvis halvårlig hver 25. mai og 25. november, første gang 25. november 1987, siste gang 25. mai 2012. Eventuell etterskuddsrente betales med 20% p.a. For den første 5-års perioden (25. mai 1987 til 25. mai 1992) er renten fastsatt til 13,75% p.a. Ny rente og lengden på neste rentebindingsperiode fastsettes av låntaker i samarbeid med Christiania Bank og Kreditkasse senest 2 måneder før renteregulerings-tidspunktet.

§ 5

Obligasjonseierne har ved hver rentereguleringsdato rett til å få innløst obligasjoner til pari kurs. Krav om slik innløsning må skje skriftlig og være låntakeren i hende innen 10 bankdager etter at den nye renten og lengden på neste rentebindingsperiode er kunngjort i Norsk lysingsblad.

§ 6

Lånet er avdragsfritt i 5 år, og nedbetales deretter over 20 år med stigende avdrag til pari kurs. Avdragene er like store i en 5-års periode etter følgende amortisasjonsplan:

Første 5-års periode: Kr. 750.000,- pr. halvår, første gang 25. november 1992, siste gang 25. mai 1997. Andre 5-års periode: Kr. 1.500.000,- pr. halvår, første gang 25. november 1997, siste gang 25. mai 2002. Tredje 5-års periode: Kr. 2.250.000,- pr. halvår, første gang 25. november 2002, siste gang 25. mai 2007. Fjerde 5-års periode: Kr. 3.000.000,- pr. halvår, første gang 25. november 2007, siste gang 25. mai 2012.

Denne avdragsmåte er delvis tilpasset annuitetsprinsippet, idet summen av renter og avdrag ved første avdragstermin i hver periode skal være tilnærmet like store, forutsatt at renten holdes på samme nivå i hele lånets løpetid. Det er også en forutsetning at avdragsplanen ikke skal endres selv om renten skulle bli regulert.

På renteregulerings-tidspunktene kan låntaker foreta ekstraordinær nedbetaling av lånet ved loddtrekning til pari kurs, i tillegg til ordinære avdrag.

§ 7

Forfalt rente og uttrukne obligasjoner vil bli godskrevet den enkelte eier direkte fra Verdipapirsentralen. Liste over uttrukne obligasjoner vil ikke bli offentliggjort idet Verdipapirsentralen gir melding til de berørte parter. Det vil bli offentliggjort i Norsk lysingsblad at trekning har funnet sted.

Christiania Bank og Kreditkasse står som innløsningssted for lånet og de nødvendige midler til betaling av forfalne eller uttrukne obligasjoner og forfalne renteterminer skal låntakeren stille til disposisjon for obligasjonseierne, representert ved tillitsmannen, senest 2 - to - bankdager før hver termin. Banken forplikter seg til å plassere disse midlene på rentebærende konto frem til termindato.

Hvis lånet erklæres for misligholdt i henhold til § 9 nedenfor, er samtlige på vedkommende tidspunkt ikke innfridde obligasjoner å anse som forfalne til betaling 8 - åtte - bankdager etter at tillitsmannen har gitt låntakeren meddelelse om at lånet er erklært misligholdt.

§ 8

Lånet er sikret ved garanti fra Akershus Fylkeskommune.

§ 9

Denne kontrakt skal kunne anses som misligholdt i følgende tilfelle:

- 1) Hvis låntakeren ikke har betalt den forfalne rentetermin (med etterskuddsrente, rentesrente og omkostninger) innen en måned etter forfallsdag.
- 2) Hvis låntakeren ikke har betalt en obligasjon som er uttrukket til innfrielse (i tilfelle med etterskuddsrenter og omkostninger) innen en måned etter forfallsdag.
- 3) Hvis låntakeren gjør brudd på noen annen forpliktelse som påhviler ham etter denne kontrakt.
- 4) Hvis låntakeren ikke har betalt utgiftsbeløpet til tillitsmannen eller andre, som påhviler låntakeren etter denne kontrakt, innen en måned etter påkrav

og forholdet, omtalt under pkt. 1-4 ovenfor, ikke rettes innen 7 dager etter mottakelsen av tillitsmannens skriftlige varsel.

Ved mislighold kan tillitsmannen på eget initiativ erklære det hele lån forfalt til betaling og ta ethvert skritt til inndrivelse av lånet.

Tillitsmannen plikter i slike tilfelle å erklære lånet for misligholdt og forfalt til betaling såfremt han:

- enten får skriftlig oppfordring dertil fra eiere av obligasjoner som representerer minst 1/5 av det gjenstående beløp og sammen med oppfordringen enten innsender til tillitsmannen VPS-dokumentasjon over det antall obligasjoner de oppgir å eie, eller vedlegger bevitnelse fra godkjent kontofører om at dette antall obligasjoner er båndlagt hos kontofører som tilhørende de oppgitte eiere. Obligasjonene skal i såfall forbli båndlagt inntil tillitsmannen har avgitt kjennelse for å ha mottatt oppfordringen.
- eller det så besluttes av et møte av obligasjonseiere i overensstemmelse med nærværende kontrakts bestemmelser om slike møter. I dette tilfelle plikter tillitsmannen også å ta ethvert skritt til inndrivelse av obligasjonene som

møtet måtte beslutte, idet den dog i dette tilfelle kan kreve tilfredsstillende sikkerhet for de utgifter som derved måtte påløpe.

Hvis tillitsmannen i noe sådant tilfelle enten etter eget initiativ eller i henhold til oppfordring fra eiere av obligasjoner som representerer minst 1/5 av lånebeløpet, eller i henhold til beslutning av møte av obligasjonseiere, vil eller skal erklære det hele lån for misligholdt, har han å gi låntakeren rekommandert meddelelse herom.

Den enkelte obligasjonseier har i intet tilfelle rett til på egen hånd å søke dekning for sin obligasjon hos låntakeren direkte.

§ 10

Dersom tillitsmannen søker seg fritatt eller det inntrer omstendigheter som etter beslutning av obligasjonseierne på møte overensstemmende med denne kontrakts regler gjør ham uskikket til å oppfylle vervet som tillitsmann, blir ny tillitsmann å velge av møte av obligasjonseiere, avholdt overensstemmende med §§ 11, 12 og 13.

Den avgående tillitsmannen plikter - så sant det er mulig - selv å innkalle til slikt møte. Er han ikke istand til dette, eller har han ikke innkalt til slikt møte innen en måned etter at den begivenhet er inntrådt som foranlediget tillitsmannsskiftet, kan eiere av obligasjoner som representerer minst 1/10 av lånebeløpet, selv innkalle obligasjonseierne til et slikt møte til valg av ny tillitsmann.

De obligasjonseiere som i henhold hertil innkaller til slikt møte, plikter ved møtets åpning å fremlegge VPS-bekreftelse over obligasjoner som minst utgjør det beløp som berettiger til innkallelse av møtet, jfr. § 11.

§ 11

Møte av obligasjonseiere skal avholdes enten når tillitsmannen finner det påkrevet eller når det skriftlig begjæres av eiere av obligasjoner for minst 1/10 av lånebeløpet, og de i begjæringen oppgir de anliggender som begjæres behandlet på møte.

Med begjæringen må enten oversendes VPS-bekreftelse over det tilstrekkelig antall obligasjoner eller vedlegges bevitnelse fra kontofører om at slike obligasjoner er båndlagt der på samme måte som i § 9 - dog skal i dette tilfelle obligasjonene bli beroende båndlagt enten hos tillitsmannen eller i vedkommende bank inntil møtet er avholdt og avsluttet.

Har tillitsmannen ikke etterkommet slik begjæring om å innkalle til et møte innen 14 dager etter at han har mottatt begjæringen, er vedkommende eiere av obligasjoner berettiget til selv å utferdige innkallelse til slikt møte for behandling av de anliggender som er oppgitt i begjæringen.

Møter av obligasjonseiere skal holdes i Oslo etter innkallelse som skal med minst 1 ukes varsel og bekjentgjøres i Norsk lysingsblad og i minst en alminnelig utbredt dagsavis, og spesielt angi de anliggender som skal forelegges til behandling. Kun om de i begjæringen angitte anliggender kan vedkommende møte fatte beslutning.

Møtet ledes av en representant for tillitsmannen såfremt en sådan er tilstede og er villig. Ellers velges dirigenten av møtet selv. Over møtet føres protokoll som skal angi hvilke obligasjonseiere som møter - personlig eller ved fullmakt - og hvor mange stemmer hver avgir. Likeledes skal protokollen inneholde in extenso alle beslutninger som fattes på møtet. Protokollen skal undertegnes av dirigenten og av 2 obligasjonseiere som møtet velger hertil. Protokollen skal oppbevares hos tillitsmannen. Er han uvillig hertil eller lar det seg av andre grunner ikke gjøre, oppbevares protokollen av vedkommende møtes dirigent.

§ 12

På møter av obligasjonseiere har hver obligasjonseier en stemme for hvert kr. 10.000,- pålydende han eier. Som legitimasjon for eierforholdet og dermed for stemmeretten, tjener at eieren enten medbringer til møtet VPS-bekreftelse over det antall obligasjoner han representerer eller fremlegger erklæring fra kontofører om at obligasjonene av ham er båndlagt der, og vil forbli båndlagt der inntil møtet er avsluttet.

I alle saker hvor det ikke er enstemmighet, skal det stemmes skriftlig og stemmetallene innføres i protokollen.

I tilfelle av stemmelikhet gjør dirigentens stemme utslaget, enten han er obligasjonseier eller ikke.

§ 13

Beslutninger på møte av obligasjonseiere fattes med simpelt flertall av de avgitte stemmer såfremt minst halvdelen av obligasjonenes beløp er representert på møtet. Er kun et mindre beløp representert, kreves for gyldig beslutning at minst 2/3 av de avgitte stemmer har stemt for beslutningen.

I følgende saker kreves dog til gyldig beslutning minst 2/3 av de på møtet avgitte stemmer, eller at obligasjonseiere som representerer minst halvdelen av samtlige obligasjoners beløp, har stemt for beslutningen:

- a) Beslutning om avsettelse av tillitsmannen og beskikkelse av ny tillitsmann.
- b) Godkjenning som personlig debitor for lånet av andre enn den opprinnelige debitor.
- c) Endringer i noen bestemmelse i nærværende kontrakt vedrørende obligasjonseierens rettigheter overfor debitor personlig, eller vedrørende endringer av forfalls-terminer, rentesatser etc.

Forsåvidt angår a) og b) skal det - hvis det på første møtet ikke oppnås flertall som ovenfor bestemt - snarest mulig innkalles til nytt møte, hvor valget da skjer ved simpelt flertall av de avgitte stemmer.

I tilfelle stemmelikhet, gjør dirigentens stemme utslaget. I alle saker hvor det ikke er enstemmighet, skal det stemmes skriftlig og stemmetallet anføres i protokollen.

Gyldig fattede beslutninger av møtet av obligasjonseiere blir, for såvidt de fører til noen endring i nærværende kontrakts bestemmelser, å påtegne kontrakten i form av utskrift av protokollen for vedkommende møte, bekreftet av tillitsmannen eller dirigenten, hvis denne er en annen enn tillitsmannens representant.

Tillitsmannen har rett og plikt til å etterkomme og søke iverksatt de beslutninger som gyldig treffes på sådant møte.

§ 14

Samtlige omkostninger ved obligasjonslånet betales av Akershus Fylkeskommune, herunder utgifter til provisjoner, kunngjøringer m.v.

Samtlige utgifter som av norske myndigheter måtte bli pålagt obligasjoner og/eller renteutbetalinger av dette lån, bæres av låntaker.

Innløsningsstedet får for sitt arbeid som kontofører p.t. kr. 15.000,- pr. år. I tillegg til dette vil gjeldende VPS-priser for lånet bli belastet låntaker pr. år.

§ 15

Nærværende kontrakt er utstedt i 2 eksemplarer, hvorav partene beholder ett hver.

Oslo, 25. mai 1987

AKERSHUS FYLKESKOMMUNE
V/AKERSHUS ENERGIVERK

PP CHRISTIANIA BANK OG KREDITKASSE
Hauken

T. Høyen

Per Bjelland
Mulstads