



Endelig Term Sheet

Lyse AS Senior Usikret Åpen Grønt Obligasjonslån 2017/2023 ("Obligasjonene" eller "Obligasjonslånet")

ISIN:	NO0010790769
Utstederen:	Lyse AS (organisasjons nr: 980 001 482)
Løpetid:	6 år
Emisjonsbeløp:	NOK 500,000,000
Emisjonsdato:	18 april 2017
Forfallsdato:	18 april 2023, 6 år etter Emisjonsdato
Pålydende:	NOK 1,000,000
Innfrielseskurs:	100 % av Pålydende
Referanserente:	3 måneder (NIBOR)
Margin:	0,81 % p.a.
Kupong:	Referanserente + Margin
Rentebetalingsdato:	18 juli, 18 oktober, 18 januar og 18 april hvert år
Rentekonvensjon:	Faktiske/360
Obligasjonenes status:	Obligasjonene utgjør en ordinær gjeldsforpliktelse for Utstederen, som bare står tilbake for forpliktelser som ved lov skal dekkes foran ordinære gjeldsforpliktelser
Obligasjonens sikkerhet:	Det er ikke etablert særskilt sikkerhet til dekning av Obligasjonene
Formål:	Finansiere og/eller refinansiere grønne prosjekter som definert i henhold til Lyse sitt Grønne Rammeverk
Utstederens særlige forpliktelser:	Utstederen forplikter seg til ikke (enten dette skjer som én, eller flere handlinger, frivillig eller ufrivillig): (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, hvis dette medfører en vesentlig svekkelse av Utstederens evne til å

oppfylle sine forpliktelser etter avtalen

**Negativ Pantsettelses-
klausul:**

Utstederen forplikter seg til å sørge for at Utstederen eller Utstederens datterselskaper, jf Aksjelovens § 1-3, ikke, direkte eller indirekte, avgir, stiller eller opprettholder:

- (a) pant eller annen form for tilsvarende sikkerhet i noen av Utstederens eller Utstederens datterselskapers nåværende eller fremtidige eiendeler eller øvrige aktiva eller proveny; eller
- (b) noen form for kausjon eller garantierklæringer overfor eller til fordel for et annet selskap, enhet eller person, for å sikre noen form for forpliktelser.

Punkt (a) og (b) skal derimot ikke være til hinder for at:

- (i) det stilles sikkerhet eller avgis kausjoner/garantierklæringer som samlet utgjør mindre enn 15 % av Utstederens og Utstederens datterselskapers konsoliderte bokførte aktiva (for å unngå enhver tvil så skal sikkerheter etter punkt (a) og kausjon/ garantierklæringer etter punkt (b) avgitt samme forpliktelse ikke telle to ganger ved beregning av hvorvidt man er innenfor 15 % rammen) for:
 - A) forpliktelsene til Utstederen eller Utstederens datterselskaper, eller
 - B) forpliktelsene til deleide selskaper hvor Utstederen eller Utstederens datterselskaper ikke har en kontrollerende eierandel så fremt Utstederens og Utstederens datterselskapers samlede ansvar under alle slike sikkerheter og kausjoner/garantierklæringer til enhver tid ikke overstiger et beløp tilsvarende NOK 500,000,000 minus summen av alle beløp som har blitt utbetalt under tilsvarende sikkerheter og kausjoner/garantierklæringer i løpet av de siste to år;
- (ii) det i forbindelse med ordinær handel av verdipapirer og finansielle instrumenter stilles sedvanlige sikkerheter knyttet til oppgjør for slik handel;
- (iii) det avgis sedvanlige sikkerheter (salgspant) ved leveranser av varer og tjenester på kreditt;
- (iv) det stilles pant i forbindelse med lovbestemt krav til pant; eller
- (v) det opprettholdes (i) sikkerheter som hefter på aktiva tilhørende selskap som erverves av eller fusjoneres med Utstederen eller Utstederens datterselskap eller (ii) garantierklæringer avgitt av det selskapet som erverves av eller fusjoneres med Utstederen eller Utstederens datterselskap, forutsatt at heftelsene eller garantiene ikke etableres i forbindelse med ervervet og at de forpliktelser heftelsene sikrer ikke utvides ved ervervet eller senere.

Øvrige Avtaleverk:

I samsvar med Utstederens øvrige utestående obligasjonslån

Dokumentasjon:

Det vil bli inngått en Låneavtale mellom Utstederen og Tillitsmannen som bl.a. omhandler obligasjonseiernes rettigheter og plikter i låneforholdet. Tillitsmannen inngår denne på vegne av obligasjonseierne og gis også myndighet til å opptre på vegne av disse så langt Låneavtalen rekker.

Obligasjonseier har ved tegning/kjøp av obligasjoner akseptert Låneavtalen og er bundet av de vilkår som er inntatt i Låneavtalen. For åpne lån kommer Låneavtalen til anvendelse på ethvert beløp som selges i det åpne Obligasjonslånet etter inngåelse av Låneavtalen. Partenes rettigheter og plikter gjelder også for senere utstedte obligasjoner innenfor gitt Emisjonsramme. Kopi av Låneavtalen kan fås ved henvendelse til Tillitsmannen og Utstederen

Tilrettelegger: SEB

Tillitsmannen: Nordic Trustee ASA, Postboks 1470 Vika, NO-0116 Oslo, Norway

Kontofører: SpareBank 1 SR-Bank

Hjemmeside: www.lyse.no

Notering: Det vil bli søkt om at Obligasjonene skal listes på Oslo Børs

Forutsatt: Endelig signert Låneavtale med godkjenning fra både Tillitsmannen og Utstederen

Oslo, 5 april 2017

