

L Å N E A V T A L E

for

AKERSHUS FYLKESKOMMUNE
v/Akershus Energiverk

14,40% p.a.* Obligasjonslån 1987/2012-2
med regulerbar rente og
innløsningsrett ved rentereguleringstidspunktene
stort kr. 69.000.000.-

Legges ut til offentlig tegning 9.12.1987

Innbetaling 14.12.1987

L Å N E A V T A L E

Mellom Akershus Fylkeskommune v/Akershus Energiverk på den ene siden og Oslo Finans A.S og Fokus Bank A.S på den annen side, er det inngått følgende avtale om et obligasjonslån på kr.69.000.000.-. Lånet skal betegnes som 14,40% Akershus Fylkeskommune 1987/2012-2. Fokus Bank A.S er obligasjonseierens tillitsmann og kontofører for lånet. Lånet er tilrettelagt og arrangert av Oslo Finans A.S og Fokus Bank A.S.

§ 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 9.desember 1987 til kurs 100%, og lånebeløpet stilles til låntagers disposisjon pr. 14.desember 1987 med fradrag av

- Garantiprovisjon 0,25%
- Tegningsprovisjon 0,25%
- Ordningsprovisjon kr.50.000.-,

under forutsetning av tilfredsstillende lånedokumentasjon.

§ 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 14,40% rentebærende fra 14.desember 1987 og renten betales etterskuddsvis helårlig 14.desember, første gang 14.desember 1988, siste gang 14.desember 2012. Eventuell etterskuddsrente betales med 20% p.a.. For den første 3-års perioden (14.des. 1987 til 14.des. 1990) er renten fastsatt til 14,40% p.a.. Ny rente og lengden på neste rentebindingsperiode fastsettes av låntager i samarbeid med Fokus Bank A.S senest 60 dager før rentereguleringsdato.

§ 5

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

§ 6

Lånet er avdragsfritt i 5 år og nedbetales derefter over 20 år med 20 årlige avdrag i.h.t. tilnærmet annuitetsprinsipp.

Første avdrag forfaller 14. desember 1993 og siste avdrag 14. desember 2012.

Størrelsen på de årlige avdrag fastsettes ved lånets etablering i.h.t. de lånebetingelser som da gjelder. Denne avdragsplanen skal holdes under hele lånets løpetid selv om lånerenten senere reguleres.

På rentereguleringstidspunktene kan låntager foreta ekstraordinær nedbetaling av lånet ved loddtrekning til pari kurs, i tillegg til ordinære avdrag. Størrelsen på nedbetalingen fastsettes av låntager.

Avdragsplan

1993	kr. 723,103	2003	kr. 2,776,262
1994	kr. 827,230	2004	kr. 3,176,043
1995	kr. 946,351	2005	kr. 3,633,394
1996	kr. 1,082,625	2006	kr. 4,156,602
1997	kr. 1,238,524	2007	kr. 4,755,153
1998	kr. 1,416,871	2008	kr. 5,439,895
1999	kr. 1,620,900	2009	kr. 6,223,240
2000	kr. 1,854,310	2010	kr. 7,119,388
2001	kr. 2,121,331	2011	kr. 8,144,578
2002	kr. 2,426,802	2012	kr. 9,317,398

§ 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 og Dagens Næringsliv at trekning har funnet sted.

Fokus Bank A.S står som innløsningssted for lånet og de nødvendige midler til betaling av forfalte eller uttrukne obligasjoner og forfalte renteterminer skal låntageren 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 termin dato.

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

§ 8

Lånet er sikret ved garanti fra Akershus Fylkeskommune.

§ 9

Denne avtale skal kunne anses som misligholdt i følgende tilfelle:

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

og forholdet, omtalt under pkt. 1-4 ovenfor, ikke rettes innen 7 dager etter mottagelsen 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 avtales 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 låntageren rekommandert meddelelse herom.

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

§ 10

Dersom tillitsmannen søker seg fritatt eller det inntreffer 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 ovenstående 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 Dagens Næringsliv 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 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. Godkjennelse som personlig debitor for lånet av andre enn den opprinnelige debitor.
- c. Endringer i noen bestemmelse i nærværende avtale vedrørende obligasjonseierens rettigheter overfor debitor personlig, eller vedrørende endringer av forfallsterminer, 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, forsåvidt de fører til noen endring i nærværende avtales bestemmelser, å påtegne avtalen 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., trykkings- og annonsekostnader.

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

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 låntager pr. år.

§ 15

Nærværende kontrakt er utstedet i 3 eksemplarer, hvorav partene beholder ett hver.

Oslo, 7. desember 1987

Akershus Fylkeskommune
v/Akershus Energiverk

Øyvind Rind

Oslo Finans A.S

[Signature]

Fokus Bank A.S

[Signature]

[Signature]

[Signature]