

6421s/FMa/sa

13.07.89

LÅNEKONTRAKT

vedrørende

AKERSHUS FYLKESKOMMUNE
v/ AKERSHUS ENERGIVERK

11,05 % obligasjonslån av 1989/2014

Stort kr 43.000.000,-

INN H O L D

§ 1: OPPTAGELSE AV LÅN	1
§ 2: LÅNEFORMÅL	1
§ 3: RENTEREGULERING	1
§ 4: OBLIGASJONSEIERENES OG LÅNTAGERS INNLØSNINGSRETT	2
§ 5: OBLIGASJONER	2
§ 6: NEDBETALING OG INNFRIELSE AV LÅNET	2
§ 7: MISLIGHOLD	3
§ 8: OBLIGASJONSEIERMØTE	4
§ 9: STEMMERETT PÅ OBLIGASJONSEIERMØTE	5
§ 10: BESLUTNINGER PÅ OBLIGASJONSEIERMØTE	5
§ 11: BYTTE AV TILLITSMANN	6
§ 12: BETALING AV RENTE- OG AVDRAGSTERMINER	6
§ 13: DIVERSE OMKOSTNINGER OG AVGIFTER	7

L Å N E K O N T R A K T

Mellom undertegnede Akershus fylkeskommune v/Akershus Energiverk, 1927 Rånåsfoss (nedenfor kalt "Låntager") og Den norske Creditbank, Stranden 21, 0250 Oslo 2 (nedenfor kalt "Banken"), og DnC Fonds a.s Kirkegt. 21, 0153 Oslo 1, er inngått følgende kontrakt:

§ 1

OPPTAGELSE AV LÅN

Det opptas et lån ved offentlig tegning stort kr 43.000.000 ("Lånet") som stilles til Låntagers disposisjon 20. juli 1989 til pari kurs med fradrag av 0,25 % i garantiprovisjon, 0,25 % tegningsprovisjon og kr. 15.000 for etablering av lånekontrakt. Samtlige provisjoner forfaller til betaling på utbetalingstidspunktet for Lånet, den 20. juli 1989. Lånet forrentes fra samme dag med 11,05 % p.a.

Renter erlegges i helårlige terminer 20. juli hvert år, første gang 20. juli 1990.

Tillitsmann for Lånet er Banken.

§ 2

LÅNEFORMÅL

Lånets formål er investeringer i hovedfordelingsnettet.

§ 3

RENTEREGULERING

Renten er regulerbar, første gang 20. juli 1992. Låntager skal fastsette den nye rente for Lånet senest 2 måneder før nevnte dato, samt varigheten for renteperioden.

Likeledes skal Låntager under resten av Lånets løpetid fastsette ny rente for Lånet samt varigheten for den nye renteperiode senest 2 måneder før den inneværende periodes slutt. Den nye renten skal strakts meddeles investor og kunngjøres i Norsk lysingsblad og minst en alminnelig utbredt dagsavis, samt innmeldes til Oslo Børs.

§ 4

OBLIGASJONSEIERNES OG LÅNTAGERS INNLØSNINGSRETT

Obligasjonseierne har ved rentereguleringsdatoene rett til å få innløst obligasjonene til pari kurs. Krav om slik innløsning må skje skriftlig og være mottatt av obligasjonseierne kontofører innen 10 bankdager etter at den nye renten er kunngjort i Norsk lysingsblad. Likeledes kan Låntager på rentereguleringsdatoene helt eller delvis innfri Lånet til pari kurs. Ønsker Låntaker dette, skal obligasjonseierne meddeles dette skriftlig minst 2 måneder før den aktuelle rentereguleringsdato.

§ 5

OBLIGASJONER

Obligasjonenes pålydende er kr 10.000,-. Obligasjonene er innbyrdes sideordnede og likestilt. Det vil ikke bli utstedt fysiske obligasjoner. Obligasjonene vil bli innskrevet i Verdipapirsentralen, (VPS).

§ 6

NEDBETALING OG INNFRIELSE AV LÅNET

Lånet er avdragsfritt i 5 år og nedbetales deretter over 20 år således:

Første periode	kr. 860.000 pr. år,	første gang 20. juli 1995, siste gang 20. juli 1999,
Annen periode	kr. 1.720.000 pr. år,	første gang 20. juli 2000, siste gang 20. juli 2004,
Tredje periode	kr. 2.580.000 pr. år,	første gang 20. juli 2005, siste gang 20. juli 2009,

Fjerde periode kr. 3.440.000 pr. år, første gang 20. juli 2010,
siste gang 20. juli 2014

Ovennevnte amortisasjonsplan vil kunne bli forholdsmessig endret i den grad obligasjonseierne og Låntaker benytter sin rett til å innløse obligasjoner til pari kurs.

Forfalt rente og uttrukne obligasjoner vil bli godskrevet den enkelte obligasjonseier 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.

§ 7 MISLIGHOLD

Lånet skal kunne erklæres for misligholdt i følgende tilfelle:

- 1) hvis Låntager ikke har betalt noen forfalt rentetermin etter denne Lånekontrakt (eventuelt med rentesrenter og omkostninger) ved forfall,
- 2) hvis Låntager ikke har betalt noen til innfrielse uttrukket obligasjon etter denne Lånekontrakt (eventuelt med etterskuddsrenter og omkostninger) ved forfall,
- 3) hvis Låntager ikke har betalt andre utgiftsbeløp under denne Lånekontrakt til Banken eller andre innen 1 måned etter påkrav,
- 4) hvis Låntager ikke overholder øvrige betingelser under denne Lånekontrakt og forholdet ikke er rettet innen 5 bankdager etter mottagelse av Bankens skriftlige varsel om misligholdet.

Når en sådan misligholdelse som ovenfor angitt er inntrådt, kan Banken på eget initiativ erklære hele Lånet forfalt til betaling og ta ethvert skritt til inndrivelse av Lånet som den måtte finne påkrevet. Banken plikter i sådanne tilfelle å erklære hele Lånet for misligholdt og forfalt til betaling såfremt den:

enten får skriftlig oppfordring dertil fra eierne av obligasjoner som representerer minst 1/5 av det gjenstående beløp.

eller det så besluttet av et møte av obligasjonseiere overensstemmende med denne kontrakts bestemmelser om sådanne møter. I dette fall plikter Banken 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 Banken i noe sådant tilfelle enten etter eget initiativ i henhold til oppfordring fra eiere av obligasjoner som representerer minst 1/5 av det gjenstående beløp, eller i henhold til beslutning av møte av obligasjonseiere vil eller skal erklære hele Lånet for misligholdt, har den å gi Låntager rekommandert meddelelse om dette. Den enkelte obligasjonseier har i intet tilfelle rett til på egen hånd å søke dekning for sin obligasjon hos Låntager personlig.

Oppsigelse anses ikke for å ha skjedd før Låntager har mottatt varsel om dette.

Dersom Lånet erklæres for misligholdt i henhold til denne paragraf, er samtlige ved vedkommende tidspunkt ikke innfridde obligasjoner å anse som forfalt til betaling 8 - åtte dager etter at Banken har gitt Låntager meddelelse om at Lånet er erklært misligholdt.

§ 8

OBLIGASJONSEIERMØTE

Møter av obligasjonseiere skal avholdes enten når Banken finner det påkrevet eller når det skriftlig begjæres av eiere av obligasjoner for minst 1/10 av Lånet, og de i begjæringen oppgir de anliggender som begjæres behandlet på møtet. Har Banken ikke etterkommet en sådan begjæring om å innkalle til møte innen 14 dager etter at den har mottatt begjæringen, er vedkommende obligasjonseier(e) berettiget til selv å utferdige innkallelse til sådant møte til behandling av de i begjæringen oppgitte anliggender. Møter av obligasjonseiere skal holdes i Oslo etter innkallelse, som skal skje med minst 1 ukes varsel og kunngjøres i Norsk lysingsblad og minst en alminnelig utbredt dagsavis. Innkallelsen skal spesielt angi de anliggender som skal forelegges til behandling. Kun om de i begjæringen angitte anliggender kan vedkommende møte fatte en beslutning. Møtet ledes av en representant for Banken såfremt

en sådan er tilstede og er villig. Ellers velges dirigenten av møtet selv. Over møtet føres protokoll, som skal angi (i) hvilke obligasjonseiere som møter – personlig eller ved fullmakt – og (ii) hvor mange stemmer hver har, og (iii) stemmeresultatet, samt (iv) in extenso alle de beslutninger som fattes på møtet. Protokollen skal underskrives av dirigenten og to obligasjonseiere, som møtet velger hertil. Protokollen skal oppbevares hos Banken. Vil ikke Banken oppbevare protokollen, eller lar det seg av andre grunner ikke gjøre, oppbevares protokollen av vedkommende møtes dirigent.

§ 9

STEMMERETT PÅ OBLIGASJONSEIERMØTE

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 må obligasjonseieren medbringe til møtet en attest utstedt av obligasjonseierens kontofører. Attesten må fremlegges for dirigenten for møtet. I alle saker, hvor det ikke er enstemmighet, skal det stemmes skriftlig og stemmetallene tilføres protokollen. I tilfelle av stemmelikhet, gjør dirigentens stemmer utslaget.

§ 10

BESLUTNINGER PÅ OBLIGASJONSEIERMØTE

Beslutninger på møte av obligasjonseiere fattes med simpelt flertall av de avgitte stemmer, såfremt minst halvparten av de uinnfridde obligasjoners beløp er representert på møtet. Er kun et mindre beløp representert, kan ingen beslutning gyldig fattes, med mindre enn $\frac{2}{3}$ av de fremmøttes avgitte stemmer. I følgende saker kreves til gyldig beslutning enten at minst $\frac{2}{3}$ av de på møtet avgitte stemmer er for beslutningen, eller at obligasjonseiere som representerer minst halvparten av obligasjonenes beløp, har stemt for beslutningen:

- a) Beslutning om avsettelse av Banken som tillitsmann og om beskikkelse av nye tillitsmenn.
- b) Godkjennelse av noen annen enn den opprinnelige Låntager som personlig debitor for Lånet.

- c) Endring i noen bestemmelse i nærværende kontrakt vedrørende obligasjonseierens rettigheter overfor Låntager personlig, herunder også endringer av forfallsterminer, rentesatser etc.

Forsåvidt angår valg av ny tillitsmann, skal det – hvis det på første møte ikke er oppnådd det nødvendige flertall for valg av ny tillitsmann – snarest mulig innkalles til nytt møte, hvor da valget skjer med simpelt flertall av de avgitte stemmer.

Gyldig fattede beslutninger av møte av obligasjonseiere blir, – forsåvidt de innebærer noen endring i nærværende kontrakts bestemmelser, å påtegne denne i form av utskrift av protokollen for vedkommende møte, bekreftet av Banken eller dirigenten, hvis denne er en annen enn Bankens representant. Banken har rett og plikt til å etterkomme og søke iverksatt de beslutninger som gyldig treffes på sådant møte.

§ 11

BYTTE AV TILLITSMANN

Hvis Banken opphører å være tillitsmann for Lånet, blir ny tillitsmann å velge av møte av obligasjonseierne, avholdt overensstemmende med § § 9 og 11 ovenfor. Møte innkalles av Banken, eller hvis denne ikke har gjort det innen rimelig tid, av eiere av obligasjoner som representerer minst 1/10 av lånebeløpet. Attest som bekrefter at obligasjonseierne disponerer over obligasjoner tilsvarende 1/10 av lånebeløpet, fremlegges ved møtets åpning. Denne attest skal være utferdiget av obligasjonseierens kontoførere.

§ 12

BETALING AV RENTE- OG AVDRAGSTERMINER

Dekning av rente- og avdragsterminer samt eventuelle beløp som skal betales til Banken i forbindelse med låntagers innløsningsrett (jfr. § 4) belastes Låntakers konto en bankdag før forfall, men med valuta forfallsdatoen for rente- og avdragsterminene. Såfremt noen rente- og avdragstermin ikke betales i rett tid, svares fra forfall 18% rente p.a.

§ 13

DIVERSE OMKOSTNINGER OG AVGIFTER

Låntager skal betale til Banken følgende årlige avgifter;
p.t. kr. 13.200 til dekning av Bankens utgifter i egenskap av kontofører
p.t. kr. 10.000 i tillitsmannsavgift

Eventuelle omkostninger i forbindelse med annonsering, registrering og administrering av Lånet i Verdipapirsentralen betales av Låntager.

Forøvrig plikter Låntager ved påkrav å dekke alle andre ekstraordinære utgifter og utlegg som Banken måtte ha i forbindelse med Lånet.

Lånet søkes opptatt til notering på Oslo Børs. Alle utgifter i forbindelse med børsnoteringen betales av Låntager. Mulig stempelavgift eller andre avgifter av hvilken som helst art med unntak av omsetningsavgift, som av norsk myndighet måtte bli pålagt obligasjoner og/eller rentekuponger av dette lån, bæres av Låntageren.

Dog skal eventuelle skatter og avgifter pålagt av norske myndigheter i forbindelse med omsetning av obligasjonene, betales av obligasjonseierne.

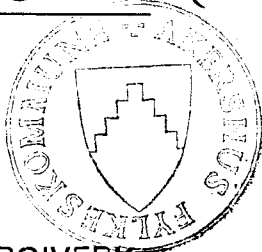
Nærværende lånekontrakt er utstedt i 3 eksemplarer, hvorav partene beholder ett eksemplar hver.

Oslo, den 13.11 1989

Som Låntager:

AKERSHUS FYLKESKOMMUNE

Øyvind Rind



AKERSHUS ENERGIVERK

Amundtvedt

R. Spil

Som Långiver:

pr.pr. DnC Fonds a.s

[Signature]

som Tillitsmann

pr.pr. Den norske Creditbank

[Signature]