

Endelig Vilkår



FRN Tensio AS Senior Unsecured Open Green Bond
2021/2026

ISIN NO0011101560

Endelig vilkår er utarbeidet i henhold til Prospektforordningen (EU) 2017/1129. Endelige Vilkår utgjør sammen med Grunnprospektet for Tensio AS datert 27.06.2022 og eventuelle tillegg til Grunnprospektet et Prospekt på FRN Tensio AS Senior Unsecured Open Green Bond 2021/2026. Prospektet inneholder fullstendig informasjon om Utstederen og Lånet. Grunnprospektet, eventuelle tillegg og Endelig vilkår er/vil bli tilgjengelig på Utsteders hjemmeside <https://www.tensio.no>.

1. SAMMENDRAG

Nedenfor gis opplysninger i tråd med EU's prospektforordning 2017/1129 om krav til sammendrag i prospekter.

Del A – Introduksjon og advarsel

| | |
|--|---|
| 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: | ISIN: NO0011101560 - FRN Tensio AS Senior Unsecured Open Green Bond 2021/2026 |
| Utstederen: | Tensio AS, Kjøpmannsgata 7A, 7500 Stjørdal. Tlf: +47 74 12 15 00. Organisasjonsnummer 922 828 172 og LEI kode 9845006E55BAA3EWD760. |
| Kompetent myndighet som har godkjent Prospektet. | Grunnprospektet er den 26.07.2022 godkjent av Finanstilsynet, som kompetent myndighet i henhold til Prospektforordning (EU) 2017/1129. Finanstilsynet, Revierstredet 3, 0151 Oslo. Telefon: 22 83 39 50 E-mail: prospekter@finanstilsynet.no |

Del B – Opplysninger om Utsteder

| <i>Hvem utsteder verdipapirene?</i> | | | | | | | | | | | | | | | | | |
|---|--|------|----------|-----------------|------------|---------------|-----------------------|--------------|-----------------------|---------------|-----------------------|----------------------|-----------------------|------------|-------------------------|------------------|-------------------------|
| Selskapsform, hvor selskapet er hjemmehørende og hvilken lovgivning selskapet er underlagt. | Tensio AS er et norsk nettvirksomhetselskap. Selskapet er underlagt norsk lov, herunder aksjeloven. Selskapet er registret i Foretaksregisteret i Brønnøysund med organisasjonsnummer 922 828 172 og LEI kode 9845006E55BAA3EWD760. | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Hovedaktivitet. | Tensios forretningside er å dekke behovet for stabile energiløsninger hos kunder i Midt-Norge ved å integrere produksjonen og forbruk i et fleksibelt og moderne energisystem. Konsernets virksomhet drives i Trøndelag. Forretningsområdet er nettvirksomhet som innebærer drift, utbygging og vedlikehold av nettet. Dette omfatter både høyspenningsnettet som overfører strømmen og lavspenningsnett som fordeler strømmen til den enkelte kunde. | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Beskrivelse av eierforhold til selskapet. | Tensio AS eies 40 prosent av TrønderEnergi AS, 40 prosent av NTE AS og 20 prosent av Kommunal landspensjonskasse gjensidig forsikringsselskap (KLP). | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Selskapets ledelse. | <table border="1"> <thead> <tr> <th>Navn</th> <th>Posisjon</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Jan Arve Haugan</td> <td>Styreleder</td> </tr> <tr> <td>Astrid Svarva</td> <td>Eiervalgt styremedlem</td> </tr> <tr> <td>Inge Bartnes</td> <td>Eiervalgt styremedlem</td> </tr> <tr> <td>Gøril Forbord</td> <td>Eiervalgt styremedlem</td> </tr> <tr> <td>Hans Petter Wenngren</td> <td>Eiervalgt styremedlem</td> </tr> <tr> <td>Egil Rømen</td> <td>Ansattvalgt styremedlem</td> </tr> <tr> <td>Thor Haltbrekken</td> <td>Ansattvalgt styremedlem</td> </tr> </tbody> </table> | Navn | Posisjon | Jan Arve Haugan | Styreleder | Astrid Svarva | Eiervalgt styremedlem | Inge Bartnes | Eiervalgt styremedlem | Gøril Forbord | Eiervalgt styremedlem | Hans Petter Wenngren | Eiervalgt styremedlem | Egil Rømen | Ansattvalgt styremedlem | Thor Haltbrekken | Ansattvalgt styremedlem |
| Navn | Posisjon | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Jan Arve Haugan | Styreleder | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Astrid Svarva | Eiervalgt styremedlem | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Inge Bartnes | Eiervalgt styremedlem | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Gøril Forbord | Eiervalgt styremedlem | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Hans Petter Wenngren | Eiervalgt styremedlem | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Egil Rømen | Ansattvalgt styremedlem | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Thor Haltbrekken | Ansattvalgt styremedlem | | | | | | | | | | | | | | | | |

| | | |
|---|---|--|
| Revisor. | KPMG AS, Sjøgangen 6, 7010 Trondheim, Norge | |
| <i>Hva er selskapets finansielle nøkkelinformasjon?</i> | | |
| Tensio AS | | |
| RESULTATREGNSKAP <i>(Tall i hele tusen)</i> | <i>Konsern</i> 2020 <i>revidert</i> | <i>Konsern</i> 2021 <i>revidert</i> |
| Driftsresultat | 550 358 | 644 551 |
| Periodens resultat etter skatt | 387 084 | 435 136 |
| BALANSE | | |
| Netto finansiell gjeld (langsigtig gjeld pluss kortsiktig gjeld minus kontanter) | 4 723 132 | 4 385 180 |
| KONTANTSTRØM | | |
| Netto kontantstrømmer fra Operasjonelle aktiviteter | 658 350 | 880 414 |
| Netto kontantstrømmer brukt til investeringsaktiviteter | -749 878 | -868 803 |
| Netto kontantstrømmer brukt til finansieringsaktiviteter | -28 539 | 140 582 |
| Nøkkelinformasjon om de viktigste risikofaktorene som er spesifikk for Selskapet | | |
| Viktigste risikofaktorer. | <p><u>Renterisiko</u> Et varig og høyt rentenivå vil medføre økte rentekostnader for Tensio og vil over tid redusere Selskapets resultat og finansiell stilling</p> <p><u>Refinansieringsrisiko:</u> Tensio er utsatt for refinansieringsrisiko dersom noe uventet skjer i markedet som kan medføre mangel på likviditet og tilgjengelig kapital i markedet. Konsernet kan dermed få problemer med å refinansiere eller å ta opp nye lån for å gjennomføre planlagte fremtidige investeringer</p> <p><u>Likvidtetsrisiko</u> Tensio er utsatt for likvidtetsrisiko dersom det ikke er samsvar mellom konsernets kontantstrøm og deres løpende forpliktelser.</p> <p><u>Kredittrisiko</u> Selskapets kredittrisiko er knyttet til risiko for at en motpart ikke har økonomisk evne til å oppfylle sine forpliktelser. Dersom det skulle oppstå vesentlige tap knyttet til en eller flere motparter kan dette medføre svekkede resultater.</p> <p><u>Markedsrisiko</u> Økt installasjon av uregulerbar kraft gjør Tensio eksponert for markedsrisiko. Uregulerbar kraft medfører usikkerhet i langsiktig nettplanlegging og kan medføre at Selskapet må gjøre nettinvesteringer og unødvendige oppdrageringer i strømmettet som påvirker lønnsomheten innenfor dagens reguleringsmodell.</p> <p><u>Operasjonell risiko</u> Operasjonell risiko er definert som risiko for tap som følger av mangelfulle interne prosesser, menneskelig feil, systemfeil eller</p> | |

| | |
|--|--|
| | eksterne hendelser. Siden Selskapet er underlagt en offentlig regulert inntektsramme bærer de risikoen for at kostnadene som følge av drifts- og linjebrudd kan overgå inntektene som kreves for å dekke kostnadene. |
|--|--|

Del C - Nøkkelopplysninger om verdipapiret

| | |
|---|---|
| <i>Hva er verdipapirenes hovedtrekk?</i> | |
| Beskrivelse av verdipapirene. | ISIN: NO0011101560. FRN Tensio AS Senior Unsecured Open Green Bond 2021/2026. Emisjonsdato: 23. September 2021. Forfallsdato: 23. September 2026. Emisjonsbeløp 1. Transje er NOK 750,000,000. Utestående beløp er NOK 250,000,000, og Opprinnelig Pålydende per obligasjon er NOK 1,000,000 likestilte og sideordnede. Emisjonskursen: 100%. Obligasjonene har flytende rente; 3 måneder NIBOR + Margin på 0,46% p.a. |
| Beskrivelse av rettigheter tilknyttet verdipapiret | Det vil bli inngått en obligasjonslånneavtale mellom Utsteder og Tillitsmannen som bl.a. omhandler obligasjonseierens 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 Lånneavtalen rekker. Obligasjonseier har ved tegning/kjøp av obligasjoner akseptert Lånneavtalen og er bundet av de vilkår som er inntatt i Lånneavtalen. |
| Beskrivelse av verdipapirets status og sikkerhet. | Det er ikke etablert særskilt sikkerhet for lånet. Lånet utgjør en ordinær gjeldsforpliktelse for Låntager, som bare står tilbake for forpliktelser som ved lov skal dekkes foran ordinære gjeldsforpliktelser |
| <i>Hvor vil verdipapirene bli handlet?</i> | |
| Angivelse av om verdipapiret vil søkes notert på en markeds plass. | Lånet vil søkes notert på Oslo Børs. |
| <i>Nøkkelinformasjon om de viktigste risikofaktorene som er spesifikk for verdipapirene</i> | |
| Viktigste risikofaktorer. | <ul style="list-style-type: none"> • Renterisiko • Refinansieringsrisiko • Operasjonellrisiko |

Del D - Opplysninger i forbindelse med omsetning på en regulert markeds plass

| | |
|---|---|
| <i>Under hvilke betingelser og tidsplan kan det investeres i Lånet?</i> | |
| Beskrivelse av vilkår og betingelser for tilbudet. | Uaktuelt – Lånet er allerede plassert og utbetalt. |
| <i>Hva er grunnen til utarbeidelsen av Prospektet?</i> | |
| Grunnen til utarbeidelse av Grunnprospektet. | Grunnprospektet er utarbeidet i forbindelse med notering av Utstederes obligasjonslån på Oslo Børs. |
| Bakgrunnen for utstedelsen. | Opplåningen inngår som en del av Låntagers finansiering. Utstederen vil bruke nettoprovenyet fra enhver Emisjon under denne Avtalen i henhold til Utstedeers grønne rammeverk |
| Beskrivelse av interesser, herunder interessekonflikter. | Det foreligger ikke interesser, herunder interessekonflikter, som er av vesentlig betydning for utstedelsen av Lånet. |

2. OPPLYSNINGER OM LÅNET

Obligasjonenes hovedvilkår:

| | |
|---------------------------|---|
| ISIN: | NO0011101560 |
| Lånet/Obligasjon: | FRN Tensio AS Senior Unsecured Open Green Bond 2021/2026 |
| Utsteder/Selskapet: | Tensio AS. Selskapet er registrert i Foretaksregisteret i Brønnøysund med organisasjonsnummer 922 828 172 og LEI kode 9845006E55BAA3EWD760. |
| Type lån: | Grønt obligasjonslån med flytende rente. |
| Obligasjonsform: | Kun elektroniske verdipapirer registrert i Verdipapirregisteret. Som angitt i Grunnprospektet pkt. 11.1. |
| Maksimal Emisjonsramme: | NOK 1,000,000,000. |
| Emisjonsbeløp 1. Transje: | NOK 750,000,000 |
| Utestående beløp: | NOK 250,000,000 |
| Opprinnelig Pålydende: | NOK 1,000,000 – likestilte og sideordnede. Pålydende som definert i Grunnprospektet pkt. 11.3. |
| Emisjonskurs: | 100 % |
| Emisjonsdato: | 23.09.2021 1.Transje. |
| Innfrielseskurs: | 100% Som definert i Grunnprospektet pkt. 11.3. |
| Forfallsdato: | 23.09.2026 Som definert i Grunnprospektet pkt. 11.3. |

Informasjon om rentebestemmelser:

| | |
|-------------------|--|
| Rentestartdato: | Emisjonsdato. |
| Obligasjonsrente: | Referanserente + Margin Som angitt i Grunnprospektet pkt. 11.2.5 og definert i pkt. 11.3. |
| Referanserente: | NIBOR som definert i Grunnprospektet pkt. 11.3 |
| Margin: | 0,46% p.a. Som definert i Grunnprospektet pkt. 11.3 |
| Gjeldende rente: | 1,95% |
| Renteperiode: | Perioden mellom 23. desember, 23. mars, 23. juni og 23. september hvert år. Som definert i Grunnprospektet pkt. 11.3. |

| | |
|-----------------------|--|
| Rentebetalingsdato: | Som definert i Grunnprospektet pkt. 11.3. |
| Rentereguleringsdato: | Flytende rente: Som definert i Grunnprospektet pkt. 11.3. Fast rente: NA. |
| Rentekonvensjon: | Faktiske/360 Som definert i Grunnprospektet pkt. 11.3. |
| Bankdagkonvensjon: | Modifisert påfølgende. Som definert i Grunnprospektet pkt. 11.3. |
| Bankdag: | Som definert i Grunnprospektet pkt. 11.3. |
| Effektiv rente: | Som definert i Grunnprospektet pkt. 11.3. Effektiv rente i perioden (23 juni 2022 – 23 september 2022) er 1,95% antatt en obligasjonspris på 100% |

Obligasjonenes særlige vilkår:

| | |
|---------------------------|--|
| Bruk av nettoproveny: | nettoprovenyet fra enhver Emisjon under denne Avtalen i henhold til Utsteders grønne rammeverk Som angitt i Grunnprospektet pkt. 11.2.6. |
| Status: | Usikret Som angitt i Grunnprospektet pkt. 11.2.7. |
| Obligasjonenes sikkerhet: | Det er ikke etablert særskilt sikkerhet for lånet. Lånet utgjør en ordinær gjeldsforpliktelse for Låntager, som bare står tilbake for forpliktelser som ved lov skal dekkes foran ordinære gjeldsforpliktelser. Som angitt i Grunnprospektet pkt. 11.2.8. |
| Øvrige forhold: | Som angitt i Grunnprospektet pkt. 11.2.9. |

Avdrag og innløsning:

| | |
|-------------|---|
| Avdrag: | Som definert i Grunnprospektet pkt. 11.3. og angitt i pkt. 11.2.3 |
| Innløsning: | Som angitt i Grunnprospektet pkt. 11.2.3. |
| Call: | Som definert i Grunnprospektet pkt. 11.3. og angitt i pkt. 11.2.3 |

Notering og tilleggsopplysninger:

| | |
|-------------------------|---|
| Notering/Noteringssted: | Oslo Børs. Som definert i Grunnprospektet pkt. 11.3. |
| Markedspleie: | Det er ikke inngått market-maker avtale for Lånet. |

Som definert i Grunnprospektet pkt. 11.3.

Eventuelle begrensninger
I obligasjonenes frie
omsettelighet:

Lånet er fritt omsettelig.
Som angitt i Grunnprospektet pkt. 11.1. og definert «Notering» i pkt.
11.3

Øvrig informasjon:

Godkjenninger / Tillatelser: Fullmakt til låneopptaket ble gitt av Utsteders styre den 14.09.2021
Som angitt i Grunnprospektet pkt. 11.2.10.

Avtalen / Obligasjonsavtale: Som angitt i Grunnprospektet pkt. 11.2.1 og definert i pkt. 11.3.
Avtalen er vedlagt disse Endelige Vilkår

Dokumentasjon: Tilgang til dokumentasjonen finnes på www.tensio.no

Tillitsmann: Som angitt i Grunnprospektet pkt. 11.2.1 og definert i 11.3.

Kalkulasjonsagent: Som definert i Grunnprospektet pkt. 11.3

Tilrettelegger: Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) Oslofilialen (SEB)
Filipstad Brygge 1, 0252 Oslo, Norway

Registerfører: Danske Bank, Norwegian Branch, Bryggetorget 4, 0107 Oslo.
Som definert i Grunnprospektet pkt. 11.3.

Verdipapirregisteret: Som definert i Grunnprospektet pkt. 11.3.

Lovvalg og vernetting: Som angitt i Grunnprospektet pkt. 11.2.1.

Avgifter: Som angitt i Grunnprospektet pkt. 11.2.11.

3. TILLEGGSPPLYSNINGER

Interesser, herunder interessekonflikter:

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

Rådgiver:

SEB har vært tilrettelegger av Lånet. SEB bekrefter, så langt de kjenner til, at det ikke foreligger interessekonflikter som er av betydning for utstedelsen av obligasjonslånet. SEB kan imidlertid ta eller inneha posisjoner i Lånet.

Rating:

Som angitt i Grunnprospektet pkt. 11.2.12.

4. VEDLEGG

- Avtalen