

Sammendrag



FRN Trønderenergi AS usikret åpent grønt
obligasjonslån 2021/2025

ISIN NO0010936222

Tilretteleggere:



Trondheim

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. Utstedeers 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: | FRN Trønderenergi AS usikret åpent grønt obligasjonslån 2021/2025 – ISIN NO0010936222. |
| Utstederen: | TrønderEnergi AS, Klæbuveien 118, 7031 Trondheim, Norge. Tlf: +47 73 54 16 00. Organisasjonsnummer 980 417 824 og LEI kode 5967007LIEEXZXIN4006. |
| Kompetent myndighet som har godkjent Prospektet. | Prospektet er den 28.06.2021 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@finansstilsynet.no |

Del B - Opplysninger om Utsteder

| | |
|---|--|
| <i>Hvem utsteder verdipapirene?</i> | |
| Selskapsform, hvor selskapet er hjemmehørende og hvilken lovgivning selskapet er underlagt. | TrønderEnergi AS er et norsk selskap underlagt norsk lovgivning, herunder aksjeloven. Selskapet er registrert i Foretaksregisteret i Brønnøysund under Organisasjonsnummer 980 417 824 og LEI kode 5967007LIEEXZXIN4006. |
| Hovedaktivitet. | TrønderEnergi er et norsk energikonsern med virksomhet som omfatter produksjon og salg av energi, eierskap i nettselskap samt tjenester knyttet til mer energieffektive og miljøvennlige løsninger. TrønderEnergi selger energiprodukter hovedsakelig i regionale markeder. TrønderEnergi er organisert som et konsern med TrønderEnergi AS som morselskap og en rekke datterselskaper. Konsernet har tre hovedområder: produksjon av vann- og vindkraft, utvikling av framtidsrettede energirelaterte tjenester. |
| Beskrivelse av eierforhold til selskapet. | TrønderEnergi eies av 18 kommuner i Trøndelag, KLP og Selskapet selv. Ingen aksjeeier kan eie mer enn 25 % av aksjene i Selskapet. Erverv av aksjer er betinget av styrets samtykke. Ved salg eller annen avhendelse av aksjer har de øvrige aksjonærer forkjøpsrett. TrønderEnergi har ikke stemmerett for egne aksjer. |
| Selskapets ledelse. | |
| Navn | Posisjon |
| Ståle Gjersvold | Konsernsjef |
| Olav Sem Austmo | Konserndirektør økonomi-/ finansstab |
| Tormod Eggan | Prosjektdirektør Utbyggingsprosjekter vind |

Sammendrag

ISIN NO0010936222

| | |
|---------------------|---|
| Gøril Forbord | Konserndirektør teknologi |
| Ann-Cathrine Holmen | Konserndirektør driftsoperasjoner |
| Tarje Holskil | Konserndirektør marked og forretningsutvikling |
| Jon Holstad | Konserndirektør strategi |
| Hilde Landsem | Konserndirektør energiforvaltning |
| Stig Tore Laugen | Konserndirektør kommunikasjon og samfunnsansvar |
| Kari Skeidsvoll Moe | Konserndirektør Juridisk / administrativ stab |
| Cathrine Tronstad | Konserndirektør Organisasjon |

Revisor. PricewaterhouseCoopers AS, Brattørkaia 17B, Postboks 6365 Torgard, 7492 Trondheim, Norge.

Hva er selskapets finansielle nøkkelinformasjon?

TrønderEnergi AS

| RESULTATREGNSKAP (Tall i hele tusen) | Konsern 2020 revidert | Konsern 2019 revidert |
|--|------------------------------------|------------------------------------|
| Driftresultat | 424 706 | 559 271 |
| Årsresultat | 443 451 | 1 315 071 |

BALANSE

| | | |
|---|-----------|-----------|
| Netto finansiell gjeld (langsigtig gjeld pluss kortsiktig gjeld minus kontanter) | 1 439 000 | 1 344 000 |
|---|-----------|-----------|

KONTANTSTRØM

| | | |
|--|-----------|-----------|
| Netto kontantstrømmer fra driftsaktiviteter | 309 297 | 932 340 |
| Netto kontantstrømmer brukt til investeringsaktiviteter | (232 226) | (417 278) |
| Netto kontantstrømmer brukt til finansieringsaktiviteter | 381 429 | (933 318) |

Nøkkelinformasjon om de viktigste risikofaktorene som er spesifikk for Selskapet

| | |
|---------------------------|--|
| Viktigste risikofaktorer. | <p>Finansiell risiko i TrønderEnergi består av både markedsrisiko; endringer i nedbør og vind vil påvirke kraftprisen og Konsernets kraftproduksjon. Kombinasjonen kraftpris og kraftproduksjon er normalt de viktigste risikoer for Konsernet, kredittrisiko; risikoen for at en part i en finansiell eller fysisk handel vil påføre den annen part et finansielt tap ved ikke å innfri sine forpliktelser, og likviditetsrisiko; risiko for at Konsernet ikke kan oppfylle sine finansielle forpliktelser ved forfall.</p> <p>Operasjonell risiko, som mangelfulle avtaler, mangelfull prosjektstyring, dårlig kvalitet i arbeidsprosesser, tilgjengelighet på produksjon og leveringsikkerhet infrastruktur.</p> <p>Regulatorisk risiko ved at Konsernet er påvirket av en rekke ulike rammevilkår som kan ha stor økonomisk betydning.</p> |
|---------------------------|--|

Del C - Nøkkelopplysninger om verdipapiret

Hva er verdipapirenes hovedtrekk?

| | |
|-------------------------------|--|
| Beskrivelse av verdipapirene. | <p>Åpent grønt obligasjonslån med flytende rente - obligasjonsrente på 3 måneders NIBOR pluss 0,50 prosentpoeng p.a. renteperioden er perioden mellom 24. mars, 24. juni, 24. september og 24. desember hvert år - ISIN NO0010936222.</p> <p>Pålydende NOK 1 000 000 - likestilte og sideordnede. Initialt Emisjonsbeløp er NOK 650 000 00 og Maksimal Emisjonsramme</p> |
|-------------------------------|--|

| | |
|--|---|
| | er NOK 1 000 000 000. Obligasjonene er fritt omsettelige, løper uten avdrag og forfaller i sin helhet på Forfallsdato – 24. september 2025 - til pari kurs. |
| Beskrivelse av rettigheter tilknyttet verdipapiret | Det ble før Innbetalingsdato inngått en Obligasjonsavtale mellom Utsteder og Tillitsmannen som regulerer 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 Obligasjonsavtalen gir grunnlag for. |
| Beskrivelse av verdipapirets status og sikkerhet. | <p>Obligasjonene utgjør en ordinær gjeldsforpliktelse for Utstederen som skal ha prioritet foran Ansvarlig kapital, og bare stå tilbake for forpliktelser som ved lov skal dekkes foran ordinære gjeldsforpliktelser. Obligasjonene skal ha lik prioritet seg imellom. Det er ikke etablert særskilt sikkerhet til dekning av Obligasjonene.</p> <p>Så lenge Obligasjonen løper forplikter Utstederen seg til å sørge for at Utstederen eller Utstederens datterselskap, jfr aksjelovens § 1-3, ikke stiller eller opprettholder pant eller annen form for sikkerhet i noen av Utstederens eller Utstederens datterselskaps nåværende eller fremtidige eiendeler eller øvrige aktiva eller avgi noen form for kausjonserklæring/garanti som samlet, for egen og datterselskapers forpliktelser, som samlet utgjør mer enn NOK 500 000 000 (norske kroner femhundredemillioner) eller motverdi derav i valuta. Denne bestemmelse skal dog ikke være til hinder for at Utstederen utover ovennevnte ramme:</p> <ul style="list-style-type: none"> (i) i forbindelse med handel av verdipapirer og finansielle instrumenter, stiller sedvanlige sikkerheter knyttet til oppgjør for slik handel, (ii) avgir sedvanlige sikkerheter (salgspant) ved leveranser av varer og tjenester på kreditt, (iii) stiller pant i forbindelse med lovbestemt krav til pant, (iv) opprettholder sikkerheter som hefter på aktiva tilhørende selskap som erverves av eller fusjoneres med Utstederen (der Utstederen er overtagende selskap), forutsatt at heftelsene ikke etableres i forbindelse med ervervet og at de forpliktelser heftelsene sikrer ikke ved ervervet eller senere utvidelse, (v) tillater Prosjektselskaper å stille pant. |
| Beskrivelse av rettigheter tilknyttet verdipapiret, begrensninger i disse rettighetene og verdipapirets status | <p>Det ble før Innbetalingsdato inngått en Obligasjonsavtale mellom Utsteder og Tillitsmannen som regulerer 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 Obligasjonsavtalen gir grunnlag for.</p> <p>Obligasjonene utgjør en ordinær gjeldsforpliktelse for Utstederen som skal ha prioritet foran Ansvarlig kapital, og bare stå tilbake for forpliktelser som ved lov skal dekkes foran ordinære gjeldsforpliktelser. Obligasjonene skal ha lik prioritet seg imellom.</p> <p>Det er ikke etablert særskilt sikkerhet til dekning av Obligasjonene.</p> |

| | |
|---|---|
| | Dersom Foretak, direkte eller indirekte, eier mindre enn 2/3 av aksjekapitalen i Utstederen, har Obligasjonseierne rett til førtidig innløsning til kurs 100 % inkludert påløpte renter (Put). |
| <i>Hvor vil verdipapirene bli handlet?</i> | |
| Angivelse av om verdipapiret vil søkes notert på en markeds plass. | Lånet vil søkes notert på den grønne listen til Oslo Børs. |
| <i>Nøkkelinformasjon om de viktigste risikofaktorene som er spesifikk for verdipapirene</i> | |
| Viktigste risikofaktorer. | <p>Kursen på Lånet vil svinge i forhold til rente- og kredittmarkedet generelt, markedets syn på risikoen knyttet til Lånet og omsetteligheten til Lånet i annenhåndsmarkedet. Til tross for underliggende positiv utvikling i Utstедers forretningsmessige aktiviteter, vil kursen på Lånet kunne gå ned uavhengig av dette.</p> <p>Renterisikoen for Lånet vil være begrenset da referanserenten NIBOR 3 måneder er gjenstand for kvartalsvis justeringer. Det er ikke inngått market-maker avtale for Lånet.</p> <p>Investor har kredittrisiko på sin plassering dersom TrønderEnergi AS ikke klarer å gjøre opp sine forpliktelser ved forfallstidspunktet.</p> |

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> | |
| Bakgrunnen for utstedelsen. | Utstederen vil bruke nettoprovenyet – NOK 648 541 280 - fra enhver Emisjon under Avtalen i henhold til Utstедers grønne rammeverk. Det vil ikke utgjøre et Mislighold dersom Utstедer ikke overholder vilkårene i det grønne rammeverket |
| Beskrivelse av interesser, herunder interessekonflikter, knyttet til tilbudet. | TrønderEnergi AS er ikke kjent med at det foreligger særskilte interessekonflikter knyttet til Lånet. |