

ISIN NO 0010588353

**Endringsavtale**

til Obligasjonsavtale

mellom

**Agder Energi AS**  
(Utsteder)

og

**Nordic Trustee AS (tidligere Nordic Trustee ASA)**  
(Tillitsmann)

på vegne av

**Obligasjonseierne**

i obligasjonslånet

5,10% Agder Energi AS åpent obligasjonslån 2010/2022

Denne avtalen ("Endringsavtalen") er inngått 29. august 2017 mellom Agder Energi AS ("Utstederen") og Nordic Trustee AS (tidligere Nordic Trustee ASA) ("Tillitsmannen").

## 1. Endringsavtalens omfang

Endringsavtalen omfatter endringer i avtalen ("Obligasjonsavtalen") for "5,10% Agder Energi AS åpent obligasjonslån 2010/2022" med ISIN 0010588353, og har sitt grunnlag i vedtak på Obligasjonseiermøte avholdt 25. august 2017.

## 2. Endringer i Obligasjonsavtalen:

Obligasjonsavtalen endres som følger:

- (i) Klausul 3.5.3 i Obligasjonsavtalen slettes og erstattes i sin helhet av følgende ordlyd:

*"Så lenge Obligasjonene løper forplikter Utsteder seg til å sørge for at Utsteder eller Betydelig Datterselskap ikke, uten Tillitsmannens skriftlige samtykke, stiller eller opprettholder pant eller annen form for sikkerhet som samlet overstiger NOK 250 000 000,- (norske kroner to hundre og femti millioner) eller motverdien derav i valuta i Utstедers eller Betydelig Datterselskaps aktiva som sikkerhet for noen av Utstедers eller Betydelig Datterselskaps nåværende eller fremtidige låne- eller garantiforpliktelser. Denne bestemmelse skal dog ikke være til hinder for at Utsteder eller Betydelige Datterselskap utover ovennevnte ramme:*

- a) i forbindelse med handel av verdipapirer og finansielle instrumenter, stiller sedvanlige sikkerheter knyttet til oppgjør for slik handel,*
- b) avgir sedvanlige sikkerheter (salgspant) ved leveranser av varer og tjenester på kreditt samt,*
- c) opprettholder sikkerheter som hefter på aktiva tilhørende selskap som erverves av eller fusjoneres med Utsteder eller Betydelig Datterselskap (der Utsteder eller Betydelig Datterselskap er overtagende selskap), forutsatt at heftelsene ikke etableres i forbindelse med ervervet og at de forpliktelser heftelsene sikrer ikke ved ervervet eller senere utvides.*

*Med Betydelig Datterselskap menes ethvert datterselskap av Utsteder der bokført verdi av datterselskapets samtlige aktiva oversiger 7,5 % av bokført verdi av Utstедers samtlige aktiva på konsolidert basis eller der datterselskapets bokførte driftsinntekter overstiger 7,5 % av Utstедers bokførte driftsinntekter på konsolidert basis.*

*Bokført verdier og driftsinntekter skal i denne forbindelse fastsettes på basis av siste konsoliderte og reviderte årsregnskap for Utsteder og der konsoliderte tall skal inngå for datterselskaper som selv er konsern.*

*Om Betydelig Datterselskap har tilkommet eller er avhendet etter avgivelsen av Utsteders siste konsoliderte årsregnskap skal dette medregnes/fratrekkes på grunnlag av siste reviderte (konsoliderte) årsregnskap for angjeldende datterselskap.»*

**3. Forholdet til Obligasjonsavtalen**

Alle øvrige bestemmelser Obligasjonsavtalen gjelder fortsatt. Obligasjonsavtalen og Endringsavtalen utgjør til sammen hele avtalen mellom partene som regulerer ovennevnte obligasjonslån.


**4. Lovvalg og verneting**

Konflikter som måtte oppstå under denne Endringsavtalen og som ikke kan løses i minnelighet, skal avgjøres etter norsk rett og med Oslo Tingrett som verneting.

**5. Ikrafttredden**

Endringene i Obligasjonsavtalen trer i kraft 25. august 2017.

**Agder Energi AS**



Utstederen

**Nordic Trustee AS**



Tillitsmannen

Denne Endringsavtalen er utstedt i to eksemplarer (originaler), hvorav Utstederen og Tillitsmannen beholder ett hver.