

## Tilleggsavtale for 2. emisjon

1. Med bakgrunn i avtale for nedenstående obligasjonslån ("Låneavtalen"), har Utsteder og Tillitsmannen inngått følgende tilleggsavtale ("Tilleggsavtalen") for utvidelse av Lånet:

Utsteder :	Olav Thon Eiendomsselskap ASA
Tillitsmann:	Nordic Trustee AS
ISIN (Lånet):	NO 0010874266
Låneramme:	NOK 1 000 000 000
Lånet er åpent inntil:	Fem Bankdager før 03.02.2025
Lånet økes med:	NOK 500 000 000
Lånebeløp etter utvidelsen:	NOK 700 000 000
Dato tilleggsavtale:	09.06.2020
Utbetalingsdato:	15.06.2020

2. Alle ord og uttrykk som brukes i Tilleggsavtalen skal ha samme betydning som i Låneavtalen. Låneavtalen og Tilleggsavtalen skal leses og forstås under ett.
3. Låneavtalen kommer til anvendelse på ethvert beløp som tegnes i det åpne Lånet etter inngåelsen av Låneavtalen, og partenes rettigheter og forpliktelser gjelder også for senere utstedte obligasjoner innenfor angitt låneramme.
4. De dokumenter som skal foreligge forut for utbetaling av utvidelse i Lånet fremgår av Låneavtalen, og Tillitsmannen legger til grunn at nevnte dokumenter og låntagers erklæringer i forbindelse med emisjonen fortsatt er gyldige, står ved makt og er korrekte som om de skulle være avgitt på tidspunktet for utbetaling av låneutvidelsen. Dersom det har inntrådt forandringer i de aktuelle dokumenter, herunder i vedtekter, firmaattest, fullmakter og øvrige dokumenter, forplikter Utstederen seg på eget initiativ til å oversende Tillitsmannen - i rimelig tid før utbetaling av låneutvidelsen - oppdaterte dokumenter. Tillitsmannen kan utsette fristen for oppfyllelsen av dokumentasjonskravet.
5. Utstederen bekrefter og forsikrer at det - utover eventuelle forhold som Utsteder måtte ha gjort offentlig kjent - ikke har inntruffet forhold, herunder at noen har reist eller har til hensikt å reise sak mot Utstederen, som kan ha vesentlig innvirkning på Utsteders økonomiske situasjon eller oppfyllelsen av Låneavtalens vilkår.



Utstederen

ARNE B. SPÆRRE



Tillitsmannen

## Tap Issue Addendum 3<sup>rd</sup> Tranche

1. Pursuant to the bond terms (the “**Bond Terms**”) related to the below Bonds, the Issuer and the Bond Trustee enter into this tap issue addendum (the ”**Addendum**”) in connection with a Tap Issue under the Bond Terms:

Issuer:	Olav Thon Eiendomsselskap ASA
Bond Trustee:	Nordic Trustee AS
ISIN:	NO0010874266
ISIN (Temporary Bonds)	NO0010914773
Maximum Issue Amount:	NOK 1,000,000,000
Amount of Additional Bonds:	NOK 300,000,000
Amount Outstanding Bonds after the increase:	NOK 1,000,000,000
Date of Addendum:	14.12.2020
Tap Issue Date:	15.12.2020

2. Terms defined in the Bond Terms have, unless expressly defined herein or otherwise required by the context, the same meaning in this Addendum. This Addendum is a Finance Document and after the date hereof all references to the Bond Terms in the other Finance Documents shall be construed as references to the Bond Terms as amended by this Addendum.
3. Pursuant to the Bond Terms the Issuer may issue Additional Bonds until the aggregate Nominal Amount of the Initial Bonds and all Additional Bonds equals the Maximum Issue Amount and the provisions of the Bond Terms will apply to all such Additional Bonds.
4. The Bonds are listed on the Exchange and there is a requirement for a new prospectus in order for the Additional Bonds to be listed together with the Bonds, the Additional Bonds are therefore issued under a separate ISIN (“**Temporary Bonds**”) Upon the approval of the prospectus, the Issuer shall (i) notify the Bond Trustee, the Exchange and the Paying Agent and (ii) ensure that the Temporary Bonds are converted into the ISIN for the Bonds. The Bond Terms govern such Temporary Bonds.
5. The payment of the proceeds of the Tap Issue to the Issuer shall be conditional on the Bond Trustee having received in due time (as determined by the Bond Trustee) prior to the date of the Tap Issue each of the following documents, in form and substance satisfactory to the Bond Trustee:
- (i) this Addendum duly executed by all parties hereto; and
  - (ii) copies of all necessary corporate resolutions of the Issuer to issue the Additional Bonds and execute the Finance Documents to which it is a party.
6. The Issuer represents and warrants that no circumstances have occurred including any litigation pending or threatening which would have an adverse material effect on the Issuer’s financial situation or ability to fulfill its obligations under the Bond Terms or which would otherwise constitute an Event of Default under the Bond Terms.

**SIGNATURES:**

**The Issuer:**

**Olav Thon Eiendomsselskap ASA**

.....  
By: 

Title:

ARNE B. SPERRE  
E.V.P. FINANCE

**The Bond Trustee:**

**Nordic Trustee AS**

.....  
By:

Title:

**SIGNATURES:**

**The Issuer:**

**Olav Thon Eiendomsselskap ASA**

.....  
By:  
Title:

**The Bond Trustee:**

**Nordic Trustee AS**

  
.....  
By:  
Title:

**Ellen Søliland**  
Authorised signatory