

Oslo, 18 March 2020

To the bondholders in senior secured bonds with ISIN NO 001 0838964 (the “Bonds”) issued by Inter Eiendom Finans AS (the “Issuer”) on 13 December 2018

A Norwegian translation will follow the English text. If there is any inconsistency between the English text and the Norwegian translation, the English text shall prevail.

Notice to bondholders

Intertrust (Norway) AS (the “Trustee”) is acting as Trustee on behalf of the bondholders under the terms and conditions relating to the Bonds dated 11 December 2018 (the “Terms and Conditions”).

Capitalized terms not otherwise defined in this notice shall have the meaning given to them in the Terms and Conditions.

On 18 March 2020, the Trustee received an information notice in the Norwegian language from the Issuer (the “Notice”) in respect of the ongoing situation and the closed written procedure initiated 21 February 2020.

The notice is including important information to the Bondholders and is attached hereto as Schedule 1.

For further information, please contact:

Eleonore Foss

Intertrust (Norway) AS

Mail: eleonore.foss@intertrustgroup.com

Phone: +47 958 14 513

Andreas W. Hennyng

Intertrust (Norway) AS

Mail: andreas.w.hennyng@intertrustgroup.com

Phone: +47 971 87 151

Til obligasjonseierne av senior sikrede fast rente obligasjoner med ISIN NO 001 0838964 (heretter «Obligasjonene») utstedt av Inter Eiendom Finans AS (heretter «Utsteder») 13. desember 2018.

Informasjon til Obligasjonseierne

Intertrust (Norway) AS (heretter «**Tillitsmannen**») opptrer som Tillitsmann på vegne av Obligasjonseierne under obligasjonsvilkårene utferdiget i relasjon til Obligasjonene datert 11. desember 2018 (heretter «**Obligasjonsvilkårene**»).

Ord og uttrykk som ikke eksplisitt er definert i denne notisen skal ha samme mening som i Obligasjonsvilkårene.

Den 18. mars 2020 mottok Tillitsmannen en informasjonsoppdatering på norsk fra Utsteder (heretter «**Notisen**») i forbindelse med den pågående situasjonen og den avsluttede skriftlige avstemningen initiert 21. februar 2020.

Notisen inneholder viktig informasjon til Obligasjonseierne og er vedlagt i Schedule 1.

For ytterligere informasjon, vennligst ta kontakt med:

Eleonore Foss

Intertrust (Norway) AS

E-post: eleonore.foss@intertrustgroup.com

Telefon: +47 958 14 513

Andreas W. Hennyng

Intertrust (Norway) AS

E-post: andreas.w.hennyng@intertrustgroup.com

Telefon: +47 971 87 151

Schedule 1

Inter Eiendom AS – informasjonsoppdatering

Inter Eiendom Finans AS sendte nylig ut en innkalling til en skriftlig prosess hvor eksisterende obligasjonseiere fikk tilbud om å rulle sine obligasjoner inn i et nytt og større obligasjonslån på MNOK 100. Dette forslaget hadde utløp tirsdag 10 mars og utfallet av stemmegivningen ble som følger:

- Registrerte stemmer som andel av totalt utestående beløp: 46%
- Andel av avgitte stemmer i favør av forslaget: 46%

Det var altså ikke tilstrekkelig avgitte stemmer til å få en gyldig prosess (kravet er 50%).

Grunnet markedsuro drevet av corona-virus og oljepriskrig, samt at utfallet fra den skriftlige prosessen ikke ble som forventet, har selskapet foreløpig ikke valgt å kalle inn til nytt obligasjonseiermøte. Selskapet har fortsatt et kapitalbehov for å gjennomføre alle sine prosjekter i henhold til tidsplan inntatt i presentasjonen, og vil derfor undersøke muligheten til å utvide den eksisterende obligasjonen på et senere tidspunkt når markedsuroen har lagt seg.

Vi er imidlertid i en veldig god prosess i to av prosjektene, Florsgt 3 og NyByen Dronningensgate 34 – 36, hvor salget fortsatt er veldig bra, og vår lokale bankforbindelse ønsker å finansiere oss på en fordelaktig måte. Utarbeidelsen av totalentreprisen er i slutfasen og vi forventer byggestart i løpet av våren gitt at full finansiering er på plass. Vi vil holde dere orientert via våre nettsider angående dette.

For ordens skyld:

I henhold til dagens obligasjonsavtale kan selskapet utvide den eksisterende obligasjonen opptil MNOK 150 på samme vilkår som dagens struktur og betingelser. Vi oppfordrer derfor alle som har interesse for å øke sin posisjon om å ta kontakt med selskapet eller deres rådgiver SpareBank 1 Markets («SB1M»). Både selskapet og SB1M er tilgjengelig for en telefonkonferanse på kort varsel. Dette er fordi vi mener det er fordelaktig å kjenne til de ulike behovene hos våre investorer slik at vi sammen med «SB1M» kan planlegge neste skriftlig prosess på en best mulig måte.

Ytterligere informasjon og opplysninger fås ved henvendelse eller via hjemmesiden

www.inter-eiendom.no (gå deretter til inter@inter-eiendom.no)

Inter Eiendom Finans AS;

Ole Petter Tholfsen, ole@inter-eiendom.no, +47 908 64 357

For the manager of the New Bond Issue:

SpareBank 1 Markets AS;

High Yield Sales:

Joakim Hafsmo, joakim.hafsmo@sb1markets.no, +47 2414 7468

Kenneth Casper Edvardsen, Kenneth.Edvardsen@sb1markets.no, +47 2414 7437

Investment Banking:

Gard Svingen Ålrust, gard.alrust@sb1markets.no, +47 2414 3629

Med vennlig hilsen

IE INTER EIENDOM

Jan Hansen

Adm.dir.

Tlf: 33 13 90 70

Mob: +47 90 53 00 75

jan@inter-eiendom.no

www.inter-eiendom.no