

Oslo, 11 June 2020

#### Notice of outcome in the written procedure

To the bondholders in senior secured bonds with ISIN NO 001 0865504 (NOK Bonds) and ISIN NO 001 0865470 (SEK Bonds) (the "Bonds") issued by Filago Prosjekt Holding 1 AS (the "Issuer") on 29 September 2017.

*A Norwegian Translation of this notice will follow. In case of any inconsistency between the Norwegian translation and the English text, the English text shall prevail.*

This notice (the "Notice") will be sent by Intertrust (Norway) AS (the "Trustee") to the direct registered owners and registered authorised nominees of the Bonds. This notice has also been published on the website of the Trustee in accordance with the Terms and Conditions. If you are an authorised nominee under the Norwegian Securities Depository Act of 2019 no. 6 (*Nw. Verdipapirsentralloven*) or if you otherwise are holding Bonds on behalf of someone else on a Securities Account, please forward this Notice to the holder you represent as soon as possible.

Intertrust (Norway) AS (The "Trustee") is acting as Trustee on behalf of the Bondholders under the terms and conditions relating to the Bonds dated 29 September 2017 (the "Terms and Conditions").

*Capitalized terms not defined herein shall have the same meaning as in the Terms and Conditions.*

In the Written Procedure for which notice was given on 26 May 2020 and last date to vote was 10 June 2020, the Trustee hereby announce the successful completion of the Written Procedure requested by a Bondholder representing more than 10 per cent of the Adjusted Nominal Amount in order for the Bondholders to approve or reject a proposal (the "Request") as fully described in [Schedule 1](#).

Eligible replies corresponding to 30,80 per cent of the Adjusted Nominal Amount have been received in the Written Procedure. It was thus established that the requisite quorum of at least 50 per cent of the Adjusted Nominal Amount was not achieved. The Request was therefore neither accepted nor rejected.

The Request was approved by 68,51 per cent of the eligible votes received in the Written Procedure. The consent requirements in cl. 20.9 of Bondholders representing more than 50 per cent of the Adjusted Nominal Amount for which Bondholders reply in the Written Procedure was therefore met.

If the Bondholder representing more than 10 per cent of the Adjusted Nominal Amount does not withdraw the Request, The Trustee will initiate a Second Written Procedure within 10 business days in accordance with cl. 20.11 of the Terms and Conditions.

*For further information, please contact:  
For ytterligere informasjon:*

For the Trustee:  
Eleonore Foss  
Intertrust (Norway) AS  
[Eleonore.foss@intertrustgroup.com](mailto:Eleonore.foss@intertrustgroup.com)  
+47 958 14 513

Andreas W. Hennyng  
Intertrust (Norway) AS  
[Andreas.w.hennyng@intertrustgroup.com](mailto:Andreas.w.hennyng@intertrustgroup.com)  
+47 971 87 151

Oslo, 11. juni 2020

**Informasjon om utfallet i den Skriftlige Prosedyren for obligasjonene utstedt av Filago Prosjekt Holding 1 AS**

Denne notisen ("Notisen") vil bli utstedt av Intertrust (Norway) AS ("Tillitsmannen") til direkte registrerte eiere av obligasjoner. Denne notisen har også blitt publisert på internettsiden til tillitsmannen i henhold til obligasjonsvilkårene (*Terms and Conditions*). Hvis du er en autorisert holder av obligasjoner under Verdipapirsentralloven, nr. 6 av 2019, eller hvis du på annen måte holder obligasjoner på vegne av noen andre på en verdipapirkonto, vennligst videreformidle Notisen til den respektive eier av obligasjonene.

Intertrust (Norway) AS (heretter «Tillitsmannen») opptrer som Tillitsmann på vegne av Obligasjonseierne under obligasjonsvilkårene utferdiget i relasjon til Obligasjonene datert 29. september 2017 (heretter «Obligasjonsvilkårene»).

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

Tillitsmannen erklærer herved den Skriftlige Prosedyren initiert 26. mai 2020 og med siste frist for å avgi stemme 10. juni 2020 kl. 18.00 (CET), for avsluttet. Gjenstand for avstemningen var en forespørsel fra en obligasjonseier som representerer mer enn 10 prosent av *Adjusted Nominal Amount* om å vurdere en forespørsel («Forespørselen») som fullt beskrevet i Schedule 1.

I den Skriftlige Prosedyren ble det mottatt gyldige stemmer tilsvarende 30,80 prosent av *Adjusted Nominal Amount*. Kravet om beslutningsdyktighet var dermed ikke oppfylt, og Forespørselen er dermed ikke godkjent eller avvist.

For god ordens skyld opplyses det om at 68,51 prosent av de gyldige stemmene stemte for å godkjene Forespørselen. Flertallskravet om samtykke fra Obligasjonseiere som representerer mer enn femti (50) prosent av *Adjusted Nominal Amount* representert i den skriftlige prosedyren, var dermed møtt.

Hvis obligasjonseieren som representerer mer enn 10 prosent av *Adjusted Nominal Amount* ikke trekker tilbake Forespørselen, vil Tillitsmannen initiere en Andre Skriftlige Prosedyre (*Second Written Procedure*) i henhold til cl. 20.11 i Obligasjonsvilkårene.

*For ytterligere informasjon, vennligst kontakt:*

For Tillitsmannen:  
Eleonore Foss  
Intertrust (Norway) AS  
[Eleonore.foss@intertrustgroup.com](mailto:Eleonore.foss@intertrustgroup.com)  
+47 958 14 513

Andreas W. Hennyng  
Intertrust (Norway) AS  
[Andreas.w.hennyng@intertrustgroup.com](mailto:Andreas.w.hennyng@intertrustgroup.com)  
+47 971 87 151

## Schedule 1

### **Request for approval and consents**

In accordance with Clause 20 of the Terms of Conditions, the Notice of Written Procedure was sent to the Bondholders in order for the Bondholders to consider the following proposal:

*"The Bondholders instruct the Trustee as follows:*

- 1. The Trustee shall make all necessary actions to request the administrator of the Filago bankruptcy estates to transfer the Properties to the Trustee in accordance with the Norwegian Bankruptcy Act, Section 117c, in the Trustee's capacity of mortgagee on behalf of the Bondholders. The Trustee is authorised to negotiate the details of the transfer agreement with the administrator on market terms.*
- 2. Subject to the administrator's acceptance of the Trustee's request and the administrator's transfer of the Properties to the Trustee, the Trustee shall make every effort to complete the sale to Bright View AS, in accordance with the offer from Bright View AS dated 25 March 2020."*

The offer from Bright View AS dated 25 March 2020 is attached hereto as Schedule 2.

The requests set out in above are jointly referred to as the "**Request**".

Schedule 2



Bright View AS  
Vestre Signalvegen 18  
NO-5357 FJELL  
Org. nr. 924 580 577

Intertrust (Norway) AS  
v/Anders W. Hennyng  
Oslo  
*E-mail: andreas.w.hennyng@intertrustgroup.com*

Filago Prosjekt Norge 1 AS, dets konkursbo  
v/bostyrer Jon Skjørshammer  
Oslo  
*E-mail: jsk@kvale.no*

Fjell, 25. mai 2020

**Filago Prosjekt Norge 1 AS, dets konkursbo med datterselskaper  
Tilbud på kjøp av tomteområder på Gran og Tjøme**

Vi viser til vårt tilbud vedr. ovennevnte 12. mars 2020, som ble avslått i Written Procedure.

Etterfølgende kontakt med obligasjonseiere og tilrettelegger har avdekket at långiverne i stedet for et kontant oppgjør ved overtakelse, heller ønsker en avtale hvor det blir en gevinstfordeling gjennom utbygging, da dette forventes å gi en høyere tilbakebetaling til långiverne, selv om det vil ta lengre tid.

Basert på de ovenstående tilbakemeldinger har vi revidert vårt tilbud. For å gi obligasjonseierne hurtigere oppgjør, har vi lagt vekt på få til løpende utbetaling etter hvert som utvikler mottar oppgjør for sine boligsalg. For å gi forutberegnelighet for de involverte parterers rettigheter og plikter, fastsettes det en fast pris pr boligenhet som skal gå til obligasjonseierne. Dette har i tillegg den fordel at det unngår etterfølgende uenighet om resultatberegning og hva som skal ligge til grunn for deling av et overskudd, og en slik beregning vil ikke kunne skje før hele 100 % av Gran og 100 % av Tjøme er realisert og man har endelig resultat for prosjektet. Det vil gi oppgjør først mange år frem i tid.

Långiverne vil i tillegg få varsel om solgte og igangsatte boliger inntil ett år før ferdigstilling og oppgjør, slik at långiverne vil ha bedre forutsigbarhet og informasjon om løpende tilbakebetalinger.

På bakgrunn av det ovenstående tilbyr vi å kjøpe følgende eiendommer (i fellesskap kalt «Eiendommene»), inkludert all dokumentasjon i tilknytning til Eiendommene, herunder blant annet alle tegninger, reguleringsplaner og andre plan- og reguleringsdokumenter, byggeplaner og byggedokumentasjon, godkjenninger, dispensasjoner og lignende:

- Gran kommune (tidligere kommunenummer 0534):
  - Kommunenr. 3446, gnr. 155, bnr. 12
  - Kommunenr. 3446, gnr. 155, bnr. 167
  - Kommunenr. 3446, gnr. 155, bnr. 182
  - Kommunenr. 3446, gnr. 155, bnr. 183
  - Kommunenr. 3446, gnr. 155, bnr. 184heretter kalt «Gran-eiendommene».
- Færder kommune (tidligere Tjøme kommune, kommunenummer 0723):
  - Kommunenr. 3811, gnr. 252, bnr. 15
  - Kommunenr. 3811, gnr. 253, bnr. 377heretter kalt «Tjøme-eiendommene».
- For det tilfelle at Filago Gran AS og Filago Tjøme AS skulle besitte andre eiendommer eller (ikke-fradelte) parseller av eiendommer med andre gårds- og bruksnummer, omfatter budet også alle andre eiendommer og parseller som eies av disse selskapene, samt all tilknyttet dokumentasjon som beskrevet ovenfor, dog ikke gård nummer 253, bruk nummer 231 i Færder kommune.
- Det tas forbehold om at gårds- og bruksnummer kan være unøyaktige.

Det forutsettes at alle eiendommer overtas heftelsesfrie.

**Kjøper:** Bright View AS, eller et heleid datterselskap av Bright View AS.

**Betaling:**

Betaling for Eiendommene gjøres slik:

1. For Gran-eiendommen foreligger det en illustrasjonsplan som viser 147 boligenheter. Ved mottatt oppgjør fra salg av boligenheter fra Gran-eiendommene betales kr 275 000 (kronertohundreogsyttifemtusen) per boligenhet for inntil 147 boligenheter, maksimalt kr 40 425 000 (kronerførtilmillionerfirehundreogtjuefem).
2. For Tjøme-eiendommene er antallet boligenheter ikke fastsatt, men i et utkast til reguleringforslag fra Filago er det beregnet til å utgjøre ca 60 boligenheter. Ved mottatt oppgjør fra salg av boligenheter fra Tjøme-eiendommene betales kr 275 000 (kronertohundreogsyttifemtusen) per boligenhet for inntil 60 boligenheter, maksimalt kr 16 500 000 (kronersekstenmillionerfemhundretusen).

Tilbakebetalt beløp over utviklingsperioden forventes å kunne bli ca. 2,85 ganger den tidligere tilbudte kjøpesummen ved kontantoppgjør. Det overskytende representerer kompensasjon for de likviditets-, løpetids- og risikoforhold, m.m., som obligasjonseierne påtar seg ift. kontant oppgjør ved overtakelse.

Ved utbetaling etter hvert som utvikler mottar oppgjør vil obligasjonseierne oppnå tidligere oppgjør enn det som tilbys ved ordinære ordninger for overskuddsdeling. Ved å sette en fast pris pr. boligenhet unngås etterfølgende diskusjoner om resultatberegning.



Oppgjør av boligsalg og oppgjør overfor obligasjonseierne utføres av Advokatfirmaet PricewaterhouseCoopers AS, Bergen, og i henhold til de forutsetninger som måtte bli oppstilt av byggelånsbank. Det forutsettes at Advokatfirmaet PricewaterhouseCoopers AS, Bergen, mottar betalingsopplysninger for samtlige obligasjonseiere.

**Sikkerhet:** Det vil bli etablert en urådighetserklæring over Eiendommene som innebærer at at kjøper ikke kan disponere over Eiendommene i strid med avtale og oppgjørsinstrukser. Urådighetserklæringen skal tillate at det kan registreres de sikkerheter som kjøper/utvikler måtte ha behov for ifm. finansiering av overtakelse, utvikling eller bebygging av Eiendommene.

**Rapportering:** Obligasjonseierne vil motta halvårlig rapport med oversikt over status for salgsutviklingen og byggeutviklingen, samt prognose for hvilke beløp som forventes utbetalt i de neste 12 måneder.

\* \* \* \* \*

Budet forutsetter tilslutning av obligasjonseierne samt fullmakt til Intertrust (Norway) AS til å utføre alle nødvendige handlinger for å gjennomføre kjøpet. Innkalling til obligasjonseiermøte eller skriftlig prosedyre (Written Procedure) må skje så raskt som mulig for godkjenning av budet samt tildeling av fullmakt til Intertrust (Norway) AS til å utføre alle nødvendige handlinger for å gjennomføre kjøpet.

Budet er gyldig til og med obligasjonseierens behandling, dog ikke etter torsdag 11. juni 2020 kl 1600, da budet bortfaller uten ansvar og forpliktelser for Bright View AS.

Overtakelse og oppgjør ønskes gjennomført onsdag 24. juni 2020. Oppgjør utføres av advokat med nødvendig konsesjon og forsikringer for å kunne gjennomføre slikt oppgjør.

Deres tilbakemelding imøteses.

Med vennlig hilsen  
for Bright View AS



Marcus Engebretsen  
Daglig leder

*Kopi: Svenska Kreditfonden AB  
v/Fredrik Sjöstrand  
E-mail: fredrik.sjostrand@kreditfonden.se*