

Oslo, 1 July 2020

Notice of outcome in the second 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 Second Written Procedure for which notice was given on 16 June 2020 and last date to vote was 30 June 2020 at 18.00 (CET), the Trustee hereby announce the successful completion of the Second 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 40,09 per cent of the Adjusted Nominal Amount have been received in the Written Procedure. Pursuant to cl. 20.11 and cl. 20.10 of the Terms and Conditions, the quorum requirement involving participation of 50 per cent of the Adjusted Nominal Amount shall not apply to a written procedure. It was therefore established that the votes received in the Second Written Procedure will be decisive.

The Request was approved by 62,59 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.

The Trustee, the estate of bankruptcy and Bright View AS will enter into discussion on the legal technicalities related to a potential execution of the proposal.

For further information, please contact:
For ytterligere informasjon:

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

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

Oslo, 1. juli 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 Andre Skriftlige Prosedyren initiert 16. juni 2020 og med siste frist for å avgi stemme 30. 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 40,09 prosent av *Adjusted Nominal Amount*. I henhold til cl. 20.11 og c. 20.10 i Obligasjonsvilkårene, gjelder ikke kravet om deltakelse av 50 prosent av *Adjusted Nominal Amount* ved en andre skriftlig prosedyre. Det var dermed klart at gyldige stemmer avgitt i den Andre Skriftlige Avstemningen ville være avgjørende.

62,59 prosent av de gyldige stemmene stemte for å godkjenne 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.

Tillitsmannen, konkursboet og Bright View AS vil møtes for å diskutere det tekniske juridiske forholdende ved en potensiell gjennomføring av Forespørselen.

For ytterligere informasjon, vennligst kontakt:

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

Andreas W. Hennyng
Intertrust (Norway) AS
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 parter 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 ferdigstillelse 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. 184
 heretter kalt «Gran-eiendommene».
- Færder kommune (tidligere Tjøme kommune, kommunenummer 0723):
 - Kommunenr. 3811, gnr. 252, bnr. 15
 - Kommunenr. 3811, gnr. 253, bnr. 377
 heretter 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 (kronerførtimillionerfirehundreogtjuefem).
2. For Tjøme-eiendommene er antallet boligenheter ikke fastsatt, men i et utkast til reguleringsforslag 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.

* * * * *

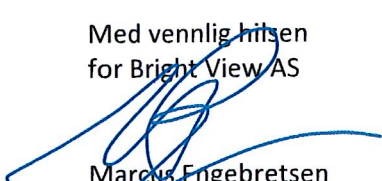
Budet forutsetter tilslutning av obligasjonseierne samt fullmakt til Intertrust (Norway) AS til å utføre alle nødvendige handlinger for å gjennomføre kjøpet. Innkalling til obligasjonseiermøte eller skriftlig prosedyre (Written Procedure) må skje så raskt som mulig for godkjenning av budet samt tildeling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

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

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

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

Bergen, 15. juni 2020

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

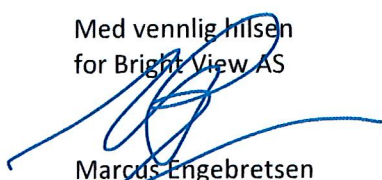
Vi viser til vårt brev av 25. mai 2020 med tilbud på kjøp av visse Filago-eiendommer i Gran og Færder kommuner.

Obligasjonseierne oppnådde ikke beslutningsdyktig deltakelse i sin Written Procedure-behandling av saken. Det forventes at ny behandling gjennomføres senest 30. juni 2020.

På bakgrunn av obligasjonseierne behov for ny behandling forlenges akseptfristen til torsdag 2. juli 2020 klokken 1600, hvorefter budet bortfaller.

Overtakelse ønskes gjennomført 10. juli 2020. Overtakelse utføres av advokat med nødvendig konsesjon og forsikringer for å kunne gjennomføre slikt oppgjør.

Med vennlig hilsen
for Bright View AS



Marcus Engebretsen
Daglig leder

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

Intertrust (Norway) AS
Munkedamsveien 59B
NO-0270 Oslo
Norway

Att. Anders W: Hennyng

Stockholm, 15 June 2020

ISIN: NO 001 080497.4 NOK 12 % Filago Prosjekt Holding 1 AS Senior Secured Fixed Rate
Bond Issue 2017/2019
NO 001 080498.2 SEK 12 % Filago Prosjekt Holding 1 AS Senior Secured Fixed Rate
Bond Issue 2017/2019

Request for Second Written Procedure

Reference is made to our letter dated 25 May 2020 with Request for Written Procedure, and your e-mail dated 11 June 2020 re the result from the first Written Procedure, informing that the participation of the Written Procedure was too low to form a quorum.

Scandinavian Credit Fund I AB (publ.) is a Bondholder representing more than ten percent of the abovementioned Bonds.

In accordance with the Bond Agreement Clause 20.11, Scandinavian Credit Fund I AB confirms that the proposal is not withdrawn.

In accordance with the Bond Agreement Clause 20.2 and Clause 22, Scandinavian Credit Fund I AB requests that the Trustee calls a second Written Procedure for the Bondholders to make a decision regarding an offer from Bright View AS to buy certain properties being part of the Transaction Security, as described in our Request for the first Written Procedure, dated 25 May 2020.

* * *

Scandinavian Credit Fund I AB has pre-approved Proposal I and cannot be expected to support other proposals.

The Trustee is hereby requested to issue a "Notice for Second Written Procedure" as soon as possible, preferably today. With reference to the Bond Agreement Clause 20.11, the date of this request is deemed to be the date when the quorum did not exist, i.e. 11 June 2020.

The deadline for voting to be completed is to be set no later than 10 Business Days after the date of the Notice and no later than Tuesday 30 June 2020.

Yours sincerely,
for Scandinavian Credit Fund I AB (publ.),

Fredrik Sjöstrand

Fredrik Sjöstrand
CIO/CEO