

This notice for written procedure is issued in the Norwegian Language only. If an English version of the notice is wanted, please reach out to the Trustee by contacting Leonore.foss@intertrustgroup.com

Innkalling til gjentatt skriftlig prosedyre for senior sikrede obligasjoner utstedt av Blåfjell AS

Til obligasjonseierne av senior sikrede fastrente obligasjoner, med forfall 9. november 2020, med ISIN NO 001 080980.9 (heretter «Obligasjonene») utstedt av Blåfjell AS (heretter «Utsteder») 9. november 2017

Ord og uttrykk som ikke eksplisitt er definert i denne notisen skal ha samme mening som i obligasjonsvilkårene utferdiget i relasjon til Obligasjonene datert 9. november 2017 (heretter «Obligasjonsvilkårene»).

Denne notisen (heretter «Notisen») vil bli sendt av Intertrust (Norway) AS (heretter «Tillitsmannen») til direkte registrerte eiere og registrerte autoriserte forvaltere av obligasjonene. Denne innkallingen har også blitt publisert på internetsiden til Tillitsmannen i henhold til Obligasjonsvilkårene. Hvis du er en autorisert forvalter under Verdipapirsentralloven av 2019 nr. 6 eller hvis du holder obligasjoner på vegne av noen andre på en verdipapirkonto, vennligst send denne notisen til vedkommende du representerer så raskt som mulig. Se under punktet «DELTADELSE I DEN GJENTATTE SKRIFTLIGE PROSEDYREN» for nærmere informasjon.

Intertrust (Norway) AS (heretter «Tillitsmannen») opptrer som Tillitsmann på vegne av Obligasjonseierne under Obligasjonsvilkårene.

Det vises til den gjennomføre Skriftlige Prosedyren, initiert 2. november 2020 og med frist til å stemme 6. november kl. 16.00. Det nødvendige quorum ble ikke oppnådd i den skriftlige prosedyren, og forslaget ble dermed verken akseptert eller avslått.

Tillitsmannen initierer herved en gjentatt skriftlig prosedyre (den «Gjentatte Skriftlige Prosedyren») i henhold til punkt 19.11 i Obligasjonsvilkårene. Bakgrunnen og forslaget forelagt for obligasjonseierne (heretter «Forslaget») er beskrevet under punkt A *Bakgrunn og Forslag*.

INGEN DUE DILIGENCE PROSESS ER UTFØRT I FORBINDELSE MED DEN GJENTATTE SKRIFTLIGE PROSEDYREN

Vennligst vær oppmerksom på at ingen due diligence prosess i noen forstand (juridisk, finansielt, skattemessig, miljømessig eller annet) har blitt utført av tillitsmannen, dens rådgivere eller noen andre i tilknytning til den Gjentatte Skriftlige Prosedyren eller i tilknytning til Utsteder og Utsteders verdier. Denne innkallingen til den Gjentatte Skriftlige Prosedyren inneholder derfor ingen redegjørelse om risikofaktorer eller andre redegjørelser vedrørende Utsteder eller Utsteders verdier.

ANSVARSBEGRENSNING

Forslaget og bakgrunnen er presentert for Obligasjonseierne uten vurdering, rådgivning eller anbefaling fra Tillitsmannen. Tillitsmannen har ikke gjennomgått eller vurdert Forslaget (og dets konsekvenser, skulle den bli etterfulgt) fra et juridisk eller kommersielt perspektiv for Obligasjonseierne, og Tillitsmannen frasier seg eksplisitt ethvert ansvar for alt som er tilknyttet innholdet i denne Notisen og Forslaget (og dets konsekvenser, skulle det bli vedtatt). Tillitsmannen har antatt at dokumentasjon og annet bevismateriale (hvis så tilfelle) fremlagt for Tillitsmannen i forbindelse med Forslaget, er nøyaktig, korrekt, fullstendig og Tillitsmannen har ikke verifisert innholdet i slik dokumentasjon. Obligasjonseierne anbefales å søke egne faglig råd for å på selvstendig grunnlag evaluere innholdet i Forslaget (og dets virkning) og for å avgjøre om dette er akseptabelt eller ikke. Hverken Tillitsmannen eller dens rådgivere har utført noen due diligence i forbindelse med Forslaget, og ingen part kan garantere noe tilfredsstillende resultat av Forslaget som er beskrevet.

Alle obligasjonseiere er herved sterkt oppfordret til å gjennomgå og vurdere Forslaget.

Før obligasjonseiere treffer en beslutning vedrørende om Forslaget skal aksepteres eller ikke, er hver obligasjonseier oppfordret og anbefalt til å nøye gjennomgå innholdet i dette dokumentet og Forslaget som er beskrevet under punkt A nedenfor, samt ansvarsbegrensningene beskrevet ovenfor. Hvis en obligasjonseier er usikker på innholdet, betydningen av dette dokumentet og tiltakene obligasjonseieren bør gjøre, anbefales obligasjonseieren og konsultere sin egen juridiske, skattemessige eller økonomiske rådgiver for dette formålet. Tillitsmannen vil ikke, og er ikke forpliktet til å oppdatere dette dokumentet.

DELTADELSE I DEN GJENTATTE SKRIFTLIGE PROSEDYREN

Obligasjonseiere kan delta i den Gjentatte Skriftlige Prosedyren ved å fylle ut stemmeseddelen vedlagt dette dokument, og sende denne til Tillitsmannen. Tillitsmannen må ha **mottatt stemmeseddelen innen kl. 16.00, 13. november 2020** ved e-

post, bud, eller per post til adressene oppgitt nedenfor. Stemmesedler mottatt etter dette tidspunkt vil bli sett bort fra. Vennligst vær oppmerksom på at den Gjentatte Skriftlige Prosedyren kan bli avsluttet på et tidligere tidspunkt hvis kravet til aksept fra et tilstrekkelig antall obligasjonseiere i forhold til *Adjusted Nominal Amount* har blitt mottatt før kl. 16.00, 13. november 2020.

For å være kvalifisert til å delta i den Gjentatte Skriftlige Prosedyren, må en person oppfylle de formelle kriteriene for å være obligasjonseier **6. november 2020 («Record Date»)**. Dette betyr at vedkommende må være registrert som obligasjonseier på en verdipapirkonto hos VPS som en direkte registrert eier eller autorisert forvalter med hensyn til en eller flere obligasjoner.

Hvis du har interesse i en eller flere Obligasjoner, men ikke er registrert som en direkte registrert eier eller autorisert forvalter på en verdipapirkonto, må du skaffe deg en fullmakt eller annet autorisasjonsbevis fra personen som oppfyller de formelle kriteriene for å være Obligasjonseier på Record Date, for å kunne delta. Et alternativ kan være å be personen som er registrert som en obligasjonseier og holder obligasjonene på dine vegne om å stemme i eget navn etter instruks fra deg. For mer informasjon om stemmegivning se under punkt B *Beslutningsprosedyre*.

For ytterligere informasjon, vennligst ta kontakt med verdipapirforetaket som eier dine Obligasjoner hvis du ikke vet hvordan Obligasjonene dine er registrert, eller hvis du trenger autorisasjon eller annen hjelp for å delta.

VIKTIGE DATOER

Record Date (for stemmegivning): 6. november 2020

Siste frist for å avgi stemme: kl. 16.00, 13. november 2020

A. Bakgrunn og Forslag

1. Bakgrunn og den nåværende situasjonen

Namdal tingrett avsa den 23. juli 2020 kjennelse om åpning av offentlig forhandling om rekonstruksjon for Blåfjell AS (Utsteder) og Blåfjell Holding AS (Garantist for obligasjonslånet).

Rekonstruksjonsutvalget innberettet til Namdal Tingrett den 29. oktober 2020 at det ikke var utsikter til at det ville kunne oppnås frivillig rekonstruksjon eller rekonstruksjon med tvangsakkord. Det ble derfor anmodet om at Blåfjell konsernet ble tatt under behandling som konkursbo, jf. Rekonstruksjonsloven § 26 (2), jf. § 58 (1) nr. 1.

Blåfjell AS (Utsteder) ble tatt under behandlingsom konkursbo 30. oktober 2020, og Advokat Jon Skjørshammer er oppnevnt som bostyrer.

Den 1. november 2020 ble det avholdt et møte i kreditorutvalget hvor det ble besluttet å inngå en avtale om overdragelse av virksomheten (heretter «Avtalen») med selskapet Blåfjell Drift AS. Et utkast til Avtalen er vedlagt som Vedlegg 1. Det tas imidlertid forbehold om at denne vil bli revidert og endret.

For god ordens skyld informeres det om at Intertrust sin representant i kreditorutvalget har informert kreditorutvalget om de endrede stemmereglene for avholdelse av skriftlige prosedyrer, vedtatt av Obligasjonseierne 18. september 2020. Ettersom Intertrust sin representant ikke hadde hatt anledning til å innhente instruks fra Obligasjonseierne i forkant av møtet, måtte Intertrust stemme blankt under møtet i kreditorutvalget.

Avtalen ble besluttet inngått med hjemmel i konkursloven § 117a om salg av skyldnerens pantsatte eiendeler med utslettende virkning for udekkede heftelser. Dette innebærer blant annet at retten må stadfeste overdragelsen av akvakulturtillatelsene og at salget av pantsatt løssøre kan påklages med 14 dagers frist.

Den Gjentatte Skriftlige Prosedyren er initiert for at Obligasjonseierne kan ta stilling til om det ønskes å påklage salget av pantsatt løssøre.

2. Forslag

I henhold til obligasjonsvilkårene punkt 19, forelegges Obligasjonseierne følgende Forslag og bes om å ta stilling til dette:

Intertrust skal på vegne av Obligasjonseierne påklage inngåelse av Avtalen om overdragelse virksomhet jf. Konkursloven § 117a.

3. Forespørsel om aksept og samtykke

Obligasjonseierne er herved bedt om å

1. Vurdere Forslaget beskrevet ovenfor, og herunder stemme ja eller nei til vedtakelse av dette;
2. Autorisere Tillitsmannen til (på vegne av Obligasjonseierne) ta alle de skritt som måtte anses nødvendige eller ønskelige for å implementere Forslaget og/eller for å oppnå dets formål, å utføre og inngå dokumenter som måtte være nødvendige i forbindelse med Forslaget, inkludert eventuelle endringer i vilkårene og betingelsene;
3. Å erkjenne ansvarsbegrensningene som er angitt og beskrevet innledningsvis.

B. Beslutningsprosedyre

Tillitsmannen vil avgjøre om stemmesedler som er mottatt oppfyller de formelle kravene for deltakelse i den Gjentatte Skriftlige Prosedyren, og fortløpende holde oversikt og regnskap over mottatte stemmer, med den hensikt å kunne fastsette resultatet av den Gjentatte Skriftlige Prosedyren så raskt som mulig.

Informasjon om den vedtatte beslutningen vill bli kommunisert gjennom meddelelse til obligasjonseierne, sendt gjennom VPS samt publisert på Tillitsmannens internettside.

Protokoll fra den Gjentatte Skriftlige Prosedyren vil være tilgjengelig for Obligasjonseierne etter forespørsel sendt til Tillitsmannen.

HVIS FORSLAGET ER GODKJENT OG VEDTATT VED DEN GJENTATTE SKRIFTLIGE PROSEDYREN VIL DET VÆRE BINDENDE FOR ALLE OBLIGASJONSEIERE SELV OM DE IKKE HAR DELTATT I DEN GJENTATTE SKRIFTLIGE PROSEDYREN ELLER STEMTE IMOT FORSLAGET, I HENHOLD TIL OBLIGASJONSVILKÅRENE.

Quorum

I den Gjentatte Skriftlige Prosedyre vil det ikke gjelde noen krav til quorum/beslutningsdyktighet.

Flertallskrav

I henhold til punkt 19.8 i Obligasjonsvilkårene, må minst 50 % av *Adjusted Nominal Amount* representert i den Gjentatte Skriftlige Prosedyren stemme for å akseptere forslaget for at det skal kunne bli besluttet vedtatt.

Ytterligere spørsmål og adresse for mottak av stemmesedler

For ytterligere spørsmål, og for innsending av stemmesedler per post eller e-post, vennligst ta kontakt med Tillitsmannen ved følgende adresse og kontaktpersoner:

For forsendelse med e-post:

Eleonore Foss, eleonore.foss@intertrustgroup.com, +47 958 14 513

Andreas W. Hennyng, andreas.w.hennyng@intertrustgroup.com, +47 971 87 151

For forsendelse med bud:

Intertrust (Norway) AS,
Munkedamsveien 59 B
0270 OSLO

For forsendelse per post:
Intertrust (Norway) AS
Postboks 2051 Vika
0125 Oslo

Oslo, 6. november 2020

Intertrust (Norway) AS

som Tillitsmann

STEMMESEDDEL

For den Gjentatte Skriftlige Prosedyren initiert 6. november 2020 for senior sikrede fastrente obligasjoner med ISIN NO 001 080980.9 («Obligasjonene») utstedt av Blåfjell AS («Utsteder») den 9. november 2017.

Navn på person/selskap: _____

Nominal Amount som det avgis stemme for: _____

Undertegnede avgir herved følgende stemme vedrørende det presenterte Forslaget (kryss av for korrekt alternativ):

A) Aksept av Forslaget

B) Avslag av Forslaget

C) Avstå fra å akseptere eller avslå forslaget

Signatur:

Navn i blokkbokstaver:

Kontakt informasjon

E-mail:

Telefon:

MERK: Vennligst vedlegg et *Proof of holding* som bekrefter din beholdning obligasjoner. Dette kan for eksempel være en utskrift fra VPS, din verdipapirkonto eller lignende bekreftelse. Ved dokumentutsendelse mottatt gjennom VPS kan *Part 1 confirmation of holding* eller *Part 2 Voting slip* legges ved som *Proof of Holding*

For selskap som eier obligasjoner, skal stemmeseddelen signeres av autorisert signaturberettiget i henhold til firmaattest. Vennligst legg ved slik firmaattest for å bekrefte signaturberettigelse.

Hvis det ikke er den som er direkte registrerte obligasjonseier som skal avgi stemme ved vedlagte stemmeseddel, vennligst legg ved en utfylt Fullmakt nedenfor:

FULLMAKT¹

For den Gjentatte Skriftlige Prosedyren initiert 6. november 2020 for senior sikrede fastrente obligasjoner med ISIN NO 001 080980.9 («Obligasjonene») utstedt av Blåfjell AS («Utsteder») den 9. november 2017.

Autorisert person/fullmektig²: _____

Beholdning av stemmeberettigede obligasjoner³: _____

Fullmaktsgiver⁴: _____

Vi bekrefter herved at den autoriserte person/fullmektig navngitt ovenfor har fullmakt til å stemme for den nevnte beholdning av obligasjoner.

Vi holder den samlede beholdning av obligasjoner pålydende⁵: _____

VI er (kryss av for korrekt alternativ):

Registrert som forvalter av en verdipapirkonto

Registrert som direkte registrert eier av en verdipapirkonto

Annen tredjepart som holder obligasjoner gjennom⁶ _____

Dato:

Signatur:

¹ Bruk denne fullmakten for å bekrefte en person eller et selskaps fullmakt til å stemme selv om vedkommende ikke er direkte registrert eier eller forvalter av obligasjoner.

² Sett inn navnet til vedkommende som gis fullmakt til å stemme.

³ Sett inn beholdningen obligasjoner som fullmektigen gis fullmakt til å stemme for.

⁴ Sett inn navnet på vedkommende som er fullmaktsgiver

⁵ Sett inn beholdningen obligasjoner som fullmaktsgiveren har

⁶ Velg dette alternativet hvis fullmaktsgiver ikke er direkte registrert eier eller forvalter av obligasjoner ved en verdipapirkonto. Vennligst oppgi navnet på det selskapet fullmaktsgiveren holder obligasjoner gjennom.

Vedlegg 1