

TIL AKSJONÆRENE I BLOM ASA

INNKALLING TIL EKSTRAORDINÆR GENERALFORSAMLING

Styret innkaller herved til ekstraordinær generalforsamling i Blom ASA

*Fredag 27. september 2013, kl. 10.00 i auditoriet, 1. etasje,
Drammensveien 165, 0277 Oslo.*

Styreleder Tom H. Knoff vil åpne generalforsamlingen.

Til behandling foreligger:

1. **Valg av møteleder**
2. **Godkjenning av innkallingen**
3. **Valg av representant til å undertegne protokollen sammen med møtelederen**
4. **Redegjørelse for selskapets finansielle situasjon og forslag til restrukturering**
5. **Forslag om valg av nytt styre**
6. **Forslag om kapitalnedsettelse**
7. **Forslag om konvertering av obligasjonslån til aksjekapital**
8. **Forslag om spleis av aksjen**
9. **Forslag om at selskapet kan eie opp til 10 % av egne aksjer.**
10. **Forslag om at selskapet i perioden for pliktig tilbud har anledning til å gjennomføre salg av datterselskap og andre aktiva på kommersielle vilkår.**
11. **Forslag om godtgjørelse til styremedlemmene som trer ut av styret.**

Sak 5 – Valg av nytt styre

Styremedlemmene Tom Knoff, Siv Sandvik, Ingvild Myhre og Olav Fjell vil fratruke styret. Forslag til nye styremedlemmer og ny styreleder vil bli offentliggjort senere.

Sak 6 – Forslag om kapitalnedsettelse

Styret anser at det vil være hensiktsmessig å redusere aksjenes pålydende verdi. Selskapets aksjer har den siste tiden vært handlet til en kurs som ligger nær aksjenes pålydende verdi. At aksjenes pålydende verdi er såpass høy i forhold til markedsverdien innebærer en

begrensning i selskapets fleksibilitet til å gjennomføre kapitalforhøyelser. En reduksjon av aksjenes pålydende er også nødvendig for å gjennomføre den gjeldskonverteringen som er foreslått i Sak 7 i innkallingen. Styret foreslår derfor at det gjennomføres en kapitalnedsettelse i form av en reduksjon av aksjens pålydende verdi.

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak om kapitalnedsettelse:

- (i) Selskapets aksjekapital skal nedsettes med NOK 15 163 976,25 fra NOK 16 848 862,50 til NOK 1 684 886,25 ved en nedsettelse av pålydende verdi på Selskapets aksjer fra NOK 0,50 til NOK 0,05.*
- (ii) Nedsettelsesbeløpet skal overføres til fond som kan brukes etter generalforsamlingens beslutning, jfr allmennaksjeloven § 12-1 (1) nr 3.*
- (iii) Vedtektenes § 4 endres slik at den gjengir aksjekapitalen og aksjenes pålydende verdi etter kapitalnedsettelsen.*
- (iv) Kapitalnedsettelsen gjennomføres ved utløpet av fristen for kreditorvarsel iht. allmennaksjelovens § 12-6.*

Sak 7 – Forslag om konvertering av obligasjonslån til aksjekapital

Selskapet har over en tid hatt løpende dialog med en majoritet av sentrale obligasjonseiere i selskapets obligasjonslån med det siktemål å styrke selskapets kapitalstruktur gjennom en økning av egenkapitalen. Obligasjonseierne er forberedt på å bidra til å reetablere en sunn balanse for selskapet og til å sikre tilstrekkelig likviditet slik at selskapet kan følge sin opprinnelige forretningsplan. Det ble i denne forbindelse nylig innvilget en endringsavtale med obligasjonseierne som forlenget løpetiden på selskapets NOK 26,7 millioner obligasjonslån (ISIN NO 001064747.2) til 26. september 2013. Formålet med forlengelsen var å gi selskapet ytterligere tid til å konkludere under de ulike alternativene i den pågående restrukturingsprosessen.

Selskapet styre har nå besluttet å foreslå for generalforsamlingen at selskapets obligasjonslån med samlet utestående på NOK 97 336 716,10 konverteres til egenkapital. Dette tiltaket vil innvirke positivt på selskapets balanse ved at gjeldsbyrden lettes. Samtidig skjer det en nødvendig styrking av selskapets egenkapital og dets evne til å betjene dets gjeldsforpliktelser. Konverteringen av obligasjonslånet vil skje i form av en kapitalforhøyelse hvor obligasjonene samt påløpte renter benyttes som aksjeinnskudd. Selskapet mottar dermed ikke noe kontant innskudd, men balansen bedres ved at gjeld gjøres om til egenkapital. Tegningskursen for hver aksje vil være NOK 0,10 pr. aksje.

Konvertering av obligasjonslånet forutsetter godkjennelse i obligasjonseiermøtet. Dette er planlagt avholdt i forkant av generalforsamlingen.

På bakgrunn av det ovennevnte foreslår styret at selskapets generalforsamling treffer følgende vedtak:

A: Kapitalforhøyelse i forbindelse med konvertering av ISIN NO 001064747.2

- (i) *Selskapets aksjekapital skal forhøyes med NOK 18 025 000 ved utstedelse av 360 500 000 nye aksjer, hver med pålydende verdi NOK 0,05.*
- (ii) *De nye aksjene utstedes til en tegningskurs på NOK 0,10 pr. aksje.*
- (iii) *De nye aksjene utstedes til obligasjonseierne i obligasjonslånet ISIN NO 001064747.2.*
- (iv) *Tegning av de nye aksjene skal skje i generalforsamlingsprotokollen.*
- (v) *Oppgjør for de nye aksjene skjer ved motregning slik at hovedstol, herunder kapitaliserte renter, samt påløpte ikke-kapitaliserte renter i perioden til og med 27. september 2013 under Obligasjonslånet i sin helhet benyttes som aksjeinnskudd. Beløpet som motregnes utgjør NOK 36 050 000, 00. Slik motregning skal skje med virkning fra tidspunktet hvor de nye aksjene tegnes.*
- (vi) *De nye aksjene gir rett til utbytte fra den dato kapitalforhøyelsen registreres i Foretaksregisteret.*
- (vii) *Vedtektenes § 4 endres slik at den gjengir aksjekapitalen og antall aksjer etter kapitalforhøyelsen.*
- (viii) *Gjennomføringen av kapitalforhøyelse er betinget av at det blir gjennomført forutgående kapitalnedsettelse, jfr. sak 6 i generalforsamlingen, og spleis, jfr. Sak 8 i generalforsamlingen. Kapitalforhøyelsen vil tidligst bli gjennomført på tidspunkt for registrering av gjennomføring av denne kapitalnedsettelsen og spleisen.*
- (ix) *Selskapets anslåtte kostnader i forbindelse med kapitalforhøyelsen er NOK 25.000.*

B: Kapitalforhøyelse i forbindelse med konvertering av ISIN NO 001064285.3

- (i) *Selskapets aksjekapital skal forhøyes med NOK 25 261 430, 05 ved utstedelse av 505 228 601 nye aksjer, hver med pålydende verdi NOK 0,05.*
- (ii) *De nye aksjene utstedes til en tegningskurs på NOK 0,10 pr. aksje.*
- (iii) *De nye aksjene utstedes til obligasjonseierne i obligasjonslånet ISIN NO 001064285.3.*
- (iv) *Tegning av de nye aksjene skal skje i generalforsamlingsprotokollen.*
- (v) *Oppgjør for de nye aksjene skjer ved motregning slik at hovedstol, herunder kapitaliserte renter, samt påløpte ikke-kapitaliserte renter i perioden til og med 27. september 2013 under Obligasjonslånet i sin helhet benyttes som aksjeinnskudd. Beløpet som motregnes utgjør 50 522 860, 15 Slik motregning skal skje med virkning fra tidspunktet hvor de nye aksjene tegnes.*
- (vi) *De nye aksjene gir rett til utbytte fra den dato kapitalforhøyelsen registreres i Foretaksregisteret.*
- (vii) *Vedtektenes § 4 endres slik at den gjengir aksjekapitalen og antall aksjer etter kapitalforhøyelsen.*
- (viii) *Gjennomføringen av kapitalforhøyelse er betinget av at det blir gjennomført forutgående kapitalnedsettelse, jfr. sak 6 i generalforsamlingen, og spleis, jfr. sak 8*

i generalforsamlingen. Kapitalforhøyelsen vil tidligst bli gjennomført på tidspunkt for registrering av gjennomføring av denne kapitalnedsettelsen og spleisen.

(ix) Selskapets anslåtte kostnader i forbindelse med kapitalforhøyelsen er NOK 25.000.

C: Kapitalforhøyelse i forbindelse med konvertering av ISIN NO 001 064753.0

- (i) Selskapets aksjekapital skal forhøyenes med 5 381 927,95 ved utstedelse av 107 638 559 nye aksjer, hver med pålydende verdi NOK 0,05.*
 - (ii) De nye aksjene utstedes til en tegningskurs på NOK 0,10 pr. aksje.*
 - (iii) De nye aksjene utstedes til obligasjonseierne i obligasjonslånet ISIN NO 001 064753.0.*
 - (iv) Tegning av de nye aksjene skal skje i generalforsamlingsprotokollen.*
 - (v) Oppgjør for de nye aksjene skjer ved motregning slik at hovedstol, herunder kapitaliserte renter, samt påløpte ikke-kapitaliserte renter i perioden til og med 27. september 2013 under Obligasjonslånet i sin helhet benyttes som aksjeinnskudd. Beløpet som motregnes utgjør NOK 10 763 855, 95. Slik motregning skal skje med virkning fra tidspunktet hvor de nye aksjene tegnes.*
 - (vi) De nye aksjene gir rett til utbytte fra den dato kapitalforhøyelsen registreres i Foretaksregisteret.*
 - (vii) Vedtektenes § 4 endres slik at den gjengir aksjekapitalen og antall aksjer etter kapitalforhøyelsen.*
 - (viii) Gjennomføringen av kapitalforhøyelse er betinget av at det blir gjennomført forutgående kapitalnedsettelse, jfr. sak 6 i generalforsamlingen, og spleis, jfr. Sak 8 i generalforsamlingen. Kapitalforhøyelsen vil tidligst bli gjennomført på tidspunkt for registrering av gjennomføring av denne kapitalnedsettelsen og spleisen.*
 - (ix) Selskapets anslåtte kostnader i forbindelse med kapitalforhøyelsen er NOK 25.000.*

For så vidt gjelder hendelser etter siste balansedag og forhold som må tillegges vekt når det gjelder å tegne nye aksjer, vises det til selskapets børsmeldinger, som er tilgjengelige på www.blomasa.com og www.newsweb.no.

Avskrift av seneste årsregnskap, årsberetning og revisjonsberetning er lagt ut på selskapets kontor.

Sak 8 - Forslag om spleis av aksjen

Styret foreslår at antall aksjer i selskapet reduseres ved at det gjennomføres en spleis av aksjene. Styret foreslår at spleisen gjennomføres slik at 100 aksjer pålydende NOK 0,05 slås sammen til én aksje pålydende NOK 5,00.

Hensikten med forslaget å øke minste kursverdi på aksjen for derigjennom å unngå store kursutslag i selskapets aksjer med tilhørende lite effektiv prising. Forslaget er i overensstemmelse med løpende forpliktelser pkt. 2.4 fra Oslo Børs.

Enkelte av selskapets aksjonærer eier i dag et antall aksjer som ikke er delelig med 100. Styret foreslår derfor at gjennomføring av spleisen i VPS skjer ved at selskapet benytter sin beholdning av egne aksjer til vederlagsfritt å overføre det antall aksjer som er nødvendig for at slike aksjonærer skal få rundet opp sin nye aksjeholdning til nærmeste hele aksje. Selskapets største aksjonær, Merckx AS, har, i den grad selskapets egne aksjeholdning ikke skulle være tilstrekkelig, forpliktet seg til ved gjennomføring av spleisen i VPS å overføre vederlagsfritt det antall aksjer som er nødvendig for at slike aksjonærer skal få rundet opp sin nye aksjeholdning til nærmeste hele aksje.

Siden aksjekapitalen ikke vil gå opp et helt antall aksjer etter spleisen, foreslås det at det utstedes 12 nye aksjer forut for spleisen. Aksjene foreslås utstedt til pålydende kurs NOK 0,05 til største aksjonær. Aksjene vil bli benyttet til avrunding i forbindelse med spleisen.

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak om kapitalforhøyelse og spleis av selskapets aksjer:

"Selskapets aksjekapital økes med NOK 0,75 fra NOK 50 353 244,25 til NOK 50 353 245 ved utstedelse av 15 nye aksjer til selskapets største aksjonær, Merckx AS, til tegningskurs NOK 0,05. Fortrinnsretten til eksisterende aksjeeiere fravikes. Aksjene tegnes i generalforsamlingsprotokollen og innbetaling av tegningsbeløpet skjer til selskapets emisjonskonto senest samme dag som generalforsamlingen. Aksjen gir rett til utbytte fra det tidspunkt kapitalforhøyelsen er registrert i Foretaksregisteret. Selskapets anslåtte kostnader i forbindelse med kapitalforhøyelsen er NOK 0.

Det beslutes deretter å slå sammen 100 aksjer pålydende NOK 0,05 til én ny aksje pålydende NOK 5,00. Det er ikke adgang til å utstede brøkdelsaksjer. Det er et vilkår for gjennomføringen av spleisen at selskapet vederlagsfritt overfører det antall aksjer som er nødvendig for at samtlige brøkdelsaksjer kan rundes opp til nærmeste hele aksje. Spleisen skal gjennomføres slik at selskapets aksjer handles spleiset fra og med første handelsdag etter at spleisen er registrert i Foretaksregisteret. Antall aksjer før spleisen er 1 007 064 900 og vil etter gjennomføring av spleisen være 10 070 649. Spleisen er betinget av, og skal gjennomføres tidligst samtidig med, gjennomføring av kapitalnedsettelse i form av reduksjon av nedsettelse av aksjenes pålydende verdi jfr sak 6. Det nærmere tidspunkt for gjennomføring av spleisen fastsettes av styret.

I henhold til dette foreslås vedtektenes § 4 endret til å gjengi antall aksjer og pålydende verdi på aksjene etter gjennomføring av spleisen."

Sak 9 - Forslag om at selskapet kan eie opp til 10 % av egne aksjer.

Selskapets styre foreslår at styret gis fullmakt til å la selskapet erverve egne aksjer. Etter allmennaksjeloven §§ 9-2 flg. kan selskapet på nærmere angitte betingelser erverve egne aksjer innenfor en maksimalramme på 10 % av aksjekapitalen. Slikt erverv kan bare skje dersom generalforsamlingen med flertall som for vedtektsendring har gitt styret fullmakt til

det, og fullmakten er registrert i Foretaksregisteret. Selskapet har pr. 27. september i år 107 egne aksjer, tilsvarende 0,00001 % av totalt antall utestående aksjer.

Styret foreslår at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

Generalforsamlingen gir styret fullmakt til å erverve aksjer i Blom ASA for inntil et høyeste beløp av NOK 5 035 324 beregnet etter aksjenes pålydende. Styrets erverv av aksjer etter fullmakten kan bare skje mellom en minstepris av NOK 0,01 og en høyeste pris av kr. 50,- pr. aksje (etter konvertering og spleis). Fullmakten gjelder fra registrering i Foretaksregisteret og frem til den ordinære generalforsamlingen våren 2014, men senest 30. juni 2014. Erverv og avhendelse av egne aksjer kan skje på den måten styret finner hensiktsmessig.

Sak 10 - Forslag om at selskapet i perioden for pliktig tilbud har anledning til å gjennomføre aksjeutstedelser, kjøp og salg av datterselskap, egne aksjer og andre aktiva på kommersielle vilkår.

For å gi selskapet tilstrekkelig finansiell fleksibilitet foreslår styret at generalforsamlingen gir styret fullmakt til å treffe vedtak som angitt i verdipapirhandeloven § 6-17 (1), punkt 1 til og med 4, også i oppkjøpssituasjoner.

Sak 11 - Forslag om godtgjørelse til styremedlemmene som trer ut av styret.

Styret foreslår at honoraret til styrets medlemmer forblir uendret, og betales pro rata iht. tjenestetid. Det foreslås at styrets leder gis et honorar på NOK 150 000 og øvrige styremedlemmer gis et honorar på NOK 75 000, totalt NOK 375 000.

Selskapets aksjekapital er NOK 16 848 862,50 fordelt på 33 697 725 aksjer, hver med pålydende verdi NOK 0,50. Selskapet eier 10 707 egne aksjer. Det kan ikke utøves stemmerett for selskapets egne aksjer og egne aksjer skal ikke regnes med når en beslutning krever samtykke fra en viss del av aksjekapitalen, jfr. allmennaksjelovens § 5-4. Hver øvrige aksje gir rett til én stemme på selskapets generalforsamlinger. Aksjeeier har rett til å avgi stemme for det antall aksjer vedkommende eier, og som er innført i aksjeeierregisteret den femte virkedagen før generalforsamlingen (registreringsdatoen). Aksjeeierne har følgende rettigheter i forbindelse med generalforsamlingen:

- Rett til å møte på generalforsamlingen, enten personlig eller ved fullmektig.
- Talerett på generalforsamlingen.
- Rett til å ta med én rådgiver og gi denne talerett
- Rett til å kreve opplysninger av styrets medlemmer og administrerende direktør etter de nærmere bestemmelser i allmennaksjeloven § 5-15.
- Rett til å få behandlet spørsmål på generalforsamlingen som han eller hun melder skriftlig til styret i så god tid at det kan tas med i innkallingen. Har innkallingen allerede funnet sted, skal det sendes ut ny innkalling dersom det er minst tre uker igjen til generalforsamlingen skal holdes.

De aksjonærer som ønsker å delta må meddele dette snarest og senest innen **26. september 2013, kl. 10.00** til selskapets kontor ved å returnere den vedlagte møteseddel. Retten til å delta på generalforsamlingen er forbeholdt aksjeeiere som er innført i aksjeeierregisteret den femte virkedagen før generalforsamlingen. Telefaks nr. 22 13 19 21, e-post: egil.huseth@blomasa.com.

Hvis De ønsker å la Dem representere ved fullmakt, ber vi Dem utfylle vedlagte fullmakts formular som sendes til Blom ASA ved administrerende direktør.

Denne innkalling ligger på selskapets internettside: www.blomasa.com.

Oslo, 4. september 2013

Tom H. Knoff
Styreleder

MØTESEDDEL

Sendes til: Blom ASA, Postboks 34 Skøyen, 0212 Oslo, og må være Blom ASA i hende senest 26. september 2013 kl. 10.00. Telefaks nr. 22 13 19 21, e-post: egil.huseth@blomasa.com

Undertegnede vil møte i Blom ASA' generalforsamling i auditoriet, 1. etasje, Drammensveien 165, 0277 Oslo, **fredag 27. september 2013 kl. 10.00** og avgi stemme for:

_____ egne aksjer

_____ andre aksjer i henhold til vedlagte fullmakt(er)

I alt for _____ aksjer

Sted: _____

Dato: _____

(Navn med blokkbokstaver)

Underskrift



FULLMAKT UTEN STEMMEINSTRUKS

Dersom du selv ikke møter på generalforsamlingen, kan denne fullmakt benyttes av den du bemyndiger, eller du kan sende fullmakten uten å påføre fullmektigens navn. I så fall vil fullmakten bli gitt til styrets leder eller et av styrets medlemmer før generalforsamlingen avholdes.

Dersom fullmakten skal inneholde instruks om hvordan fullmektigen skal stemme i den enkelte sak, bruk skjema "Fullmakt med stemmeinstruks"

Fullmakten sendes til: Blom ASA, Postboks 34 Skøyen, 0212 Oslo, og må være Blom ASA i hende senest 26. september 2013, kl. 10.00. Telefaks nr. 22 13 19 21, e-post: egil.huseth@blomasa.com

Undertegnede gir herved: **Administrerende direktør**

eller : _____
(Fullmektigens navn med blokkbokstaver)

Fullmakt til å møte og avgi stemme i Blom ASA' generalforsamling **fredag 27. september 2013, kl.10.00**

for mine/våre _____ aksjer.

Sted: _____

Dato: _____

(Navn med blokkbokstaver)

Aksjeeierens underskrift

FULLMAKT MED STEMMEINSTRUKS

Dersom du selv ikke møter på Blom ASAs generalforsamling **fredag 27. september 2013, kl. 10.00**, kan du møte med fullmektig. Du kan da benytte dette fullmaktsskjema for å gi stemmeinstruks.

Fullmakten sendes til: Blom ASA, Postboks 34 Skøyen, 0212 Oslo, og må være Blom ASA i hende senest 26. september 2013 kl. 10.00. Telefaks nr. 22 13 19 21, e-post: egil.huseth@blomasa.com

Undertegnede gir herved (sett kryss)

Administrerende direktør eller den han bemyndiger, eller

Navn på fullmektig (vennligst benytt store bokstaver)

Fullmakt til å møte og avgi stemme for mine/våre aksjer på Blom ASAs generalforsamling **fredag 27. september 2013, kl. 10.00**. Dersom det er sendt inn fullmakt uten å navngi fullmektigen, anses fullmakten gitt til styrets leder eller den han bemyndiger.

Stemmegivning skal skje i henhold til instruksjonene nedenfor. Merk at **dersom det ikke er krysset av i rubrikkene nedenfor, vil dette anses som en instruks om å stemme ”for” forslagene i innkallingen**. Likevel slik at fullmektigen avgjør stemmegivningen i den grad det blir fremmet forslag i tillegg til eller til erstatning for forslagene i innkallingen.

Sak:	For	Mot	Avstår	Fullmektigen avgjør
1. Valg av møteleder.	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
2. Godkjenning av innkallingen.	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
3. Valg av representant til å undertegne protokollen sammen med møtelederen.	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
5. Forslag om nytt styre	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
6. Forslag om kapitalnedsettelse	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
7. Forslag om konvertering av obligasjonslån	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
8. Forslag om spleis av aksjen	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
9. Forslag om at selskapet kan eie opp til 10 % av egne aksjer.	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
10. Forslag om at selskapet i det i perioden for pliktig tilbud har anledning til å gjennomføre salg av datterselskap og andre aktiva på kommersielle vilkår.	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
11. Forslag om godtgjørelse til styremedlemmene som trer ut av styret.	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>

Ovennevnte fullmektig har fullmakt til å møte og avgi stemme i Blom ASA' generalforsamling **fredag 27. september 2013, kl. 10.00** for mine/våre _____ aksjer.

Sted: _____

Dato: _____

(Navn med blokkbokstaver)

Aksjeeierens underskrift