

PROTOKOLL FRA
EKSTRAORDINÆR GENERALFORSAMLING
I BLOM ASA

Ekstraordinær generalforsamling i Blom ASA ble avholdt fra kl. 14.00 den 25. april 2012 i Thon Vika Atrium Konferansesenter, Munkedamsveien 45, Oslo.

Det ble opptatt fortegnelse over presenterte aksjer. Fortegnelsen viste at 24 219 079 av totalt 253 547 199 stemmeberettigede aksjer var representert hvorav 5 935 000 personlig og 18 284 079 ved fullmakt, dvs 9,55 % av de stemmeberettigede aksjer i selskapet. Det fremkom ikke bemerkninger til fortegnelsen over møtende aksjonærer.

Generalforsamlingen ble åpnet av styreleder Gunnar Hirsti.

Til behandling forelå:

1. Valg av møteleder.

Som møteleder ble valgt Gunnar Hirsti.

2. Godkjennelse av innkalling.

Det fremkom ikke bemerkninger til innkallingen, og denne ble således enstemmig godkjent.

3. Valg av representant til å undertegne protokollen sammen med møtelederen.

Arne Borgen ble enstemmig valgt til å undertegne protokollen sammen med møteleder.

4. Redegjørelse for selskapets finansielle situasjon og forslag til restrukturering.

Dirk Blaauw redegjorde for selskapets finansielle situasjon og styrets forslag til restrukturering.

5. Forslag om spleis av aksjen

Styret har foreslått at antall aksjer i selskapet reduseres ved at det gjennomføres en spleis av aksjene. Styret har foreslått at spleisen gjennomføres slik at 100 aksjer pålydende NOK 0,10 slås sammen til én aksje pålydende NOK 10,00.

Hensikten med forslaget er 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 har derfor foreslått 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.

Siden aksjekapitalen ikke vil gå opp et helt antall aksjer etter spleisen, har styret foreslått at det utstedes én ny aksje forut for spleisen. Aksjen er foreslått utstedt til pålydende kurs NOK 0,10 til styrets leder. Aksjen vil bli benyttet til avrunding i forbindelse med spleisen.

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

"Selskapets aksjekapital økes med NOK 0,10 fra NOK 25 464 719,90 til NOK 25 464 720 ved utstedelse av én ny aksje til Hirsti Invest AS ved Gunnar Hirsti til tegningskurs NOK 0,10. Fortrinnsretten til eksisterende aksjeeiere fravikes. Aksjen 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.

Det besluttet deretter å slå sammen 100 aksjer pålydende NOK 0,10 til én ny aksje pålydende NOK 10,00. 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 254 647 200 og vil etter gjennomføring av spleisen være 2 546 472. Spleisen skal gjennomføres før gjennomføring av kapitalnedsettelse i form av reduksjon av nedsettelse av aksjenes pålydende verdi samt kapitalforhøyelse i forbindelse med konvertering av obligasjonslån, jfr sak 6 og 7 nedenfor. 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."

24 204 679 aksjer stemte for forslaget. 14 400 aksjer stemte mot

forslaget. 0 aksjer avstod fra å stemme.

Det ble deretter foretatt følgende aksjetegning:

Hirsti Invest AS tegner seg herved for 1 ny ordinær aksje i Blom ASA med pålydende verdi på NOK 0,10 og til tegningskurs NOK 0,10 i tråd med beslutningen ovenfor.

På vegne av Hirsti Invest AS:


Gunnar Hirsti

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. Styret har derfor foreslått at det gjennomføres en kapitalnedsettelse i form av en reduksjon av aksjens pålydende verdi.

Av hensyn til allmennaksjelovens bestemmelser vil kapitalnedsettelsen baseres på en revidert mellombalanse for Blom ASA pr. 30. desember 2011. Mellombalansen og tilhørende revisorerklæring utgjør vedlegg til innkallingen.

Styret har foreslått at generalforsamlingen treffer følgende vedtak om kapitalnedsettelse:

- (i) *Mellombalanse for Blom ASA per. 30. desember 2011 godkjennes.*
- (ii) *Selskapets aksjekapital skal nedsettes med NOK 24 191 484 fra NOK 25 464 720 til NOK 1 273 236 ved en nedsettelse av pålydende verdi på Selskapets aksjer fra NOK 10 til NOK 0,50.*
- (iii) *Nedsettelsesbeløpet skal benyttes til dekning av tap som ikke kan dekkes på annen måte.*
- (iv) *Vedtektenes § 4 endres slik at den gjengir aksjekapitalen og aksjenes pålydende verdi etter kapitalnedsettelsen.*
- (v) *Vedtaket er betinget av at det blir gjennomført spleis av selskapets aksjer, jfr sak 5 i generalforsamlingen.*

23 999 679 aksjer stemte for forslaget. 219 400 aksjer stemte mot

forslaget. 0 aksjer avstod fra å stemme.

7. Forslag om konvertering av obligasjonslån til aksjekapital

Selskapets styre har foreslått for generalforsamlingen at selskapets obligasjonslån med opprinnelig hovedstol på NOK 300 millioner konverteres til egenkapital. Dette tiltaket vil innvirke positivt på selskapets balanse ved at gjeldsbyrden lettes. Samtidig skjer det en nødvendig styrking av selskapets egenkapital. 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 vil være NOK 10 pr. aksje.

Enkelte av obligasjonseierne har etter sine vedtekter ikke adgang til å eie aksjer. Derfor har obligasjonseierne, som et alternativ til å konvertere sine obligasjoner til aksjer, fått tilbud om å bytte sine obligasjoner i det eksisterende lånet med obligasjoner i et nytt, ansvarlig obligasjonslån, se sak 8 nedenfor.

Konvertering av obligasjonslånet ble i går godkjent i obligasjonseiermøtet. Obligasjonseiere som representerer NOK 311.512.536 millioner av obligasjonslånet har godtatt tilbud om å konvertere sine obligasjoner til aksjer i selskapet.

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

- (i) *Selskapets aksjekapital skal forhøyes med NOK 15.575.626,50 ved utstedelse av 31.151.253 nye aksjer, hver med pålydende verdi NOK 0,50.*
- (ii) *De nye aksjene utstedes til en tegningskurs på NOK 10 pr. aksje.*
- (iii) *De nye aksjene utstedes til obligasjonseierne i obligasjonslånet FRN Blom ASA Senior Secured Bond Issue 2009/2012 (ISIN NOOO 1053847.3) ("Obligasjonslånet"), med unntak for obligasjonseiere som velger oppgjør i form av konvertible obligasjoner, se sak 8 nedenfor.*
- (iv) *Tegning av de nye aksjene skal skje i generalforsamlingsprotokollen.*
- (v) *Opgjør for de nye aksjene skjer ved motregning slik at hovedstol, herunder kapitaliserte renter, samt påløpte ikke-kapitaliserte renter i perioden til og med 24. april 2012 under Obligasjonslånet i sin helhet benyttes som aksjeinnskudd. Beløpet som motregnes utgjør NOK 311.512.536. 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 kapitalforhøyelsen er betinget av at det blir gjennomført forutgående kapitalnedsettelse, jfr. sak 6 i generalforsamlingen.*

23 999 679 aksjer stemte for forslaget. 219 400 aksjer stemte mot

forslaget. 0 aksjer avstod fra å stemme.

Det ble deretter foretatt følgende aksjetegning:

Norsk Tillitsmann ASA tegner seg herved på vegne av obligasjonseiere i FRN Blom ASA Senior Secured Bond Issue 2009/2012 (ISIN NOOO 1053847.3) for 31.151.253 ordinære aksjer i Blom ASA i tråd med beslutningen ovenfor. Pålydende verdi per aksje er NOK 0,50 og tegningen skjer til tegningskurs NOK 10 per aksje.

På vegne av Norsk Tillitsmann ASA:


Fredrik Lundberg

8. Forslag om opptak av ansvarlig konvertibelt lån

Enkelte av obligasjonseierne har etter sine vedtekter ikke adgang til å eie aksjer. Derfor har obligasjonseierne, som et alternativ til å konvertere sine obligasjoner til aksjer, jfr sak 7 ovenfor, fått tilbud om å bytte sine obligasjoner i det eksisterende lånet med obligasjoner i et nytt ansvarlig obligasjonslån. Bytteforholdet mellom de to lånene vil være 100:31, slik at tegnerne for hver 100. obligasjon i det eksisterende obligasjonslånet vil motta 31 obligasjoner i det nye lånet. Rentesatsen på det nye lånet vil være 2 % p.a. Lånet vil ha en varighet på fem år, men vil bare kunne konverteres til aksjer frem til 30. april 2014.

Obligationseiere som representerer NOK 34.612.504 millioner av obligasjonslånet har godtatt tilbud om å bytte sine obligasjoner i et nytt ansvarlig obligasjonslån.

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

- (i) *Selskapet skal ta opp et konvertibelt obligasjonslån i henhold til reglene i allmennaksjeloven kapittel 11 I.*
- (ii) *Lånet skal være et ansvarlig lån med prioritet bak Selskapets ordinære forpliktelser.*
- (iii) *Det samlede lånebeløpet skal være NOK 10.729.876. Lånet skal være inndelt i 10.729.876 obligasjoner, hver med pålydende verdi NOK 1.*
- (iv) *Obligasjonene forbeholdes obligasjonseiere i obligasjonslånet FRN Blom ASA Senior Secured Bond Issue 2009/2012 (ISIN NOOO 1053847.3) ("Det Eksisterende Obligasjonslånet"). Fortrinnsretten til eksisterende aksjonærer etter allmennaksjeloven § 10-4 jfr § 11-4 fravikes.*
- (v) *Tegning av lånet skal skje i generalforsamlingsprotokollen.*
- (vi) *Som innskudd for lånet skal tegnerne overdra obligasjoner i det Eksisterende Obligasjonslånet til Selskapet. Bytteforholdet mellom lånene skal være 100:31, slik at tegnerne for hver 100. overdratte obligasjon à NOK 1 i det Eksisterende Obligasjonslånet vil motta 31 obligasjoner à NOK 1 i det nye lånet. Brøkdelsobligasjoner blir ikke utstedt, og tegnerne mottar ikke noen kompensasjon i den anledning. Obligasjonene skal overføres til VPS konto hos ABG Sundal Collier Norge ASA i henhold til nærmere instruksjoner. Overføringen skal skje senest 25. april 2012.*
- (vii) *Lånet forrentes med en rentesats på 2 % p.a. Påløpt rente vil bli tillagt hovedstolen på lånet etterskuddsvis hvert kvartal.*
- (viii) *Hver av långiverne kan kreve sin andel av lånets hovedstol (herunder kapitalisert rente) konvertert til aksjer i selskapet når som helst i perioden frem til og med 30. april 2014. Tegningskursen ved konvertering av lånet skal tilsvare volumveid snittkurs på Selskapets aksjer på Oslo Børs de to første handelsdagene etter generalforsamling pluss 20 %.*
- (ix) *Ved forhøyelse eller nedsettelse av aksjekapitalen, opptak av lån som omfattes av allmennaksjeloven kapittel 11 I, eller ved oppløsning, fusjon, fisjon eller omdanning skal konverteringskursen justeres i tråd med standard justeringsvilkår i låneavtalene til Norsk Tillitsmann ASA, med de tilpasninger styret måtte godkjenne.*

- (x) *Aksjer utstedt ved konvertering gir rett til utbytte fra den dato kapitalforhøyelsen registreres i Foretaksregisteret.*
- (xi) *Styret gis fullmakt til å inngå en låneavtale for lånet på vegne av selskapet basert på de vilkår som følger av dette vedtak.*

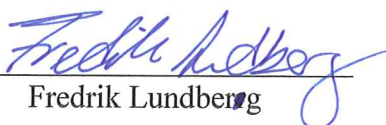
24 204 679 aksjer stemte for forslaget. 14 400 aksjer stemte mot

forslaget. 0 aksjer avstod fra å stemme.

Det ble deretter foretatt følgende tegning av lån:

Norsk Tillitsmann ASA tegner seg herved på vegne av de obligasjonseiere i FRN Blom ASA Senior Secured Bond Issue 2009/2012 (ISIN NOOO 1053847.3) som ikke har lov til å eie aksjer, for NOK 10.729.876 i det nye ansvarlige obligasjonslånet, tilsvarende 10.729.876 obligasjoner pålydende NOK 1 hver, i samsvar med beslutningen ovenfor.

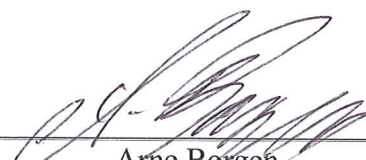
På vegne av Norsk Tillitsmann ASA:


Fredrik Lundberg

Generalforsamlingen ble hevet.

Generalforsamlingens beslutninger blir å anmelde til Foretaksregisteret.

Oslo, 25. april 2012


Gunnar Hirsti
Møteleder
Arne Borgen
Valgt til å medundertegne