

## TIL AKSJONÆRENE I BLOM ASA

### INNKALLING TIL EKSTRAORDINÆR GENERALFORSAMLING

Styret innkaller herved til ekstraordinær generalforsamling i Blom ASA

*Onsdag den 25. april 2012 kl. 14.00 i Thon Vika Atrium,  
Munkedamsveien 45, Oslo.*

Styreleder Gunnar Hirsti 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 spleis av aksjen**
6. **Forslag om kapitalnedsettelse**
7. **Forslag om konvertering av obligasjonslån til aksjekapital**
8. **Forslag om opptak av konvertibelt lån**

\*\*\*\*\*

#### **Sak 5 – 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 0,10 slås sammen til én aksje pålydende NOK 10,00.

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.

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

Styret foreslår 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 besluttes 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."*

### **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. Styret foreslår derfor 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. 31. desember 2011. Mellombalansen og tilhørende revisorerklæring utgjør vedlegg til innkallingen.

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak om kapitalnedsettelse:

- (i) Mellombalanse for Blom ASA per. 31. 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.

### **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 inngått en endringsavtale med obligasjonseierne som forlenget løpetiden på selskapets NOK 50 millioner obligasjonslån med to måneder. 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 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 for hver aksje vil være NOK 10 pr. aksje.

Enkelte av obligasjonseierne etter sine vedtekter ikke har adgang til å eie aksjer. Derfor vil obligasjonseierne, som et alternativ til å konvertere sine obligasjoner til aksjer, få tilbud om å bytte sine obligasjoner i det eksisterende lånet med obligasjoner i et nytt, ansvarlig obligasjonslån, se sak 8 nedenfor, dog slik at maksimalt NOK 40 millioner av obligasjonslånet vil kunne overføres til det konvertible obligasjonslånet. Det er derfor p.t. ikke mulig å angi nøyaktig størrelse på kapitalforhøyelsen.

Konvertering av obligasjonslånet forutsetter godkjenning i obligasjonseiermøtet. Dette vil bli avholdt i forkant av generalforsamlingen.

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

- (i) *Selskapets aksjekapital skal forhøyes med minimum NOK 15.306.252, maksimum NOK 17.306.252 ved utstedelse av minimum 30.612.504, maksimum 34.612.504 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) *Oppgjør 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 minimum NOK 306.125.040, maksimum NOK 346.125.040. 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.*

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](http://www.blomasa.com) og [www.newsweb.no](http://www.newsweb.no).

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

#### **Sak 8 – Forslag om opptak av ansvarlig konvertibelt lån**

Enkelte av obligasjonseierne etter sine vedtekter ikke har adgang til å eie aksjer. Derfor vil obligasjonseierne, som et alternativ til å konvertere sine obligasjoner til aksjer, jfr sak 7 ovenfor, få tilbud om å bytte sine obligasjoner i det eksisterende lånet med obligasjoner i et nytt, ansvarlig obligasjonslån. Det skal dog maksimalt være adgang til å overføre NOK 40 millioner av det eksisterende obligasjonslånet til det nye konvertible obligasjonslånet. Bytteforholdet mellom de to lånene vil være 100:31, slik at tegnerne for hver 100. overdratte obligasjon i det eksisterende obligasjonslånet vil motta 31 obligasjoner i det nye lånet. Maksimal størrelse på det nye lånet vil derfor være NOK 12.400.000. Rentesatsen på 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.

På bakgrunn av det ovennevnte foreslår styret 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 minimum NOK 1, maksimum NOK 12.400.000. Lånet skal være inndelt i minimum 1, maksimum 12.400.000 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"). Ved overtegning fordeles obligasjonene pro rata blant tegnerne. 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 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.*

-----

Selskapets aksjekapital er NOK 25 464 719,90 fordelt på 254 647 199 aksjer, hver med pålydende verdi NOK 0,10. Selskapet eier 1 100 000 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 **24. april 2012, 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](mailto: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 styreleder.

Denne innkalling ligger på selskapets internettside: [www.blomasa.com](http://www.blomasa.com).

Oslo, 2. april 2012

Gunnar Hirsti  
Styreleder

## MØTESEDDEL

**Sendes til: Blom ASA, Postboks 34 Skøyen, 0212 Oslo, og må være Blom ASA i hende senest 24. april 2012 kl. 10.00.** Telefaks nr. 22 13 19 21, e-post: egil.huseth@blomasa.com

Undertegnede vil møte i Blom ASA' generalforsamling i Thon Vika Atrium, Munkedamsveien 45, Oslo, **onsdag 25. april 2012 kl. 14.00** 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 24. april 2012 kl. 10.00.** Telefaks nr. 22 13 19 21, e-post: egil.huseth@blomasa.com

Undertegnede gir herved:  **Styrets leder**

eller : \_\_\_\_\_  
(Fullmektigens navn med blokkbokstaver)

Fullmakt til å møte og avgi stemme i Blom ASA' generalforsamling **onsdag 25. april kl.14.00**

for mine/våre \_\_\_\_\_ aksjer.

Sted: \_\_\_\_\_

Dato: \_\_\_\_\_

\_\_\_\_\_  
(Navn med blokkbokstaver)

\_\_\_\_\_  
Aksjeeierens underskrift

## **FULLMAKT MED STEMMEINSTRUKS**

Dersom du selv ikke møter på Blom ASAs generalforsamling **onsdag 25. april 2012 kl. 14.00**, 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 24. april 2012 kl. 10.00.** Telefaks nr. 22 13 19 21, e-post: egil.huseth@blomasa.com

Undertegnede gir herved (sett kryss)

Styrets leder 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 **onsdag 25. april 2012 kl. 14.00**. 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
<b>1. Valg av møteleder.</b>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
<b>2. Godkjenning av innkallingen.</b>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
<b>3. Valg av representant til å undertegne protokollen sammen med møtelederen.</b>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
<b>5. Forslag om spleis av aksjen</b>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
<b>6. Forslag om kapitalnedsettelse</b>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
<b>7. Forslag om konvertering av obligasjonslån</b>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
<b>8. Forslag om opptak av konvertibelt lån</b>	<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

**onsdag 25. april 2012 kl. 14.00** for mine/våre \_\_\_\_\_ aksjer.

Sted: \_\_\_\_\_

Dato: \_\_\_\_\_

\_\_\_\_\_  
(Navn med blokkbokstaver)

\_\_\_\_\_  
Aksjeeierens underskrift