

## **TIL AKSJONÆRENE I BLOM ASA**

### **INNKALLING TIL EKSTRAORDINÆR GENERALFORSAMLING**

Styret innkaller herved til ekstraordinær generalforsamling i Blom ASA

*Fredag den 18. mars 2011, kl. 09.00, 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. **Forslag om kapitalforhøyelse i form av fortrinnsrettsemisjon**
5. **Forslag om opptak av konvertibelt lån**

Forslag til vedtak og begrunnelse for forslagene fremgår av vedlegg 1 til innkallingen.

-----

Selskapets aksjekapital er NOK 4 170 063,60 fordelt på 41 700 636 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 **17. mars 2011, kl. 16.00** 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 fullmaktsformular som sendes til Blom ASA ved styreleder.

Denne innkallingen med vedlegg er tilgjengelig på Selskapets internettside [www.blomasa.com](http://www.blomasa.com).

Oslo, 23. februar 2011

Gunnar Hirsti  
Styreleder

## Vedlegg 1

Blom var pr. 31. desember 2010 i brudd med lånebetingelser knyttet til henholdsvis egenkapitalandel og forholdet mellom netto rentebærende gjeld og EBITDA i selskapets obligasjonslån betegnet "FRN Blom ASA Senior Secured Bond Issue 2009/2012". Bruddet på lånebetingelsene kommer etter en periode med skuffende driftsresultater, store nedskrivninger og betydelige inntektstap som følge av en tvist med Pictometry. Styret anser at bruddet på lånebetingelsene ikke bare er et midlertidig problem, men at det er nødvendig med en restrukturering av selskapets kapitalsituasjon for å etablere et sunt finansielt grunnlag for videre drift.

Selskapet har på denne bakgrunn gjennomført forhandlinger med representanter for obligasjonseierne med sikte på en slik restrukturering. Forhandlingene har en positiv utvikling og man sikter mot en løsning som vil sikre en tilfredsstillende likviditet og et sunt finansielt grunnlag for selskapet. En endelig løsning forventes å foreligge i løpet av kort tid. En løsning vil innebære elementer som vil kreve vedtak av selskapets generalforsamling:

- Som en del av en løsning skal Blom søke å innhente minst NOK 50 millioner i ny egenkapital, og
- Hvis Blom ikke lykkes med å innhente tegninger for slik ny egenkapital innen 30. april 2011, vil NOK 50 millioner av obligasjonslånet bli omgjort til et konvertibelt lån, dog slik at hvis det blir klart før 30. april 2011 at fortrinnsrettsemissjon i nevnte størrelsesorden ikke vil bli gjennomført, så skal omgjøring finne sted på slikt tidligere tidspunktet.

Når et endelig forslag til løsning med obligasjonseierne foreligger vil dette bli offentliggjort i en børs melding.

Restruktureringen er betinget av godkjenning i et obligasjonseiermøte som forventes avholdt i forkant av generalforsamlingen, samt at generalforsamlingen treffer de nødvendige forslag. Det understrekes at det vil kunne oppstå endringer som følge av fortsatte diskusjoner med obligasjonseierne. Eventuelle slike endringer vil bli presentert på generalforsamlingen, samt eventuelt ved børs melding.

Det er to forslag som vil bli forelagt generalforsamlingen til godkjenning i forbindelse med restruktureringen. Restruktureringen forutsetter at generalforsamlingen godkjenner begge disse to forslagene.

For det første (sak 4) foreslås det at generalforsamlingen treffer vedtak om kapitalforhøyelse i form av en fortrinnsrettsemissjon.

For det andre (sak 5) foreslås det at generalforsamlingen treffer vedtak om opptak av et konvertibelt lån på NOK 50 millioner.

#### **Sak 4 - Forslag om kapitalforhøyelse i form av fortrinnsrettsemisjon**

Styret foreslår at selskapet gjennomfører en kapitalforhøyelse med nettoproveny på ca. NOK 50 millioner. Kapitalforhøyelsen foreslås gjennomført i form av en fortrinnsrettsemisjon.

Antallet aksjer som utstedes i kapitalforhøyelsen, vil avhenge av tegningskursen som vil bli fastsatt i forbindelse med den ekstraordinære generalforsamlingen. I forslaget til beslutning nedenfor er det derfor åpnet for at tegningskursen kan ligge i intervallet fra NOK 0,10 til NOK 2,50 og at det vil bli utstedt mellom 500 000 000 og 20 000 000 nye aksjer. I tråd med dette er det angitt at kapitalforhøyelsen vil være på mellom NOK 50 000 000 og NOK 2 000 000.

Styrets forslag til endelig tegningskurs, antall nye aksjer som utstedes, og derved det eksakte beløp aksjekapitalen skal forhøyes med, vil bli offentliggjort i forkant av den ekstraordinære generalforsamlingen og reflekteres i det endelige forslaget til generalforsamlingens beslutning.

Det vil bli utarbeidet et prospekt som skal godkjennes av Finanstilsynet. Prospektet vil bli offentliggjort før tegningsperioden og vil utgjøre tegningsgrunnlaget for kapitalforhøyelsen. Forutsatt at prospektet for fortrinnsrettsemisjonen godkjennes av Finanstilsynet i tide, vil tegningsperioden begynne 25. mars og avsluttes 8. april, kl. 17.30. Dersom prospektet ikke er godkjent tidnok til å opprettholde denne tegningsperioden, vil tegningsperioden starte den fjerde handelsdagen på Oslo Børs etter godkjennelsen av prospektet og utløpe to uker deretter.

Aksjeeierne har i henhold til allmennaksjeloven § 10-4 fortrinnsrett til tegning av de nye aksjene i samme forhold som de fra før eier aksjer i selskapet. Aksjeeiere vil etter styrets forslag motta tegningsretter i forhold til sitt aksjeinnehav slik dette er registrert i selskapets aksjeeierregister ved utløpet av 23. mars 2011. Under forutsetning av at aksjehandelen skjer med ordinært oppgjør i VPS, vil aksjer som erverves til og med 18. mars 2011, gi rett til tegningsretter, mens aksjer som erverves fra og med 21. mars, ikke vil gi rett til tegningsretter. Tildelte tegningsretter vil omkring 24. mars 2011 bli overført til den eller de VPS-konti der aksjeeieren har registrert Blom-aksjer.

Tegningsrettene vil være fritt omsettelige og notert på Oslo Børs. Overtegning og tegning uten tegningsretter vil være tillatt.

Selskapet vil vurdere å søke å etablere en fulltegningsgaranti for emisjonen. Utkastet til vedtak forutsetter en slik garanti, men dette vil bli endret på generalforsamlingen dersom det på dette tidspunkt ikke er etablert en fulltegningsgaranti.

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

- i) Selskapets aksjekapital skal forhøyes med minimum NOK 2 000 000 maksimum NOK 50 000 000 ved utstedelse av minimum 20 000 000 maksimum 500 000 000 nye aksjer, hver med pålydende verdi NOK 0,10.*
- ii) De nye aksjene utstedes til en tegningskurs på minimum NOK 0,10, maksimum NOK 2,50 pr aksje. Innskuddet skal ytes i kontanter.*

- iii) *Aksjeeiere som er registrert i selskapets aksjeeierregister per 23. mars 2011, skal ha fortrinnsrett til å tegne de nye aksjene i samme forhold som de fra før eier aksjer i selskapet. Det vil ikke bli utstedt tegningsretter på selskapets egne aksjer. Det skal utstedes omsettelige tegningsretter. Blir fortrinnsretten ikke benyttet fullt ut, har tegnere som har benyttet tegningsretter, og som har tegnet seg for et høyere antall aksjer enn de har tegningsretter til (overtegning), fortrinnsrett til slike overskytende aksjer. Disse overskytende aksjene skal i så fall fordeles mellom disse tegnerne mest mulig i forhold til det antall tegningsretter hver slik tegner har benyttet. Eventuell overskytende aksjer etter slik tildeling tildeles blant tegnere uten tegningsretter etter styrets nærmere beslutning. Eventuelle aksjer som ikke er tildelt etter dette, tegnes av tegningsgarantistene.*
- iv) *Selskapet skal utarbeide et prospekt som skal godkjennes av Finanstilsynet i forbindelse med fortrinnsrettsemisjonen. Dersom styret ikke beslutter noe annet, skal prospektet ikke registreres ved eller godkjennes av utenlandsk prospektmyndighet. De nye aksjene kan ikke tegnes av investorer i jurisdiksjoner hvor det ikke er tillatt å tilby nye aksjer. Selskapet eller noen som utpekes eller instrueres av selskapet kan, for aksjeeiere som etter selskapets oppfatning ikke er berettiget til å tegne nye aksjer som følge av begrensninger i lov eller andre regler i den jurisdiksjon hvor aksjeeieren er bosatt eller statsborger, selge vedkommendes tegningsretter mot overføring av nettopprovenyet ved salget til aksjeeieren.*
- v) *Tegningsperioden er fra og med 25. mars 2011 til og med 8. april 2011. Dersom prospektet ikke er godkjent i tide for å opprettholde denne tegningsperioden, skal imidlertid tegningsperioden begynne den fjerde handelsdagen på Oslo Børs etter at slik godkjennelse foreligger og avsluttes kl. 17.30 (norsk tid) to uker deretter. Aksjer som ikke er tegnet ved tegningsperiodens utløp og således tildeles tegningsgarantistene, skal tegnes av disse innen fem virkedager etter tegningsperiodens utløp. De nye aksjene tegnes på et særskilt tegningsformular.*
- vi) *Frist for betaling av de nye aksjene er 18. april 2011, eller den syvende handelsdagen på Oslo Børs etter tegningsperiodens utløp dersom tegningsperioden forskyves i henhold til underpunkt v) ovenfor. Ved tegning av aksjer må den enkelte tegner med norsk bankkonto ved påføring på tegningsblanketten gi Pareto Securities AS engangsfullmakt til å belaste en oppgitt bankkonto i Norge for det tegningsbeløp som tilsvarer det tildelte antall aksjer. Ved tildeling vil det tildelte beløp bli belastet tegnerens konto. Belastning vil skje på eller omkring fristen for betaling. Tegnere som ikke har norsk bankkonto, skal innbetale tegningsbeløpet til selskapets emisjonskonto.*
- vii) *De nye aksjene gir rett til utbytte fra den dato kapitalforhøyelsen registreres i Foretaksregisteret.*
- vii) *Det er etablert et garantikonsortium for fortrinnsrettsemisjonen. Garantikonsortiet garanterer samlet for tegning av samtlige av de nye aksjene. Ansvaret for garantistene er proratarisk, ikke solidarisk. Garantistene har rett til en garantiprovisjon tilsvarende [XX] prosent av det garanterte beløp.*

<sup>1</sup> Prosentatsen vil være et resultat av forhandlinger med eventuelle garantister. P.t. er det som nevnt ikke avklart hvorvidt det vil bli etablert en tegningsgaranti.

- viii) *Vedtektenes § 4 endres slik at den gjengir aksjekapitalen og antall aksjer etter kapitalforhøyelsen.*

## **Sak 5**

Det konvertible lånet vil være forbeholdet obligasjonseierne i det eksisterende obligasjonslånet, og vil bli gjort opp ved konvertering av NOK 50 millioner av dette lånet. Lånet vil kun bli tatt opp dersom selskapet ikke lykkes med å innhente tegninger for NOK 50 millioner i ny egenkapital gjennom en emisjon innen 30. april 2011, dog slik at hvis det blir klart før 30. april 2011 at fortrinnsrettsemisjon i nevnte størrelsesorden ikke vil bli gjennomført, så skal omgjøring finne sted på slikt tidligere tidspunktet.

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

- (i) *Selskapet skal ta opp et konvertibelt lån i henhold til reglene i allmennaksjeloven kapittel 11 I.*
- (ii) *Opptaket av lånet er betinget at selskapet innen 30. april 2011 ikke har fått fulltegnet en emisjon med bruttoproveny på minst NOK 50 000 000, dog slik at hvis det blir klart før 30. april 2011 at slik emisjon ikke vil bli gjennomført, så skal betingelsen for opptak av lånet anses oppfylt.*
- (iii) *Lånets pålydende skal være NOK 50 000 000. Lånet skal være inndelt i 100 obligasjoner, hver med pålydende verdi NOK 500 000, til sammen NOK 50 000 000.*
- (iv) *Tegningskursen for obligasjonene skal tilsvare pålydende verdi per obligasjon, NOK 500 000.*
- (v) *Lånet utstedes til obligasjonseierne i selskapets obligasjonslån betegnet "FRN Blom ASA Senior Secured Bond Issue 2009/2012". Obligationene tildeles i størst mulig grad i forhold til hvor mange obligasjoner den enkelte obligasjonseier innehar i dette obligasjonslånet etter styrets nærmere beslutning. Fortrinnsretten til eksisterende aksjonærer etter allmennaksjeloven § 10-4 jfr. § 11-4. fravikes.*
- (vi) *Tegning av lånet skal skje senest 7. mai 2011 på særskilt tegningsformular.*
- (vii) *Lånet ytes i form av konvertering av obligasjoner i "FRN Blom ASA Senior Secured Bond Issue 2009/2012". Konvertering skjer til pålydende verdi, slik at én obligasjon med pålydende verdi NOK 500 000 i det eksisterende obligasjonslånet konverteres til én obligasjon med pålydende verdi NOK 500 000 i det nye obligasjonslånet. Konverteringen mellom de to lånene gjennomføres senest 14. mai 2011.*
- (viii) *Lånet forrentes ikke.*
- (ix) *Hver av obligasjonseierne kan kreve sin andel av lånets hovedstol konvertert til aksjer i selskapet når som helst i perioden frem til og med 25. september 2012. Tegningskursen ved konvertering av lånet skal være NOK [YY] pr. aksje.*
- (x) *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 som angitt i henhold til*

<sup>2</sup> Konverteringskursen for lånet vil bli fastsatt i forhandlinger med obligasjonseierne.

*justeringsbestemmelsene i Norsk Tillitsmanns standardavtale for konvertible lån.  
Utover dette skal långiverne ikke ha noen rettigheter i disse tilfellene*

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

\*\*\*\*\*

Vedtakene som er foreslått i sak 4 og 5 krever alle to tredjedels flertall så vel av de avgitte stemmer som av den aksjekapital som er representert på generalforsamlingen.

For så vidt gjelder forhold som må tillegges vekt når det gjelder å tegne nye aksjer og hendinger som er inntruffet etter siste balansedag, vises det til selskapets kvartalsrapporter og børsmeldinger. Disse er tilgjengelig på selskapets internettsider, [www.blomasa.com](http://www.blomasa.com). Det vises videre til prospektet som vil bli offentliggjort før starten på tegningsperioden.

Avskrift av seneste årsregnskap, årsberetning og revisjonsberetning er utlagt på selskapets kontor, Drammensveien 165, 0277 Oslo, og er også tilgjengelig på selskapets internettsider, [www.blomasa.com](http://www.blomasa.com).

## MØTESEDDEL

**Sendes til: Blom ASA, Postboks 34 Skøyen, 0212 Oslo, og må være Blom ASA i hende senest 17. mars 2011 kl. 16.00.** Telefaks nr. 22 13 19 21, e-post: egil.huseth@blomasa.com

Undertegnede vil møte på Blom ASA' ekstraordinære generalforsamling i Thon Vika Atrium, Oslo, **fredag 18. mars 2011 kl. 09.00** 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 ekstraordinær generalforsamling, 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 den ekstraordinære 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 17. mars 2011 kl. 16.00.** 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' ekstraordinære generalforsamling **fredag 18. mars 2011 kl. 09.00**

for mine/våre \_\_\_\_\_ aksjer.

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

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

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

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

## **FULLMAKT MED STEMMEINSTRUKS**

Dersom du selv ikke møter på Blom ASAs ekstraordinære generalforsamling **fredag 18. mars 2011 kl. 09.00**, kan du møte med fullmektig. Du kan da benytte dette fullmaktsskjema for å gi stemmeinstruks.

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 ekstraordinære generalforsamling **fredag 18. mars 2011, kl. 09.00**. 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>4. Forslag om kapitalforhøyelse i form av rettet emisjon.</b>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
<b>5. 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 på Blom ASA' ekstraordinære generalforsamling **fredag 18. mars 2011, kl. 09.00**.

for mine/våre \_\_\_\_\_ aksjer.

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

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

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

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