

PROTOKOLL FRA
EKSTRAORDINÆR GENERALFORSAMLING

I BLOM ASA

Ekstraordinær generalforsamling i Blom ASA ble avholdt fra kl. 09.00 den 18. mars 2011 i Thon Vika Atrium Konferansesenter, Munkedamsveien 45, Oslo.

Det ble opptatt fortegnelse over presenterte aksjer. Fortegnelsen viste at 4 902 323 av totalt 40 600 636 stemmeberettigede aksjer var representert hvorav 279 000 personlig og 4 623 323 ved fullmakt, dvs 12,07 % 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. Godkjenning av innkalling.

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

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

Kjell Furulund ble valgt til å undertegne protokollen sammen med møteleder.

4. Forslag om kapitalforhøyelse i form av fortrinnsrettsemissjon.

Det ble gitt en kort redegjørelse for endringene i forslaget i forhold til det som fremgikk av generalforsamlingsinnkallingen. Styret foreslo at generalforsamlingen traff følgende vedtak:

- i) Selskapets aksjekapital skal forhøyes med minimum NOK 0.10 maksimum NOK 24 360 381,60 ved utstedelse av minimum 1 maksimum 243 603 816 nye aksjer, hver med pålydende verdi NOK 0,10.*
- ii) De nye aksjene utstedes til en tegningskurs på NOK 0,30 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.

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

Møteleder opplyste at vedtaket om kapitalforhøyelse krevde to tredjedels flertall så vel av de avgitte stemmer som av den aksjekapital som er representert på generalforsamlingen.

Generalforsamlingen vedtok forslaget mot 2 457 stemmer. 2101 stemmer avsto å stemme.

5. Forslag om opptak av konvertibelt lån.

Det ble gitt en kort redegjørelse for endringene i forslaget i forhold til det som fremgikk av generalforsamlingsinnkallingen. Styret foreslo at generalforsamlingen traff 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 50 000 000 obligasjoner, hver med pålydende verdi NOK 1, til sammen NOK 50 000 000.*
- (iv) *Tegningskursen for obligasjonene skal tilsvare pålydende verdi per obligasjon, NOK 1.*
- (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 1 i det eksisterende obligasjonslånet konverteres til én obligasjon med pålydende verdi NOK 1 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 0,30 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 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.*

Møteleder opplyste at et vedtak om konvertibelt lån krevde to tredjedels flertall så vel av de avgitte stemmer som av den aksjekapital som er representert på generalforsamlingen.



Generalforsamlingen vedtok forslaget mot 182 457 stemmer. 2101 avsto å stemme.

Generalforsamlingen ble hevet.

Generalforsamlingens beslutninger blir å anmelde til Foretaksregisteret.

Oslo, 18. mars 2011

Gunnar Hirsti
Møteleder

Kjell Furulund
Valgt til å medundertegne