

# LÅNEAVTALE

mellom

**Wilh. Wilhelmsen ASA**  
(låntageren)

og

**Norsk Tillitsmann ASA**  
(tillitsmann)

på vegne av

**obligasjonseierne**

i obligasjonslån

**Flytende rente Wilh. Wilhelmsen ASA åpent obligasjonslån 2005/2020**

## INNHold

1	Definisjoner .....	3
2	Opplysninger om Lånet .....	5
3	Børsnotering .....	5
4	Registrering i verdipapirregister .....	5
5	Tillitsmannens funksjoner, oppgaver og ansvar .....	6
6	Vilkår for utbetaling av Lånet.....	6
7	Erklæring fra Låntageren - opplysningsplikt og ansvar .....	7
8	Lånets status og sikkerhet.....	8
9	Renter og renteberegning.....	8
10	Løpetid.....	9
11	Renter ved forsinket betaling .....	9
12	Låntagerens erverv av Egne Obligasjoner.....	9
13	Låntagerens forpliktelser i Lånets løpetid .....	10
14	Godtgjørelse og dekning av utgifter .....	10
15	Mislighold .....	11
16	Obligasjonseiermøtets og Tillitsmannens myndighet .....	12
17	Saksbehandling.....	13
18	Gjentatt obligasjonseiermøte .....	16
19	Bytte av Tillitsmann .....	16
20	Foreldelse .....	16
21	Konfliktløsning og verneting.....	17

Denne Låneavtale er inngått den 17. mars 2005 mellom **Wilh. Wilhelmsen ASA** (orgnr. 930 686 344) som Låntageren og **Norsk Tillitsmann ASA** (orgnr. 963 342 624) som Tillitsmann.

Obligasjonseierne har ved tegning av obligasjoner i Lånet tiltrådt Låneavtalen:

- \* Obligasjonseierne er bundet av Låneavtalens vilkår så fremt det i tegningsinnbydelsen/lånebeskrivelsen er gitt opplysninger om tiltredelsen, og Låneavtalen på forhånd var gjort offentlig tilgjengelig.
- \* Lånets Tillitsmann har ved tegningen fått fullmakt til å opptre på vegne av obligasjonseierne i det omfang Låneavtalen gir grunnlag for.

Låneavtalen er tilgjengelig for enhver og kan fås ved henvendelse til Tillitsmannen eller Låntageren. Låntageren plikter å holde Låneavtalen tilgjengelig for allmennheten i hele Lånets løpetid.

## 1 Definisjoner

I denne Låneavtale skal nedenstående ord og uttrykk ha følgende mening:

Bankdag: - åpningsdag for Norges Banks Oppgjørssystem (NBO).

Egne Obligasjoner: - obligasjoner i Gjenstående Lån som eies av Låntageren, noen som Låntageren har bestemmende innflytelse over eller noen som har bestemmende innflytelse over Låntageren.

Gjenstående Lån: - sum av pålydende av alle utestående obligasjoner i Lånet som ikke er nedskrevet og slettet i Verdipapirregisteret.

NIBOR: - den rentesats, avrundet til nærmeste hundredels prosentpoeng, for en 3 - tre - måneders periode som fremkommer på Reuters side NIBR kl 12.00 i Oslo på Rentefastsettelsesdatoen.

Dersom innholdet av Reuters side NIBO/NIBR skulle bli endret slik at de oppgitte rentesatser, etter Tillitsmannens og Låntagerens oppfatning, ikke lenger representerer de samme rentesatser som ved Lånets utbetaling eller den aktuelle side er fjernet fra Reuterssystemet, skal en annen side på Reuters eller eventuelt hos en annen elektronisk nyhetsformidler og som etter Tillitsmannens og Låntagerens oppfatning angir de samme rentesatser som Reuters side NIBR gjorde ved Lånets utbetaling, benyttes. En eventuell uenighet i oppfatning mellom Låntageren og Tillitsmannen vedrørende bruk av ny side behandles som beskrevet i Låneavtalens pkt. 9.3.

NIBOR-Referansebanker: - Rentesats bestemt på grunnlag av den rente på innskudd som kvoteres av de fire største valutabankene i det norske markedet

omtrent kl 12.00 i Oslo på Rentefastsettelsesdatoen overfor banker i interbankmarkedet i Oslo for en 3 - tre - måneders periode som starter på Rentereguleringsdato og gjeldende for et representativt beløp. Tillitsmannen skal be hovedkontoret til hver av bankene om kvotering på slik rente. Hvis to eller flere kvoteringer gis, skal rentesatsen fastsettes til det aritmetiske gjennomsnitt av kvoteringene. Hvis det gis mindre enn to kvoteringer, skal renten fastsettes til det aritmetiske gjennomsnitt av de rentesatser som banker, valgt av Tillitsmannen, kvoterer omtrent kl 12.00 i Oslo på Rentefastsettelsesdatoen for lån i norske kroner til ledende banker i Europa for en 3 - tre - måneders periode som starter på Rentereguleringsdato gjeldende for et representativt beløp. En rentesats basert på aritmetisk gjennomsnitt avrundet til nærmeste hundredels prosentpoeng.

- Registerfører: - foretak godkjent av Verdipapirregisteret som fører av utstederkonto for Lånet.
- Rentefastsettelsesdato: - 23. mars 2005 og deretter to Bankdager før hver Rentereguleringsdato.
- Rentereguleringsdato:- 30. mars, 30. juni, 30. september og 30. desember hvert år. Er Rentereguleringsdato en dag som ikke er Bankdag flyttes Rentereguleringsdato til første påfølgende Bankdag. Medfører flytting av Rentereguleringsdato til første påfølgende Bankdag at Rentereguleringsdato derved faller i påfølgende kalendermåned, flyttes imidlertid Rentereguleringsdato til siste Bankdag forut for Rentereguleringsdato.
- Reuters: - finansiell informasjon elektronisk formidlet av nyhetsbyrået Reuters Norge AS.
- Utestående Lån: - sum av pålydende av obligasjoner i Gjenstående Lån med fradrag av Egne Obligasjoner.
- Verdipapirregisteret: - det foretak med tillatelse etter Vprl. til å drive registrering av finansielle instrumenter, hvor Lånet er innført
- Vphl.: - lov 19. juni 1997 nr. 79 om verdipapirhandel
- Vprl.: - lov 5. juli 2002 nr. 64 om registrering av finansielle instrumenter

## 2 Opplysninger om Lånet

- 2.1 Låntageren har besluttet å oppta NOK 300.000.000,- (norske kroner tre hundre millioner) som første transje av et åpent obligasjonslån med en ramme på NOK 1 000 000 000,- (norske kroner en milliard), i denne avtale kalt Lånet.

Låntageren kan - med skriftlig samtykke fra Tillitsmannen - beslutte å utvide lånerammen for Lånet. En eventuell utvidelse av lånerammen skal meddeles obligasjonseierne via Verdipapirregisteret og - dersom Lånet er børsnotert - Oslo Børs.

Lånet åpnes 30. mars 2005 og lukkes senest fem Bankdager før 30. mars 2020.

Obligasjonene er hver pålydende NOK 500.000,-, sideordnede og likestilte.

Lånets offisielle navn er "Flytende rente Wilh. Wilhelmsen ASA åpent obligasjonslån 2005/2020".

Lånets ISIN er NO 001 026330.4.

Lånet vil løpe fra og med 30. mars 2005 til 30. mars 2020.

Lånet vil inngå som en del av Låntagerens generelle finansiering.

- 2.2 Låneavtalen kommer til anvendelse på ethvert beløp som tegnes i det åpne Lånet etter inngåelse av Låneavtalen. Partenes rettigheter og forpliktelser gjelder også for senere utstedte obligasjoner innenfor angitt ramme.

Ved opptak av senere transjer i Lånet utarbeider Tillitsmannen, i de tilfeller der Låntageren ikke selv er Registerfører, tilleggsavtale som regulerer de særskilte betingelser knyttet til utbetaling av den aktuelle lånetransje.

## 3 Børsnotering

- 3.1 Lånet vil bli søkt tatt opp til notering på Oslo Børs.

## 4 Registrering i verdipapirregister

- 4.1 Lånet skal innføres i et verdipapirregister, jfr. Vprl. § 2-1 første ledd nr. 2, og registreres med de verdipapiropplysninger som til enhver tid er nødvendige i henhold til gjeldende lov og forskrift. Beløp i Lånet vil ikke bli stilt til rådighet for Låntageren før Lånet er innført og opplysningene registrert.
- 4.2 Låntageren skal sørge for at enhver endring av Lånets verdipapiropplysninger uten unødig opphold blir registrert på utstederkonto for Lånet i Verdipapirregisteret. Kopi av dokumentasjon for registerendringen skal sendes Tillitsmannen.
- 4.3 Låntageren er selv ansvarlig for at innføring og registrering i Verdipapirregisteret blir gjennomført. Innføring av Lånet og registrering av verdipapiropplysninger kan på vegne

av Låntageren likevel foretas av andre som har tillatelse til dette etter gjeldende lov og forskrift.

## **5 Tillitsmannens funksjoner, oppgaver og ansvar**

5.1 Tillitsmannen skal i henhold til denne Låneavtale samt lover og forskrifter ivareta obligasjonseierens interesser og rettigheter overfor Låntageren, herunder bl.a.

- kontrollere at Låntageren oppfylder sine forpliktelser etter Låneavtalen,
- utøve nødvendig skjønn ved gjennomføring av de oppgaver Tillitsmannen er tillagt etter Låneavtalen,
- besørge gjennomføring av de beslutninger som gyldig treffes på obligasjonseiermøte,
- treffe de beslutninger og iverksette de tiltak som er tillagt eller blir pålagt Tillitsmannen etter Låneavtalens pkt. 15 ,
- formidle til obligasjonseierne nødvendig informasjon som innhentes og mottas i egenskap av tillitsmann, såfremt lovbestemt taushetsplikt ikke er til hinder,
- kontrollere rettidig og korrekt nedbetaling av Lånet og betaling av renter,
- informere Oslo Børs - dersom Lånet er børsnotert - om forhold som har vesentlig betydning for kursnoteringen, dog bare i de tilfeller Tillitsmannen blir eller burde være kjent med slike forhold og Låntageren unnlater, på tross av oppfordring fra Tillitsmannen, å oppfylle sin informasjonsplikt overfor Oslo Børs.

5.2 Under utførelsen av sin funksjon som tillitsmann er Tillitsmannen ikke forpliktet til å vurdere Låntagerens finansielle stilling eller evne til å betjene Lånet utover det som naturlig følger av Låneavtalen.

5.3 Tillitsmannen er erstatningsansvarlig for obligasjonseierens økonomiske tap som følge av at Tillitsmannen uaktsomt har forsømt sine funksjoner og oppgaver etter Låneavtalen. Tillitsmannen har ikke ansvar for innholdet av den informasjon som Tillitsmannen videreformidler på vegne av Låntageren.

## **6 Vilkår for utbetaling av Lånet**

6.1 Utbetaling av første transje av Lånet er betinget av at Tillitsmannen fra Låntageren har mottatt de dokumenter som er angitt nedenfor senest tre Bankdager før utbetalingsdato, jfr. pkt. 6.3, og Tillitsmannen skriftlig har meddelt at disse i form og innhold er kontrollert og funnet formelt i orden. Følgende dokumenter skal sendes/leveres Tillitsmannen:

- (a) Låneavtalen i undertegnet stand,
- (b) bekreftet utskrift av nødvendige beslutninger i eller fullmakt fra Låntagerens relevante besluttende organer om opptak av Lånet,
- (c) Låntagerens vedtekter og firmaattest,
- (d) alternativt,

- i) dersom utleggelsen av Lånet faller inn under bestemmelsene i Vphl. kapittel 5 om prospektkrav ved offentlig tilbud, meddelelse fra angjeldende børs om prospektet er kontrollert dersom Lånets obligasjoner skal børsnoteres, alternativt, meddelelse fra Foretaksregisteret om at prospektet er registrert  
eller
  - ii) bekreftelse fra Låntageren eller det verdipapirforetak som tilrettelegger Lånet om at utleggelsen av Lånet ikke faller inn under bestemmelsene i Vphl. kapittel 5 om prospektkrav ved offentlig tilbud,
- (e) bekreftelse fra Registerfører på at Lånet er registrert i Verdipapirregisteret,
  - (f) skriftlig bekreftelse om at Låntageren ikke er kjent med forhold av betydning for Lånet som nevnt i pkt. 7.1,
  - (g) undertegnet avtale mellom Låntageren og Tillitsmannen om dekning av tillitsmannsutgifter, og
  - (h) all skriftlig dokumentasjon som måtte være offentliggjort i forbindelse med etableringen av Lånet.
- 6.2 Tillitsmannen kan utsette fristen for oppfyllelse av ovennevnte dokumentasjonskrav.
- 6.3 Dersom betingelsene for utbetaling av Lånet foreligger, utbetales første transje av Lånet den 30. mars 2005.
- 6.4 Låntageren kan foreta ytterligere låneopptak under Lånet, jfr. pkt. 2.2, forutsatt at de dokumenter Tillitsmannen har godkjent for utbetalingen av første transje, jfr. pkt. 6.1, fortsatt er i kraft, at Låntageren ikke er kjent med nye forhold av betydning for Lånet som nevnt i pkt. 7.1 og at ytterligere låneopptak er i overensstemmelse med gjeldende lov og forskrift, jfr. forskrift av 20. desember 1996 om emisjonskurs og meldeplikt ved utstedelse av ihendehaverobligasjoner.

## **7 Erklæring fra Låntageren - opplysningsplikt og ansvar**

### **7.1 Låntageren skal skriftlig bekrefte og innestå for at:**

- (a) alle opplysninger avgitt i forbindelse med Lånet er korrekte og i overensstemmelse med kjente forhold, og at ingen kjente forhold som kan ha vesentlig innvirkning på Låntagerens økonomiske situasjon eller oppfyllelse av Låneavtalens vilkår er holdt tilbake,
- (b) alle godkjenninger og tillatelser fra offentlig myndighet og Låntagerens beslutning om opptak av Lånet foreligger og
- (c) Låntageren, utover de forhold som eventuelt er nevnt i Låntagerens årsberetning og dokumenter som måtte være utgitt i forbindelse med Lånet, ikke er kjent med at

noen har reist eller har til hensikt å reise sak eller granskning mot Låntageren som kan gjøre det vanskelig å oppfylle Låneavtalens forpliktelser.

- 7.2 Låntageren skal holde Tillitsmannen skadesløs for økonomisk tap som påføres ham ved at han har innrettet seg etter de erklæringer og opplysninger Låntageren har avgitt før utbetaling av Lånet og i Lånets løpetid.

## **8 Lånets status og sikkerhet**

- 8.1 Så lenge Lånet løper forplikter Låntageren seg til å sørge for at Låntagerens forpliktelser i henhold til Låneavtalen til enhver tid er likestilt ("pari passu") med samtlige av Låntagerens øvrige lån og gjeldsforpliktelser, med unntak av lån som etter avtale skal stå tilbake for Låntagerens øvrige lån og gjeldsforpliktelser (ansvarlige lån).
- 8.2 Så lenge Lånet ikke i sin helhet er tilbakebetalt forplikter Låntager seg til ikke å behefte sine eiendeler til fordel for pengekrav - herunder stille pantesikkerhet eller andre former for sikkerhet - som samlet utgjør mer enn 30 % av bokført verdi av Låntagers samtlige eiendeler.
- 8.3 Overholdelse av bestemmelsene i pkt. 8.2 skal dokumenteres overfor Tillitsmannen ved erklæring fra Låntager i henhold til pkt.13.1 (g).

## **9 Renter og renteberegning**

- 9.1 Lånet forrentes fra og med 30. mars 2005 med grunnlag i NIBOR med tillegg av 1,05 prosentpoeng. Rentesatsen fastsettes på første Rentefastsettelsesdato. Dersom NIBOR ikke er tilgjengelig fastsettes rentesatsen på første Rentefastsettelsesdato i henhold til NIBOR-Referansebanker med tillegg av 1,05 prosentpoeng.

Rentesatsen reguleres i henhold til pkt. 9.2.

Renten betales etterskuddsvis på Rentereguleringsdato, første gang på Rentereguleringsdato i juni 2005.

- 9.2 Lånets rentesats reguleres med virkning fra hver Rentereguleringsdato, første gang på Rentereguleringsdato i juni 2005. Den nye rentesats fastsettes på Rentefastsettelsesdato i henhold til NIBOR med tillegg av 1,05 prosentpoeng. Dersom NIBOR ikke er tilgjengelig fastsettes den nye rentesatsen på Rentefastsettelsesdato i henhold til NIBOR-Referansebanker med tillegg av 1,05 prosentpoeng.



Ved rentefastsettelse første gang og ved senere rentereguleringer skal neste Rentereguleringsdato og faktisk antall kalenderdager frem til denne bli meddelt obligasjonseierne skriftlig via Verdipapirregisteret. I samme melding skal også rentesatsen frem til neste Rentereguleringsdato meddeles. Dette skal også umiddelbart meldes Tillitsmannen og - dersom Lånet er børsnotert - Oslo Børs.

- 9.3 Dersom Lånets rentesats blir fastsatt i henhold til NIBOR-Referansebanker kan Låntageren eller obligasjonseiere som representerer minst 1/10 av Utestående Lån påklage rentefastsettelsen. Slik klage må fremsettes skriftlig overfor Tillitsmannen innen 20 Bankdager etter at rentesatsen er meddelt obligasjonseierne. Klagen behandles av et utvalg som skal bestå av tre medlemmer, hvorav en representant oppnevnes av Låntageren, en representant oppnevnes av Tillitsmannen, og en formann som de to partenes representanter blir enige om. Blir ikke partene enige om formann, oppnevnes denne av Byrettsjustitiarius i Oslo. Utvalgets avgjørelse er endelig.

Melding om at rentefastsettelsen er påklaget i henhold til pkt. 9.3, samt den endelige rentefastsettelsen, skal sendes obligasjonseierne via Verdipapirregisteret og - dersom Lånet er børsnotert - Oslo Børs.

- 9.4 Renten beregnes på grunnlag av faktisk antall påløpte kalenderdager fra og med utbetalingsdagen til Rentereguleringsdato og senere fra og med Rentereguleringsdato til neste Rentereguleringsdato/forfallsdato. Antallet rentedager divideres med 360.

## **10 Løpetid**

- 10.1 Lånet løper uten avdrag og forfaller i sin helhet til betaling på Rentereguleringsdato i 30. mars 2020 til pari kurs (100 %).

## **11 Renter ved forsinket betaling**

- 11.1 Såfremt rentetermin og/eller hovedstol ikke betales rettidig svares fra Forfallsdato en forsinkelsesrente svarende til lånerenten mellom ledende norske banker for den angjeldende periode med tillegg av 5,00 prosentpoeng p.a.
- 11.2 Forsinkelsesrenten løper inntil forholdet er rettet, uavhengig av om Lånet erklæres som misligholdt etter pkt. 15.1, jfr. pkt. 15.2 - 15.4.

## **12 Låntagerens erverv av Egne Obligasjoner**

- 12.1 Låntageren har rett til å erverve og eie Egne Obligasjoner. Egne Obligasjoner kan etter Låntagerens beslutning beholdes av Låntageren, avhendes eller benyttes til nedskrivning av Gjenstående Lån ved sletting i Verdipapirregisteret.

### **13 Låntagerens forpliktelser i Lånets løpetid**

#### **13.1 I Lånets løpetid forplikter Låntageren seg til:**

- (a) straks å varsle Tillitsmannen om ethvert mislighold av Låneavtalen i henhold til pkt. 15 , og om ethvert forhold som Låntageren forstår eller burde forstå vil kunne føre til mislighold,
- (b) uoppfordret å oversende til Tillitsmannen års- og delårsrapporter straks de foreligger,
- (c) på oppfordring fra Tillitsmannen å sende oversikter over Låntagerens beholdning av Egne Obligasjoner,
- (d) sende kopi til Tillitsmannen av meldinger til Foretaksregisteret som skal kunngjøres som kreditorvarsel,
- (e) å skaffe til veie de dokumenter og den informasjon som er nødvendig for å beholde eventuell børsnøtering av Lånet og for øvrig for at Tillitsmannen skal kunne ivareta sine rettigheter og plikter etter Låneavtalen, lover og forskrifter,
- (f) på anmodning fra Tillitsmannen innen rimelig frist å gi nødvendige opplysninger om Låntagerens økonomiske situasjon, som Tillitsmannen har saklig behov for, og
- (g) en gang pr. år, samtidig med oversendelse av årsrapport, å oversende til Tillitsmannen en erklæring fra Låntagerens revisor om at det ikke er gjennomført pantsettelse eller sikkerhetsstillelser i strid med bestemmelsen i pkt. 8.2.

#### **13.2 Låntageren må ikke uten samtykke fra Tillitsmannen eller obligasjonseiermøtet hvor det er nødvendig etter pkt. 16 ,**

- (a) innstille sin forretningsvirksomhet eller
- (b) overdra en vesentlig del av virksomheten når dette medfører en vesentlig svekkelse av Låntagerens evne til å oppfylle sine forpliktelser etter Låneavtalen eller
- (c) i vesentlig grad endre virksomhetens art når dette medfører en vesentlig svekkelse av Låntagerens evne til å oppfylle sine forpliktelser etter Låneavtalen

### **14 Godtgjørelse og dekning av utgifter**

#### **14.1 Låntageren skal betale en årlig godtgjørelse til Tillitsmannen. Beløpets størrelse er fastsatt i særskilt avtale.**

#### **14.2 Låntageren skal dekke alle utgifter i forbindelse med Lånet så som utarbeidelse av Låneavtale, eventuell notering av Lånet på Oslo Børs og registrering og administrasjon av Lånet i Verdipapirregisteret.**

- 14.3 Låntageren skal dekke eventuelle dokumentavgifter eller andre offentlige avgifter i forbindelse med Lånet. Eventuelle offentlige avgifter og skatter på annenhåndsomsetning av obligasjoner skal betales av obligasjonseierne, med mindre annet er bestemt i lov eller forskrift.

Låntageren er ansvarlig for at eventuell kildeskatt pålagt ved lov blir tilbakeholdt.

- 14.4 Utover tillitsmannsgodtgjørelsen i pkt. 14.1 og ordinære utgifter i pkt. 14.2 og 14.3, skal Låntageren ved påkrav dekke ekstraordinære utgifter som Tillitsmannen måtte ha i forbindelse med Lånet, så som innkalling og avholdelse av obligasjonseiermøte og bytte av tillitsmann, med mindre annet er særskilt avtalt. Se dog pkt. 19.2.

## 15 Mislighold

- 15.1 Lånet skal kunne erklæres misligholdt dersom:

- (a) Låntageren på forfallsdato ikke har betalt forfalte renter og/eller hovedstol. Dette forhold skal likevel ikke regnes som mislighold etter denne bestemmelse dersom Låntageren retter forholdet innen 5 - fem - Bankdager etter forfallsdato og det er åpenbart at Låntageren vil rette forholdet innen denne frist,
- (b) Låntageren bryter eller unnlater å oppfylle noen av sine øvrige vesentlige forpliktelser etter Låneavtalen, med mindre forholdet etter Tillitsmannens skjønn kan rettes og forholdet er rettet innen 10 - ti - Bankdager etter at Låntageren ble oppmerksom på forholdet,
- (c) ett eller flere av Låntagerens øvrige lån, garantier eller gjeldsforpliktelser som samlet overstiger NOK 15.000.000,- (norske kroner femten millioner) eller motverdien i valuta, som følge av Låntagerens mislighold er forfalt, eller kan bringes til forfall før ordinært avtalt forfallstidspunkt, og dette medfører en vesentlig svekkelse av Låntagerens evne til å oppfylle sine forpliktelser etter Låneavtalen,
- (d) Låntager tas under konkursbehandling, innleder gjelds- eller akkordforhandlinger av noe slag, erkjenner å være insolvent, eller en vesentlig del av Låntagers aktiva er gjenstand for arrest, utlegg eller beslag,
- (e) Låntageren har gitt Tillitsmannen eller obligasjonseierne feilaktige eller mangelfulle opplysninger som har eller kan få vesentlig betydning for Låntagerens forpliktelser etter Låneavtalen og evnen til å oppfylle disse eller
- (f) en situasjon oppstår som etter Tillitsmannens vurdering, også etter konsultasjon med Låntageren, gir Tillitsmannen rimelig grunn til å anta at Låntageren ikke vil kunne oppfylle sine forpliktelser etter Låneavtalen.

- 15.2 Dersom ett eller flere av de i pkt. 15.1 nevnte tilfeller inntreffer, kan Tillitsmannen, for å ivareta obligasjonseierens interesser, erklære hele Gjenstående Lån med tillegg av renter og omkostninger som misligholdt og forfalt til betaling. Tillitsmannen kan ta

ethvert nødvendig skritt på vegne av obligasjonseierne som han måtte finne påkrevet, for inndrivelse av Lånet.

15.3 Dersom ett eller flere av de i pkt. 15.1 nevnte tilfeller inntreffer, skal Tillitsmannen erklære hele Gjenstående Lån med tillegg av renter og omkostninger for misligholdt og forfalt til betaling dersom:

(a) Tillitsmannen får skriftlig krav om dette fra obligasjonseierne som representerer minst 1/5 av Utestående Lån, og obligasjonseiermøte ikke har truffet vedtak om andre løsninger eller

(b) obligasjonseiermøtet har besluttet å erklære mislighold.

I begge tilfeller plikter Tillitsmannen også å ta ethvert nødvendig skritt på vegne av obligasjonseierne for inndrivelse av Gjenstående Lån. Tillitsmannen kan kreve tilfredsstillende sikkerhet for forventede utgifter som derved måtte påløpe av de obligasjonseierne som har fremsatt krav om misligholdserklæringen etter bokstav a) ovenfor og/eller de som har stemt for beslutningen etter bokstav b).

15.4 Dersom Tillitsmannen etter vilkårene i pkt. 15.2 eller pkt. 15.3 erklærer Lånet for misligholdt, skal Tillitsmannen umiddelbart overlevere Låntageren skriftlig varsel med krav om betaling av Lånet med tillegg av renter, forsinkelsesrenter og omkostninger.

15.5 Den enkelte obligasjonseier kan ikke på egen hånd søke dekning for sin(e) obligasjon(er) direkte hos Låntageren.

## 16 Obligasjonseiermøtets og Tillitsmannens myndighet

16.1 I den utstrekning kreditors beslutning/samtykke er nødvendig etter lov, forskrift eller avtale, kan obligasjonseiermøtet treffe beslutning i alle spørsmål vedrørende Lånet så som:

(a) bytte av Tillitsmann,

(b) debitorskifte,

(c) samtykke til endring av Låneavtalens bestemmelser vedrørende renter, nedbetaling, løpetid eller andre avtalevilkår,

(d) godkjenning av selskapsrettslige endringer hos Låntageren som fusjon, fisjon, kapitalnedsettelse eller omdanning,

(e) godkjenning av salg, pantsettelse eller andre disposisjoner over Låntagerens aktiva,

(f) erklære Lånet for misligholdt.

Obligasjonseiermøtet kan knytte vilkår til beslutningen.

Obligasjonseiermøtet kan ikke treffe beslutninger som er egnet til å gi enkelte obligasjonseiere eller andre en urimelig fordel på andre obligasjonseieres bekostning.

16.2 Tillitsmannen kan treffe beslutning som nevnt i pkt. 16.1 d) og e), så fremt:

- (a) disse disposisjoner over Låntagerens aktiva eller selskapsrettslige endringer hos Låntageren, etter Tillitsmannens skjønn ikke er av vesentlig betydning for oppfyllelsen av Gjenstående Lån eller
- (b) eventuelle sikkerheter Låntageren stiller i forbindelse med endringen, etter Tillitsmannens skjønn gir betryggende sikkerhet for oppfyllelsen av Gjenstående Lån.

Tillitsmannen kan treffe beslutning om andre endringer i Låneavtalen som omhandlet i pkt. 16.1 første ledd bokstav c, dersom det etter Tillitsmannens skjønn gjelder et forhold av uvesentlig betydning for obligasjonseierens økonomiske og juridiske rettigheter i låneforholdet. Før slik beslutning treffes skal obligasjonseierne varsles skriftlig via Verdipapirregisteret. Varselet skal bestemt angi forslaget og Tillitsmannens vurdering av dette, samt opplysning om at forslaget ikke kan vedtas av Tillitsmannen alene dersom noen obligasjonseier inngir skriftlig protest mot forslaget, og protesten er avsendt innen en frist som ikke skal være kortere enn 5 - fem - Bankdager fra utsendelse av varselet.

Tillitsmannen kan knytte vilkår til beslutningen.

Tillitsmannen kan ikke treffe beslutning etter Låneavtalen som er egnet til å gi enkelte obligasjonseiere eller andre en urimelig fordel på andre obligasjonseieres bekostning.

16.3 Tillitsmannen står fritt til å forelegge ethvert spørsmål for obligasjonseiermøtet.

16.4 Tillitsmannen har rett og plikt til å gjennomføre de beslutninger som gyldig besluttes på obligasjonseiermøtet.

16.5 Beslutninger som omhandlet i pkt. 16.1 og 16.2 skal snarest mulig og på hensiktsmessig måte meddeles Låntageren, obligasjonseiere og - dersom Lånet er børsnotert - Oslo Børs.

## 17 Saksbehandling

17.1 Obligasjonseiermøte skal avholdes etter begjæring fra:

- (a) Låntageren,
- (b) obligasjonseiere som representerer minst 1/10 av Utestående Lån,
- (c) Oslo Børs - dersom Lånet er børsnotert - eller
- (d) Tillitsmannen.

Begjæring om avholdelse av obligasjonseiermøte skal være skriftlig og bestemt angi de saker som ønskes behandlet. Begjæringen sendes Tillitsmannen.

- 17.2 Obligasjonseiermøtet innkalles av Tillitsmannen etter reglene i pkt. 17.3 . Samtidig med beslutningen om innkallelse til obligasjonseiermøte kan Tillitsmannen kreve at Låntageren ikke øker Utestående Lån.

Har Tillitsmannen ikke etterkommet en gyldig begjæring om avholdelse av obligasjonseiermøte som angitt i pkt. 17.1 , innen 5 - fem - Bankdager etter mottak av begjæringen, har Låntageren, vedkommende obligasjonseier(e) og eventuelt Oslo Børs - dersom Lånet er børsnotert - rett til selv å innkalle til møte etter reglene i pkt. 17.3 .

- 17.3 Innkalling til obligasjonseiermøte skal være avsendt og eventuelt kunngjort senest 5 - fem - Bankdager før møtetidspunktet.

Innkallingen skjer ved skriftlig melding via Verdipapirregisteret til den enkelte obligasjonseier med kjent oppholdssted og - dersom Lånet er børsnotert - til Oslo Børs for offentliggjøring. Meldingen via Verdipapirregisteret skal også angi antallet obligasjoner i Lånet (utskrift) som vedkommende eier på utskriftstidspunktet.

Innkallingen skal bestemt angi de saker som skal behandles på obligasjonseiermøtet. Med innkallingen skal det følge kopi av sakens dokumenter alternativt skal det i innkallingen opplyses om at saksdokumentene er tilgjengelige hos Tillitsmannen og eventuelt annet sted oppgitt i innkallingen. Er Låneavtalen foreslått endret skal hovedinnholdet av forslaget angis i innkallingen.

Møtet kan bare treffe beslutninger om de saker som er angitt i innkallingen, med mindre samtlige obligasjonseiere i Utestående Lån samtykker i noe annet.

Er det etter Låneavtalens pkt. 18 nødvendig for gyldig beslutning at det avholdes nytt obligasjonseiermøte for annen gangs behandling av en sak, kan det ikke innkalles til nytt obligasjonseiermøte før det første er avholdt. I innkallingen til nytt møte for annen gangs behandling skal det opplyses om fremmøtet og utfallet av avstemningen på det første obligasjonseiermøtet.

- 17.4 Møtet avholdes i Tillitsmannens lokaler eller lokaler anvist av Tillitsmannen.

Møtet ledes av Tillitsmannen, med mindre obligasjonseiermøtet beslutter noe annet. Er Tillitsmannen ikke til stede ledes møtet av en obligasjonseier eller en representant for obligasjonseierne, valgt av obligasjonseiermøtet.

Det skal føres møteprotokoll. Det skal i protokollen angis hvilke obligasjonseiere som møter - personlig eller ved fullmakt - og hvor mange stemmer hver kan avgi. Videre skal protokollen inneholde de beslutninger som fattes på møtet med angivelse av utfallet av stemmegivningen. Protokollen skal underskrives av møtelederen og to obligasjonseiere eller fullmektiger, som velges av obligasjonseiermøtet. Protokollen skal på en betryggende måte oppbevares av Tillitsmannen og være tilgjengelig for obligasjonseierne.

- 17.5 På obligasjonseiermøtet har obligasjonseierne, Låntageren, Tillitsmann og - dersom Lånet er børsnotert - representanter for Oslo Børs adgang til å møte. Obligasjonseiermøtet kan gi andre adgang til møtet. Deltagerne på obligasjonseiermøtet har rett til å møte med rådgiver og/eller ved fullmektig.
- 17.6 På obligasjonseiermøtet har hver obligasjonseier en stemme for hver obligasjon han eier. Meldingen med angitt obligasjonsbeholdning i Lånet (utskrift) som ble sendt den enkelte obligasjonseier via Verdipapirregisteret ved innkallingen til møtet, jfr. pkt. 17.3 , tjener som bevis for eierforholdet til obligasjonene og stemmeretten til den enkelte obligasjonseier. Dersom obligasjoner er overdratt etter utskriftstidspunktet må den nye obligasjonseier medbringe (original) innkalling og utskrift i transportert stand.

Egne Obligasjoner gir ikke stemmerett og regnes ikke med ved beregning av stemmeberettigede obligasjoner.

Obligasjonseiermøtet avgjør i tvilstilfelle hvilke obligasjonseiere som kan stemme og hvilke stemmetall den enkelte har.

- 17.7 For at obligasjonseiermøtet skal kunne fatte gyldige beslutninger må obligasjonseiere som representerer minst  $2/10$  av Utestående Lån være representert, se dog pkt. 18 .

Dersom fremmøtte obligasjonseiere representerer mindre enn  $5/10$  av Utestående Lån treffes vedtak kun med  $2/3$  flertall av de representerte obligasjoner. Dersom fremmøtte obligasjonseiere representerer  $5/10$  eller mer av Utestående Lån kan gyldige beslutninger fattes med simpelt flertall, jfr. dog pkt. 17.8 .

- 17.8 I følgende saker kreves at et kvalifisert flertall på  $2/3$  av de representerte obligasjoner på møtet har stemt for beslutningen:

- (a) bytte av Tillitsmann,
- (b) debitorskifte,
- (c) endringer i Låneavtalens bestemmelser, herunder renter, nedbetaling, løpetid og sikkerhet eller
- (d) selskaps- eller forretningsmessige endringer hos Låntageren som er av vesentlig betydning for oppfyllelse av Gjenstående Lån.

- 17.9 I alle saker hvor det ikke er enstemmighet, skal det stemmes skriftlig og stemmetallene tilføres protokollen. I tilfelle stemmelikhet, gjelder det som møtelederen slutter seg til, selv om møtelederen ikke er obligasjonseier eller representant for denne.

Beslutninger på obligasjonseiermøte som medfører endringer i Låneavtalen vedlegges Låneavtalen som bekreftet kopi av møteprotokollen.

## **18 Gjentatt obligasjonseiermøte**

- 18.1 Er under 2/10 av Utestående Lån representert kan det ikke fattes gyldig beslutning på det første obligasjonseiermøtet hvor saken behandles. Etter ny møteinnkalling og annen gangs behandling av saken i nytt møte, kan det fattes gyldig beslutning etter avstemningsreglene ovenfor, også i de tilfelle hvor mindre enn 2/10 av Utestående lån er representert.

## **19 Bytte av Tillitsmann**

- 19.1 Dersom Låntageren og/eller obligasjonseiere som nevnt i pkt. 17.1 b) ønsker bytte av Tillitsmann, bytte av Tillitsmann er nødvendig i henhold til lov, forskrift eller offentlig vedtak eller Tillitsmannen selv ønsker slikt bytte, skal Tillitsmannen straks innkalle til obligasjonseiermøte for behandling av saken.

Tillitsmannen skal legge frem for obligasjonseiermøtet forslag til ny tillitsmann. Obligasjonseierne, Låntageren og Oslo Børs - dersom Lånet er børsnotert - kan fremsette forslag.

Obligasjonseierne og Oslo Børs - dersom Lånet er børsnotert - skal etter obligasjonseiermøtet varsles om beslutningen og fra hvilken dato bytte av tillitsmann trer i kraft.

- 19.2 Tillitsmannen fungerer inntil ny tillitsmann er valgt. Dersom Tillitsmannen ikke fungerer forsvarlig og obligasjonseierne interesser kan bli skadelidende, kan Oslo Børs oppnevne en ny midlertidig tillitsmann. Utgifter til den midlertidige tillitsmann dekkes av Låntageren etter pkt. 14.4, men kan - helt eller delvis - kreves refundert av den tidligere tillitsmann dersom byttet skyldes brudd på tillitsmannens forpliktelser etter Låneavtalens eller andre forhold tillitsmannen er ansvarlig for.
- 19.3 Tillitsmannen plikter å medvirke til at den nye tillitsmannen uten ugrunnet opphold etter obligasjonseiermøtet, får de nødvendige dokumenter og opplysninger for å utføre sine funksjoner og oppgaver etter Låneavtalen. Tillitsmannen plikter å gi en oversikt over oppfølging av vilkår i Låneavtalen.

## **20 Foreldelse**

- 20.1 Krav om renter og kapital foreldes etter reglene i lov av 18. mai 1979 nr. 18 (foreldelsesloven).



**21 Konfliktløsning og verneing**

- 21.1 Konflikter som måtte oppstå med utgangspunkt i Låneavtalen og som ikke kan løses i minnelighet, skal avgjøres etter norsk rett og ved norsk domstol.
- 21.2 Søksmål skal reises ved Tillitsmannens alminnelige verneing, jfr. lov av 13. august 1915 nr. 6 (tvistemålsloven), § 36.

Oslo, den 17. mars 2005

ps-pra **Wilh. Wilhelmsen ASA**

  
.....  
Låntageren

pr.pr. **Norsk Tillitsmann ASA**

  
.....  
Tillitsmann

Låneavtalen er utstedt i to eksemplarer (originaler), hvorav Låntageren og Tillitsmannen beholder ett hver.