

Informasjon til obligasjonseiere i Havi07

Det vises til vedtak i obligasjonseiermøte avholdt 27.04.20 angående restrukturering av selskapets gjeld.

Restruktureringen ble gjennomført 29.06.20. Avtalen gjelder for fem år og lånet forfaller til betaling 31.12.24.

Samlet gjeld i Havi07, som finansierer Subsea fartøyet Havila Subsea, utgjør per 29.06.20 NOK 497.748.885. Da er renter for perioden 30.12.19 til 30.03.20 tillagt tidligere tilbakeført. Av lånet er NOK 282.120.000 i en rentebærende transje A, og en ikke rentebærende transje B på 215.628.885.

Den enkelte obligasjonseiers beholdning fordeler seg på transje A og B forholdsmessig etter andel i lånet.

Betjeningen av gjelden er fra 02.01.20 avhengig av fartøyets inntjening. Renter og avdrag betales kvartalsvis. Dersom renter og avdrag på transje A ikke betjenes fullt ut av inntektene fra fartøyet, overføres udekket beløp fra transje A til transje B. Ved utløpet av avtaleperioden konverteres transje B til aksjer i selskapet.

Denne gang er betalinger per 31.03.20 og per 30.06.20 slått sammen til et samlet oppgjør.

Det betales følgende renter og avdrag:

Transje A Renter for 02.01-31.03.20	3.533.213
Transje A Renter for 31.03-30.06.20	0
Avdrag per 31.03.20	0
Avdrag per 30.06.20	0
Utbetaling	3.533.213

Overføring fra transje A til transje B

Udekkede renter per 31.03.	902.653
Udekkede rente per 30.06.	3.875.450
Udekket avdrag per 31.03.	5.877.600
Udekket avdrag per 30.06	5.877.600
Sum overføring	11.755.000

Nytt utestående	502.526.988
Herav	
Transje A (rentebærende transje)	270.364.800
Transje B (ikke rentebærende)	232.162.188

Information to Havi07 bondholders

Reference is made to bondholders meeting held on 27 April 2020 regarding debt restructuring.

The restructuring was implemented on 29 June 20. The agreement is for of 5 years with maturity 31.12.24.

Total debt in Havi07, financing the Subsea vessel Havila Subsea, is as per 29.06.20 NOK 497,748,885 after having deducted interest for the period 30.12.19 until 30.03.20 added earlier. Hereof NOK 282,120,000 in an interest bearing tranche A, and a non-interest bearing tranche B of NOK 215,628,885.

Each bondholder owns the portions of the tranches relative to ownership in the bond.

The service of the debt is from 02.01.20 dependent of the vessel's profit. Interest and instalments will be paid quarterly. If interest and instalments on tranche A is not fully covered by the vessel income, any surplus amount will be transferred from tranche A to tranche B. At the end of the agreement period, the tranche B will be converted to equity in the company.

This time, interest and instalments are for first end second quarter.

The payment includes following number:

Tranche A interest for 02.01-31.03.20	3,533,213
Tranche A interest for 31.03-30.06.20	0
Instalment per 31.03.20	0
Instalment per 30.06.20	0
Total payment	3.533.213

Transfer from tranche A to tranche B

Unpaid instalment per 31.03.	902,653
Unpaid instalment per 30.06	3,875,450
Unpaid instalment per 31.03	5,877,600
Unpaid instalment per 30.06	5,877,600
Total transfer from tranche A to tranche B	11,755,000

New principal	502,526,988
Whereof	
Tranche A (interest bearing)	270,364,800
Tranche B (non-interest bearing)	232,162,188