

Informasjon til obligasjonseiere i Havi04

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 Havi04, som finansierer PSV fartøyet Havila Clipper, utgjør per 29.06.20 NOK 167.798.327. Da er renter for perioden 08.11.19 til 02.01.20 tillagt lånet ved utstedelse av nye obligasjoner. Av lånet er NOK 112.200.000 i en rentebærende transje A, og en ikke rentebærende transje B på 55.598.327.

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 (5,61%)	1.556.120
Transje A Renter for 31.03-30.06.20 (4,80%)	1.332.997
Avdrag per 31.03.20	230.635
Avdrag per 30.06.20	2.178.699
Utbetaling	5.298.451

Overføring fra transje A til transje B

Udekket avdrag per 31.03.	2.106.965
Udekket avdrag per 30.06	158.901
Sum overføring	2.265.866

Nytt utestående	165.388.993
Herav	
Transje A (rentebærende transje)	107.524.800
Transje B (ikke rentebærende)	57.864.193

Information to Havi04 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 Havi04, financing the PSV Havila Clipper, is after adding PIK interest for the period between 08.11.19 and 02.01.20 amounting to NOK 167.798.327. Hereof NOK 112.200.000 in an interest bearing tranche A, and a non-interest bearing tranche B of NOK 55.598.327.

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 (5,61%)	1,556,20
Tranche A interest for 31.03-30.06.20 (4,80%)	1,332,997
Instalment per 31.03.20	230,635
Instalment per 30.06.20	2,178,699
Total payment	5,298,451

Transfer from tranche A to tranche B

Unpaid instalment per 31.03.	2,106,965
Unpaid instalment per 30.06	158,901
Total transfer	2,265,866

Remaining principal	165,388,993
Whereof	
Tranche A (interest bearing)	107,524,800
Tranche B (non-interest bearing)	57,864,193