

VEDLEGG 6

To: marte.kirkerud@kingcruises.no
From: Peder Ås – peder.as@kingcruises.no
Subject: Re: Ad: Mulighet for en kule
15:43 24.09.2001

Hei marte.

Jeg er klar over fordringen, men finner det lite hensiktsmessig å trekke frem denne i de innledende forhandlingene med HDC. Uansett takk for din mail, og forøvrig ha en staselig helg. Vi snakkes til uka.

Peder

At 13:41 24.09.2001, Marte Kirkerud wrote:

To: peder.as@kingcruises.no
From: Marte Kirkerud – marte.kirkerud@kingcruises.no
Subject: Ad: Mulighet for en kule

Hei Peder.

Jeg støtter fullt ut at vi går for en kule, og som vi har diskutert tidligere så er alle i gruppen med på dette.

Jeg bare lurte på hva som var vår policy når det gjelder fordringen King har mot President Cruise? Den er allerede på MNOK 3 mill, og vi vet jo alle at den kommer til å vokse seg enda større og styggere de neste år. Jeg personlig har lite tro på at President klarer å innfri slikt tiltenkt. Har vi noen muligheter til å komme oss ut av dette avtaleforholdet? Er det en mulighet å selge oss ut, og dermed slippe hele greia?

Jeg hørte at sjefen i Heavenly Dream Cruises kommer i morgen. Hva sier vi i de forestående kontraktsforhandlingene med HDC vedr denne fordringen?

Jeg er å få tak i på kontoret i dag og i morgen (da kun frem til kl. 15:00)
Ellers kan du nå meg på mobilen.

Med vennlig hilsen
Marte Kirkerud

At 14:09 09.09.2001, you wrote:

To: ole.roed@kingcruises.no, marte.kirkerud@kingcruises.no, hans.tastad@kingcruises.no,
simen.vindel@svindel.no, herman.rastlos@rykreis.no
From: Peder Ås – peder.as@kingcruises.no
Subject: Mulighet for en kule

Alle,

Som dere tidligere er informert om mottok jeg for et par dager siden et ønske fra President-gruppen om å selge 22 % aksjer i King til 550 pr. aksje.

I dag mottok jeg et interessant brev fra et amerikansk selskap, Heavenly Dream Cruises Ltd. som virker interessert i å kjøpe samme antall aksjer som President ønsker å selge til 700 pr. aksje! Dette er nesten for godt til å være sant!

Hvis jeg ikke mottar noen innsigelser fra dere i løpet av dagen vil jeg gå i gang med å forsøke å få til et kjøp fra President-gruppen og et videresalg til Heavenly på vegne av vår flertallsaksjonærgruppe.
Vi kan gjøre en kule på denne dealen uten risiko!

Mvh
Peder

VEDLEGG 7

At 08:41 13.09.2001, Richard Smart wrote:

To: peder.as@kingcruises.no
From: Richard Smart – richard.smart@hdc.com
Subject: Ad: Møte i Oslo

Det vises til hyggelig mail av i går.

Et møte i anledning saken hadde passet helt utmerket. Jeg foreslår derfor at vi møtes til en uformell middag på Theatercaféen den 25. september 2001. På denne måten har vi kvelden på oss til å bli bedre kjent.

Vi ordner med egen innkvartering og bestiller samtidig bor til kl. 19:00.

Jeg regner med at ovenstående anses som avtalt med mindre jeg hører noe innen den neste uken.

De beste hilsener

Richard Smart
CEO Heavenly Dream Cruises Ltd.

At 14:53 12.09.2001, you wrote:

To: Richard.smart@hdc.com
From: Peder Ås – peder.as@kingcruises.no
Subject: Møte i Oslo

Det vises til henvendelsen fra Heavenly Dream Cruises Ltd angående kjøp av 22 % av aksjene i King Cruises for NOK 700 pr. aksje.

Det gleder meg å meddele at vi finner tilbudet interessant. Jeg inviterer Dem herved til et møte i Oslo for en nærmere klargjøring av mulige vilkår og betingelser i dette henseende.

De beste ønsker fra

Peder Ås

Sept. 25 2001

Intersjonsavtale



Heavly Dream Cruises forpliktet seg med dette til å kjøpe 22% av aksjene i King Cruises.

Richard Prout.

VEDLEGG 8

At 18:41 26.09.2001, Richard Smart wrote:

To: peder.as@kingcruices.no
From: Richard Smart – richard.smart@hdc.com
Subject: Takk for sist!

Hei igjen!

Takk for sist, og for et hyggelig møte på Theatercaféen i går!

Jeg vil bare bekrefte noe av det vi snakket om under middagen. Vi ser altså for oss å komme til Norge igjen med det første for å følge opp de planer vi allerede har iverksatt når det gjelder kjøpet av aksjeposten. Vi ønsker å forhandle oss ferdig vedr. aksjeposten på 22 % innen rimelig tid.

Selskapet har som tidligere nevnt også behov for et nytt skip i sin flåte. Vi synes derfor at det er praktisk å ta opp spørsmålet om salg av et skip under de samme forhandlingene.

Skipet M/V Turid Laila høres interessant ut da dette skipet vil dekke vårt behov på Miami-Guadalope strekningen. Vi får avklare dette med pris senere.

Vi snakkes!

De beste hilsener,
Richard

VEDLEGG 10

To: Richard.smart@hdc.com
From: Peder Ås – peder.as@kingcruises.no
Subject: Utkast til aksjekjøpsavtale m/ vedlegg
10:12, 08.10.2001

Jeg viser til forhandlingene som har pågått mellom aksjonærgruppen og selskapet vedr. kjøp av M/V Turid Laila. Dette blir spennende!

Som avtalt oversender jeg siste utkast til aksjekjøpsavtalen. Vårt årsregnskap for 2000 ligger som vedlegg 1 til avtalen.

Mvh.,

Peder

<<<< SPA.doc, aarsregnskap.doc>>>>

AKSJEKJØPSAVTALE

Det er i dag den [...] inngått følgende avtale ("Avtalen") mellom

Heavenly Cruises Ltd ("Kjøper")

og

Peder Ås, Ole Røed, Marte Kirkerud, Hans Tastad, Ryk og Reis AS og S.Vindel AS ("Selger" og/eller "Aksjonærgruppen")

om erverv av aksjer i selskapet King Cruises AS ("Selskapet").

1. AKSJER OG KJØPESUM

Kjøper ønsker å kjøpe og Selger ønsker å selge 22000 aksjer i Selskapet ("Aksjene") for kr 700,- per aksje, til sammen kr 15.400.000,- ("Kjøpesummen").

2. FORUTSETNINGER

2.1 Kjøpesum

Kjøpesummen skal gjøres opp i to rater.

50 % av Kjøpesummen skal 1. januar 2002 deponeres på sperret bankkonto [...] i DnB NOR Bank ASA.

De resterende 50 % skal betales 1. august 2002. Hvis egenkapitalen i King Cruises AS er mindre eller større ved endelig revidert regnskap 31. mars 2002 enn det som fremgår av årsregnskapet for 2000, reguleres den endelige Kjøpesummen forholdsmessig ved betaling av siste rate 1. august 2002.

Ved uenighet om regulering av den endelige Kjøpesummen skal en fellesoppnevnt uavhengig revisor fastsette denne. Omkostningene til slik fellesoppnevnt revisor deles likt mellom partene.

2.2 Annet

I perioden etter inngåelse av denne Avtale kan ikke Selger avhende eller stille sine aksjer som sikkerhet.

Det forutsettes at Kjøper kommer til enighet med Selskapet om kjøp av MV Turid Laila.

Det forutsettes videre at partene blir enige om en rettfærdig fordeling av styremedlemmer i henhold til aksjeinnehav.

3. OVERDRAGELSEN

Overdragelsen av Aksjene skal skje 1. august 2002 under forutsetning av at Kjøper har betalt siste rate av Kjøpesummen til Selgers bankkonto [...] i DnB NOR Bank ASA. Selger skal på overdragelsesdagen overføre Aksjene til Kjøper ved å gi melding til Selskapet om overdragelsen.

4. SELGERS GARANTIER

Selger garanterer at (i) Selger eier Aksjene og har rett til å selge disse og (ii) det ikke foreligger noen heftelser på Aksjene.

5. TRANSPORT AV AVTALEN

Kjøper kan overføre Avtalen eller rettighetene etter Avtalen til ethvert selskap som direkte eller indirekte er kontrollert av Kjøper.

6. TVISTER OG VERNETING

Enhver tvist vedrørende avtalen skal bringes inn for de ordinære domstoler med Oslo tingrett som verneeting.

* * *

Avtalen er undertegnet i 2 – to - eksemplarer, hvorav partene beholder ett eksemplar hver. Avtalen er inngått på den dato som fremgår innledningsvis i Avtalen.

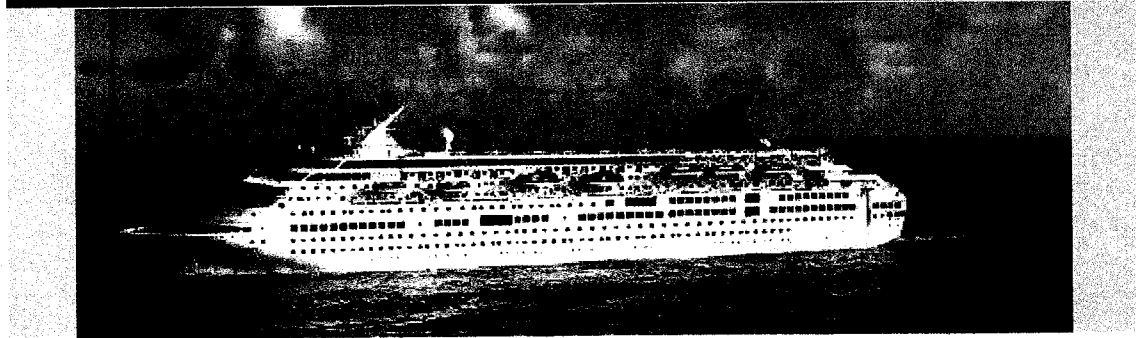
[DATO]

For Heavenly Cruises AS Richard Smart Ef.		For Aksjonærgruppen Peder Ås Ef.

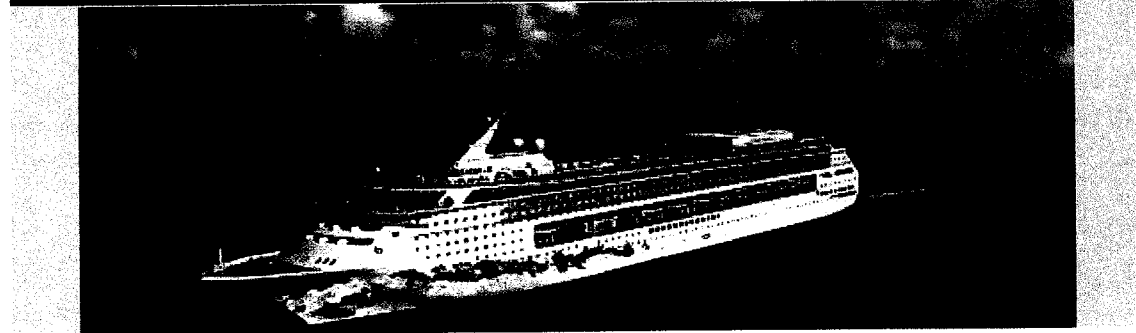
Årsregnskap King Cruises AS

2000

M/V FLYNDRA



M/V TURID LAILA



RESULTATREGNSKAP

	Note	Regnskapsår 31. 12. 2000	Regnskapsår 31.12.1999
Driftsinntekter		67 433 298	65 241 577
Driftskostnader			
Varekostnad	1	-9 297 150	-10 674 765
Lønn og personalkostnader		-49 997 654	-49 254 712
Andre driftskostnader		-1 338 076	-1 094 231
Ordinære avskrivninger		-1 200 000	-1 200 000
Sum driftskostnader		-62 293 492	-62 223 708
<u>Driftsresultat</u>		<u>5 600 418</u>	<u>3 017 869</u>
Finansinntekter og kostnader			
Finansinntekter		247 914	188 879
Finanskostnader		-4 848 332	-4 847 366
Sum finansposter		- 4 600 418	- 4 658 487
<u>RESULTAT FØR SKATT</u>		<u>1 000 000</u>	<u>-1 640 618</u>

BALANSE

	Note	Regnskapsår 31.12.2000	Regnskapsår 31.12.1999
Eiendeler			
Skip/inventar/maskiner	2	625 000 000	325 000 000
Langsiktige fordringer	3	3 000 000	3 000 000
Sum anleggsmidler		628 000 000	628 000 000
Kundefordringer		1 354 789	2 056 987
Kasse og bankinnskudd		3 567 345	2 698 279
Sum omløpsmidler		4 922 134	4 755 266
SUM EIENDELER		632 922 134	632 755 266
Egenkapital og gjeld			
Aksjekapital		1 000 000	1 000 000
Annen egenkapital		4 102 588	1 563 200
Sum egenkapital		5 102 588	2 563 200
Langsiktig gjeld	4	624 785 321	627 498 765
Sum langsiktig gjeld		624 785 321	627 498 765
Kortsiktig gjeld	5	1 679 436	636 314
Leverandørgjeld		1 354 789	2 056 987
Sum kortsiktig gjeld		3 034 225	2 693 301
Sum gjeld		627 819 546	630 192 066
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		632 922 134	632 755 266

NOTER TIL ÅRSREGNSKAPET

1. Kjøp av varer og tjenester

Under denne posten inngår kaiavgifter ved anløp i de forskjellige havnene i Middelhavet.

2. Anleggsmidler

Markedet for cruiseskip har ikke endret seg bemerkelsesverdig de siste årene, og verdien på skipene M/V FLYNDRA og M/V TURID LAILA er derfor oppført til samme verdi som for regnskapsåret 1999.

3. Fordringer

Saldoen består i en fordring overfor President Cruises AS og relaterer seg til en samseilingsavtale mellom King Cruises AS og President Cruises AS, som opphører 01.01.2005. Fordringen er oppført til pålydende. President Cruises AS står foran en del økonomiske utfordringer i kommende år. Det foreligger ingen nedbetalingsplan på fordringen.

4. Langsiktig gjeld

Gjelden skriver seg fra lån opptatt i DnB NOR Bank ASA, i forbindelse med kjøp av M/V FLYNDRA og M/V TURID LAILA.

5. Kortsiktig gjeld

Gjelden skriver seg fra lån opptatt i finansinstitusjonen Høy Rente AS, og ble opptatt i forbindelse med oppgraderingen av våre kontorer.

VEDLEGG II.

To: peder.as@kingcruises.no
From: Richard Smart – richard.smart@hdc.com
15:43 02.10.2001

Sharksville, 15.10.2001.

Vi ble svært skuffet over Deres svar tidligere i dag.

Det er vår absolutte forutsetning at HDC får minimum to stk plasser i styret etter kjøpet av aksjene. Vi mener også at levering av Turid Laila etter det tidligere avtalte tidspunkt, og til en langt dyrere pris enn avtalt ved visningen i Knotvik, medfører at det spøker for hele arrangementet. Styret skal behandle saken neste uke.

Det er imidlertid min oppfatning at slik saken stiller seg i dag, så kommer ikke styret til å anbefale å gå for noe kjøp av skipet i alle fall.

Mvh. Richard Smart.

To: Richard.smart@hdc.com
From: Peder Ås – peder.as@kincruises.no

At 13:03 12.10.2001, Peder Ås wrote:

Det vises til Deres e-mail av i går.

Jeg har i dag snakket med de øvrige majoriteseierne. Vi står fast når det gjelder pris på aksjene. Når det gjelder styrerepresentasjon skal vi nok bli enige, men to plasser blir som sagt tidligere litt mye. Selskapet er videre av den oppfatning at leveringssted, samt leveringsdato og pris må bli som skissert tidligere. Dette er det etter vårt skjønn ikke mulig å forhandle ytterligere på.

Vi foreslår at De igjen tar dette opp med styret i HDC.

Vi imøteser Deres tilbakemelding.

Mvh. Peder Ås.

To: peder.as@kincruises.no
From: Richard Smart – richard.smart@hdc.com

At 16:57 01.10.2001, you wrote:

Sharksville, 11.10.2001.

Vi deler fortsatt Deres entusiasme når det gjelder de forestående forretninger.

Vi er imidlertid av den oppfatning, som tidligere antatt, at Turid Laila må kunne leveres senest i begynnelsen av okt. Dette er en forutsetning for at HDC skal kunne sette skipet i drift på det amerikanske markedet til jul. Dette var vi så vidt jeg husker enige om ved mitt forrige besøk i Norge. Prisen er også etter mitt skjønn avklart, totalt NOK. 15 millioner.

De tok ikke opp spørsmålet om styrerepresentasjon. Det er fortsatt et krav fra vår side at HDC får minst to representanter i King Cruises styre. Vi finner det helt uaktuelt å kunne akseptere kun en stk. sett i forhold til det store kjøp av aksjer som nå er på trappene, og den eierandel dette totalt medfører for HDC i King Cruises. Vi imøteser derfor Deres snarlige tilbakemelding når det gjelder dette punkt.

Vi kommer gjerne på besøk senere i høst!
Hils Deres vakre kone, Laila.

Vennlig hilsen Richard

To: Richard.smart@hdc.com
From: Peder Ås – peder.as@kincruises.no

At 09:45 11.10.2001, Peder Ås wrote:

Hei igjen!

Vi gleder oss alle over de flotte forretningsmulighetene Deres selskap og vi, eierne av King Cruises, sammen er i ferd med å skape!

Jeg ser at vi begynner å bli enige når de gjelder kjøpet av aksjene. Aksjonærgruppen har derfor per av i dag ingen kommentarer når det gjelder denne delen av avtalen.

Når det gjelder M/V Turid Laila er det fortsatt selskapets standpunkt at skipet kan leveres først medio november.

Dette skyldes som tidligere nevnt at King Cruises er bundet av sitt certeparti med befrakter av skipet.

Det er også fortsatt Kings standpunkt at skipets kjøpesum er på NOK 17,5 millioner. Dette er en rimelig sum; spesielt sett i sammenheng med de store utbedringer og påkostninger skipet har undergått de siste to år.

Jeg vil igjen benytte anledningen til å be Dem og Deres kone til Knotvik for en langhelg. Jeg har skaffet greencard til dere begge, og klubbens egen salong er til vår private disposisjon hele helgen. Jeg tror de rolige omgivelsene på banen vil kunne gi inspirasjon for etablering av enda bedre forretningsmuligheter i fremtiden. De små uenigheter som fortsatt er tilstede bør også kunne lukes bort.

De beste hilsner fra
Peder Ås

To: peder.as@kincruises.no
From: Richard Smart – richard.smart@hdc.com

At 16:33 10.10.2001, you wrote:

Hei!

Jeg kommer nå fra styremøte i Heavenly Dream Cruises. Der har jeg gått igjennom den aksjekjøpsavtale som bygger på det vi ble enige om på Theatercafeen og som partene senere har forhandlet om. Både selskapet og de største aksjeeierne er svært positive til aksjekjøpet.

Når det gjelder kjøp av Kings skip lurte styret på når vi kan overta dette, og om kjøpesummen, antatt MNOK 15, skal betales samtidig med aksjene overført i to rater? Styret lurte også på når de to plassene i styret blir stilt til HDC's disp? Vi ser for oss senest en måned etter betalingen av den siste raten.

Med vennlig hilsen
Richard Smart

**AVTALE OM AVVIKLING AV MINORITETSAKSJONÆRERS
AKSJER I KING CRUISES AS**

mellom

Aksjeeierutvalget

og

Minoritetsgruppen

Den 2. oktober 2001 ble følgende avtale inngått mellom

Aksjeeierutvalget i King Cruises AS (heretter kalt "**Aksjeeierutvalget**"),

og

Minoritetsgruppen i King Cruises AS (heretter kalt "**President Cruise-gruppen**"),

1. BAKGRUNN

Forhandlingene mellom King Cruises AS ("**Selskapet**") og President Cruises AS om mulig fusjon av cruiseselskapene var mislykkede. En fusjon er således utelukket på det nåværende tidspunkt. Styret i President Cruises AS har vedtatt å konsentrere seg om sin egen virksomhet. På denne bakgrunn har President Cruise-gruppen tilbudt å selge alle sine aksjer i Selskapet til de øvrige aksjeeierne i King Cruises AS.

2. AKSJEEIERUTVALGET

Aksjeeierutvalget representerer aksjeeierflertallet i Selskapet i saker som omhandler aksjeeierne interesser og rettigheter i King Cruises AS. Aksjeeierutvalget består av Peder Ås, Hans Tastad og Marte Kirkerud.

3. FORMÅL

Formålet med avtalen er å sikre aksjeeierflertallet i King Cruises AS retten til kjøp av minoritetsgruppens 22000 aksjer i Selskapet.

4. OPSJONSAVTALE

Retten til å kjøpe President Cruise-gruppens aksjeandel i Selskapet kan utøves ifra datoen for denne opsjonsavtale og frem til 31. desember 2001.

Aksjeeierutvalget skal innen 31. desember 2001 underrette President Cruise-gruppen om hvorvidt retten til å kjøpe aksjene ønskes utøvet, herunder hvordan aksjene skal fordeles mellom flertallsaksjeeierne. Slik underretning kan gis ved telefaks, brev eller e-mail.

Aksjeeierutvalget gis frist til 15. november 2001 med å fremlegge bindende tilbud om kontantinnløsning av de aksjer som omfattes av opsjonen.

Prisen per aksje er NOK 550,-.

5. OVERTAKELSE

Hvis opsjonen utøves innen tidsfristene gitt under pkt. 4 skal kjøpesummen settes på sperret konto i Shipping Banken ASA, kontonr. 5235.43.13245.

Aksjene overføres til Aksjonærgruppen 31. juli 2002 samtidig med at beløpet på den sperrede konto i Shipping Banken ASA overføres til President Cruise-gruppens konto i Hankøbanken ASA, kontonr. 2135.25.15511.

6. TVISTER

Twister i forbindelse med gjennomføringen eller tolkningen av avtalen som ikke kan løses i minnelighet, skal avgjøres ved Oslo tingrett.

* * *

Avtalen er undertegnet i 2 eksemplarer, hvorav partene beholder ett eksemplar hver.

Avtalen er inngått på den dato som fremgår innledningsvis i Avtalen.

For Aksjeeierutvalget		For President Cruise-gruppen
Peder Ås Adm. dir. i King Cruises AS		Pelle Partner Adm. dir. i President Cruises A/S

MØTEREFERAT FRA AKSJEEIERMØTE

I

KING CRUISES AS

Den 13. november 2001 kl. 15:00 ble det avholdt aksjeeiermøte i King Cruises AS' lokaler, i Skuggehavnen 10, Knotvik.

Tilstede var:

Ole Røed
Marte Kirkerud
Hans Tastad
Peder Ås
Ryk & Reis AS v/Herman Rastløs
S. Vindel AS v/Simen Vindel

Det ble orientert om forhandlingene med Heavenly Dream Cruises og om den nylig inngåtte avviklingsavtalen med Presiden Cruise-gruppen.

Mot slutten av møtet ble de fremmøtte aksjeeierne presentert for en ferdig skrevet erklæring som de ble bedt om å undertegne. Erklæringen ga bl.a. aksjeeierutvalget fullmakt til å utøve opsjon om kjøp av aksjer fra President Cruise-gruppen.

Intet mer forelå til behandling, og møtet ble hevet.

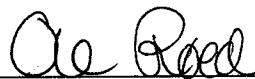
Referent: Marte Kirkerud.

ERKLÆRING OM FRAVIKELSE AV RETT TIL Å KJØPE AKSJER OG FULLMAKT TIL PEDER ÅS, HANS TASTAD OG MARTE KIRKERUD TIL Å UTØVE OPSJON OM KJØP AV AKSJER FRA "PRESIDENT CRUISES-GRUPPEN"


Vi, aksjeeierne i King Cruises, fraskriver oss herved forkjøpsrett, dersom aksjene tilhørende "President Cruises-gruppen" overdras til Heavenly Dream Cruises ved at opsjon med rett til å kjøpe disse aksjene blir utøvet. Hvis opsjonen blir utøvet ved at aksjene omfattet av opsjonen selges til Heavenly Cruises, vil vi følgelig ikke gjøre vår forkjøpsrett til aksjene gjeldende.

Videre gir vi aksjeeierne i King Cruises, Peder Ås, Hans Tastad og Marte Kirkerud (aksjeeierutvalget) fullmakt til å foreta alle de skritt som er nødvendige for å utøve opsjonen, herunder å opprette en felles bankkonto hvor kjøpesummen skal innbetales til og å overføre aksjene til Heavenly Cruises.

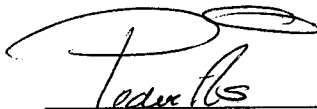
Knotvik, 14. november 2001



Ole Røed



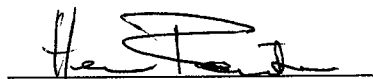
Marte Kirkerud



Peder Ås



Hans Tastad



Herman Rastløs
for Ryk og Reis AS



Simen Vindel
for S. Vindel AS

TELEFAKS

FRA	Peder Ås, Adm.dir og leder for Aksjeeierutvalget i King Cruises AS	Faksnr:	0800-GRIBB
TIL	Adv. Ole Vold v/ Advokatfirmaet Wincke – Lancke & Co DA	Faksnr:	0600-SUE-U

Opsjon med tilbud om kontantinnløsning

Undertegnede ønsker på vegne av flertallsaksjeeierne i King Cruises å gjøre gjeldende opsjon til å kjøpe aksjer som eies av mindretallsaksjeeierne (per av i dag President Cruises-gruppen), omfattet av avtale inngått 2. oktober 2001.

Undertegnede representerer flertallsaksjeeierne i henhold til fullmakter gitt 14. november 2001.

Da de økonomiske utsikter i cruisemarkedet har bedret seg betraktelig den siste tiden, har vi gleden av å tilby NOK 600 for hver aksje. Denne summen skulle bedre representere aksjenes virkelige verdi, og bør anses tilfredsstillende for alle parter.

Knotvik, 15. november 2001



Adm.dir Peder Ås

Advokatfirmaet Wincke – Lancke & Co DA

Salærtoppen 1, PB 101

1234 Prosesstangen.

Tlf: 0600-SUE-ALL

Faks: 0600-SUE-U

Kontonr.: 55961088658

Org.nr. 1234567879101

VEDLEGG 1b.

I kontorfelleskap med:

Adv. Vigdis Skarp

Kontonr.: 159987753

Org. nr.: 321654987

Adv. Finn. R. Lønn

Kontonr.: 31512155

Org. nr. 159986152

Til

Peder Ås,

Salærtoppen, 15. november 2001

Vedr. Deres forespørsel om innløsning av aksjeopsjon.

Det vises til Deres telefaks av i dag rettet til mine klienter i President Cruises-gruppen.

Deres forespørsel tas til etterretning.

Mine klienter etterspør imidlertid det avtalte tilbud om kontantinnløsning ved et slikt eventuelt salg. Et slikt tilbud anses også å måtte omfatte finansieringsplan mv.

Kjøpesummen bes overført følgende kontonr.:

22654588953 i ShippingBanken.

Med vennlig hilsen

Ole Vold

Ole Vold

Advokat

Heavenly Dream Cruises Ltd.

Sharksonville 12569

Miami Beach, Florida

USA

VEDLEGG 17.

King Cruises AS

Skuggehavnen 10

3533 Knotvik

att. CEO Peder As

Vedr. Kjøp av aksjepost i King Cruises AS

Det vises til tidligere forhandlinger om kjøp av aksjepost i King Cruises AS.

Disse forhandlinger ble utført med de beste og mest seriøse intensjoner fra Heavenly Dream Cruises' side. Det er derfor med stor undring og forskrekkelse vi nå har mottatt dokumentasjon på at King Cruises' økonomiske tilstand ikke på langt nær er den vi ble forespeilet.

Det vises til revisjonsrapport utarbeidet av Statsautorisert revisor Vidda Bjørn Johanson v/ Toalett og Dusj AS.

Heavenly Dream Cruises legger til grunn etter å ha gjennomgått rapporten at de opplysninger selskapet ble fremvist under forhandlingene vedr. King Cruises' aktiva, passiva og dets øvrige samarbeidsavtaler med andre selskaper var forfeilet og ufullstendige. Når omstendighetene har blitt som de har blitt, ser vi ingen grunn til å fortsette vårt samarbeid.

Heavenly Dream Cruises Ltd. har heldigvis ingen forpliktelser i forhold til King Cruises, og har ikke bundet seg til å overta aksjene.

Subsidiært kreves avtalen hevet og de pengene vi har deponert i DnB NOR Bank ASA vil i begge tilfeller kreves tilbakebetalt.

Vi krever i alle tilfeller erstattet utgifter mv. som Heavenly Dream Cruises Ltd. har hatt i forbindelse med kontraktsforhandlingene. Disse utgjør totalt NOK. 450 000,- ikke iberegnet renter.

Deres snarlige tilbakemelding imøteses!

Sharksonville, July 19, 2002

Richard Smart
Richard Smart

CEO

Peder Ås
Gründerbakken 6
3533 Knotvik

Tlf: 65 85 95 35
Faks: 0800-GRIBB

Til

Heavenly Dream Cruises Ltd.
Sharksonville 12569
Miami Beach, Florida

att.: R. Smart.

Knotvik, 21. juli 2002

Vedr.: Kjøp av aksjer i King Cruises AS

Det vises til Deres brev av 19. juli 2002.

Det er med undring og beklagelse vi ser at HDC nå ønsker å trekke seg fra avtalen. Det er aksjeeierutvalgets oppfatning at alle forhold av betydning for Deres posisjon ble fremlagt i god tid før avtalen ble sluttet. Vi kan heller ikke, for det tilfelle man kan sannsynliggjøre at disse opplysninger ikke ble fremlagt, se at de påberopte forhold medfører så viktige forhold at dette skulle gi HDC grunnlag for å gå ifra avtalen eller endre denne på noen måte.

Det bestrides derfor at de fremkomne forhold i rapporten utarbeidet av statsautorisert revisor Vidva Bjørn Johanson medfører at avtalen kan heves, ikke anses inngått eller på annen måte anses uvirksom mellom Dem og oss. Det bestrides også at Deres utgifter i forbindelse med kontraktsforhandlingene kan kreves dekket av aksjeeierutvalget i KC AS.

Vi forventer derfor at avtalen opprettholdes slik tiltenkt.

De beste hilsener fra



Peder Ås.

For aksjeeierutvalget

Peder Ås

Gründerbakken 6

3533 Knotvik

Faks: 0800-GRIBB

Til

Advokatfirmaet Wincke – Lancke & Co DA

Salærtoppen 1, PB 101

1234 Prosesstangen

att.: Adv. Vold.


Knotvik, 23. juli 2002

Vedr.: Innløsning av aksjeopsjon

Det vises til Deres brev av 15. november 2001.

Det bestrides at opsjonen er blitt utløst og at den har etablert en bindende forpliktelse for aksjeeierflertallet i King Cruises til å overta President Cruise-gruppens aksjer den 31. juli 2002. De penger vi har plassert på sperret konto vil vi ha tilbake. Det er videre avdekket forhold i King Cruises AS som innebærer at aksjeeierflertallet under enhver omstendighet kan fragå en eventuell avtale om kjøp av aksjer.

Med vennlig hilsen



Peder Ås

For aksjeeierutvalget

Advokatfirmaet Winke – Lancke & Co DA

Salærtoppen 1, PB 101
1234 Prosesstangen
Tlf: 0600-SUE-ALL
Faks: 0600-SUE-U

Kontonr.: 55961088658
Org.nr.1234567879101

I kontorfellesskap med:

Adv. Vigdis Skarp
Kontonr.: 159987753
Org.nr. 321654987

Adv. Finn R. Lønn
Kontonr.: 31512155
Org. Nr. 159986152

Til

Peder Ås,
Leder for aksjonærutvalget

Salærtoppen, 25. juli 2002

Vedr.: Innløsning av aksjeopsjon

Det vises til Deres brev av 23. juli 2002.

Det bestrides at aksjeeierflertallet i King Cruises har rettslig grunnlag for å fragå avtalen om aksjekjøp.

Deres utøvelser av opsjonen har uten tvil etablert en bindende forpliktelse for aksjeeierflertallet i King Cruises. President Cruise-gruppen vil holde seg til den avtale som er inngått, og vi oppfordrer aksjonærgruppen til å oppfylle avtalen snarest.

Med vennlig hilsen

Ole Vold
Ole Vold
Advokat