

KOLIBRI KAPITAL

Til aksjonærene i Kolibri Kapital ASA

Oslo, 13. desember 2018

INNKALLING TIL EKSTRAORDINÆR GENERALFORSAMLING

Herved innkalles til ekstraordinær generalforsamling i Kolibri Kapital ASA ("**Kolibri**" eller "**Selskapet**")

Onsdag 30. januar, 2019 kl. 17.00 på **Selskapets** kontor i **Drammensveien 211**, 0281 Oslo

Agenda

1. **Åpning av generalforsamlingen ved styreleder og opptak av fortegnelse over møtende aksjeeiere.**
2. **Valg av møteleder.**
3. **Godkjenning av Innkalling og Agenda.**
4. **Valg av to aksjonærer til å undertegne protokollen sammen med møteleder.**
5. **Utdeling av utbytte.**

Den 2. juli 2018 ble det avholdt ekstraordinær generalforsamling i Selskapet, hvor generalforsamlingen besluttet følgende vedtak:

«Selskapet skal inndrive dets utdelte kapital – i tråd med vilkårene for den utlånte kapitalen – med henblikk på senere utdeling til aksjonærene i selskapet. Denne inndrivelsesprosessen skal iverksettes ved utgangen av 2018, hvis ikke selskapet i mellomtiden har kommet frem til en annen løsning som sikrer fremtidig bærekraft for selskapet»

I tråd med generalforsamlingens beslutning av 2. juli 2018 har styret vedtatt å foreslå at det skal utdeles ordinært utbytte på NOK 19 per aksje, totalt NOK 5,558,241. Utdelingen forutsetter at selskapet har inndrevet sitt lån til Stromme Microfinance East Africa Ltd innen 8. februar 2019. Dersom Stromme Microfinance East Africa Ltd misligholder sin forpliktelse til å tilbakebetale lånet, vil Selskapet ikke ha forsvarlig likviditet til å gjennomføre utdelingen, jf. Asal. § 8-1 fjerde ledd. Utbytte forslås utdelt på bakgrunn av Selskapets årsregnskap for 2017, som ble behandlet og godkjent på Selskapets ordinære generalforsamling 22. mai 2018. Selskapets årsberetning og årsregnskap er tilgjengelige på Selskapets hjemmeside, www.kolibrikapital.no.

På denne bakgrunn har styret foreslått at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

«Generalforsamlingen godkjente styrets forslag om utdeling av utbytte på NOK 19 per aksje. Utdeling av utbytte forutsetter at Selskapets låntaker Stromme Microfinance East Africa Ltd innfrir sin forpliktelse i henhold til avtale og tilbakebetaler lånt kapital innen 8.

Kolibri Kapital ASA
Org. nummer: 982 322 049

Tel: +47 41564194
post@kolibrikapital.no
www.kolibrikapital.no
Norway

Adresse:
Drammensveien 211
0281 Oslo

februar 2019. Utbytte tilfaller selskapets aksjeeiere per beslutningsdatoen, 30. januar 2019 og utbetales den 11. februar 2019. Aksjene handles eks. Utbytte fra 31. januar 2019.»

6. Strykning fra notering på Merkur Market.

Kolibri har siden 21. desember 2016 vært notert på Merkur Market. Noteringen på Merkur Market skulle blant annet gi Kolibri økt tilgang til kapital. Etter at generalforsamlingen den 2. juli 2018 besluttet å drive inn utlånt kapital med henblikk på senere utdeling, er ikke denne kapitalinnhentingmuligheten lenger relevant for Selskapet.

Samtidig har den lave omsetningen i Selskapets aksjer i etterkant av generalforsamlingen 2. juli 2018 vist at handelsfasiliteten nå også har begrenset verdi for aksjonærer som ønsker likviditet i annenhåndsmarkedet. Selskapets aksjer har, per 11. desember 2018, vært handlet 33 av 240 mulige dager i 2018, hvorav kun 7 har vært siden generalforsamlingen 2. juli. Selskapet har en annualisert omsetningshastighet på 7,56%. Styret er av den oppfatning at den lave likviditeten i aksjene gjør at Selskapet nå ikke lenger er egnet for notering på Merkur Market. Notering på Merkur Market medfører økte kostnader og administrative byrder for selskapet, blant annet relatert til oppfølging og rapportering, og det er styrets oppfatning at disse kostnadene ikke lenger står i forhold til de fordelene Selskapet oppnår ved å være notert på Merkur Market.

På denne bakgrunn foreslår styret at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

«Selskapet skal søke om at selskapets aksjer strykes fra notering på Merkur Market.»

Dersom forslaget om å stryke aksjene fra Merkur Market blir vedtatt av generalforsamlingen vil styret utarbeide en søknad om styrkning. Søknaden behandles av Oslo Børs. Sentralt for børsens vurdering vil være oppslutningen om forslaget i generalforsamlingen.

Hva vil styrkning innebære for deg som aksjonær:

Dersom selskapet strykes fra notering vil dette ha en rekke konsekvenser for Selskapet og aksjonærene. Merkur Market er en multilateral handelsfasilitet (MTF) hvor noterte selskaper pålegges en rekke krav, blant annet til rapportering og offentliggjøring av informasjon. De løpende forpliktelsene på Merkur Market som Selskapet er pliktig til å overholde bidrar til å sikre minoritetsaksjonærenes interesser blant annet på følgende områder:

- Selskaper notert på Merkur Market er underlagt strengere krav til regnskapsrapportering enn unoterte regnskaper blant annet ved at selskapet plikter å offentliggjøre halvårsrapporter;
- Meldeplikt for primærinnsidere og flaggemeldinger sikrer transparens rundt større aksjeinnehav; og
- Større transaksjoner utløser skjerpede informasjonskrav.

Styret mener imidlertid at de praktiske fordelene ved notering knyttet til mulighet til å omsette aksjer i et marked, i begrenset grad gjør seg gjeldende for Kolibri i dag, særlig sett i lys av den lave likviditeten i Selskapets aksjer.

7. Omdanning av Selskapet fra ASA til AS.

På den ekstraordinær generalforsamling den 2. juli 2018 ble det besluttet å innrive

Kolibri Kapital ASA
Org. nummer: 982 322 049

Tel: +47 41564194
post@kolibrikapital.no
www.kolibrikapital.no
Norway

Adresse:
Drammensveien 211
0281 Oslo

Selskapets utlånte kapital med henblikk på senere utdeling til aksjonærene i Selskapet. Hoveddelen av Selskapets utlånte kapital vil kunne inndrives i løpet av andre kvartal 2019. For å lette Selskapets administrasjon og øke Selskapets utdelingsgrunnlag frem til inndrivelsen av Selskapets utlånte kapital er gjennomført, har styret fremmet forslag om å omdanne Selskapet fra allmennaksjeselskap til aksjeselskap i medhold av allmennaksjeloven § 15-1. Omdanningen innebærer administrative forenklinger for Selskapet og vil medføre at kravet til aksjekapital reduseres.

På denne bakgrunn foreslår styret at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

«Kolibri Kapital ASA omdannes til aksjeselskap. Selskapets vedtekter endres i henhold til dette.»

Omdanningen vil innebære en endring av vedtektene § 1. Vedtektenes § 1 lyder:

«Selskapets navn er Kolibri Kapital ASA. Selskapet er et allmennaksjeselskap.»

I forbindelse med omdanningen foreslår styret følgende endring i vedtektenes § 1 (endringer angitt med understrekning og ved gjennomstrekning for regulering som foreslås tatt ut):

«Selskapets navn er Kolibri Kapital AS. ~~ASA~~. Selskapet er et allmennaksjeselskap.»

I henhold til allmennaksjeloven er selskapets aksjer fritt omsettelig, mens aksjeloven inneholder regler om krav til styresamtykke og forkjøpsrett for øvrige aksjonærer. Styret ønsker at gjeldende ordning videreføres og foreslår derfor en presisering i vedtektenes § 5 vedrørende B-aksjenes omsettelighet.

Någjeldende § 5 lyder:

«A-aksjer kan kun overføres med samtykke fra styret og fra 2/3 av de øvrige A-aksjeeiere, jf. Allmennaksjeloven kap. 4 VI. B-aksjene er fritt omsettelige. A-aksjeeiere har forkjøpsrett ved eierskifte til A-aksjer, jf. Allmennaksjeloven kap. 4 VIII. Ingen kan erverve eller eie mer enn 50 % av selskapets aksjekapital. Stemmerett for overført aksje kan utøves når overføringen er registrert i Verdipapirsentralen innen den frist som fremgår av § 15, såfremt ikke styret har vedtatt å nekte godkjenning av aksjeoverføringen.»

I forbindelse med omdanningen foreslår styret følgende endring av vedtektenes § 5 (endringer angitt med understrekning og ved gjennomstrekning for regulering som foreslås tatt ut):

«A-aksjer kan kun overføres med samtykke fra styret og fra 2/3 av de øvrige A-aksjeeiere, jf. ~~Allmennaksjeloven~~ aksjeloven kap. 4 VI. B-aksjene er fritt omsettelige, og skal således ikke være underlagt aksjelovens regler om styresamtykke eller forkjøpsrett. A-aksjeeiere har forkjøpsrett ved eierskifte til A-aksjer, jf. ~~Allmennaksjeloven~~ aksjeloven kap. 4 VIII. Ingen kan erverve eller eie mer enn 50 % av selskapets aksjekapital. Stemmerett for overført aksje kan utøves når overføringen er registrert i Verdipapirsentralen innen den frist som fremgår av § 15, såfremt ikke styret har vedtatt å nekte godkjenning av aksjeoverføringen.»

Omdanning av Selskapet fra allmennaksjeselskap til aksjeselskap innebærer at Selskapet ikke lenger kan henvende seg til allmennheten for å hente inn kapital. Videre vil Selskapet som aksjeselskap være avskåret fra notering på Merkur Market eller andre regulerte

markeder. Det vil heller ikke være krav til at Selskapets aksjer er registrert i Verdipapirsentralen. Kravet til Selskapets aksjekapital vil reduseres fra NOK 1 000 000 til NOK 30 000.

Gjennomføring av omdanningen er betinget av at generalforsamlingen vedtar styrets forslag om styrking av Selskapets aksjer fra Merkur Market, jf. Innkallingen punkt 6 over.

* * * * *

Påmelding til generalforsamlingen

Påmelding til generalforsamlingen må skje innen utgangen av tirsdag 29. januar 2019 til: e-post til post@kolibrikapital.no, SMS til 41564194 eller pr. post til: Kolibri Kapital ASA, Drammensveien 211, 0281 Oslo.

Eventuelt kan vedlagte fullmaktskjema benyttes og sendes til ovennevnte epost-adresse eller gateadresse. Fullmakt og påmelding må være selskapet i hende innen kl. 15 den 29. januar 2019.

For Kolibri Kapital ASA



Åsmund Paulsen
Styreleder

Fullmaktskjema på neste side.

Dokumentene til Generalforsamlingen er tilgjengelige på vår nettside:

www.kolibrikapital.no

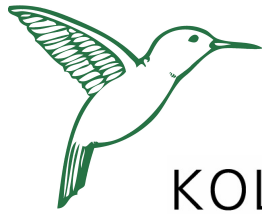
Fullmaktskjema

Hvis De ønsker dokumentene tilsendt pr. post vennligst kontakt oss enten ved e-post post@kolibrikapital.no eller tlf. eller SMS til 41564194.

Kolibri Kapital ASA
Org. nummer: 982 322 049

Tel: +47 41564194
post@kolibrikapital.no
www.kolibrikapital.no
Norway

Adresse:
Drammensveien 211
0281 Oslo



KOLIBRI KAPITAL

FULLMAKT

Jeg.....
(bruk blokkbokstaver)

gir herved.....

fullmakt til å representere meg, og stemme for mine aksjer ved
Ekstraordinær Generalforsamling onsdag 30. januar 2019 i Kolibri Kapital ASA

Jeg har stemmeberettigede aksjer per 30. januar 2019.

Sted:.....

Dato:.....

.....
Underskrift