

KOLIBRI KAPITAL



Til aksjonærene i Kolibri Kapital ASA

Oslo, 8. mai 2018

INNKALLING TIL ORDINÆR GENERALFORSAMLING

Herved innkalles til ordinær generalforsamling i Kolibri Kapital ASA tirsdag 22. mai, 2018 kl. 17.30 på **Kolibri Kapital ASA** kontor i **Meltzers gate 4, 0257 Oslo**.

Agenda

1. **Åpning av generalforsamlingen ved styreleder og opptak av fortegnelse over møtende aksjeeiere.**
2. **Valg av møteleder.**
3. **Godkjenning av innkallingen og agenda.**
4. **Valg av to aksjonærer til å undertegne protokollen sammen med møteleder.**
5. **Godkjenning av Årsberetning og Årsregnskap for 2017.**
7. **Valg av to (2) styremedlemmer.**

Trine S. Aulie og Truls Wiese Kolstad er på valg. Valgkomiteens innstilling legges frem på møtet.

8. **Valg av to (2) valgkomitémedlemmer.**

Eystein Aspesletten og Ivar Søvold er på valg. Valgkomiteens innstilling legges frem på møtet.

9. **Godtgjørelse til styremedlemmene og valgkomitémedlemmene for 2017.**

I tråd med tidligere praksis i selskapet foreslår styret at det ikke betales godtgjørelse til styremedlemmene eller valgkomitémedlemmene for 2017.

10. Godkjenning av godtgjørelse til Revisor for 2017.

11. Rådgivende avstemning over styrets erklæring om lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte.

I henhold til allmennaksjeloven § 6-16a skal styret utarbeide en erklæring om lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte. Erklæringen vil legges frem på møtet. I henhold til allmennaksjeloven § 5-6 tredje ledd skal det på generalforsamlingen holdes en rådgivende avstemning over styrets erklæring. Styret foreslår at generalforsamlingen gir sin tilslutning til styrets erklæring.

12. Mulige oppkjøp med tilhørende emisjoner

Styret i selskapet har i en periode arbeidet med en emisjon for å sikre finansiell soliditet og organisk vekst, og med det selskapets videre drift og fremtidig tilgang til kapital. Styret har som del av dette arbeidet også vurdert mulige oppkjøp av selskap eller porteføljer for å raskere oppnå nødvendig, bærekraftig størrelse og en bedre diversifisering av inntektene. I forbindelse med et eventuelt slikt oppkjøp er det ventet at transaksjonsvederlaget dels vil være i form av kontantvederlag (som vil måtte garanteres gjennom kontantemisjoner) og forutsetningsvis også dels være i form av utstedelse av vederlagsaksjer i selskapet til selgerne (for på den måten å dele med selger den risiko som et stort oppkjøp innebærer).

Før selskapet legger ytterligere ressurser ned i arbeid med et mulig oppkjøp – og fordi slike oppkjøp senere vil forutsette vedtak i generalforsamlingen om emisjon – har styret funnet det hensiktsmessig at det i ordinær generalforsamling stemmes over om styret skal jobbe videre mot slike muligheter.

Det understrekes at eventuelle emisjoner i forbindelse med slike transaksjoner forutsetter særskilte emisjonsvedtak, eller vedtak om styrefullmakt til å emittere, i senere generalforsamling. Det skal i den ordinære generalforsamlingen således kun stemmes over om styret skal jobbe videre mot mulige oppkjøp med tilhørende emisjoner (og ikke over et spesifikt emisjonsvedtak).

På denne bakgrunn foreslår styret at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

"Styret skal jobbe videre mot mulige oppkjøp, med tilhørende emisjoner for å finansiere slike eventuelle oppkjøp."

Styrets forslag betinger at også vedtaksforslaget i agenda punkt 13 vedtas.

13. Endring av vedtektenes § 13 og § 4

For å sikre selskapet normale forretningsmessige rammer og øke dets attraktivitet i kapitalmarkedet, foreslår styret at vedtektenes § 13, første ledd blir endret. Någjeldende § 13, første ledd lyder som følger:

"Hver aksje har én stemme på ordinær eller ekstraordinær generalforsamlingen med de begrensninger som følger av denne paragraf. Ingen aksjonær kan stemme for mer enn 10 % av de avgitte stemmer på generalforsamlingen. Ved anvendelsen av

stemmerettsbegrensningen medregnes både A- og B-aksjer, likevel slik at aksjonærer med både A- og B-aksjer, kan velge hvilke aksjer det skal avgis stemme for. Stemmerettsbegrensningen omfatter både aksjeeiere og fullmektiger. Reglene om konsolidering i § 14 gjelder tilsvarende ved anvendelsen av kvantitative stemmerettsbegrensninger etter § 13. Ved konsolidering fordeles stemmene forholdsmessig innen den konsoliderte gruppen på bakgrunn av det aksjeeie den enkelte aksjeeier representerer på generalforsamlingen. Gir forholdsmessig fordeling ikke hele stemmer, avrundes fordelingen til nærmeste hele tall til fordel for største aksjonær(er). Beslutning om endring av selskapets vedtekter krever tilslutning fra minst to tredjedeler av så vel de avgitte stemmer som av den aksjekapital som er representert på generalforsamlingen. Kvalifisert flertall som angitt må foreligge for både A- og B-aksjer. Tilsvarende gjelder for øvrige beslutninger som krever kvalifisert flertall etter allmennaksjeloven."

Av nest siste punktum følger det at det både innenfor A-aksjeklassen og B-aksjeklassen må foreligge to tredjedels flertall for vedtektsendringer. A-aksjeklassen er marginal målt i andel av aksjekapitalen, og A-aksjenes relative stemmevekt er omvendt proporsjonal med forholdet mellom aksjeklassene: jo mindre andel av aksjekapitalen som er knyttet til A-aksjer, jo større stemmevekt får A-aksjene i vedtektspørsmål. Og motsatt, jo mindre relativ vekt får B-aksjene.

Denne reguleringen skal etter vedtektene gjelde tilsvarende "for øvrige beslutninger som krever kvalifisert flertall etter allmennaksjeloven". Dette innebærer at reguleringen vil gjelde ved alle beslutninger som etter vedtektene og allmennaksjeloven krever mer enn simpelt/alminnelig flertall, så som bl.a. kapitalnedsettelse og –forhøyelser (emisjoner). Reguleringen gir dermed A-aksjonærene en vetorett i alle forhold som krever kvalifisert flertall.

Da vedtektene ble fastsatt ved stiftelsen av Kolibri, ble denne vedtektsreguleringen begrunnet med ønske om å beskytte selskapets formål og selskapets kapital og virksomhet mot «... en fare for at selskapet 'raides' av spekulanter og tømmes for disse verdiene...» (sitat fra søknaden til Nærings- og Handelsdepartementet). Dette opprinnelige formålet kan imidlertid ivaretas uten å opprettholde den generelle kvalitative stemmerettsreguleringen i vedtektene § 13, første ledd.

På denne bakgrunn foreslår styret følgende endringer av vedtektene § 13, første ledd (endringer angitt med understrekning og ved gjennomstreking der regulering tas ut uten å bli erstattet):

"Hver aksje har én stemme på ordinær eller ekstraordinær generalforsamling med de begrensninger som følger av denne paragraf. Ingen aksjonær kan stemme for mer enn 10 % av de avgitte stemmer på generalforsamlingen. Ved anvendelsen av stemmerettsbegrensningen medregnes både A- og B-aksjer, ~~likevel slik at aksjonærer med både A- og B-aksjer, kan velge hvilke aksjer det skal avgis stemme for.~~ Stemmerettsbegrensningen omfatter både aksjeeiere og fullmektiger. Reglene om konsolidering i § 14 gjelder tilsvarende ved stemmerettsbegrensningen. Ved konsolidering fordeles stemmene forholdsmessig innen den konsoliderte gruppen på bakgrunn av det aksjeeie den enkelte aksjeeier representerer på generalforsamlingen. Gir forholdsmessig fordeling ikke hele stemmer, avrundes fordelingen til nærmeste hele tall til fordel for største aksjonær(er). Beslutning om endring av selskapets vedtekter krever tilslutning fra minst to tredjedeler av så vel de avgitte stemmer som av den

aksjekapital som er representert på generalforsamlingen. Endring av vedtektene § 3 krever tilslutning fra minst fire femdelere av så vel de avgitte stemmene som den aksjekapitalen som er representert på generalforsamlingen i to generalforsamlinger som avholdes med et passende tidsmessig mellomrom. "

Som følge av forslaget til endring av vedtektene § 13, første ledd er det videre behov for å endre vedtektene § 4, som i dag viser til at det er forskjell i stemmerett mellom A-aksjer og B-aksjer i vedtektene § 13, første ledd.

Styret foreslår på denne bakgrunn at vedtektene § 4 skal lyde som følger (endringen er gjennomstreket):

"Aksjekapitalen er kr. 20 477 730, fordelt på 3.000 A-aksjer og 289 539 B-aksjer. Aksjenes pålydende er kr. 70. B-aksjene er likestilt med A-aksjene, ~~med unntak for forskjellene i stemmerett på generalforsamlingen etter vedtektenes § 13~~ Stemmerett på generalforsamling.

A-aksjer og B-aksjer skal være registrert hver for seg i Verdipapirsentralen. Ved kapitalforhøyelse, skal aksjeeierne bare ha fortrinnsrett til aksjer innen den klasse de fra før har aksjer i."

Vedtektene slik de vil lyde etter ovenstående endringer er vedlagt innkallingen

14. Styrefullmakt til å erverve Selskapets egne aksjer

For å gi styret fleksibilitet til å kunne gjennomføre tilbakekjøp av selskapets aksjer foreslås det at styret gis følgende fullmakt til å kjøpe aksjer i selskapet på vegne av selskapet med et samlet pålydende på inntil NOK 2 044 773:

- "(a) I henhold til allmennaksjeloven § 9-4 gis styret fullmakt til å erverve Selskapets ordinære aksjer med samlet pålydende på inntil NOK 2 044 773.*
- (b) Det høyeste beløp som kan betales per aksje er NOK 100 og det laveste er NOK 5.*
- (c) Styret har fullmakt til å erverve og avhende aksjer på slik måte styret finner det hensiktsmessig, herunder i det åpne markedet eller ved direkte henvendelser.*
- (d) Fullmakten gjelder i to år fra tidspunktet for generalforsamlingen, likevel ikke lenger enn til ordinær generalforsamling i 2020. "*

Skal aksjekapitalen nedskrives med ervervede aksjer, skal det vedtas på ekstraordinær generalforsamling eller neste ordinære generalforsamling.

15. Eventuelt

Påmelding til generalforsamlingen

Påmelding til generalforsamlingen må skje innen fredag 18. mai 2018 til: e-post til post@kolibrikapital.no, SMS til 41564194 eller pr. post til: Kolibri Kapital ASA, Meltzers gate 4, 0257 Oslo.

Kolibri Kapital ASA
Org. nummer: 982 322 049

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

Adresse:
Meltzersgate 4
0257 Oslo,

Eventuelt kan vedlagte fullmaktsskjema benyttes og sendes til ovennevnte epost-adresse eller gateadresse. Fullmakt og påmelding må være selskapet i hende innen kl. 15 den 18. mai 2018.

For Kolibri Kapital ASA



Åsmund Paulsen
Styreleder

Fullmaktsskjema på neste side.

Dokumentene til Generalforsamlingen er tilgjengelige på vår nettside:

www.kolibrikapital.no

Årsberetning 2017

Årsregnskap 2017

Revisors beretning

Valgkomiteens innstilling

Fullmaktsskjema

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