

PROTOKOLL FOR GENERALFORSAMLING

1

EMERGING EUROPE LAND DEVELOPMENT AS

(ORG. NR. 992 394 781)

Torsdag den 21. juni 2018 klokken 10:00 ble det avholdt generalforsamling i Emerging Europe Land Development AS ("Selskapet») i Høyres Hus konferanselokaler, Stortingsgata 20, 0160 Oslo.

Det ble foretatt registrering og utdeling av stemmesedler fra klokken 09:00.

I forkant av generalforsamlingen orienterte styret om selskapets status og planer fremover.

1. Orientering fra Selskapet

Styrets leder, Tore Andersen-Gott ønsket velkommen og redegjorde kortfattet om den makroøkonomiske situasjonen i Kroatia. Andersen-Gott ser en videre svak bedring i økonomien generelt, med en antatt økning i BNP på 2,9 % for 2017, en nedgang i arbeidsløsheten hvor den i dag er på ca. 12,1 %, og økning i privat konsum på 3,5 %. Det er en økning i antall byggetillatelse innvilget som gjenspeiler antatt økning i verdi av konstruksjonsarbeid som skal utføres. Det er en viss usikkerhet knyttet til at Agrokor Group er satt under administrasjon og hvilken innvirkning dette vil ha på Konzum, som er Selskapets dagligvare leietaker.

Deretter gav daglig leder, Rolf Selseng en orientering om status for Selskapet.

Orienteringen omfattet gjennomgang av driften på Lumini. Her redegjorde Selseng i detalj for leietakersituasjonen med utgangspunkt i situasjonen per juni 2017 frem til i dag. For alle praktiske formål er senteret fullt utleid. Selseng sa seg tilfreds med den nuværende leietakermiks. Selseng gikk videre igjennom besøkstall og omsetningstall for senteret. Disse viser en klar positiv utvikling, og driften av Lumini bidrar nå positivt på kapitalsiden, hvor kapital blir tilført Selskapet. Ledelsen vurderer nå å åpne mezzanin'en (2. etasje), hvor det er interesse fra aktører om bl.a. å etablere et kasino. På forespørsel om dette passer inn i senteret informerte Selseng om at dette er et vanlig tilbud for tilsvarende kjøpesentre i Kroatia og at det gjøres en grundig vurdering av mulige leietagere.

Selseng gjennomgikk også situasjonen for de andre eiendommene; Prijedor, Savska, Benkovac og Kupinec. Det har vært kjøps interessent(er) for spesielt Savska og Kupinec, uten at dette har resultert i noen konkrete tilbud. Mht. Kupinec så er ledelsen aktiv i diskusjon med kommunen, bl.a. i forhold til å etablere infrastruktur slik at Selskapet ikke risikerer omgjøring av reguleringsplanen. Selseng indikerte at det muligens kan oppnås et salg i løpet av de neste 12 måneder for en av disse eiendommene.

TRG

Selseng redegjorde kortfattet for driftskostnadene i Oslo og Zagreb, samt Selskapets cash-flow situasjonen, hvor det ble bekreftet at rentebetaling for obligasjonslånene gjøres iht. avtale per 30. juni

Følgende saker ble behandlet:

2. Åpning av generalforsamlingen ved styrets leder og fortegnelse over møtende aksjonærer og fullmektiger

Generalforsamlingen ble deretter formelt åpnet av styrets leder; Andersen-Gott. Det ble deretter opprettet en fortegnelse over de aksjeeiere som hadde møtt personlig eller ved fullmektig.

En oversikt over aksjonærer og aksjer representert på generalforsamlingen fremgår av **Bilag 1**. Til sammen var 3 261 928 228 aksjer representert, tilsvarende 66,01 % av aksjene og stemmene i Selskapet.

3. Valg av møteleder og en person til å medundertegne protokollen

Styrets leder, Andersen-Gott foreslo seg selv som møteleder.

Leif Jørgen Moger ble foreslått til å medundertegne protokollen. Moger ble valgt til å medundertegne protokollen sammen med møteleder.

4. Godkjenning av innkallingen og dagsorden

Andersen-Gott forespurte om noen hadde innsigelser til innkallingen og dagsorden. Grønlie fremsatte en kommentar om at innkallingen var blitt mottatt for sent (per post). Styrets leder informert om at den var sendt ut tidsriktig 7 dager før generalforsamlingen. Det ble i denne sammenheng anmodet om at aksjonærene oppdaterer sin VPS konto med riktig e-post adresse slik at innkallingen faktisk foreligger 7 dager i forveien.


Innkallingen og dagsorden ble deretter enstemmig godkjent.

5. Godkjenning av årsregnskapet og styrets årsberetning for Emerging Europe Land Development AS for 2017, herunder disponering av årets resultat

Per Steinar Upsaker redegjorde for Selskapets årsregnskap; mor (EELD AS) og konsern.

Upsaker gjennomgikk resultatregnskapet som viser et årsresultat på ca. MNOK 14.

Hovedfokus var på Selskapets eiendommer og deres respektive verdier. Upsaker redegjorde for styrets vurderinger med hensyn til verdivurdering av eiendommene. Styret hadde innhentet nye takster, som ligger over det som fremkommer i regnskapet. Styrets vurdering var allikevel å opprettholde verdiene fra 2016 og således ikke foreta noen oppskrivninger. Verdiene er basert på «going concern» prinsippet. Det ble påpekt av Upsaker at verdiene er konservative, men at det også er en usikkerhet om salg kan oppnås på disse verdinivåene.

TAG


Styrets forslag til årsregnskap og årsberetning for 2017 ble godkjent og revisors beretning tas til etterretning.

Det ble enstemmig besluttet at morselskapets resultat på NOK 14 183 006 skal føres som følger:

		Morselskap
Overført til udekket tap	NOK	14 183 006

6. Forslag om fullmakt til Selskapets styre til å forhøye Selskapets aksjekapital

Selskapet har vært og er i en pågående prosess for å styrke finansieringen av sin virksomhet. Som en sentral del av dette arbeidet var det i juni/juli 2016 gjennomført en emisjon ved tegning av 742 362 400 nye aksjer i Selskapet, og det ble i den anledning også gitt opsjoner på tegning av et tilsvarende antall aksjer innen 30. juni 2018 til deltakerne. For at selskapets forpliktelser skal kunne oppfylles er det hensiktsmessig at styret gis en fullmakt til å øke aksjekapitalen i selskapet.

På denne bakgrunn foreslår styret at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

- (i) *Styret gis i henhold til aksjeloven § 10-14 (1) fullmakt til å forhøye Selskapets aksjekapital med inntil NOK 11 135 437. Innenfor denne samlede beløpsrammen kan fullmakten benyttes flere ganger.*
- (ii) *Fullmakten gjelder i fire måneder fra vedtagelse i generalforsamlingen.*
- (iii) *Aksjeeiernes fortrinnsrett etter aksjeloven § 10-4 kan fravikes.*
- (iv) *Fullmakten omfatter ikke kapitalforhøyelse mot innskudd i andre eiendeler enn penger. Fullmakten omfatter ikke rett til å pådra selskapet særlige plikter, jf. aksjeloven § 10-2.*
- (v) *Fullmakten omfatter ikke beslutning om fusjon etter aksjeloven § 13-5.*

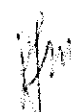
Selseng redegjorde for formalitetene omkring denne sak og forslaget ble deretter enstemmig vedtatt.

7. Forslag om nedsettelse av aksjekapital

Selskapet eier 9 150 445 aksjer i Selskapet. Styret anser det fordelaktig at Selskapets beholdning av egne aksjer reduseres, og i tråd med opprinnelige intensjoner ved ervervet av disse aksjene, foreslås det derfor at Selskapets aksjekapital nedsettes med NOK 91 504,45 ved en sletting a 9 150 445 av Selskapets aksjer i Selskapet.

På denne bakgrunn foreslår styret at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

- (i) *Selskapets aksjekapital skal nedsettes med NOK 91 504,45 ved sletting av 9 150 445 egne aksjer, hver pålydende verdi NOK 0,01.*
- (ii) *Vedtektenes § 4 endres slik at den gjengir aksjekapitalen og antall aksjer etter kapitalnedsettelsen.*

JAG


Selseng redegjorde for dette forslaget som deretter ble enstemmig vedtatt.

8. Forslag om fullmakt til å erverve egne aksjer

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

- (i) *Styret gis fullmakt til å erverve egne aksjer i selskapet i samsvar med bestemmelsene i aksjelovens kap. 9 til et samlet pålydende av inntil NOK 9 883 851, tilsvarende 988 385 100 aksjer.*
- (ii) *Fullmakten gjelder fra 7. juni 2018 til 6. juni 2020.*
- (iii) *Det beløp som skal betales per aksje skal minst være NOK 0,001 og maksimalt NOK 0,005.*
- (iv) *Styret fastsetter på hvilke måter egne aksjer kan erverves eller avhendes.*

Selseng redegjorde for dette forslaget som deretter ble enstemmig vedtatt.

9. Godkjenning av honorar til Selskapets revisor

Styret foreslo at honorar til Selskapets revisor godkjennes i henhold til regning.

Forslaget ble enstemmig vedtatt.

10. Valg av ny revisor

Styret ønsker valg av ny revisor for en forventet reduksjon i kostnader, og hvor EELD AS som et lite selskap får bedre prioritet. Revisjonsfirma BHL ved Stats.aut. revisor Arild Magne Nyhaug er forespurt og har sagt seg villig til å gjøre revisjon.

Selseng og Upsaker redegjorde for dette punkt og styrets forslag ble deretter enstemmig vedtatt.

11. Fastsettelse av honorar til styrets medlemmer

Valgkomiteens innstilling for punktene 11, 12, 13 og 14 ble gjennomgått av Valgkomiteens leder Knut Åm. Valgkomiteen tilrår at styremedlemmene blir honorert med NOK 150 000 hver og styreleder med NOK 250 000. Det ble avholdt 9 styremøter i perioden.


Valgkomiteens forslag ble enstemmig vedtatt.

12. Valg av medlemmer i styret

Valgkomiteen tilrår at det sittende styret (Andersen-Gott, Mæhle, Selseng og Upsaker) blir oppnevnt for en ny periode på to år.

Valgkomiteens forslag ble enstemmig vedtatt.

13. Fastsettelse av honorar til valgkomiteen

JAG


Det vises til valgkomiteens innstilling. Valgkomiteen tilrår at medlemmene blir honorert med NOK 12 000 hver og leder med NOK 16 000.

Forslaget ble enstemmig vedtatt.

14. Valg av medlemmer i Valgkomiteen

Valgkomiteen tilrår at den sittende valgkomiteen (Nilsen, Sponland og Åm) blir oppnevnt for en ny periode på to år.

Forslaget ble enstemmig vedtatt.

Det forelå intet mer til behandling. Møtet ble hevet klokken 11:30.

Oslo, 22. juni 2018



Tore Andersen-Gott

Møteleder



Leif Jørgen Moger

Medundertegner av protokollen

Bilag:

Bilag 1 - Aksjonærer og aksjer representert på generalforsamlingen

Bilag 2 - Stermeprotokoll fra generalforsamlingen i Emerging Europe Land Development AS