

# **GENERALFORSAMLING LOSBY GOLFPARK AS**

**(Org. nr. 977 370 337) Meyersalen, Losby Gods, onsdag den 15. februar 2012**

## **PROGRAM ONSDAG 15. FEBRUAR 2012**

**18:00 ORIENTERING FRA ADMINISTRASJONEN / STYRET**

**~ 18:00 ÅRSMØTE I LOSBY GOLFKLUBB**

**~ 19:30 GENERALFORSAMLING I LOSBY GOLFPARK AS**

Sak:	Side
1. Åpning ved leder	
2. Godkjenning av innkalling, saksliste og forretningsorden	3
3. Valg av møteleder, to sekretærer og to til å underskrive protokollen	
4. Styrets årsberetning for 2011	5
5. Fastsettelse av resultatregnskap og balanse for 2011	9
6. Fastsettelse av honorar til styret og revisor	17
7. Budsjett for 2012, til orientering	18
8. Innkomne forslag	20
- Forslag til vedtektsendring §10 & §13	
- Forslag til aksje-exitordning	
- Fakturering av spillerettsavgift	
9. Valg av styremedlemmer og varamedlemmer	22
10. Valg av revisor	22
11. Valg av valgkomité	22
12. Avslutning	
Protokoll fra generalforsamling i Losby Golfpark AS år 2010 (15.02.2011)	23
Vedtekter for Losby Golfpark AS	25
Fullmaktsskjema	29

**TIL AKSJONÆRENE I LOSBY GOLFPARK AS****INNKALLING TIL GENERALFORSAMLING I LOSBY GOLFPARK AS**

Det innkalles med dette til generalforsamling i Losby Golfpark AS onsdag den 15. februar 2012. Møtet finner sted i Meyersalen på Losby Gods rett etter at årsmøtet i Losby Golfklubb er avviklet (årsmøtet starter kl 18.00 med orientering fra styre/administrasjon).

**SAKSLISTE:**

1. Åpning ved leder
2. Godkjenning av innkalling, saksliste og forretningsorden
3. Valg av møteleder, to sekretærer og to til å underskrive protokollen
4. Styrets årsberetning for 2011
5. Fastsettelse av resultatregnskap og balanse for 2011
6. Fastsettelse av honorar til styret og revisor
7. Budsjett for 2012, til orientering.
8. Innkomne forslag
  - Forslag til vedtektsendring §10 & §13
  - Forslag til aksje-exitordning
  - Fakturering av spillerettsavgift
9. Valg av styremedlemmer og varamedlemmer
10. Valg av revisor
11. Valg av valgkomité
12. Avslutning

På generalforsamlingen har hver aksje 1 stemme. Aksjonær kan la seg representere ved fullmektig med skriftlig fullmakt. (jfr. vedtektenes § 10).

Det foreligger egen innkalling med saksliste og saksdokumenter til årsmøtet i Losby Golfklubb, som vil bli avholdt på samme sted i forkant av generalforsamlingen i Losby Golfpark AS.

LOSBY, 1. FEBRUAR 2012  
FOR STYRET I LOSBY GOLFPARK AS

Finn H. Andreassen  
Styreleder  
sign

Generalforsamlingsdokumenter vil bli gjort tilgjengelig 2 uker før generalforsamlingen på [www.losby.no](http://www.losby.no) eller ved henvendelse til Losby Golfpark AS.

**Forslag til foretningsorden generalforsamling Losby Golfpark AS**

- Møtet ledes av den valgte dirigenten
- Protokollen føres av de valgte sekretærene
- Ingen kan gis ordet mer enn tre ganger i samme sak.
- Med unntak for innlederen settes taletiden til:
  - 5 minutter første gang
  - 3 minutter andre gang
  - 2 minutter tredje gang
- Det er adgang til å foreslå at talertiden ytterligere begrenses, likeledes er det adgang til å foreslå strek.
- Medlemmer som forlanger ordet til foretningsorden gis 1 minutt taletid.
- Alle forslag må innleveres skriftlig til dirigenten og inneholde forslagsstillerens navn. Nye forslag kan ikke fremsettes etter at strek er satt.
- Alle saker avgjøres med alminnelig flertall, med unntak av lov- og vedtektsendringer.
- I protokollen føres inn alle forslag og vedtak som er truffet med antall stemmer for og imot.

**SAK 4 - LOSBY GOLFPARK AS, STYRETS ÅRSBERETNING FOR 2011**

Losby Golfpark ble stiftet 6. mars 1997 med formål å eie og drive golfanlegget på Losby i Lørenskog kommune i samarbeid med Losby Golfklubb, Losby Gods Eiendom AS og David Lloyd Golf AS.

**Styret har i 2011 bestått av:**

Finn H. Andreassen, leder  
Gunnar Mensner, styremedlem  
Carl Frode Fjellheim, styremedlem  
Helene Sandberg, styremedlem  
May Brørby, styremedlem,  
Stein Skretteberg, varamedlem  
Hege Rønning, varamedlem

Det har vært avholdt seks styremøter i 2011. Varamedlemmene har vært innkalt til alle styremøtene.

**Baneforhold.**

Banene fikk en tøff vinter. Noe som gjorde at de fleste greenene måtte sås om, med det resultat at Østmork åpnet først 21. mai, vel to uker etter hva som ville vært naturlig. Vestmork ble åpnet i begynnelsen av mai, selv om baneforholdene var dårlige. Medlemmene fikk imidlertid et gunstig tilbud på Miklagard og Hauger, slik at det ble mulighet for alle medlemmer å glede seg over en ny sesong, selv om det skjedde på fremmed gress.

Ombyggingen av green 1 på Østmork ble igangsatt fra sesongens begynnelse, slik som planlagt. Takket være vårt reservehull 19 – mellom hull 3 og 4 – opplevde ikke spillerne at Østmork ble en kvalitativt dårligere bane.

Den største utfordringen for banen kom i løpet av august og september da kraftig nedbør fikk elveleiet til å stige langt over det normale og store områder av Østmork ble liggende under vann. Banen måtte stenge hele 17 dager i 2011 på grunn av nedbør og oversvømmelse. Til tross for de store nedbørsmengdene holdt banen relativt god stand. Imidlertid ble det mer enn noen gang synliggjort at det er behov for å gjøre utbedringer av drenering av fairways og forbedre bunkere. Dette er et arbeid som må få fokus i 2012.

**Service/besøksstall.**

I likhet med fjoråret ble det gjennomført servering av gratis kaffe, frukt og vann ute på banen. Et tilbud som har høstet stor grad av tilfredshet, og som styret ønsker skal fortsette.

Det har vært noen færre gjestespillere dette året, men belegget på banen har ellers vært jevnt over godt. Gledelig er det å konstatere at Vestmork har fått økt belegg. Dette skyldes trolig en kombinasjon av at Losby har fått flere medlemmer uten aksjer med spillerett og at stadig flere finner det oppurtant å ta en ni-hullsrunde på kveldstid.

**Økonomi.**

Netto inntekt fra sponsorkontrakter var i 2011 på samlet 1.552 210, som er om lag identisk med foregående år. Sett i relasjon til finanskrisen og trange tider, er dette etter styrets oppfatning meget tilfredsstillende.

Greenfee-inntektene er i underkant av 1 million kroner, vel 100.000 kroner lavere enn budsjett.

I henhold til avtale er det i 2011 betalt 20.000 kroner i honorar til David Lloyd Golf AS for hans engasjement som Golf Director.

Det er utbetalt 94.000 kroner i styrehonorarer i 2011. Honoraret fordeles etter et fastbeløp på 20.000 til styrets leder og 5000 kroner til styremedlemmer ellers. I tillegg utbetales det en fast møtegodtgjørelse til styremedlemmer og varamedlemmer på kroner 1000 pr. møte. Selskapet har i 2011 bokført brutto investeringer på 694 756.

I 2011 har selskapet tatt en ekstraordinær utbyggingskostnad på om lag kroner 500.000 av hull 1 over driftsbudsjettet.

Resultatregnskapet viser et driftsoverskudd på 272.567.

Etter styrets oppfatning gir det fremlagte resultatregnskap og balanse med tilhørende noter en fyllestgjørende informasjon om driften i LGP og om stillingen ved årsskiftet 2011/2012. Selskapet har en egenkapital på 30.825.750.

Styret finner at grunnlaget for fortsatt drift er tilstede.

**Informasjon.**

Informasjon til aksjonærene har i hovedsak skjedd gjennom Losby's egne web-sider og med nyhetsbrev via mail. Styret mener det er behov for å utvikle informasjonsarbeidet noe videre, og har startet en utviklingsprosess som kan gi en mer oppdatert tjeneste.

**Samarbeid/First Class Golf.**

Det gode samarbeidet med Haga GK og Miklagard GK har blitt videreført i 2011. Introduksjonen av First Class Golf er fortsatt i sin begynnerfase og bør utvikles videre med nye tjenester og tilbud for at det skal kunne oppleves som en merverdi for aksjonærene. Dette arbeidet vil fortsette i 2012.

**Strategi/virksomhetsplan.**

Losby Golfpark/Losby Golfklubb arbeider etter en virksomhetsplan for perioden 2010-2013. Denne revideres årlig, etter innspill fra brukere og gjennom strategiske diskusjoner i styrer og utvalg.

**Aksjeexit.**

Det har vært en del henvendelser fra aksjonærer som er blitt syke eller som har flyttet, samt fra etterlatte av aksjonærer som har falt fra, om å finne en løsning for å frita dem fra den årlige spillerettsavgiften. Etter som golfmarkedet opplever en nedgang i interesse for sporten og dermed dårligere marked for omsetning av aksjer, har styret arbeidet med å finne frem til en løsning som kan hjelpe vanskeligstilte med å komme ut av forpliktelsene. Forslag til en slik løsning vil bli fremlagt på kommende generalforsamling.

**Miljø/arbeidsmiljø.**

De stoffer som brukes til gjødsling og sprøyting på golfbanene er i det alt vesentlige organiske og godkjent av norske myndigheter.

Selskapets drift av golfbanene på Losby ansees ikke å forurense det ytre miljø.

Styret anser arbeidsmiljøet i selskapet som tilfredsstillende, selv om sykefraværet kan sies å være relativt høyt. I 2011 var det registrert 337 sykedager, som utgjør 10,1 prosent, hvorav langtidsfravær utgjorde 302 dager ( 9,06 %). Styret er ikke tilfreds med dette, men årsaken er å finne i at de prosentvise utslagene blir store når to av en arbeidsstokk på åtte blir langtids sykemeldte. Ledelsen arbeider aktivt for å gjøre tiltak som kan ha effekt for å bedre forholdene.

Likestillingskravet er etter beste evne tatt hensyn til, og det diskrimineres ikke mellom kjønnene i Losby Golfpark.

Selskapet hadde ved årsskiftet 2011/2012 en stab på åtte fast ansatte. Totalt 14,5 årsverk, sesongansatte regnet inn.

Det er i henhold til lovverket tegnet obligatorisk pensjonsforsikring for alle ansatte.

Det er ikke inntrådt forhold etter regnskapsårets utgang som har betydning for bedømmelsen av selskapet.

Losby, 26. januar 2012.

Finn H. Andreassen  
Sign

Helene Sandberg  
Sign

Carl Frode Fjellheim  
Sign

Gunnar Mensner  
Sign

May Brørby  
Sign



Tel: 23 11 91 00  
Fax: 23 11 91 01  
www.bdo.no

BDO AS  
Munkedamsveien 45  
Postboks 1704 Vik  
0121 Oslo

Til Generalforsamlingen i  
Losby Golfpark AS

## REVISORS BERETNING

### Uttalelse om årsregnskapet

Vi har revidert årsregnskapet for Losby Golfpark AS som viser et overskudd på kr. 272 567,00. Årsregnskapet består av balanse pr. 31. desember 2011 og resultatregnskap for regnskapsåret avsluttet per denne datoen, og en beskrivelse av vesentlige anvendte regnskapsprinsipper og andre noteplysninger.

#### *Styret og daglig leders ansvar for årsregnskapet*

Styret og daglig leder er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet og for at det gir et rettviseende bilde i samsvar med regnskapslovens regler om god regnskapsskikk i Norge, og for slik intern kontroll som styret og daglig leder finner nødvendig for å muliggjøre utarbeidelsen av et årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller feil.

#### *Revisors oppgaver og plikter*

Vår oppgave er å gi uttrykk for en mening om dette årsregnskapet på bakgrunn av vår revisjon. Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder International Standards on Auditing. Revisjonsstandardene krever at vi etterlever etiske krav og planlegger og gjennomfører revisjonen for å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet ikke inneholder vesentlig feilinformasjon.

En revisjon innebærer utførelse av handlinger for å innhente revisjonsbevis for beløpene og opplysningene i årsregnskapet. De valgte handlingene avhenger av revisors skjønn, herunder vurderingen av risikoene for at årsregnskapet inneholder vesentlig feilinformasjon, enten det skyldes misligheter eller feil. Ved en slik risikovurdering tar revisor hensyn til den interne kontrollen som er relevant for selskapets utarbeidelse av et årsregnskap som gir et rettviseende bilde. Formålet er å utforme revisjonshandlinger som er hensiktsmessige etter omstendighetene, men ikke for å gi uttrykk for en mening om effektiviteten av selskapets interne kontroll. En revisjon omfatter også en vurdering av om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapsestimatene utarbeidet av ledelsen er rimelige, samt en vurdering av den samlede presentasjonen av årsregnskapet.

Etter vår oppfatning er innhentet revisjonsbevis tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

#### *Konklusjon*

Etter vår mening er årsregnskapet avgitt i samsvar med lov og forskrifter og gir et rettviseende bilde av den finansielle stillingen til Losby Golfpark AS per 31. desember 2011 og av resultater for regnskapsåret som ble avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler om god regnskapsskikk i Norge.

### Uttalelse om øvrige forhold

#### *Konklusjon om årsberetningen*

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, mener vi at opplysningene i årsberetningen om årsregnskapet, forutsetningen om fortsatt drift og forslaget til anvendelse av overskudd er konsistente med årsregnskapet og er i samsvar med lov og forskrifter.



*Konklusjon om registrering og dokumentasjon*

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, og kontrollhandlinger vi har funnet nødvendig i henhold til internasjonal standard for attestasjonsoppdrag ISAE 3000 "attestasjonsoppdrag som ikke er revisjon eller forenklet revisorkontroll av historisk finansiell informasjon", mener vi at ledelsen har oppfylt sin plikt til å sørge for ordentlig og oversiktlig registrering og dokumentasjon av selskapets regnskapsopplysninger i samsvar med lov og god bokføringsskikk i Norge.

Oslo, 27.01 2012

**BDO AS**

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Terje Kromvoll', written over the printed name.

Terje Kromvoll  
Statsautorisert revisor

**SAK 5 - FASTSETTELSE AV ÅRSREGNSKAP OG BALANSE FOR 2011**

**LOSBY GOLFPARK AS - ÅRSREGNSKAP 2011**

	Note	Resultat 2011	Resultat 2010
<b>Driftsinntekter og driftskostnader</b>			
Driftsinntekter	2	15 437 757	15 922 755
<b>Sum driftsinntekter</b>		<b>15 437 757</b>	<b>15 922 755</b>
Lønn og sosiale kostnader	3	6 492 819	6 359 559
Andre drifts- og adm. kostnader	4	7 413 557	6 879 268
Avskrivninger	1	799 700	1 357 270
<b>Sum driftskostnader</b>		<b>14 706 076</b>	<b>14 596 096</b>
<b>Driftsresultat</b>		<b>731 680</b>	<b>1 326 659</b>
<b>Finansinntekter/kostnader</b>			
Finansinntekter		46 592	48 338
Finanskostnader		505 705	535 513
<b>Resultat av finansposter</b>		<b>459 113</b>	<b>487 175</b>
<b>Årsresultat</b>		<b>272 567</b>	<b>839 483</b>

**Disponering:**

Tilført overskudd/udekket underskudd 272 567 839 483

	Note	Resultat 2011	Budsjett 2011	Avvik
<b>Driftsinntekter og driftskostnader</b>				
Driftsinntekter	2	15 437 757	15 414 900	22 857
<b>Sum driftsinntekter</b>		<b>15 437 757</b>	<b>15 414 900</b>	<b>22 857</b>
Lønn og sosiale kostnader	3	6 492 819	6 678 784	185 965
Andre drifts- og adm. kostnader	4	7 413 557	7 295 930	-117 627
Avskrivninger	1	799 700	835 000	35 300
<b>Sum driftskostnader</b>		<b>14 706 076</b>	<b>14 809 714</b>	<b>103 638</b>
<b>Driftsresultat</b>		<b>731 680</b>	<b>605 186</b>	<b>126 494</b>
<b>Finansinntekter/-kostnader</b>				
Finansinntekter		46 592	0	46 592
Finanskostnader		505 705	600 000	94 295
<b>Resultat av finansposter</b>		<b>459 113</b>	<b>600 000</b>	<b>140 887</b>
<b>Årsresultat</b>		<b>272 567</b>	<b>5 186</b>	<b>267 381</b>

## LOSBY GOLFPARK AS - ÅRSREGNSKAP 2011

	Note	Balanse 2011	Balanse 2010
<b>Eiendeler</b>			
<b>Anleggsmidler</b>			
Maskiner, utstyr mm.		2 103 971	2 579 415
Golfbane		39 374 423	39 003 923
<b>Sum anleggsmidler</b>	<b>1</b>	<b>41 478 393</b>	<b>41 583 338</b>
<b>Omløpsmidler</b>			
Kontanter, bank m.v.	10	201 876	222 528
Kundefordringer	9	207 817	123 540
Andre kortsiktige fordringer		183 310	146 624
Varebeholdning		146 492	64 811
<b>Sum omløpsmidler</b>		<b>739 495</b>	<b>557 503</b>
<b>Sum eiendeler</b>		<b>42 217 889</b>	<b>42 140 841</b>
<b>Gjeld og egenkapital</b>			
<b>Egenkapital</b>			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	6	35 145 000	35 145 000
Udekket tap		-4 319 250	-4 591 817
<b>Sum egenkapital</b>		<b>30 825 750</b>	<b>30 553 183</b>
<b>Langsiktig gjeld</b>			
Pantelån	5	8 739 334	9 460 370
<b>Sum langsiktig gjeld</b>		<b>8 739 334</b>	<b>9 460 370</b>
<b>Kortsiktig gjeld</b>			
Leverandørgjeld	12	573 126	579 486
Påløpt arbeidsgiveravgift		57 560	38 911
Skyldige skatter, avgifter og lønn		1 000 499	1 002 448
Kassekreditt	5	1 021 619	506 444
<b>Sum kortsiktig gjeld</b>		<b>2 652 805</b>	<b>2 127 289</b>
<b>Sum gjeld og egenkapital</b>		<b>42 217 889</b>	<b>42 140 841</b>

**Noter 2011****Regnskapsprinsipper:**

Årsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapsloven og god regnskapsskikk. Selskapet har videre fulgt relevante bestemmelser i Norsk Regnskaps Standard utarbeidet av Norsk Regnskaps Stiftelse.

De regnskapsprinsipper som er gjengitt i regnskapslovens kap. 4 om grunnleggende prinsipper og god regnskapsskikk og kap. 5 om vurderingsregler er ikke gjengitt i denne innledende noten om regnskapsprinsipper dersom det ikke foreligger forhold ved regnskapsposten eller prinsippene og vurderingsreglene som fordrer en presisering (valgadgang mv).

Unntaksreglene i regnskapsloven for små foretak er anvendt der annet ikke er angitt spesielt.

**Presiseringer mht regnskapsprinsipper:****Inntektsføring**

Inntektsføring ved salg av varer og tjenester skjer på leveringstidspunktet.

**Anleggsmidler**

## a) Ordinære driftsmidler

Lineære avskrivninger over driftsmidlenes forventede økonomiske levetid er lagt til grunn ved beregning av avskrivningsbeløp.

## b) Golfbane

Det er fra 2010 beregnet avskrivninger etter en progressiv modell. De årlige avskrivningene økes med 3% som tilsvarer forventet prisstigning. Anlegget avskrives over 70 år.

**Vedlikehold / påkostning**

Utgifter som påløper for å opprettholde eiendommenes kvalitetsnivå, kostnadsføres når de påløper.

**Fordringer**

Kundefordringer føres opp i balansen til pålydende etter fradrag for avsetning til påregnelig tap. Avsetning til påregnelig tap gjøres på grunnlag av en individuell vurdering av de enkelte fordringene. I tillegg gjøres det for øvrige kundefordringer en uspesifisert avsetning for å dekke antatt tap.

Andre fordringer er også gjenstand for en tilsvarende vurdering.

**Skatt**

Skattekostnaden i resultatregnskapet omfatter periodens betalbare skatt som blir utlignet og forfaller til betaling i neste regnskapsår. I tillegg til endring i utsatt skatt. Utsatt skatt er beregnet med skattesatsen ved utgangen av regnskapsåret (28 %) på grunnlag av skattereduserende og skatteøkende midlertidige forskjeller som eksisterer mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier. I beregningen er det også medtatt ligningsmessig framførbart underskudd ved regnskapsårets utgang. Skatteøkende og skattereduserende midlertidige forskjeller som reverserer eller kan reversere i samme periode er utlignet og nettoført.

Grunnet forsiktighet er det for selskapet ikke balanseført utsatt skattefordel da denne bygger på likningsmessig underskudd.

**Pensjonsforpliktelser**

Selskapet har pensjonsavtale gjennom en forsikringsavtale. Pensjonsforpliktelser og pensjonsmidlene er ikke oppført i regnskapet. Årets betalte premie er bokført i resultatregnskapet.

**Leasing**

Leasing er behandlet som leiekostnad og er direkte kostnadsført.

**Note 1 Avskrivningstablå for varige driftsmidler**

	<b>Driftsløsøre inv. verktøy kontorm.</b>	<b>Golfbane</b>	<b>Totalt</b>
Anskaffelseskost pr. 1.1.2011	14 271 309	39 640 922	53 912 232
+Tilgang	169 756	525 000	694 756
-Avgang	0	0	0
Anskaffelseskost pr. 31.12.2011	14 441 065	40 165 922	54 606 987
Akk. avskrivninger pr. 1.1.2011	11 691 894	637 000	12 328 894
+ Ordinære avskrivninger	645 200	154 500	799 700
- Tilbakeført avskrivning	0	0	0
Akk. av/nedskr.pr. 31.12.2011	12 337 094	791 500	13 128 594
Balanseført verdi pr. 31.12.2011	2 103 971	39 374 423	41 478 394
Procentsats for ord.avskrivning	3-10	1-2	

**Note 2 Driftsinntekter**

	<b>Regnskap</b>	<b>Budsjett</b>	<b>Avvik</b>
Spillerettsavgift, administrasjonskostnader medlemmer	12 072 500	12 062 900	9 600
Greenfee	955 194	1 050 000	-94 807
Samarbeidspartnere	1 552 210	1 500 000	52 210
Andre inntekter	857 853	802 000	55 853
<b>Sum</b>	<b>15 437 757</b>	<b>15 414 900</b>	<b>22 857</b>

**Note 3 Lønns og personalkostnader 2011**

**Avviksanalyse**

	<b>Regnskap</b>	<b>Budsjett</b>	<b>Avvik</b>
Faste lønninger	5 360 169	5 533 421	173 252
Styreonorar	94 000	100 000	6 000
Arbeidsgiveravgift	799 905	801 363	1 458
Pensjonsforpliktelser	77 340	72 000	-5 340
Andre ytelser	161 406	172 000	10 594
<b>Sum lønn og sosiale kostnader</b>	<b>6 492 819</b>	<b>6 678 784</b>	<b>185 965</b>

Note 4 Andre drifts- og administrasjonskostnader

	Regnskap	Budsjett	Avvik
Gjødsel	419 793	410 000	-9 793
Sprøytemidler	99 072	60 000	-39 072
Frø	124 656	130 000	5 344
Sand, grus, matjord	73 999	275 000	201 001
Ferdiggress	4 764	112 000	107 236
Jordanalyser etc.	0	10 000	10 000
Festeavgift	1 139 948	1 125 000	-14 948
Strøm	293 171	240 000	-53 171
Husleie	1 204 344	1 220 000	15 656
Containerleie	26 936	20 000	-6 936
Renhold	24 302	30 000	5 698
Vedlikehold bane	79 219	100 000	20 781
Vedlikehold baneutstyr	17 051	20 000	2 949
Vedlikehold vanning	77 095	80 000	2 905
Vedlikehold bygn.bane	9 501	15 000	5 499
Reservedeler maskin	224 121	260 000	35 879
Redskap for bane	117 284	45 000	-72 284
Verktøy for verksted	2 975	30 000	27 025
Bensin, olje etc.	305 779	250 000	-55 779
Advokathonorar	3 439	0	-3 439
Honorar revisjon - og annen bistand	82 659	80 000	-2 659
Honorar David Lloyd Golf AS	20 000	20 000	0
Andre honorarer / Markedsbidrag	102 071	245 000	142 929
Innleide tjenester bane	114 210	100 000	-14 210
Kontorrekvisita	48 118	20 000	-28 118
Møteutgifter bane	13 838	20 000	6 162
Kurs	40 133	55 000	14 867
Losby Business Partner	4 175	20 000	15 825
Course Advisory Group	11 525	40 000	28 475
Data	177 238	170 000	-7 238
Telefon	122 556	91 500	-31 056
HMS - kvalitet	33 659	10 000	-23 659
Bilgodtgjørelse, oppgavepliktig	32 600	39 600	7 000
Annonser/Trykksaker	104 378	50 000	-54 378
Forsikringer	94 455	90 000	-4 455
Leasing	1 033 253	1 110 330	77 077
Bank- og kortgebyr	10 349	10 000	-349
Ekstraordinære kostnader Green 1	491 280	500 000	8 720
Øvrige kostnader	362 930	212 500	-150 430
Tap på fordringer	266 680	0	-266 680
<b>Sum andre drifts- og adm. kostnader</b>	<b>7 413 557</b>	<b>7 295 930</b>	<b>-117 627</b>

**Note 5 Fordringer, gjeld og garantiforpliktelser**

Ingen av de bokførte fordringer har forfall senere enn ett år etter regnskapsårets slutt.

Den totale pantegjeld på kr 9 760 953,- består av:

Pantelån Handelsbanken	Kr 8 601 250,-
Møller Bilfinans AS	Kr 138 084,-
Kassekreditt Handelsbanken	Kr 1 021 619,-

Lånene er sikret med pant i fremleieavtale med Losby Gods Eiendom AS.

Pantelån som har forfall etter 5 – fem- år utgjør kr 7 420 000,-

**Note 6 Antall aksjer, aksjeeiere m.v.**

Selskapets samlede aksjekapital er kr 35 145 000,- fordelt på 1650 aksjer á kr 21 300,-. I h.t vedtektene er det kun en aksjeklasse hvor alle aksjer har lik stemmerett.

**Selskapets 5 største aksjonærer er:**

Aksjonær	Antall aksjer	Eierandel i %
Olavsgaard Eiendom AS	60	3,65 %
Losby Golfbygg AS	57	3,45 %
Orkla ASA	50	3,03 %
Norsk Hydro ASA	35	2,12 %
Wilh. Wilhelmsen ASA	20	1,21 %

**De øvrige aksjonærer har mindre enn 1 % eierandel i selskapet.**

Følgende ansatte og tillitsvalgte i selskapet eier ved årsskiftet aksjer i selskapet:

Aksjonær		Antall aksjer	Eierandel i %
Finn H. Andreassen	Styreleder	1	0,06 %
Gunnar Mensner	Styremedlem	0	0,00 %
Helene Sandberg	Styremedlem	1	0,06 %
Carl Frode Fjellheim	Styremedlem	0	0,00 %
May Brørby	Styremedlem	1	0,06 %
Per Kristoffersen	Daglig leder	1	0,06 %

**Note 7 Antall ansatte**

Fast ansatte i 2011 har vært 8 personer, samt 14 sesongarbeidere.  
Totalt 14,5 årsverk.

**Note 8 Ytelser til ledende personer m.v.**

Styrehonorar utbetalt 2011 gjelder for styrearbeid utført 2010.

Navn	Funksjon	Beløp	Honorar/lønn
Finn H. Andreassen	Styreleder	26 000	Honorar
Gunnar Mensner	Styremedlem	7 000	Honorar
Hege Rønning	Styremedlem	10 000	Honorar
Carl Frode Fjellheim	Styremedlem	9 000	Honorar
Helene Sandberg	Styremedlem	9 000	Honorar
May Brørby	Styremedlem	10 000	Honorar
Bjørn Skoglunn	Styremedlem	11 000	Honorar
Lars Gunnar With	Varamedlem	6 000	Honorar
Torunn Lorange	Varamedlem	6 000	Honorar
Per Kristoffersen	Daglig leder	866 099	Lønn

Honorar til revisjon kr 63 183,-  
Annen bistand kr 19 475,-

**Note 9 Kundefordringer**

**Kundefordringer er oppført til pålydende.**

**De 3 største debitorer pr 31.12.2011 er:**

Debitor	beløp
David Lloyd Golf AS	89 250
Skattedirektoratet mva refusjon 2011	80 472
Losby Gods AS	33 900
Diverse fordringer	4 195
<b>Totale kundefordringer</b>	<b>207 817</b>

Fordringene er ikke eldre enn 3 måneder

**Note 10 Bundne midler**

**Innestående skattetrekkkonto kr 201 720,-**

**Note 11 Skattekostnad på ordinært resultat**

<b>Spesifikasjon av årets skattegrunnlag:</b>	
Resultat før skattekostnader	272 567
+ Permanente forskjeller	9 503
+ Endring i midlertidige forskjeller	381 906
<b>= Inntekt før anvendelse av fremførbart underskudd</b>	<b>663 975</b>
- Anvendt skattemessig fremførbart underskudd	663 975
<b>= Inntekt</b>	<b>0</b>
<b>Spesifikasjon av årets skattekostnad:</b>	
Beregnet skatt av årets resultat	0
= sum betalbar skatt	0
= Ordinær skattekostnad	0
Skattesats 31.12 .2011	28

Det er ikke innarbeidet utsatt skattefordel, grunnlag kr 4 100 454 som refererer seg til forskjell driftsmidler - kr 333 381 og likningsmessig underskudd kr 3 767 073

**Note 12 Leverandørgjeld**

**De 3 største kreditorene pr 31.12.2011 er:**

<b>Kreditor</b>	<b>Beløp</b>
Losby Golfklubb	117 813
Torp Maskin AS	35 828
Energi System AS	31 237
Øvrig kreditorer	64 822
Leverandørgjeld - avsatt	323 426
<b>Total leverandørgjeld</b>	<b>573 126</b>

**Leverandørgjeld - avsatt utgjør;**

Felleskostnader Losby Golfpark / Losby Gods 2010	212 500
BDO Revisjon & annen bistand	30 000
Påløpne renter 15. desember-31. desember 2011	20 926
Losby Gods AS, kaffemaskin	40 000
Ditt kontor AS, forbruk kopimaskin 2011	20 000
<b>Total</b>	<b>323 426</b>

**SAK 6 -FASTSETTELSE AV HONORAR TIL STYRET OG REVISOR**

Det er i budsjettet for 2012 avsatt kr 110 000,- i samlet honorar til styret. Dette foreslås utbetalt som styrets godtgjørelse for arbeidet i 2011.

Styrehonorarer utbetales som følger:

Styrets leder	kr 25 000,-
Styremedlemmer	kr 8 000,-
Varamedlemmer	kr 0,-

I tillegg utbetales kr 1 000,- for deltakelse på hvert enkelt styremøte, også til varamedlemmer.

Honoraret til revisor foreslås avtalt nærmere med firmaet innenfor den budsjetterte økonomiske ramme.

**SAK 7 -BUDSJETT FOR 2012, TIL ORIENTERING**

**LOSBY GOLFPARK AS – RESULTATBUDSJETT 2012**

	<b>Budsjett 2012</b>	<b>Budsjett 2011</b>	<b>Endring bud</b>	<b>Regnskap2011</b>
<b>Inntekter</b>				
Spillerettsavgift/treningsavgift/adm.kostn.LGK	12 319 850	12 062 900	256 950	12 072 500
Greenfee	1 050 000	1 050 000	0	955 194
Samarbeidspartnere	1 500 000	1 500 000	0	1 552 210
Utleie	365 000	398 000	-33 000	326 670
Diverse inntekter	445 000	404 000	41 000	531 183
<b>Sum inntekter</b>	<b>15 679 850</b>	<b>15 414 900</b>	<b>264 950</b>	<b>15 437 757</b>
<b>Driftskostnader</b>				
Lønn og sos. kostnader	6 700 000	6 678 784	-21 216	6 492 819
Honorar og markedsbidrag	210 000	345 000	135 000	204 730
Husleie	1 240 000	1 220 000	-20 000	1 204 344
Festeavgift	1 140 000	1 125 000	-15 000	1 139 948
Administrasjonskostnader og banekostnader	5 089 850	4 605 930	-483 920	4 864 535
<b>Sum driftskostnader</b>	<b>14 379 850</b>	<b>13 974 714</b>	<b>-405 136</b>	<b>13 906 376</b>
<b>Resultat før avskrivninger</b>	<b>1 300 000</b>	<b>1 440 186</b>	<b>-140 186</b>	<b>1 531 380</b>
<b>Avskrivninger</b>	<b>800 000</b>	<b>835 000</b>	<b>35 000</b>	<b>799 700</b>
<b>Resultat etter avskrivninger</b>	<b>500 000</b>	<b>605 186</b>	<b>-105 186</b>	<b>731 680</b>
<b>Finans</b>				
<b>Renter</b>	<b>500 000</b>	<b>600 000</b>	<b>100 000</b>	<b>459 113</b>
<b>Årsresultat</b>	<b>0</b>	<b>5 186</b>	<b>5 186</b>	<b>272 567</b>

## KOMMENTARER

### **Generelt**

Budsjettet for 2012 baserer seg på historiske data, og virksomhetsplanen for 2010 – 2013.

### **Spillerettsavgift**

Styret i Losby Golfpark AS har vedtatt spillerettsavgiften pålydende kr. 7.250,- i 2012.

### **Lønn og sosiale kostnader**

Det forutsettes en generell økning i lønningene med 3,0 %.

### **Andre drifts- og administrasjonskostnader**

Andre drifts- og administrasjonskostnader baserer seg på erfaringstall fra tidligere år.

### **Avskrivninger**

Avskrivningene baserer seg på en vurdering av hvert enkelt anleggsmiddels levetid og en lineær avskrivningsmodell. Avskrivning av baneanlegget gjøres over hele leieperioden.

### **Investeringer**

Det er ikke budsjettet med større investeringer i golfanlegget i 2012, og nye maskiner finansieres gjennom leasing.

### **Likviditet**

Budsjettet er satt opp slik at det likviditetsmessig har en sikkerhetsmargin på om lag kr 100.000,-

## SAK 8 – INNKOMNE FORSLAG

Styret i Losby Golfpark AS fremmer følgende forslag:

### Forslag 1:

#### Endring av vedtektene i Losby Golfpark AS:

##### § 10

~~Innkallelse til generalforsamling skjer skriftlig med minimum 2 ukers varsel. Saker som skal behandles gjøres tilgjengelig for aksjonærene 2 uker før generalforsamlingen.~~

~~Generalforsamlingen ledes av styrets leder dersom ikke annen møteleder velges. På generalforsamlingen har hver aksje 1 stemme. Aksjonær kan la seg representere ved fullmektig med skriftlig fullmakt.~~

endres til

##### § 10

Orientering om tidspunkt for avholdelse av ordinær generalforsamling skal meddeles aksjeeierne på en hensiktsmessig måte minimum 4 uker før planlagt møte, og med oppfordring til aksjeeierne om å skriftlig melde saker som eventuelt ønskes behandlet på generalforsamlingen innen 2 uker.

Generalforsamlingen innkalles ved skriftlig henvendelse, på papir eller epost, direkte til alle aksjeeiere senest 1 uke før møte skal avholdes. Når dokumenter som gjelder saker som skal behandles på generalforsamlingen, er gjort tilgjengelige for aksjeeierne på selskapets internettsider, gjelder ikke lovens krav om at dokumentene skal sendes til aksjeeierne. En aksjeeier kan likevel kreve å få tilsendt dokumenter som gjelder saker som skal behandles på generalforsamlingen, jf. aksjeloven § 5-11a

Generalforsamlingen ledes av styrets leder dersom ikke annen møteleder velges. På generalforsamlingen har hver aksje 1 stemme. Aksjonær kan la seg representere ved fullmektig med skriftlig fullmakt.

##### § 13

~~Selskapets aksjer skal kontoføres i verdipapirsentralen. (VPS)~~

endres til

##### § 13

Selskapets aksjer skal registreres i et verdipapirregister.

### Forslag 2:

#### Innføring av aksje-exit ordning i Losby Golfpark AS:

Styret gis fullmakt til å lage en ordning der aksjonærer får anledning til å selge tilbake aksjer til selskapet, jf. aksjeloven § 9-4 Retten til å kreve at selskapet skal overta en eller flere aksjer gjelder fra og med 2012. Ovennevnte rett er oppad begrenset til selskapets overtakelse av 50 aksjer per år. Uavhengig av nevnte begrensning på 50 aksjer per år, skal selskapets beholdning av egne aksjer ikke på noe tidspunkt overstige 10 % av selskapets aksjekapital. Selskapets overtakelse av aksjer forutsetter at aksjonæren ikke har noen utestående gjeld til selskapet eller

Klubben, herunder årlig medlemskontingent og Spillerettsavgift. Ved ordningen skal styret kunne løse de uttredende fra sine forpliktelser knyttet til aksjene. Ordningene skal baseres på følgende hovedprinsipper:

1. Aksjonær kan ved skriftlig henvendelse til selskapet innen 1. november hvert år be om at selskapet overtar en eller flere aksjer uten utdeling eller vederlag fra selskapet. Vilkårene skal sikre at uttredende aksjonær kompenserer selskapet, og dermed indirekte de gjenværende aksjonærer, for at vedkommende fritas for de fremtidige forpliktelser mht. spilleavgift mv. som er knyttet til aksje/aksjer som overtas. Selskapets eventuelle overtagelse av aksjer gjennomføres forøvrig i samsvar med aksjeloven § 9-6 (1), forutsatt at aksjelovens vilkår for slik overtakelse er oppfylt.
2. Aksjonærer som er døde eller ikke lenger kan spille golf på grunn av kronisk sykdom, har til enhver tid førsteprioritet på uttredelse, forutsatt av ovennevnte vilkår og betingelser for uttreden er oppfylt. Denne kategorien betaler ingen kompensasjon til selskapet ved uttredelse.

3. Aksjonærer som har vært aksjonærer i minimum 5 år og har flyttet mer enn 200 km fra Losby har til enhver tid andreprioritet på uttredelse, forutsatt at ovennevnte vilkår og betingelser for uttreden er oppfylt. Denne kategorien betaler en kompensasjon til selskapet ved uttredelse på kr 10.000,-.
4. Aksjonærer som har vært aksjonærer i minimum 5 år og ikke faller under kategori 2) eller 3) har tredjeprioritet på uttredelse forutsatt at ovennevnte vilkår og betingelser for uttreden er oppfylt. Denne kategorien betaler en kompensasjon til selskapet ved uttredelse på kr 15.000,-.
5. For det tilfellet at antall aksjonærer som ønsker innløsning et år overstiger en av ovennevnte maksimumsgrenser, her flere enn 50 aksjer og/eller at selskapets beholdning av egne aksjer vil overstige 10 % av selskapets aksjekapital, skal det avholdes loddtrekning 1. desember for å avgjøre hvilke aksjonærer som får innløse aksjer, dog alltid hensyntatt ovennevnte prioritetsrangering av aksjonærene.

Vedtak om erverv av egne aksjer:

Losby Golfpark AS kan erverve egne aksjer som ledd i ordning for uttreden av forpliktelser knyttet til aksjene. Styret har fullmakt til å foreta slike erverv i 18 måneder fra i dag. Den høyeste pålydende verdi av de aksjer som selskapet i alt kan erverve er NOK 3.514.500,-. Selskapet skal ikke yte annet vederlag for ervervet enn å frita aksjonæren for forpliktelsene knyttet til aksjene.

---

### **Forslag 3:**

#### **Fakturering av spillerettsavgift**

Styret gis fullmakt til å fakturere spillerettsavgiften for 2013 og fremover i 2 rater, en med forfall 15.januar og en med forfall 15.mars.

**SAK 9 - VALG AV STYREMEDLEMMER OG VARAMEDLEMMER**

Valgkomiteens innstilling til styre for 2012

Hege Rønning - velges som styreleder for to år  
 Carl Frode Fjellheim - styremedlem, ikke på valg  
 Helene Sandberg - styremedlem, gjenvelges for to nye år  
 Gunnar Mensner - styremedlem, gjenvelges for to nye år  
 Terje Wiik - styremedlem, velges for to år  
 Stein Skretteberg - velges som 1. varamedlem for ett år  
 Gudrun Michelsen - velges som 2. varamedlem for ett år

Losby 20.01.2012

Øyvind Kilstad  
 Sign

Trond Bjerkan  
 Sign

Berit Opøien  
 Sign

**SAK 10 - VALG AV REVISOR**

Styret foreslår at statsautorisert revisor Terje Kromvoll i firmaet BDO DA (tidligere BDO Noraudit DA) gjenvelges som selskapets revisor.

**SAK 11 - VALG AV VALGKOMITÉ**

Styret foreslår følgende valgkomité for neste generalforsamling

Øyvind Kilstad (leder)	(velges for 1 år)
Trond Bjerkan	(velges for 1 år)
Berit Opøien	(velges for 1 år)
Guri Hollerud (varamedlem)	(velges for 1 år)

**PROTOKOLL FRA GENERALFORSAMLINGEN I LOSBY GOLFPARK AS FOR ÅRET 2010**

Generalforsamlingen ble avholdt i Meyersalen på Losby Gods tirsdag den 15. febr. 2011 fra kl. 19:45 til kl. 20:05. Det var 58 frammøtte aksjonærer som representerte totalt 194 aksjer, herav 131 ved fullmakt.

**1) Åpning ved leder**

Styreleder Finn H. Andreassen ønsket velkommen.

**2) Godkjenning av innkalling og sakliste**

Innkalling og sakliste var sendt ut, og alle dokumenter til generalforsamlingen var gjort tilgjengelig for aksjonærene på forhånd. Det framkom ingen bemerkninger til innkallingen og forslag til sakliste. Generalforsamling ble deretter erklært for lovlig satt.

**3) Valg av møteleder, to sekretærer og to til å underskrive protokollen**

Til møteleder ble valgt Arne Giving.

Som sekretærer ble valgt Britt Andreassen og Bjørn Torp.

Til å underskrive protokollen ble valgt Lisbeth Hedegaard Foss og Hans Erik Amundsen.

Arne Giving overtok deretter ledelsen av generalforsamlingen.

**4) Styrets beretning for 2010**

Styrets årsberetning ble gjennomgått og ble deretter enstemmig godkjent.

**5) Fastsettelse av årsregnskap og balanse for 2010**

Resultatregnskap og balanse ble gjennomgått og ble enstemmig godkjent.

**6) Fastsettelse av honorar til styret og revisor**

Styrets forslag ble gjennomgått og ble enstemmig vedtatt. Styrehonorar for 2010 utbetales som følger:

Styrets leder	kr 20 000,-
Styremedlemmer	kr 5 000,-
Varamedlemmer	kr 0,-

I tillegg utbetales kr 1 000,- for deltakelse på hvert enkelt styremøte, også til varamedlemmer.

Honoraret til revisor foreslås avtalt nærmere med firmaet innenfor den budsjetterte økonomiske ramme.

**7) Orientering om budsjett for 2011**

Møteleder gjorde oppmerksom på at budsjettet ikke skulle vedtas av generalforsamlingen, men kun framlegges til orientering.

**8) Valg av styremedlemmer og varamedlemmer**

Trond Bjerkan la fram valgkomiteens innstilling til styre i Losby Golfpark for 2011. Innstillingen ble enstemmig vedtatt.

Styreleder:

Finn H. Andreassen (gjenvolgt for 2 år)

Styremedlemmer:

Carl Frode Fjellheim (gjenvolgt for 2 år)

May Brørby (ikke på valg)

Helene Sandberg (ikke på valg)

Gunnar Mensner (ikke på valg)

Varamedlemmer:

1. Varamedlem Stein Skretteberg (valgt for 1 år)

2. Varamedlem Hege Rønning (valgt for 1 år)

**9) Valg av revisor**

Statsautorisert revisor Terje Kromvoll i firmaet BDO DA ble gjenvolgt som selskapets revisor.

**10) Valg av valgkomité:**

Styrets forslag til valgkomité ble enstemmig vedtatt:

Øyvind Kilstad (leder)	(valgt for 1 år)
Trond Bjerkan	(valgt for 1 år)
Berit Øpøien	(valgt for 1 år)
Guri Hollerud (varamedlem)	(valgt for 1 år)

Møteleder Arne Giving ga deretter ordet til styreleder Finn H. Andreassen som takket for fornyet tillit. Finn viste til at det foregående året var preget av et meget godt samarbeid i styret, og han ga spesielt ros til administrasjonen. Styremedlemmene Hege Rønning og Bjørn Skoglunn trådte ut av styret og ble overrakt blomster for sin innsats i de to årene de har representert aksjonærene i Losby Golfpark AS.

Forut for årsmøtet i Losby Golfklubb og generalforsamlingen i Losby Golfpark AS ble det gitt en orientering fra administrasjonen/styret. Spesielt ble virksomhetsplanen gitt en særlig gjennomgang av Johan Brinch Foss.

Losby den 15. februar 2011

---

Lisbeth Hedegaard Foss

---

Hans Erik Amundsen

**VEDTEKTER FOR LOSBY GOLFPARK AS**

Sist endret på generalforsamling den 25. februar 2009.

**§ 1**

Selskapets navn er Losby Golfpark AS.

**§ 2**

Selskapet har sitt forretningskontor på Losby, 1475 Finstadjordet, Lørenskog kommune.

**§ 3**

Selskapets virksomhet er å eie, samt å drive golfanlegget på Losby i Lørenskog kommune ("Golfanlegget") i samarbeid med Losby Golfklubb ("Klubben").

**§ 4**

Selskapets aksjekapital er NOK 35.145.000,- fordelt på 1.650 aksjer á NOK 21.300,- fullt innbetalt og lydende på navn.

**§ 5**

Selskapets styre skal ha 5 - 7 medlemmer som normalt velges for en periode av 2 år. Videre skal det velges 2 varamedlemmer i prioritert rekkefølge for en periode av 1 år. Styremedlemmene kan ta gjenvalg. Minst 3 av de ordinære styremedlemmer og minst ett varamedlem skal være personer som eier aksje i selskapet. Dersom stemmelikhet ved avstemminger i styret, skal styrets leder ha dobbeltstemme.

Selskapet skal ha en daglig leder.

**§ 6**

Selskapets firma tegnes av styrets leder og ett av styremedlemmene i fellesskap. Styret kan meddele prokura.

**§ 7**

Aksjonærene i selskapet har en tilknyttet avtale om rett til spill på Golfanlegget ("Spillerett"). Innholdet i Spilleretten er nedfelt i et eget dokument datert 25.02.2009. ("Rettighetsdokumentet").

**§ 8**

Hovedelementene i Rettighetsdokumentet er:

- Alle personlige aksjonærer plikter å være medlem i Klubben.
- Som årlig vederlag for Spillerett betales en spillerettsavgift for hver Spillerett til selskapet ("Spillerettsavgiften"). Spillerettsavgiften fastsettes av styret som angitt i Rettighetsdokumentet, og betales direkte til selskapet.
- Klubben vil i tillegg, i samsvar med avtale med selskapet, fastsette en medlemskontingent som betales direkte til Klubben av klubbens medlemmer.
- I tilknytning til Spillerett knyttet til aksje som ikke er eiet av en person som er medlem i klubben, skal den spilleberettigede i tillegg til Spillerettsavgiften betale et beløp tilsvarende Klubbens medlemskontingent til selskapet (som selskapet i henhold til avtale med klubben dernest skal betale videre til Klubben).
- Det skal i alle aksjer hefte pant til fordel for selskapet og Klubben som sikkerhet for aksjonærenes forpliktelser overfor selskapet og Klubben.
- Dersom den spilleberettigede/aksjonæren misligholder sine forpliktelser overfor Klubben eller selskapet i henhold til Rettighetsdokumentet, selskapets vedtekter eller Klubbens lover, eller vedtak i selskapets generalforsamling, har selskapet rett til å kreve aksje(r) og tilknyttet(e) Spillerett(er) tvangssolgt for å inndekke utestående overfor Klubb og selskap.

**§ 9**

Spillerett og tilknyttet aksje i selskapet er uløselig knyttet til hverandre og kan derfor bare omsettes/overdras samlet. Ved kjøp av aksje tiltrer kjøper også automatisk Rettighetsdokumentet.

Alle aksjeoverdragelser skal ha styrets godkjenning. Godkjenning kan ikke nektes uten saklig grunn. Transport av aksje er således ikke gyldig før styret har godkjent transporten.

Spillerett kan bare leies ut eller på annen måte overlates til annen bruker i samsvar med de retningslinjer som fastsettes av selskapets styre i samsvar med avtaler mellom selskapet og henholdsvis Klubben og Losby Gods Eiendom AS.

**§ 10**

Innkallelse til generalforsamling skjer skriftlig med minimum 2 ukers varsel. Saker som skal behandles gjøres tilgjengelig for aksjonærene 2 uker før generalforsamlingen.

Generalforsamlingen ledes av styrets leder dersom ikke annen møteleder velges. På generalforsamlingen har hver aksje 1 stemme. Aksjonær kan la seg representere ved fullmektig med skriftlig fullmakt.

**§ 11**

På den ordinære generalforsamling skal behandles:

1. Styrets årsberetning.
2. Godkjenning av årsregnskapet og årsberetningen, herunder utdeling av utbytte.
3. Fastsettelse av honorar til styret og revisor.
4. Anvendelse av overskudd eller dekning av underskudd i henhold til den fastsatte balanse, samt utbetaling av utbytte.
5. Orientering om årets budsjett.
6. Større investeringer som vil øke Spillerettsavgiften utover normal lønns- og prisvekst.
7. Valg av styre og varamedlemmer.
8. Valg av revisor.
9. Valg av valgkomité med leder og 2 medlemmer og 1 varamedlem for neste generalforsamling
10. Andre saker som i henhold til lov eller vedtekt hører inn under generalforsamlingen.

**§ 12**

Ekstraordinær generalforsamling avholdes når styret finner det nødvendig, eller når aksjonærer som representerer minst 10 % av aksjene krever det.

Innkallelse til ekstraordinær generalforsamling må skje med minst 8 dagers varsel.

På ekstraordinær generalforsamling kan kun behandles de saker som er nevnt i innkallelsen.

**§ 13**

Selskapets aksjer skal kontoføres i verdipapirsentralen. (VPS)

## RETTIGHETSDOKUMENT SPILLERETT PÅ LOSBY GOLFBANE BESKRIVELSE AV TILKNYTTETE RETTIGHETER OG PLIKTER

### (Vedlegg til Losby Golfpark AS' vedtekter)

Vedtatt på generalforsamling i Losby Golfpark AS den 25. februar 2009

innledning

I forbindelse med etablering av Losby Golfbane ble det utstedt aksjer i Losby Golfpark AS med tilknyttet spillerett.

Hvilke rettigheter spilleretten innebærer, og vilkårene for spilleretten, ble aldri nedfelt i noe særskilt avtaledokument. Avtalen om spilleretten fulgte implisitt av de prospekter som ble produsert i tilknytning til salget av aksjer i Losby Golfpark AS til nåværende aksjonærer og av Losby Golfpark AS' stiftelsesdokument/vedtekter mv.

Det opprinnelige system var basert på at man ved siden av Losby Golfpark AS opprettet Losby Golfklubb. Det var forutsatt at alle medlemmer av Losby Golfklubb også var aksjonærer i Losby Golfpark AS – og omvendt. Med dette utgangspunkt ble det etablert et system der all betaling for spillerrettighet ble innbetalt som "kontingent" til Losby Golfklubb. Betalingen var den samme uavhengig av om eier/medlem var en person eller et selskap. Losby Golfklubb videreførte den delen av betalingen som gjaldt banen til Losby Golfpark AS.

Norges Idrettsforbund har siden etableringen av Losby Golfpark AS og Losby Golfklubb utviklet sine regler. Det medfører at Losby Golfklubbs vedtekter (lover) må endres, herunder

- det er ikke adgang for andre enn personer å være medlem.
- det er ikke adgang til å stille som vilkår for medlemskap i Losby Golfklubb at man er aksjonær i Losby Golfpark AS.

Dette innebærer at man må justere det system som er etablert. Det fremlegges for generalforsamlingen i Losby Golfpark AS og årsmøtet Losby Golfklubb i 2009 forslag til nye vedtekter, lover og avtaler som blant annet skal imøtekomme idrettsforbundets krav, men der man samtidig sikrer at spillerrettighetene ikke endres på annen måte enn ved at fremtidige betalinger i fremtiden skjer til Losby Golfpark AS med unntak for klubbmedlemmenes betaling av medlemskontingent.

Dette dokumentet inngår som vedlegg til ovennevnte vedtekter og avtaler – og reflekterer spillerrettighetene med tilknyttede vilkår slik de vil være etter at ovennevnte er vedtatt av alle parter.

#### **I. Almennlige regler**

1. En aksje ("Spilleretten") i Losby Golfpark AS gir rett, og fortrinnsrett, til spill på Østmørk og Vestmørk golfbaner uten at det betales særskilt for den enkelte runde.

Spilleretten gir også rett til bruk av Losby Golfpark AS' treningsområder.

Spilleretten gir rett til bestilling av runde på banen før andre, etter de regler som Losby Golfpark AS til enhver tid fastsetter. Denne retten gjelder i annet tidsrom enn nevnt i punkt II nedenfor, når banen er åpen og ikke er disponert for lukkede arrangementer etter avtale med Losby Golfpark AS. Retten gjelder for øvrig med de begrensninger som følger av nedenstående.

2. Rettighetene gjelder når anleggene ikke er stengt eller brukes for lukket arrangementer etter avtale med Losby Golfpark AS (turneringer, sponsorarrangementer, organisert trening el.).

En plan for spill på banene skal hvert år forelegges for Losby Golfpark AS' styre. Enhver begrensning utover de særlige avtaler som er gjort med Losby Gods Eiendom AS og andre (se nedenfor), og som rammer aksjonærenes rett til spill, krever samtykke fra Losby Golfpark AS' generalforsamling etter vanlige regler om flertall. Det samme gjelder dersom andre som ikke er nevnt i dette Rettighetsdokumentet gis spillerett utover på "green fee" basis utover det som følger av nedenstående.

3. Den som innehar Spillerett er forpliktet til å betale den spillerettsavgift som fastsettes av Losby Golfpark AS' styre for det enkelte år. Spillerettsavgiftens størrelse fastsettes med utgangspunkt i de budsjetter styret vedtar for drift av selskapet/banen. Budsjettene skal over tid sikre at selskapets kostnader brukes for utvikling av banen i samsvar med avtaler, vedtekter og lovlige vedtak dekkes (uten at det opparbeides overskudd/utbetales utbytte til aksjonærene).

Den enkelte aksjonær er forpliktet til å besørge betaling av spillerettsavgiften(e) for Spilleretten(e) knyttet til den/de aksjer vedkommende eier, etter krav fra selskapet – med forfall som besluttet av styret i Losby Golfpark AS. Det er et vilkår for bruk av Spilleretten at den tilknyttede spillerettsavgift for det aktuelle år er betalt.

4. Hvis aksjonæren er en fysisk person har vedkommende plikt til å være medlem i Losby Golfklubb. Det er et vilkår for bruk av Spillerett som tilkommer fysisk person at kontingent knyttet til vedkommendes medlemskap i Losby Golfklubb for det aktuelle år er betalt.
5. Hvis aksjonæren ikke er en fysisk person (men et selskap/firma) kan vedkommende aksjonær ikke selv være medlem i Losby Golfklubb. Hovedprinsippet er likevel at det i tilknytning til hver Spillerett skal betales det samme uavhengig av om aksjonæren er en fysisk person eller ikke. Aksjonærer som ikke er en fysisk person skal derfor, samtidig med betaling av Spillerettsavgiften knyttet til sin(e) aksje(r), betale et beløp tilsvarende klubbens medlemskontingent til Losby Golfpark AS (pr. Spillerett) (som Losby Golfpark AS etter avtale med Losby Golfklubb vil videreføre til Losby Golfklubb).

Hvis vedkommende aksjonær utpeker noen som er medlem i Losby Golfklubb til å disponere Spilleretten i det aktuelle år (se punkt 6 nedenfor), skal Losby Golfpark AS' viderebetaling av ovennevnte beløp til Losby Golfklubb gjelde som betaling av klubbkontingent for vedkommende person.

Det er et vilkår for bruk av den aktuelle Spillerett at aksjonæren (hvis han ikke er en fysisk person) har betalt tilknyttet beløp tilsvarende medlemskontingent i samsvar med dette punkt 5.

6. Den enkelte Spillerett gjelder for en person i det enkelte år. Det er ikke anledning til å endre hvem som disponerer Spilleretten midt i et kalenderår, etter at den har vært tatt i bruk av noen.

Styret i Losby Golfpark AS fastsetter retningslinjer for utleie av spillerett og annen oppnevning av spilleberettiget som ikke selv er aksjonær. Det er ikke et vilkår at leietaker/den som utpekes som spilleberettiget er medlem i Losby Golfklubb. I Retningslinjene fastsettes også hvilket gebyr som skal betales til Losby Golfpark AS ved utleie/utpeking av annen spilleberettiget enn aksjonær.

Aksjonær som er fysisk person vil bli ansett som den som innehar Spilleretten knyttet til aksje vedkommende eier med mindre melding om annet mottas av Losby Golfpark AS i samsvar med Retningslinjene.

7. Aksje og Spillerett er pantsatt som sikkerhet for forpliktelsene etter punktene ovenfor (se punkt 8 i Losby Golfparks vedtekter). Ved mislighold av noen av de forpliktelser som følger av ovenstående som ikke blir rettet opp innen 14 dager etter at det skriftlig blir krevet (og tvangssalg varslet) har Losby Golfpark AS rett til å kreve aksje(r) og tilknyttet(e) Spillerett(er) tvangssolgt for å dekke inn utestående overfor Losby Golfklubb og Losby Golfpark AS.

## II. Særlige rettigheter for Losby Gods Eiendom AS

Det er inngått særskilt avtale mellom Losby Golfpark AS og Losby Gods Eiendom AS vedrørende hotell og konferansesenterets gjesters spill på banene. Avtalen med hotell- og konferansesenteret skal i liten grad påvirke medlemmenes adgang til banene. Kopi av avtalen(e) kan fås ved henvendelse til Losby Golfpark AS' kontor. Hovedinnholdet i avtalen er som følger:

Losby Gods Eiendom AS (Losby Golfbygg AS) eier 57 aksjer i Losby Golfpark AS og har etter særskilt avtale enkelte særlige rettigheter utover hva som er nevnt i pkt. IV, herunder:

- A: Rett til å bestille tre måneder før spilledato til følgende starttidspunkter:  
0800-0900 på mandag til fredag  
0700-0800 på lørdag/søndag/helligdag  
1400-1500 alle dager
- B: Rett til bestilling av greenfee-tider syv dager før spilledato.
- C: Rett til redusert greenfee for hotellets gjester.
- D: Losby Gods Eiendom AS har rett til å avholde inntil 6 turneringsarrangementer i året.

## III. Særlige rettigheter for Country Club-medlemmer

Losby Golfpark AS har gjennom avtale akseptert følgende særlige rettigheter for aksjonærer som også er medlem i Losby Country Club:

- A: Rett til bestilling av tider som angitt i punkt II A to uker før spilledato:

## IV. Særlige rettigheter for firmaer som eier fem eller flere aksjer og som har særskilt avtale

Losby Golfpark AS har inngått avtaler med enkelte firmaer som opprinnelig kjøpte fem eller flere aksjer i selskapet som gir disse firmaene enkelte særlige rettigheter så lenge de fortsatt eier minst fem aksjer, herunder:

- A: Slike firmaer kan i det enkelte år velge å få utstedt 20 greenfee-billetter i stedet for å utpeke en spilleberettiget knyttet til en Spillerett (se punkt 5).
- B: Slike firmaer kan utpeke en spilleberettiget knyttet til Spillerett uten betaling av slikt gebyr som ellers angitt i Retningslinjene (se punkt 6).
- C: Slike firmaer har fortrinnsrett til sponsoravtaler/profilering på banen etc.

## V. Særlige rettigheter for Losby Golfklubb

For juniorer, ungdom og elitespillere som er medlemmer i Losby Golfklubb er klubben i særskilt avtale gitt rett til å oppnevne disse som spilleberettigede uten vilkår for om kjøp av aksje i Selskapet. For disse betales heller ikke spillerettsavgift til selskapet, men til klubben, forutsatt at disse spillerettsavgifter i sin helhet øremerkes og anvendes til klubbens arbeid for disse medlemsgrupper. Kopi av avtalen er tilgjengelig hos Losby Golfpark AS.

Alle skriftlige avtaler mellom partene Losby Golfpark AS, Losby Golfklubb og Losby Gods Eiendom AS er tilgjengelige for innsyn fra alle aksjonærer i Losby Golfpark AS ved henvendelse til administrasjonen i Losby Golfpark AS.

## FULLMAKTSKJEMA GENERALFORSAMLING LOSBY GOLFPARK AS

Fullmakt til å møte og avgi stemmer for samtlige av mine/våre aksjer i Losby Golfpark AS på ordinær generalforsamling 15. februar 2012.

(Vennligst merk at fullmakten må signeres og dateres):

Antall aksjer:	
Navn på fullmektigen:	
Adresse fullmektigen:	
Sted og dato:	
Underskrift av aksjonæren:	
Navn aksjonæren med blokkbokstaver:	

Ved utstedelse av fullmakt på vegne av et selskap må dokumentasjon for at fullmaktsgiver har fullmakt fra eller signaturrett for selskapet vedlegges.

Fullmaktsskjema bes returneres til Losby Golfpark AS senest innen 14. februar 2012 kl 16.00, enten pr post, pr E-post ([per@losby.no](mailto:per@losby.no)) eller pr telefaks 67 92 33 45.

Alternativt kan fullmaktsskjemaer leveres ved oppmøte til generalforsamlingen.

