

TIL: AKSJONÆRENE I BLUE BAY CLUB AS (BBC) – INFORMASJONSNOTAT - EMISJON MAI 2022

Etter etableringen i 2007 har BBC gjennomført 4 emisjoner i 2013, 2016, 2019 og 2021 med et samlet emisjonsbeløp på ca. NOK 4,8 mill. Selskapets ordinære Generalforsamling 19.mai 2022 besluttet å gjennomføre en ny emisjon på inntil NOK 785.381. I henhold til fullmakten gitt av GF, inviterer nå styret til tegning av inntil 785.381 nye aksjer, hver pålydende 1 krone. Kostnadene ved emisjonen vil beløpe seg til ca NOK. 25.000 (primært bank, post og VPS kostnader) og vil bli dekket av selskapet

Black Sea Holding AS (BSH) eier 68,4% av aksjene i Blue Bay Club AD (det bulgarske eiendomsselskapet). BBC eier igjen 65,7% av aksjene i BSH. BBC's eierandel av det bulgarske selskapet utgjør derfor ca 45%. I tillegg til de norske eierne i BBC AD, er det ca. 30 irske aksjonærer og en bulgarsk eier som eier de resterende aksjene i BBC AD. I tillegg til den direkte eierandelen i BBC AD, har vi et tilgodehavende på selskapet på ca. 10 mill. kroner

Driften av det bulgarske selskapet finansieres av eierne og BBC AD har ingen andre finansielle kreditorer. Selskapet eier en strandtomt ved Svartehavet på ca. 112 mål og det arbeides løpende med å introdusere prosjektet til mulige kjøpere. Den opprinnelige planen var at det skulle bygges et betydelig antall ferieleiligheter på tomten, noe som nok synes mindre realistisk i nåværende marked. Eierne har ikke ressurser til å videreutvikle tomten og det arbeides derfor primært med å selge tomten. Gjennom de siste årene har styret hatt kontakt med potensielle kjøpere uten at dette har ført til konkrete resultater. Gjennom det siste året har både koronasituasjonen og krigen i Ukraina gjort salgsarbeidet ekstra vanskelig. Styret arbeider imidlertid videre med sikte på salg av tomten, og bearbeider investorer som har vist interesse for området.

Styret mener at prosjektet inneholder betydelig risiko, men ser også at tomten, og med dens plassering bør kunne være av interesse for forskjellige bruksområder. Dette legger vi også vekt på når vi kontakter og kommuniserer med mulige investorinteresser. Vi arbeider med et prisnivå for tomten på EUR. 3 – 5 mill. hvilket lokale eiendomsinteressenter mener er et mulig og realistisk prisnivå.

En enkel verdivurdering av BBC, der verdien av tomten settes til 2,5 mill. Euro, gir en selskapsverdi for BBC etter emisjonen på ca. 14,6 mill. kroner og en verdi pr. aksje på ca. 6,2 kroner.

Når det gjelder tekniske og finansielle forhold til den forestående emisjonen viser vi til orienteringen på teningsblanketten.

Tegningsblanketten for emisjonen sendes i vanlig post til alle aksjonærene som er registrert i VPS med henvisning til dette notatet for utfyllende informasjon. Styret ber om at de av aksjonærene som tegner seg for nye aksjer i emisjonen er spesielt påpasselige med fullstendig og korrekt informasjon på tegningsblanketten som sendes inn. Hvis det er noen som sender tegningsblanketten via post må det beregnes flere dager før posten er fremme, og registreringen avsluttes som angitt på tegningsblanketten. Styret vil derfor måtte se bort fra tegninger som kommer for sent og selge disse aksjene. Av praktiske årsaker ber vi om at de som har anledning tegner seg så tidlig som mulig i tegningsperioden.

Vi ber om at de aksjonærene som får tildelt nye aksjer er meget nøyaktige med informasjonen i forbindelse med betalingen, og at de spesielt kontrollerer;

- At VPS kontoen er riktig (aksjonæren)
- At aksjonærnavnet er med på betalingsoppdraget når beløpet betales inn til selskapet, slik at vi kan identifisere betalingen

- At beløpet er korrekt
- At oppgitt bankkonto er riktig (emisjonskontoen til BBC: Nordea/6005.06.80722)

Styret presiserer at aksjonærene selv er ansvarlige for fullstendige og korrekte opplysninger både på tegningsblanketten og ved betaling av tildelte aksjene, samt forholder seg til de oppgitte tidsfristene. Hvis det er feil eller manglende opplysninger, forbeholder styret seg til å selge aksjene.

Kontakter i styret:

Erling Syvertsen, styreleder/ erlingsyvertsen@hotmail.com (93403153)

Tom Granlund, styremedlem/ tom@concentrum.no (90910750)

Harald Kaldestad, styremedlem/ harkal@online.no (95258811)

Oslo 23. Mai 2022

Styret i Blue Bay Club AS

Erling Syvertsen	Harald Kaldestad	Tom Granlund
Styreleder	Styremedlem	Styremedlem