

RAPPORT FRA STYRET I ASKER OG BÆRUMS BUDSTIKKE AS

1 BAKGRUNN

Styrene i Asker og Bærums Budstikke AS, ABBH I AS og ABBH II AS har i fellesskap utarbeidet en fisjonsplan for fisjon av Asker og Bærums Budstikke AS med overføring til ABBH I AS og etterfølgende trekantfusjon av ABBH I AS og ABBH II AS med utstedelse av vederlag i Asker og Bærums Budstikke AS.

I medhold av aksjeloven § 14-4 (3) jf. § 13-9 (2) og § 13-9 (2) gir styret i Asker og Bærums Budstikke AS følgende rapport om fisjonen og den etterfølgende trekantfusjonen.

2 BEGRUNNELSE FOR FISJONEN OG TREKANTFUSJONEN

Asker og Bærums Budstikke AS eier og utgir avisen «Budstikka» og driver nettstedet «Budstikka.no» som nyhets- og annonsemedier, heretter samlet betegnet som «Avisen». Styret ønsker å overføre Avisen til et heleid datterselskap.

Styret foreslår at Avisen overføres til et heleid datterselskap ved å gjennomføre en «drop-down fisjon». Drop-down fisjon innebærer at Avisen først fisjoneres ut til et hjelpeselskap, ABBH I AS, som umiddelbart fusjoneres med Asker og Bærums Budstikke AS' heleide datterselskap, ABBH II AS, i en konsernfusjon hvor vederlaget til aksjonærene i ABBH I AS, som vil være nøyaktig de samme aksjonærene som i Asker og Bærums Budstikke AS, utstedes ved økning av pålydende på samtlige aksjer i Asker og Bærums Budstikke AS.

I Asker og Bærums Budstikke AS gjennomføres fisjonen ved en kapitalnedsettelse med reduksjon av pålydende på aksjene som samlet tilsvarer den andelen av aksjekapitalen som overføres til ABBH I AS ved fisjonen. Samtlige aksjonærer i Asker og Bærums Budstikke AS vil motta et tilsvarende antall aksjer i ABBH I AS som de eier i Asker og Bærums Budstikke AS.

I trekantfusjonen mellom ABBH I AS og ABBH II AS med utstedelse av vederlag i Asker og Bærums Budstikke AS, utsteder ABBH II AS en fordring til Asker og Bærums Budstikke AS som benyttes til å gjennomføre en kapitalforhøyelse i Asker og Bærums Budstikke AS. ABBH I AS oppløses i fusjonen.

Kapitalforhøyelsen i trekantfusjonen tilsvarer kapitalnedsettelsen i fisjonen. Aksjekapitalen i Asker og Bærums Budstikke AS vil dermed være den samme før og etter gjennomføringen av de to transaksjonene, og Asker og Bærums Budstikke AS vil eie de samme verdiene før og etter

gjennomføringen av transaksjonene, likevel slik at Avisen vil være eid og drevet gjennom et heleid datterselskap.

Fisjonen og trekantfusjonen besluttet samtidig og skal gjennomføres i umiddelbar rekkefølge. Ingen av aksjonærene i Asker og Bærums Budstikke AS har anledning til å disponere over aksjene i ABBH I AS uavhengig av aksjene i Asker og Bærums Budstikke AS.

I forbindelse med transaksjonene beskrevet foran foreslår styret at ABBH II AS skifter navn til Asker og Bærums Budstikke AS, og Asker og Bærums Budstikke AS til Asker og Bærums Budstikke Holding AS, for å reflektere endringene i selskapsstrukturen.

3 VEDERLAGET TIL AKSJEIERNE

Vederlaget til aksjeeierne i Asker og Bærums Budstikke AS i anledning fisjonen består i et tilsvarende antall aksjer i ABBH I AS som de eier i Asker og Bærums Budstikke AS.

Vederlaget til aksjeeierne i Asker og Bærums Budstikke AS i anledning trekantfusjonen består i økning av pålydende på aksjene i Asker og Bærums Budstikke AS, idet aksjonærene i Asker og Bærums Budstikke AS og i ABBH I AS vil være de samme på fusjonstidspunktet, og med lik fordeling i begge selskapene.

Etter dette vil aksjekapitalen i Asker og Bærums Budstikke AS være den samme før og etter gjennomføringen av transaksjonene. Asker og Bærums Budstikke AS og aksjeeierne vil eie de samme verdiene før og etter gjennomføringen av transaksjonene.

For nærmere beskrivelse av verdsettelsen av Avisen og Asker og Bærums Budstikke AS, bytteforholdet i fisjonen og vederlaget til aksjeeierne i fisjonen og trekantfusjonen, vises det til redegjørelsene for fisjonsplanen.

Det har ikke vært særlige vanskeligheter forbundet med fastsettelsen av vederlaget til aksjonærene.

4 TRANSAKSJONENS BETYDNING FOR DE ANSATTE

Alle ansatte overføres ved fisjonen fra Asker og Bærums Budstikke AS til ABBH I AS, og umiddelbart deretter til ABBH II, med uendrede lønnsvilkår og rettigheter. ABBH I AS, og umiddelbart deretter ABBH II AS, overtar fullt ut Asker og Bærums Budstikke AS' forpliktelser overfor de overførte ansatte.

Alle ansatte er informert og gitt anledning til å drøfte og uttale seg om reorganiseringen, herunder fisjonen, i samsvar med reglene i aksjeloven og arbeidsmiljøloven.

Asker, 11. mars 2019

Styret i Asker og Bærums Budstikke AS:

Odd Reidar Øie
Sign.

Hans Thomas Holbye
Sign.

Mette Sjølie
Sign.

Espen Bergh
Sign.

Ellen Paulsen
Sign.

Cecilie Staude
Sign.

Lucas Haile Weldeghebriel
Sign.