



Innkalling til

ORDINÆR
GENERALFORSAMLING

i Asker og Bærums Budstikke ASA

Thon Hotel Oslofjord, Sandvika
Mandag 26. april 2010 kl. 18.00

TIL AKSJONÆRENE I ASKER OG BÆRUMS BUDSTIKKE ASA

Det innkalles herved til

ORDINÆR GENERALFORSAMLING

på Thon Hotel Oslofjord, Sandvika, mandag 26. april 2010 kl. 18.00

Registrering av fremmøtte og godkjenning av fullmakter fra kl. 17.30.

Til behandling foreligger:

1. Godkjenning av årsregnskapet og årsberetningen, herunder utdeling av utbytte.
2. Styrets erklæring om fastsettelse av godtgjørelse til ledende ansatte for regnskapsåret 2010.
3. Fastsettelse av styrets godtgjørelse.
4. Godkjenning av revisors godtgjørelse.
5. Valg av valgkomité.
6. Valg av styre, styreleder og nestleder.
7. Opprettholde fullmakt til erverv av inntil 10 % av egne aksjer.
8. Endring av vedtekter – valgkomiteens virke, herunder instruks for utøvelse av valgkomiteens myndighet.
9. Endring av vedtekter – elektronisk publisering av dokumenter.

Aksjonærer som ønsker å delta i generalforsamlingen bes sende inn møteseddel/fullmakt til selskapet innen **mandag 19. april 2010**.

Vedlagt følger selskapets årsrapport for 2009, samt 5 vedlegg vedrørende pkt. 2, 3, 5, 6, 7, 8 og 9.

Generalforsamlingen åpnes av styreleder.

Etter generalforsamlingen blir det servert en varmrett.

Billingsstad, 3. mars 2010

Kaare Frydenberg
Styreleder

Ordinær generalforsamling 26.04.10
Asker og Bærums Budstikke ASA

MØTESEDDEL
sendes innen 19.04.10 til

Asker og Bærums Budstikke ASA
Postboks 133
1376 Billingstad

Undertegnede aksjonær i Asker og Bærums Budstikke ASA vil møte på den ordinære generalforsamlingen og stemme for følgende aksjer:

Antall:

Egne aksjer:	
Vedlagt fullmaktsaksjer fra:	
Totalt:	

_____ Dato

_____ Underskrift

_____ Navn med blokkbokstaver

Klipp her _____

Ordinær generalforsamling 26.04.10
Asker og Bærums Budstikke ASA

FULLMAKT
sendes innen 19.04.10 til

Asker og Bærums Budstikke ASA
Postboks 133
1376 Billingstad

Jeg gir herved

Fullmakten kan enten gis til en ønsket person, eller sendes selskapet uten å påføre fullmaktsinnehaver. I så fall går fullmakten til styrets medlemmer.

_____ (Navn med blokkbokstaver)

fullmakt til å representere mine

_____ aksjer i Asker og Bærums Budstikke ASA

_____ Dato

_____ Underskrift

_____ Navn med blokkbokstaver

Til generalforsamlingen i Asker og Bærums Budstikke ASA

Sak 2

Styrets erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse for ledende ansatte i Asker og Bærums Budstikke ASA

Allmennaksjeloven § 6-16 a pålegger styret å utarbeide en erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til daglig leder og andre ledende ansatte.

Følgende vil anses omfattet av lovens begrep "ledende ansatte" i Asker og Bærums Budstikke ASA:

Administrerende direktør Terje Tandberg
Ansvarlig redaktør Andreas Gjølme

Erklæringen fra styret skal inneholde retningslinjer for kommende regnskapsår og en redegjørelse vedrørende foregående regnskapsår.

Det følger av loven at retningslinjene for kommende regnskapsår

- skal inneholde retningslinjer for fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse.
- bør angi hovedprinsippene for selskapets lederlønnspolitikk.
- skal angi om det skal kunne gis godtgjørelser i tillegg til basislønn, om det skal settes vilkår eller rammer for slik godtgjørelse og eventuelle ytelseskriterier eller andre tildelingskriterier.

Styrets erklæring foreslås inndelt ved at det først fastsettes hovedprinsipper for Asker og Bærums Budstikke ASAs lederlønnspolitikk og deretter gis retningslinjer for fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til administrerende direktør og ansvarlig redaktør for regnskapsåret 2010, med nærmere bestemmelser vedrørende tilleggsgodtgjørelser.

1. Hovedprinsipper for Asker og Bærums Budstikke ASAs lederlønnspolitikk

Lønn og andre godtgjørelser til de ledende ansatte for regnskapsåret 2010 skal bygge på inngåtte arbeidsavtaler og de prinsipper som har vært anvendt de senere år.

Et viktig prinsipp er at lønn og andre godtgjørelser skal være konkurransedyktige og sikre at Asker og Bærums Budstikke ASA kan tiltrekke seg og beholde dyktige personer. Fastlønnen (årslønnen) skal være en viktig del av lederlønnen. Selskapets videre vekst og fortsatt lønnsomhet avhenger av de ansattes innsats for vedvarende utvikling av virksomheten og forbedring av lønnsomheten. Fastlønn baseres på stillingsinnhold, ansvarsnivå, kompetanse og ansiennitet.

2. Retningslinjer for Asker og Bærums Budstikke ASAs lederlønnspolitikk for 2010

Asker og Bærums Budstikke ASAs lederlønnspolitikk for 2010 skal sikre de ledende ansatte lønnsbetingelser som er konkurransedyktig i henhold til punkt 1 om hovedprinsipper for lederlønnspolitikk.

Fastlønn (årslønn):

Administrerende direktør Terje Tandberg: 1.500.000,-

Ansvarlig redaktør Andreas Gjølme: 1.575.000,- (uendret)

I tillegg til fastlønn gis det tilleggsytelser i form av naturalytelser som er vanlig for sammenliknbare stillinger, dvs. firmabil, fri telefon, hjemme-pc, fri bredbåndstilknytning, TV-lisens og abonnement på aviser og tidsskrifter.

Ledende ansatte har de samme pensjonsavtaler som de øvrige ansatte i selskapet. Det er avtalt tilleggspensjon på 65 % av lønn over 12 G.

Det legges ikke opp til prestasjonslønn (bonus) for 2010.

Selskapet benytter per dags dato ikke godtgjørelsesformer som innebærer at ledende ansatte får tildelt aksjer, tegningsretter eller opsjoner. Det benyttes ikke andre former for godtgjørelse som er knyttet til aksjer eller utviklingen av aksjekursen i selskapet. Ledende ansatte får samme tilbud om kjøp av aksjer som de øvrige ansatte i selskapet når dette forekommer.

3. Redegjørelse for lønnspolitikken for regnskapet 2009

Lederlønnspolitikken i 2009 har fulgt de hovedprinsipper og retningslinjer som beskrevet ovenfor.

Lønn og annen godtgjørelse til de ledende ansatte fremgår av noter til årsregnskapet.

Lederlønnfastsettelsen er blitt gjennomført i henhold til de vedtatte prinsippene for 2009.

Behandling av styrets retningslinjer

I henhold til Allmennaksjelovens § 6-16 a jfr. § 5-6 tredje ledd, skal styrets erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte behandles på ordinær generalforsamling.

Forslag til vedtak:

Generalforsamlingen slutter seg til styrets erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte for regnskapsåret 2010.

Sak 3 Fastsettelse av styrets godtgjørelse for 2010

Valgkomiteen foreslår følgende satser:

Styreleder	kr. 140.000 (ingen endring)
Styremedlemmer	kr. 70.000 (ingen endring)
Kompensasjonskomiteens leder	kr. 40.000 (ingen endring)
Kompensasjonskomiteens øvrig medlem	kr. 10.000 (ingen endring)

Sak 6 Valg av styre, styreleder og nestleder

I henhold til vedtektenes § 5 er følgende tre styremedlemmer på valg: Per Bjørnsen, Karl Gunnar Opdal og Aagot Skjeldal.

Valgkomiteens innstilling til styre, styreleder og nestleder:

Valg av medlemmer til styret:

Karl Gunnar Opdal	(gjenvalg)
Kristin Røhne	(ny)
Lasse Gimnes	(ny)

Styremedlemmene velges for to år.

Valg av styreleder og nestleder:

Kaare Frydenberg	styreleder	(gjenvalg)
Kaci Kullmann Five	nestleder	(ny)

Leder og nestleder velges for ett år.

Billingsstad, 17. mars 2010

Arnt Hillestad (leder)	Marit Hammernes
Linda Bernander Silseth	Gunnar Jahr
Odd Reidar Øie	

Styrets innstilling til generalforsamlingen i Asker og Bærums Budstikke ASA om valgkomiteens sammensetning

Sak 5 Valg av valgkomité

Styret foreslår gjenvalg på tre av valgkomiteens fem medlemmer:

Arnt Hillestad, leder (Bærum)
Linda Bernander Silseth (Asker)
Odd Reidar Øie (Bærum)

Styret foreslår følgende nye medlemmer av valgkomiteen:

Vibeke Ulrichsen (Bærum)	39 år.	Representerer Vicama AS/Skogan gård AS.
Andreas Norvik (Nesoddtangen)	40 år.	Konserndirektør finans i Edda Media.

Styret foreslår følgende godtgjørelse (uendret):

Valgkomiteens medlemmer	kr. 3 500 per møte.
Valgkomiteens leder	kr. 5 000 per møte.

Billingsstad, 11. februar 2010

Styret

Til generalforsamlingen i Asker og Bærums Budstikke ASA

Sak 7 Opprettholde fullmakt til erverv av inntil 10 % av egne aksjer

FORSLAG TIL FULLMAKT VEDTATT AV GENERALFORSAMLINGEN.

Begrunnelsen for fullmakten er behovet for nødvendig beredskap til å kunne kjøpe egne aksjer dersom dette antas å ville øke aksjonærenes verdier. Videre er det ønskelig med et instrument for å sikre likviditeten i aksjene.

Forslag til vedtak:

Styret i Asker og Bærums Budstikke ASA gis fullmakt til å erverve egne aksjer etter allmennaksjeloven på følgende vilkår:

- 1. Fullmakten gjelder fra 26. april 2010 frem til neste ordinære generalforsamling, dog ikke lenger enn til 26. oktober 2011.*
- 2. Den høyeste pålydende verdien av de aksjer selskapet i alt kan erverve er kr 970.000, hvilket tilsvarer 10 % av den nåværende aksjekapitalen.*
- 3. Det minste beløp som kan betales pr. aksje er aksjens pålydende beløp kr 1 og det høyeste kr 100.*
- 4. Erverv og avhendelse av aksjer skal skje til markedspris til enhver tid og kan skje både på det åpne marked og ved direkte henvendelser. Styret beslutter forøvrig hvorledes erverv og avhendelse av aksjer skal skje.*
- 5. Skal aksjekapitalen nedskrives med ervervede aksjer, skal det vedtas på ekstraordinær generalforsamling eller neste ordinære generalforsamling.*

---o0o---

**STYRET HAR I STYREMØTE DEN 31. AUGUST 1999 VEDTATT
RETNINGSLINJER FOR ERVERV/AVHENDELSE AV EGNE AKSJER**

Til informasjon kan opplyses at styret har vedtatt retningslinjer for praktiseringen av fullmakten til å erverve egne aksjer. Retningslinjene er slik:

Styret har et selvstendig ansvar for å vurdere lovligheten av selskapets aksjeerverv, samt at aksjeervervet er forretningsmessig forsvarlig.

1. Et kjøp skal kun foretas ut fra hensynet til selskapet og dets aksjonærer.
2. Ved all handel skal likebehandling av aksjonærer iakttas for ikke å gi visse aksjeeiere eller andre en urimelig fordel på andre aksjeeieres eller selskapets bekostning.

3. Ved beslutning om tilbakekjøp skal formålet angis.
4. Styret treffer den overordnede beslutningen om tidspunktet for og antallet aksjer som kan bli kjøpt/solgt. Beslutningen offentliggjøres i Asker og Bærums Budstikke og gjennom pressemelding.
5. Handel bør fortrinnsvis skje gjennom megler. Handel ved direkte henvendelser skal skje til markedskurs eller beste skjønn hvis ingen reell markedskurs eksisterer.
6. Det skal vises varsomhet ved å foreta handel i tidsrommet en måned før offentliggjøring av tertial- og årsresultatet samt straks etter offentliggjøring.
7. Det kan handles med aksjer med sikte på å avhjelpe mindre, tilfeldige kursutslag fordi aksjen er lite likvid ("lovlig kurspleie").
8. Før handel skal selskapet foreta en forsvarlig undersøkelse av om det foreligger innsideinformasjon som er egnet til å påvirke kursen på aksjene vesentlig.
9. Styret bør være varsomme med å selge aksjer i de perioder selskapet kjøper egne aksjer.
10. Styret kan gi fullmakt til administrasjonen om gjennomføring av beslutningen.
11. Alle kjøp/salg skal offentliggjøres i Asker og Bærums Budstikke og gjennom pressemelding. Meldingen skal inneholde
 - tidspunktet for kjøpet eller salget
 - antall aksjer
 - til hvilken kurs
 - beholdning av egne aksjer etter kjøpet
12. All handel skal skje innenfor børsens regler om innsidehandel.
13. Hovedregel ved avhending av aksjen skal være amortisering.

Til generalforsamlingen i Asker og Bærums Budstikke ASA

Sak 8 Endring av vedtekter – valgkomiteens virke, herunder instruks for utøvelse av valgkomiteens myndighet

I vedtektenes § 6 heter det:

"VALG AV STYRE

Generalforsamlingen kan beslutte å opprette en valgkomité på inntil fem medlemmer. Valgkomiteen fremlegger forslag til 4-6 medlemmer av styret."

I tråd med "Norsk anbefaling for eierstyring og selskapsledelse" ønsker styret nå å fremme forslag om innføring av ny praksis, og i samsvar med denne endre vedtektenes § 6 til følgende:

"VALG AV STYRE

Selskapet skal ha en valgkomité på inntil fem medlemmer. Valgkomiteens medlemmer, herunder dens leder, velges av generalforsamlingen. Valgkomiteens medlemmer skal være aksjeeiere eller representanter for aksjeeiere og skal være uavhengige av styret og den daglige ledelse.

Valgkomiteens oppgaver er å avgi innstilling til generalforsamlingen om i) valg av og honorar til aksjonærvalgte styremedlemmer, og ii) valg av og honorar til medlemmer av valgkomiteen. Generalforsamlingen fastsetter godtgjørelse til valgkomiteens medlemmer. Valgkomiteens kostnader bæres av selskapet."

Dette vil innebære at

- Valgkomiteen fremmer forslag om at valgkomiteen selv, og ikke styret som tidligere, foreslår nye medlemmer til valgkomiteen.
- Valgkomiteens medlemmer velges som i dag av generalforsamlingen.

Videre foreslår styret at generalforsamlingen gir en instruks til valgkomiteen om hvordan myndigheten skal utøves. Forslag til instruks er som følger:

"I tråd med norsk anbefaling for eierstyring og selskapsledelse, og for å sikre uavhengighet mellom valgkomiteen og styret i selskapet, skal valgkomiteen virke etter følgende modell:

Valgkomiteens medlemmer velges for ett år av gangen. Valgkomiteen skal hvert år vurdere behov for endringer i styrets og valgkomiteens sammensetning.

Valgkomiteen innstiller selv medlemmer til valgkomiteen ovenfor generalforsamlingen.

Innstilling om endringer i selskapets styre og valgkomité skal være selskapet i hende senest 6 uker før dato for ordinær generalforsamling. Innstillingen skal inneholde relevant informasjon om kandidatene til styret og valgkomiteen, som kompetanse, kapasitet og uavhengighet. Valgkomiteens innstilling til generalforsamlingen skal også redegjøre for hvordan den har arbeidet.

Valgkomiteens leder har hovedansvar for komiteens arbeid. Valgkomiteen skal i sitt arbeid gjøre aktive søk mot aksjonærfellesskapet og forankre sin innstilling hos de største aksjeeierne. I tillegg til å ha kontakt med ulike aksjeeiere, skal valgkomiteen være i dialog med selskapets styre og den daglige ledelsen. Valgkomiteens leder skal orientere styret om komiteens innstilling til medlemmer av styret og valgkomiteen før denne sendes til selskapet. Hvis selskapet ikke har mottatt innstilling innen 6-ukersfristen, vil det i innkallingen til generalforsamling bli lagt til grunn at valgkomiteen innstiller på å opprettholde de eksisterende medlemmene av styret og valgkomiteen.”

Styret er av den oppfatning at en slik modell vektlegger prinsippet om uavhengighet og habilitet i forholdet mellom valgkomiteen og dem som skal velges, samtidig som den bidrar til gjennomslagskraft i generalforsamlingen gjennom dialog med aksjonærer, styret og selskapets ledelse i forkant.

Forslag til vedtak: Generalforsamlingen vedtok styrets forslag om vedtektsendring og den fremlagte instruks for valgkomiteens virke.

Sak 9 Endring av vedtekter - elektronisk publisering av dokumenter

Allmennaksjeloven ble endret med virkning fra 3. august 2009. En tilføyelse i aksjeloven (se under) åpner for at man kan benytte selskapets internettsider for informasjon til aksjonærene i forbindelse med generalforsamlinger.

§ 5-11a. Unntak fra krav om utsendelse for dokumenter som er lagt ut på selskapets internettsider

Det kan fastsettes i vedtektene at 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. Dette gjelder også dokumenter som etter lov skal inntas i eller vedlegges innkallingen til generalforsamlingen. En aksjeeier kan likevel kreve å få tilsendt dokumenter som gjelder saker som skal behandles på generalforsamlingen. Selskapet kan ikke kreve noen form for godtgjøring for å sende dokumentene til aksjeeierne.

Tilføyd ved lov 19 juni 2009 nr. 77 (i kraft 3 aug 2009 iflg. res. 26 juni 2009 nr. 876).

Dette betyr i praksis at det ikke lenger er nødvendig å fysisk distribuere vedlegg til innkallinger pr post. Selskapet kan istedenfor henvise til at vedlegg er gjort tilgjengelig på selskapets internettsider.

Det er i selskapets interesse å sikre at alle aksjonærer får relevant og utfyllende informasjon - både som grunnlag for korrekt verdisetning av aksjen og for å skape et godt samspill mellom interessenter. Aksjonærenes opplevelse av internetts tilgjengelighet vil derfor for fremtiden være avgjørende for valg av distribusjonsform.

Elektronisk publisering av vedlegg til innkallinger på selskapets internettsider vil være kostnads – og ressursbesparende.

Etter de nye lovbestemmelsene er elektronisk publisering bare mulig dersom det er inntatt bestemmelser om det i selskapets vedtekter. En slik vedtektsendring innebærer derimot ikke at selskapet må sende ut alt elektronisk. Den åpner for at selskapet kan vurdere i hvilken form informasjon skal distribueres ved senere generalforsamlinger og eventuelle ekstraordinære generalforsamlinger.

Styret ønsker nå å gi selskapet økt fleksibilitet i forhold til fremtidige utsendelser, og fremmer derfor forslag til generalforsamlingen om vedtektsendring, ved at følgende avsnitt inntas på slutten av § 7:

”Dokumenter som skal behandles på generalforsamlingen – ordinær eller ekstraordinær - kan gjøres tilgjengelig på selskapets internettsider. Det samme gjelder dokumenter som etter lov skal inntas i eller vedlegges innkallingen til generalforsamlingen. Dersom dokumentene tilgjengeliggjøres på denne måten skal ikke lovens krav om utsendelse til aksjeeierne få anvendelse. En aksjeeier kan likevel kreve å få tilsendt dokumenter som gjelder saker som skal behandles på generalforsamlingen.”

Forslag til vedtak: Generalforsamlingen vedtok styrets forslag om vedtektsendring for å åpne for muligheter for elektronisk publisering av dokumenter.