

Billingstad, 5. mars 2021

Til aksjonærer i Asker og Bærums Budstikke Holding AS

INNKALLING TIL ORDINÆR GENERALFORSAMLING 24. MARS 2021

Det innkalles til ekstraordinær generalforsamling i Asker og Bærums Budstikke Holding AS 24. mars 2021 kl. 16.00.

Viktig informasjon:

For å minimere risikoen for spredning av koronaviruset (Covid-19) og for å sikre at den ekstraordinære generalforsamlingen avholdes i henhold til gjeldende lover og forskrifter, er det ikke adgang til å delta fysisk på den ekstraordinære generalforsamlingen, men aksjonærene kan delta ved å:

- (A) Forhåndsstemme elektronisk, se ytterligere informasjon i saksdokumentene til innkallingen på selskapets aksjonærsider på <http://investor.budstikka.no> («Rett til å forhåndsstemme»), eller**
- (B) Delta på den ekstraordinære generalforsamlingen ved fullmakt gitt til styreleder, med eller uten stemmeinstruks – se fullmaktsskjema i vedlegg 1 og 2 i denne innkallingen og samme informasjonen på selskapets aksjonærsider på <http://investor.budstikka.no> («Rett til å delta på ekstraordinær generalforsamling ved fullmakt»).**

Til behandling foreligger:

- 1.** Åpning av den ekstraordinære generalforsamlingen, godkjenning av innkallingen og dagsorden.
- 2.** Valg av møteleder for den ekstraordinære generalforsamlingen og person til å medundertegne protokollen.
- 3.** Forslag om salg av 99,9 % av aksjene i Asker og Bærums Budstikke AS til Amedia AS.
- 4.** Forslag til nye vedtekter for Asker og Bærums Budstikke Holding AS
- 5.** Valg av styre

Komplett innkalling med saksdokumenter til den ekstraordinære generalforsamlingen er tilgjengelig på selskapets aksjonærsider på: <http://investor.budstikka.no>.

I tråd med vedtektenes § 7 sendes ikke vedleggene til innkallingen med post til aksjonærene. Enhver aksjonær kan dog kreve at vedleggene sendes vederlagsfritt til vedkommende med post. Dersom en aksjonær ønsker å få tilsendt dokumentene, kan henvendelse rettes til selskapet på tlf. 66 77 00 00, eller ved å sende en forespørsel pr e-post til: investor@budstikka.no

Protokoll fra den ekstraordinære generalforsamlingen vil bli lagt ut på selskapets aksjonærsider på <http://investor.budstikka.no> og vil bli tilsendt pr. post til de aksjonærer som henvender seg til selskapet og ber om det.

Asker og Bærums Budstikke Holding AS har en aksjekapital på NOK 7.868.905 fordelt på 7.868.905 aksjer à kr 1,-. Hver aksje gir rett til én stemme på selskapets generalforsamlinger. Ingen enkeltpersoner eller gruppe kan stemme for mer enn 10 % av selskapets aksjekapital.

Aksjonærer har rett til å avgi stemme for det antall aksjer vedkommende er registrert som eier av i Verdipapirsentralen (VPS) på datoen for fristen for å forhåndsstemme elektronisk eller fristen for å motta fullmakt. Dersom en aksjonær har ervervet aksjer kort tid før generalforsamlingen, kan stemmerettigheter for slike kun utøves dersom ervervet er registrert i VPS, eller dersom ervervet er meldt VPS og blir godtgjort på en for selskapet tilfredsstillende måte.

Påmelding:

Deltakelse i den ekstraordinære generalforsamlingen skjer ved:

- (A) å forhåndsstemme elektronisk innen 23. mars 2021 som beskrevet i innkallingen på selskapets aksjonærsider på <http://investor.budstikka.no> («Rett til å forhåndsstemme»), eller
- (B) ved fullmakt, som meldes til selskapet innen 23. mars 2021 pr. e-post til: investor@budstikka.no, eller ved fysisk levering av fullmakt i selskapets postkasse ved inngangen til selskapets lokaler, Billingstadsletta 17, 1396 Billingstad. Selskapets lokaler er for tiden lukket i vanlig åpningstid. Skjema for fullmakt er vedlagt denne innkallingen (Vedlegg 1 og vedlegg 2) og finnes også på selskapets aksjonærsider på <http://investor.budstikka.no> («Rett til å delta på ekstraordinær generalforsamling ved fullmakt»).

Med vennlig hilsen

Asker og Bærums Budstikke Holding AS

Odd R. Øie
sign.
Styrets leder

VEDLEGG 1: RETT TIL Å DELTA PÅ EKSTRAORDINÆR GENERALFORSAMLING VED FULLMAKT**FULLMAKT MED STEMMEINSTRUKS**

Denne fullmaktseddelen gjelder fullmakt med stemmeinstruks.

Som eier av _____ aksjer i Asker og Bærums Budstikke Holding AS gir jeg/vi herved styrets leder (eller den han bemyndiger) fullmakt til å møte og avgi stemmer på Asker og Bærums Budstikke Holding AS sin ekstraordinære generalforsamling 24. mars 2021.

Stemmegivningen skal skje i henhold til instruksjonene nedenfor. Alle saksdokumenter er tilgjengelig på selskapets aksjonærsider <http://investor.budstikka.no>, hvor grunnlaget for å gi fullmakt i de ulike sakene fremkommer. Dersom det ikke krysses av i rubrikken, vil dette anses som en instruks om å stemme «for» det aktuelle forslaget i innkallingen.

Dagsorden ekstraordinær generalforsamling 24. mars 2021		For	Mot	Avstå
1	Godkjenning av innkallingen og dagsorden i henhold til vedlagte saksdokumenter, som også finnes på selskapets aksjonærsider			
2	Valg av møteleder for den ekstraordinære generalforsamlingen og person til å medundertegne protokollen i henhold til forslag på selskapets aksjonærsider			
3	Forslag om salg av 99,9 % av aksjene i Asker og Bærums Budstikke AS til Amedia AS i henhold til vedlagte saksdokument i vedlegg 3, som også finnes på selskapets aksjonærsider			
4	Forslag til nye vedtekter for Asker og Bærums Budstikke Holding AS i henhold til vedlagte saksdokument i vedlegg 4, som også finnes på selskapets aksjonærsider			
5	Valg av styre i henhold til forslag på selskapets aksjonærsider			

Sted, dato

Aksjeeiers underskrift

Aksjeeiers navn med blokkbokstaver

E-postadresse

Fullmakt sendes med epost til:

investor@budstikka.no

Oppgi «fullmakt til ekstraordinær generalforsamling» i emnefeltet, og skann inn og legg ved ferdig utfylt og signert fullmaktsskjema. Fullmakten sendes innen utløpet av **23. mars 2021** til investor@budstikka.no, eller alternativt leveres fullmakten fysisk i selskapets postkasse ved inngangen til selskapets lokaler, Billingstadsletta 17, 1396 Billingstad.

VEDLEGG 2: RETT TIL Å DELTA PÅ EKSTRAORDINÆR GENERALFORSAMLING VED FULLMAKT

FULLMAKT UTEN STEMMEINSTRUKS

Denne fullmaktseddelen gjelder fullmakt uten stemmeinstruks.

Som eier av _____ aksjer i Asker og Bærums Budstikke Holding AS gir jeg/vi herved styrets leder (eller den han bemyndiger) fullmakt til å møte og avgi stemmer på Asker og Bærums Budstikke Holding AS sin ekstraordinære generalforsamling 24. mars 2021.

Sted, dato

Aksjeeiers underskrift

Aksjeeiers navn med blokkbokstaver

E-postadresse

Fullmakt sendes med epost til:

investor@budstikka.no

Oppgi «fullmakt til ekstraordinær generalforsamling» i emnefeltet, og skann inn og legg ved ferdig utfylt og signert fullmaktsskjema. Fullmakten sendes innen utløpet av **23. mars 2021** til investor@budstikka.no, eller alternativt leveres fullmakten fysisk i selskapets postkasse ved inngangen til selskapets lokaler, Billingstadsletta 17, 1396 Billingstad.

Vedlegg 3

SAK 3: FORSLAG OM SALG AV 99,9 % AV AKSJENE I ASKER OG BÆRUMS BUDSTIKKE AS TIL AMEDIA AS

1. Forslag til vedtak

Styret foreslår at den ekstraordinære generalforsamlingen vedtar å selge 99,9 % av aksjene Asker og Bærums Budstikke AS (Budstikka) til Amedia AS (Amedia).

2. Bakgrunn

Styret i Asker og Bærums Budstikke Holding AS (ABBH) besluttet i styremøte 15.12.20 å akseptere tilbudet fra Amedia om å selge alle A-aksjene (99,9 %) i Asker og Bærums Budstikke AS (Budstikka) til en virksomhetsverdi på kr. 130 mill. Dette utgjør kr. 16,50 pr. aksje. Stiftelsen Asker og Bærums Budstikke vil fortsatt eie sin B-aksje (0,01 %) i Budstikka.

3. Amedia som nye eier av Budstikka

Amedia eies av Amediastiftelsen, som er opprettet av Sparebankstiftelsen DNB for å eie medieselskapet. Amedia er landets største eier av lokalaviser.

Avismarkedet blir mer og mer teknologiavhengig etter hvert som lesing av lokalaviser flytter seg fra papir til digitale kanaler. I dag er ca. 50 % av Budstikkas opplag på ca. 22.000 abonnenter digitalt, og andelen digitale abonnenter øker raskt. Dette gjør tilgang til gode digitale løsninger og bred digital kompetanse stadig viktigere. Denne type løsninger og kompetanse har mediekonsernene.

Budstikka ville fortsatt kunnet stått på egne ben utenfor mediekonsernene i et 5-10 års perspektiv. Etter styrets oppfatning ville imidlertid Budstikkas videre utvikling som lokalavis gradvis kunne blitt svekket dersom vi fortsatte å stå utenfor mediekonsernene. Styret mener derfor det er riktig for Budstikkas videre utvikling å selge avisen til Amedia. Ledelsen i Budstikka er enig i denne vurderingen. De ansatte er også positive til en slik overtagelse.

4. Aksjonærenes interesser

Styret mener det er i aksjonærenes interesse å selge Budstikka til Amedia til en virksomhetsverdi på 130 mill. Aksjeprisen vurderes som god, også sammenlignet med andre sammenlignbare medietransaksjoner.

Amedia har i januar og februar som et ledd i oppkjøpsforberedelsene gjennomført en full virksomhetsgjennomgang av Budstikka, en såkalt due diligence-prosess. Parallelt har vi fremforhandlet endelig Aksjesalgsavtale med Amedia.

5. Nærmere om endelig kjøpspris

Virksomhetsverdien på 130 mill. skal i den endelige Aksjesalgsavtalen justeres for normale balansevurderinger, dvs. i praksis for relevante fordringer og gjeldsposter.

Kjøpsprisen etter disse balansejusteringene er i Aksjesalgsvtalen avtalt til brutto 155,25 mill. Rent oppgjørsteknisk skal ABBH etter oppgjøret av kjøpsprisen på 155,25 mill. betale Budstikka netto fordringer på øvrige konsernselskaper på 27,8 mill. Det gir en netto kjøpspris til ABBH etter betaling av konsernfordringer på 127,45 mill.

6. Forslag om utbytte på kr. 16,50 pr. aksje, totalt 130 mill.

Styret vil etter at salget av Budstikka er formelt gjennomført foreslå et utbytte på kr. 16,50 pr. aksje, dvs. totalt 130 mill.

Selskapet må for å kunne beslutte utbetaling av et utbytte på 130 mill. gjennomføre to generalforsamlinger:

- Først må den ekstraordinære generalforsamling 24.3.2021 avholdes for å beslutte gjennomføring av salget av Budstikka. Når den ekstraordinære generalforsamlingen har fattet denne beslutningen kan salget gjennomføres og kjøpesummen utbetales til ABBH. Utbetaling av kjøpesummen gjør at ABBH sin balanse styrkes med 127,45 mill., som igjen gir grunnlag for å utarbeide en revisorbekreftet mellombalanse med tilstrekkelig utbytteposisjon til å beslutte et utbytte på 130 mill.
- Etter at den revisorbekreftede mellombalansen pr. 31.3.21 er utarbeidet kan vi gjennomføre generalforsamling nr. 2 for å beslutte utbetaling av utbyttet på 130 mill. (kr. 16,50 pr. aksje). Vi planlegger å fatte beslutningen om utbetaling av utbytte på 130 mill. på den ordinære generalforsamlingen i første halvdel av mai 2021, for utbetaling av utbyttet anslagsvis tre uker senere i første del av juni 2021.

7. Øvrige verdier i konsernet

Våre aksjonærer eier sine aksjer i ABBH etter selskapsomdannelsen vedtatt på ordinær generalforsamling i 2019. ABBH vil etter salget av Budstikka bestå av:

- Eiendommen Billingstadsletta 17 AS
- De digitale tjenestene i Tjenestetorget AS med datterselskapet Tjenestetorget Finans AS samt Anbudstorget AS (50 % eierandel)
- Det digitale reklamebyrået B17 Media AS
- Enkelte aksjeposter, hvorav den klart største er 1,9 % eierandel i børsnoterte Polaris Media ASA. Denne eierposten har en børsverdi på over 50 mill.

Styret vil på ordinær generalforsamling planlagt til første halvdel av mai 2021 redegjøre for verdiene i og verdiutviklingen for konsernet. Styret er av den oppfatning at gjenværende verdier er større enn selskapsverdien på kr. 130 mill. for Budstikka.

8. Konklusjon

Styret mener et salg av Budstikka til Amedia for kr. 130 mill. gir gode utviklingsmuligheter for avisen, samtidig som aksjonærene oppnår en god pris.

Styret foreslår på denne bakgrunnen at den ekstraordinære generalforsamlingen beslutter salg av 99,9 % av aksjene i Asker og Bærums Budstikke AS til Amedia AS som beskrevet i dette saksdokumentet.

Vedlegg 4

SAK 4: FORSLAG TIL NYE VEDTEKTER FOR ASKER OG BÆRUMS BUDSTIKKE HOLDING AS

Styret foreslår nye vedtekter for selskapet som beskrevet i dette saksdokumentet. Forslag til nye vedtekter samt gjeldende vedtekter følger i punkt 2 under.

1. Bakgrunnen for forslaget til nye vedtekter

Dagens formålsparagraf angir at selskapets formål bl.a. er å utgi avisen Budstikka og nettstedet Budstikka.no. Det vil ikke lenger være en del av selskapets formål dersom den ekstraordinære generalforsamlingen godkjenner det foreslåtte salget av 99,9 % av aksjene i Asker og Bærums Budstikke AS, og formålsparagrafen foreslås derfor endret i tråd med dette. Stiftelsens rettigheter etter §8 foreslås også fjernet.

Aksjesalgsavtalen med Amedia AS regulerer også at Asker og Bærums Budstikke Holding AS fremover ikke har rettighetene til merkenavnet «Asker og Bærums Budstikke» og derfor heller ikke kan hete «Asker og Bærums Budstikke Holding AS». Dette er naturlige konsekvenser av salget av Asker og Bærums Budstikke AS. Vi foreslår at selskapet skifter navn til initialene i nåværende selskapsnavn, altså til ABBH AS. Både selskapsnavnet og domenet er ledig.

Vedlagte forslag til nye vedtekter medfører også en forenkling og tilpasning av vedtektene i henhold til Aksjelovens bestemmelser. I forslaget er a) stemmerettsbegrensningen på 10 % av aksjene, b) ansatte-valgt styredeltagelse med basis i Mediooverenskomsten for aviser og c) valgkomiteen foreslått fjernet, og det vil da være Aksjelovens bestemmelser om stemmerett, ansatte representasjon og valg til selskapets styrende organer som vil gjelde.

Det foreslås også en tilpasning av vedtektene til mulighetene for skriftlig stemmegivning som foreligger.

2. Gjeldende vedtekter og forslag til nye vedtekter

2.1: Gjeldende vedtekter for selskapet:

§1

NAVN OG FORMÅL

Selskapets navn er Asker og Bærums Budstikke Holding AS.

Asker og Bærums Budstikke Holding AS har som formål å være morselskapet i et mediekonsern som utgir avisen Budstikka og nettstedet «Budstikka.no», utvikle og drive digitale tjenester og eiendomsvirksomhet samt delta i andre selskaper som driver beslektet næringsvirksomhet.

Budstikka skal - uavhengig av særinteresser - bygge på liberale og konservative verdier. Redaksjonell virksomhet i alle publiseringskanaler skal på fritt grunnlag reflektere lokalsamfunnet og bidra til engasjement og tilhørighet.

§2

AKSJEKAPITAL

Selskapets aksjekapital er kr. 7.868.905,- fordelt på 7.868.905 aksjer a kr. 1,-. Aksjene er registrert i Verdipapirsentralen.

§3

ERVERVELSE AV AKSJER

Overdragelse av aksjer er ikke gyldig med mindre overdragelsen er godkjent av styret. Det gjelder ingen forkjøpsrett ved overdragelse av aksjer.

§4

SELSKAPETS ORGANER

Selskapets forretningskontor er i Asker. Ansettelse av ansvarlig redaktør krever godkjenning av Stiftelsen Asker og Bærums Budstikke.

§5

STYRET

Selskapets styre består av inntil 7 medlemmer, hvorav inntil 5 medlemmer velges av generalforsamlingen og 2 medlemmer velges av og blant de ansatte i konsernet. Funksjonstiden er ett år.

§6

VALGKOMITE

Selskapet skal ha en valgkomite på inntil tre medlemmer, som velges av generalforsamlingen.

§7

GENERALFORSAMLING

Når dokumenter som gjelder saker som skal behandles på generalforsamlingen gjøres tilgjengelig på selskapets nettsider, gjelder ikke aksjelovens krav om at dokumentene skal sendes til aksjonærene. Ekstraordinær generalforsamling holdes når det følger av aksjeloven.

§8

AVSTEMMING

Ingen enkeltpersoner eller gruppe kan stemme for mer enn 10 % av selskapets aksjekapital i generalforsamlingen. Endring i vedtektenes §1 siste avsnitt krever godkjenning av Stiftelsen Asker og Bærums Budstikke

2.2: Forslag til nye vedtekter for selskapet:

§ 1

NAVN OG FORMÅL

Selskapets navn er ABBH AS.

ABBH AS har som formål å være morselskap i et konsern som utvikler og driver digitale tjenester og eiendomsvirksomhet samt delta i andre selskaper som driver beslektet næringsvirksomhet.

§ 2

AKSJEKAPITAL

Selskapets aksjekapital er kr. 7.868.905,- fordelt på 7.868.905 aksjer a kr. 1,-.

§ 3

ERVERVELSE AV AKSJER

Overdragelse av aksjer er ikke gyldig med mindre overdragelsen er godkjent av styret. Det gjelder ingen forkjøpsrett ved overdragelse av aksjer.

§ 4

STYRET

Selskapets styre består av inntil 5 medlemmer med personlige varamedlemmer som velges av generalforsamlingen. Funksjonstiden er ett år.

§ 5

GENERALFORSAMLING

Når dokumenter som gjelder saker som skal behandles på generalforsamlingen gjøres tilgjengelig på selskapets internettsider gjelder ikke aksjelovens krav om at dokumenter skal sendes til aksjonærene.

Styret kan bestemme at aksjonærene skal kunne avgi sin stemme skriftlig, herunder ved bruk av elektronisk kommunikasjon, i en periode før generalforsamlingen.