

## 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 Aksjesalgavtalen 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.***