
FISJONSPLAN

for
fisjon
av

Schibsted Multimedia AS

organisasjonsnummer 977 049 881

som overdragende selskap

med

Marketplaces International ASA

organisasjonsnummer 921 796 226

som overtagende selskap

inngått av styrene i Schibsted Multimedia AS og Marketplaces International ASA
24. januar 2019 for etterfølgende godkjennelse i selskapenes respektive
generalforsamlinger

I N N H O L D

1.	BAKGRUNN FOR FISJONEN OG FISJONENS HOVEDINNHOLD	3
2.	FISJONEN	3
3.	ØKONOMISK VIRKNINGSTIDSPUNKT	4
4.	IKRAFTTREDELSE	4
5.	FORDELING AV EIENDELER, RETTIGHETER OG FORPLIKTELSER	4
6.	FISJONSVEDERLAG	4
7.	GENERALFORSAMLINGSGODKJENNELSE AV FISJONEN	5
8.	MELDINGER TIL FORETAKSREGISTERET	6
9.	BETINGELSER FOR GJENNOMFØRING AV FISJONEN	6
10.	REGNSKAPSMESSIGE FORHOLD	6
11.	SKATTEMESSIGE FORHOLD	7
12.	DIVERSE BESTEMMELSER	7

FISJONSPLAN

Denne fisjonsplanen er datert 24. januar 2019 er vedtatt av styrene i

- (1) **Schibsted Multimedia AS**, Akersgata 55, 0180 Oslo, org.nr. 977 049 881 ("**SMM**"); og
- (2) **Marketplaces International ASA**, Akersgata 55, 0180 Oslo, org. nr. 921 796 226 ("**MPI**").

1. BAKGRUNN FOR FISJONEN OG FISJONENS HOVEDINNHOLD

- 1.1 Både SMM og MPI er per i dag heleide datterselskaper av Schibsted ASA, org.nr. 933 739 384 ("**Schibsted**").
- 1.2 Styret i Schibsted har besluttet å foreslå for aksjonærene at selskapet deles i to selvstendige vekstorienterte børsnoterte selskaper ved at det etableres et eget konsern med MPI som morselskap ("**MPI-konsernet**") der det vesentlige av nettrubrikkvirksomhet utenfor Norden ("**MPI-virksomheten**") vil inngå. Schibsted med datterselskaper ("**Schibsted-konsernet**") vil videreføre all øvrig virksomhet, dvs. avis- og nettrubrikkvirksomhetene i Norden samt virksomheten som per i dag er organisert under Schibsted Vekst ("**Schibsted-virksomheten**").
- 1.3 Delingen beskrevet i punkt 1.2 vil bli gjennomført som en fisjon av Schibsted ASA ("**Schibsted-fisjonen**") med MPI som overtagende selskap.
- 1.4 Schibsted vil umiddelbart etter gjennomføring av Schibsted-fisjonen ha en eierandel på 65 % i MPI, mens 35 % av aksjene i MPI vil bli utstedt til aksjonærene i Schibsted som vederlag ved Schibsted-fisjonen.
- 1.5 Denne fisjonsplanen gjelder fisjon av SMM (som overdragende selskap) med MPI (som overtakende selskap) ("**Fisjonen**") som gjennomføres for å oppnå den eierstrukturen i MPI etter Schibsted-fisjonen som er beskrevet i punkt 1.4 ovenfor. MPI vil før gjennomføringen av Fisjonen ikke ha andre eiendeler, rettigheter eller forpliktelser enn en bankkonto med innestående NOK 1 million.
- 1.6 For å legge til rette for Fisjonen vil pålydende i SMM endres og aksjene splittes og deles inn i A-aksjer og B-aksjer umiddelbart før Fisjonen beslattes av generalforsamlingen i SMM.

2. FISJONEN

- 2.1 Fisjonen gjennomføres i henhold til allmennaksjeloven kapittel 14 og reglene om skattefri fisjon i skatteloven kapittel 11. Fisjonen gjennomføres ved at eiendeler, rettigheter og forpliktelser som angitt i punkt 5 overføres til MPI, mens det øvrige eiendeler, rettigheter og forpliktelser beholdes i SMM.
- 2.2 Ved Fisjonen nedsettes aksjekapitalen i SMM ved nedskrivning av aksjenes pålydende verdi. Aksjonæren i SMM mottar vederlag i form av aksjer i MPI.
- 2.3 Fisjonen er betinget av godkjenning i selskapenes generalforsamlinger samt visse andre forhold, jf. punkt 9 nedenfor.

3. ØKONOMISK VIRKNINGSTIDSPUNKT

Overføring av eiendeler, rettigheter og forpliktelser fra SMM til MPI som ledd i Fisjonen skjer med økonomisk virkning fra og med 1. januar 2019 ("**Virkningstidspunktet**"), det vil si som om Fisjonen var blitt gjennomført på dette tidspunkt.

4. IKRAFTTREDELSE

4.1 Når betingelsene i punkt 9 er oppfylt, skal MPI melde gjennomføringen av Fisjonen til Foretaksregisteret i henhold til allmennaksjeloven § 14-8, jf. § 13-17. Fisjonen trer i kraft på det tidspunkt meldingen registreres i Foretaksregisteret ("**Ikrafttredelsestidspunktet**"), jf. allmennaksjeloven § 14-8, jf. § 13-16.

4.2 På Ikrafttredelsestidspunktet inntreer følgende virkninger av Fisjonen:

- (i) Aksjekapitalen i SMM er nedsatt som angitt i punkt 7.2;
- (ii) Aksjekapitalen i MPI er nedsatt og umiddelbart deretter forhøyet som angitt i punkt 7.3;
- (iii) Eiendeler, rettigheter og forpliktelser som nevnt i punkt 5 er overført fra SMM til MPI;
- (iv) Vederlag er ytet i form av utstedelse av nye aksjer i MPI til aksjonæren i SMM som angitt i punkt 6;
- (v) Vedtektene i SMM er endret slik at de reflekterer aksjekapitalen og antall aksjer etter kapitalnedsettelsen;
- (vi) Vedtektene i MPI er endret slik at de reflekterer aksjekapitalen og antall aksjer etter kapitalforhøyelsen; og
- (vii) Andre virkninger som i henhold til fisjonsplanen skal inntre ved Fisjonens ikrafttredelse.

5. FORDELING AV EIENDELER, RETTIGHETER OG FORPLIKTELSE

5.1 Ved fisjonen overføres 670 aksjer i Schibsted Classified Media AS, org.nr. 981 389 107, tilsvarende 67 % av samtlige aksjer i dette selskapet, til MPI.

5.2 Gjennom Fisjonen vil SMM få en fordring på MPI på EUR 10 543 179,82. Fordringen skal forrentes med 0,75 % p.a. fra Virkningstidspunktet. Fordringen skal gjøres opp i sin helhet senest en måned etter Ikrafttredelsestidspunktet.

6. FISJONSVEDERLAG

6.1 I Fisjonen vil det innføres to aksjeklasser, A- og B-aksjer, i MPI. Aksjeklassene vil ha de samme egenskapene som aksjeklassene i SMM, dvs. at på generalforsamlinger vil A-aksjene gi rett til 10 stemmer og B-aksjene vil gi rett til én stemme, men for øvrig vil A- og B-aksjene være fullt ut likeverdige.

- 6.2** Som fisjonsvederlag skal eneaksjonæren i SMM samlet motta 200 102 292 A-aksjer og 242 643 836 B-aksjer i MPI, hver med pålydende NOK 0,20. Fordelingen mellom A-aksjer og B-aksjer i MPI vil tilsvare fordelingen mellom A-aksjer og B-aksjer for aksjene aksjonæren eier i SMM i dag, dvs. 45 % A-aksjer og 55 % B-aksjer (avrundet).

7. GENERALFORSAMLINGSGODKJENNELSE AV FISJONEN

7.1 Tidspunkt for generalforsamlingsbehandling

- 7.1.1** Fisjonsplanen skal fremlegges for ekstraordinære generalforsamlinger i henholdsvis SMM og MPI på samme dag, foreløpig fastsatt til 25. februar 2019.

- 7.1.2** Fisjonen av SMM skjer i tett sammenheng med fisjonen av Schibsted, med MPI som overtakende selskap. Kapitalnedsettelsen i SMM og den korresponderende kapitalforhøyelsen i MPI skal skje umiddelbart forut for den tilsvarende kapitalnedsettelsen og kapitalforhøyelsen som skjer som ledd i fisjonen av Schibsted.

7.2 Forslag til generalforsamlingsvedtak i SMM

Styret i SMM foreslår at SMMs generalforsamling treffer følgende vedtak:

- "(i) Forslag til felles fisjonsplan datert 24. januar 2019 for fisjon av Selskapet med Marketplaces International ASA som overtagende selskap godkjennes.*
- (ii) Selskapets aksjekapital nedsettes med NOK 529 056 fra NOK 792 000 til NOK 262 944 ved at pålydende verdi på aksjene reduseres med NOK 0,668 fra NOK 1 til NOK 0,332.*
- (iii) Kapitalnedsettelsen gjennomføres som ledd i fisjon av selskapet ved at eiendeler, rettigheter og forpliktelser som beskrevet i fisjonsplanen overføres til Marketplaces International ASA og at selskapets aksjonær som fisjonsvederlag mottar 200 102 292 A-aksjer i Marketplaces International ASA og 242 643 836 B-aksjer i Marketplaces International ASA, hver med pålydende verdi NOK 0,20.*
- (iv) Vedtektenes § 4 endres slik at den angir aksjekapital og pålydende verdi på aksjene etter kapitalnedsettelsen."*

7.3 Forslag til generalforsamlingsvedtak i MPI

Styret i MPI foreslår at MPIs generalforsamling treffer følgende vedtak:

- "(i) Forslag til felles fisjonsplan datert 24. januar 2019 for fisjon av Schibsted Multimedia AS med Selskapet som overtagende selskap, godkjennes.*
- (ii) Selskapets aksjekapital nedsettes med NOK 1 000 000 til NOK 0 ved innløsning av samtlige aksjer i Selskapet og tilbakebetaling av innbetalt kapital til Selskapets aksjonær.*
- (iii) Selskapets aksjekapital skal, umiddelbart etter kapitalnedsettelsen som nevnt i punkt (ii) ovenfor, forhøyes med NOK 88 549 225,60 fra NOK 0 til NOK 88 549 225,60 ved utstedelse av 200 102 292 nye A-aksjer og 242 643 836 nye B-aksjer, hver med pålydende verdi NOK 0,20.*
- (iv) Samlet innskudd for de nye aksjene utgjør NOK 8 210 352 580, tilsvarende NOK 18,544 (avrundet) per aksje.*

- (v) *Innskuddet for de nye aksjene består i de eiendeler, rettigheter og forpliktelser som overføres fra Schibsted Multimedia AS til Selskapet i henhold til fisjonsplanen. Innskuddet overdras til Selskapet på tidspunktet for gjennomføring av fisjonen.*
- (vi) *De nye aksjene utstedes som vederlagsaksjer til aksjonæren i Schibsted Multimedia AS pr. gjennomføringstidspunktet for fisjonen i henhold til fisjonsplanens bestemmelser.*
- (vii) *De nye aksjene anses tegnet når generalforsamlingen i Schibsted Multimedia AS har godkjent fisjonsplanen.*
- (viii) *De nye aksjene gir rett til utbytte fra den dato kapitalforhøyelsen registreres i Foretaksregisteret.*
- (ix) *Vedtektene endres til å lyde som i vedlegg 2.*
- (x) *Selskapets anslåtte utgifter i forbindelse med kapitalforhøyelsen er NOK 100 000."*

8. MELDINGER TIL FORETAKSREGISTERET

- 8.1** Fisjonsplanen skal meldes til Foretaksregisteret i henhold til allmennaksjeloven § 14-4, jf. § 13-13 så snart som praktisk mulig etter at styrene i SMM og MPI har godkjent fisjonsplanen.
- 8.2** Generalforsamlingenes beslutning om å godkjenne Fisjonen skal meldes til Foretaksregisteret i henhold til allmennaksjeloven § 14-7, jf. § 13-14 så snart som praktisk mulig etter at generalforsamlingene er avholdt.
- 8.3** Gjennomføring av Fisjonen skal meldes til Foretaksregisteret i henhold til fisjonsplanens punkt 4.1 ovenfor.

9. BETINGELSER FOR GJENNOMFØRING AV FISJONEN

Gjennomføring av Fisjonen er betinget av at:

- (i) generalforsamlingen i SMM treffer vedtak i overensstemmelse med punkt 7.2;
- (ii) generalforsamlingen i MPI treffer vedtak i overensstemmelse med punkt 7.3;
- (iii) fristen for innsigelser etter allmennaksjeloven § 14-7, jf. § 13-15 er utløpt;
- (iv) det ikke er fremsatt innsigelser fra kreditorer eller at eventuelle innsigelser er skriftlig avklart;
- (v) Nærings- og fiskeridepartementet har godkjent at aksjer med stemmebegrensninger utgjør mer enn halvparten av aksjekapitalen i MPI; og
- (vi) samtlige aksjer i MPI er innløst ved nedsettelse av aksjekapitalen til NOK 0 mot tilbakebetaling av innbetalt kapital til selskapets aksjonær.

10. REGNSKAPSMESSIGE FORHOLD

- 10.1** Fisjonen gjennomføres med regnskapsmessig kontinuitet. Dette innebærer bl.a. at regnskapsførte verdier av eiendeler, rettigheter og forpliktelser som går over til MPI i Fisjonen, videreføres i så vel selskaps- som konsernregnskapene til MPI.

10.2 Fisjonen gjennomføres med regnskapsmessig virkning fra Virkningstidspunktet.

11. SKATTEMESSIGE FORHOLD

11.1 Fisjonen vil bli gjennomført som en skattefri fisjon etter skatteloven kapittel 11.

11.2 Skatteposisjoner knyttet til eiendeler og gjeld i SMM samt samlesaldo i SMM fordeles i henhold til skatteloven § 11-8 (4).

11.3 Inntektsfastsettelsen for SMM og MPI for 2019 skal foretas med virkning fra Virkningstidspunktet.

11.4 I samsvar med skatteloven § 11-8 (1) er skatteposisjonene nominell og innbetalt aksjekapital fordelt i samme forhold som SMMs nettoverdier i Fisjonen er fordelt mellom SMM og MPI, dvs. med 33,2 % til SMM og 66,8 % til MPI.

12. DIVERSE BESTEMMELSER

12.1 Vilkår for aksjonærrettigheter

Det gjelder ingen særskilte vilkår for utøvelse av rettigheter som aksjeeier i MPI eller for registrering i aksjeeierregisteret til MPI, jf. allmennaksjeloven § 14-4, jf. § 13-6 (1) nr. 4.

12.2 Særlige retter og fordeler

12.2.1 Det vil ikke tilfalle medlemmer av styret eller daglig leder hos noen av partene noen særlig rett eller fordel ved Fisjonen, jf. allmennaksjeloven § 14-4 jf. § 13-6 (1) nr. 6.

12.2.2 Det foreligger ikke tegningsretter som nevnt i allmennaksjeloven § 11-1 eller andre særlige rettigheter i SMM, jf. allmennaksjeloven § 14-4, jf. § 13-6 (1) nr. 5.

12.3 Ingen utdelinger fra MPI

Aksjekapitalen i MPI skal umiddelbart før Ikraftttredelsestidspunktet nedsettes til NOK 0 mot tilbakebetaling av innskutt kapital til Schibsted. For øvrig skal det før Ikraftttredelsestidspunktet ikke foretas noen utdelinger fra MPI, hverken i form av utbytte, konsernbidrag eller annet.

12.4 Myndighets- og tredjepartssamtykker

Dersom eiendeler, rettigheter eller forpliktelser ikke lar seg overføre i samsvar med bestemmelsene ovenfor som følge av at nødvendige myndighets- eller tredjepartssamtykker ikke er gitt, skal partene så vidt mulig inngå avtaler seg imellom som gir samme resultat som om eiendelen, rettigheten eller forpliktelsen var blitt overført som forutsatt. Dersom dette ikke er mulig skal den verdioverføring dette eventuelt medfører, kompenseres i forholdet mellom SMM og MPI.

12.5 Håndtering av krav

Dersom en av partene mottar varsel om et mulig krav som etter bestemmelsene i Fisjonsplanen skal dekkes av den annen part, så skal den part som mottar kravet uten ugrunnet opphold gi skriftlig varsel om forholdet til den annen part. Dersom den annen part erkjenner ansvar for det mulige kravet, skal denne parten ha rett til å forestå all videre håndtering av kravet overfor den som gjør kravet gjeldende.

12.6 Regnskaps- og arkivmateriale

SMM og MPI skal gi hverandre adgang til å kopiere alt regnskapsmateriale og annet arkivmateriale i den utstrekning den part som ikke har det i sin besittelse med rimelighet anmoder om slik kopiering av hensyn til sin regnskapsførsel, rettslige forpliktelser eller forretningsførsel for øvrig.

12.7 Taushetsplikt

SMM og MPI skal behandle all ikke-offentlig informasjon om den annen part og dens datterselskaper strengt konfidensielt.

12.8 Fullmakt til å foreta endringer i Fisjonsplanen

Styrene i SMM og MPI kan frem til tidspunktet for innsendelse av melding til Foretaksregisteret om gjennomføring av Fisjonen, foreta mindre endringer i Fisjonsplanen dersom dette anses nødvendig eller ønskelig.

12.9 Tvister

Eventuelle tvister mellom Schibsted og MPI i forbindelse med Fisjonsplanen skal avgjøres ved voldgift i Oslo.

VEDLEGG

Vedlegg 1: Gjeldende vedtekter for SMM og MPI

Vedlegg 2: Foreslåtte nye vedtekter for SMM og MPI etter Fisjonen

Vedlegg 3: SMMs årsregnskap, årsberetning og revisjonsberetning for de tre siste regnskapsår

Vedlegg 4: MPIs årsregnskap for 2018

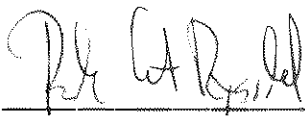
Vedlegg 5: Rapport om Fisjonen og dens betydning for de involverte selskaper

Vedlegg 6: Sakkyndig redegjørelse for Fisjonen for MPI

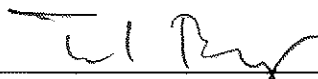
[Signaturside følger]

[Signaturside – fisjon av Schibsted Multimedia AS]

Styret i Schibsted Multimedia AS:

Signatur: _____

Navn: Rolv Erik Ryssdal, styrets leder

Signatur: _____

Navn: Trond Berger, styremedlem

[Signaturside – fisjon av Schibsted Multimedia AS]

Styret i Marketplaces International ASA:

Signatur: Trond Berger
Navn: Trond Berger, leder

Signatur: Jacob Møller
Navn: Jacob Møller

Signatur: Catharina Thorenfeldt
Navn: Catharina Thorenfeldt