

BUSKERUD TRAVFORBUND OG BUSKERUD TRAV HOLDING AS

PROTOKOLL

FRA FELLES STYREMØTE BUSKERUD TRAVFORBUND OG BUSKERUD TRAV HOLDING AS

Tid: TISDAG 14.12.2021 kl. 17.30.

Sted: TEAMS

Til stede: Endre Storhaug, Anita Sønsteby, Mari Ann Skålien, Pål Sem, Arne Rødby og Erik Skau

PROTOKOLL

Stryet hadde følgende saker til behandling:

17/21 GODKJENNING AV STYREMØTEREFERAT FRA 01.12.21

Vedtak: Enstemmig godkjent.

18/21 TEGNING AV AKSJER I JARLSBERG ARENA AS

Dokumentasjon:

- Forslag til aksjonæravtale for Jarlsberg Arena AS
- Forslag til aksjonæravtale for Buskerud Trav Eiendom AS
- Forslag til nye vedtekter for Jarlsberg Arena AS tidligere Vestfold Trav Holding AS
- Verdivurderinger Jarlsberg Trav Holding AS og Buskerud Trav Eiendom AS (Drammen travbane)

Buskerudtravet er invitert av Vestfold Travforbund til å samarbeid om Jarlsberg Travbane. Ved å gå inn som eier og tilføre kapital til Jarlsberg travbane tilsvarende dagens verdi, vil Buskerud- og Vestfoldtravet bli likeverdige eiere med 50% hver.

Saken er informert om og behandlet flere ganger i Buskerudtravet. Siste behandling var på ekstraordinær generalforsamling den 26.08.2021 hvor følgende vedtak ble fattet:

Styret i Buskerud Travforbund/Buskerud Trav Holding AS gis fullmakt til å forhandle frem og inngå et 50/50 eierskap sammen med Vestfold Travforbund i Jarlsberg Trav Holding AS. Det forutsettes at vilkår og metode for å oppnå eierskap i saksfremlegget legges til grunn.

Metode

Styrene i Buskerud Travforbund og Buskerud Trav Holding AS inviteres til å benytte aksjer i Buskerud Trav Eiendom som betalingsmiddel for 50% eierskap i Vestfold Trav Holding AS. Ved dette påløper det ikke kapitalkostnader og eventuell risiko og gevinst ved slaget, deles mellom Buskerudtravet og Vestfoldtravet i forhold til aksjer. Teknisk gjøres dette slik:

- 1) Vestfold Trav Holding AS gjennomfører en rettet emisjon mot Buskerud Holding Eiendom AS. Selskapet skifter navn til Jarlsberg Arena AS
- 2) Buskerud Holding Eiendom AS bruker aksjer i Buskerud Trav Eiendom AS som tings innskudd (betalingsmiddel) for 50% eierandel i Jarlsberg Arena AS

Vilkår

Ekstraordinær generalforsamling i Buskerud Travforbund 28.08.2021 satte følgende vilkår dersom aksjer i Buskerud Trav Eiendom AS skal benyttes som betalingsmiddel:

1) Buskerud- og Vestfoldtravet må bli likeverdige eiere av Jarlsberg travbane – 50/50.

Ekstraordinær generalforsamling i Vestfold Trav Holding AS den 21.12.2021 vedtar å gjennomføre en rettet emisjon der Buskerud Holding Eiendom AS benytter aksjer i Buskerud Trav Eiendom AS som tingsinnskudd. Samtidig endres vedtektene og selskapet skifter navn til Jarlsberg Arena. Etter gjennomført emisjon, vil Buskerud Holding Eiendom AS eie 50% av aksjene Jarlsberg Arena AS.

2) Verdien av Jarlsberg Travbane fastsettes på bakgrunn av forhandlinger. Uavhengige takster legges til grunn.

Det foreligger 2 stk. verdivurderinger av Vestfold Trav Holding AS. På bakgrunn av disse og forhandlinger, er verdi for Selskapet satt til MNOK 150.

3) Vestfoldtravet kan maks eie 1/3 del av aksjene i Drammen travbane (BTE AS)

På bakgrunn av fremforhandlede verdier for begge selskap, vil Jarlsberg Arena AS etter emisjonen eie 6,74 av i alt 30 aksjer i Drammen travbane (BTE AS).

4) Det fastsettes en minstepris for salget av Drammen Travbane. Dersom minstepris ikke oppnås, kan avtalen om samarbeid opphøre og emisjonen reverseres.

Dersom Buskerud Holding Eiendom AS sin andel av salgssummen av Drammen travbane blir lavere enn MNOK 400, kan Buskerud Holding Eiendom AS kreve innløsning, helt eller delvis, av sine aksjer i Jarlsberg Arena AS. Det betyr at Buskerud Holding Eiendom AS kan få ut inntil 50 % av verdien av Jarlsberg Arena AS på det tidspunktet de krever hel eller delvis innløsning av sine aksjer. Dvs. at hvis Jarlsberg Arena AS har en lavere verdi på innløsningstidspunktet enn etter emisjonen, vil dette tas som et tap pr aksje i Buskerud Holding Eiendom AS. Hvis verdien av Jarlsberg Arena AS er blitt høyere, vil en andel av merverdien tilfalle Buskerud Holding Eiendom AS.

Vilkår fra ekstraordinær generalforsamling i Buskerud Travforbund 28.08.2021 er hensyntatt og lagt til grunn for resultatet.

Anbefaling

Styret Buskerud Holding Eiendom AS og arbeidsgruppa for Jarlsberg Arena, har jobbet ut ifra at et eierskap og samarbeid om Jarlsberg travbane sammen med Vestfold Travforbund, vil være et viktig strategisk grep for utviklingen av Buskerudtravet.

På bakgrunn av dette er det forhandlet frem et forretningsmessig grunnlag for å få et slikt samarbeid på plass. Buskerud Holding Eiendom AS behandlet grunnlaget på styremøte 14.12.2021. Følgende vedtak ble fattet:

BUSKERUD TRAVFORBUND OG BUSKERUD TRAV HOLDING AS

Styret i Buskerud Holding Eiendom AS anbefaler at Buskerud Travforbund og Buskerud Trav Holding AS går sammen med Vestfold Travforbund om å utvikle Jarlsberg Arena AS. Det gjennomføres en rettet emisjon i Jarlsberg Arena AS der Buskerud Holding Eiendom AS benytter aksjer i Buskerud Trav Eiendom AS som tingsinnskudd og tegner seg for 100 nye aksjer i Jarlsberg Arena AS.

Buskerud Holding Eiendom AS er før emisjonen eier av 100 % av aksjene i Buskerud Trav Eiendom AS. Etter emisjonen er Buskerud Holding Eiendom AS 50% eier av aksjene i Jarlsberg Arena AS og Jarlsberg Arena AS eier av 6,74 aksjer av i alt 30 aksjer i Buskerud Trav Eiendom AS.

Vedtak:

- 1 Aksjonæravtale for Jarlsberg Arena AS
Vedtak: Enstemmig vedtatt
- 2 Aksjonæravtale for Buskerud Trav Eiendom AS
- 3 Vedtak: Enstemmig vedtatt
- 4 Nye vedtekter for Jarlsberg Arena AS tidligere Vestfold Trav Holding AS
- 5 Vedtak: Enstemmig vedtatt
- 4 Verdivurderinger Jarlsberg Trav Holding AS og Buskerud Trav Eiendom AS (Drammen travbane)
Vedtak: Styre tok vurderingen til orientering
- 5 Anbefaling fra Buskerud Holding Eiendom AS
Vedtak: Enstemmig vedtatt

Eventuelt
Ingen saker

14.12.2021

Buskerud Travforbund sak. 18/21

Endre Storhaug
Leder

Anita Sønsteby
Nestleder

Mari Ann Skålien
Styremedlem

Pål Sem
Styremedlem

Arne Christian Rødby
Styremedlem

Erik Skau
Varamedlem

BUSKERUD TRAVFORBUND OG BUSKERUD TRAV HOLDING AS

Buskerud Trav Holding AS sak 17 og 18/21

Endre Storhaug
Leder

Anita Sønsteby
Nestleder

Mari Ann Skålien
Styremedlem

Pål Sem
Styremedlem

Arne Christian Rødby
Styremedlem

Erik Skau
Varamedlem