

Lyngen Holdco Sarl  
per e-mail: Advokatfirmaet Wiersholm AS  
ved advokatfullmektig Beatrice Brøndrup: bebr@wiersholm.no

Dato: 9. august 2017

## Lyngen Holdco Sarl – dispensasjon fra tilbudsplikt i EVRY ASA ved konsernintern overdragelse

### 1 Søknaden

Det vises til brev av 7. juli 2017 der det søkes om dispensasjon fra tilbudsplikt i EVRY ASA («EVRY»), jf. verdipapirhandelloven («vphl.») § 6-2 (3) for erverv av aksjer fra heleide datterselskaper.

Lyngen Bidco AS («Bidco») eier aksjer i EVRY tilsvarende 54,4 % av aksjene og stemmene i selskapet. Lyngen Holdco Sarl («Holdco»), Lyngen Topco AS («Topco») og Lyngen Midco AS («Midco») har søkt om dispensasjon fra tilbudsplikt i forbindelse med konserninterne overføringer av aksjer i EVRY.

Det er opplyst at bakgrunnen er ønske om å rendyrke konsernstrukturen i Lyngen-konsernet ved å avvikle de mellomliggende eierselskapene Bidco, Midco og Topco, og legge eierposten i EVRY direkte i Holdco.

Det søkes om dispensasjon under henvisning til at overdragelsene ikke innebærer kontrollskifte over aksjeposten i EVRY.

#### Lovbestemmelser

Vphl. § 6-1 om tilbudsplikt ved erverv av aksjer lyder:

*«Den som gjennom erverv blir eier av aksjer som representerer mer enn 1/3 av stemmene i et norsk selskap hvis aksjer er notert på norsk regulert marked (notert selskap), plikter å gi tilbud om kjøp av de øvrige aksjene i selskapet.»*

Etter vphl. § 6-1 (6) utløses tilbudsplikt ved erverv fra noen vedkommende er identifisert med:

*“Første ledd gjelder tilsvarende ved erverv fra noen vedkommende er identifisert med etter § 6-5, når erververen alene eller sammen med en eller flere av de nærstående passerer tilbudspliktgrensen som følge av ervervet.”*

Hjemmelen for vedtak om dispensasjon fremkommer av vphl. § 6-2 (3):

«Tilbudsmyndigheten kan i særlige tilfeller gjøre unntak fra tilbudplikten ved erverv fra noen vedkommende er identifisert med etter § 6-5, jf. § 6-1 sjette ledd.»

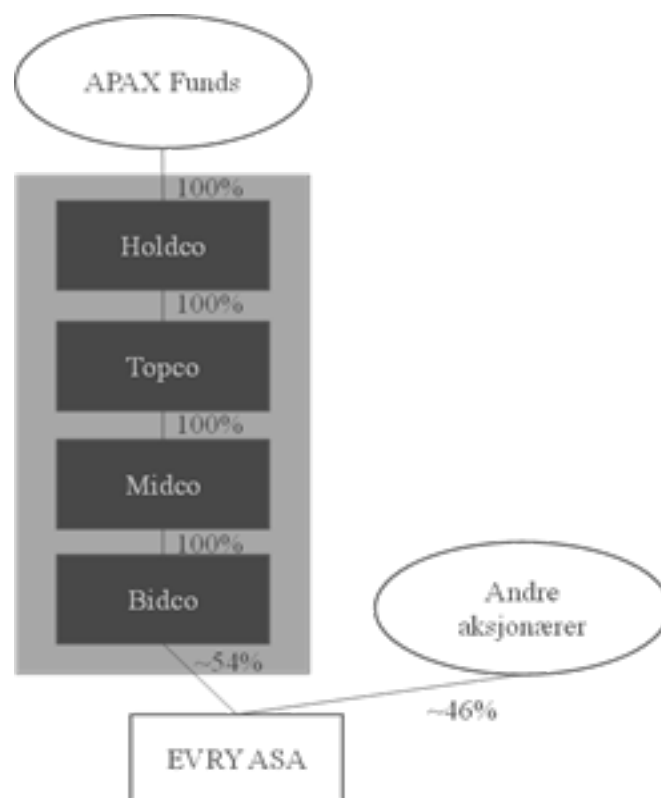
## 2 Faktiske forhold

EVERY ble notert på Oslo Børs i juni 2017. Det er ikke avvikende stemmerettigheter i selskapet, slik at en aksje tilsvarer en stemme.

Bidco eier 201.504.911 aksjer i EVERY, tilsvarende 54,4 % av aksjene og stemmene i selskapet.

Det er ønskelig å overføre disse aksjene til Bidcos indirekte eneaksjonær Holdco.

Holdco, Topco og Midco er del av Lyngen-konsernet, som illustrert i figuren nedenfor:



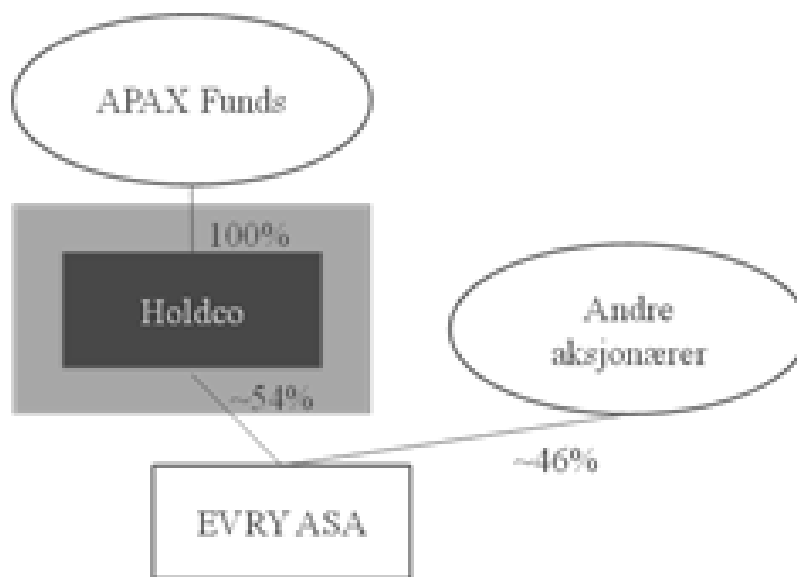
Topco er et heleid datterselskap av Holdco, Midco er et heleid datterselskap av Topco, og Bidco er et heleid datterselskap av Midco.

Det planlegges å avvikle Bidco, Midco og Topco, slik eierandelen i EVERY overdras til Holdco.

Aksjene i EVRY vil overdras i følgende steg:

1. fra Bidco til Midco ved avviklingen av Bidco,
2. fra Midco til Topco ved avviklingen av Midco, og
3. fra Topco til Holdco ved avviklingen av Topco.

Etter disse transaksjonene vil selskapsstrukturen se slik ut:



### 3 Vurdering av dispensasjon

Etter vphl. § 6-1 (6) utløses tilbudsplikt ved erverv fra noen vedkommende er identifisert med når erververen passerer tilbudspliktgrensen. Oslo Børs, i egenskap av tilbudsmyndighet, kan i særlige tilfeller gjøre unntak fra tilbudsplikt ved erverv fra noen vedkommende er identifisert med, jf. vphl. § 6-2 (3). I forarbeidene, NOU 2005: 17 og Ot.prp. nr. 34 (2006-2007), er det om dispensasjonsvurderingen uttalt at det skal legges vekt på om overdragelsen utgjør et kontrollskifte, eller kan utgjøre et ledd i en kjede transaksjoner som kan utgjøre et kontrollskifte.

Oslo Børs anser ikke reorganiseringen av eierskapet i EVRY for å innebære et kontrollskifte eller å være ledd i en kjede transaksjoner som kan utgjøre et kontrollskifte. Oslo Børs mener at det foreligger slike særlige grunner at det kan gis dispensasjon fra tilbudsplikten etter vphl. § 6-2 (3) for den overdragelsen aksjeposten i EVRY til Holdco via Topco og Midco. Dispensasjoner fra tilbudsplikt bør inneholde en tidsramme for gjennomføring. Innen 30. oktober 2017 ansees passende her.

#### 4 Vedtak

Oslo Børs, i egenskap av tilbudsmyndighet, har på denne bakgrunn fattet følgende vedtak:

*Det gis, etter vphl. § 6-2 (3), dispensasjon fra tilbudsplikt til erverv av aksjer i EVRY ASA for Lyngen Holdco Sarl gjennom forutgående overdragelser til Lyngen Topco AS og Lyngen Midco AS.*

*Overdragelsene må gjennomføres innen 30. oktober 2017.*

*Senest samtidig med at avtale eller beslutning om overdragelsene foreligger skal Lyngen Holdco Sarl sørge for at det ved alminnelig børsmelding offentliggjøres at Oslo Børs, i egenskap av tilbudsmyndighet, har vedtatt å gi dispensasjon etter vphl. § 6-2 (3) for overdragelsen. Oslo Børs skal samtidig gis beskjed om offentliggjøringen.*

Vi gjør for ordens skyld oppmerksom på at vedtaket kan påklages av andre med rettslig klageinteresse.

Det bes om tilbakemelding til Børsen dersom overdragelsene ikke gjennomføres.

Med vennlig hilsen  
OSLO BØRS ASA

Kjell Vidjeland  
advokat