

TIL AKSJONÆRENE I MEDIA NORGE ASA

Vedlagt følger innkalling til ekstraordinær generalforsamling i Media Norge ASA mandag 21. desember 2009 kl. 15.00 i konsernets lokaler på Nordre Nøstekai 1, 5011 Bergen. Generalforsamlingen vil ha disse tre sakene til behandling:

Nedsettelse av aksjekapitalen i Media Norge ASA

Etter at fusjonen til Media Norge er gjennomført, og datterselskapene er etablert med ny aksjekapital, er selskapets kapitalstruktur vurdert. Etter administrasjonen og styrets vurdering vil en overføring fra aksjekapital og overkursfond til annen egenkapital gi selskapet større finansiell fleksibilitet.

Det foreslås på bakgrunn av dette at aksjekapitalen reduseres fra dagens nivå på NOK 1 milliard til NOK 100 millioner og at overkursfondet omgjøres i sin helhet til annen egenkapital. Disse endringene vil ikke påvirke egenkapitalsituasjonen i konsernet.

Salg av aksjer i Finn.no AS til Schibsted ASA

Media Norge ASA mottok 9. november 2009 et bud fra Schibsted ASA på 38,63 % av aksjene i Finn.no AS. Tilbudet verdsetter 100 % av Finn.no AS til ca. kr. 3 546 millioner. Vederlaget fra Schibsted ASA vil, basert på dette, være ca. kr. 1 370 millioner. Budet inneholder i tillegg følgende rettigheter for Media Norge ASA og plikter fra Schibsted ASA:

- Schibsted ASA forplikter seg til å stemme for et ekstraordinært utbytte i Media Norge ASA tilsvarende halvparten av provenyet fra salget på neste års ordinære generalforsamling
- Media Norge ASA skal ha en forkjøpsrett dersom Schibsted ASA selger aksjer i Finn.no AS
- Media Norge ASA skal ha en medsalgsrett dersom Schibsted ASA selger aksjer i Finn.no AS
- I spørsmål som vedrører Media Norge ASAs eierskap i Finn.no AS skal Schibsted ASA kun stemme for 50,1 % inntil Media Norge ASA er børsnotert

Etter et eventuelt salg vil Media Norge ASA fortsatt eie over 50 % av Finn.no AS. Dette innebærer at vi vil konsolidere Finn.no AS inn i våre regnskaper og ha operasjonell kontroll over selskapet.

Den tilbudte verdi er innenfor intervallet som ble indikert av de to rådgiverne som avga en såkalt "fairness opinion". I henhold til vedtektene i Media Norge ASA vil salget måtte godkjennes av generalforsamlingen med $\frac{3}{4}$ -flertall.

Konsernstyret i Media Norge ASA har besluttet å anbefale budet til konsernets aksjonærer.

Publisering av generalforsamlingsdokumenter på selskapets internettside

Endringer i Allmennaksjeloven åpner for at selskaper kan vedtektsfeste at dokumenter som gjelder saker som skal behandles på generalforsamling kan publiseres på selskapets internettside i stedet for å sendes til hver aksjonær. Styret i Media Norge ASA anser dette for å være en mer hensiktsmessig måte å kommunisere med aksjonærene på og foreslår derfor at konsernets vedtekter endres for å legge til rette for dette. Det vil fortsatt være mulig å motta dokumentene per post for de som ønsker dette.

Med vennlig hilsen
p.p. Media Norge ASA



Didrik Munch
Konsernsjef