

Fusionsplan för fusion av Arbona AB (publ) och Mertiva AB (publ)

Övertagande bolag

Företagsnamn: Arbona AB (publ)

Bolagskategori: Publikt

Org. Nr: 556541-8869

Adress: Biblioteksgatan 29, 2 tr, 114 35 Stockholm

Säte: Stockholms Kommun

Överlåtande bolag

Företagsnamn: Mertiva AB (publ)

Bolagskategori: Publikt

Org Nr: 556530-1420

Adress: Edsviksvägen 89, 182 35 Danderyd

Säte: Stockholms Kommun

Bakgrund och motiv

Styrelserna i Arbona AB (publ) (härefter "**Arbona**") samt i Mertiva AB (publ) (härefter "**Mertiva**") har för avsikt att Arbona genom absorption enligt 23 kap. 1 § 2 st. 1 p. aktiebolagslagen övertar samtliga tillgångar och skulder i Mertiva. Båda bolagen är publika bolag med ett spritt ägande, men flera större aktieägare är gemensamma för bolagen.

Styrelserna i båda bolagen anser att det nuvarande förhållandet med två bolag med likartad verksamhet, men med två förvaltningar är orationellt och ineffektivt. Genom en fusion erhålls en ändamålsenligare organisation med endast ett bolag och en förvaltningsenhet. Även kostnader hänförliga till bolagens respektive marknadsnoteringar kommer att reduceras. Styrelserna i båda bolagen har därför uppfattningen att en fusion mellan bolagen är angelägen och skulle medföra en effektivisering av förvaltningen av bolagens verksamhet.

Fastställande av fusionsvederlaget och omständigheter angående fusionens lämplighet

Vid bestämmandet av fusionsvederlaget har styrelserna särskilt beaktat att båda bolagen är publika bolag vars aktier är noterade på Nordic SME och avsikten har varit att det sammantagna värdet ska fördelas rättvist mellan aktieägarna i båda bolagen.

Fusionsvederlaget har fastställts i dialog med större aktieägare i båda bolagen. Vid bestämmandet av fusionsvederlaget har stor vikt fästs vid historisk aktiekurs för respektive bolag, samt beaktande av synergier och mervärden som resultat av fusionen. Bolagens tillgångar och skulder har värderats till sina verkliga värden. Det har inte funnits några särskilda svårigheter att uppskatta värdet av egendomen.

Baserat på dessa faktorer beräknas utbytesförhållandet mellan bolagen på följande sätt. Utgångspunkten har varit volymvägd genomsnittskurs under april månad, justerat för uppskattade synergier och mervärden om 40 Mkr som har fördelats lika på de två bolagen:

	Arbona A	Mertiva B	
Snittkurs April	1,75	47,18	kr/aktie
Synergier och mervärden	0,27	1,07	20 Mkr vardera delat på antal aktier
Justerat	2,02	48,25	
Relation	23,9		

Styrelsen i Arbona anser att fusionsvederlaget är skäligt för bolaget och dess aktieägare ur en finansiell synvinkel. Styrelsen i Mertiva anser att fusionsvederlaget är skäligt för bolagets aktieägare ur en finansiell synvinkel.

Fusionsvederlag

Vederlag till aktieägarna i Mertiva ska uteslutande utgå i form av aktier i Arbona. Inget kontant fusionsvederlag utgår.

För varje aktie av serie A eller serie B i Mertiva erhålls tjugofyra (24) aktier av serie B med kvotvärde 1,00 krona i Arbona.

Vid tidpunkten för fusionsplanens undertecknande finns endast ett aktieslag i Arbona och antalet aktier uppgår till 74 328 024. Fusionsvederlaget förutsätter således att bolagsstämman i Arbona beslutar införa aktier av serie B med 1/10-dels röst.

Vid tidpunkten för fusionsplanens undertecknande finns det totalt 18 672 226 aktier i Mertiva, uppdelat på två aktieslag: aktier av serie A med 1 röst och aktier av serie B med 1/10-dels röst. Antalet aktier av serie A uppgår till 13 701 726 och antalet aktier av serie B uppgår till 4 970 500.

Om fusionen genomförs innebär det att:

- Det kommer att emitteras 448 133 424 nya aktier av serie B i Arbona
- Totalt antal aktier i Arbona kommer att uppgå till 522 461 448 aktier
- Totalt aktiekapital i Arbona kommer att uppgå till 522 461 448 kronor
- 14 procent av aktiekapitalet och 62 procent av rösterna kommer att tillhöra Arbonas ursprungliga ägare
- 86 procent av aktiekapitalet och 38 procent av rösterna i Arbona kommer att tillfalla de tidigare ägarna i Mertiva

Emissionen av aktier i Arbona för betalning av fusionsvederlaget ska godkännas av aktieägarna i Arbona vid den bolagsstämma som kommer att ta ställning till fusionsplanen.

De aktier som lämnas som fusionsvederlag medför rätt till vinstutdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter det att fusionen registrerats hos Bolagsverket och aktierna införts i aktieboken hos Euroclear Sweden AB.

Rättigheter för innehavare av teckningsoptioner, konvertibler och andra värdepapper

Mertiva har inte gett ut några teckningsoptioner, konvertibler eller andra värdepapper med särskilda rättigheter som avses i 23 kap. 7 § 6 p. aktiebolagslagen.

Utlämnande av fusionsvederlag

De aktieägare som är upptagna i Mertivas aktiebok per dagen för Bolagsverkets registrering av fusionen kommer vara berättigade till att erhålla fusionsvederlag. Styrelsen har dock rätt att – för de fall det krävs till följd av den praktiska hanteringen – senarelägga denna dag. En sådan senareläggning kommer att kommuniceras snarast efter att sådant beslut är fattat.

Efter att Bolagsverket registrerat fusionen kommer Euroclear Sweden AB på varje berättigads VP-konto registrera det antal aktier i Arbona som tillkommer denne. Samtidigt kommer dennes aktieinnehav i Mertiva avregistreras från samma konto. Fusionsvederlaget kommer således att fördelas automatiskt och Mertivas aktieägare kommer inte behöva vidta några åtgärder avseende detta.

Sista dag för handel med Mertivas aktier förväntas vara den handelsdag som infaller två handelsdagar före dagen för Bolagsverkets registrering av fusionen. Den första dagen för handel på Nordic SME av de nya aktier som kommer att emitteras av Arbona för att utgöra fusionsvederlaget beräknas infalla två handelsdagar efter att Bolagsverket registrerat fusionen.

Villkor

Genomförandet av fusionen är villkorad av att:

1. bolagsstämman i Arbona (i) beslutar införa aktier av serie B med 1/10-dels röst, (ii) godkänner fusionsplanen och (iii) beslutar om emission av de aktier som utgör fusionsvederlaget;
2. bolagsstämman i Mertiva godkänner fusionsplanen;
3. Nordic Growth Market NGM beslutar att uppta de aktier som utgör fusionsvederlaget till handel på Nordic SME;
4. fusionen inte helt eller delvis omöjliggörs eller väsentligen försvåras på grund av lagar, domstolsbeslut, myndighetsbeslut eller liknande; och
5. att inte någon omständighet eller händelse har inträffat som haft eller som rimligen kan förväntas ha en väsentlig negativ effekt på Arbonas eller Mertivas finansiella ställning eller verksamhet och som innebär att den andra parten inte rimligen kan förväntas genomföra fusionen.

Har de villkor som framgår av detta avsnitt inte uppfyllts och fusionen inte genomförts senast den 31 mars 2021 kommer denna fusionsplan upphöra att gälla, dock att fusionen ska avbrytas och fusionsplanen upphöra att gälla endast, i den mån det är tillåtet enligt tillämplig lag, om den bristande uppfyllelsen är av väsentlig betydelse för fusionen eller för Arbona.

Styrelserna förbehåller sig rätten att genom ett gemensamt beslut helt eller delvis frånfalla ett, flera eller samtliga av ovanstående villkor. Styrelserna har vidare, i den mån det är tillåtet enligt tillämplig lag, rätt att genom ett gemensamt beslut bestämma att skjuta upp det senaste datumet för uppfyllande av villkoren från den 31 mars 2021 till ett senare datum.

Planerad tidpunkt för överlåtande bolags upplösning

Mertiva kommer att upplösas och dess tillgångar och skulder övergå till Arbona så snart tillstånd att verkställa fusionen har erhållits och anmälan om genomförd fusion har registrerats. Detta förväntas inträffa inom ca fem månader från dagen för undertecknande av fusionsplanen.

Föraviserat stöd från aktieägare

Arbona och Mertiva har erhållit besked om att aktieägare representerande 57 procent av aktierna i Arbona samt aktieägare representerande 55 procent av aktiekapitalet och 41 procent av rösterna i Mertiva ställer sig bakom förslaget till fusion och avser rösta för nödvändiga beslut.

Due diligence

Det har i samband med förberedelserna för fusionen inte genomförts någon due diligence (företagsbesiktning) och bolagen har inte utbytt någon insiderinformation, dvs. icke-offentliggjord information av specifik natur som sannolikt skulle ha en väsentlig påverkan på något av bolagens aktier.

Revisorsgranskning av fusionsplanen

För granskning av fusionsplanen har Arbona utsett Baker Tilly Umeå AB som representeras av auktoriserade revisorn Åsa Dahlgren. Mertiva har utsett Revideco AB som representeras av auktoriserade revisorn Erik Emilsson för granskning av fusionsplanen. Revisorerna har lämnat yttranden över granskningen som fogats till fusionsplanen.

Arvode till styrelsen, verkställande direktören och revisorer med anledning av fusionen

Inga arvoden ska utgå till styrelseledamöterna eller verkställande direktören med anledning av fusionen. Till bolagens revisorer ska arvoden utbetalas enligt godkänd räkning, bland annat för deras yttranden över fusionsplanen.

Övrigt

Håkan Blomdahl är styrelseledamot i både Arbona och Mertiva och har därför inte deltagit i handläggningen av frågor rörande fusionen eller upprättandet av fusionsplanen i någon av bolagens styrelser.

Styrelserna för Arbona respektive Mertiva ska ha rätt att gemensamt vidta de smärre förändringar av denna fusionsplan som kan visa sig nödvändiga i samband med registrering av fusionsplanen eller fusionen eller i samband med utlämnande av fusionsvederlaget.

Tvist

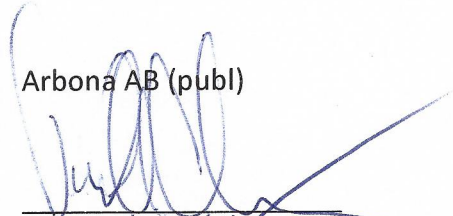
Eventuell tvist mellan övertagande och överlåtande bolag med anledning av denna fusionsplan ska avgöras enligt gällande lag om skiljenämnd.

Denna fusionsplan har antagits vid styrelsemöte:

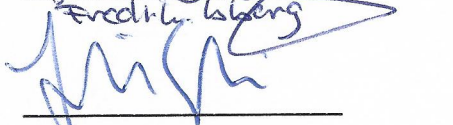
Arbona AB (publ) 9 juni 2020

Mertiva AB (publ) 9 juni 2020

Arbona AB (publ)




Fredrik Isberg

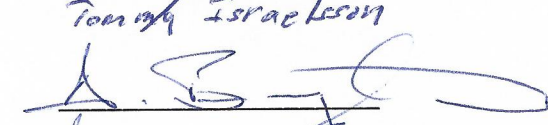


Fredrik Grevelius

Mertiva AB (publ)



Tommy Israelsson



ANDREAS BERGSTEN