

Til generalforsamlingen i Betanien sykehus AS

REDEGJØRELSE I FORBINDELSE MED KAPITALFORHØYELSE VED TINGSINNSKUDD I BETANIEN SYKEHUS AS

Styret i Betanien sykehus AS gir i medhold av aksjeloven § 10-2 jf. § 2-6 følgende redegjørelse i anledning forhøyelse av aksjekapitalen i selskapet fra NOK 0 med NOK 1.000.000 til NOK 1.000.000 ved utstedelse av 1.000 nye aksjer pålydende NOK 1.000 pr. aksje til tegningskurs NOK 15.000 pr. aksje. Samlet tegningsbeløp er NOK 15.000.000.

1. Bakgrunn

Styret finner det hensiktsmessig å styrke selskapets egenkapital, og ønsker samtidig å flytte driften av Betanien sykehus til et eget aksjeselskap. Styret foreslår derfor at det vedtas kapitalforhøyelse ved tingsinnskudd i selskapet.

2. Beskrivelse av aksjeinnskuddet

Tingsinnskuddet består av alle eiendeler, rettigheter og forpliktelser knyttet til Betanien sykehus, samt selve driften av sykehuset. Tingsinnskuddet omfatter også ansatte ved sykehuset, og alle rettigheter og forpliktelser knyttet til disse, herunder pensjonsforpliktelser, lønnsansvar mv.

3. Prinsipper som er fulgt ved vurderingen av tingsinnskuddet

Dette arbeidet er utført av Deloitte i samarbeid med ledelsen. Arbeidet og valg av metode har vært omfattende og er beskrevet i egen rapport utarbeidet av Deloitte, avgitt 29. august 2019, se vedlegg. Verdivurderingen er basert på en rekke verdsettelsesmetoder, i hovedsak neddiskonterte kontantstrømmer fra den operasjonelle driften. Dette er supplert med en driftsmessig tilnærming ved å vurdere anleggsmidler og netto arbeidskapital. Videre er det gjort vurderinger av verdiestimat fra en relativ verdsettelse ved bruk av multipler. Grunnet avtale og rammebetingelser i avtaleverket med Helse Vest RHF, er bruk av relativ verdsettelse mindre egnet i verdivurderingen. Analysen indikerer en selskapsverdi i intervallet 10-20 million kroner, med et beste estimat på 15 million kroner.

Etter styrets oppfatning er fremgangsmåten som ligger til grunn for vurderingen av tingsinnskuddet hensiktsmessig. Styret er ikke kjent med øvrige opplysninger av vesentlig betydning for vurderingen av innskuddet.

4. Styrets erklæring

Styret erklærer at verdien av de eiendeler selskapet skal motta, tingsinnskudd bestående i alle eiendeler, drift, rettigheter og forpliktelser knyttet til Betanien sykehus, minst tilsvarer selskapets vederlag; utstedelse av 1.000 nye aksjer pålydende NOK 1.000 pr. aksje, samt overkurs på til sammen NOK 14.000.000.

Redegjørelsen skal bekreftes av revisor, jf. aksjelovens § 2-6. Redegjørelsen og revisors bekreftelse fremlegges for generalforsamlingen.

Bergen, 17.10.2019

Styret i Betanien Sykehus AS

Per Martin Knutsen
Styreleder