

INTEGRASJONSSAVTALE

MELLOM

HAUGALAND KRAFT AS OG FJELBERG KRAFTLAG SA

Avtalen er inngått 5. november 2018 mellom Fjelberg Kraftlag SA ("FK") og Haugaland Kraft AS ("HK"), dvs morselskapet i Haugaland Kraft-konsernet.

1 INTEGRASJONSMODELL

Partene er enige om å gjennomføre integrasjonen etter følgende modell:

- (i) FK omdannes skattefritt til et aksjeselskap ("FK (AS)").
- (ii) Alle eiendeler, rettigheter og forpliktelser i FK (AS) overføres skattefritt ved fisjon/fusjon til et eget AS (Datter AS, nystiftet for anledningen) som er 100 % eid av FK (AS).
- (iii) Datter AS fisjoneres slik at de forskjellige virksomhetsområdene overføres til de respektive selskapene i HK-konsernet mot oppgjør i aksjer i HK (trekantfisjon).
- (iv) FK (AS) fisjoneres, slik at Kvinnherad kommunes eierskap i FK (AS) skilles ut som eierskap i et eget AS (Kommune AS) som eier en andel av aksjene i FK (AS) lik Kvinnherad kommunes tidligere eierandel i FK (AS). Kommunen blir dermed en direkte aksjonær i HK på lik linje med øvrige kommuneaksjonærer i HK.

2 VEDERLAG

Partene er enige om en samlet verdi av virksomheten i FK på kr 310 000 000 og FK (AS) mottar aksjer i HK tilsvarende denne verdien. HK er i denne sammenheng verdsatt tilsvarende som i andre regionale integrasjoner som HK har deltatt i.

For å gi FK sikkerhet for verdien på aksjene i HK, utsteder HK i henhold til avtalen en rett for FK (AS) til innen utløpet av 2019 å selge aksjene sine i HK tilbake til HK til samme verdi som aksjene er verdsatt til i forbindelse med integrasjonen dvs kr 16,195 pr aksje (totalt kr 310 millioner for hele posten). Det er innkalt til ekstraordinær generalforsamling i HK 26. november 2018.

HK overtar samtidig ansvaret for alle forpliktelser i dagens FK, herunder pensjonsforpliktelser som etter siste aktuarberegninger tilsvarer en nettoforpliktelse for FK på om lag kr 4,5 millioner.

HK overtar FK med økonomisk virkning fra 1. januar 2018 uten noen form for justering for selskapets resultat i 2018, dvs at HK i realiteten dekker alle FKs kostnader knyttet til omdanningen og sammenslåingen med HK. Samtidig er det avtalt at FK (AS) skal motta utbytte for 2018 fra HK.

3 KJØPSUTBYTTE FOR 2018

Medlemmene i FK mottar kjøpsutbytte for 2018 som normalt. Utbyttet utbetales før gjennomføring av integrasjonen.

- 3.1** Kjøpesummen skal gjøres opp ved at HK utsteder aksjer i HK med verdi tilsvarende Kjøpesummen. HK skal utstede 19 141 293 nye aksjer til en verdi av 16,19535 NOK per aksje. Rentebeløpet utbetales ved gjennomføring av Integrasjonen, jf punkt 3.1 ovenfor.

4 SPONSING

HK skal bidra med minimum kr 300 000 i året i sponning i Fjelberg regionen de to første årene etter gjennomføring av integrasjonen, dvs. gjennom årene 2019 og 2020. For øvrig vil sponning skje på samme måte som HK i dag sponser aktivitet i sin øvrige eierkommuner.

5 NETTARIFFER

HK sine nettariffer vil gjelde for hele FKs nettområde fra gjennomføring av integrasjonen. Dette vil innebære en betydelig reduksjon i nettleien for alle dagens abonnenter i Fjelberg.

6 OPPRETTHOLDE VIRKSOMHET I FJELBERG-REGIONEN

Virksomheten og beredskap i Fjelberg Kraftlag sitt forsyningsområde i dag opprettholdes og organiseres som en egen nettavdeling i HK Nett. Nettavdelingen skal drifte, vedlikeholde, bygge nettet i FKs forsyningsområde samt HK sitt regionalnett i Kvinnherad.

Virksomheten i Kvinnherad og i Fjelberg Kraftlag sitt forsyningsområde tilføres ytterligere arbeidsplasser etter HK Nett sitt behov i området. Partene mener dette gir grunnlag for ytterligere arbeidsplasser lokalt på Fjelberg sammenlignet med i dag.

7 BEREDSKAP

Dagens vakt- og beredskapsmodell skal videreføres i en overgangsperiode på 2 år. Det er videre en avgjørende forutsetning at beredskapen totalt sett ikke svekkes, men i og med at HK Nett allerede har ressurser som driver regionalnett i området, vil beredskapen etter sammenslåingen forbedres sammenlignet med i dag.

8 ANSATTE

Alle ansatte i FK får med seg alle sine rettigheter og tjenesteansiennitet og garanteres ansettelse i HK-konsernet i minimum 15 år. I denne perioden beholder de også Fjelberg Kraftlag sitt forsyningsområde, ved dagens oppmøtested på Bjoaneset, som ansettelses- og oppmøtested med en garantiperiode på minimum 15 år. HK binder seg skriftlig til dette overfor hver enkelt arbeidstager.

Alle ansatte i FK får beholde sin pensjon enten de har OTP eller innskuddspensjon, med mindre de ønsker å inngå i HKs innskuddsordning.

9 VILKÅR FOR GJENNOMFØRING

Integrasjonen forutsetter blant annet at

- (i) Stiftelsestilsynet godkjenner omdanning av FK til aksjeselskap, på slike vilkår som styret i FK finner tilfredsstillende for å gå videre med integrasjonen;
- (ii) medlemmene i FK godkjenner omdanning til aksjeselskap med minst 4/5 flertall;

10 GARANTIER

HK har gjennomgått, juridiske, tekniske og finansielle forhold ved selskapet og kan ikke rette mangelskrav mot FK (AS) for forhold som HK etter dette kjente eller måtte kjenne til. Eventuelle krav må under enhver omstendighet fremsettes senest ett år etter gjennomføring av integrasjonen. FK (AS) avgir for øvrig helt begrensede garantier for virksomheten.