

FUSJONSPLAN**Moelven Industrier ASA – fusjon med datterselskaper.**

Plan for fusjon av heleid datterselskap Moelven Timber AS, 2390 Moelv, org.nr. NO 941 808 980 og Moelven Wood Skandinavia AS, 2390 Moelv, org.nr. NO 971 178 787, inn i morselskapet Moelven Industrier ASA, org.nr. NO 914 348 803 MVA, med regnskaps- og skattemessig virkning fra 1.januar 2013.

1. Moelven Timber AS, 2390 Moelv, organisasjonsnr. NO 941 808 980, fusjonerer inn i morselskapet, Moelven Industrier ASA, 2390 Moelv, organisasjonsnr. NO 914 348 803.
2. Moelven Wood Skandinavia AS, 2390 Moelv, organisasjonsnr. NO 971 178 787, fusjonerer inn i morselskapet, Moelven-Industrier-ASA, 2390 Moelv, organisasjonsnr. NO 914 348 803 MVA.
3. Fusjonene gjennomføres med regnskaps- og skattemessig virkning fra 1.januar2013.
4. I henhold til allmennaksjelovens § 13-24 (Fusjon mellom morselskap og heleid datterselskap) foreslås at selskapenes styrer vedtar at datterselskapenes eiendeler, rettigheter og forpliktelser som helhet skal overføres til morselskapet uten vederlag.
5. Aksjonærene i overtakende selskap, Moelven Industrier ASA opprettholder de samme rettigheter som tidligere etter at Moelven Timber AS og Moelven Wood Skandinavia AS er innfusjonert.

FUSJONSPLAN**Moelven Industrier ASA – fusjon med datterselskaper.**

6. Åpningsbalanse er utarbeidet i henhold til gjeldene regnskapsregler. Moelvns revisor må avgi erklæring om at balansen er gjort opp i samsvar med disse reglene.
7. Etter at fusjonen er gjennomført overtar Moelven Industrier ASA forvaltningen av Moelven Timber AS og Moelven Wood Skandinavia AS sine eiendeler, forpliktelser og rettigheter.
8. Fusjonsplanen sendes ut til selskapenes aksjonærer senest 1 måned før denne kan vedtas av selskapenes styrer. Innen samme frist må også Moelven Industrier ASA som overtakende selskap melde fusjonsplanen til Foretaksregisteret.
9. Selskapenes årsregnskap, årsberetning og revisjonsberetning for de tre siste år samt fusjonsbalanse er tilgjengelig for aksjonærene for gjennomsyn på selskapenes kontor i Moelv samt på Moelvns hjemmeside www.moelven.no/finansielledata..... Dokumentene sendes pr. post til de aksjonærene som ber om det.
10. Senest en måned etter at fusjonsplanen er vedtatt av styrene i alle tre selskapene skal beslutningene meldes til foretaksregisteret.
11. Fusjonen er et ledd i en prosess med å forenkle selskapsstrukturen og tydeliggjøring av de operative realitetene for divisjonene innen Moelven konsernet.
12. Moelven Timber AS er administrasjonsselskapet for Moelven-konsernets divisjon Timber. Selskapet har 9 ansatte og disponerer 12 årsverk. Selskapets oppgaver er divisjonsledelse/administrasjon og controlling, teknisk ledelse og markedsledelse. Divisjonen har 18 selskaper i sin portefølje.

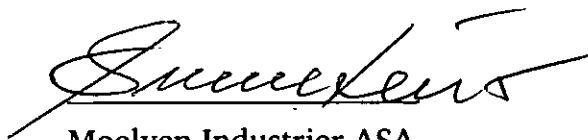
FUSJONSPLAN**Moelven Industrier ASA - fusjon med datterselskaper.**

13. Moelven Wood Skandinavia AS har 1 ansatt men disponerer 3 årsverk. Selskapets oppgaver er divisjonsledelse/administrasjon og controlling. Drifts-, - teknisk -og markedsledelse utføres gjennom lokal ledelse i Moelven Wood AS - Norge og Moelven Wood AB - Sverige. Divisjonen har 24 selskaper i sin portefølje.

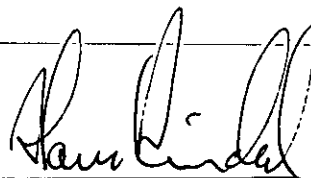
14. Fusjonsavtalen fremlegges for selskapenes styrende organer for godkjenning etter de gjeldende regler. Fusjonsavtalen er bindende for begge parter når den er godkjent i selskapenes styre.

Denne plan er utarbeidet i tre originaler der fusjonspartene beholder hver sin.

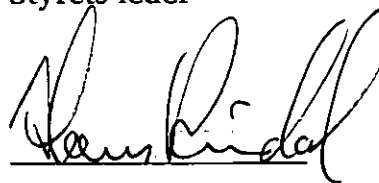
~~Moelv, den 24. januar 2013~~



Moelven Industrier ASA
Sverre Leiro
Styrets leder



Moelven Timber AS
Hans Rindal
Styrets leder



Moelven Wood Skandinavia AS
Hans Rindal
Styrets leder

MOELVEN Fusjonsbalanse år desember 2012	Moelven Industrier ASA	Moelven Timber AS	Moelven Wood Skandinavia AS	Eliminering	Fusjonsbalanse
Eiendeler					
Utsatt skattefordel	27 878	1 048	27		28 953
Andre immaterielle eiendeler	8 000	-	-		8 000
Sum immaterielle eiendeler	35 878	1 048	27		36 953
Tomter	3 683	-	-		3 683
Bygninger og annen fast eiendom	7 726	-	-		7 726
Maskiner, anlegg og transportmidler	8 185	-	-		8 185
Inventar, verkstøy og kontormaskiner	9 197	-	-		9 197
Sum varige driftsmidler	28 792				28 792
Investeringer i datterselskap	1 006 668	-	-	(18 467)	988 201
Investeringer i tilknyttet selskap	2 632	-	-		2 632
Langsiktige rentebærende fordringer, konsern	1 268 449	-	-		1 268 449
Langsiktige rentefrie fordringer, konsern	-	-	-		-
Andre langsiktige fordringer	22	-	-		22
Investeringer i aksjer og andeler	831	-	-		831
Pensjonsmidler	1 057	-	-		1 057
Sum finansielle eiendeler	2 279 659			(18 467)	2 261 192
Sum anleggsmidler	2 344 329	1 048	27	(18 467)	2 326 937
Sum varer					
Kundefordringer	826	-	-		826
Tap på kundefordringer	-	-	-		-
Kundefordringer, konsern	8 285	156	-	(14)	8 427
Fordring på konsernbidrag/utbytte	38 782	-	-		38 782
Andre kortsiktige fordringer	8 721	514	8		9 242
Sum kortsiktige fordringer	56 614	670	8	(14)	57 277
Finansielle instrumenter	3 174	-	-		3 174
Finansielle instrumenter, konsern	(3 755)	12	-		(3 742)
Kontanter og bankinnskudd utenfor konsernkonto	6 785	1	-		6 786
Bankinnskudd konsernkonto	-	39 113	1 278	(40 391)	0
Sum omløpsmidler	62 818	39 796	1 286	(40 405)	63 494
Sum eiendeler	2 407 147	40 844	1 313	(58 872)	2 390 432
Egenkapital og gjeld					
Aksjekapital	647 712	20 000	500	(20 500)	647 712
Overkursfond	180 692	-	-		180 692
Sum selskapskapital	828 404	20 000	500	(20 500)	828 404
Egne aksjer	(6)	-	-		(6)
Annen innskutt egenkapital	-	-	-	2 033	2 033
Sum innskutt egenkapital	828 399	20 000	500	(18 467)	830 432
Annen egenkapital	122 203	14 933	69		137 205
Aktuarielle gevinster (tap) på pensjoner	(14 061)	(1 694)	16		(15 940)
Resultat i perioden	(0)	0	(0)		0
Sum opplyent egenkapital	108 142	13 039	85		121 265
Minoritetsinteresser	-	-	-		-
Sum egenkapital	936 541	33 039	585	(18 467)	951 697
Pensjonsforpliktelser	27 959	3 406	97		31 461
Utsatt skatt	-	-	-		-
Sum avsetninger for forpliktelser	27 959	3 406	97		31 461
Gjeld til kreditinstitusjoner	1 062 312	-	-		1 062 312
Annen langsiktig gjeld, rentefri	150	-	-		150
Sum langsiktig gjeld	1 062 462				1 062 462
Kassekreditt, konsernkonto	286 077	-	-	(40 391)	245 686
Finansielle instrumenter konsern	(1 008)	-	-		(1 008)
Leverandørgjeld	6 497	225	30		6 752
Leverandørgjeld, konsern	1 382	373	110	(14)	1 852
Betalbar skatt	-	-	14		14
Skyldige offentlige avgifter	2 851	769	157		3 776
Avsatt til konsernbidrag	-	1 909	110		2 019
Annen kortsiktig gjeld	18 953	1 124	210		20 288
Sum kortsiktig gjeld	380 186	4 400	631	(40 405)	344 812
SUM GJELD	1 470 607	7 805	728	(40 405)	1 438 735
Sum egenkapital og gjeld	2 407 147	40 844	1 313	(58 872)	2 390 432

Moelven, 24. januar 2013

Sveire Leiro
Sveire Leiro, styreleder

Elisabeth Krokeide
Elisabeth Krokeide

Griete Sønstebj
Griete Sønstebj

Terje Johansen
Terje Johansen

Gunde Haglund
Gunde Haglund

Egil Magnar Stubbsjøen
Egil Magnar Stubbsjøen

Martin Fauchald
Martin Fauchald

Hans Rindal
Hans Rindal, konsernsjef



KPMG AS
P.O. Box 214
Torggata 22
N-2302 Hamar

Telephone +47 04063
Fax +47 62 59 87 60
Internet www.kpmg.no
Enterprise 935 174 627 MVA

Til Styret i Moelven Industrier ASA

Uttalelse om utkast til åpningsbalanse ved fusjon

Styrets ansvar og revisors oppgave

Vi har kontrollert utkast til åpningsbalanse datert 23. januar 2013 for Moelven Industrier ASA som viser en egenkapital på NOK 951 697 000. Utkastet til åpningsbalanse er sammenstilt, kun for illustrasjonsformål, basert på grunnlaget som er beskrevet i note for å gi informasjon om Moelven Industrier ASA balanse med tillegg av de eiendeler selskapet skal overta i forbindelse med fusjonen. Informasjonen er sammenstilt for å illustrere hvordan balansen ville fremstått dersom fusjonen var gjennomført på den angitte balansedagen.

Styret er ansvarlig for utkastet til åpningsbalanse. Vår oppgave er å uttale oss om utkastet til åpningsbalanse på grunnlag av vårt kontrollarbeid. Det er ikke vår oppgave å utføre revisjon av den informasjonen som ligger til grunn for åpningsbalansen. Den finansielle informasjonen som er benyttet ved sammenstillingen av åpningsbalansen, er urevidert slik det er beskrevet i note. Vi påtar oss ikke noe ansvar for finansiell informasjon vi ikke har revidert.

Grunnlag for vår uttalelse

Vi har utført vår kontroll og avgir vår uttalelse i samsvar med standard for attestasjonsoppdrag SA-3802 "Revisors uttalelser og redegjørelser etter selskapslovgivningen". Standarden krever at vi planlegger og utfører kontroller for å oppnå betryggende sikkerhet for at informasjonen i utkastet til åpningsbalanse er tilbørlig sammenstilt basert på det angitte grunnlaget, og at utkastet til åpningsbalanse er klassifisert og presentert i samsvar med regnskapslovens regler og de beskrevne prinsipper. Vi har kontrollert sammenstillingen av, og vurdert innholdet i, klassifiseringen av postene og presentasjonen av utkastet til åpningsbalanse. Vi mener at vår kontroll gir et forsvarlig grunnlag for vår uttalelse.

Uttalelse

Vi mener at utkastet til åpningsbalanse er tilbørlig sammenstilt basert på det angitte grunnlaget beskrevet i note og at klassifisering og presentasjon er i samsvar med regnskapslovens bestemmelser og prinsippene beskrevet i note.

Hamar, 24. januar 2013
KPMG AS

Thore Kleppen
Statsautorisert revisor

Offices in:

Oslø	Haugesund	Sandnessjøen
Aita	Krønkvik	Stavanger
Arendal	Krønstansand	Stord
Bergen	Larvik	Strøme
Bodø	Mo i Rana	Tromsø
Elverum	Mo i Rana	Trondheim
Finnshies	Narvik	Tjønsberg
Grimstad	Ræros	Ålesund
Hamar	Sandefjord	

KPMG AS, a Norwegian member firm of the KPMG network of independent member firms affiliated with KPMG International Cooperative ("KPMG International"), a Swiss entity

Statsautoriserte revisorer - medlemmer av Den norske Revisorforening