

FISJONSPLAN

FOR

HAFSLUND ASA
(som overdragende selskap)

OG

NYE HAFSLUND AS
(som overtakende selskap)

1. FISJONSPARTER

- 1.1 Det overdragende selskap: **Hafslund ASA**
Organisasjonsnummer: 912 230 252
Forretningskommune: Oslo
Adresse: Drammensveien 144, 0277 Oslo
- 1.2 Det overtakende selskap: **Nye Hafslund AS**
Organisasjonsnummer 918 705 066
Forretningskommune: Oslo
Adresse: Drammensveien 144, 0277 Oslo

2. BAKGRUNN OG HOVEDPUNKTER

Hafslund ASA («**Hafslund**») er et norsk allmennaksjeselskap notert på Oslo Børs, og er morselskap i et av de største kraftkonsernene i Norden («**Hafslund konsernet**»). Hafslund konsernet er et rendyrket energi- og infrastrukturkonsern med fire hovedforretningsområder: vannkraftproduksjon («**Produksjon**»), nettvirksomhet («**Nett**»), fjernvarme («**Varme**») og salg av strøm («**Marked**»). De to største aksjeeierne i Hafslund er Oslo kommune og Fortum Forvaltning AS («**Fortum**»).

Den 26. april 2017 ble det annonsert at Oslo kommune og Fortum har inngått en avtale som inneholder hovedvilkårene for en transaksjon vedrørende Hafslund («**Transaksjonsavtalen**»). Oslo kommune skal etablere et nytt heleid selskap («**BidCo**») som skal erverve 100 % av aksjene i Hafslund gjennom et frivillig tilbud og tvangsinnløsning («**Oppkjøpet**»). Etter gjennomføringen av Oppkjøpet skal BidCo selge Marked til Fortum (100 %). Varme skal kjøpe Klemetsrudanlegget AS fra Oslo kommune. Varme skal deretter selges til Fortum (50 %) og Oslo kommune (50 %). Produksjon skal selges til E-CO Energi Holding AS (90 %) og Fortum (10 %). Distribusjon skal, sammen med andre eiendeler, rettigheter og forpliktelser i Hafslund, beholdes (av Nye Hafslund, se nedenfor, med Oslo kommune som eneksjonær). Transaksjonsstegene som er regulert i Transaksjonsavtalen er heretter samlet kalt «**Transaksjonen**».

I forbindelse med Transaksjonen har Oslo kommune og Fortum bedt Hafslund om å gjennomføre en fisjon hvorved alle eiendeler, rettigheter, forpliktelser og ansatte som ikke er relatert til forretningsområdet Produksjon, eller Hafslund Hovedgård, fisjoneres inn i nytt selskap («**Fisjonen**») i henhold til denne fisjonsplanen («**Fisjonsplanen**»).

Det overtakende selskap i Fisjonen er Nye Hafslund AS («**Nye Hafslund**») som er etablert som et nystiftet og heleid datterselskap av Hafslund. Nye Hafslund vil ikke ha noen eiendeler, rettigheter eller forpliktelser utover de som erverves fra Hafslund gjennom Fisjonen.

Gjennomføring av Fisjonen er betinget av at BidCo har gjennomført Oppkjøpet og blitt eneste aksjonær i Hafslund. BidCo vil derfor være eneste aksjonær i Hafslund når Fisjonen gjennomføres, og alle vederlagsaksjene i Nye Hafslund vil bli utstedt til BidCo.

I forbindelse med Fisjonen og Transaksjonen er det nødvendig å inngå avtaler for å regulere overgangsordninger og separasjonsspørsmål knyttet til utskillelsen av konsernet. Dette omfatter, men er ikke begrenset til, avtaler som gjelder finansielle oppgjørstjenester, fakturatjenester,

inkassotjenester, kundeservice, kurssikringstjenester, forretningsstøttefunksjoner, IT-infrastruktur, bruk av felles driftssentral og ulike andre funksjoner. Slike avtaler skal bli inngått på markedsmessige vilkår og i den hensikt å sikre driftskontinuitet og unngå unødvendige forstyrrelse av virksomhetene.

Når Fisjonen er gjennomført vil Nye Hafslund endre selskapsnavn til «Hafslund AS» og Hafslund vil endre selskapsnavn til «Hafslund Produksjon Holding ASA».

3. FORDELING AV EIENDELER, RETTIGHETER OG FORPLIKTELSER VED FISJONEN

3.1 Overføring og tildeling av eiendeler, rettigheter og forpliktelser

Ved Fisjonen vil Nye Hafslund overta alle eiendeler, rettigheter og forpliktelser i Hafslund, med unntak av de eiendeler, rettigheter og forpliktelser som er knyttet til, eller er en del av, forretningsområdet Produksjon, eller av Hafslund Hovedgård, som skal beholdes av Hafslund. De eiendeler, rettigheter og forpliktelser som skal beholdes av Hafslund består blant annet av følgende:

- (a) 100 % av aksjene i Hafslund Produksjon AS (org. no. 987 223 200);
- (b) 100 % av aksjene i Sarp Kraftstasjon AS (org. no. 943 646 465);
- (c) Hafslund Hovedgård, herunder alle faste eiendommer, bygninger, inventar, utstyr og andre eiendeler, rettigheter og forpliktelser relatert til Hafslund Hovedgård;
- (d) Eierskap, hjemmel og/eller andre rettigheter til alle faste eiendommer med tilknyttede fallrettigheter, vann- og strandrettigheter og/eller oppdemningsrettigheter, og alle separate eiendommer, fallrettigheter, vann- og strandrettigheter, oppdemningsrettigheter og andre rettigheter (inkludert servitutter), i den utstrekning slike eiendommer eller rettigheter brukes eller kan bli brukt i tilknytning til vannkraftproduksjon. Driftssentral som brukes i fellesskap med Hafslund Nett skal overføres til Nye Hafslund, men Hafslund skal fortsatt ha rett til bruk av slik driftssentral/driftsentraltjenester.
- (e) Alle konsesjoner, tillatelser, lisenser med tilknytning til vannkraftverk direkte eller indirekte eid eller drevet av Hafslund Produksjon AS eller Sarp Kraftstasjon AS;
- (f) Alle andre eiendeler, rettigheter og forpliktelser, inkludert avtaler, tilknyttet vannkraftverk direkte eller indirekte eid eller drevet av Hafslund Produksjon AS eller Sarp Kraftstasjon AS;
- (g) Alle morselskapskapgarantier og andre garantier og forpliktelser med tilknytning til Hafslund Produksjon AS eller Sarp Kraftstasjon AS; og
- (h) Hafslunds beholdning av egne aksjer.

For å unngå tvil presiseres at all ekstern finansiell gjeld i Hafslund, og alle konserninterne fordringer og kontantbalanse mellom Hafslund på den ene siden og dets nåværende datterselskaper på den annen side (inkludert Hafslund Produksjon AS eller Sarp Kraftstasjon AS), blir overført til Nye Hafslund.

I den utstrekning nødvendige samtykker fra tredjeparter for overføringen av eiendeler, rettigheter eller forpliktelser i henhold til denne Fisjonsplanen ikke har blitt gitt, eller har blitt nektet, skal

Hafslund utad forbli ansvarlig for slike forpliktelser, herunder eventuell gjeld. I det underliggende forhold mellom Hafslund og Nye Hafslund skal imidlertid overføringen anses å ha blitt gjennomført, og Nye Hafslund skal, basert på et «back-to-back» prinsipp, holde Hafslund fullt skadesløs for alt ansvar, men skal også fullt ut nyte fordelene av slike eiendeler, rettigheter og forpliktelser. Nye Hafslund skal ta alle nødvendige skritt for å avløse Hafslund fra ansvaret for forpliktelser overført til Nye Hafslund.

I den utstrekning Hafslund har hjemmelen til eiendommer eller rettigheter som ikke skal tilhøre Hafslund eller dets datterselskaper etter gjennomføringen av Fisjonen skal hjemmelen til disse eiendommene overføres til Nye Hafslund som en del av Fisjonen.

4. ANSATTE

4.1 Overføring av ansatte

Alle ansatte i Hafslund som primært er knyttet til rapporteringssegmentet Produksjon eller Hafslund Hovedgård skal forbli i Hafslund. Alle andre ansatte skal overføres til Nye Hafslund.

4.2 Forholdet til ansatte

Det er gitt informasjon og gjennomført drøftinger med de ansatte i Hafslund konsernet og de ansattes representanter.

4.3 Pensjonsforpliktelser

Hafslund vil fortsette å være ansvarlig for pensjonsforpliktelsene for egne ansatte, mens Nye Hafslund vil overta pensjonsforpliktelsene, inkludert, men ikke begrenset til, pensjonsfondet, for sine ansatte.

5. FISJONSVEDERLAG

Aksjonæren i Hafslund vil fra Ikrafttredelsesdatoen (som definert i artikkel 11), motta én aksje i Nye Hafslund for hver aksje i Hafslund, som vederlag for eiendeler, rettigheter og forpliktelser overført fra Hafslund til Nye Hafslund ved Fisjonen.

Hafslund har ikke rett til fisjonsvederlag for egne aksjer.

6. KAPITAL- OG VEDTEKSENDRINGER I HAFSLUND

6.1 Nedsettelse av aksjekapital i forbindelse med Fisjonen

På Ikrafttredelsesdatoen, nedsettes aksjekapitalen til Hafslund med NOK 130 774 796,88, fra NOK 195 186 264,00 til NOK 64 411 467,12, og overkursen reduseres med NOK 1 885 149 557,07, fra NOK 4 080 392 562,00 til NOK 2 195 243 004,93. Aksjekapitalen settes ned ved å redusere verdien av pålydende per aksje i Hafslund fra NOK 1,00 til NOK 0,33.

En bekreftelse om at det etter kapitalnedsettelsen vil være dekning for selskapets bundne egenkapital, jf. allmennaksjeloven § 14-3 (3) og § 12-2 (2), siste setning, er inntatt som vedlegg 1.5.

6.2 Vedtektsendringer i Hafslund

Vedtektene til Hafslund skal endres i samsvar med vedtaket angitt i dette punkt 6 og skal fra og med Ikrafttredelsesdatoen være som angitt i Vedlegg 1.2.

Selskapets navn, Hafslund ASA, skal endres til Hafslund Produksjon Holding ASA når Fisjonen trer i kraft.

Dersom endringer i vedtektene i Hafslund ASA blir besluttet før Ikrafttredelsesdatoen, skal de nye vedtektene som skal gjelde etter Ikrafttredelsesdatoen, som angitt ovenfor, justeres tilsvarende.

7. KAPITAL- OG VEDTEKTSENDRINGER, NYE HAFSLUND

7.1 Nedsettelse av aksjekapital før Fisjonen

Aksjekapital i Nye Hafslund AS er NOK 30 000 ved signering av Fisjonsplanen.

Den nåværende aksjekapitalen vil bli kansellert i sin helhet ved innløsning av alle eksisterende aksjer på Ikrafttredelsesdatoen. Følgelig vil vederlagsaksjene utstedt i Nye Hafslund gjennom Fisjonen utgjøre 100 % av aksjekapitalen.

Som en del av vedtakelsen av Fisjonsplanen skal generalforsamlingen i Nye Hafslund godkjenne følgende vedtak om nedsettelse av aksjekapitalen:

Aksjekapitalen skal nedsettes med NOK 30 000 fra NOK 30 000 til NOK 0 ved innløsning av alle aksjer. Beløpet for nedsettelsen av aksjekapitalen skal distribueres til selskapets eneste aksjonær; Hafslund ASA. Nedsettelsen av aksjekapitalen er betinget av at aksjekapitalen samtidig økes, som angitt i Fisjonsplanen datert 15. mai 2017 for fisjonen av Hafslund ASA, og den skal tre i kraft samtidig som Fisjonen trer i kraft.

En bekreftelse fra revisor om at det etter kapitalnedsettelsen vil være dekning for selskapets bundne egenkapital, jf. allmennaksjeloven § 12-2 (2), siste setning, er inntatt som Vedlegg 2.5.

7.2 Forhøyelse av aksjekapital i forbindelse med Fisjonen

Som en del av godkjennelse av Fisjonsplanen, skal generalforsamlingen i Nye Hafslund vedta følgende beslutninger for å øke aksjekapitalen:

- (i) Aksjekapitalen skal økes med NOK 130 598 392,58 ved utstedelse av 194 922 974 aksjer pålydende NOK 0,67 hver.
- (ii) Aksjene skal utstedes til aksjeeieren i Hafslund ASA og anses tegnet ved at generalforsamlingen i Hafslund ASA godkjenner fisjonsplanen datert 15. mai 2017 for fisjon av Hafslund ASA («Fisjonsplanen»).
- (iii) Det skal betales NOK 10,34 (avrundet) per aksje, slik at samlet aksjeinnskudd for aksjene blir NOK 2 015 747 949,65, hvorav NOK 1 885 149 557,07 utgjør overkurs, i samsvar med prinsippet om regnskapsmessig kontinuitet.
- (iv) Aksjeinnskuddet gjøres opp ved at selskapet, idet Fisjonen trer i kraft, mottar eiendeler, rettigheter og forpliktelser fra Hafslund ASA, som angitt i Fisjonsplanen.
- (v) For nærmere beskrivelse av tingsinnskuddet vises det til Ekspertuttalelsen om Fisjonen vedlagt Fisjonsplanen, ref. vedlegg 1.4 og 2.4, som også er et vedlegg til innkallingen til generalforsamlingen.
- (vi) De nye aksjene skal kvalifisere til utbytte og andre aksjonærrettigheter i Selskapet, fra den datoen Fisjonen er registrert i Foretaksregisteret.
- (vii) Utgiftene knyttet til kapitalforhøyelsen er estimert til NOK 20 000.

- (viii) Gjennomføringen av denne beslutningen er betinget av at Fisjonen av Hafslund ASA trer i kraft.

7.3 Vedtektsendringer i Nye Hafslund AS

Vedtektene for Nye Hafslund skal endres i samsvar med beslutningene angitt i dette punkt 7. Videre, skal vedtektenes § 8 endres før Ikrafttredelsesdatoen, som skal lyde som følger:

§ 8

Selskapets styre består av fra tre til tolv medlemmer. Fra tre til åtte medlemmer velges av generalforsamlingen.

Tjenestetiden for medlemmer valgt av generalforsamlingen er to år. Tjenestetiden for så nær halvparten av disse medlemmer som mulig, utløper hvert år.

Av de ansatte velges blant de ansatte minst to styremedlemmer, eller minst det antall styremedlemmer, eventuelt også observatør, med varamedlemmer som de ansatte kan kreve i henhold til allmennaksjeloven med forskrifter når selskapet ikke har bedriftsforsamling. Tjenestetiden er to år.

Nye Hafslunds vedtekter skal være som angitt i vedlegg 2.2 fra og med Ikrafttredelsesdatoen.

Nye Hafslund skal endre selskapsnavn til Hafslund AS fra samme dato.

Dersom endringer i vedtektene i Nye Hafslund blir besluttet før Ikrafttredelsesdatoen, skal de nye vedtektene som skal gjelde etter Ikrafttredelsesdatoen, som beskrevet ovenfor, justeres tilsvarende.

8. REGNSKAPSRETTLIG GJENNOMFØRING OG VIRKNINGSTIDSPUNKT

Fisjonen medfører en omorganisering med uendret eierskap og skal gjennomføres basert på regnskapsmessig kontinuitet, jf. allmennaksjeloven § 10-12, siste setning og NRS 9 Fusjon. De balanseførte verdier av eiendeler og gjeld som overføres ved fisjonen videreføres følgelig av Nye Hafslund.

Fra og med Ikrafttredelsesdatoen anses transaksjoner i Hafslund som knytter seg til eiendeler, rettigheter og forpliktelser som skal overføres til Nye Hafslund som regnskapsmessig foretatt for sistnevntes regning, jf. allmennaksjeloven 14-4 (1), jf. § 13-6 (1), nr. 2.

9. SKATTEMESSIG GJENNOMFØRING AV FISJONEN

Fisjonen skal skattemessig gjennomføres med full kontinuitet etter reglene i skattelovens kapittel 11 og i samsvar med allmennaksjeloven kapittel 14.

Hafslund og Nye Hafslund har fastsatt bytteforholdet for Fisjonen. Bytteforholdet er basert på en vurdering av de nettoverdiene som ved fisjonen er fordelt til hver av Hafslund og Nye Hafslund.

Basert på en overordnet vurdering av disse estimater, og allokeringen av finansielle eiendeler og gjeld i Fisjonen, anses 33 % av nettoverdiene i Hafslund knyttet til de eiendeler, rettigheter og forpliktelser som beholdes av Hafslund etter Fisjonen, mens 67 % av nettoverdiene anses knyttet til de eiendeler, rettigheter og forpliktelser som overføres til Nye Hafslund ved Fisjonen. Aksjekapitalen i Hafslund vil bli fordelt tilsvarende i Fisjonen, i samsvar med vilkårene i skatteloven vedrørende skattemessig kontinuitet ved fisjon.

Hafslund vil i generalforsamlingen informere om eventuelle vesentlige endringer i selskapets eiendeler, rettigheter og/eller forpliktelser i perioden mellom signering og vedtagelse av Fisjonsplanen.

10. BETINGELSE FOR GJENNOMFØRING AV FISJONEN

Gjennomføring av Fisjonen er, med mindre annet besluttet av Hafslunds generalforsamling, betinget av at Oslo kommune, gjennom BidCo, har gjennomført Oppkjøpet og blitt eneaksjonær i Hafslund.

Fisjonen kan ikke registreres gjennomført i Foretaksregisteret før ovennevnte betingelse er oppfylt eller frafalt av generalforsamlingen.

11. IKRAFTTREDELSESDATO FOR FISJONEN

Selskapsrettslig trer fisjonen i kraft på det tidspunkt den er registrert gjennomført i Foretaksregisteret («Ikrafttredelsesdatoen»). Følgende gjennomføres selskapsrettslig fra Ikrafttredelsesdatoen:

- (a) aksjekapital i Hafslund nedsettes;
- (b) aksjekapitalen i Nye Hafslund økes;
- (c) de eiendeler, rettigheter, forpliktelser og gjeld som er angitt i punkt 3 overføres til Nye Hafslund; og
- (d) vederlagsaksjene i Nye Hafslund utstedes til aksjonæren i Hafslund.

12. SÆRLIGE RETTIGHETER

Ingen aksjeeiere har særlig rettigheter i Hafslund og Hafslund har ikke utstedt tegningsretter som nevnt i allmennaksjeloven § 11-1, § 11-10 eller § 11-12.

Det vil ikke tilfalle noen særlige rettigheter eller fordeler ved fisjonen til medlemmer av styret i Hafslund eller Nye Hafslund, daglig leder i Hafslund, eller noen uavhengige eksperter.

13. ÅPNINGSBALANSE, RAPPORTER, EKSPERTUTTALELSE OG REGNSKAP

13.1 Utkast til åpningsbalanse i Nye Hafslund

Utkastet til åpningsbalanse i Nye Hafslund, som er inntatt som vedlegg 2.6 og som skal anses å utgjøre en del av Fisjonsplanen, angir selskapets eiendeler og gjeld som om Fisjonen var gjennomført på balansedagen. En bekreftelse fra revisor om at balansen er gjort opp i samsvar med gjeldende regnskapsregler er inntatt i vedlegg 2.7.

13.2 Rapport om Fisjonen

Styret i Hafslund og Nye Hafslund har utarbeidet en rapport hver om Fisjonen og om den betydning den har for hvert selskap i overensstemmelse med allmennaksjeloven § 14-4 (3), jf. § 13-9. Rapportene er vedlagt innkallingene til generalforsamlingene i Hafslund og Nye Hafslund, og er inntatt som vedlegg 1.3 og 2.3 til Fisjonsplanen.

13.3 Sakkyndig redegjørelse om Fisjonsplanen

Styret i Hafslund ASA har fått utarbeidet en sakkyndig redegjørelse om Fisjonsplanen som oppfyller kravene i allmennaksjeloven § 14-4 (3), jf. § 13-10 (1) og (2) og § 2-6 (2). Redegjørelsen er vedlagt innkallingen til generalforsamlingen og er inntatt som vedlegg 1.4 til Fisjonsplanen.

Styret i Nye Hafslund AS har fått utarbeidet en sakkyndig redegjørelse om Fisjonsplanen som oppfyller kravene i allmennaksjeloven § 14-4 (3), jf. § 13-10 (1) til (3), § 10-2 (3) og § 2-6 (1) og (2). Redegjørelsen er vedlagt innkallingen til generalforsamlingen og er inntatt som vedlegg 2.4 til Fisjonsplanen.

13.4 Regnskaper og vedtekter

Årsregnskap og årsrapporter med revisorsbeslutning for Hafslund ASA for de siste tre årene er inntatt som vedlegg 1.6. Nye Hafslund AS ble registrert 28. februar 2017 og har ikke utarbeidet årsregnskap eller årsrapport.

De gjeldende vedtekter for Hafslund ASA og Nye Hafslund AS er inntatt som vedlegg 1.1 og 2.1.

14. STYREMEDLEMMER OG DAGLIG LEDER

Nye Hafslund skal utnevne et nytt styre og en ny daglig leder med virkning fra ikrafttredelsesdatoen.

15. DIVERSE

15.1 Omkostninger

Omkostninger knyttet til Fisjonen skal bæres av Hafslund.

15.2 Endringer

Styret i Hafslund og Nye Hafslund gis fullmakt til å gjøre mindre endringer i Fisjonsplanen uten at disse må legges frem for generalforsamlingen.

15.3 Tvister

Eventuelle tvister mellom Hafslund og Nye Hafslund i forbindelse med Fisjonsplanen skal avgjøres ved voldgift i henhold til lov om voldgift av 14. mai 2004. Voldgiftsretten skal bestå av tre medlemmer hvorav partene skal oppnevne en voldgiftsdommer hver. Disse skal oppnevne den tredje voldgiftsdommeren som skal være voldgiftsrettens formann. Voldgiftsrettens formann skal være norsk jurist. Ved mangel av enighet om den tredje voldgiftsdommeren skal vedkommende oppnevnes av sorenskriveren i Oslo tingrett.

Voldgiftshandlingene skal holdes i Oslo, og voldgiftsspråket skal være norsk, med mindre annet avtales mellom partene.

Voldgiftssaken skal anses innledet når en part sender begjæring til den annen part om at en tvist skal avgjøres ved voldgift.

Oslo, den _15. mai_ 2017

Styret i Hafslund ASA

Birger Magnus
(Styreleder)



Odd Håkon Hoelsæter

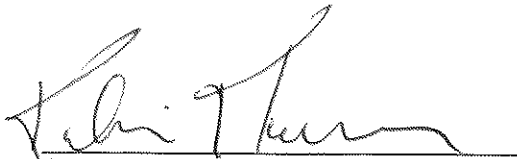


Ellen Christine Christiansen


Petra Lundström



Jane Koppang



Katrine Mourud Klaveness



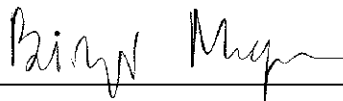
Per Orfjell



Per Luneborg

Oslo, den _15. mai__ 2017

Styret i Hafslund ASA



Birger Magnus
(Styreleder)

Odd Håkon Hoelsæter

Ellen Christine Christiansen

Petra Lundström

Jane Koppang

Katrine Mourud Klaveness

Per Orfjell

Per Luneborg

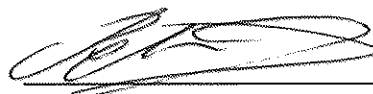
Oslo, den _15. mai_ 2017

Styret i Hafslund ASA

Birger Magnus
(Styreleder)

Odd Håkon Hoelsæter

Ellen Christine Christiansen



Petra Lundström

Jane Koppang

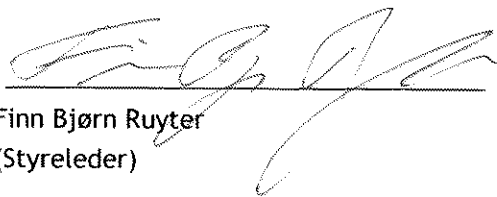
Katrine Mourud Klaveness

Per Orfjell

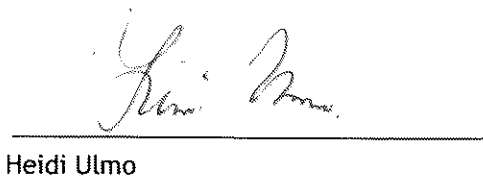
Per Luneborg

Oslo, den _15. mai_ 2017

Styret i Nye Hafslund AS



Finn Bjørn Ruyter
(Styreleder)



Heidi Ulmo



Tore Sande

VEDLEGG TIL FISJONSPLANEN

1. HAFSLUND ASA SOM DET OVERDRAGENDE SELSKAP

- 1.1 Gjeldende vedtekter for Hafslund ASA
- 1.2 Vedtekter for Hafslund ASA etter Fisjonen
- 1.3 Rapport om fisjonen fra styret i Hafslund ASA
- 1.4 Ekspertuttalelse om Fisjonsplanen
- 1.5 Bekreftelse fra revisor om at det etter kapitalnedsettelsen vil være dekning for selskapets bundne egenkapital
- 1.6 Årsregnskap og årsrapporter med revisjonsberetning for Hafslund ASA for de siste tre årene

2. NYE HAFSLUND AS SOM OVERTAKENDE SELSKAP

- 2.1 Gjeldende vedtekter for Nye Hafslund AS
- 2.2 Vedtekter for Nye Hafslund AS etter Fisjonen
- 2.3 Rapport om fisjonen fra styret i Nye Hafslund AS
- 2.4 Ekspertuttalelse om Fisjonsplanen
- 2.5 Bekreftelse fra revisor om at det etter kapitalnedsettelsen vil være dekning for selskapets bundne egenkapital
- 2.6 Utkast til åpningsbalanse for Nye Hafslund AS
- 2.7 Bekreftelse fra revisor om at åpningsbalansen for Nye Hafslund AS er satt opp i samsvar med regnskapslovens bestemmelser

UTKAST TIL ÅPNINGSBALANSE NYE HAFSLUND AS**Utkast til åpningsbalanse per 30.04.2017**

For Nye Hafslund AS ved fisjon fra Hafslund ASA

Alle beløp i millioner kroner

Overtakende selskap	2017
Eiendeler	
Utsatt skattefordel	13
Varige driftsmidler	25
Aksjer i datterselskap	9 427
Andre langsiktige fordringer	2 862
Sum anleggsmidler	12 327
Kundefordringer og andre fordringer	1 375
Bank	16
Sum omløpsmidler	1 391
SUM EIENDELER	13 718
Egenkapital og gjeld	
Aksjekapital	131
Annen innskutt egenkapital	1 885
Sum egenkapital	2 016
Avsetning for forpliktelser	30
Langsiktig rentebærende gjeld	9 207
Sum langsiktig gjeld og forpliktelser	9 237
Kortsiktig rentebærende gjeld	1 606
Leverandørgjeld og annen kortsiktig gjeld	224
Avsatt utbytte	635
Sum kortsiktig gjeld	2 465
SUM EGENKAPITAL OG GJELD	13 718

Noter til utkast til åpningsbalansen

Utkast til åpningsbalansen er utarbeidet i samsvar med regnskapslovens bestemmelser om fisjon gjennomført med regnskapsmessig selskapskontinuitet og skattemessig kontinuitet.

Regnskapsinformasjonene som danner grunnlaget for utkast til åpningsbalanse er basert på urevidert regnskap.

Oslo, den_15. mai_2017

Styret i Nye Hafslund AS



Finn-Bjørn Ruyter
(Styreleder)



Heidi Ulmo



Tore Sande

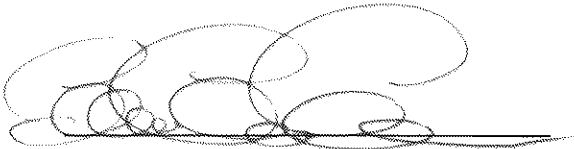
Oslo, den _15. mai_ 2017

Styret i Hafslund ASA

Birger Magnus
(Styreleder)

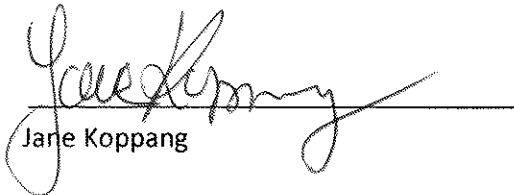


Odd Håkon Hoelsæter

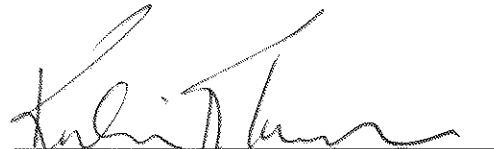


Ellen Christine Christiansen

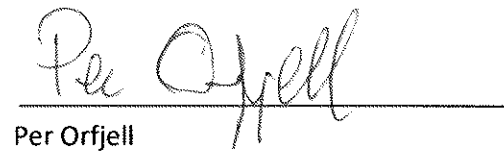
Petra Lundström



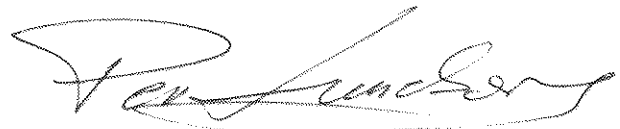
Jane Koppang



Katrine Mourud Klaveness



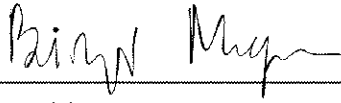
Per Orfjell



Per Luneborg

Oslo, den _15. mai__ 2017

Styret i Hafslund ASA



Birger Magnus
(Styreleder)

Odd Håkon Hoelsæter

Ellen Christine Christiansen

Petra Lundström

Jane Koppang

Katrine Mourud Klaveness

Per Orfjell

Per Luneborg


Oslo, den _15. mai_ 2017

Styret i Hafslund ASA

Birger Magnus
(Styreleder)

Odd Håkon Hoelsæter

Ellen Christine Christiansen



Petra Lundström

Jane Koppang

Katrine Mourud Klaveness

Per Orfjell

Per Luneborg



Til generalforsamlingen i Nye Hafslund AS

Uttalelse om utkast til åpningsbalanse ved fisjon

Vi har kontrollert utkast til åpningsbalanse datert 30. april 2017 for Nye Hafslund AS med noter som viser en egenkapital på 2 016 millioner kroner. Styret er ansvarlige for utkastet til åpningsbalanse som viser de eiendeler selskapet skal overta i forbindelse med fisjonen. Informasjonen er sammenstilt for å illustrere hvordan balansen ville fremstått dersom fisjonen var gjennomført på den angitte balansedagen.

Styrets ansvar for åpningsbalansen

Styret er ansvarlig for utkastet til åpningsbalanse.

Revisors oppgaver og plikter

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 noter. Vi påtar oss ikke noe ansvar for finansiell informasjon vi ikke har revidert.

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 bestemmelser og de beskrevne prinsippene. Vi har kontrollert sammenstillingen av og vurdert innholdet i klassifiseringen av postene og presentasjonen av utkastet til åpningsbalanse.

Etter vår oppfatning er innhentet bevis tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Konklusjon

Etter vår mening er utkastet til åpningsbalanse tilbørlig sammenstilt basert på det angitte grunnlaget beskrevet i note og klassifisering og presentasjon er etter vår mening i samsvar med regnskapslovens bestemmelser og prinsippene beskrevet i noter.

Oslo, 15. mai 2017

PricewaterhouseCoopers AS

Thomas Fraurud
Statsautorisert revisor