

**FUSJONSPLAN
FOR
VEDERLAGSFRI FUSJON
MELLOM**

**ARENDALS FOSSEKOMPANI ASA
(overtakende selskap)**

OG

COGEN AS

OG

**SUBSEA CABLING TECNOLOGY AS
(overdragende selskaper)**

18. februar 2016

Denne fusjonsplanen er inngått mellom:

som overdragende selskaper

(i) Cogen AS

Adresse: Langbryggen 5, 4841 Arendal

Kommune: Arendal

Org nr: 966 639 199

(heretter benevnt "**Cogen AS**")

(ii) Subsea Cabling Technology AS

Adresse: Langbryggen 5, 4841 Arendal

Kommune: Arendal

Org nr: 992 189 916

(heretter benevnt "**Subsea Cabling Technology AS**")

og som overtakende selskap

(iii) Arendals Fossekompani ASA

Adresse: Bøylefossveien 45, 4820 Froland

Kommune: Froland

Org nr: 910 261 525

(heretter benevnt "**Arendals Fossekompani ASA**")

Arendals Fossekompani ASA, Cogen AS og Subsea Cabling Technology AS er i det følgende i fellesskap kalt "Partene" og hver for seg "Part".

1. BAKGRUNN OG BEGRUNNELSE

Styrene i Arendals Fossekompani ASA, Cogen AS og Subsea Cabling Technology AS har i fellesskap utarbeidet denne planen for sammenslåing av selskapene ved at Cogen AS og Subsea Cabling Technology AS oppløses for innfusjonering i Arendals Fossekompani ASA.

Arendals Fossekompani ASA eier samtlige aksjer i Cogen AS og Subsea Cabling Technology AS.

Fusjonen gjennomføres for å forenkle legalstrukturen i konsernet og på den måten oppnå en mer rasjonell og kostnadseffektiv organisering av virksomheten.

2. FREMGANGSMÅTE FOR FUSJONEN

Fusjonen reguleres av allmennaksjelovens § 13-24 og skattelovens regler om skattefri fusjon samt regnskapslovens bestemmelser.

Fusjonen gjennomføres ved at morselskapet overtar hele den igangværende virksomheten bestående av samtlige eiendeler, rettigheter og forpliktelser fra datterselskapene Cogen AS og Subsea Cabling Technology AS.

Cogen AS og Subsea Cabling Technology AS slettes ved fusjonens ikrafttredelse. Arendals Fossekompani ASA fortsetter som selskap etter fusjonen med uendret foretaksnavn, vedtekter og forretningskommune.

Selskapsrettslig vedtakelse av fusjonen skjer utelukkende gjennom beslutning av styrene i Cogen AS, Subsea Cabling Technology AS og Arendals Fossekompani ASA. Dette innebærer at fusjonsplanen ikke skal behandles på selskapenes generalforsamling. Aksjonærene i Arendals Fossekompani ASA skal imidlertid i samsvar med allmennaksjelovens regler underrettes om at fusjonsplanen, årsregnskap, årsberetning og revisjonsberetning for de tre siste regnskapsår for de deltagende selskapene er tilgjengelige på selskapets forretningskontor. Planen skal også meldes til Foretaksregisteret og kunngjøres på Brønnøysundregistrenes hjemmeside på internett.

Styrenes fusjonsbeslutning skal meldes til Foretaksregisteret. Beslutningen kan fattes tidligst en måned etter at planen er kunngjort av Foretaksregisteret. Registreringsdatoen for beslutningen utgjør startpunktet for kreditorfristen.

Etter utløpet av kreditorfristen på seks uker og forutsatt at det ikke har meldt seg noen kreditorer med innvendinger mot fusjonen eller at eventuelle innvendinger er håndtert, vil gjennomføring av fusjonen bli meldt til Foretaksregisteret. Fusjonen trer i kraft ved registrering av gjennomføringsmeldingen. Det tas sikte på at dette kan skje innen 31. mai 2016.

3. FUSJONSVEDERLAGET

Det skal ikke utstedes vederlagsaksjer ved fusjonen, jfr allmennaksjeloven § 13-24 første ledd.

4. TIDSPUNKTER FOR GJENNOMFØRING AV FUSJONEN

4.1 Selskapsrettslig ikrafttredelse

En forutsetning for ikrafttredelse av fusjonen er at kreditorfristen på seks uker er utløpt og ingen kreditor har krevd innfrielse eller sikkerhetsstillelse etter reglene i aksjeloven, eller at slike kreditorinnsigelser er håndtert. Når denne forutsetningen er oppfylt, trer fusjonen selskapsrettslig i kraft når Foretaksregisteret har registrert innsendt melding om gjennomføring av fusjonen.

Ved ikrafttredelse av fusjonen inntreffer følgende virkninger:

- i. Cogen AS og Subsea Cabling Technology AS er endelig oppløst og slettet.
- ii. Samtlige eiendeler, rettigheter og forpliktelser tilhørende Cogen AS og Subsea Cabling Technology AS er overført til Arendals Fossekompani ASA i samsvar med fusjonsplanens bestemmelser.
- iii. Andre virkninger som fastsatt i aksjeloven, lovgivningen for øvrig samt i fusjonsplanen.

4.2 Skattemessig gjennomføring

Fusjonen skal gjennomføres med skattemessig virkning fra det tidspunkt som følger av skatteloven. I dette tilfelle fra 1. januar 2016.

Det er en klar forutsetning at fusjonen kan og skal gjennomføres som en skattefri fusjon i overensstemmelse med skattelovens kapittel 11.

Fusjonen skjer med skattemessig kontinuitet slik at Arendals Fossekompani ASA overtar de skattemessige posisjoner i tilknytning til de overførte eiendeler, rettigheter og forpliktelser fra Cogen AS og Subsea Cabling Technology AS. Fusjonen antas dermed ikke å utløse umiddelbare skattemessige konsekvenser.

4.3 Regnskapsmessig gjennomføring

Fusjonen gjennomføres med regnskapsmessig virkning fra 1. januar 2016. Alle transaksjoner, inntekter og kostnader knyttet til de eiendeler, rettigheter og forpliktelser som Arendals Fossekompani ASA skal overta ved fusjonen, tilordnes fra dette tidspunkt Arendals Fossekompani ASA.

Fusjonen skjer med regnskapsmessig konsernkontinuitet slik at Arendals Fossekompani ASA viderefører konsernets regnskapsførte verdier av de eiendeler, rettigheter og forpliktelser som ved fusjonen overtas fra Cogen AS og Subsea Cabling Technology AS.

5. SELSKAPSRETTSLIGE BESLUTNINGER

5.1 Cogen AS

Det foreslås at styret i Cogen AS treffer følgende beslutning:

"Fusjonsplan datert 18. februar 2016 for fusjon mellom Cogen AS, Subsea Cabling Technology AS og Arendals Fossekompani ASA godkjennes. Dette innebærer at selskapet oppløses for fusjon med Arendals Fossekompani ASA."

5.2 Subsea Cabling Technology AS

Det foreslås at styret i Subsea Cabling Technology AS treffer følgende beslutning:

"Fusjonsplan datert 18. februar 2016 for fusjon mellom Cogen AS, Subsea Cabling Technology AS og Arendals Fossekompani ASA godkjennes. Dette innebærer at selskapet oppløses for fusjon med Arendals Fossekompani ASA."

5.3 Arendals Fossekompani ASA

Det foreslås at styret i Arendals Fossekompani ASA treffer følgende beslutning:

"Fusjonsplan datert 18. februar 2016 for fusjon mellom Cogen AS, Subsea Cabling Technology AS og Arendals Fossekompani ASA godkjennes."

6. SÆRLIGE RETTIGHETER

Det eksisterer ingen tegningsrettigheter, opsjoner eller andre særlige rettigheter knyttet til aksjene i Cogen AS og Subsea Cabling Technology AS. Ingen slike rettigheter skal heller tildeles ved fusjonen.

Det skal ikke tilfalle noen særlig rett eller fordel for styremedlemmer, daglig leder eller sakkyndige i forbindelse med fusjonen.

7. FUSJONENS BETYDNING FOR ANSATTE

Det er ingen ansatte i Cogen AS og Subsea Cabling Technology AS. De ansatte i Arendals Fossekompani ASA påvirkes ikke av fusjonen.

8. RÅDIGHETSBEGRENSNINGER

Ingen av Partene – eller selskaper som inngår i deres konsern – skal fra inngåelsen av fusjonsplanen opptre i strid med bestemmelsene i planen.

Cogen AS, Subsea Cabling Technology AS og Arendals Fossekompani ASA skal ikke uten den annen Parts forutgående samtykke beslutte eller foreta vesentlige investeringer, salg av virksomhet eller forandringer i sin virksomhet eller andre disposisjoner som er av vesentlig betydning for sammenslåingen eller som faller utenfor rammen av ordinær drift. Disse begrensningene gjelder ikke handlinger som er forutsatt i fusjonsplanen, eller som er nødvendige for å gjennomføre fusjonen.

9. BETINGELSER FOR GJENNOMFØRING AV FUSJONEN

Gjennomføring av fusjonen skal være betinget av at:

- (i) Partene oppnår alle tillatelser fra offentlige myndigheter eller andre instanser som er nødvendige for å gjennomføre fusjonen i henhold til fusjonsplanen. Det er videre en forutsetning at tillatelsene ikke inneholder vilkår som vil ha vesentlig negativ betydning for det sammenslåtte selskapet, med mindre Partenes styrer er enige om at virkningen for det sammenslåtte selskapet ikke vil ha vesentlig negativ betydning.
- (ii) Eventuelle tredjepartssamtykker som måtte være nødvendige for gjennomføring av fusjonen er gitt, med mindre Partenes styrer er enige om at virkningen for det sammenslåtte selskapet ikke vil ha vesentlig negativ betydning.
- (iii) Fusjonsplanen er kunngjort av Foretaksregisteret.
- (iv) Fusjonsplanen er godkjent av styrene i Cogen AS, Subsea Cabling Technology AS og Arendals Fossekompani ASA.
- (v) Fristen for innsigelser fra kreditorene er utløpt for alle Partene, og forholdet til kreditorer som i tilfelle har fremsatt innsigelse, er avklart eller håndtert på annen måte i samsvar med allmennaksjeloven.
- (vi) Det ikke frem til utløpet av kreditorfristen er inntrådt omstendigheter vedrørende noen av Partene som vesentlig endrer grunnlaget for fusjonen.

10. KOSTNADER

Kostnadene i anledning fusjonen skal dekkes av Arendals Fossekompani ASA.

11. UTKAST TIL ÅPNINGSBALANSE

Utkast til åpningsbalanse for Arendals Fossekompani ASA pr 01. januar 2016 følger som vedlegg til denne fusjonsplanen og inngår som en integrert del av denne.

12. VEDLEGG

Denne fusjonsplanen har følgende vedlegg:

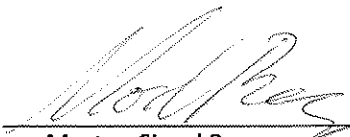
- (i) Utkast til åpningsbalanse for det fusjonerte selskapet
- (ii) Revisors bekreftelse av åpningsbalansen

13. SIGNATURER

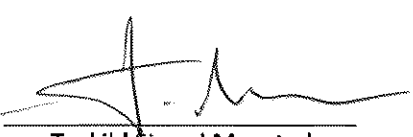
Oslo, 18. februar 2016

Styret i Cogen AS:

Sam Carsten Syvertsen
Styreleder



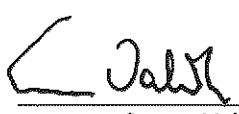
Morten Sigval Bergesen
Styremedlem



Torkild Sigurd Mogstad
Styremedlem

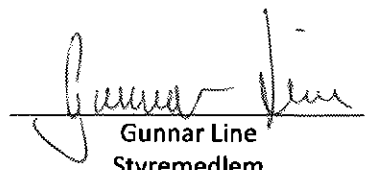
Oslo, 18. februar 2016

Styret i Subsea Cabling Technology AS:



Sverre Valvik
Styreleder

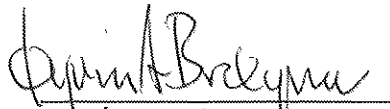
Sam Carsten Syvertsen
Styremedlem

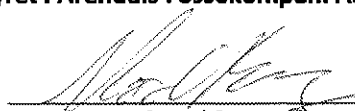


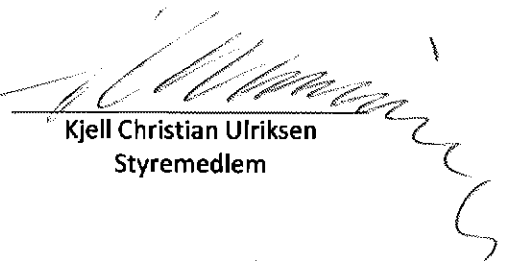
Gunnar Line
Styremedlem

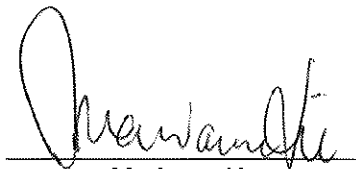
Oslo, 18. februar 2016

Styret i Arendals Fossekompani ASA:

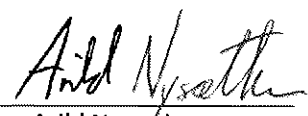

Øyvind Anders Brøymer
Styreleder


Morten Sigval Bergesen
Nestleder


Kjell Christian Ulriksen
Styremedlem


Marianne Lie
Styremedlem


Heidi Marie Petersen
Styremedlem


Arild Nysæther
Styremedlem

Marianne Elisabeth Sigurdson
Lyngvi
Styremedlem