

FUSJONSPLAN MELLOM

Solvang ASA
(som det overtakende selskap)
og
International Gas Carriers AS
(som det overdragende selskap)

Undertegnet og godkjent av styrene i Solvang ASA og International Gas Carriers AS den 22. april 2016.

1. Innledning

Fusjonen reguleres av lov av 13. juni 1997 nr 45 om allmennaksjeselskap (allmennaksjeloven) kapittel 13.

1.1 Partsangivelse

Overtakende selskap:

Solvang ASA, organisasjonsnummer 929 897 404
Haakon 7's gate 8
Postboks 90
4001 Stavanger

Overdragende selskap:

International Gas Carriers AS, organisasjonsnummer 992 197 994
Haakon VII's gate 1
Postboks 1737 Vika
0121 Oslo

Selskapenes forretningskommune er henholdsvis Stavanger og Oslo.

1.2 Formål med fusjonen

Formålet med fusjonen er å forenkle selskapsstrukturen og spare noe administrasjonskostnader i konsernet. International Gas Carriers AS er et heleid datterselskap av Solvang ASA, og utfører befraktning og kommersiell operasjon av LPG skip, da hovedsaklig for de skip som Solvang ASA også er disponert for. Man ser det derfor som hensiktsmessig at datterselskapet fusjonerer inn i morselskapet for å kunne opptre og lettere oppfattes som samme aktør, som igjen kan gi en større tyngde i markedet.

2. Gjennomføring av fusjonen

Fusjonen er regulert av allmennaksjelovens § 13-24, fusjon mellom morselskap og heleid datterselskap uten vederlag. Fusjonen gjennomføres ved at Solvang ASA etter utløp av formelle varslings- og meldingsfrister ovenfor kreditorene og Foretaksregisteret, overtar eiendeler, rettigheter og forpliktelser i sin helhet fra datterselskapet International Gas Carriers AS.

3. Forutsetninger for avtalen

Gjennomføring av fusjonen er betinget av at alle lovbestemte betingelser for gjennomføring av

fusjonen er oppfylt, herunder gyldig styrevedtak og registrering i Foretaksregisteret. Fusjonen er videre betinget av at eventuelle offentlige tillatelser eller tredjepartssamtykker av betydning for overføringen av overdragende selskaps eiendeler, rettigheter og forpliktelser er gitt uten urimelig tyngende betingelser for overtakende selskap.

Fusjonen forutsettes gjennomført som en skattefri fusjon iht. reglene i skattelovens kapittel 11.

4. Skattemessig og regnskapsmessig virkningstidspunkt for fusjonen

Fusjonen skal gjennomføres med regnskapsmessig virkning fra og med 1. januar 2016. Selskapsrettslig trer fusjonen i kraft når melding om ikrafttredelse er registrert av Foretaksregisteret, jf. allmennaksjelovens. § 13-24 (2), jf. § 13-17 (1).

Fusjonen vil ha skattemessig virkning fra det tidspunkt fusjonen registreres som gjennomført i Foretaksregisteret.

Fusjonen gjennomføres med regnskapsmessig og skattemessig kontinuitet fra og med 1. januar 2016 slik at Solvang ASA overtar International Gas Carriers AS sine regnskapsmessige og skattemessige posisjoner i tilknytning til de overførte eiendeler, rettigheter og forpliktelser.

5. Rekkefølge/plan for gjennomføring

Fusjonsavtalen med vedlegg behandles av styrene i henholdsvis Solvang ASA og International Gas Carriers AS den 22. april 2016. Så snart fusjonsavtalen er godkjent av styrene, skal Solvang ASA melde fusjonsplanen til Foretaksregisteret. Fusjonsplanen må være meldt Foretaksregisteret senest en måned før styret i Solvang ASA fatter beslutning om fusjon, jf. allmennaksjeloven § 13-24 (4).

Senest en måned før og frem til styrets beslutning i Solvang ASA skal fusjonsplanen, samt årsregnskap, årsberetning og revisjonsberetning for overdragende og overtakende selskap for de tre siste regnskapsår gjøres tilgjengelige for aksjeeierne på selskapets forretningskontor, eller på selskapets internettsider. Hver enkelt av aksjeeierne i morselskapet skal innen en måned før styrets beslutning skriftlig underrettes om at dokumentene er gjort tilgjengelig.

Når de overnevnte frister er utløpt, kan styrene i henholdsvis Solvang ASA og International Gas Carriers AS beslutte fusjonen. I det enkelte selskap treffes beslutningen om fusjon ved at styret godkjenner fusjonsplanen med alminnelig flertall.

Fusjonsbeslutningene meldes til Foretaksregisteret av styret i hvert av selskapene, jfr. allmennaksjelovens § 13-14. Fusjonsbeslutningen vil bli kunngjort av Foretaksregisteret i samsvar med allmennaksjeloven § 13-15. Fra kunngjøringen i Brønnøysundregistrenes elektroniske kunngjøringspublikasjon løper en seks ukers frist hvor selskapenes kreditorer kan gjøre gjeldende eventuelle innsigelser mot fusjonen. Under forutsetning av at det ikke foreligger uavklarte forhold til Selskapenes kreditorer, og at alle vilkår for gjennomføringen av fusjonen er oppfylt, vil det ved utløpet av kreditorfristen bli sendt melding til Foretaksregisteret om at fusjonen er endelig gjennomført. (jf allmennaksjeloven § 13-17). Det antas at dette vil skje primo juli 2016.

Så snart fusjonsplanen er godkjent av begge selskaper skal Solvang ASA overta forvaltningen av overdragende selskap. Solvang ASA skal sørge for at selskapenes eiendeler og saker holdes atskilt inntil fusjonen trer i kraft.

International Gas Carriers AS blir slettet samtidig med registreringen av gjennomføring av fusjonen. Samtidig er samtlige av overdragende selskaps eiendeler, rettigheter og forpliktelser endelig overført til det overtakende selskapet.

6. Vederlag til aksjeeieren i overdragende selskap

Det skal ikke betales vederlag ved fusjonen iht spesialbestemmelsen i allmennaksjeloven § 13-24. Overtakende selskap, Solvang ASA, blir ved fusjonen direkte eier av eiendelene i International Gas Carriers AS i stedet for å eie virksomheten gjennom aksjer i datterselskapet. Da det ikke ytes vederlag, utstedes det ingen nye aksjer. Fusjonen har dermed ingen betydning for utøvelsen av aksjonærrettigheter i overtakende selskap.

7. Særlige rettigheter

Det eksisterer ikke og vil ikke tilfalle særlige fordeler i forbindelse med fusjonen til medlemmer av Selskapenes styrer, daglige ledere eller andre.

Ingen av aksjeeierne i Selskapene har særlige rettigheter eller rettigheter som nevnt i aksjeloven § 11-1 eller allmennaksjeloven § 11-1. Det er heller ikke utstedt opsjoner eller rettigheter forøvrig som forplikter Solvang ASA til å utstede aksjer.

8. Ansettelsesforhold

Overdragende selskap, International Gas Carriers AS har 6 ansatte. Solvang ASA har 36 ansatte.

De ansatte i begge selskaper er informert om fusjonen, og fusjonsplanen med vedlegg, samt styrenes rapporter om fusjonens betydning for de ansatte, jf. allmennaksjeloven § 13-9 andre ledd nr. 4, vil bli gjort tilgjengelig for de ansatte. Ingen av de ansatte har hittil hatt innvendinger til den foreslått fusjonen.

De ansatte i International Gas Carriers AS fortsetter i sine ansettelsesforhold i Solvang ASA på samme individuelle vilkår som før, uavhengig av fusjonen. Fusjonen får dermed ingen betydning for de ansatte i overdragende overtakende selskap, utover at de ansatte i overdragende selskap skifter arbeidsgiver. Det er på fusjonstidspunktet ikke planlagt tiltak eller tatt stilling til hvorvidt det på et senere tidspunkt kan bli aktuelt å vurdere organisatoriske endringer. Slike vil i tilfelle følge de regler som følger av lov og gjeldende avtaleverk.

9. Styre

Selskapene har per i dag ulike styrer. Det planlegges ikke endringer i styret i Solvang ASA i forbindelse med fusjonen.

10. Forretningskontor, foretaksnavn og vedtekter for det fusjonerte selskap

Det fusjonerte selskapet skal ha forretningskontor i Stavanger kommune. Selskapet skal ha som foretaksnavn Solvang ASA, og selskapets vedtekter forblir uendret ved fusjonen.

11. Forpliktelser for International Gas Carriers AS

Fra det tidspunkt avtalen er undertegnet skal International Gas Carriers AS ikke foreta emisjoner, kapitalutdelinger eller inngå vesentlige forretningsmessige avtaler med mindre slike avtaler er meddelt Solvang ASA og godkjent av dette selskap før eventuelle disposisjoner foretas.

12. Omkostninger/utgifter i forbindelse med fusjonen

Utgifter i forbindelse med fusjonen vil dekkes av Solvang ASA.

13. Tvister

Eventuelle tvister mellom Solvang ASA og International Gas Carriers AS i forbindelse med denne fusjonsplan skal avgjøres etter norsk rett. Stavanger skal være verneting.

14. Fullmakt til å foreta endringer

Styrene i Solvang ASA og International Gas Carriers AS kan, etter at fusjonsplanen er godkjent og frem til innsendelse av melding om gjennomføring av fusjonen, gjennomføre mindre endringer og eventuelle tilpasninger i fusjonsplanen som finnes nødvendige for gjennomføring av fusjonen.

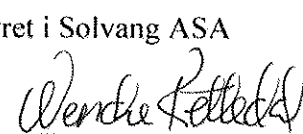
Vedlegg til fusjonsplanen

Som vedlegg til denne fusjonsplan følger utkast til åpningsbalanse, utarbeidet i samsvar med god regnskapsskikk i Norge, for Solvang ASA pr. 31. desember 2015 med revisors bekreftelse av Åpningsbalansen, de deltakende selskaps vedtekter, de deltakende selskapers årsregnskap, årsberetning og revisjonsberetning for de siste tre siste regnskapsår.

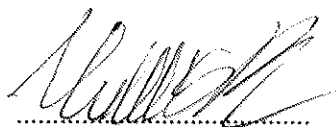
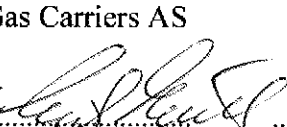
Denne fusjonsplan er utstedt i 2 – to – eksemplarer, ett for hver av partene.

Stavanger, 22. april 2016

Styret i Solvang ASA

				
Michael Steensland Brun	Alf Andersen	Wenche K. Rettedal	Hans Petter Aas	Ellen Solstad
Styreleder				

Styret i International Gas Carriers AS

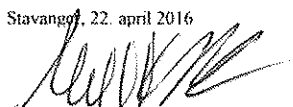
			
Michael Steensland Brun	Edvin Endresen	Egil Fjogstad	Astrid Oma Kristiansen
Styreleder			

SOLVANG ASA
ÅPNINGSBALANSE FUSJON - KONTINUITET PR 01.01.2016

Balanse

	Solvang ASA - fusjonert 01.01.2016
EIENDELER	
<i>Anleggsmidler</i>	
Immaterielle eiendeler	
Utsatt skattefordel	4 215 549
Sum immaterielle eiendeler	4 215 549
Varige driftsmidler	
Andel nybyggingskontrakt	37 549 099
Kontornaskin, inventar etc.	3 666 244
Sum varige driftsmidler	41 215 343
Finansielle anleggsmidler	
Investeringer i datterselskap	552 209 671
Andel skipsselskaper egenkapitalnetoden	1 261 782
Investeringer i tilknyttet selskap	313 604
Sum finansielle anleggsmidler	553 785 057
Sum anleggsmidler	599 215 949
<i>Omløpsmidler</i>	
Fordringer	
Kundefordringer	7 007 671
Kortsiktige fordringer konsernselskap	567 146
Kortsiktige fordringer skipsselskaper	338 174
Andre fordringer	16 750 472
Sum fordringer	24 663 463
Bankinnskudd, kontanter og lignende	102 211 813
Sum omløpsmidler	126 875 276
SUM EIENDELER	726 091 226
EGENKAPITAL OG GJELD	
<i>Egenkapital</i>	
Innskutt egenkapital	
Innbetalt kapital	123 264 185
Egne aksjer	-1 010 920
Sum innskutt egenkapital	122 253 265
Opptjent egenkapital	
Annen egenkapital	391 816 681
Sum opptjent egenkapital	391 816 681
Sum egenkapital	514 069 947
<i>Gjeld</i>	
Avsetning for forpliktelser	
Pensjonsforpliktelser	17 883 053
Sum avsetning for forpliktelser	17 883 053
Kortsiktig gjeld	
Gjeld til kredittinstitusjoner	45 841 598
Leverandørgjeld	2 862 789
Kortsiktig gjeld konsernselskap	4 421 245
Betalbar skatt	1 058 728
Skyldige offentlige avgifter	7 473 580
Utbytte	48 987 550
Kortsiktig gjeld skipsselskaper	74 116 908
Annen kortsiktig gjeld	9 375 829
Sum kortsiktig gjeld	194 138 227
Sum gjeld	212 021 279
SUM EGENKAPITAL OG GJELD	726 091 226

Stavanger, 22. april 2016


Michael Steensland Brun
Styreleder


Wenche Rettefald


Alf Andersen


Hans Petter Aas


Ellen Solstad


Edvin Endresen
Adm. Direktør

SOLVANG ASA

ÅPNINGSBALANSE FUSJON - KONTINUITET PR 01.01.2016

Noter

--

Note 1 - Regnskapsprinsipper og annen noteinformasjon

Åpningsbalansen er basert på årsregnskap for 2015, og er satt opp i samsvar med regnskapslovens bestemmelser og god regnskapsskikk i Norge.

Åpningsbalansen er utarbeidet i tråd med regnskapsprinsipper benyttet i årsregnskapet.

Det er utarbeidet en felles fusjonsplan mellom Solvang ASA og det heleide datterselskapet International Gas Carriers AS, med Solvang ASA som overtagende part.

Fusjonen skal gjennomføres som en forenklet mor-/datterfusjon uten vederlag og gjennomføres med regnskapsmessig og skattemessig kontinuitet fra 1. januar 2016.



Til styret i Solvang ASA

Uttalelse om utkast til åpningsbalanse ved fusjon

Vi har kontrollert utkast til åpningsbalanse datert 01.01.2016 for Solvang ASA med noter som viser en egenkapital på kr 514 069 947. Utkastet til åpningsbalanse er sammenstilt, kun for illustrasjonsformål, basert på grunnlaget som er beskrevet i note for å gi informasjon om Solvang ASA sin 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.

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 revidert 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.

Stavanger, 22. april 2016
PricewaterhouseCoopers AS


Henrik Zetlitz Nessler
Statsautorisert revisor