

Til generalforsamlingen i Energihjelp AS

UTTALELSE OM REDEGJØRELSE FOR FISJONSPLANEN OG AKSJEINNSKUDD I ENERGIHJELP AS

Vi har kontrollert redegjørelsen for fisjonsplanen utarbeidet av styret datert 7. mai 2020 i forbindelse med avtale om fisjon i Luster Energiverk AS. Ved fisjonen overtas de eiendeler og forpliktelser fra Luster Energiverk AS som fremgår av fisjonsplanen datert 7. mai 2020, mot økning av pålydende på aksjer utstedt i Energihjelp AS med kroner 213,25, fra kroner 4 til kroner 217,25 per aksje, med tillegg av overkurs og annen egenkapital, i et samlet aksjeinnskudd på NOK 36 703 821,65 hvorav NOK 1 702 801,25 er aksjekapital, NOK 254 192,98 er overkurs, NOK 173 486,47 er annen innskutt egenkapital og NOK 34 573 340,95 er annen opptjent egenkapital. Redegjørelsen for fisjonsplanen inneholder styrets presentasjon av opplysninger i overensstemmelse med de krav som stilles i aksjeloven § 13-10 fjerde ledd jf. tredje ledd, og § 2-6 første ledd nr. 1 til 4, og styrets erklæring om at vederlaget til aksjeeierne i Luster Energiverk AS er rimelig og saklig begrunnet og at de eiendeler selskapet skal overta ved fisjonen, har en verdi som minst svarer til det avtalte vederlaget.

Styrets ansvar for redegjørelsen

Styret i hvert selskap er ansvarlig for informasjonen og de verdsettelse som ligger til grunn for vederlaget.

Revisors oppgaver og plikter

Vår oppgave er å uttale oss om redegjørelsen på grunnlag av vår kontroll.

Vi har utført vår kontroll og avgir vår uttalelse i samsvar med standard for attestasjonsoppdrag SA 3802-1 "Revisors uttalelser og redegjørelser etter aksjelovgivningen". Standarden krever at vi planlegger og utfører kontroller for å oppnå betryggende sikkerhet for at redegjørelsen inneholder lovpålagte opplysninger og at vederlaget til aksjeeierne i Luster Energiverk AS er rimelig og saklig begrunnet og at de eiendeler selskapet skal overta, har en verdi som minst svarer til det avtalte vederlaget. Arbeidet omfatter kontroll av verdsettelsen av innskuddet og av vederlaget, herunder vurderingsprinsippene og eksistens og tilhørighet, og at beskrivelsen av innskuddet og vederlaget er hensiktsmessig og dekkende som grunnlag for verddivurderingen. Videre har vi vurdert de verdsettelsesmetoder som er benyttet og de forutsetninger som ligger til grunn for verdsettelsen.

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

Konklusjon

Etter vår mening

- inneholder redegjørelsen for fisjonsplanen de opplysningene aksjeloven § 13-10 annet ledd nr. 1 til 3, og § 2-6 første ledd nr. 1 til 4 krever
- er de eiendeler selskapet skal overta ved fisjonen, verdsatt i overensstemmelse med de beskrevne prinsipper
- har de eiendeler selskapet skal overta ved fisjonen en verdi som minst svarer til det avtalte vederlaget i Energihjelp AS pålydende NOK 36 703 821,64

- er begrunnelsen for vederlaget til aksjeeierne i Luster Energiverk AS på økning av pålydende per aksje i Energihjelp AS for hver aksje i Luster Energiverk AS med kroner 213,25 per aksje, med tillegg av overkurs og annen egenkapital, i sum NOK 36 703 821,64 rimelig og saklig basert på verdsettelsen av selskapene som beskrevet i redegjørelsen.

Sogndal, 13. mai 2020
Deloitte AS


Gunn Irene Sviggum Bruheim
Statsautorisert revisor

Til generalforsamlingen i Energihjelp AS

UTTALELSE OM REDEGJØRELSE FOR FUSJONSPLANEN VED KONSERNFUSJON I ENERGIHJELP AS

Vi har kontrollert redegjørelsen for fusjonsplanen utarbeidet av styret datert 7. mai 2020, i forbindelse med avtale om fusjon mellom Luster Energi AS og Energihjelp AS med Luster Energiverk AS som aksjeutstedende selskap. Ved fusjonen overdras samtlige eiendeler og forpliktelser til Luster Energi AS. Redegjørelsen for fusjonsplanen inneholder styrets presentasjon av opplysninger i overensstemmelse med de krav som stilles i aksjeloven § 13-10 annet ledd nr. 1 til 3.

Styrets ansvar for redegjørelsen

Styret i hvert selskap er ansvarlig for informasjonen i redegjørelsen for fusjonsplanen og de verdsettelses som ligger til grunn for vederlaget.

Revisors oppgaver og plikter

Vår oppgave er å uttale oss om redegjørelsen på grunnlag av vår kontroll.

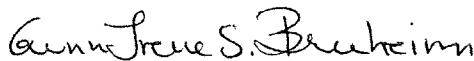
Vi har utført vår kontroll og avgir vår uttalelse i samsvar med standard for attestasjonsoppdrag SA 3802-1 "Revisors uttalelser og redegjørelser etter aksjelovgivningen". Standarden krever at vi planlegger og utfører kontroller for å oppnå betryggende sikkerhet for at redegjørelsen inneholder lovpålagte opplysninger og at vederlaget til aksjeeierne i Energihjelp AS er rimelig og saklig begrunnet. Arbeidet omfatter kontroll av verdsettelse av vederlaget. Videre har vi vurdert de verdsettelsesmetoder som er benyttet og de forutsetninger som ligger til grunn for verdsettelsen

Vi mener at innhentede bevis er tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Konklusjon

Etter vår mening inneholder redegjørelsen for fusjonsplanen de opplysningene aksjeloven § 13-10 annet ledd nr. 1 til 3 krever og etter vår mening er begrunnelsen for vederlaget til aksjeeierne i Energihjelp AS med økning av pålydende per aksje i Luster Energiverk AS med NOK 213,25, med tillegg for overkurs, annen innskutt egenkapital og annen egenkapital, med samlet tegningskurs NOK 4 599,1474 per aksje, rimelig og saklig basert på verdsettelsen av selskapene som beskrevet i redegjørelsen.

Sogndal, 13. mai 2020
Deloitte AS


Gunn Irene Sviggum Bruheim
Statsautorisert revisor