

Til generalforsamlingen i Luster Energiverk AS

UTTALELSE OM REDEGJØRELSE FOR FISJONSPLANEN I LUSTER ENERGIVERK 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 overdras de eiendeler og forpliktelser som er angitt i fisjonsplanen til Energihjelp AS og Netthjelp AS. Redegjørelsen for fisjonsplanen 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 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. 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.

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 krever, og etter vår mening er begrunnelsen for vederlaget til aksjeeierne i Luster Energiverk AS, med økning av pålydende per aksje i hver av Energihjelp AS og Netthjelp AS, 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 Luster Energiverk AS

UTTALELSE OM REDEGJØRELSE FOR TINGSINNSKUDDET I LUSTER ENERGIVERK AS VED KONSERNFUSJON

Vi har kontrollert redegjørelsen utarbeidet av styret datert 7. mai 2020 i forbindelse med avtale om fusjon mellom Luster Energi AS og Energihjelp AS, og Luster Nett AS og Netthjelp AS, mot vederlag i aksjer i Luster Energiverk AS. Ved fusjonen overdras samtlige eiendeler og forpliktelser til Luster Energi AS og Luster Nett AS. Aksjeeierne i Energihjelp AS og Netthjelp AS mottar vederlag i form av økning av aksjenes pålydende i det overdragende selskap. Redegjørelsen for fusjonsplanen inneholder styrets presentasjon av opplysninger i overensstemmelse med de krav som stilles i aksjeloven § 10-2 tredje ledd, og styrets erklæring om at de eiendeler selskapet skal overta, har en verdi som minst svarer til vederlaget.

Styrets ansvar for redegjørelsen

Styret i hvert selskap er ansvarlig for informasjonen i redegjørelsen 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.

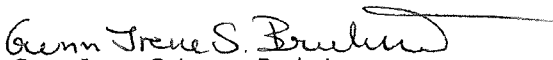
Vi har utført vår kontroll og avgir vår uttalelse i samsvar med standard for attestasjonsoppdrag SA 3802-1 "Revisors uttalelser og redegjørelser etter aksjelovgivningen". Standarden krever at vi planlegger og utfører kontroller for å oppnå betryggende sikkerhet for at redegjørelsen inneholder lovpålagte opplysninger og at de eiendeler og forpliktelser selskapet skal overta, har en verdi som minst svarer til det avtalte vederlaget. Arbeidet omfatter kontroll av verdsettelsen av innskuddet som er fordringen som svarer til tingsinnskuddet i overtakende selskap, herunder vurderingsprinsippene, og at beskrivelsen av innskuddet er hensiktsmessig og dekkende som grunnlag for en verddivurdering av innskuddet. 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 de opplysningene aksjeloven § 10-2 tredje ledd krever, og etter vår mening er de eiendeler selskapet skal overta ved kapitalforhøyelsen, verdsatt i overensstemmelse med de beskrevne prinsipper og har etter vår mening en verdi som minst svarer til det avtalte vederlaget i aksjer i Luster Energiverk AS pålydende kr 4 242 031,25 samt overkurs kr 697 127,45 annen innskutt egenkapital kr 432 191,79 og annen egenkapital kr 104 268 567,73, samlet kr 109 639 916,22.

Sogndal, 13. mai 2020
Deloitte AS


Gunn Irene Sviggum Bruheim
Statsautorisert revisor