

Memo

Dato: 24. februar 2016

Til: HFK Bussanlegg AS / HFK Bussanlegg Knarvik AS

Fra: Deloitte Advokatfirma AS
v/advokatfullmektig Silje-Marie Wegner Lønning
Ansvarlig partner: Rolf Erik Disch

Emne: Step-plan for gjeldskonvertering (kapitalforhøyelse), fisjon og salg av utfisjonert selskap (tomteareal)

Involverte aktører:

- Hordaland fylkeskommune ("HFK")
- HFK Bussanlegg AS ("HFK-B")
- HFK Bussanlegg Knarvik AS ("HFK-BK")

Bistandsytere:

- Deloitte AS ("Revisor")
- Deloitte Advokatfirma AS ("Advokat")

1. INNLEDNING

Bakgrunnen for prosessen er at HFK-B nylig har kjøpt MHG Eiendom Knarvik AS, nå HFK-BK. I dette selskapet ligger et bussanlegg og et tomteareal. HFK-BK er ervervet for å sikre bussanlegget for kollektivdriften, og for å rendyrke dette formålet finner en det naturlig å adskille selskapets eiendeler ved en fisjon. I denne forbindelse finner en det også hensiktsmessig gjøre opp det låneforholdet som har oppstått mellom HFK-B og HFK-BK i forbindelse med aksjeerhvervet.

Formelt gjennomføres prosessen slik:

Trinn 1: Gjeldskonvertering (kapitalforhøyelse)

Trinn 2: Fisjon

Trinn 3: Salg av utfisjonert selskap (tomteareal)

I praksis løper prosessene parallelt så langt dette lar seg gjøre. Vi har lagt opp til samlet behandling av trinnene i de aktuelle organer som har roller i prosessen.

Tidsrammen for prosessen er at fisjonen skal være gjennomført før Fylkestingets møte i juni 2016, slik at Trinn 3 kan behandles av Fylkestinget og gjennomføres snarlig etter avholdt møte.

Nedenfor følger en kort beskrivelse av hvert enkelt trinn, før prosessen settes opp i en samlet step-plan.

2. PROSESSBESKRIVELSE

Før prosessen iverksettes, har man et styremøte i HFK-B som behandler og vedtar hele prosessen.

Trinn 1

HFK-B har en fordring på NOK 12 436 204 på HFK-BK.

Fordringen skal konverteres til egenkapital i HFK-BK ved kapitalforhøyelse. Det legges opp til økning av pålydende på aksjene, kombinert med overkurs.

Prosesen gjennomføres ved at styret i HFK-BK avholder styremøte hvor man foreslår kapitalforhøyelse ved gjeldskonvertering, samt endring i vedtektsbestemmelsen om aksjekapital. Det skal utarbeides en redegjørelse for gjeldskonverteringen, som revisor skal uttale seg om. Deretter sender styret innkalling til generalforsamling.

På generalforsamlingen i HFK-BK blir kapitalforhøyelsen og vedtektsendringen vedtatt. Aksjonæren, HFK-B, tegner seg for økning av pålydende i generalforsamlingsprotokollen. Aksjeinnskuddsforpliktelsen blir gjort opp ved at HFK-B motregner med fordringen vedkommende har på HFK-BK. Når revisor har bekreftet at aksjeinnskuddet er ytt, meldes kapitalforhøyelse og vedtektsendring til Foretaksregisteret. Selskapets aksjeeierbok oppdateres.

Advokat og Revisor utarbeider nødvendige dokumenter for Trinn 1. Advokat melder kapitalforhøyelse og vedtektsendring til Foretaksregisteret.

Trinn 2

Trinn 2.1 – Beslutning om fisjon

HFK-BK skal fisjonere, slik at tomtearealet skilles ut i et nytt selskap. Fisjonen skjer ved kapitalnedsettelse og nystiftelse, hvor selskapet som skal overta tomtearealet stiftes som en del av fisjonsprosessen og blir et nytt datterselskap av HFK-B.

Prosesen gjennomføres ved at styret i HFK-BK utarbeider fisjonsplan, rapport og redegjørelser, samt stiftelsesdokument og utkast til åpningsbalanse for overtakende selskap. Som en del av dette arbeidet må selskapet verdsettes til virkelig verdi basert på hensiktsmessige prinsipper. Man må identifisere verdien på den delen av selskapet som skilles ut ved fisjonen, samt spesifisere eiendeler, rettigheter og forpliktelser som overføres. I dette tilfellet legger man opp til å benytte de verdier og takster som er lagt til grunn ved kjøpet av aksjene.

Revisor skal avgi uttalelse om åpningsbalansen, bekrefte redegjørelsene og avgi villighetserklæring for revisjonsoppdraget vedrørende det overtakende selskapet.

Fisjonsplan og øvrige saksdokumenter sendes til aksjeeier, HFK-B for gjennomgang.

Det avholdes styremøte i HFK-BK for å godkjenne fisjonsplanen, herunder kapitalnedsettelse og tilhørende vedtektsendring, og beslutte fremleggelse for generalforsamlingen.

Revisor uttaler seg om dekning for bundet egenkapital i selskapet etter kapitalnedsettelsen.

Styret sender innkalling til generalforsamling.

Det avholdes generalforsamling i HFK-BK for å behandle fisjonsplanen, herunder kapitalnedsettelse og vedtektsendring.

Advokat og Revisor utarbeider nødvendige dokumenter for Trinn 2.1. Advokat melder beslutning om fisjon, herunder kapitalnedsettelse, til Foretaksregisteret.

Trinn 2.2 – Gjennomføring av fisjon

Når melding om fisjonsbeslutning er godkjent av Foretaksregisteret, blir beslutningen kunngjort. Kreditorfristen på 6 uker løper fra kunngjøringsdatoen. I løpet av denne perioden orienterer selskapet aktuelle forretningsforbindelser.

Når fristen er utløpt, og eventuelle innsigelser er avklart, avholdes styremøte i HFK-BK for å bekrefte at det ikke er kommet innsigelser, eventuelt at disse er avklart, og at fisjonen kan gjennomføres. Deretter meldes fisjongsgjennomføringen, herunder gjennomføring av kapitalnedsettelse og stiftelse av overtakende selskap, til Foretaksregisteret. Når meldingen godkjennes, er fisjonen fullført.

Advokat melder gjennomføring av fisjon til Foretaksregisteret og besørger innsendelse av skjøte for overføring av tomtearealet fra HFK-BK til nystiftet selskap, til tinglysing. Eiendomsovergangen er fritatt fra dokumentavgift.

Trinn 3

Aksjene i det nystiftede tomteselskapet selges fra HFK-B til HFK. Det er mellomværende mellom disse selskapene, slik at aksjeovergangen blir gjort opp ved motregning.

Styret i HFK-B inngår avtale om aksjeovergang med administrasjonen i HFK, med forbehold om at avtalen godkjennes av Fylkestinget. Det blir lagt opp til oppgjør ved motregning. Saken fremmes til behandling i Fylkestingets møte i juni 2016.

Forutsetning om at administrasjonen i HFK har myndighet til å inngå slik avtale på vegne av HFK. Forutsetningen antas oppfylt all den tid det tas forbehold om Fylkestingets godkjenning i avtalen.

Da det er aksjene, og ikke eiendommen som sådan som overføres, vil det ikke bli behov for tinglysing av ny eier av tomtearealet. Aksjeeierboken i det nystiftede selskapet oppdateres, og det utstedes aksjeeierbevis til HFK.

Transaksjonen faller innunder aksjeloven § 3-8, og er meldepliktig. Styret i HFK-B må utarbeide en redegjørelse for aksjekjøpsavtalen, som bekreftes av revisor og deretter meldes til Foretaksregisteret når generalforsamlingen (her: Fylkestinget) har godkjent avtalen.

Advokat utarbeider nødvendige dokumenter for Trinn 3.

Oppsummering

Det vil bli nødvendig med to styremøter i hhv. HFK-B og HFK-BK, og ett styremøte i det nystiftede selskapet. Det er videre nødvendig med en generalforsamling i HFK-BK.

Innledende bistand fra oppdragsgiver hva gjelder nødvendige opplysninger, samt behov for signatur fra styreleder i HFK-BK og nystiftet selskap hva gjelder skjøte, aksjeeierbevis og aksjeeierbok.

Aksjekjøpsavtalen og asl. § 3-8-dokumentasjon behandles samlet av Fylkestinget.

3. SAMLET STEP-PLAN

OPPGAVE	TIDSPUNKT	ANSVARLIG
Styremøte i HFK-B hvor man behandler og vedtar prosessen - Styreprotokoll	Dag 1	Styret i HFK-B
Forberedelser, verdivurderinger, kontroll på regnskapsmateriale, størrelse kapitalforhøyelse, kapitalnedsettelse, og aksjekapital nytt selskap. Utarbeidelse av dokumenter: Styre- og generalforsamlingsprotokoller, innkallinger, motregningserklæring, fisjonsplan, redegjørelser, rapport, stiftelsesdokument, åpningsbalanse, oppdatere vedtekter, revisoruttalelser og – bekreftelser, aksjekjøpsavtale m.m		Advokat og Revisor Oppdragsgiver bistår med nødvendige opplysninger
Revisor uttaler seg om redegjørelse for motregning i forbindelse med kapitalforhøyelse	Tidligst fire uker før generalforsamling	Revisor*
Revisor uttaler seg om utkast til åpningsbalanse for overtakende selskap i fisjonen	Tidligst åtte uker før generalforsamling	Revisor*
Revisor uttaler seg om redegjørelsene vedr. fisjonen og avgir villighetserklæring for revisjonsoppdraget for overtakende selskap. Revisor uttaler seg om dekning for bundet egenkapital etter kapitalnedsettelse.		Revisor*
Styremøte i HFK-BK. Behandling av: - Forslag til kapitalforhøyelse og tilhørende vedtektsendring - Fisjonsplan, herunder tilhørende forslag til kapitalnedsettelse og vedtektsendring - Innkalling til generalforsamling I styremøtet gjennomgås og signeres følgende dokumenter: - Styreprotokoll - Innkalling til generalforsamling - Redegjørelse for kapitalforhøyelsen - Fisjonsplan - Redegjørelser vedr. fisjonen - Rapport om fisjonen	Så snart som praktisk mulig.	Styret i HFK-BK. * Revisors uttalelser dateres til dato for styremøtet. Dette er ordinær praksis når styret ikke utarbeider dokumentene selv, men behandler dem i styremøte.

<ul style="list-style-type: none"> - Stiftelsesdokument - Utkast til åpningsbalanse - Oppdaterte vedtekter 		
Kapitalforhøyelses- og fisjonsdokumenter sendes til aksjonæren, HFK-B, for gjennomgang sammen med innkalling til generalforsamling.	Senest to uker før generalforsamling Kan avtales kortere	Styret i HFK-BK
<p>Generalforsamling i HFK-BK.</p> <p>Behandling av:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Godkjennelse av forslag til kapitalforhøyelse og tilhørende vedtektsendring - Aksjetegning - Godkjennelse av fisjonsplan <p>I generalforsamlingen gjennomgås og signeres følgende dokumenter:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Generalforsamlingsprotokoll - Motregningserklæring kapitalforhøyelse 	<p>Ca. to uker etter styremøte – dato fastsettes nærmere</p> <p>Kan avholdes samtidig med styremøtet</p>	Generalforsamlingen i HFK-BK
Revisor bekrefter at aksjeinnskudd (motregning) ved kapitalforhøyelsen er ytet fullt ut	Straks etter generalforsamling	Revisor
Kapitalforhøyelse med tilhørende vedtektsendring meldes til Foretaksregisteret	Etter revisors bekreftelse av aksjeinnskuddet	Advokat
Fisjonsbeslutning inkludert beslutning om kapitalnedsettelse meldes til Foretaksregisteret	Etter generalforsamling	Advokat
Kunngjøring og utsendelse av kreditorvarsel	Ved godkjent fisjonsmelding	Foretaksregisteret
<p>Styremøte i HFK-BK for å bekrefte at det ikke er kommet innsigelser, eventuelt at disse er håndtert, og at fisjonen kan gjennomføres.</p> <ul style="list-style-type: none"> - Styreprotokoll - Erklæring om at fisjon kan gjennomføres. 	Ved utløpt kreditorfrist	Styret i HFK-BK
Melde gjennomføring av fisjon inkludert gjennomføring av kapitalnedsettelse og stiftelse av overtakende selskap i fisjonen	Etter styremøte	Advokat
Utarbeide skjøte for overføring av tomteareal fra HFK-BK til nystiftet selskap. Behov for konsesjon eller egenerklæring om konsesjonsfrihet?	Når fisjonen er registrert fullført	Advokat og styreleder i HFK-BK
Utarbeide aksjekjøpsavtale	Når fisjonen er registrert fullført	Advokat

<p>Styremøte i HFK-B</p> <p>Agenda:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Avtaleinngåelse - samarbeid med administrasjonen i HFK, slik at man møtes og signerer aksjekjøpsavtalen i begynnelsen av styremøtet. - Fraskrivelse av forkjøpsrett - Godkjenning av avtalen ift. § 3-8 - Forslag om at forholdet behandles av Fylkestinget. <p>I styremøtet gjennomgås og signeres følgende dokumenter:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Aksjekjøpsavtale - Styrets redegjørelse om avtalen - Styreprotokoll - Innkalling til generalforsamling (behandling i Fylkestinget) 	<p>Når fisjonen er registrert fullført</p>	<p>Styret i HFK-B</p>
<p>Styremøte i nystiftet selskap</p> <p>Agenda:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Godkjenning av HFK som aksjeeier <p>I styremøtet gjennomgås og signeres følgende dokumenter:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Styreprotokoll 	<p>Samme dag som styremøte i HFK-B, forutsetning om at de samme personene er rolleinnhavere</p>	<p>Styret i nystiftet selskap</p>
<p>Fylkestingets møte – "generalforsamling" i HFK-B</p> <p>Agenda:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Godkjenning av aksjekjøpsavtale - Godkjenning av styret i HFK-B sin redegjørelse om avtalen - Beslutning om at redegjørelsen meldes til Foretaksregisteret 	<p>Juni 2016</p>	<p>HFK/Fylkestinget</p>
<p>Melde avtaleinngåelsen (styrets redegjørelse med revisors uttalelse) til Foretaksregisteret</p>	<p>Etter Fylkestingets godkjenning av avtalen og redegjørelsen</p>	<p>Advokat</p>
<p>Oppdatere aksjeeierbøker, utstede aksjeeierbevis</p>	<p>Etter Fylkestingets godkjenning av avtalen og redegjørelsen</p>	<p>Advokat og styreleder nystiftet selskap</p>