TILBUD OM FINANSIERING

Bakgrunn:

(A) Vesterålen Energi AS, org. nr. 928 054 381 («**Selskapet**») er et selskap heleid av Sortland kommune. Sortland kommune eier 35 % av aksjene i Vesterålskraft AS, org. nr. 995 152 177 («**VK**»). De øvrige aksjonærene i VK er Lofotkraft Holding AS som eier 30 % av aksjene og Bø kommune som eier de resterende 35 % av aksjene («**Bø-aksjene**»).

(B) Bø kommune har inngått avtale om å selge sine aksjer. Sortland kommune vurderer å utøve forkjøpsrett for å erverve Bø-aksjene. Hvis Sortland kommune utøver forkjøpsrett og det avklares at Sortland kommune skal erverve Bø-aksjene, vil Sortland kommune vurdere en alternativ organisering av eierskapet til aksjene i VK. I den forbindelse har Sortland kommune og Selskapet inngått en avtale der Sortland kommune er gitt en rett til å selge til Selskapet de aksjer de måtte erverve fra Bø kommune («**Salgsopsjonen**»). Avtalen er inntatt som **bilag 1**.

(C) Selskapet vurderer å erverve inntil 35 % av aksjene i VK fra Sortland kommune («**Sortland-transaksjonen**»), på den bakgrunn som er beskrevet i (B) ovenfor.

(D) Selskapet vurderer ulike finansieringsløsninger for å finansiere Selskapets mulige erverv av aksjer gjennom Sortland-transaksjonen. Eidsfjord Sjøfarm AS («**Långiver**») ønsker å tilby Selskapet fullfinansiering av Sortland-transaksjonen på de vilkårene som følger av dette lånetilbudet.

(E) Når Selskapet måtte ha gjennomført Sortland-transaksjonen og ved helt eller delvis å anvende den finansiering som er tilbudt av Långiver, vil Selskapet vurdere hvilken langsiktig finansiell løsning man skal etablere.

1. Lånet

1.1. Låneramme på opp til NOK 250 836 000 («**Lånerammen**»).

1.2. Trukne beløp under Lånerammen skal benyttes til finansiering av Sortland-transaksjonen.

1.3. Selskapet kan trekke på Lånerammen for å finansiere vederlaget i Sortland-transaksjonen når Sortland kommune har utøvet Salgsopsjonen.

2. Status og sikkerhet

Lånerammen skal være sikret med pant i aksjene i VK når aksjene i VK er ervervet.

3. Konverteringsrett

3.1. Långiver skal ha en rett til å foreta konvertering av utestående under Lånerammen til aksjer i Selskapet på de vilkår som følger av dette punkt.

3.2. Långiver har rett til å kreve konvertering under Lånerammen for en periode på 12 måneder, løpende fra og med 6 måneder etter gjennomføring av Sortland-transaksjonen. («**Konverteringsperioden**»).

3.3. Konverteringskursen per aksje ved Långivers konvertering skal tilsvare prisen per aksje i Sortland-transaksjonen. Långiver sin rett til konvertering er oppad begrenset til det antall aksjer i Selskapet som maksimalt kan utgjøre 49,9 % av de samlede aksjer som er utstedt i Selskapet, beregnet etter gjennomføring av konverteringen.

3.4. Konverteringsretten utøves ved Långivers melding til styret i Selskapet.

3.5. Selskapet kan kreve at Långiver utøver sin konverteringsrett på de vilkår som fremgår av dette pkt. 3 dersom Selskapets generalforsamling vedtar en kapitalforhøyelse med samlet aksjeinnskudd på mer enn 10 000 000.

3.6. Lånet skal ikke registreres som et konvertibelt lån i Foretaksregisteret.

3.7. Dersom Långiver benytter sin rett til å konvertere deler av lånet til aksjer i Selskapet og vilkårene for konvertering er oppfylt, skal Sortland kommune og Långiver inngå en aksjonæravtale om eierskapet i Selskapet basert på prinsippene som følger av Vedlegg 3.

4. Renter og omkostninger

4.1. Rentesatsen på lån under Lånerammen vil være 3,5 % per år.

4.2. Rentesatsen vil beregnes på det til enhver tid utestående beløp under Lånerammen. Rente løper fra datoen for utbetaling og legges til hovedstolen ved årsslutt hvert kalenderår.

4.3. Renter forfaller til betaling sammen med hovedstolen i samsvar med pkt. 5.

5. Tilbakebetaling

5.1. Utestående beløp under Lånerammen, inklusive påløpte renter, forfaller til betaling på den tidligste dato av («**Forfallsdagen**»):

a) Utbetaling av ekstern finansiering for refinansiering av utestående under Lånerammen, og

b) 31.12.2023

5.2. Låntaker kan når som helst innfri utestående beløp under Lånerammen sammen med påløpte renter. Innenfor en tidsramme på inntil 6 måneder etter gjennomføring av Sortland-transaksjonen kan dette skje uhindret fra punkt 3.

5.3. Ved forsinket tilbakebetaling påløper den til enhver tid lovbestemte forsinkelsesrente.

6. Forsinket betaling

Ved forsinket betaling under Lånerammen påløper den til enhver tid lovbestemte forsinkelsesrente.

7. Lovvalg og tvisteløsning

Låneavtalen vil bli underlagt norsk rett med Midtre Hålogaland tingrett som verneting.

Vi håper lånetilbudet er av interesse. Selskapet må akseptere lånetilbudet innen 1 måned for at det skal være bindende for Långiver.

Eidsfjord Sjøfarm AS

Sted/dato: Sortland 21.12.-2021

Signatur: _____

Navn: Knut Roald Holmøy

Vesterålen Energi AS bekrefter aksept av lånetilsagnet på de betingelsene som fremgår over:

Sted/dato: Sortland 21-12-2021

Signatur: _____

Navn: Johnny Karl Karlsen

Tittel: Styrets leder

Vedlegg - Hovedprinsipper for aksjonæravtalen

FORHOLD	REGULERING
Bakgrunn	▪ Beskrivelse av bakgrunnen for avtalen, eierforhold etc.
Selskapets forretningsplan	▪ Forretningsplan bør vedlegges aksjeeieravtalen. ▪ Vedtas av selskapets styre ▪ Tidspunkt for evaluering og revidering av forretningsplanen bør vurderes (for eksempel på årlig basis).
Finansiering av selskapet	▪ Kapitalisering innledningsvis. ▪ Nærmere prinsipper om finansieringen av selskapet evt en plan for fremtidig kapitalisering av selskapet. ▪ Rett, men ingen plikt, til å delta i aksjonærfinansiering
Utbytte	▪ Prinsipper for utbetaling av utbytte
Selskapets organisasjon - generalforsamlingen	▪ Vurdere om det skal inntas hvem som skal være møteleder ▪ Prosedyrer for håndtering og konsekvens av vedvarende uenighet mellom aksjeeierne.
Selskapets organisasjon - styret	▪ Antall styremedlemmer/varamedlemmer for selskapet ▪ Aksjeeiernes rett til styreplass/prinsipper for rett til styreplass ▪ Styreleder/prinsipper for valg av styreleder ▪ Bestemmelser om signaturrett, prokura.
Flertallskrav på styre- og eiernivå	▪ Vurdere hvorvidt det skal stilles krav om enighet mellom partene for sentrale beslutninger på styre- og eiernivå. Merk at dette vil gi en minoritetseier økt innflytelse og rettigheter utover aksjelovens bestemmelser. Dette kan for eksempel være: På styrenivå: - Etablering/nedleggelse av virksomhetsområder - Vedtak av usedvanlig art/stor betydning - Endringer av eller avvik fra forretningsplanen - Beslutninger om investeringer utenfor forretningsplanen - Vedtakelse av regnskaper og budsjetter - Avtaler med nærstående (definisjonen av nærstående sentral) - Opptak av lån og garantistillelse over et definert nivå - Erverv eller overdragelse av vesentlige eiendeler i selskapet eller datterselskaper

	På aksjonærnivå: - fusjoner - fisjoner - kapitalnedsettelser, kapitalforhøyelser (evt utenfor forretningsplanen) - utstedelse av tegningsretter eller konvertible lån - vedtektsendringer - oppløsning
Selskapets organisasjon- Daglig leder	▪ Prinsipper for ansettelse av daglig leder ▪ Utkast til daglig leders stillingsinstruks kan vedlegges aksjeeieravtalen
Overdragelse av aksjer	▪ Forkjøpsrett/tilbudsrett for en av (eller alle) aksjeeierne, verdsettelse ▪ Krav om styresamtykke ved overdragelse av aksjer ▪ Skille mellom interne og eksterne overdragelser ▪ Krav om tiltredelse til aksjeeieravtalen fra nye aksjeeiere
Lock-in	▪ Omsetningsbegrensning– hvorvidt aksjer skal være låst hos aksjeeieren for en angitt periode
Medsalgsrett	▪ Rett for en eller flere aksjeeiere å delta i et salg ▪ Hvilke situasjoner som ikke utløser medsalgsrett ▪ Prosedyrebeskrivelse, herunder frister ▪ Kommersielle betingelser ▪ Bestemmelser om kostnadsfordeling
Medsalgsplikt	▪ Plikt for en eller flere aksjeeiere til å delta i et salg ▪ Prosedyrebeskrivelse, herunder frister ▪ Kommersielle betingelser
Exit	▪ Tidsperspektiv for planlagt exit ▪ Rett til å initiere exit – strukturert salgsprosess og/eller børsnotering
Pantsettelse av aksjer	▪ Begrensning i adgang til å pantsette eller behefte aksjer
Transaksjoner med nærstående	▪ Særskilt regulering av avtaler/transaksjoner mellom selskapet og partene og deres nærstående, herunder prosess, på markedsmessige vilkår og at disse alltid skal behandles i selskapets styre
Mislighold av aksjeeieravtalen	▪ Vesentlig mislighold som ikke rettes innen en angitt frist gir rett til å overta den misligholdende parts aksjer ▪ Verdsettelse/prising
Lojalitetsplikt/handlingsplikt	▪ Bestemmelse som regulerer partenes lojalitets- og handlingsplikt, herunder utøvelse av stemmerett/eierrettigheter
Varighet og endringer	▪ Opphører ved avhendelse av samtlige aksjer ▪ Opphør fritar ikke for plikter/ansvar pådratt før opphørstidspunktet

	▪ Endringer skal være skriftlige og undertegnes av samtlige parter
Lovvalg og tvister	▪ Norsk rett, ordinære domstoler ▪ Tvisteløsningsprosedyre – plikt til å forhandle

OPSJONSAVTALE

Denne opsjonsavtalen (**Avtalen**) er inngått mellom:

(1) Vesterålen Energi AS, med adresse Vesterålsgata 57, 8400 Sortland, og org. nr. 928 054 381 («**VE**»); og

(2) Sortland kommune / Suorttá Souhkan, med adresse Vesterålsgata 57, 8400 Sortland, og org. nr. 847 737 492 («**SK**»).

Bakgrunn:

(A) SK eier 350 aksjer (35 %) i Vesterålskraft AS, org. nr. 995 152 177 («**Selskapet**»). Øvrige eiere i Selskapet er Lofotkraft Holding AS (30 %) og Bø kommune (35 %).

(B) SK vurderer å utøve forkjøpsrett for erverv av 350 aksjer i Selskapet eiet av Bø kommune («**Bø-aksjene**»).

(C) Når utfallet av SK sin forkjøpsrett til Bø-aksjene er avklart (herunder det antall aksjer SK erverver), må SK avklare hvordan de skal organisere eierskapet. I denne forbindelse gis SK herved en rett til å selge til VE de aksjer de måtte erverve fra Bø kommune, inntil 350 aksjer i Selskapet («**Aksjene**») til VE.

1 Rett til å selge aksjer

1.1 På de vilkår som fremkommer av denne Avtalen har SK rett til å kreve («**Salgsopsjon**») at VE kjøper Aksjene. Salgsopsjonen utøves ved skriftlig varsel til VE fra det tidspunkt forkjøpsretten til Bø-aksjene er avklart, og i en periode på 2 måneder deretter. Partene kan avtale endringer og forlengelse av fristen.

1.2 Det antall Aksjer som kan kreves solgt til VE, totalt inntil 350 aksjer i Selskapet, skal tilsvare det antall aksjer SK erverver fra Bø kommune.

1.3 Prisen for Aksjene skal tilsvare den løsningssum som SK betaler for Bø-aksjene, og skal av VE gjøres opp ved kontant betaling senest 10 virkedager etter melding om utøvelse av Salgsopsjonen, eller på et annet tidspunkt hvis SK krever det slik at beløpet er tilgjengelig for SK i rimelig tid før SK får sitt forfall på betaling av Bø kommunes krav på vederlag (innløsningssum). Partene kan i sistnevnte tilfelle kreve at betaling skal skje til en «tredjemannskonto» og at betalingen om nødvendig sikres med avtalepant i SK sine egne aksjer.

1.4 VE skal innføres i Selskapets aksjeeierbok snarest mulig etter SKs erverv av Aksjene (gjennom forkjøpsrett), og så fremt betingelsene for slik innføring ellers er til stede, jf. også punkt 1.6.

1.5 Aksjene skal overdras fri for enhver heftelse. Hvis det er etablert pant etter punkt 1.3, skal dette slettes ved overdragelsen.

1.6 Utøvelse og gjennomføring av Salgsopsjonen forutsetter at nedenstående betingelser er oppfylt:

(i) SK utøver forkjøpsrett for Bø-aksjene, og dette aksepteres av Selskapets styre og Bø kommune.

(ii) Selskapets generalforsamling har samtykket til SKs erverv av Bø-aksjene, jf. Selskapets vedtekter § 10, eller dette avklares på alternativ måte pga. tvist etc.

(iii) Dersom det oppstår tvist mellom SK og Bø kommune og/eller Lofotkraft Holding AS (eller annen erverver) vedrørende SKs forkjøpsrett til Bø-aksjene, eller mellom SK/VE og Lofotkraft Holding AS eller annen vedrørende VEs erverv, eller annen tvist som hindrer denne Avtalen, skal Salgsopsjonen enten ikke utøves, eller dens gjennomføring avventes, inntil tvisten er avklart.

(iv) VE har dokumentert at de har finansiering til å erverve Bø-aksjene ved SKs utøvelse av Salgsopsjon, før SK utøver forkjøpsrett for Bø-aksjene.

(v) Selskapets generalforsamling samtykker til VEs erverv av Bø-aksjene, jf. Selskapets vedtekter § 10.

2 Lovvalg og verneting

2.1 Denne Avtalen skal være underlagt norsk rett og partene vedtar med dette ugjenkallelig Vesterålen som verneting.

* * * * *

Sted/dato:

Sortland 21/12 - 2021

Sortland kommune / Suorttá Souhkan

Karl-Erling Nordlund
Ordfører

Vesterålen Energi AS

Johnny Karl Karlsen
Styrets leder

Doc. 5792051.1