
OPSJONSAVTALE

HAVILAFJORD AS

OG

F1 HOLDING AS

[...] 2016

Handwritten signatures in blue ink, including a stylized signature and the letters 'CCT'.

Denne opsjonsavtalen ("**Opsjonsavtalen**") er inngått den [...] 2016 mellom:

1. **HAVILAFJORD AS**, org. nr. 897 211 572, Mjølstadnesvegen, 6092 Fosnavåg ("**Havila**");
og
2. **F1 HOLDING AS**, org. nr. 996 020 975, Askedalen 2, 6863 Leikanger, "**F1 Holding**",

i det følgende i fellesskap benevnt "**Partene**" og hver for seg benevnt "**Part**".

BAKGRUNN

- (a) Fjordl AS (org. nr. 983 472 583), Strandavegen 15, 6900 Florø, er et selskap som har til formål selv, eller gjennom helt eller delvis eierskap i andre virksomheter, å drive transport-, kommunikasjons- og reiselivsvirksomhet ("**Selskapet**").
- (b) I henhold til kjøps- og salgavtale inngått 17. august 2016 ("**Aksjekjøpsavtalen**"), overførte F1 Holding på dagen for denne Avtalen 26 000 aksjer i Selskapet (en aksjepost tilsvarende 26 % av aksjene i Selskapet) til Havila.
- (c) Det er inngått aksjonæravtale mellom Partene datert [...] 2016 angående deres felles eierskap i Selskapet ("**Aksjonæravtalen**").
- (d) Etterfølgende aksjeoverdragelsen nevnt i litra (B) over, eier Havila per dags dato 67 000 aksjer i Selskapet (tilsvarende 67 %) mens F1 Holding eier de resterende 33 000 aksjene (tilsvarende 33 %).
- (e) Partene er enige om at F1 Holding innrømmes en opsjon på salg av de resterende aksjene som F1 Holding har i Selskapet per dags dato (tilsvarende 33 % av nåværende aksjekapital i Selskapet) ("**Opsjonsaksjene**").
- (f) Partene, samt Selskapet, ønsker spredning av Opsjonsaksjene på regionale eierinteresser, og vil arbeide for å finne gode løsninger for dette. Arbeidet med å finne frem til regionale eierinteresser skal gjøres i samarbeid mellom Partene. Eventuelt salg av Opsjonsaksjene til regionale interessenter (helt eller delvis) ("**Regionalt salg**") er betinget av Partene sitt samtykke, og at Havila ikke nytter eller har nyttet Kjøpsopsjonen til å kjøpe Opsjonsaksjene.
- (g) På bakgrunn av ovennevnte gis Havila en kjøpsopsjon og F1 Holding en salgsoptasjon på Opsjonsaksjene på de betingelser som fremgår av denne Opsjonsavtalen.

AVTALEPARTENE ER HERVED ENIGE OM FØLGENDE:

1 KJØPS- OG SALGSOPSJON

1.1 Kjøpsopsjon

Havila har en rett til å kjøpe Opsjonsaksjene ("**Kjøpsopsjonen**"), og F1 Holding AS har tilsvarende plikt til å selge Aksjene dersom Havila gjør gjeldende Kjøpsopsjonen. Kjøpsopsjonen gjelder fra og med tidspunktet for inngåelse av Opsjonsavtalen, på de vilkår og betingelser som er beskrevet nedenfor under punkt 2 i Opsjonsavtalen.

1.2 Salgsopsjon

F1 Holding har en rett til å selge Opsjonsaksjene ("Salgsopsjonen"), og Havila en tilsvarende plikt til å kjøpe Opsjonsaksjene dersom F1 Holding gjør gjeldende Salgsopsjonen. Salgsopsjonen gjelder fra og med tidspunktet for inngåelse av Opsjonsavtalen, på de vilkår og betingelser som er beskrevet nedenfor under punkt 2 i Opsjonsavtalen.

1.3 Forholdet til disponering av Opsjonsaksjene til tredjepart i Kjøps- og Salgsopsjonsperioden

F1 Holding AS kan ikke uten samtykke fra Havila selge eller pantsette Opsjonsaksjene til tredjepart i Kjøps- eller Salgsopsjonsperioden. Basert på dette forplikter F1 Holding AS seg til å innta følgende tekst i aksjeeierboken for Selskapet ved gjennomføring av Aksjekjøpsavtalen:

"F1 Holding AS` aksjer i Fjord 1 AS er omfattet av en kjøpsopsjonsrett for Havilafford AS og en salgsopsjonsrett for F1 Holding AS. F1 Holding AS kan ikke uten samtykke fra Havilafford AS selge eller pantsette sine aksjer i Fjord 1 AS i kjøps- eller salgsopsjonsperioden".

2 UTØVELSE OG VILKÅR FOR UTØVELSE AV KJØPS- OG SALGSOPSJONEN

2.1 Tidspunkt for utøvelse

Kjøpsopsjonen gir Havila en rett til å kjøpe Opsjonsaksjene fra F1 Holding, og Salgsopsjonen gir F1 Holding en rett til å selge Opsjonsaksjene til Havila.

Med de forbehold som følger av denne Opsjonsavtalen, har

- (i) F1 Holding plikt til å selge Opsjonsaksjene dersom Havila utøver sin rett til å kjøpe Opsjonsaksjene i henhold til Kjøpsopsjonen.
- (ii) Havila plikt til å erverve Opsjonsaksjene dersom F1 Holding utøver sin rett til å selge Opsjonsaksjene i henhold til Salgsopsjonen.

Kjøpsopsjonen kan kun utøves i perioden fra og med 1. januar 2017 til og med 31. mars 2019 ("**Kjøpsopsjonsperioden**"). Etter utløpet av Kjøpsopsjonsperioden bortfaller Partenes rettigheter og forpliktelser knyttet til Kjøpsopsjonen uten ytterligere varsel eller formalisering.

Salgsopsjonen kan kun utøves i perioden fra og med 1. januar 2019 til og med 28. februar 2019 ("**Salgsopsjonsperioden**"). Etter utløpet av Salgsopsjonsperioden bortfaller Partenes rettigheter og forpliktelser knyttet til Salgsopsjonen uten ytterligere varsel eller formalisering.

Notis om utøvelse av Salgsopsjonen må således gis senest i perioden 1. juli 2018 til og med 31. august 2018, jf. punkt 2.3 under.

KW CLT

2.2 Omfang

Under Kjøpsopsjonsperioden kan Havila utøve Kjøpsopsjonen bare én gang og da for samtlige av Opsjonsaksjene, dog således at antall aksjer som skal overtas i henhold til Kjøpsopsjonen skal justeres for det antall Opsjonsaksjer som eventuelt har vært gjenstand for Regionalt salg. Kjøpsopsjonen kan således ikke utøves for deler av Opsjonsaksjene.

Under Salgsopsjonsperioden kan F1 Holding utøve Salgsopsjonen bare én gang og da for samtlige av Opsjonsaksjene, dog således at antall aksjer som skal overtas i henhold til Salgsopsjonen skal justeres for det antall Opsjonsaksjer som eventuelt har vært gjenstand for Regionalt salg. Salgsopsjonen kan således ikke utøves for deler av Opsjonsaksjene.

2.3 Fremgangsmåte ved utøvelsen

Dersom Havila ønsker å utøve Kjøpsopsjonen, skal Havila underrette F1 Holding ved skriftlig melding minimum 30 kalenderdager notis ("**Kjøpsnotisperioden**")

Dersom F1 Holding ønsker å utøve Salgsopsjonen, skal F1 Holding underrette Havila ved skriftlig melding med minimum 6 måneder notis ("**Salgsnotisperioden**").

Overdragelse og oppgjør for Opsjonsaksjene skal foretas 15 bankdager etter utløpet av Salgsnotisperioden eller Kjøpsnotisperioden – avhengig av hva som er relevant ("**Oppgjørsdagen**"), dog således av Salgsopsjonen alltid skal gjøres opp innen for Salgsopsjonsperioden.

2.4 Vederlaget ved utøvelse av Kjøps- eller Salgsopsjonen / Restbeløp

2.4.1 Vederlag for Opsjonsaksjene

Vederlaget for Opsjonsaksjene skal være identisk / sammenfallende og således uavhengig av om det er Kjøpsopsjonen eller Salgsopsjonen som utøves, dog justert for eventuelle Opsjonsaksjer solgt ved Regionalt salg.

Under henvisning til dette skal det på Oppgjørsdagen betales er aksje, totalt
i vederlag for Opsjonsaksjene ("**Vederlaget**").

2.4.2 Utbytte for 2015

Det skal på ekstraordinær generalforsamling i Selskapet vedtas og utbetales et ekstraordinært utbytte for 2015 anslått til NOK 50 000 000 for samtlige aksjer i Selskapet. Utbytte skal fordeles forholdsmessig på aksjene i Selskapet. Den del av dette utbyttet som gjelder Opsjonsaksjene skal tilfalle F1 Holding, totalt NOK 16.500.000, og det skal ikke gjøres fradrag i Vederlaget for det beløp som utbetales i utbytte til F1 Holding på Opsjonsaksjene iht. til dette punkt 2.4.2.

2.4.3 Utbytte for 2016 og / eller 2017

Det skal gjøres fradrag i Vederlaget for utbytte for 2016 og / eller 2017 som utbetales til F1 Holding på Opsjonsaksjene. Fradraget skal foretas / gjøres "krone for krone". Dersom utbetaling av utbyttet blir

foretatt etter Oppgjørsdagene og oppgjør for Opsjonsaksjene er foretatt iht. til Opsjonsavtalen, skal det ikke foretas fradrag i Vederlaget for utbyttet. Under slike omstendigheter skal utbytte tilfalle Havila. I tilfelle Regionalt Salg skal Partene bli enige om håndtering av utbytte, på de kommersielle premisser som ligger til grunn for Vederlaget.

Det skal ikke betales opsjonspremie eller tilsvarende vederlag for Opsjonen.

2.4.4 Restbeløp

I tillegg til Vederlaget skal det betales et restbeløp pålydende ("Restbeløpet"), i henhold til låneavtale vedlagt som vedlegg 2.4.4. Restbeløpet skal i sin helhet gjøres opp i en omgang per 30. juni 2020 ("Forfallstidspunktet"). For Restbeløpet skal det betales en rente på per anno fra og med i) 31. oktober 2016 for 26/59 av Restbeløpet og ii) fra og med 1. januar 2019 også for resterende 33/59 av Restbeløpet. Rentene skal løpe frem til Forfallstidspunktet, og skal gjøres opp samtidig med betaling av Restbeløpet.

Dersom verken Kjøpsopsjonen eller Salgsopsjonen utøves, skal 26/59 av Restbeløpet utbetales med tillegg av rente. Oppgjøret foretas 30. juni 2020.

Dersom Havila ikke har sørget for å stille Bankgarantien ved oppgjør for Opsjonsaksjene (Oppgjørsdagen) som følge av utøvelse av Salgsopsjonen eller Kjøpsopsjonen forfaller både Vederlaget og Restbeløpet, inkludert renter, til betaling, dog uten at F1 Holding er forpliktet til å levere Opsjonsaksjene til Havila før både Vederlaget og Restbeløpet er betalt.

2.5 Sikkerheter

I henhold til Aksjekjøpsavtalen skal Havila Holding AS stille selvskyldnerkausjon for oppfyllelse av sine betalingsforpliktelser etter denne Opsjonsavtalen, og slik garanti skal være i en slik form som fremgår av Vedlegg 4.2.2 i Aksjekjøpsavtalen ("Selvskyldnerkausjonen").

Ved oppgjør for Opsjonsaksjene som fremgår av punkt 2.6 skal Selvskyldnerkausjonen frigjøres og erstattes / ombyttes med en bankgaranti for Restbeløpet pålydende ("Bankgarantien").

Alle kostnadene knyttet til Bankgarantien skal dekkes av F1 Holding innenfor en ramme på NOK "Kostnadsrammen"). Dersom kostnadene knyttet til Bankgarantien overstiger Kostnadsrammen, skal det overskytende beløp dekkes av Havila. I den utstrekning garantikostander er dekket av Havila med beløp innen Kostnadsrammen, skal det foretas motregning for disse kostnadene ved oppgjør av Restbeløpet.

2.6 Oppgjør og overtagelse av Opsjonsaksjene / Oppgjør av Restbeløpet

Dersom Havila utøver Kjøpsopsjonen eller F1 Holding utøver Salgsopsjonen, skal overdragelsen av Opsjonsaksjene finne sted mot kontant oppgjør av Vederlaget på Oppgjørsdagen.

Overdragelsen av Opsjonsaksjene og oppgjøret for disse skal skje til den konto som blir anvist av F1 Holding.

Vederlaget betales mot heftelsesfri overdragelse av Opsjonsaksjene til Havila og samtidig registrering av eierskiftet til Opsjonsaksjene i aksjeeierboken for Selskapet.

Restbeløpet, inkludert rente, skal senest på Forfallstidspunktet og uten forbehold gjøres opp kontant til den konto som blir anvist av F1 Holding.

2.7 Akselerasjonshendelser

Ved følgende hendelser i Havila, Havila Holding AS eller Selskapet;

- (i) Havilas manglende innbetaling av beløp ved forfall etter Opsjonsavtalen eller Aksjonæravtalen;
- (ii) Mislighold av betaling ved forfall (med forbehold om eventuelle dager med innvilget betalingshenstand) av gjeld Kjøper måtte ha der den utestående hovedstol overstiger NOK 100 000 000, dersom forfallstiden for slik gjeld eller del av slik gjeld fremskyndes ved mislighold;
- (iii) Kjøper (eller Kjøpers direkte og indirekte morselskaper) søker om, samtykker til eller aksepterer utnevnelsen av en bobestyrer eller en annen administrator for Kjøper eller en vesentlig del av eiendommen til Kjøper, eller foretar en generell tildeling til fordel for kreditorene; eller, dersom slik søknad, samtykke eller innvilgning ikke foreligger, en bobestyrer eller annen administrator oppnevnes for Kjøper eller for en vesentlig del av eiendommen til Kjøper og ikke sies opp innen 30 dager;
- (iv) dersom konkurs, omorganisering, gjeldsordning eller annen prosess i henhold til konkurs- eller insolvenslovgivning eller oppløsnings- eller likvidasjonsbehandling innledes av eller mot Kjøper, og, hvis innledet mot Kjøper, ikke er avvist innen 30 dager;
- (v) vesentlig mislighold av betaling ved forfall (med forbehold om eventuelle dager med innvilget betalingshenstand) av gjeld Havila Holding AS måtte ha der den utestående hovedstol er av en slik størrelse av at det må anses som vesentlig vurdert på konsernbasis og forutsatt at slikt mislighold vil ha en vesentlig negativ effekt på Kjøpers finansieringssituasjon.
- (vi) et eventuelt erverv av 50 % eller mer av aksjene i vedkommende selskap av en person eller en gruppe personer som anses som "nærstående" etter definisjonen i verdipapirhandelloven § 2-5 med mindre ervervet omfattes av punkt 7.4 i Aksjonæravtalen og på de vilkår som der fremkommer,
- (vii) godkjennelse av Havilas generalforsamling av en fusjonsplan hvoretter Havila skal fusjonere med et annet selskap med mindre fusjonen omfattes av punkt 7.4 i Aksjonæravtalen,
- (viii) godkjennelse av Havilas generalforsamling av en fisjon av Havila med mindre Fisjonen omfattes av punkt 7.4 i Aksjonæravtalen,
- (ix) et salg i én transaksjon eller en tilknyttet rekke transaksjoner av alle eller mesteparten av vedkommende selskaps verdier,
- (x) et vedtak av vedkommende selskaps generalforsamling om å oppløse vedkommende selskap,
- (xi) vedtak i styret i Selskapet om å søke å børsnotere Selskapets aksjer;
- (xii) vesentlig mislighold av Havila sine forpliktelser under Aksjonæravtalen, eller
- (xiii) handlinger eller hendelser utenfor Havilas ordinære forretningsdrift som er egnet til vesentlig å svekke Havilas evne til å betale Vederlaget og Restbeløpet,

har F1 Holding rett til å utøve Salgsopsjonen og til enhver tid etter at slik hendelse har funnet sted, med 90 dagers notis. Punktene 2.5 og 2.6 over gjelder tilsvarende.

2.8 Skatt og avgift

Hver av Partene dekker sine egne skatte- og avgiftsmessige konsekvenser av denne Opsjonsavtalen.

2.9 Overdragelse av rettigheter og plikter

Ingen av Partene kan overdra rettigheter og/eller forpliktelser i henhold til denne Opsjonsavtale uten etter forutgående skriftlig godkjenning fra den annen Part.

3 KONFIDENSIALITET

Innholdet i Opsjonsavtalen, samt ethvert forhold som Partene og deres representanter får kjennskap til vedrørende Selskapets og den annen Parts forretningsforhold, er underlagt taushetsplikt.

Denne taushetsplikt skal ikke omfatte forhold som er eller blir offentlig kjent uten at dette skyldes vedkommende Part eller noen som har fått informasjonen fra vedkommende Part. Taushetsplikten skal heller ikke være til hinder for at taushetsbelagt informasjon kan gis til eventuelle seriøse potensielle kjøpere av aksjer i Selskapet og/eller rådgivere engasjert av en Part, samt likeså Partenes respektive bankforbindelser, såfremt slik informasjon ikke vil kunne medføre skadevirkninger for Selskapet, dets datterselskaper og/eller hver av Partene og under forutsetning av at mottaker(ne) av denne informasjonen aksepterer en tilsvarende taushetsplikt.

Ovennevnte skal ikke være til hinder for at Avtalen blir lagt fram for fylkestinget i Sogn og Fjordane fylkeskommune både i en sladdet og en usladdet versjon. I den sladdede versjonen er kommersielle forhold utelatt. Den sladdete versjonen er offentlig, den usladdete versjonen er ikke offentlig. Opplysningene som blir sladdet er underlagt taushetsplikt. Avtalen skal også i sladdet form kunne legges frem for Konkurransetilsynet i forbindelse med melding om aksjesalg i henhold til Aksjekjøpsavtalen.

Denne bestemmelse gjelder også etter Opsjonsavtalens eventuelle opphør.

4 OMKOSTNINGER

Hver av Partene dekker egne omkostninger i forbindelse med forhandlingene og inngåelse av Opsjonsavtalen.

5 MEDDELELSER

Alle meddelelser som er påkrevd eller tillatt i henhold til Opsjonsavtalen skal være på norsk og skal fremsettes skriftlig til Partenes representanter som angitt nedenfor:

Meddelelser til Havila skal adresseres til:

Havilafjord AS
Postboks 215
6099 Fosnavåg

Meddelelser til F1 Holding skal adresseres til:

F1 Holding AS
Askedalen 2
6863 Leikanger
v/fylkesrådmannen i Sogn og Fjordane fylkeskommune

6 LOVVALG

Denne Opsjonsavtalen og alle forhold som vedrører Opsjonsavtalen skal være underlagt norsk rett

7 TVISTELØSNING

Enhver tvist vedrørende Opsjonsavtalen, herunder dens eksistens og gyldighet, som ikke avklares i minnelighet skal løses ved voldgift i henhold til lov om voldgift av 14. mai 2004, nr. 25 med senere endringer eller fornyelser. Voldgiftssaken skal føres i Sogndal, på norsk.

Opsjonsavtalen er utstedt i to originaleksemplarer hvorav Partene beholder ett hver.

Sted/Dato:

For F1 Holding AS

Havilafjord AS

Signatur: _____
Navn:

Signatur: _____
Navn: