

RUTINER FOR EIERSTYRING I

F1 HOLDING AS ("F1 HOLDING") OG FJORD1 AS ("FJORD1")

1. INNLEDNING

Sogn og Fjordane fylkeskommune ("**SFJ**") og Torghatten ASA ("**Torghatten**") inngikk den 28. november 2015 avtale om at Torghatten skal erverve 50 % av aksjene i F1 Holding. Gjennom ervervet vil SFJ og Torghatten få felles kontroll i F1 Holding. F1 Holding eier p.t. 59 % av aksjene i Fjord1 AS ("**Fjord1**"), mens de resterende 41 % av aksjene eies av Havilafjord AS ("**Havila**"). F1 Holding har ene-kontroll over Fjord1. Kjernevirksomheten til Fjord1 er sjøtransport gjennom fergedrift og passasjerbåt drift.

Torghatten driver blant annet virksomhet innen sjøtransport ("**Torghatten Sjø**") som kan tenkes å være i konkurranse med F1 Holding/Fjord1s virksomhet. På denne bakgrunn, har SFJ og Torghatten utarbeidet disse retningslinjene som skal ivareta de øvrige eiernes (SFJ og Havila) interesser som aksjonærer i hhv. F1 Holding og Fjord1, og for å sikre overholdelse av konkurranselovgivningen.

2. NÆRMERE OM FORHOLDET MELLOM F1 HOLDING, FJORD1 OG TORGHATTEN

SFJ og Torghatten er enige om en eierstruktur som innebærer at overordnede beslutninger vedrørende Fjord1-konsernet skal treffes i F1 Holding, mens operative beslutninger, herunder alle strategiske valg knyttet til den daglige driften og ledelsen av Fjord1, skal treffes av styret i Fjord1. Dette omfatter, men er ikke begrenset til spørsmål om deltakelse i anbudskonkurranser og andre markedsmessige beslutninger.

Forretningssensitiv informasjon om virksomheten til Fjord1 skal ikke gjøres tilgjengelig for- eller på noen måte formidles til beslutningstagere i Torghatten som har mulighet til å påvirke Torghatten Sjø.

Tilsvarende skal forretningssensitiv informasjon knyttet til Torghattens virksomhet som konkurrerer med Fjord1 ikke tilflyte beslutningstagere i F1 Holding eller Fjord1 som har mulighet til å påvirke Fjord1s operative virksomhet.

Informasjon er konkurransesensitiv dersom den ikke er offentlig tilgjengelig og egnet til å påvirke konkurransen mellom Fjord1 og Torghatten.

3. STYRET

3.1 Styresammensetning i F1 Holding

Styret i F1 Holding utpekes av eierne. Torghattens styremedlemmer i F1 Holding må enten være eksterne (ikke ansatte i Torghatten-konsernet) eller ansatte i Torghatten-konsernet som ikke er direkte involvert i eller har innflytelse på Torghatten Sjø.

Styremedlemmene kan heller ikke være involvert i Torghattens virksomhet på en slik måte at de får kjennskap til konkurransesensitiv informasjon, som beskrevet i punkt 2 og eksemplifisert i punkt 3.3, om Torghattens virksomhet som konkurrerer med Fjord1.

Det gjelder ingen begrensning på SFJ sin rett til å utpeke (via valgkomiteen) styremedlemmer i F1 Holding.

3.2 Styresammensetning i Fjord1

De styremedlemmer Torghatten har utpekt til styret i F1 Holding skal også velges som styremedlemmer i Fjord1, med mindre Torghatten ønsker å utpeke andre styremedlemmer (se aksjonæravtalen pkt. 9.2).

Dersom Torghatten ønsker å utpeke ett eller flere styremedlemmer i Fjord1 som ikke sitter i styret i F1 Holding, er Torghatten forpliktet til å utpeke styremedlemmer som enten er eksterne (ikke ansatte i Torghatten-konsernet) eller ansatte i Torghatten-konsernet som ikke er direkte involvert i eller har innflytelse på Torghatten Sjø.

Styremedlemmene kan heller ikke være involvert i Torghattens virksomhet på en slik måte at de får kjennskap til konkurransesensitiv informasjon, som beskrevet i punkt 2 og eksemplifisert i punkt 3.3, om Torghattens virksomhet som konkurrerer med Fjord1.

Torghattens styremedlemmer i F1 Holding og Fjord1 skal undertegne en konfidensialitetserklæring i den form som vedlagt denne retningslinjen.

Det gjelder ingen begrensning på SFJ sin rett til å utpeke styremedlemmer i Fjord1.

3.3 Rutiner for styremedlemmer

Torghattens styremedlemmer i F1 Holding og Fjord1 skal overholde følgende rutiner:

Styremedlemmene kan ikke videreformidle konkurransesensitiv informasjon om Fjord1, slik som beskrevet i punkt 2, til personer, organer eller selskaper i Torghatten-konsernet. Følgende informasjon er blant annet å anse som konkurransesensitiv:

- Pris og vilkår i anbud
- Produksjonskapasitet
- Konkret anbudsstrategi, planer osv.
- Detaljert kostnadsinformasjon
- Detaljert informasjon om marginer og inntjening
- Detaljert informasjon om kontrakter med tredjeparter
- Beskyttet teknologi, forretningshemmeligheter og know-how

I den grad noen av styremedlemmene skulle motta konkurransesensitiv informasjon om Torghatten, skal styremedlemmene umiddelbart slette slik informasjon og ikke på noen måte videreformidle informasjonen til andre, eller hensynta denne ved utøvelsen styrevervet.

4. OVERORDNEDE PRINSIPPER

4.1 Ingen særinteresser

Ingen av aksjonærene skal treffe beslutninger vedrørende Fjord1 som er påvirket av interesser som aksjonærene måtte ha i virksomheter utenom Fjord1 jf. aksjonæravtalen pkt. 2.1.

4.2 Merforsiktighet

Det skal gjelde et prinsipp om merforsiktighet. Dette innebærer at Torghatten er forpliktet til å opptre på en slik måte at det ikke oppstår tvil om hvorvidt Torghatten oppfyller sine plikter etter denne retningslinjen, herunder særlig punkt 4.1.

4.3 Transparens

Dersom SFJ har rimelig grunn til å stille spørsmål ved om Torghatten har oppfylt sine plikter etter denne retningslinjen, herunder særlig punkt 4.1, skal Torghatten på forespørsel fra SFJ stille slik informasjon til rådighet som er egnet til å avklare dette. Dersom eventuell slik informasjon er konkurransesensitiv for Torghatten, skal partene la

en uavhengig tredjepart gå gjennom denne informasjonen med sikte på å bekrefte eller avkrefte hvorvidt Torghatten etter denne tredjepartens oppfatning har oppfylt sine plikter etter denne retningslinjen.

Vedlegg 1 - Konfidensialitetserklæring