

Faktaark

Oslo, 22. juni 2007

Om Aker Holding

- Aker etablerer Aker Holding og overfører sine 110 333 615 Aker Kværner-aksjer til selskapet. Denne transaksjonen er konsernintern og utløser ikke tilbudsplikt.
- Aker inngår deretter likelydende aksjekjøpsavtaler med Staten ved Nærings- og handelsdepartementet, Investor og SAAB om salg av totalt 40 prosent av aksjene i Aker Holding. Både Investor og SAAB er parter i transaksjonen, men de vil i fellesskap utøve sine plikter.
- Aker har 3 av 5 styremedlemmer i Aker Holding. Den norske stat utnevner ett styremedlem og Investor/SAAB utnever sammen ett styremedlem. Akers konsernsjef er styreleder i Aker Holding.
- Eierselskapets eneste eiendel er aksjene i Aker Kværner. Selskapet har ikke gjeld. Det er ingen garantier eller lignende knyttet til Aker Kværner.
- Det er krav om enstemmighet i Aker Holding-styret ved beslutning om transaksjoner med nærstående, pantsettelse av aksjer i Aker Kværner, instruks til revisor/valg av revisor, opptak av gjeld og andre forpliktelser. Beslutninger på Aker Kværners generalforsamling, som krever to tredels flertall, forutsetter også enstemmighet i Aker Holdings styre.

Avtaler mellom Aker Holdings eiere

- Eierne av Aker Holding har gjensidig forpliktet seg til å holde eierskapet i Aker Kværner samlet for en periode på minimum ti år.
- I samme tiårsperiode har eierne av Aker Holding avtalt at de ikke skal selge sine aksjer i Aker Holding til utenforstående. Aksjene kan imidlertid overdras til andre selskaper i samme konsern, eller mellom eierne av Aker Holding.
- Etter utløpet av tiårsperioden er Aker Holding-aksjene omsettelige i samlet blokk, alternativt kan Aker Holding børsnoteres. Det er avtalt gjensidig forkjøpsrett mellom partene og medsalgsrett ved salg til ny investor. Et slikt salg til ny investor forutsetter at ny investor tiltrer aksjonæravtalen.
- Investor og SAAB kan sammen kreve innløsning etter 7 og 10 år til en verdi som tilsvarer underliggende verdi av Aker Kværners børskurs. Det kan skje ved at Aker Holding kjøper tilbake egne aksjer. Den norske stat har rett til å sørge for at eierandelen på 30 prosent opprettholdes, for eksempel ved at Aker Holding kjøper tilbake aksjer fra Den norsk stat.
- Aker har inngått separate avtaler med SAAB og Investor om put/call og innløsningsmulighet som gir SAAB og Investor sammen beskyttelse mot tap på sine investeringer, men som også begrenser selskapenes muligheter for gevinst.
- Dette skjer ved at Aker utsteder en put-opsjon til SAAB/Investor på deres samlede 10 prosent aksjepost i Aker Holding. Tilsvarende utsteder SAAB/Investor en call-opsjon til Aker for sin samlede post på 10 prosent i Aker Holding. Første mulighet til å utøve put/call opsjon er om fire år. SAAB/Investor kan da sammen selge på 110 prosent av kostpris per underliggende Aker Kværner-aksje. SAAB/Investors put på 160,16 kroner er dermed et gulv. Aker kan calle på 140 prosent av kostpris, og SAAB/Investor gir dermed fra seg oppsiden utover en kursstigning på 40 prosent.