

FUSJONSPLAN
FOR VEDERLAGSFRI FUSJON MELLOM
ARCTIC SECURITIES ASA
(overtakende selskap)
OG DETS HELEIDE DATTERSELSKAP
ARCTIC REAL ESTATE AS
(overdragende selskap)

1. INNLEDNING

Fusjonen reguleres av lov om allmennaksjeselskaper kapittel 13. Det overtakende selskapet eier alle aksjene i det overdragende selskapet, og fusjonen gjennomføres som en forenklet fusjon, jf allmennaksjeloven § 13-24.

2. FUSJONSPARTER

- 2.1 Det overtakende selskap: **Arctic Securities ASA**
Org.nr.: 991 125 175
Forretningskommune: Oslo
Adresse: Haakon VII's gate 5, 0161 Oslo
- 2.2 Det overdragende selskap: **Arctic Real Estate AS**
Org.nr.: 993 567 108
Forretningskommune: Oslo
Adresse: Haakon VII's gate 5, 0161 Oslo

3. FORMÅL MED FUSJONEN

Styrene i Arctic Securities ASA og Arctic Real Estate AS har i fellesskap utarbeidet denne planen for sammenslåing av selskapene ved at Arctic Real Estate AS oppløses for innfusjonering i Arctic Securities ASA. Formålet med fusjonen er å forenkle selskapsstrukturen i Arctic Securities konsernet.

Arctic Securities ASA er et morselskap i Arctic Securities konsernet som har investeringstjenester som sin hovedvirksomhet. Arctic Real Estate AS er et heleid datterselskap av Arctic Securities ASA og har som virksomhet å yte rådgivningstjenester innen finans. Man ser det som hensiktsmessig for Arctic Securities konsernet at Arctic Securities ASA og Arctic Real Estate AS fusjoneres til ett selskap.

Ved fusjonen overføres Arctic Real Estate AS' eiendeler, rettigheter og forpliktelser som helhet til Arctic Securities ASA vederlagsfritt. Arctic Real Estate AS oppløses ved gjennomføring av fusjonen.

4. GJENNOMFØRING AV FUSJONEN

4.1 Selskapsrettslig gjennomføring

Fusjonen gjennomføres som en fusjon mellom morselskap og heleid datterselskap i samsvar med allmennaksjeloven § 13-24. Ved fusjonens ikrafttredelse overføres Arctic Real Estate AS' eiendeler, rettigheter og forpliktelser som helhet til Arctic Securities ASA. Samtidig oppløses Arctic Real Estate AS.

Fusjonen skal gjennomføres uten vederlag, jf. allmennaksjeloven § 13-24 (1).

Aksjeeierne i Arctic Securities ASA skal innen en måned før styrets beslutning underrettes om at fusjonsplanen med vedlegg er tilgjengelig ved skriftlig henvendelse til hver enkelt aksjeeier. Styrene kan formelt vedta fusjonen en måned etter at planen er kunngjort.

Selskapsrettslig vedtagelse av fusjonen skjer utelukkende gjennom beslutning i styrene i Arctic Securities ASA og Arctic Real Estate AS, og fusjonsplanen skal ikke behandles på selskapenes generalforsamling. Utkastet til fusjonsplan skal meldes til Foretaksregisteret umiddelbart.

Styrenes vedtakelse av fusjonen skal meldes til Foretaksregisteret og registreringsdatoen i Foretaksregisteret utgjør startpunktet for kreditorfristen som er seks uker.

4.2 Selskapsrettslig ikrafttredelse

Etter at kreditorfristen på seks uker er utløpt og forholdet til eventuelle kreditorer er avklart, vil fusjonen tre i kraft på det tidspunkt gjennomføringsmeldingen er registrert i Foretaksregisteret (jf. allmennaksjeloven § 13-17). På dette tidspunktet er:

- (a) Arctic Real Estate AS oppløst;
- (b) Arctic Real Estate AS' eiendeler, rettigheter og forpliktelser overført til Arctic Securities ASA;
- (c) Fusjonen skattemessig gjennomført med kontinuitet etter reglene i skatteloven kapittel 11.

Fra og med det tidspunktet fusjonen er registrert og trådt i kraft anses transaksjoner i Arctic Real Estate AS å være regnskapsmessig foretatt for Arctic Securities ASAs regning.

4.3 Skatte- og regnskapsmessig gjennomføring

Fusjonen gjennomføres med full skattemessig kontinuitet i henhold til skatteloven kapittel 11 og i samsvar med allmennaksjeloven kapittel 13. Fusjonen gjennomføres skattemessig fra fusjonen selskapsrettslig er inntrådt i henhold til allmennaksjeloven § 13-17.

Fusjonen gjennomføres med regnskapsmessig virkning fra 1. januar 2014. Alle transaksjoner, inntekter og kostnader knyttet til eiendeler, rettigheter og forpliktelser som Arctic Securities ASA skal overta ved fusjonen, tilordnes fra dette tidspunkt Arctic Securities ASA.

Fusjonen skjer med regnskapsmessig kontinuitet slik at Arctic Securities ASA viderefører regnskapsførte verdier av de eiendeler, rettigheter og forpliktelser som ved fusjonen overtas fra Arctic Real Estate AS.

5. SELSKAPSRETTLIGE BESLUTNINGER

1. Arctic Real Estate AS

Det foreslås at styret i Arctic Real Estate AS treffer følgende beslutning:

"Fusjonsplan med vedlegg for fusjon mellom Arctic Real Estate AS og Arctic Securities ASA godkjennes.

Ved fusjonens ikrafttredelse overføres Arctic Real Estate AS sine eiendeler, rettigheter og forpliktelser som helhet til Arctic Securities ASA. Samtidig oppløses Arctic Real Estate AS.

Denne beslutning skal straks meldes til Foretaksregisteret."

2. Arctic Securities ASA

Det foreslås at styret i Arctic Securities ASA treffer følgende beslutning:

"Fusjonsplan med vedlegg for fusjon mellom Arctic Real Estate AS og Arctic Securities ASA godkjennes.

Ved fusjonens ikrafttredelse overføres Arctic Real Estate AS sine eiendeler, rettigheter og forpliktelser som helhet til Arctic Securities ASA. Samtidig oppløses Arctic Real Estate AS.

Denne beslutning skal straks meldes til Foretaksregisteret."

6. SÆRLIGE RETTIGHETER

Ved taktelsen av fusjonen er det ikke i Arctic Real Estate AS aksjeeiere med særlige rettigheter eller innehavere av tegningsrett som nevnt i aksjeloven kapittel 11.

Det vil ikke tilfalle medlemmer av styret eller daglig leder i Arctic Real Estate AS eller Arctic Securities ASA noen særlige rettigheter eller fordeler ved fusjonen.

7. OMKOSTNINGER

Omkostningene ved fusjonen dekkes av Arctic Securities ASA.

8. FORHOLDET TIL ANSATTE

Arctic Securities ASA har 106 ansatte. Arctic Real Estate AS har hatt én ansatt i 50 % stilling. Stillingen er i ferd med å bli avvirket.

Fusjonsplanen med vedlegg er gjort kjent og drøftet med de ansatte, jf. allmennaksjeloven § 13-11 (2) og arbeidsmiljøloven kapittel 16. De ansatte har ikke avgitt noen skriftlige uttalelser i forbindelse med fusjonen.

Fusjonen innebærer en virksomhetsoverdragelse med henblikk på reglene i arbeidsmiljøloven kapittel 16. Overføringen til Arctic Securities ASA av Arctic Real Estate AS' rettigheter og forpliktelser som følger av arbeidsavtale eller arbeidsforhold, skjer i henhold til arbeidsmiljøloven § 16-2. For øvrig gjennomføres fusjonen i henhold til reglene i arbeidsmiljøloven kapittel 16.


9. FUSJONSPLANEN MED VEDLEGG

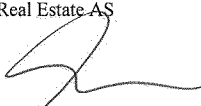
Følgende dokumenter vil senest en måned før og frem til styrets beslutning i Arctic Securities ASA og Arctic Real Estate AS være tilgjengelig for aksjeeierne hos Arctic Securities ASA ved henvendelse til Birgitte Teigland:


- 1) Fusjonsplan
- 2) Utkast til åpningsbalanse (fusjonsbalanse) for Arctic Securities ASA pr. 30. april 2014
- 3) Bekreftelse fra revisor om at balansen er gjort opp i samsvar med gjeldende regnskapsregler
- 4) Vedtekter for Arctic Securities ASA
- 5) Vedtekter for Arctic Real Estate AS
- 6) Årsregnskap, årsberetning og revisjonsberetning for de tre siste regnskapsår for Arctic Securities ASA
- 7) Årsregnskap, årsberetning og revisjonsberetning for de tre siste regnskapsår for Arctic Real Estate AS

Oslo, den 22. mai 2014


Styret i Arctic Real Estate AS


Bengt A. Røn, styrets leder



Mads H. Syversen, styremedlem


Petter Bakken, styremedlem

Styret i Arctic Securities ASA



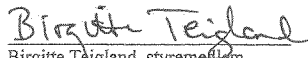
Finn Berg Jacobsen, styrets leder



Arne Hansteen, styremedlem



Børre A. B. Grønningseter, styremedlem



Birgitte Teigland, styremedlem



Beret Luise Sundet, styremedlem