
Fusionsplan

December 2012

vedrørende fusion af en række selskaber i Nets-koncernen

Bestyrelserne i de Fusionerende Selskaber (som defineret i pkt. 2.1, sidste afsnit) opretter herved i henhold til SEL §§ 237, stk. 1, og 272, stk. 1, og den norske aksjeloven § 13-25, jf. allmennaksjeloven § 13-25 til § 13-36 følgende:

FUSIONSPLAN

1 Indledning

- 1.1 Bestyrelsen i det Fortsættende Selskab (som defineret i pkt. 2.1.1) og bestyrelserne i de Ophørende Selskaber (som defineret i pkt. 2.1, sidste afsnit) opretter i forening denne plan for fusion mellem det Fortsættende Selskab og de Ophørende Selskaber ved opløsning uden likvidation af de Ophørende Selskaber og overgang af de Ophørende Selskabers aktiver og forpligtelser som helhed ved universalsuccession til det Fortsættende Selskab ("**Fusionen**").
- 1.2 De Fusionerende Selskaber indgår alle i Nets-koncernen med Nets Holding A/S som ultimativt moderselskab. Som **bilag 1.2** til fusionsplanen vedlægges koncerndiagram over de Fusionerende Selskaber.
- 1.3 Ved Fusionen placeres de Ophørende Selskabers aktiver og forpligtelser i det Fortsættende Selskab, herunder i det Fortsættende Selskabs filial i Norge, således at
- de aktiviteter, der inden fusionen udføres i de Ophørende Selskaber hjemmehørende i Danmark, placeres og drives videre i det Fortsættende Selskab; og
 - de aktiviteter, der inden fusionen udføres i de Ophørende Selskaber hjemmehørende i Norge, placeres og drives videre i det Fortsættende Selskabs norske filial Nets Branch Norway, med adresse Haavard Martinsens Vei 54, 0978 Oslo, Norge; der på tidspunktet for fusionsplanens underskrivelse er under etablering men som på tidspunktet for Fusionens gennemførelse vil være etablering og registreret.
- Det Fortsættende Selskabs norske filial, Nets Branch Norway, vil være medlem i FA (Finansnæringens Arbejdsgiverforening).
- 1.4 Fusionen indebærer fusion mellem det Fortsættende Selskab, der er hjemmehørende i Danmark, og i alt 7 ophørende selskaber hjemmehørende i henholdsvis Danmark og Norge og skal gennemføres i henhold til:

- (1) reglerne om fusioner for kapital-selskaber efter den danske selskabslovs ("**SEL**") kapitel 15 for så vidt angår den del af Fusionen, der omfatter det Fortsættende Selskab og de Ophørende Selskaber hjemmehørende i Danmark; og

(2) reglerne om grænseoverskridende fusioner for kapitalselskaber efter SEL kapitel 16, samt den norske *aksjeloven* ("AL") § 13-25, jf. allmennaksjeloven § 13-25 til § 13-36 så vidt angår den del af Fusionen, der omfatter det Forsættende Selskab og de Ophørende Selskaber hjemmehørende i Norge.

2 Selskabernes selskabsform, navne og hjemsted

- 2.1 De eksisterende selskaber, der ønskes fusioneret, er:
- 2.1.1 Nets Denmark A/S, CVR-nr. 20016175, Lautrupbjerg 10, 2750 Ballerup, der er et aktieselskab (SE: privat aktiebolag) i henhold til dansk ret med hjemsted i Ballerup kommune (det "**Forsættende Selskab**") og
 - 2.1.2 Nets Cards Processing A/S, CVR-nr. 30504461, Lautrupbjerg 10, 2750 Ballerup, der er et aktieselskab (SE: privat aktiebolag) i henhold til dansk ret med hjemsted i Ballerup kommune;
 - 2.1.3 Nets Denmark Merchant Solutions A/S, CVR-nr. 33166419, Energivej 1, 2750 Ballerup, der er et aktieselskab (SE: privat aktiebolag) i henhold til dansk ret med hjemsted i Ballerup kommune;
 - 2.1.4 Nets Norway AS, reg. nr. 990 24 978, Haavard Martinsens Vei 54, 0978 Oslo, Norge, der er et aktieselskab (NO: Aksjeselskap, SE: privataktiebolag) i henhold til norsk ret og med hjemsted i Oslo kommune;
 - 2.1.5 ZebSign AS, reg. nr. 983 163 432, Haavard Martinsens Vei 54, 0978 Oslo, Norge, der er et aktieselskab (NO: Aksjeselskap, SE: privataktiebolag) i henhold til norsk ret og med hjemsted i Oslo kommune;
 - 2.1.6 Nets eSecurity AS, reg. nr. 993 061 395, Haavard Martinsens Vei 54, 0978 Oslo, Norge, der er et aktieselskab (NO: Aksjeselskap, SE: privat aktiebolag) i henhold til norsk ret og med hjemsted i Oslo kommune;
 - 2.1.7 Bankenes Betalingscentral Eiendom AS, reg.nr. 893 345 892, Haavard Martinsens Vei 54, 0978 Oslo, Norge, der er et aktieselskab (NO: Aksjeselskap, SE: privat aktiebolag) i henhold til norsk ret og med hjemsted i Oslo kommune; og
 - 2.1.8 Axept AS, reg. nr. 968 528 254, Haavard Martinsens Vei 54, 0978 Oslo, Norge, der er et aktieselskab (NO: Aksjeselskap, SE: privat aktiebolag) i henhold til norsk ret og med hjemsted i Oslo kommune;

(selskaberne under pkt. 2.1.2 - 2.1.8 hvert et "**Ophørende Selskab**" og under ét benævnt de "**Ophørende Selskaber**" og det Fortsættende Selskab og de Ophørende Selskaber herefter under ét benævnt de "**Fusionerende Selskaber**").

- 2.2 Det Fortsættende Selskab ændrer ikke hjemsted i forbindelse med Fusionen.
- 2.3 Det Fortsættende Selskab ændrer i forbindelse med Fusionen navn fra Nets Denmark A/S til Nets A/S. Følgende af de Ophørende Selskabers navne og binavne skal indgå som binavne for det Fortsættende Selskab:
- Nets Cards Processing A/S
 - Nets Denmark Merchant Solutions A/S
 - BBS Denmark A/S
 - LD Betalingsautomater A/S
 - LD Betalingssystemer A/S
 - LD Chipkort A/S
 - LD Data A/S
 - LD Smartcard A/S
 - Leif Dige Betalingssystemer A/S
 - Nets Norway AS
 - ZebSign A/S
 - Nets eSecurity A/S
 - Bankenes Betalingssentral Eiendom A/S
 - Asept A/S

således at navne og binavne for de Ophørende Selskaber hjemmehørende i Norge samtidig ændres fra henholdsvis "AS" til "A/S".

3 Vederlag for kapitalandele i de Ophørende Selskaber

- 3.1 Der sker ikke vederlæggelse af kapitalejerne i de Ophørende Selskaber, med undtagelse af kapitalejeren i Nets Norway AS, jf. pkt. 3.2-3.6, da der ikke kan ydes vederlag for kapitalandele i ophørende kapitalselskaber, der ejes af de fusionerende selskaber, jf. SEL § 287, stk. 1, og AL §13-25 jf. allmennaksjeloven § 13-36. Der henvises til koncerndiagram vedlagt som **bilag 1.2**, hvoraf fremgår, at samtlige Ophørende Selskaber, med undtagelse af Nets Norway AS, er hel-ejede datterselskaber af det

Fortsættende Selskab.

3.2 Det Fortsættende Selskab og Nets Norway AS er begge 100 % ejet af Nets Holding A/S, CVR-nr. 27225993.

3.3 Den nuværende selskabskapital i Nets Norway AS udgør nominelt NOK 177.843.952 fordelt på 1.651.000 kapitalandele á NOK 107,718929254302.

Vederlæggelsen af Nets Holding A/S i forbindelse med fusionen sker således, at Nets Holding A/S' kapitalandele i Nets Norway AS ombyttes med nominelt DKK 170.121.391 kapitalandele i det Fortsættende Selskab.

3.4 Nets Holding A/S vil herved modtage i alt nominelt DKK 170.121.391 kapitalandele i det Fortsættende Selskab som vederlag for den samlede selskabskapital på nominelt NOK 177.843.952 i Nets Norway AS når samtlige betingelser for fusionen er opfyldt, og registrering er sket af Erhvervsstyrelsen.

3.5 Der sker ikke herudover kontant udligning.

3.6 Den nuværende selskabskapital i det Fortsættende Selskab udgør nominelt DKK 150.000.000, der er opdelt i kapitalandele af DKK 1,00 eller multipla heraf.

Vederlaget for kapitalandelene i Nets Norway AS vil blive fremskaffet gennem en kapitalforhøjelse i det Fortsættende Selskab, hvorved selskabskapitalen forhøjes med nominelt DKK 170.121.391 fra nominelt DKK 150.000.000 til nominelt DKK 320.121.391. Forslag om kapitalforhøjelsen vil blive fremsat på generalforsamlingen vedrørende beslutning om fusionens vedtagelse, jf. selskabslovens § 282.

3.7 De eksisterende kapitalandele i de Ophørende Selskaber vil blive annulleret, når samtlige betingelser for Fusionen er opfyldt og Erhvervsstyrelsen i Danmark har registreret Fusionen i henhold til SEL § 289, stk. 2.

4 Tidspunktet fra hvilket de kapitalandele, der ydes som vederlag, giver ret til udbytte

4.1 Kapitalandelene i det Fortsættende Selskab, der ydes som vederlag til Nets Norway AS' kapitalejer, dvs. Nets Holding A/S, giver ret til udbytte fra og med indeværende regnskabsår.

5 Notering af de kapitalandele, der ydes som vederlag, og udlevering af ejerbeviser

- 5.1 Der er ikke udstedt ejerbeviser i det Fortsættende Selskab, jf. selskabslovens § 60. Der vil derfor ikke blive udstedt ejerbeviser for de nye kapitalandele, der ydes som vederlag for kapitalandelene i Nets Norway AS. Notering af de nye kapitalandele i det Fortsættende Selskabs ejerbog vil ske, når samtlige betingelser for fusionen er opfyldt, og Erhvervsstyrelsen har foretaget registrering.

6 Fusionens følger for beskæftigelsen

- 6.1 De Ophørende Selskabers aktiviteter fortsætter som beskrevet i pkt. 1.3 i det Fortsættende Selskab, herunder i det Fortsættende Selskabs filial i Norge. Fusionen får derfor ikke følger for de nuværende ansatte i de Ophørende Selskaber.
- 6.2 Fusionen udgør i henhold til den norske arbejdsmiljølov (NO: Arbejdsmiljøloven) en virksomhedsoverdragelse. De Ophørende Selskabers aktiviteter i Norge fortsætter i det Fortsættende Selskabs norske filial, jf. pkt. 1.3. Arbejdsforholdet til de nuværende ansatte i de Ophørende Selskaber, herunder alle rettigheder og pligter som følger af arbejdsaftaler eller arbejdsforhold, overføres derfor også uændrede til det Fortsættende Selskabs norske filial, der bliver ny arbejdsgiver, jf. den norske arbejdsmiljøloven § 16-2. Den nye arbejdsgiver bliver part i overenskomster og andre kollektive aftaler (NO: tariffavtale, hovedavtale og bedriftsavtale), som den tidligere arbejdsgiver var part i. Ud over at skifte arbejdsgiver får Fusionen ikke følger for de ansatte i de Ophørende Selskaber.

7 Fusionsdatoen

- 7.1 Den 1. januar 2012 ("**Fusionsdatoen**") udgør det tidspunkt, fra hvilket de Ophørende Selskabers rettigheder og forpligtelser regnskabsmæssigt skal anses for overgået til det Fortsættende Selskab.
- 7.2 Samtlige de Ophørende Selskabers transaktioner og handlinger foretaget fra Fusionsdatoen og frem til gennemførelsen af Fusionen, skal således efter gennemførelsen af Fusionen anses som værende udført af det Fortsættende Selskab.

8 Rettigheder i det Fortsættende Selskab

8.1 Ingen indehavere af kapitalandele eller andre værdipapirer i det Fortsættende Selskab har særlige rettigheder.

8.2 Det Fortsættende Selskab har ingen særlige rettigheder i de Ophørende Selskaber.

8.3 Ingen af de Ophørende Selskaber hjemmehørende i Norge har udstedt tegningsretter som nævnt i AL § 11-1, § 11-10 og § 11-12.

9 Særlige fordele for vurderingsmænd og de Fusionerende Selskabers ledelse

9.1 Under hensyntagen til, at der er tale om en koncernintern fusion mellem selskaber, der ultimativt ejes af samme kapitalejer, Nets Holding A/S, er der i henhold til SEL §§ 241, stk. 1, og 276, stk. 1, truffet beslutning om, at der ikke skal udarbejdes en udtalelse fra en vurderingsmand om fusionsplanen. Bestyrelserne i de Ophørende Selskaber hjemmehørende i Norge har imidlertid udarbejdet fusionsredegørelse (NO: rapport om fusjonen) i henhold til AL § 13-25, jf. allmennaksjeloven § 13-27.

9.2 Der gives ikke ved Fusionen særlige fordele til vurderingsmændene samt de Fusionerende Selskabers revisorer.

9.3 Der gives ikke ved Fusionen medlemmer af de Fusionerende Selskabers ledelse særlige fordele.

10 Vedtægtsændringer

10.1 Samtidig med Fusionen foreslås vedtægterne for det Fortsættende Selskab ændret i overensstemmelse med det i pkt. 2.3 (binavne) og pkt. 3 (kapitalforhøjelse) anførte. Udkast til vedtægter for det Fortsættende Selskab vedhæftes som **bilag 10.1**.

11 Medarbejdernes medbestemmelse i det Forsættende Selskab

11.1 Der er alene etableret selskabsrepræsentation i ét af de Ophørende Selskaber. Der er således på nuværende tidspunkt etableret selskabsrepræsentation i Nets Norway AS.

11.2 Ved Fusionen gælder som udgangspunkt særlige medbestemmelsesregler for medarbejderne i de Fusionerende Selskaber, jf. SEL §§ 311 – 316. De danske nationale

regler om selskabsrepræsentation i SEL § 140 finder ikke anvendelse, jf. SEL § 311, stk. 1, og SEL §§ 312 - 316 finder derfor anvendelse på Fusionen, jf. SEL § 311, stk. 2, modsætningsvis.

11.3 Fusionen udgør i relation til de Ophørende Selskaber hjemmehørende i Norge efter norske regler en virksomhedsoverdragelse i arbejdsmiljølovens (NO: Arbejdsmiljøloven) forstand, jf. pkt. 6.2. Arbejdsmiljølovens kapitel 16 indeholder regler om medarbejdernes ret til information og inddragelse i drøftelserne om en virksomheds eller en del af dennes overdragelse. Formålet med reglerne er dels at give medarbejderne information om hvad der kommer til at ske, og hvilke følger det kan have for medarbejderne, og dels at medarbejderne skal have mulighed for at udøve indflydelse på beslutningen om virksomhedsoverdragelsen.

11.4 Arbejdsmiljøloven § 16-5 angiver den information, som skal gives, og som skal danne grundlag for senere drøftelser: Det drejer sig om følgende information:

- a) årsagen til overdragelsen,
- b) den fastsatte eller foreslåede dato for overdragelsen,
- c) de retslige, økonomiske og sociale følger af overdragelsen for medarbejderne (herunder pensionsrettigheder),
- d) ændringer i tariff-aftaleforhold,
- e) planlagte tiltag overfor medarbejderne, og
- f) forbehold- og fortrinsret, og fristen for at udøve sådanne rettigheder.

Der er gennemført drøftelser med repræsentanter for de ansatte i de Ophørende Selskaber hjemmehørende i Norge om den påtænkte fusion af disse selskaber med det Fortsættende Selskab, samt hvilke konsekvenser en sådan fusion vil have for medarbejderne. Drøftelserne gennemføres på nordisk niveau i Nordic Joint Committee efter accept fra medarbejderrepræsentanterne i de danske og norske selskaber, der indgår i fusionen. Medarbejderne har ikke anført indvendinger mod Fusionen. Drøftelserne gennemføres særskilt i Sverige i en lokal proces.

11.5 De Ophørende Selskaber har i forbindelse med virksomhedsoverdragelsen, der gennemføres i forbindelse med den grænseoverskridende fusion, gennemført de påkrævede forhandlinger med relevante faglige organisationer efter nationale regler.

12 Vurdering af de aktiver og forpligtelser, der overføres til det Fortsættende Selskab

- 12.1 Ved Fusionen overføres samtlige de Ophørende Selskabers aktiver og forpligtelser til det Fortsættende Selskab.
- 12.2 Kapitalejerne har i enighed besluttet, at der ikke skal udarbejdes mellembalance, jf. SEL §§ 239, stk. 2, og 274, stk. 2. Aktiver og forpligtelser, som overføres fra de Ophørende Selskaber til det Fortsættende Selskab ved Fusionen, er regnskabsmæssigt vurderet i henhold til den af Nets Holding A/S anvendte regnskabspraksis. Fusionen gennemføres i overensstemmelse med sammenlægningsmetoden, hvorefter åbningsbalancen pr. 1. januar 2012 for det Fortsættende Selskab svarer til summen af de regnskabsmæssige værdier pr. 31. december 2011 for de Ophørende Selskaber og det Fortsættende Selskab.
- 12.3 Som finansiel information i overensstemmelse med SEL § 280, stk. 5, vedlægges som **bilag 12.3** årsrapporterne for 2009, 2010 og 2011 for hvert af de Fusionerende Selskaber, dog for så vidt angår Nets Denmark Merchant Solutions A/S alene årsrapporterne for 2010 og 2011, da selskabet først blev stiftet i 2010.

13 Datoerne for de Fusionerende Selskabers regnskaber

- 13.1 Fusionen gennemføres på grundlag af henholdsvis det Fortsættende Selskabs og de Ophørende Selskabers årsrapporter for regnskabsåret 2011.

14 Skattemæssige forhold

- 14.1 Fusionen gennemføres som skattefri fusion efter den danske fusionsskattelov samt den norske Skatteloven, kapitel 11.

15 Vedtagelse af Fusionen

- 15.1 Beslutning om Fusionen træffes i det Fortsættende Selskab af generalforsamlingen, da der skal foretages vedtægtsændringer, udover optagelse af de Ophørende Selskabers navne og binavne, jf. SEL § 282, stk. 1.

Generalforsamling til vedtagelse af Fusionen kan tidligst holdes fire uger efter bekendtgørelse af Erhvervsstyrelsen af fusionsplanen og vurderingsmændenes erklæring

i henhold til SEL § 277. Erklæringen vedlægges som **bilag 15.1**.

15.2 Beslutningen om Fusionen træffes i de Ophørende Selskaber

(1) hjemmehørende i Danmark af generalforsamlingen, jf. SEL § 246;

(2) hjemmehørende i Norge af generalforsamlingen, jf. AL § 13-3, jf. allmennaksjeloven § 13-25(2) nr. 2.

16 Bilag

Som bilag til fusionsplanen vedhæftes:

1.2 Koncerndiagram - Fusionerende Selskaber

10.1 Vedtægter for det Fortsættende Selskab

12.3 Årsrapporterne for 2009, 2010 og 2011 for hvert af de Fusionerende Selskaber

15.1 Vurderingsmandserklæring om kreditorernes stilling

[Underskriftssider følger]