

FUSJONSPLAN

for fusjon mellom

Oslo Børs ASA
(som overtakende selskap)

og

Burgundy AB
(som overdragende selskap)

Fusjon mellom morselskap (Oslo Børs ASA) og heleid datterselskap (Burgundy AB) over landegrensene (Norge—Sverige), med norsk morselskap (Oslo Børs ASA) som overtakende selskap i fusjonen; med hjemmel i allmennaksjeloven § 13-36 og aktiebolagslagen 36 § jf. 28 §

30. januar 2013

1. FUSJONSPARTENE

(a) Det overdragende selskap i fusjonen

ForetaksnavnBurgundy AB ("Burgundy").
NasjonalitetSverige.
Forretningskommune.....Stockholm.
Registrert forretningskontor.....Kungsgatan-12-14,-111 35,-Stockhom.
SelskapsformAB (privat aktiebolag), selskap med begrenset ansvar og som etter svensk selskapslovgivning svarer til den norske selskapsformen AS (aksjeselskap).
Register.....Aktiebolagsregisteret ved Bolagsverket.
Organisasjonsnummer.....556732-7217.

(b) Det overtakende selskap i fusjonen

ForetaksnavnOslo Børs ASA ("Oslo Børs").
NasjonalitetNorge.
Forretningskommune.....Oslo.
Registrert forretningskontorTollbugaga 2, 0152 Oslo.
SelskapsformASA (allmennaksjeselskap), selskap med begrenset ansvar og som etter svensk selskapslovgivning svarer til den svenske selskapsformen AB (publ.) (publikt aktieselskap).
Register.....Foretaksregisteret ved Brønnøysundregistrene.
Organisasjonsnummer.....983268633.

Foretaksnavn, selskapsform og registrert forretningskontor for Oslo Børs, det overtakende selskap i fusjonen, skal være som fremkommer ovenfor også etter fusjonen.

Ettersom samtlige aksjeeiere har undertegnet fusjonsplanen, gjør vi oppmerksom på at den informasjon som nevnt i abl kap. 23 §10 ikke vedlegges fusjonsplanen.

2. BEGRUNNELSE FOR FUSJONEN

Oslo Børs eier samtlige aksjer i Burgundy. Begrunnelsen for fusjonen mellom Oslo Børs og Burgundy er at en sammenslåing av selskapene vil bidra til en mer rasjonell organisering, og legge til rette for en bedre utnyttelse av de samlede ressurser.

3. GJENNOMFØRING AV FUSJONEN

(a) Selskapsrettslig gjennomføring

Fusjonen gjennomføres som fusjon (i) mellom morselskap (Oslo Børs) og heleid datterselskap (Burgundy), og (ii) over landegrensene (Norge–Sverige), med norsk morselskap (Oslo Børs) som overtakende selskap i fusjonen. Fusjonen gjennomføres med hjemmel i allmennaksjeloven (asal.) § 13-36 og aktiebolagslagen-(abl.)-23-kap.-36-§.

Ved fusjonens ikrafttredelse vil Oslo Børs overta Burgundys eiendeler, rettigheter og forpliktelser som helhet uten at det ytes noe vederlag for dette. Samtidig oppløses Burgundy.

(b) Skatte-, regnskaps- og avgiftsmessig gjennomføring

Fusjonen gjennomføres med full skattemessig kontinuitet iht. skatteloven kapittel 11 og Inkomstskattelagens 37 kap. 17-29 §§.

Regnskapsmessig gjennomføres fusjonen etter reglene om konsernkontinuitet i NRS 9 Fusjon punkt 4.

Ved fusjonen overføres ingen kapitalvarer som definert i merverdiavgiftsloven § 9-1 (2).

(d) Gjennomføringsvilkår

Gjennomføring av fusjonen er betinget av oppfyllelse av følgende vilkår:

- (i) Det norske Finansdepartementet skal ikke, i løpet av en periode på tre måned regnet fra meddelelse om fusjonen jf. børsloven (bsl.) § 7:

- (A) ha nektet fusjon av Oslo Børs og Burgundy, eller

- (B) ha stilt vilkår for gjennomføring av fusjonen, eller for øvrig for børsens konsesjon, som, etter styrets skjønn, i vesentlig grad vil vanskeliggjøre oppfyllelse av formålet med fusjonen som fremkommer av denne fusjonsplanens punkt 2.

Likt med fravær av nektelse eller vilkår som nevnt i (A) og (B) regnes bekreftelse fra Finansdepartementet, forutfor utløp av tremånedersperioden, om at slik nektelse ikke vil vedtas, eller slike vilkår ikke vil fastsettes.

- (ii) Finanstilsynet skal ha innvilget Oslo Børs utvidelse av konsesjon for drift av multilateral handelsfasilitet, som omsøkt den 30. mars 2012 og 21. september 2012, slik at konsesjonen dekker de finansielle instrumenter som handles på Burgundys multilaterale handelsfasilitet.

(iii) Oslo Børs skal ha tillatelse til å drifte multilateral handelsfasilitet grensekryssende inn i de jurisdiksjoner i EØS-området som Burgundy før fusjonen driver slik virksomhet inn i, ved at Finanstilsynet har sendt melding i overensstemmelse med verdipapirhandelloven (vphl.) § 9-23 (4), som implementerer MiFID artikkel 31 nr. 5 og 6. For så vidt gjelder drift av multilateral handelsfasilitet inn i Sverige, skal Finansinspeksjonen ikke ha stilt vilkår for drift av denne virksomheten som, etter styrets skjønn, i vesentlig grad vil vanskeliggjøre oppfyllelse av formålet med fusjonen som fremkommer av denne fusjonsplanens punkt 2. [

(iv) Oslo Børs skal ha opprettet filial i Sverige, og registrert denne i Filialregistret hos Bolagsverket.

(v) Det norske Finansdepartementet skal ha gitt tillatelse for Oslo Børs til å drive virksomhet i Sverige gjennom filial jf. bsl. § 8:

(vi) Fristen jf. asal. § 13-26 jf. 13-25 (2) nr. 5 jf. § 13-15, og abl. 51 § jf. 36 § jf. 22 §, for Oslo Børs' og Burgundys kreditorer til å reise innsigelse mot fusjonen skal ha løpt ut uten at innsigelser har innkommet som forhindrer gjennomføring av fusjonen.

(vii) Tekniske systemer, organisering, samt handels- og medlemsregler og tilknyttede forhold, for drift av multilateral handelsfasilitet knyttet til de finansielle instrumenter som handles på Burgundys multilaterale handelsfasilitet, skal, etter styrets skjønn, være implementert i tilstrekkelig grad slik at fusjonen kan gjennomføres uten vesentlige driftsavbrudd.

(e) Virkningstidspunkt

Selskapsrettslig trer fusjonen i kraft på det tidspunkt fusjonen er registrert gjennomført i Foretaksregisteret, jf. asal. 13-36 jf. § 13-32, etter utstedelse og melding av fusjonsattester jf. asal. 13-36 jf. § 13-31 (1) og abl. 51 § jf. 46 § jf. 47 §.

Fra samme tidspunkt gjennomføres fusjonen med skattemessig kontinuitet etter reglene i skatteloven kapittel 11.

Fra og med tidspunktet for fusjonens gjennomføring anses transaksjoner i Burgundy regnskapsmessig foretatt for Oslo Børs' regning, jf. asal. § 13-36 jf. 13-26 (2) nr. 6 og abl. 51 § jf. 38 § nr. 6.

4. SÆRLIGE RETTIGHETER OG HONORARER

Oslo Børs har ingen særlige rettigheter i Burgundy. Burgundy har ikke utstedt noen særlige rettigheter.

Det vil ikke tilfalle noe honorar, særlig rett eller fordel ved fusjonen til uavhengige sakkyndige, revisorer, medlemmer av kontroll- eller tilsynsorganer, medlemmer av styre eller daglig leder eller tilsvarende beslutningstakere.

5. FORHOLDET TIL ANSATTE

(a) Bekjentgjøring og uttalelser fra ansatte

Fusjonsplanen med vedlegg, herunder styrenes rapport om fusjonen, skal gjøres kjent for de ansatte i selskapene, jf. asal. § 13-25 (2) jf. § 13-11 (2) og § 13-27 og abl 23 kap. 39 § og 43 §. Eventuelle skriftlige uttalelser fra de ansatte vedlegges fusjonsplanen.

(b) Drøftelse med tillitsvalgte

Oslo Børs og Burgundy har informert om, og drøftet fusjonen med, de tillitsvalgte for arbeidstakerne i selskapene i henhold til arbeidsmiljøloven (aml.) § 16-5, jf. asal. § 13-11 (1) og 13 § Lag (1976:580) om medbestemmende i arbeidslivet (MBL).

(c) Virksomhetsoverdragelse

Fusjonen vil innebære en virksomhetsoverdragelse med henblikk på reglene i Lov (1982:80) om ansettelsesvern (LAS). Burgundys rettigheter og forpliktelser som følger av arbeidsavtale eller arbeidsforhold, overføres til Oslo Børs i henhold til LAS. For øvrig gjennomføres fusjonen i henhold til svensk rett.

(d) Sannsynlige virkninger av fusjonen for sysselsettingen i selskapene

I forbindelse med at Oslo Børs blir eier av aksjene i Burgundy, vil det bli foretatt en nedbemanning både i Burgundy og Oslo Børs, hvilket er et ledd i det organisatoriske integrasjonsarbeidet mellom Oslo Børs og Burgundy. Nedbemanningen er således i seg selv ikke en følge av fusjonen mellom selskapene. Nedbemanningen vil bli foretatt i overensstemmelse med bestemmelsene i svensk lovgivning.

(e) Ansattes rett til representasjon

Ansatte i Oslo Børs har rett til styrerepresentasjon jf. asal. 6-4. Per tidspunktet for denne fusjonsplanen har ansatte i Oslo Børs, etter nevnte bestemmelse, rett til å velge, blant de ansatte i selskapet, inntil en tredel, og minst to, av styrets medlemmer og varamedlemmer. Styret i Oslo Børs består av fire aksjonærvalgte, og to ansattevalgte, medlemmer, med tillegg av to varamedlemmer valgt av de ansatte.

Ansatte i Burgundy har ikke rett til styrerepresentasjon jf. styrelseresepresentasjonslagen 4 §, og Burgundy har ingen ansattevalgte styremedlemmer.

Jf. ovenfor vil anvendelse av asal. § 6-4 for det fusjonerte selskapet ikke lede til at de ansatte i Burgundy får en svakere stilling med hensyn til styrerepresentasjon i det fusjonerte selskapet, enn de har i Burgundy før gjennomføring av fusjonen. Jf. forskrift om arbeidstakernes rett til representasjon ved fusjon over landegrensene av 9. januar 2008 (representasjonsforskriften) gjennomføres derfor ikke forhandlinger om ansattes medbestemmelsesrett; og det fusjonerte selskapet skal følgelig være omfattet av

de bestemmelser om arbeidstakernes representasjon som følger av asal. § 6-4 jf. representasjonsforskriften § 4 (1).

6. REGNSKAPER MV.

Årsregnskap, årsberetning og revisjonsberetning for Oslo Børs for regnskapsårene 2011, 2010 og 2009 er inntatt i denne fusjonsplanen som henholdsvis Vedlegg A, Vedlegg B og Vedlegg C. Siste avlagte årsregnskap er datert 28. mars 2012.

Årsregnskaper, årsberetning og revisjonsberetning for Burgundy for regnskapsårene 2011, 2010 og 2009 er inntatt i denne fusjonsplanen som henholdsvis Vedlegg D, Vedlegg E og Vedlegg F.

7. VURDERING AV EIENDELER, RETTIGHETER OG FORPLIKTELSER SOM OVERFØRES

Da fusjonen gjennomføres som fusjon mellom morselskap og heleid datterselskap (100 %), med morselskapet som det overtakende selskap i fusjonen vil Oslo Børs overta Burgundys eiendeler, rettigheter og forpliktelser som helhet uten at det ytes noe vederlag for dette iht. punkt 3 ovenfor.

I regnskapene for Oslo Børs bokføres eiendeler, rettigheter og forpliktelser i Burgundy som følger (omregnet til NOK 1 000 pr. 31.12.2012):

Sum immaterielle eiendeler.....	10 735
Sum anleggsmidler	505
Sum omløpsmidler	76 942
Sum eiendeler	88 182
Sum egenkapital.....	82 858
Sum gjeld	5 324
Sum eiendeler og gjeld.....	88 182

Oslo Børs gjennomførte ervervet av alle aksjene i Burgundy den 24. januar 2013, hvorved Burgundy ble et heleid datterselskap av Oslo Børs. Identifiserbare eiendeler, rettigheter og forpliktelser ble balanseført til virkelig verdi, per 31.12.2012, i Oslo Børs. Selskapets eiendeler og forpliktelser er videreført i Oslo Børs, omgjort til NOK pr. 31.12.2012.

8. RAPPORT OM FUSJONEN

Både styret i Oslo Børs og styret i Burgundy har utarbeidet en rapport om fusjonen og hva den vil bety for hvert av selskapene, samt selskapenes ansatte, kreditorer og aksjeeiere, i samsvar med asal. § 13-36 jf. 13-27 og abl. 51 § jf. 39 §. Rapportene er inntatt i denne fusjonsplanen som Vedlegg G og Vedlegg H.

9. VEDTEKTER

Gjeldende vedtekter for Oslo Børs og Burgundy er inntatt i denne fusjonsplanen som henholdsvis Vedlegg I og Vedlegg J.

Fusjonen vil ikke medføre endringer i vedtektene for Oslo Børs. Vedtekter for Oslo Børs per tidspunktet for gjennomføring av fusjonen er inntatt i denne fusjonsplanen som Vedlegg K. I den utstrekning vedtektene til Oslo Børs endres i perioden mellom dato for denne fusjonsplanen og gjennomføring av fusjonen, vil vedtektene som inntatt i her endres tilsvarende.

10. OMKOSTNINGER VED FUSJONEN

Omkostningene ved fusjonen dekkes av Oslo Børs.

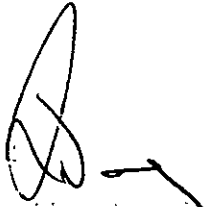
11. ENDRINGER

Styrelederen i Oslo Børs kan gjøre eventuelle endringer i fusjonsplanen som er nødvendig for å registrere fusjonen i Foretaksregisteret.

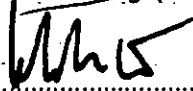
* * * * *

Oslo, 30. januar 2013

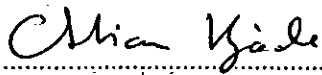
Styret i Oslo Børs ASA



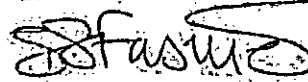
Leiv Askvig (Styreleder)



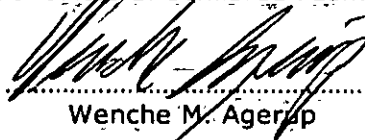
Harald Espedal



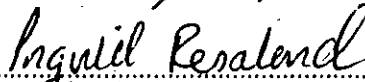
Christian F. Falkenberg Kjødø



Benedicte E. Schilbred Fasmer

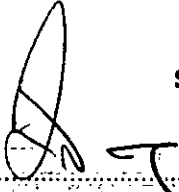


Wenche M. Agerup

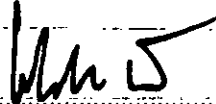


Ingvild A. Resalend

Styret i Oslo Børs VPS-Holding ASA



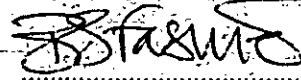
Leiv Askvig (Styreleder)



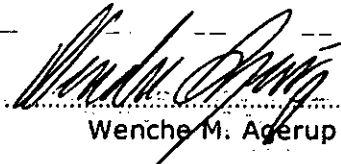
Harald Espedal



Ottar Ertzeid



Benedicte E. Schilbred Fasmer



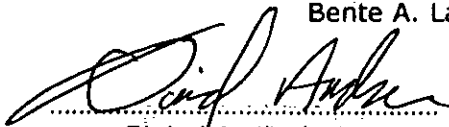
Wenche M. Agerup

Oslo, 30. januar 2013

Styret i Burgundy AB



Bente A. Landsnes (Styreleder)



Øivind Amundsen

Tom Kristoffersen

Oslo, 30. januar 2013

Styret i Oslo Børs ASA

.....
Leiv Askvig (Styreleder)

.....
Benedicte E. Schilbred Fasmer

.....
Harald Espedal

.....
Wenche M. Agerup

.....
Christian F. Falkenberg Kjøde

.....
Ingvild A. Resaland

Styret i Oslo Børs VPS Holding ASA

.....
Leiv Askvig (Styreleder)

.....
Benedicte E. Schilbred Fasmer

.....
Harald Espedal

.....
Wenche M. Agerup

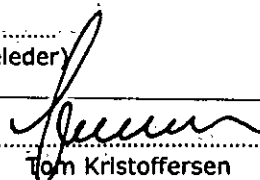
.....
Ottar Ertzeid

Oslo, 30. januar 2013

Styret i Burgundy AB

.....
Bente A. Landsnes (Styreleder)

.....
Øivind Amundsen

.....

Tom Kristoffersen