

**FUSJONSPLAN /
FUSJONSREDEGJØRELSE**

vedrørende fusjon av

TBA HOLDING AS
(org. nr. 989 024 124)

med overdragelse av eiendeler,
rettigheter og forpliktelser til

TBA Holding 3 ApS
(CVR-nr. 34 9001 59)

**FUSIONSPLAN/
FUSIONSREDEGØRELSE**

for fusion af

TBA HOLDING AS
(Reg. No. 989 024 124)

med overdragelse af aktiver,
rettigheder og forpligtelser til

TBA Holding 3 ApS
(CVR-nr. 34 90 01 59)

INNHOLDSLISTE

1	INNLEDNING	3
2	SELSKAPENE	3
3	BAKGRUNNEN FOR FUSJONEN - FUSJONSREDEGJØRELSE	4
4	GJENNOMFØRINGEN AV FUSJONEN	5
5	REGNSKAPSMESSIG VIRKNINGSTIDSPUNKT	8
6	ÅPNINGSBALANSE	8
7	SKATTEMESSIGE KONSEKVENSER	8
8	VEDERLAG TIL AKSJEIEIERNE I DET OVERDRAGENDE SELSKAP	9
9	FORHOLDET TIL DE ANSATTE	9
10	FORUTSETNINGER FOR FUSJONENS IKRAFTTREDELSE	10
11	FORPLIKTELSER	11
12	DEN OVERTAKENDE SELSKAP	11
13	EIENDELER OG FORPLIKTELSER SOM OVERDRAS TIL DEN OVERTEKENDE SELSKAP	12
14	OMKOSTNINGER/UTGIFTER I FORBINDELSE MED FUSJONEN	12

INDHOLDSFORTEGNELSE

1	INDLEDNING	3
2	SELSKABERNE	3
3	BAGGRUND FOR FUSION - FUSIONSREDEGØRELSE	4
4	GENNEMFØRELSE AF FUSIONEN	5
5	REGNSKABSMÆSSIG VIRKNINGSTIDSPUNKT	8
6	ÅBNINGSBALANCE	8
7	SKATTEMÆSSIGE KONSEKVENSER	8
8	VEDERLAG TIL AKTIONÆRER I DET INDSKYDENDE SELSKAB	9
9	MEDARBEJDERFORHOLD	9
10	FORUDSÆTNINGER FOR FUSIONENS GENNEMFØRELSE	10
11	FORPLIGTELSER	11
12	DET MODTAGENDE SELSKAB	11
13	VURDERING AF AKTIVER OG FORPLIGTELSER, DER OVERDRAGES TIL DET MODTAGENDE SELSKAB	12
14	OMKOSTNINGER I FORBINDELSE MED FUSIONEN	12

1 INNLEDNING

Styret i TBA Holding AS og TBA Holding 3 ApS har i dag, 9. oktober 2013, utarbeidet og undertegnet foreliggende fusjonsplan / fusjonsredegjørelse for fusjon av selskapene.

Ved fusjonen overføres samtlige av selskapets eiendeler, rettigheter og forpliktelser til søsterselskapet TBA Holding 3 ApS. TBA Holding AS opphører som følge av fusjonen.

Det vil i fusjonsplan/fusjonsredegjørelsen bli redegjort nærmere for innholdet i, og virkningene av fusjonen.

2 SELSKAPENE

Ved fusjonen overdras eiendeler, rettigheter og forpliktelser i:

TBA Holding AS
Org. nr. 989 024 124
(CVR nr. 34539545)
c/o FSN Capital Partners AS
Karl Johans gate 27
0159 Oslo
NORGE
Forretningskommune: Oslo
Selskapsrettslig hjemmehørende:
Norge

i det følgende omtalt som "*Det Overdragende Selskap*",

til:

TBA Holding 3 ApS
(CVR nr. 34 90 01 59)
Almevej 19
2900 Hellerup
Danmark
Hjemmehørende: Hellerup, Gentofte
Kommune, Danmark

1 INDLEDNING

Bestyrelserne i TBA Holding AS og TBA Holding 3 ApS har i dag 9. oktober 2013 utarbeidet og underskrevet denne fusjonsplan/ fusjonsredegjørelse i forbindelse med fusionen av selskaberne.

Ved gennemførelsen af fusionen overdrages alle aktiver, rettigheder og forpligtelser i TBA Holding AS til det modtagende søsterselskab, TBA Holding 3 ApS. TBA Holding AS ophører som led i fusionen.

Der vil i fusjonsplanen/ fusjonsredegjørelsen blive nærmere redegjort for indhold og virkningerne af fusionen.

2 SELSKABERNE

Ved fusionen vil aktiver, rettigheder og forpligtelser i:

TBA Holding AS
Reg. No. 989 024 124
(CVR No. 34539545)
c/o FSN Capital Partners AS
Karl Johans gate 27
0159 Oslo
NORGE
Kommune: Oslo
Selskabsrettsligt hjemsted: Norge

i det følgende "*Indskydende Selskab*"

blive overdraget til:

TBA Holding 3 ApS
(CVR nr. 34 90 01 59)
Almevej 19
2900 Hellerup
Danmark
Hjemsted: Hellerup, Gentofte
Kommune, Danmark

i det følgende omtalt som "*Det Overtakende Selskap*".

TBA Holding AS har en aksjekapital pålydende NOK 133.461, hvorav 100 % eies av Thomas Broe-Andersen.

Det Overtakende Selskap har før fusjonen en andelskapital pålydende DKK 80.000, hvorav 100% eies av Thomas Broe-Andersen.

Det Overtakende Selskap vil i forbindelse med fusjonen ikke overta Det Overdragende Selskaps navn som det nye navnet.

3 BAKGRUNNEN FOR FUSJONEN – FUSJONSREDEGJØRELSE

Det Overdragende Selskap er p.t. selskapsrettslig hjemmehørende i Norge i henhold til norsk Selskapslovgivning, men skattemessig hjemmehørende i Danmark i henhold til dansk skatterett. Formålet med fusjonen er fra et forretningsmessig synspunkt for å etablere en mer hensiktsmessig struktur herunder med henblikk på at kun én jurisdiksjon skal gjelde. Da ledelsen er i Danmark, er det mer hensiktsmessig at det er det danske rettssystemet som blir det gjeldende.

Det Overdragende Selskaps aksjonær vil få vederlag i form av nye kapitalandeler i Det Overtakende Selskap. I forbindelse med gjennomføringen av den grenseoverskridende fusjon vil aksjonæren motta et kontantvederlag fra Det Overtakende Selskap i form av aksjer i FSN Capital Holding Norway AS, aksjer i HFC Invest II Limited, Jersey, kontanter samt obligasjoner / aksjer investert gjennom SEB Bank. Det henvises til åpningsbalansen, Vedlegg 3. Det har ikke vært særlige vanskeligheter ved fastsettelsen av vederlaget.

i det følgende "*Modtagende Selskab*".

TBA Holding AS har en selskapskapital på nominelt NOK 133.461, hvoraf 100 % eies af Thomas Broe-Andersen.

Det Modtagende Selskaber har inden fusionen en selskapskapital på nominelt DKK 80.000, hvoraf 100% ejes af Thomas Broe-Andersen.

Det Modtagende Selskab overtager ikke i forbindelse med fusionen det Indskydende Selskabs navn som nyt navn.

3 BAGGRUNNEN FOR FUSIONEN - FUSIONSREDEGJØRELSE

Det Indskydende Selskab er pt. selskapsretligt hjemmehørende i Norge, men skatteretligt hjemmehørende i Danmark i henhold til dansk skatteret. Formålet med fusionen er ud fra et forretningsmæssigt synspunkt at etablere en mere hensigtsmæssig struktur herunder med henblik på at kun et retssystem er gældende. Da ledelsen er i Danmark, er det mere hensigtsmæssigt, at det er det danske retssystem, der er gældende.

Det Indskydende Selskabs kapitalejer vil blive vederlagt med nye kapitalandele i det Modtagende Selskab. I forbindelse med gennemførelse af den grenseoverskridende fusion vil kapitalejeren modtage et kontantvederlag fra det Modtagende Selskab i form af aktier i FSN Capital Holding Norway AS, aktier i HFC Invest II Limited, Jersey, kontanter samt obligationer/aktier investeret via SEB Bank. Der henvises til åbningsbalancen, Bilag 3. Fastsættelsen af vederlaget har ikke

4 GJENNOMFØRINGEN AV FUSJONEN

Fusjonen gjennomføres i samsvar med den norske aksjeloven av 13. juni 1997 nr. 44 (aksjeloven), kapittel 13 med henvisninger til den allmennaksjeloven av 13. juni 1997 nr. 45 (allmennaksjeloven), samt den danske Selskabsloven av 11. april 2011 nr. 322 (Selskabsloven) kapittel 16 og den danske fusjonsskatteloven av 14. november 2012 nr. 1120 (fusjonsskatteloven) kapittel 1.

Etter norsk rett gjennomføres fusjonen hovedsakelig etter reglene i den norske aksjeloven § 13-25, jf. allmennaksjeloven §§ 13-25 til 13-36 om fusjon over landegrensene.

Eter norsk rett gjennomføres fusjonen i Det Overtakende Selskap hovedsakelig etter reglene i den danske Selskabsloven.

Det Overdragende Selskap og Det Overtakende Selskap skal melde fusjonsplanen /fusjonsredegjørelsen til Foretaksregisteret i Norge og Erhvervsstyrelsen i Danmark.

Etter norsk og dansk rett kan generalforsamlingen tidligst vedta fusjonen en måned / 4 uker og en dag etter fusjonsplanen/fusjonsredegjørelsen er kunngjort.

I tillegg må beslutningen i henhold til norsk rett meldes til Foretaksregisteret i Norge, senest en måned etter at fusjonsplanen/ fusjonsredegjørelsen er godkjent av generalforsamlingen i Det Overdragende Selskap. Oversittes fristen, bortfaller beslutningen.

4 GENNEMFØRELSE AF FUSIONEN

været forbundet med særlige vanskeligheter.

Fusionen gjennomføres i henhold til den norske "aksjeloven" af 13. juni 1997 nr. 44 ("aksjeloven"), kapitel 14 med henvisninger til "allmennaksjeloven" af 13. juni 1997 nr. 45 ("allmennaksjeloven"), samt i henhold til den danske selskabslov af 11. april 2011 nr. 322 ("Selskabsloven") kapitel 16 og den danske fusionsskattelov af 14. november 2012 nr. 1120 ("fusionsskatteloven") kapitel 1.

Efter norsk ret gennemføres fusionen hovedsageligt efter reglerne i den norske "aksjeloven" §13-25, jf. "allmennaksjeloven" § 13-25 til 13-36 om grænseoverskridende fusion.

Efter norsk ret gennemføres fusionen i Det Modtagende Selskab hovedsageligt efter reglerne i den danske selskabslov.

Det Indskydende Selskab og Det modtagende Selskab skal indsende fusjonsplanen/ fusionsredegjørelsen til "Foretaksregisteret" i Norge og Erhvervsstyrelsen i Danmark.

Efter norsk og dansk ret kan generalforsamlingen tidligst vedtage fusionen en måned / 4 uger og en dag efter offentliggørelse af fusjonsplanen/ fusionsredegjørelsen.

I tillæg hertil må beslutningen i henhold til norsk ret meddeles "Foretaksregisteret" i Norge senest en måned efter generalforsamlingen i det Indskydende Selskab har vedtaget fusjonsplanen/ fusionsredegjørelsen. Overskrides denne frist, bortfalder beslutningen.

Foretaksregisteret kunngjør beslutningen og med det varsler kreditorerne til Det Overdragende Selskap om at eventuelle innsigelser mot fusjonen må meldes til selskapet innen seks uker regnet fra kunngjøringen.

Når 6 ukers fristen for innsigelse er utløpt og eventuelle kreditorinnsigelser er avklart, skal selskapet gi melding til Foretaksregisteret i Norge om at det har oppfylt vilkårene for å gjennomføre fusjonen.

Foretaksregisteret skal utstede en attest som bekrefter at de dokumenter og formaliteter som kreves forut for fusjonen, er utarbeidet og gjennomført. Det Overdragende Selskap skal sende attesten sammen med en kopi av fusjonsplanen/fusjonsredegjørelsen som er godkjent av generalforsamlingen, til Erhvervsstyrelsen i Danmark, innen 6 måneder etter tidspunktet for utstedelse av attesten.

Selskapsrettslig trer fusjon i kraft på det tidspunkt som er fastsatt i lovgivningen som regulerer Det Overtakende Selskap. I henhold til den danske Selskapsloven trer fusjonen i kraft for Det Overtakende Selskap den dagen Erhvervsstyrelsen registrerer fusjonen etter de har mottatt attesten fra Foretaksregisteret i Norge.

Ved fusjonens ikrafttredelse inntreer følgende virkninger:

- Det Overdragende Selskap er oppløst
- Det Overdragende Selskaps eiendeler, rettigheter og forpliktelser er overført til Det Overtakende Selskap
- Det Overdragende Selskapets aksjonær vil ved fusjonen motta et kontantvederlag i form av Det Overdragende Selskapets aksjer i FSN Capital Holding Norway AS, aksjer i HFC Invest II Limited, Jersey,

"Foretaksregisteret" offentliggjør beslutningen og varsler kreditorerne i det Indskydende Selskab om, at eventuelle innsigelser skal meldes til det Indskydende Selskab senest 6 uger etter offentliggjørelse af beslutningen.

Når 6 ugers fristen for innsigelser er udløbet og eventuelle kreditorinnsigelser er afklaret, skal det Indskydende Selskab give meddelelse til "Foretaksregisteret" i Norge om, at vilkårene til gennemførelse af fusionen er opfyldt.

"Foretaksregisteret" skal nu udstede en attest, der bekræfter, at alle dokumenter og formaliteter, der kræves forud for en fusion, er udarbejdet og gennemført. Det Indskydende Selskab skal sende attesten sammen med en kopi af den generalforsamlingsgodkendte fusjonsplan/fusionsredegjørelse til Erhvervsstyrelsen i Danmark, inden 6 måneder efter tidspunktet for udstedelse af attesten.

Selskabsretligt træder fusionen i kraft på det tidspunkt, som er fastsat i lovgivningen, der gælder for det Modtagende Selskab. I henhold til den danske Selskabslov, træder fusionen i kraft for det Modtagende Selskab den dag, hvor Erhvervsstyrelsen registrerer fusionen efter modtagelse af attest fra "Foretaksregisteret" i Norge.

Ved fusionens ikrafttredelse sker følgende:

- Det Indskydende Selskab ophører
- Det Indskydende Selskabs aktiver, rettigheder og forpliktelser overdrages til Det Modtagende Selskab
- Det Indskydende Selskabs kapitalejer vil ved fusionen modtage kontantvederlæggelse i form af Det Indskydende Selskabs aktier i FSN Capital Holding Norway AS, aktier i

kontanter og obligasjoner / aksjer investert gjennom SEB Bank. Se åpningsbalanse, jf. Vedlegg 3.

- Aksjene i Det Overdragende Selskapet er byttet om med nyutstedte kapitalandeler i Det Overtakende Selskap tilsvarende pålydende DKK 2 000
- Krav på vederlag i annet enn penger er forfalt, med mindre annet er fastsatt
- Alle øvrige virkninger som følger av den norske aksjeloven og den danske Selskabsloven, annen lovgivning og fusjonsplanen/fusjonsredegjørelsen trer i kraft

Det utarbeides ikke "vurderingsberetning" om tingsinnskudd i henhold til den danske Selskabsloven § 275, da det i stedet utarbeides en uavhengighetserklæring om kreditorenes stilling etter Selskabsloven § 277. Dette bekreftes ved at aksjonæren signerer fusjonsplanen/fusjonsredegjørelse. I den forbindelse er undertegnede enige om at oppnevne dansk statsautorisert revisor Claus Witt stats som uavhengig sakkyndig.

Aksjonæren i Det Overdragende Selskap har vedtatt at det ikke skal utarbeides en skriftlig uttalelse om fusjonsplanen i henhold til den danske Selskabsloven § 276. Dette bekreftes ved at aksjonæren signerer fusjonsplanen/fusjonsredegjørelse.

Det tas sikte på at fusjonen skal gjennomføres i løpet av 2013.

HFC Invest II Limited, Jersey, kontanter samt obligasjoner/aktier investert via SEB Bank. Se åpningsbalansen, jf. Bilag 3.

- Aktierne i det Indskydende Selskab byttes med nominelt DKK 2.000 nyutstedte kapitalandele i Det Modtagende Selskab
- Der er ikke krav på yderligere vederlag ud over, hvad der er nævnt i fusjonsplanen/fusionsredegjørelsen
- Alle øvrige virkninger i henhold til den norske "aksjeloven" og den danske Selskabslov, anden lovgivning og fusjonsplanen/fusionsredegjørelsen træder i kraft

Der udarbejdes ikke vurderingsberetning om apportindskud efter den danske Selskabslovens § 275, idet der i stedet udarbejdes en vurderingsmandserklæring om kreditorernes stilling efter Selskabslovens § 277. Dette bekræftes ved at kapitalejeren tiltræder fusjonsplanen/fusionsredegjørelsen. I den anledning er undertegnede enige om at udpege dansk Statsautoriseret revisor Claus Witt som uvildig og sagkyndig vurderingsmand.

Det Indskydende Selskabs kapitalejer har besluttet, at der ikke skal afgives en skriftlig udtalelse om fusjonsplanen efter Selskabslovens § 276. Dette bekræftes ved at kapitalejeren tiltræder fusjonsplanen/fusionsredegjørelsen.

Der sigtes efter, at fusionen gennemføres i løbet af 2013.

5 REGNSKAPSMESSIG VIRKNINGSTIDSPUNKT

Siden det er de danske reglene som regulerer Det Overtakende Selskap, og åpningsbalansen settes opp i samsvar med disse, er det Det Overdragende Selskaps regnskap som dekker perioden 1. januar 2012 – 31. desember 2012, som har vært anvendt som grunnlag for overdragelsen av eiendeler, rettigheter og forpliktelser i forbindelse med gjennomføringen av den grenseoverskridende fusjon. Det Overtakende Selskap er etablert med første regnskapsdag den 1. januar 2013, og har således ingen aktivitet og består derfor kun av en andelskapital på DKK 80 000.

Fusjonen gjennomføres med kontinuitet av regnskapsmessige verdier.

Fusjonen gis regnskapsmessig virkning fra 1. januar 2013.

6 ÅPENBALANSE

Vedlagt denne fusjonsplan/ fusjonsredegjørelsen, og som del av denne, følger åpningsbalanse i Det Overtakende Selskap, jf. Vedlegg 3.

7 SKATTEMESSIGE KONSEKVENSER

Fusjonen gjennomføres som en skattefri fusjon i samsvar med den danske fusjonsskattelov kapittel 1.

Fusjonene har etter dansk rett skattemessig virkning fra 1. januar 2013.

Ved at fusjonene gjennomføres som skattefri fusjon, gjennomføres de med skattemessig kontinuitet på selskaps og aksjonærnivå. Fusjonen vil med dette ikke

5 REGNSKABSMÆSSIG VIRKNINGSTIDSPUNKT

Idet det er de danske regler, som regulerer Det Modtagende Selskab, og åbningsbalancen udarbejdes i overensstemmelse hermed, er det Det Indskydende Selskabs regnskab, der dækker perioden 1. januar 2012 – 31. december 2012, som har været anvendt som grundlag for overdragelsen af aktiver, rettigheder og forpligtelser i forbindelse med gennemførelsen af den grenseoverskridende fusion. Det Modtagende Selskab er etableret med første regnskapsdag den 1. januar 2013, har ingen aktivitet og består derfor blot af en anpartskapital på DKK 80.000.

Fusionen gennemføres med succession i de regnskabsmæssige værdier.

Fusionen har regnskabsmæssig virkning fra 1. januar 2013.

6 ÅBNINGSBALANCE

Vedlagt denne fusjonsplan/ fusjonsredegjørelse og som en del heraf er åbningsbalance i Det Modtagende Selskab, jf. Bilag 3.

7 SKATTEMÆSSIGE KONSEKVENSER

Fusionen gennemføres som en skattefri fusion i overensstemmelse med den danske fusjonsskattelov kapitel 1.

Fusionen har efter dansk ret skattemæssig virkning fra 1. januar 2013.

Da fusionen gennemføres som en skattefri fusion, er der skattemæssig succession på selskaps- og aksjonærniveau. Som følge heraf vil

utløse noen umiddelbare skattemessige konsekvenser. Kontantvederlaget til aksjonær i Overdragende Selskap er likevel skattepliktig i Danmark.

8 VEDERLAG TIL AKSJEJEEIERNE I DET OVERDRAGENDE SELSKAP

Vederlaget som aksjonæren i Det Overdragende Selskap skal motta er stipulert ut fra hva som er den forholdsmessige nettoværdien i Det Overdragende Selskap, og de verdier som skal overføres til Det Overtagende Selskap, er basert på samme verdsettelse som er anvendt i årsrapporten for Det Overdragende Selskap.

Aksjonæren i Det Overdragende Selskap mottar som betaling for aksjene i Det Overdragende Selskap nye kapitalandeler i TBA Holding 3 Aps, tilsvarende et nominelt beløp på DKK 2 000 andeler i TBA Holding 3 ApS.

Utover dette mottar aksjonæren i Det Overdragende Selskap et kontantvederlag i form av alle aksjene som Det Overdragende Selskap eier i FSN Capital Holding Norway AS (org. nr. 988 987 697) og HFC Invest II Limited, Jersey, samt kontanter og obligasjoner / aksjer investert gjennom SEB Bank. Se punkt 4 og åbningsbalansen Vedlegg 3.

Det Overdragende Selskap slettes ved ikrafttredelsen av fusjonen.

9 FORHOLDET TIL DE ANSATTE

Etter dansk ret kan det diskuteres, hvorvidt en daglig leder skal anses som ansatt og dermed omfattet av de særlige beskyttelsesregler i Selskabslovens §§ 311-317. Uansett om reglene skulle komme til anvendelse, kommer reglene om medbestemmelse uansett ikke anvendelse i nærværende grenseoverskridende fusjon,

Fusionen vil ikke umiddelbart utløse skattemessige konsekvenser. Kontantvederlæggelsen til kapitalejeren er dog skattepliktig for denne.

8 VEDERLAG TIL AKTIONÆRER I DET INDSKYDENDE SELSKAB

Vederlaget til kapitalejeren i Det Indskydende Selskab er fastsat ud fra den forholdsmæssige nettoværdi i det Indskydende Selskab, og de værdier, der skal overføres til Det Modtagende Selskab, er baseret på samme værdiansættelse, som er anvendt i årsrapporten for Det Indskydende Selskab.

Kapitalejeren i Det Indskydende Selskab modtager som betaling for aktierne i Det Indskydende Selskab nominelt DKK 2.000 nye kapitalandele i TBA Holding 3 ApS.

Derudover modtager kapitalejeren i Det Indskydende Selskab kontantvederlag i form af alle aktierne som Det Indskydende Selskab ejr i FSN Capital Holding Norway AS (org. nr. 988 987 697) og HFC Invest II Limited, Jersey samt kontanter og obligationer/aktier investeret via SEB Bank. Se punkt 4 og åbningsbalancen Bilag 3.

Det Indskydende Selskab opløses ved fusionens ikrafttrædelse.

9 MEDARBEJDERFORHOLD

Efter dansk ret kan det diskuteres, hvorvidt en direktør skal anses som ansatt og dermed omfattet av de særlige beskyttelsesregler i Selskabslovens §§311-317. Uanset om reglene skulle finde anvendelse, finder reglene om medbestemmelse ikke anvendelse i nærværende grenseoverskridende

idet det ikke er andre ansatte i Det Overdragende Selskap og Det Overtakende Selskap.

Det Overdragende Selskap er et holdingselskap, og Det Overtakende Selskap har ingen aktivitet, hvor aktivitetene i selskapene og dermed de daglige lederes oppgaver er begrenset. Daglig leder i Det Overdragende Selskap vil ikke forsette som daglig leder i Det Overtakende Selskap. Daglig leder i Det Overtakende Selskap fortsetter som daglig leder i Det Overtakende Selskap.

I samsvar med den norske arbeidsmiljøloven er de daglige lederne i Det Overdragende Selskap og Det Overtakende Selskap informert om begrunnelsen for fusjonen og inneforstått med konsekvensene av denne. Som nevnt vil daglig leder i Det Overdragende Selskap ikke forsette som daglig leder i Det Overtakende Selskap og aksepterer dette.

10 FORUTSETNINGER FOR FUSJONENS IKRAFTTREDELSE

Det er en betingelse for gjennomføring av fusjonen at det skjer en kapitalforhøyelse i TBA Holding 3 ApS.

De nye kapitalandelene i Det Overtakende Selskap skal ikke være underlagt omsetningsbegrensninger utover det som følger av den danske Selskabslovens bestemmelser.

Etter dansk rett gir de kapitalandelene som utstedes som vederlag i forbindelse med fusjonen, rett til utbytte fra og med rettsvirkningsdatoen for fusjonen.

Det er ikke innehavere av gjeldsinstrumenter og verdipapirer med spesielle rettigheter i Det Overdragende Selskap eller Det Overtakende Selskap.

fusion, idet det ikke er andre ansatte i Det Indskydende Selskab og Det Modtagende Selskab.

Det Indskydende Selskab er et holdingselskab, og Det Modtagende Selskab er uten aktivitet, hvorfor aktivitetene i selskabene og dermed direktørens oppgaver er begrenset. Direktøren i det Indskydende selskab fortsætter ikke som direktør i Det Modtagende Selskab. Direktøren i Det Modtagende Selskab fortsætter som direktør i Det Modtagende Selskab.

I overensstemmelse med den norske "arbeidsmiljøloven" er direktørene i Det Indskydende Selskab og Det Modtagende Selskab opplyst om begrunnelsen for fusjonen og er indforstått med konsekvensene av denne. Som nevnt vil direktøren i Det Indskydende Selskab ikke fortsatte som direktør i Det Modtagende Selskab og aksepterer dette.

10 FORUDSÆTNINGER FOR FUSIONENS GENNEMFØRELSE

Det er en betingelse for gjennomføring av fusjonen, at det skjer en kapitalforhøyelse i TBA Holding 3 ApS.

De nye kapitalandelene i Det Modtagende Selskab skal ikke være underlagt omsetningsbegrensninger utover, hvad der fremgår af Selskabslovens bestemmelser.

Efter dansk ret giver de kapitalandele, der bliver ydet som vederlag i forbindelse med fusionen, ret til udbytte fra og med retsvirkningsdatoen for fusionen.

Der er ikke indehavere af gældsbrove og kapitalandele med særlige rettigheder i det Indskydende Selskab eller i Det Modtagende Selskab.

Verken ledelsen i Det Overdragende Selskap eller Det Overtakende Selskap eller den sakkyndige som utarbeider sakkyndigerklæringen om kreditorernes stilling, får ikke tildelt vederlag eller annen særlig fordel i forbindelse med fusjonen.

11 FORPLIKTELSER

Fra det tidspunkt fusjonsplanen/ fusjonsredegjørelsen er undertegnet skal De Fusjonerende Selskap ikke foreta emisjoner, kapitalutdelinger eller inngå vesentlige forretningsmessige avtaler, med unntak av den utdelingen som skjer til aksjonæren i forbindelse med fusjonen.

12 DET OVERTAKENDE SELSKAP

Det er vedlagt vedtekter for Det Overtakende Selskap, se Vedlegg 1.

Det er videre utarbeidet åpningsbalanse for Det Overtakende Selskap, som er inntatt som Vedlegg 3.

Fusjonsplanen/fusjonsredegjørelsen er signert mer enn seks måneder etter utløpet av regnskapsåret med det siste årsregnskapet for Det Overdragende Selskap. Det Overtakende Selskap har ennå ikke avlagt første regnskap. Det Overdragende Selskaps aksjonær og Det Overtakende Selskaps aksjonær har dog besluttet å ikke utarbeide en mellombalanse. Dette bekreftes ved at aksjonæren signerer fusjonsplanen/fusjonsredegjørelse.

Hverken ledelsen i det Indskydende Selskab eller i Det Modtagende Selskab eller vurderingsmanden, der udarbejder vurderingsmandserklæringen om kreditorernes stilling, bliver tildelt vederlag eller nogen anden særlig fordel i forbindelse med fusionen.

11 FORPLIGTELSE

Fra tidspunktet, hvor fusjonsplanen/ fusjonsredegjørelsen er underskrevet, kan de fusionerende selskaber ikke foretage emissioner, udbytteudlodning eller indgå væsentlige forretningsmæssige aftaler, med undtagelse af tildelingen, som sker til kapitalejeren i forbindelse med fusionen.

12 DET MODTAGENDE SELSKAB

Der er vedlagt vedtægter for Det Modtagende Selskab, se Bilag 1.

Der er endvidere udarbejdet åbningsbalance for Det Modtagende Selskab, som er vedlagt som Bilag 3.

Fusionsplanen/ fusjonsredegjørelsen er underskrevet mere end 6 måneder efter udløbet af det regnskabsår, som den seneste årsrapport for det Indskydende Selskab vedrører. Det Modtagende Selskab har endnu ikke aflagt første regnskab. Det Indskydende Selskabs kapitalejer og Det Modtagende Selskabs kapitalejer har dog besluttet, at der ikke skal udarbejdes mellembalancer. Dette bekræftes ved at kapitalejeren tiltræder fusjonsplanen/fusionsredegjørelsen.

**13 EIENDELER OG FORPLIKTELSER
SOM OVERDRAS TIL DET
OVERTEKENDE SELSKAP**

Vedrørende vurdering av eiendeler og forpliktelser som overføres til Det Overtakende Selskap, henvises det til åpningsbalansen, jf. Vedlegg 3.

**14 OMKOSTNINGER / UTGIFTER I
FORBINDELSE MED FUSJONENE**

Utgifter i forbindelse med fusjonen vil dekkes av Det Overdragende Selskap.

**13 VURDERING AF AKTIVER OG
FORPLIGTELSER, DER
OVERDRAGES TIL DET
MODTAGENDE SELSKAB**

Vedrørende vurdering af aktiver og forpligtelser, der overdrages til Det Modtagende Selskab, henvises der til åbningsbalancen, jf. Bilag 3.

**14 OMKOSTNINGER I
FORBINDELE MED FUSIONEN**

Omkostninger i forbindelse med fusionen dekkes af det Indskydende Selskab.

* * * * *

København, 9. oktober 2013

Styret i TBA Holding AS



Thomas Broe-Andersen
Styrets leder/direktør

Ledelsen i TBA Holding 3 ApS



Thomas Broe-Andersen
Styrets leder / direktør

Bekreftet ved signering/Tiltrådt som aksjonær/kapitalejer i TBA Holding AS



Thomas Broe-Andersen
Selskapets aksjonær/Kapitalejer

Bekreftet ved signering/Tiltrådt som aksjonær/kapitalejer i TBA Holding 3 ApS



Thomas Broe-Andersen
Selskapets aksjonær/Kapitalejer

Vedlegg til fusjonsplanen/ fusjonsredegjørelsen: Bilag til fusjonsplanen/ fusjonsredegjørelsen:

Denne fusjonsplanen har følgende vedlegg som anses som en del av fusjonsplanen:

Denne fusjonsplan/fusionsredegjørelse har følgende bilag, som skal ses om en del af fusjonsplanen:

Vedlegg 1: Oppdaterte vedtekter for TBA Holding 3 ApS

Bilag 1: Oppdaterte vedtægter for TBA Holding 3 ApS

Vedlegg 2: 3 siste årsregnskap, årsberetning og revisjonsberetning for TBA Holding AS

Bilag 2: De seneste 3 årsregnskaber, årsberetninger og revisionsberetninger for TBA Holding AS

Vedlegg 3: Åpningsbalanse i Det Overtakende Selskap

Bilag 3: Åbningsbalance for Det Modtagende Selskab