

Fusionsplan

vedrørende grænseoverskridende fusion mellem

Teller A/S

(CVR-nr. 27 22 60 86)

og

Teller AS

(Org.nr. 990 224 994)

Bestyrelserne i Teller A/S og Teller AS opretter herved i henhold til den danske selskabslov ("SEL") § 272, stk. 1, og den norske aksjeloven § 13-25, jf. allmennaksjeloven § 13-25 til § 13-36 følgende:

FUSIONSPLAN

1. Indledning

- 1.1 Bestyrelsen i Teller A/S, CVR-nr. 27 22 60 86, Lautrupbjerg 10, DK-2750 Ballerup ("**Fortsættende Selskab**") og bestyrelsen i Teller AS, Org.nr. 990 224 994, Hoffsvæien 1 E, 0275 Oslo, Norge (postadresse Postboks 333 Skøyen, 0213 Oslo, Norge) (det "**Ophørende Selskab**") opretter i forening denne plan for grænseoverskridende fusion mellem det Fortsættende Selskab og det Ophørende Selskab ("**Fusionen**") ved opløsning uden likvidation af det Ophørende Selskab og overgang af dette selskabs aktiver og forpligtelser som helhed ved universalsuccession til det Fortsættende Selskab.
- 1.2 Både det Ophørende Selskab og det Fortsættende Selskab er en del af Nets-koncernen, hvor Nets Holding A/S er moderselskab. Teller A/S og Teller AS er således begge helejede datterselskaber af Nets Holding A/S.
- 1.3 Ved Fusionen placeres samtlige af det Ophørende Selskabs aktiver og forpligtelser i det Fortsættende Selskabs norske filial, Teller Branch Norway, Org.nr. 996 345 580, Hoffsvæien 1 E, 0275 Oslo, Norge, hvor det Ophørende Selskabs aktiviteter drives videre, dog således at de aktiviteter, der inden fusionen drives gennem selskabets svenske filial, Teller AS, Norway, Branch Sweden, efter fusionen drives videre i det Fortsættende Selskabs svenske filial, Teller A/S, Denmark, Branch Sweden, org. nr. 516407-1846, Klarabergsviadukten 90, D, S-111 64 Stockholm, Sverige.
- 1.4 Fusionen skal gennemføres i henhold til reglerne om grænseoverskridende fusioner for kapital-selskaber efter den danske selskabslovs ("**SEL**") kapitel 16, samt den norske aksjeloven ("**AL**") § 13-25, jf. allmennaksjeloven § 13-25 til § 13-36.
- 1.5 De Fusionerende Selskaber (som defineret nedenfor) er enige om, at fusionsplan dateret 28. december 2013 og registreret i det norske Foretaksregisteret 15. januar 2013 skal bortfalde og slettes fra Foretaksregisteret. Nærværende fusionsplan vil

for de Fusionerende Selskaber erstatte denne plan.

2. Selskabernes selskabsform, navne og hjemsted

- 2.1 De eksisterende selskaber, der ønskes fusioneret, er:
- 2.1.1 Teller A/S, der er et aktieselskab i henhold til dansk ret og med hjemsted i Ballerup kommune, og
- 2.1.2 Teller AS, der er et aktieselskab (NO: Aksjeselskap) i henhold til norsk ret og med hjemsted i Oslo kommune.

(under ét benævnt de "**Fusionerende Selskaber**").

- 2.2 Det Fortsættende Selskab ændrer ikke hjemsted i forbindelse med Fusionen.

3. Vederlag for kapitalandele i det Ophørende Selskab

- 3.1 Der sker vederlæggelse af kapitalejeren i Teller AS. Teller AS er, som det Fortsættende Selskab, 100 % ejet af Nets Holding A/S, CVR-nr. 27225993.
- 3.2 Den nuværende selskabskapital i Teller AS udgør nominelt NOK 17.365.432 fordelt på 541.000 kapitalandele á NOK 32,0987654320988.
- 3.3 Vederlæggelsen af Nets Holding A/S i forbindelse med fusionen sker således, at Nets Holding A/S' kapitalandele i Teller AS ombyttes med nominelt DKK 4.001.711 kapitalandele i det Fortsættende Selskab.

Nets Holding A/S vil herved modtage i alt nominelt DKK 4.001.711 kapitalandele i det Fortsættende Selskab som vederlag for den samlede selskabskapital på nominelt NOK 17.365.432 i Teller AS, når samtlige betingelser for fusionen er opfyldt, og registrering er sket af Erhvervsstyrelsen.

- 3.4 Der sker ikke herudover kontant udligning.
- 3.5 Den nuværende selskabskapital i det Fortsættende Selskab udgør nominelt DKK 20.091.450, der er opdelt i kapitalandele af DKK 1,00 eller multipla heraf.

Vederlaget for kapitalandelene i Teller AS vil blive fremskaffet gennem en kapitalforhøjelse i det Fortsættende Selskab, hvorved selskabskapitalen forhøjes med nominelt DKK 4.001.711 fra nominelt DKK 20.091.450 til nominelt DKK 24.093.161.

Forslag om kapitalforhøjelsen vil blive fremsat på generalforsamlingen vedrørende beslutning om Fusionens vedtagelse, jf. SEL § 282.

- 3.6 De eksisterende kapitalandele i det Ophørende Selskab 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 Teller 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. SEL § 60. Der vil derfor ikke blive udstedt ejerbeviser for de nye kapitalandele, der ydes som vederlag for kapitalandelene i Teller 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 Fusionen udgør i henhold til den norske arbejdsmiljølov (NO: Arbejdsmiljøloven) en virksomhedsoverdragelse. Det Ophørende Selskabs aktiviteter i Norge fortsætter i det Fortsættende Selskabs filialer i Norge og Sverige, jf. pkt. 1.3. Arbejdsforholdet til de nuværende ansatte i det Ophørende Selskab, herunder alle rettigheder og pligter som følger af arbejdsaftaler eller arbejdsforhold, overføres derfor også uændrede til det Fortsættende Selskab, der bliver ny arbejdsgiver, jf. den norske arbejdsmiljøloven § 16-2. Ud over at skifte arbejdsgiver får Fusionen ikke følger for de nuværende ansatte i det Ophørende Selskab.
- 7. Fusionsdatoen**
- 7.1 Den 1. januar 2014 ("**Fusionsdatoen**") er det tidspunkt, fra hvilket det Ophørende Selskabs rettigheder og forpligtelser regnskabsmæssigt skal anses for overgået til det Fortsættende Selskab.
- 7.2 Det Ophørende Selskabs transaktioner og handlinger foretaget fra Fusionsdatoen og

frem til gennemførelsen af Fusionen skal således efter gennemførelsen af Fusionen anses som værende udført af det Forsættende Selskab.

8. Rettigheder i det Forsættende Selskab

- 8.1 Ingen indehavere af kapitalandele eller andre værdipapirer i det Forsættende Selskab har særlige rettigheder.
- 8.2 Det Forsættende Selskab har ingen særlige rettigheder i det Ophørende Selskab.
- 8.3 Det Ophørende Selskab hjemmehørende i Norge har udstedt tegningsretter som nævnt i AL § 11-1, § 11-10 og § 11-12. Disse tegningsretter bortfalder.

9. Særlige fordele for vurderingsmænd og de Fusionerende Selskabers ledelse

- 9.1 Under hensyntagen til, at der er tale om en koncerntern fusion mellem selskaber, der ejes af samme kapitalejer, Nets Holding A/S, er der i henhold til SEL § 276, stk. 1, truffet beslutning om, at der ikke skal udarbejdes en udtalelse fra en vurderingsmand om fusionsplanen. Bestyrelsen i det Ophørende Selskab 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 Forsættende Selskab ændret i overensstemmelse med det i pkt. 3 (kapitalforhøjelse) anførte. Udkast til vedtægter for det Forsættende Selskab vedhæftes som **bilag 10.1**.

11. Medarbejdernes medbestemmelse i det Forsættende Selskab

- 11.1 Der er etableret selskabsrepræsentation i det Ophørende Selskab.
- 11.2 Ved Fusionen gælder som udgangspunkt særlige medbestemmelsesregler for medarbejderne i de Fusionerende Selskaber, jf. SEL §§ 311 – 316. Da de danske natio-

nale regler om selskabsrepræsentation i SEL § 140 imidlertid finder anvendelse, jf. SEL § 311, stk. 1, finder SEL §§ 312 – 316 ikke anvendelse på Fusionen, jf. SEL § 311, stk. 2.

- 11.3 Fusionen udgør i relation til det Ophørende Selskab hjemmehørende i Norge efter norske regler en virksomhedsoverdragelse i arbejdsmiljølovens (NO: Arbejdsmiljøloven) forstand, jf. pkt. 6.1. 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.

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) eventuelle forbehold og fortrinsrettigheder, og fristen for at udøve sådanne forbehold eller rettigheder.

Der er gennemført drøftelser med repræsentanter for de ansatte i det Ophørende Selskab om den påtænkte fusion med det Fortsættende Selskab, samt hvilke konsekvenser en sådan fusion vil have for medarbejderne. Medarbejderne havde ingen indvendinger mod Fusionen.

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

- 12.1 Ved Fusionen overføres samtlige det Ophørende Selskabs aktiver og forpligtelser til det Fortsættende Selskab.
- 12.2 Kapitalerne har i enighed besluttet, at der ikke skal udarbejdes mellembalance, jf. SEL § 274, stk. 2. Aktiver og forpligtelser, som overføres fra det Ophørende Selskab 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 2014 for det Fortsættende Selskab svarer til summen af de regnskabsmæssige værdier pr. 31. december 2013 for det Ophørende Selskab og det Fortsættende Selskab.

- 12.3 Som bilag 12.3 vedlægges årsrapporterne for hvert af de Fusionerende Selskaber for 2011, 2012 og 2013.

13. Datoerne for de Fusionerende Selskabers regnskaber

- 13.1 Fusionen gennemføres på grundlag af henholdsvis det Fortsættende Selskabs og det Ophørende Selskabs årsrapporter for regnskabsåret 2013.

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, 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 det Ophørende Selskab af generalforsamlingen, jf. AL § 13-3, jf. almenneaksjeloven § 13-25(2) nr. 2.

16. Bilag

Som bilag til fusionsplanen vedhæftes:

10.1 Vedtægter for det Fortsættende Selskab

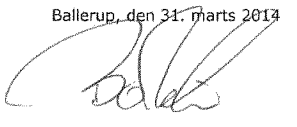
12.3 Årsrapporter for hvert af de Fusionerende Selskaber for 2011, 2012 og 2013

15.1 Vurderingsmandserklæring om kreditorernes stilling

[Underskriftssider følger]

Bestyrelsen i Teller A/S:

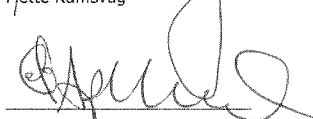
Ballerup, den 31. marts 2014



Bo Nilsson, formand



Mette Kamsvåg



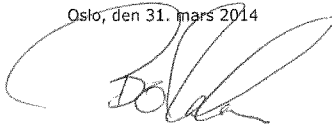
Øyvind Apelland



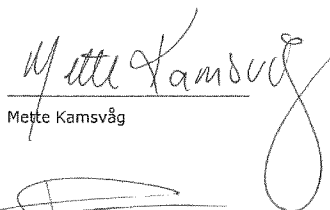
Peter Green

Bestyrelsen i Teller AS:

Oslo, den 31. mars 2014



Bo Nilsson, formand



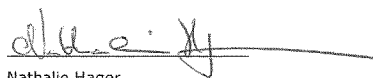
Mette Kamsvåg



Peter Green



Øyvind Apelland



Nathalie Hager