

Fusionsplan

vedrørende grænseoverskridende fusion mellem

Teller A/S

(CVR-nr. 27 22 60 86)

og

Teller AS

(Org.nr. 990 224 994)

og

Visa Norge AS

(Org.nr. 985 940 657)

Bestyrelserne i Teller A/S, Teller AS og Visa Norge AS opretter herved i henhold til 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 bestyrelserne i Teller AS, Org.nr. 990 224 994, Hoffsvæien 1 E, 0275 Oslo, Norge (postadresse postboks 333 Skøyen, 0213 Oslo, Norge), og Visa Norge AS, Org. nr. 985 940 657, Hoffsvæien 1 E, 0275 Oslo, Norge (postadresse postboks 333 Skøyen, 0213 Oslo, Norge) (de "**Ophørende Selskaber**") opretter i forening denne plan for grænseoverskridende fusion mellem det Fortsættende Selskab og de Ophørende Selskaber ("**Fusionen**") ved opløsning uden likvidation af de Ophørende Selskaber og overgang af disse selskabers aktiver og forpligtelser som helhed ved universalsuccession til det Fortsættende Selskab.
- 1.2 Både de Ophørende Selskaber 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 mens Visa Norge AS er et helejet datterselskab af Teller A/S.
- 1.3 Ved Fusionen placeres samtlige af de Ophørende Selskabers aktiver og forpligtelser i det Fortsættende Selskabs norske filial, Teller Branch Norway, Org.nr. 996 345 580, Hoffsvæien 1 E, 0275 Oslo, Norge, hvor de Ophørende Selskabers aktiviteter drives videre.
- 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

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,

2.1.2 Teller AS, der er et aktieselskab (NO: Aksjeselskap) i henhold til norsk ret og med hjemsted i Oslo kommune, og

2.1.3 Visa Norge 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.

2.3 Visa Norge AS skal indgå som binavn for det Fortsættende Selskab, dog således at navne ændres fra henholdsvis "AS" til "A/S".

3. Vederlag for kapitalandele i de Ophørende Selskaber

3.1 Der sker ikke vederlæggelse af kapitalejeren i Visa Norge AS, da der er tale om en fusion mellem et helejet datterselskab med dets moderselskab, jf. SEL § 287, stk. 1, og AL § 13-23.

3.2 Der sker således alene vederlæggelse kapitalejeren i Teller AS, der som det Fortsættende Selskab er 100 % ejet af Nets Holding A/S, CVR-nr. 27225993.

3.3 Den nuværende selskabskapital i Teller AS udgør nominelt NOK 17.365.432 fordelt på 541.000 kapitalandele á NOK 32,0987654320988.

3.4 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 8.036.311 kapitalandele i det Fortsættende Selskab.

Nets Holding A/S vil herved modtage i alt nominelt DKK 8.036.311 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.

3.5 Der sker ikke herudover kontant udligning.

3.6 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 8.036.311 fra nominelt DKK 20.091.450 til nominelt DKK 28.127.761.

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 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. selskabslovens § 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 De Ophørende Selskabers aktiviteter fortsætter som beskrevet i pkt. 1.3 i det Fortsættende Selskab 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 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 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 Begge 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 § 276, stk. 1, truffet beslutning om, at der ikke skal udarbejdes en udtalelse fra en vurderingsmand om fusionsplanen. Bestyrelserne i de Ophørende Selskaber har imidlertid udarbejdet fusionsredegørelse (NO: rapport om fusionen) i henhold til AL § 13-25, jf. almennakstjelovent § 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 Teller AS.
- 11.2 Ved Fusionen gælder som udgangspunkt særlige medbestemmelsesregler for medarbejderne i de Fusionerende Selskaber, jf. SEL §§ 311 – 316. Da de danske nationale 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 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.

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 om den påtænkte fusion af disse selskaber med det Forsættende 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 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 § 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 bilag 12.3 vedlægges årsrapporterne for hvert af de Fusionerende Selskaber for 2009, 2010 og 2011.

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. Den skattefrie fusion har skattemæssig virkning pr. 1. januar 2012 i Danmark og pr. 1. januar 2013 i Norge.

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 af generalforsamlingen, jf. AL § 13-3, jf. allmennaksjeloven § 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 2009, 2010 og 2011

15.1 Vurderingsmandserklæring om kreditorernes stilling

[Underskriftsside følger]