



Building a better
working world

S P A L T N I N G S P L A N

udarbejdet i medfør af grenspaltning pr 1. januar 2017

af

C L A I R E R E T A I L A / S

CVR-NR. 10 65 77 76
(indskydende)

til det eksisterende norske selskab

C L A I R E B Y F J A N D - T E X N O R G E A S

ORG-NR. 935 568 609
(modtagende)



1. INDLEDNING

- 1.1. Bestyrelsen i Claire Retail A/S, CVR-nr. 10 65 77 76 (indskydende selskab), har i medfør af Selskabsloven § 292 udarbejdet nærværende spaltningssplan. Planen omfatter grænseoverskridende grenspaltning af en del af aktiver og passiver i Claire Retail A/S til det eksisterende norske selskab Claire by Fjand-Tex Norge AS, Org.nr. 935 568 609, med regnskabsmæssig virkning pr. 1. januar 2017 (spaltningssdatoen).
- 1.2. Spaltningssplanen er udarbejdet i overensstemmelse med bestemmelserne om grænseoverskridende spaltning efter selskabslovens kapital 16 samt med den norske aksjelovens § 14-12. jf. allmennaksjeloven § 14-12 flg., og endvidere i overensstemmelse med de vilkår og principper som fremgår af EU's direktiv 2005/56/EF om fusion over landegrænser af selskaber med begrænset ansvar.
- 1.3. Baggrunden for spaltningen er et ønske om at spalte Claire Retail A/S' faste driftssted i Norge, Claire Retail NUF, Org.nr. 970 938 451, ud til det eksisterende norske koncernselskab Claire by Fjand-Tex Norge AS.
- 1.4. Ved grenspaltningen opløses Claire Retail A/S ikke, idet der alene er tale om, at en del af aktiverne og passiverne i Claire Retail A/S grenspaltes til det eksisterende selskab Claire by Fjand-Tex Norge AS. Ved endelig gennemførelse af spaltningen, vil Claire Retail NUF blive afregistreret i Foretaksregisteret i Norge.
- 1.5. Der henvises i øvrigt til spaltningssredegørelsen om baggrunden for ønsket om spaltningen.

2. SPALTNINGENS SKATTEMÆSSIGE GENNEMFØRELSE

- 2.1. Spaltningen gennemføres uden skattemæssige konsekvenser i Danmark, idet de udspaltede aktiver og passiver forud for spaltningen er uden for dansk beskatningsret, idet de udspaltede aktiver og passiver alle er underlagt norsk beskatning qua tilknytningen til et norsk fast driftssted. Spaltningen gennemføres som en skattefri grenspaltning i Norge, jfr. den norske skatte-loven § 11-11 (6).
- 2.2. Spaltningen gennemføres efter norske regler med skatte- og momsmæssig virkning fra det tidspunkt, hvor spaltningen registreres i Foretaksregisteret i Norge. Af norske ligningsmæssige hensyn skal Claire by Fjand-Tex Norge AS og Claire Retail NUF levere en fælles selvangivelse for indkomståret 2017.

3. SELSKABERNES NAVNE

- 3.1. Det indskydende selskabs navn er Claire Retail A/S, og dets binavn er Touche Sportswear A/S. Navnet og binavnet beholdes, idet selskabet ikke ophører ved grenspaltningen.



3.2. Det modtagende selskabs navn er Claire by Fjand-Tex AS.

4. SELSKABERNES HJEMSTED

4.1. Claire Retail A/S (indskydende) har hjemsted i Ikast-Brande Kommune med adressen Marsvej 6, 7430 Ikast, Danmark.

4.2. Det modtagende selskab, Claire by Fjand-Tex AS, har hjemsted i Oslo Kommune, med adressen Rom 511 Sjølyst plass 3, 0278 Oslo, Norge.

5. FORDELING AF AKTIVER OG FORPLIGTELSE

5.1. Ledelsen i det indskydende selskab bærer ansvaret for fordelingen af aktiver og passiver. Fordelingen af aktiver og passiver fra Claire Retail A/S (indskydende) er fordelt af ledelsen som anført i bilag 1.

5.2. Spaltningen gennemføres efter norske regler med regnskabsmæssig kontinuitet og med virkning fra 1 januar 2017. Alle transaktioner, omkostning og indtægter knyttet til aktiver, retligheder og forpligtelser, som overføres ved spaltningen skal fra dette tidspunkt henregnes til det modtagende selskab.

5.3. Følgende regnskaber har været anvendt som grundlag for betingelserne for den grænseoverskridende spaltning:

5.3.1. For Claire Retail A/S er anvendt årsrapporten for perioden 1. januar 2015 til 31. december 2015.

5.3.2. For Claire Retail NUF er anvendt årsrapporten for perioden 1. januar 2013 til 31. december 2013, 1. januar 2014 til 31. december 2014 og 1. januar 2015 til 31. december 2015.

5.3.3. For Claire by Fjand-Tex AS er anvendt årsrapporten for perioden 1. januar 2013 til 31. december 2013, 1. januar 2014 til 31. december 2014 og 1. januar 2015 til 31. december 2015.

5.3.4. Åbningsbalance pr. 1. januar 2017 for det modtagende selskab Claire by Fjand-Tex AS er vedlagt nærværende spaltningsplan som bilag 1 og er at anse som en del af denne spaltningsplan samt beslutningsgrundlaget for spaltningen.

5.3.5. Ernst & Young AS har som bilag 2 afgivet udtalelse om, at åbningsbalancen efter norske regler er korrekt opstillet og at klassifikationer og præsentation er i overensstemmelse med den norske regnskapslovens bestemmelser og principper.



6. VEDERLAG OG FORDELING HERAF TIL KAPITALEJEREN I DET INDSKYDENDE SELSKAB

- 6.1. Kapitalandelene i det indskydende selskab berøres ikke af spaltningen.
- 6.2. Kapitalejeren skal som vederlag for grenspaltningen modtage aktier i det modtagende selskab Claire by Fjand-Tex AS som anført nedenfor. Der sker ikke kontantvederlæggelse.
- 6.3. Kapitalen i det indskydende selskab (Claire Retail A/S) androg pr. spaltningsdatoen 5.502.000 DKK og ejes således:

Claire Group A/S	5.502.000 DKK	100 %
------------------	---------------	-------

- 6.4. Kapitalen i det modtagende selskab (Claire by Fjand-Tex AS) androg pr. spaltningsdatoen 100.000 NOK og ejes således:

Claire Group A/S	100.000 NOK	100 %
------------------	-------------	-------

- 6.5. Kapitalejeren i det indskydende selskab, Claire Retail A/S, modtager som vederlag for de udspaltede aktiver og passiver nominelt 100.000 NOK aktier i det modtagende selskab, Claire by Fjand-Tex AS, til kurs, svarende til en kursværdi på DKK, hvilket sker ved forhøjelse af selskabskapitalen i det modtagende selskab. Der sker ikke kontant vedertæggelse.
- 6.6. Kapitalen i det modtagende selskab, Claire by Fjand-Tex AS, vil efter spaltningen andrage nominelt 200.000 NOK, der ejes således:

Claire Group A/S	200.000 NOK	100 %
------------------	-------------	-------

7. TIDSPUNKTET FOR RET TIL UDBYTTE

- 7.1. Kapitalandelene, der ydes som vederlag, giver ret til udbytte fra og med spaltningsdatoen.

8. SÆRLIGE RETTIGHEDER TIL INDEHAVERE AF KAPITALANDELE OG GÆLDSBREVE

- 8.1. Der findes ikke i det indskydende selskab kapitalejere eller kreditorer med særlige rettigheder, og der tillægges ikke kapitalejere eller kreditorer særlige rettigheder eller andre foranstaltninger til fordel for disse ved spaltningen.

9. NOTERING

- 9.1. Spaltningens gennemførelse noteres i det nye selskabs ejerbog.



10. TIDSPUNKT FOR OVERGANG AF RETTIGHEDER OG FORPLIGTELSE

- 10.1. Pr. spaltningens dato skal den del af det indskydende selskabs aktiver og passiver samt øvrige rettigheder og forpligtelser, der vedrører den grenspaltede del, regnskabsmæssigt anses for overgået til det nye selskab.

11. SÆRLIGE FORDELE FOR MEDLEMMERNE AF LEDELSEN

- 11.1. Der gives ikke medlemmerne af ledelsen i det indskydende selskab eller det nye selskab særlige rettigheder eller fordele.

12. MEDARBEJDERE I DE DELTAGENDE SELSKABER

- 12.1. De ved spaltningen berørte medarbejdere, er alle forud for spaltningen ansat i det norske faste driftssted, Claire Retail NUF. De berørte medarbejdere spaltes således fra et norsk fast driftssted til et norsk selskab, og det er således reglerne i Norge der finder anvendelse ved fastlæggelse af medarbejdernes medbestemmelse.
- 12.2. Eftersom de ved spaltningen berørte medarbejdere såvel før som efter spaltningen er omfattet af norsk lovgivning, mistes ingen rettigheder eller ret til medbestemmelse qua spaltningen. De for medarbejdere nuværende norske medbestemmelsesregler finder tillige anvendelse efter spaltningen.

13. DET MODTAGENDE SELSKABS VEDTÆGTER

- 13.1. Som bilag 3 vedhæftes udkast til vedtægter for det modtagende selskab Claire by Fjand-Tex AS.
- 13.2. I forlængelse af den ved spaltningen gennemførte kapitalforhøjelse i Claire by Fjand-Tex AS, tilrettes § 4 i selskabets vedtægter. Bestemmelsen vil herefter have følgende ordlyd: "*Selskabets aksjekapital er NOK 200 000, fordelt på 100 aksjer á NOK 2 000.*"

14. BESLUTNING OM SPALTNING

- 14.1. Senest 4 uger efter underskrivelsen af nærværende spaltningensplan indsendes kopi af spaltningensplanen samt vurderingsmandserklæring om kreditorernes stilling til Erhvervsstyrelsen og Foretaksregisteret, der offentliggør modtagelsen af dokumenterne i Erhvervsstyrelsens og Brønnøysundregistrenes it-system. Efter offentliggørelsen af nærværende spaltningensplan samt

EY

vurderingsmandserklæring om kreditorernes stilling i Erhvervsstyrelsens it-system kan der træffes endelig beslutning om at gennemføre spaltningen

- 14.2 Generalforsamlingen i Claire by Fjand-Tex Norge AS, som skal godkende spaltningen, kan tidligst afholdes 1 måned efter, at planen er offentliggjort i Foretaksregisteret. Foretaksregisteret skal herefter offentliggøre beslutningen om spaltningen i Brønnøysundregistrenes elektroniske kunngjøringspublikasjon og varsle selskabernes kreditorer om, at indsigelser mod spaltningen skal anmeldes til selskabet senest 6 uger fra offentliggørelse.

15. **BILAGSFORTEGNELSE**

Bilag 1: Proforma åbningsbalance

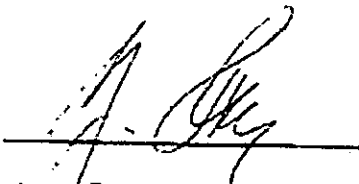
Bilag 2: Ernst & Youngs udtalelse om åbningsbalance

Bilag 3: Udkast til vedtægter for Claire by Fjand-Tex AS

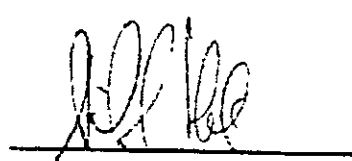
Således udarbejdet og anbefalet.

Den 24 / 02 2017

Bestyrelsen i Claire Retail A/S (det indskydende selskab):



Jørgen Tang



Nikolaj Anders Hust



Anders Ejtskov Hust

Som bestyrelse i det modtagende selskab Claire by Fjand-Tex AS:



Harald Løvar



Anders Ejtskov Hust