

FELLES FUSJONSPLAN

MELLOM

KLEPPENHUS INVEST AS

(som overtakende selskap)

OG

KLEPPENHUS HOLDING A/S

(som overdragende selskap)

Undertegnet og godkjent av styrene i KLEPPENHUS INVEST AS (heretter "Kleppenhushus Invest ") og KLEPPENHUS HOLDING A/S (heretter "Kleppenhushus") den 29. juni 2016.

1. Innledning

Det skal gjennomføres en fusjon mellom Kleppenhushus som overdragende og Kleppenhushus Invest som overtakende selskap. Fusjonen gjennomføres som en skattefri grenseoverskridende fusjon, i samsvar med gjeldende regler i Norge og Danmark som implementerer EUs direktiv 2005/56/EC av 26. oktober 2005 (heretter "direktiv 2005/56/EC").

I forhold til de danske regler er fusjonen skattefri etter den danske fusjonsskatteloven. Fusjonen er også skattefri i Norge etter den norske skatteloven § 11-11.

I Norge er fusjonen basert på lov av 13. juni 1997 nr. 44 om aksjeselskaper (aksjeloven) kapittel 13, jf. aksjeloven § 13-25, og lov 13. juni 1997 nr. 45 om allmennaksjeselskaper (allmennaksjeloven) kapittel 13. I Danmark er fusjonen gjennomført i samsvar med reglene i lovbekendtgørelse av 14. september 2015 om aktie- og anpartsselskaper (selskabsloven).

Direktiv 2005/56/EC gjelder i Norge i samsvar med beslutning fra EØS-komiteén 22. september 2006 nr. 127/2006 som endrer Vedlegg XXII (Selskapsrett) til EØS-avtalen.

I samsvar med allmennaksjeloven kapittel 13 del VII og selskabslovens kapittel 16 skal fusjonen medføre at alle eiendeler, rettigheter og forpliktelser i Kleppenhushus rettslig overføres til Kleppenhushus Invest. Kleppenhushus skal etter fusjonen opphøre å eksistere uten etterfølgende likvidasjon med virkning fra datoen for registrering av fusjonen i det danske selskapsregisteret.

2. Partsangivelse

2.1. Overtakende selskap

Overtakende selskap i fusjonen er Kleppenhushus Invest, et privat aksjeselskap med begrenset ansvar etablert i samsvar med norsk rett, med registrert hovedkontor i Kristiansand, Norge. Selskapets forretningsadresse er Kirkegata 1, 4610 Kristiansand. Selskapet er registrert i det norske Foretaksregisteret med org. nr. 917 436 975.

Aksjekapitalen i Kleppenhushus Invest er NOK 30 000 bestående av 1 aksje med pålydende verdi på NOK 30 000, som er fullt innbetalt.

I henhold til aksjeeierboken datert 22. juni 2016, er alle aksjer i selskapet eid av Cathrine Rasmussen.

Det gjelder ingen særlige rettigheter i Kleppenhus Invest.

2.2. Overdragende selskap

Overdragende selskap i fusjonen er Kleppenhus, et privat aksjeselskap med begrenset ansvar etablert i samsvar med dansk rett med registrert hovedkontor i Ebeltoft, Danmark. Selskapets forretningsadresse er Søholtvej 9, 8400 Ebeltoft. Selskapet er registrert hos den danske Erhvervsstyrelsen med CVR-nr. 27338569.

Aksjekapitalen i Kleppenhus er på DKK 500 000 fordelt på 500 aksjer hver med en nominell verdi på DKK 1 000, som er tegnet og fullt innbetalt.

Cathrine Rasmussen eier alle aksjer i selskapet.

Det gjelder ingen særlige rettigheter i Kleppenhus i henhold til bestemmelser i selskabsloven.

3. Formål med fusjonen

Formålet med fusjonen er å overføre overdragende selskaps eiendeler, rettigheter og forpliktelser til det norske selskapet. Bakgrunnen for dette er at eneaksjonær i overtakende og overdragende selskap flyttet fra Danmark til Norge i mai 2016.

Fusjonen er begrunnet i ønsket om å flytte det overdragende selskapet til det landet hvor selskapets aksjonær og daglige ledelse vil være bosatt.

Utvølsen av det fusjonerte selskapets fremtidige virksomhet i form av investeringer i norske og utenlandske aksjer og andeler mv. vil finne sted i Norge.

4. Overføring av eiendeler, rettigheter og forpliktelser mv.

Kleppenhus overdrar alle sine eiendeler, rettigheter og forpliktelser til Kleppenhus Invest som overtakende selskap i den grensoverskridende fusjonen etter selskabslovens kapittel 16 og allmennaksjeloven kapittel 13 del VII, og blir deretter oppløst uten likvidasjon med virkning fra datoen for registrering av fusjonen hos Erhvervsstyrelsen i Danmark.

Vederlaget ved fusjonen utstedes gjennom kapitalforhøyelse i Kleppenhus Invest som angitt i Fusjonsplanens Punkt 5.

5. Nedsettelse av aksjekapitalen i Kleppenhus Invest i forkant av fusjonen og beregning av vederlag og kapitalforhøyelse

Som forberedelse til fusjonen settes aksjekapitalen i Kleppenhus Invest (det overtakende selskap) ned med NOK 29 400 fra NOK 30 000 til NOK 600 ved nedsettelse av aksjens pålydende med NOK 29 400 fra NOK 30 000 til NOK 600 ved overføring til annen innskutt egenkapital etter reglene i den norske aksjeloven kapittel 12. Etter nedsettelsen vil forholdet mellom aksjekapital og virkelig verdi være likt i Kleppenhus og Kleppenhus Invest.

Vederlaget ved fusjonen ytes ved forhøyelse av aksjekapitalen i Kleppenhus Invest ved utstedelse av nye aksjer etter reglene i den norske allmennaksjeloven kapittel 10. Fastsettelsen av vederlaget er basert på virkelig verdi av de to fusjonerende selskapene.

- * Kleppenhus er vurdert til virkelig verdi NOK 22 896 000 (avrundet). Verdien er fastsatt basert på summen av innestående på selskapets bankkonti per 22. juni 2016, som utgjør selskapets eneste aktiva. Ved omregning av innestående i DKK, er kursen DKK/ NOK 22. juni 2016 lagt til grunn.
- * Kleppenhus Invest er vurdert til virkelig verdi NOK 18 000. Selskapet ble stiftet den 22. juni 2016 med en aksjekapital på NOK 30 000. Virkelig verdi av selskapet er lik selskapets egenkapital på NOK 18 000 etter fradrag for stiftelsesomkostninger på NOK 12 000.

Fusjonsvederlaget til aksjonæren i Kleppenhus ytes ved at aksjekapitalen i Kleppenhus Invest økes med NOK 763 200 fra NOK 600 til NOK 763 800 ved utstedelse av 1 272 nye aksjer pålydende NOK 600. Økningen tilsvare forholdet mellom virkelig verdi av Kleppenhus og virkelig verdi av Kleppenhus Invest.

Utstedelsen av nye aksjer i Kleppenhus Invest vil utgjøre hele vederlaget ved fusjonen, og aksjonæren vil ikke motta noe annen kompensasjon (tilleggsvederlag).

De nye aksjene skal ikke gi andre rettigheter eller forpliktelser enn eksisterende aksje i Kleppenhus Invest.

For endringer i vedtektene til Kleppenhus Invest, se Punkt 11 under.

6. Utøvelse av aksjonærrettigheter i Kleppenhus Invest mv.

Aksjonærrettighetene i det overtakende selskap skal utøves fra ikrafttredelsestidspunktet/ virkningstidspunktet for fusjonen.

De nye aksjene gir fulle rettigheter, herunder rett til utbytte i Kleppenhus Invest, fra tidspunkt for selskapsrettslig ikrafttredelse av fusjonen.

7. Eventuelle særlige rettigheter for aksjonær i anledning fusjonen

Det er ingen aksjonærer som har eller gis særlige rettigheter i Kleppenhus Invest i anledning fusjonen, verken etter allmennaksjeloven kapittel 13 del VII eller etter selskapslovens kapittel 16.

Ingen særlige rettigheter tilordnes individuell aksjonær eller rettighetshaver til annet enn aksjer, og ingen særlige tiltak er intendert, foreslått eller planlagt overfor aksjonær.

8. Eventuelle særlige rettigheter for styret eller daglig leder i anledning fusjonen

Det foreslås ikke gitt særlige rettigheter for styret eller daglig leder i noen av selskapene i anledning fusjonen/ kapitalforhøyelsen.

Det er ikke foreslått særlige rettigheter for fusjonsrevisor eller fusjonsstyrer mv. i forbindelse med fusjonen/ kapitaløkningen.

Ingen fordeler vil bli gitt i forbindelse med denne fusjonen.

9. Konsekvenser av fusjonen for ansatte, ansattes rettigheter mv.

Hverken overtakende norsk eller overdragende dansk selskap i fusjonen har ansatte. Eneaksjonær Cathrine Rasmussen er i dag daglig leder i både det overtakende norske selskap samt i det overdragende danske selskap, og hun fortsetter som daglig leder i det overtakende norske selskap.

På denne bakgrunn anses det ikke relevant å redegjøre for regler om ivaretagelse av ansattes rettigheter i forbindelse med gjennomføring av fusjonen.

10. Skatte- og regnskapsmessig virkning av fusjonen, ikrafttredelse, verdsettelse mv.

Selskapsrettslig trer fusjonen i kraft på det tidspunkt i henhold til de regler som er fastsatt i lovgivningen som regulerer det overtakende selskapet, det vil si etter norsk lovgivning.

I henhold til allmennaksjeloven § 13-33, jf. § 13-32, vil fusjonen tre i kraft med virkning fra tidspunktet for registrering av fusjonen i Foretaksregisteret. Fra samme tidspunkt gjennomføres fusjonen med skattemessig virkning i Norge.

Fusjonen vil ha regnskapsmessig fusjonsdato og derved regnskapsmessig virkning fra tidspunktet for den første dag i det overtakende selskaps regnskapsår, dvs. 22. juni 2016 (stiftelsesdato). Med virkning fra og med denne dato vil alle handlinger og transaksjoner som utføres av Kleppenhuis Invest for regnskapsmessige formål.

Fusjonsbalanse utarbeidet for illustrasjonsformål følger vedlagt som Vedlegg 1.

11. Vedtekter for Kleppenhuis Invest

Gjeldende vedtekter for overtakende selskap Kleppenhuis Invest følger vedlagt Fusjonsplanen som Vedlegg 2.

Vedtektene for Kleppenhuis Invest vil bli endret som ledd i fusjonen. Utkast til endrede vedtekter for Kleppenhuis Invest følger vedlagt Fusjonsplanen som Vedlegg 3.

12. Godkjenning av Fusjonsplanen

Det er en forutsetning at Fusjonsplanen vedtas i generalforsamlingen i Kleppenhuis Invest med tilslutning fra minst to tredeler av avgitte stemmer og representert kapital, jf. allmennaksjeloven § 13-25, jf. § 13-3, samt underskrives av styret i Kleppenhuis.

Generalforsamlingen i Kleppenhuis Invest vil etter planen avholdes umiddelbart etter at kreditorfristen i Norge utløper, antatt i løpet av første halvdel august 2016. Bestyrelsesmøde i Kleppenhuis vil etter planen avholdes på samme tidspunkt som i Norge.

Annen godkjenning enn beskrevet i Fusjonsplanen er ikke påkrevet for at Fusjonsplanen skal bli vedtatt.

13. Forpliktelser for Kleppenhuis

Fra det tidspunkt Fusjonsplanen er undertegnet og frem til fusjonen har trådt i kraft som beskrevet i Punkt 10 over, skal Kleppenhuis ikke foreta emisjoner, kapitalutdelinger eller inngå vesentlige forretningsmessige avtaler med mindre slike avtaler er meddelt Kleppenhuis Invest og godkjent av styret i dette selskapet før eventuelle disposisjoner foretas.

Kleppenhuis Invest er ikke gjort kjent med planlagte disposisjoner i Kleppenhuis som vil påvirke fusjonsprosessen som beskrevet i Fusjonsplanen.

14. Forpliktelser for Kleppenhuis Invest

Fra det tidspunkt Fusjonsplanen er undertegnet og frem til fusjonen har trådt i kraft som beskrevet i Punkt 10 over, skal Kleppenhuis Invest ikke foreta emisjoner, kapitalutdelinger eller inngå vesentlige

forretningsmessige avtaler med mindre slike avtaler er meddelt Kleppenhus og godkjent av styret i dette selskap før eventuelle disposisjoner foretas.

Kleppenhus er ikke gjort kjent med planlagte disposisjoner i Kleppenhus Invest som vil påvirke fusjonsprosessen som beskrevet i Fusjonsplanen.

15. Notering av vederlagsaksje

Aksjene som ytes som vederlag i fusjonen, noteres i eierboken for det overtakende selskap, Kleppenhus Invest, senest 2 uker etter fusjonens registrering i Erhvervsstyrelsen.

16. Diverse

Dersom noen av bestemmelsene i Fusjonsplanen skulle bli virkningsløse, upraktiske eller umulige å iverksette, skal dette ikke medføre at virkningen av øvrige bestemmelser endres. Partene skal i stedet søke å erstatte de aktuelle bestemmelsene med bestemmelser som medfører en løsning som kommer så nært som rettslig mulig til det partenes intensjon opprinnelig var fra et økonomisk synspunkt i lys av innhold og formål med de virkningsløse, upraktiske eller ikke iverksatte bestemmelsene. Det samme skal gjelde i tilfelle ved eventuelle utelatelser.

Eventuelle justeringer av eller tilføyelser til Fusjonsplanen skal gjøres skriftlig, og kan utføres av styret i selskapene. Eventuelle justeringer som gjøres til den felles Fusjonsplanen (etter notarialbekræftelse) skal videre skje ved en notarial handling.

17. Kostnader i forbindelse med fusjonen

Kostnadene ved utarbeidelse av Fusjonsplanen og dens gjennomføring, herunder kostnader ved avvikling av Kleppenhus i Danmark, skal bæres av Kleppenhus Invest.

Dersom fusjonen mellom selskapene ikke trer i kraft som beskrevet i Fusjonsplanen, skal hvert av selskapene bære egne kostnader pådratt i forbindelse med forberedelsen og eventuelt gjennomføringen av fusjonen, samt i forbindelse med utarbeidelsen av Fusjonsplanen.

18. Fravalg av erklæringer

Det utarbeides hverken (1) vurderingsberetning, (2) revidert mellombalanse eller (3) vurderingsmandsuttalelse om/ sakkyndig redegjørelse om Fusjonsplanen i forbindelse med fusjonen. Det utarbeides kreditorerklæring og rapport/ redegjørelse som ledd i fusjonen.

19. Vedlegg til Fusjonsplanen

Som vedlegg til Fusjonsplanen følger som

- * Vedlegg 1; utkast til åpningsbalanse (fusjonsbalanse) for det fusjonerte Kleppenhus Invest av 29. juni 2016,
- * Vedlegg 2; gjeldende vedtekter for Kleppenhus Invest, og
- * Vedlegg 3; utkast til fremtidige vedtekter for det fusjonerte Kleppenhus Invest.

20. Underskrifter

Styret i
Kleppenhus, den 29. juni 2016


Cathrine Rasmussen

Carsten Kultoft Lorentsen


Michael Rasmus Bek

2016

Styret i
Kleppenhus Invest, den 29. juni 2016


Cathrine Rasmussen

Denne Fusjonsplan er utstedt i 2 - to -
eksemplarer, hvorav ett beholdes av hver av partene.