

## FUSJONSPLAN

vedrørende fusjon mellom

**DFDS AIR SOLUTIONS AS**  
(org. nr. 915 792 553)  
som Overtakende Selskap

og

**DFDS SKANDINAVIA A/S**  
(CVR-nr. 33 23 92 62)  
som Overdragende Selskap

## FUSIONSPLAN

vedrørende fusion mellem

**DFDS AIR SOLUTIONS AS**  
(org. nr. 915 792 553)  
som Overtagende (fortsættende) Selskab

og

**DFDS SKANDINAVIA A/S**  
(CVR-nr. 33 23 92 62)  
som Overdragende (ophørende) Selskab

## 1. PARTER I FUSJONEN

Denne Fusjonsplanen er inngått mellom:

### Som Overtakende Selskap:

- (i) DFDS Air Solutions AS ("**DFDS NO**")  
Org.nr. 915 792 553  
Forretningsadresse: Brobekkveien 84,  
0582 Oslo  
Selskapsform: Aksjeselskap  
Registreringsmyndighet: Foretaksregisteret,  
Pb. 900, 8910 Brønnøysund, Norge

### Som Overdragende Selskap:

- (ii) DFDS Skandinavia A/S ("**DFDS DK**")  
CVR-nr. 33 23 92 62  
Sekundert foretaksnavn: N & K Spedition  
Skandinavien Holding A/S  
Forretningsadresse: Malervej 12,  
6710 Esbjerg V, Danmark  
Selskapsform: Aksjeselskap  
Registreringsmyndighet: Erhvervsstyrelsen,  
Langelinie Allé 17, 2100 København Ø,  
Danmark

DFDS NO og DFDS DK omtales i det følgende i fellesskap som de "**Fusjonerende Selskapene**".

## 2. INNLEDNING

Styrene i DFDS NO og DFDS DK har i dag 24. august 2023 utarbeidet og undertegnet en felles fusjonsplan for fusjon av DFDS NO og DFDS DK ("**Fusjonsplanen**"). Styrene i de Fusjonerende Selskapene er enige om å anbefale fusjonen omhandlet i Fusjonsplanen ("**Fusjonen**").

Fusjonen er mellom det danske selskapet DFDS DK og det norske selskapet DFDS NO. Fusjonen er derfor grenseoverskridende, og reguleres av den norske aksjeloven § 13-25 ("**asl.**") jf. kap. VII i den norske loven om allmennaksjeselskaper ("**asal.**"), med videre henvisninger, samt kap. 16 i den danske selskapsloven ("**dsl.**"), med videre henvisninger.

## 1. PARTER I FUSIONEN

Fusionsplanen er indgået mellem:

### Som Overtagende Selskab:

- (i) DFDS Air Solutions AS ("**DFDS NO**")  
Org.nr. 915 792 553  
Forretningsadresse (hjemstedsadresse):  
Brobekkveien 84,  
0582 Oslo  
Selskapsform: Aktieselskab  
Registreringsmyndighet: Foretaksregisteret,  
Pb. 900, 8910 Brønnøysund, Norge

### Som Overdragende Selskab:

- (i) DFDS Skandinavia A/S ("**DFDS DK**")  
CVR-nr. 33 23 92 62  
Binavne: N & K Spedition Skandinavien  
Holding A/S  
Forretningsadresse (hjemstedsadresse):  
Malervej 12,  
6710 Esbjerg V, Danmark  
Selskapsform: Aktieselskab  
Registreringsmyndighed: Erhvervsstyrelsen,  
Langelinie Allé 17, 2100 København Ø,  
Danmark

DFDS NO og DFDS DK herefter samlet benævnt som de "**Fusionerende Selskaber**".

## 2. INLEDNING

Bestyrelserne i DFDS NO og DFDS DK har i dag 24. august 2023 udarbejdet og underskrevet denne fælles fusionsplan ("**Fusionsplanen**"). De Fusionerende Selskabers bestyrelser er enige om at anbefale den fusion, der er omhandlet i Fusionsplanen ("**Fusionen**").

Fusionen er mellem det danske selskab DFDS DK og det norske selskab DFDS NO. Fusionen er derfor grenseoverskridende og er reguleret af den norske lov om aktieselskaber § 13-25 ("**asl.**") jf. kap. VII i den norske lov om offentlige aktieselskaber ("**asal.**"), med yderligere referencer, samt kap. 16 i den danske selskabslov ("**dsl.**"), med videre henvisninger.

### 3. FORMÅLET MED FUSJONEN

Det danske selskapet DFDS DK eier samtlige aksjer i det norske selskapet DFDS NO. DFDS DK har også en filial i Norge ("DFDS NUF").

Fusjonen av det danske morselskapet, DFDS DK, inn i dets norske datterselskap, DFDS NO er et ledd i en større omorganisering for å samle virksomhetene i DFDS NO, DFDS DK og DFDS NUF. Fusjonen vil gi konsernet færre grenseoverskridende transaksjoner, med de praktiske og finansielle fordelene det innebærer. Rent økonomisk vil omorganiseringen og Fusjonen i tillegg innebære at konsernet får reduserte kostnader med administrasjon av DFDS DK og DFDS NUF.

På denne bakgrunn mener de Fusjonerende Selskaperes styre at det vil være hensiktsmessig at selskapene fusjoneres som beskrevet i denne Fusjonsplanen.

### 4. FUSJONSMETODE

Fusjonen gjennomføres i overensstemmelse med bestemmelsene i asl. § 13-25 jf. asal. § 13-25 mv. og dsl. kapittel 16, samt relevante bestemmelser i de respektive landenes skatte- og regnskapslovgivning.

Fusjonen gjennomføres ved at DFDS DK sine eiendeler, rettigheter og forpliktelser, herunder også aktiviteten som drives gjennom DFDS NUF overføres i sin helhet til DFDS NO gjennom en grenseoverskridende omvendt mor-datter fusjon.

DFDS DK blir oppløst i forbindelse med Fusjonens gjennomføring og ikrafttredelse.

### 5. FUSJONSVEDERLAGET

Fusjonen innebærer at DFDS NO blir eier av samtlige egne aksjer. Ved gjennomføring av Fusjonen blir samtlige av DFDS NO egne aksjer utdelt som vederlag til aksjonæren i DFDS DK i samme forhold som aksjonæren eide aksjer i DFDS DK før Fusjonen. Fusjonen innebærer ingen kapitalendring i DFDS NO.

### 3. FORMÅLET MED FUSIONEN

Det danske selskab DFDS DK ejer alle aktierne i det norske selskab DFDS NO. DFDS DK har også en filial i Norge ("DFDS NUF").

Fusionen af det danske moderselskab, DFDS DK, ind i sit norske datterselskab, DFDS NO, er en del af en større omstrukturering for at samle virksomhederne i DFDS NO, DFDS DK og DFDS NUF. Fusionen vil give koncernen færre grænseoverskridende transaktioner med de praktiske og økonomiske fordele, det medfører. Økonomisk set vil omstruktureringen og Fusionen også betyde, at koncernen får reducere omkostninger med administrationen af DFDS DK og DFDS NUF.

De Fusionerende Selskabers bestyrelser mener på denne baggrund, at det vil være hensigtsmæssigt, at selskaberne fusioneres som beskrevet i nærværende Fusionsplan.

### 4. FUSIONSMETODE

Fusionen gennemføres efter bestemmelserne i asl. § 13-25, jf. asal. § 13-25 mv. og dsl kapitel 16, samt relevante bestemmelser i de respektive landes skatte- og regnskabslovgivning.

Fusionen gennemføres ved at overdrage DFDS DK's aktiver, rettigheder og forpligtelser, herunder aktiviteterne udført gennem DFDS NUF, i deres helhed til DFDS NO gennem en grænseoverskridende omvendt lodret fusion.

DFDS DK opløses i forbindelse med Fusionens gennemførelse og ikrafttræden.

### 5. FUSIONSVEDERLAGET

Fusionen betyder, at DFDS NO bliver ejer af samtlige egne aktier. Ved gennemførelse af Fusionen vil alle DFDS NO's egne aktier blive udloddet som vederlag til aktionæren i DFDS DK i samme forhold som aktionæren ejede aktier i DFDS DK før Fusionen. Fusionen medfører ingen kapitalændring i DFDS NO.

Fusionsvederlaget til aksjonæren i DFDS DK utgjør samlet 1 000 aksjer i DFDS AS. Det utstedes ikke tilleggsvederlag i Fusjonen.

## 6. GJENNOMFØRINGSTIDSPUNKT

### 6.1. Dato for selskapsrettslig gjennomføring av Fusjonen

Fusjonen vil tre i kraft når Fusjonen er registrert i Foretaksregisteret, jf. asal. § 13-33 (2) jf. § 13-32 (1) og dsl. § 289, stk. 8.

### 6.2. Regnskapsmessig gjennomføring

Fusjonen gjennomføres med regnskapsmessig virkning fra 1. januar 2023. Fra og med dette tidspunktet vil DFDS DK sine rettigheter og forpliktelser regnskapsmessig anses å være overført til DFDS NO.

### 6.3. Skattemessig gjennomføring

Fusjonen gjennomføres som en skattefri fusjon i overensstemmelse med reglene i den norske skatteloven kapittel 11.

## 7. SANNSYNLIGE FØLGER FOR SYSSELSETTNINGEN

På tidspunktet for Fusjon er det ingen ansatte i DFDS NO.

De ansatte som DFDS DK har gjennom filialen DFDS NUF vil viderefører sine arbeidsforhold hos DFDS NO med uendrede lønsvilkår og andre individuelle rettigheter. DFDS NO overtar således DFDS DK sine forpliktelser overfor de ansatte. Ansettelsesforholdet til disse forutsettes overført i samsvar med den norske arbeidsmiljølovens bestemmelser.

De ansatte i DFDS NUF vil bli informert om Fusjonen og gitt anledning til å drøfte og uttale seg om sammenslåingen i samsvar med reglene i asal, asal og den norske arbeidsmiljøloven og dsl. § 279 a. I forbindelse med at de ansatte informeres om Fusjonen, skal Fusionsplanen med vedlegg gjøres tilgjengelig for de ansatte, jf. asal. § 13-25 (2) nr. 5, jf. § 13-11 (2).

Fusionsvederlaget til aksjonæren i DFDS DK utgjør i alt 1.000 aktier i DFDS NO. Der utstedes ikke yderligere vederlag ved Fusjonen.

## 6. IMPLEMENTERINGSTID

### 6.1. Dato for selskapsretlig gjennomføring av Fusjonen

Fusjonen træder i kraft, når Fusjonen er registrert i Foretaksregisteret, jf. asal. § 13-33 (2) jf. § 13-32 (1) og dsl. § 289, stk. 8.

### 6.2. Regnskapsmessig virkning

Fusjonen gjennomføres med regnskapsmessig virkning fra 1. januar 2023, der således utgjør det tidspunkt, fra hvilket DFDS DK's rettigheter og forpliktelser regnskapsmessig skal anses for overgået til DFDS NO.

### 6.3. Skattemessige implikasjoner

Fusjonen gjennomføres som en skattefri fusjon i overensstemmelse med reglene i den norske skattelovs kapittel 11.

## 7. SANDSYNLIGE KONSEKVENSER FOR BESKÆFTIGELSEN

På tidspunktet for Fusjonen er det ingen ansatte i DFDS NO.

De medarbeidere, som DFDS DK har gjennom filialen DFDS NUF, fortsætter deres ansættelse hos DFDS NO med uændrede lønsvilkår og øvrige individuelle rettigheder. DFDS NO overtager således DFDS DK's forpliktelser overfor medarbejderne. Ansættelsen af disse forudsættes overdraget efter den norske arbejdsmiljølovs bestemmelser.

Medarbejderne i DFDS NUF vil blive orienteret om Fusjonen og få mulighed for at drøfte og kommentere Fusjonen efter reglerne i asal, asal og den norske arbejdsmiljøloven og dsl. § 279 a. I forbindelse med at medarbejderne orienteres om Fusjonen, skal Fusionsplanen med bilag gjøres tilgængelig for medarbejderne, jf. asal. § 13-25 (2) nr. 5, jf. § 13-11 (2).

I forbindelse med Fusjonen opprettes det et eget forhandlingsorgan med sikte på å forhandle frem en avtale om medbestemmelse etter reglene i dsl. §§ 312-316.

## 8. VILKÅR FOR UTØVELSE AV AKSJEIERRETTEGHE-TER

Aksjonærrettighetene i DFDS NO kan utøves fra ikrafttredelsestidspunktet/ virkningstidspunktet for Fusjonen, forutsatt aksjonærens innføring i aksjeeierboken. Aksjene gis rett til utbytte fra og med ikrafttredelsestidspunktet/ virkningstidspunktet for Fusjonen.

Umiddelbart etter Fusjonens gjennomføring skal styret i DFDS NO sørge for at aksjonæren i DFDS DK blir innført som aksjeeiere i overtakende selskaps aksjeeierbok, jf. angivelsen i de foregående punktene. Innføring i aksjeeierboken er et vilkår for å kunne utøve aksjeeierrettigheter i DFDS NO.

## 9. SÆRLIGE RETTIGHETER / FORDELER

DFDS DK har ingen tegningsretter, konvertible lån eller andre verdipapirer som gir aksjeeier eller andre innehavere rett til nye aksjer eller andre særskilte rettigheter.

Det skal ikke betales eller bevilges noen godtgjørelse eller andre særskilte fordeler eller rettigheter i forbindelse med Fusjonen til noen uavhengig ekspert, revisor, styremedlem, medlem av kontroll- eller tilsynsorgan, daglig leder eller andre tilsvarende ledende ansatte i noen av de Fusjonerende Selskapene, foruten eventuell godtgjørelse til revisor etter regning for utarbeidelse av revisorbekreftelser.

## 10. VURDERING AV EIENDELER, RETTIGHETER OG FORPLIKTELSER

DFDS DK sitt årsregnskap for 2022 viser de eiendeler, rettigheter og forpliktelser som overføres til DFDS NO. Årsregnskapet er vedlagt fusjonsplanen og anses å utgjøre en del av den.

I tråd med NRS 9 punkt 6 gjennomføres Fusjonen med regnskapsmessig kontinuitet, hvilket innebærer at eiendeler og forpliktelser i DFDS

Der nedsættes i forbindelse med Fusionen et særligt forhandlingsorgan med henblik på at forhandle en aftale om en ordning for medbestemmelse i overensstemmelse med reglene i dsl. §§ 312-316.

## 8. BETINGELSER FOR UDØVELSE AF AKTIONÆRRETTEGHE-TER

Aktionærrettighederne i DFDS NO kan udøves fra datoen for ikrafttræden/ikrafttrædelsesdatoen for Fusionen, forudsat at aktionæren noteres i selskabets ejerbog. Aktierne er berettiget til udbytte fra og med ikrafttrædelsesdatoen for Fusionen.

Umiddelbart efter gennemførelsen af Fusionen skal bestyrelsen i DFDS NO sørge for, at aktionæren i DFDS DK noteres som aktionær i DFDS NO's ejerbog, jf. oplysningerne i de foregående punkter. Notering i ejerbogen er en betingelse for at kunne udøve aktionærrettigheder i DFDS NO.

## 9. SÆRLIGE RETTIGHEDER / FORDELE

DFDS DK har ingen udestående tegningsretter, konvertible lån eller andre værdipapirer, der giver aktionærer eller andre indehavere ret til nye aktier eller andre særlige rettigheder.

Intet vederlag eller andre særlige fordele eller rettigheder skal udbetales eller tildeles i forbindelse med Fusionen til nogen uafhængig ekspert, revisor, bestyrelsesmedlem, medlem af et kontrol- eller tilsynsorgan, daglig leder eller andre tilsvarende ledende medarbejdere i nogen af de Fusionerende Selskaber, bortset fra eventuelt honorar til revisor a conto for udarbejdelse af revisorbekræftelser.

## 10. VURDERING AF AKTIVER, RETTIGHEDER OG FORPLIGTELSER

DFDS DK's årsregnskap for 2022 viser de aktiver, rettigheder og forpligtelser, der overføres til DFDS NO. Årsregnskabet er vedlagt fusjonsplanen og anses for at indgå heri.

Fusionen gennemføres i overensstemmelse med NRS 9 punkt 6 med regnskabsmæssig kontinuitet, hvilket betyder, at aktiver og passiver i DFDS DK fremføres med de værdier, de er

DK videreføres med de verdiene de er balanseført til i dette selskapets selskapsregnskap (selskapskontinuitet).

## 11. REGNSKAPER SOM DANNER GRUNNLAGET FOR FUSJONEN

Årsregnskapet for DFDS DK for perioden 01.01.2022 - 31.12.2022 og årsregnskapet for DFDS NO for perioden 01.01.2022 - 31.12.2022 danner grunnlaget for fastleggelsen av vilkårene for Fusjonen.

## 12. STYRENEES RAPPORTER OG REDEGJØRELSER

Styret i DFDS NO har utarbeidet en rapport for Fusjonen i samsvar med asl. § 13-25 jf. asal. § 13-25 (2) nr. 4, jf. § 13-27 og § 13-9.

DFDS DK har i tillegg til Fusjonsplanen utarbeidet en redegjørelse for de ansatte, jf. dsl. § 273, da andre dokumenter er unntatt i den grad dokumentene ellers skulle vært utarbeidet i forbindelse med Fusjonsplanen.

Det foreslås at aksjonæren i DFDS DK samtykker til at det ikke utarbeides sakkyndig redegjørelse for fusjonsplanen, jf. asal. § 13-28 (4). Styret i DFDS NO skal derfor kun å utarbeide redegjørelse i samsvar med asal. §§ 13-10 (3) og 2-6 (1). Redegjørelsen skal bekreftes av revisor.

## 13. RETT TIL INNLØSNING

Aksjonæren i DFDS DK tilbys innløsning av aksjonærens aksjer for et beløp tilsvarende bokført verdi, jf. dsl. § 272, ledd 1 nr. 13, jf. § 286.

Innløsningsretten vil imidlertid ikke være relevant for Fusjonen, da det kun er en aksjonær i DFDS DK.

## 14. VEDTEKER

Gjeldende vedtekter for DFDS NO er inntatt som vedlegg 1 Fusjonsplanen. Vedtektene til DFDS NO vil ikke endres som følge av Fusjonen.

opført i balansen på denne virksomheds virksomhedsregnskaber (virksomhedskontinuitet).

## 11. REGNSKAB SOM UDGØR GRUNDLAGET FOR FUSIONEN

Årsregnskapet for DFDS DK for perioden 01.01.2022 - 31.12.2022 og årsregnskapet for DFDS NO for perioden 01.01.2022 - 31.12.2022 danner grundlag for fastlæggelse af vilkårene for Fusionen.

## 12. BESTYRELSENERNES BERETNINGER

DFDS NOs bestyrelse har udarbejdet en redegørelse for fusionen i henhold til asl. § 13-25 jf. asal. § 13-25 (2) nr. 4, jf. § 13-27 og § 13-9.

DFDS DK har i tillæg til nærværende Fusionsplan udarbejdet en redegørelse til medarbejderne, jf. dsl. § 273, idet øvrige dokumenter fra vælges i det omfang dokumenterne ellers skulle have været udarbejdet i forbindelse med Fusionsplanen.

Det foreslås, at aktionæren i DFDS DK giver samtykke til, at der ikke udarbejdes sagkyndig rapport til fusionsplanen, jf. asal. § 13-28 (4). Bestyrelsen for DFDS NO skal derfor alene udarbejde en redegørelse i henhold til asal. §§ 13-10 (3) og 2-6 (2). Erklæringen skal bekreftes af revisor.

## 13. INDLØSNINGSRET

Kapitalejeren i DFDS DK tilbydes indløsning af kapitalejerens aktier til et beløb svarende til indre værdi, jf. dsl. § 272, stk. 1, nr. 13, jf. § 286.

Indløsningsret bliver dog ikke aktuelt for nærværende fusion, idet der kun er én kapitalejer i DFDS DK.

## 14. VEDTÆGTER

De gældende vedtægter for DFDS NO er medtaget som bilag 1 til Fusionsplanen. DFDS NO's vedtægter ændres ikke som følge af Fusionen.

**15. KOSTNADER**

Kostnadene i anledning Fusjonen skal dekkes av DFDS NO.

**16. VEDLEGG TIL FUSJONSPLANEN**

- 1) Gjeldende vedtekter for DFDS NO og DFDS DK.
- 2) Siste tre års årsregnskap, årsberetning og revisjonsberetning for DFDS NO.
- 3) Siste tre års årsregnskap for DFDS DK.
- 4) Rapport fra styret i DFDS NO.
- 5) Fusjonsredegjørelse (redegjørelse til de ansatte) fra styret i DFDS DK.
- 6) Redegjørelse fra styret i DFDS NO.

**17. SPRÅK**

*Denne Fusjonsplanen er utarbeidet i en norsk versjon i tillegg til oversettelse på dansk. Der-  
som det er uoverensstemmelser, skal den  
norske versjonen gjelde.*

\* \* \*

*[Separat signaturside følger]*

**15. OMKOSTNINGER**

Omkostningerne i forbindelse med Fusionen skal dekkes af DFDS NO.

**16. BILAG TIL FUSIONSPLANEN**

- 1) Gældende vedtægter for DFDS NO og DFDS DK.
- 2) Seneste tre års årsregnskab, årsrapporter og revisionspåtegning for DFDS NO.
- 3) Seneste tre års årsrapporter for DFDS DK.
- 4) Beretning fra bestyrelsen i DFDS NO.
- 5) Fusionsredegørelse (redegørelse til medarbejderne) fra bestyrelsen i DFDS DK.
- 6) Redegørelse fra bestyrelsen for DFDS NO.

**17. SPROG**

*Denne Fusionsplan er udarbejdet i en norsk version foruden en oversættelse til dansk. Hvis der er uoverensstemmelser, gælder den norske version.*

\* \* \*

*[Separat signaturside følger]*

24. august 2023

**Styret i DFDS Air Solution AS:  
Bestyrelsen i DFDS Air Solution AS:**




---

Niclas Göran Andersson  
styreleder / bestyrelsesfor-  
mand

---

Martin Schlander  
styremedlem / bestyrelses-  
medlem



---

Martin Gade Gregersen  
styremedlem / bestyrelses-  
medlem

---

Mirza Sabanovic  
styremedlem / bestyrelses-  
medlem

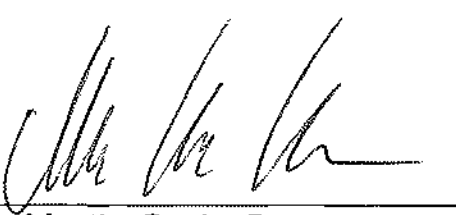
24. august 2023

**Styret i DFDS Skandinavia A/S:  
Bestyrelsen i DFDS Skandinavia A/S:**



---

Niclas Göran Andersson  
styreleder / bestyrelsesfor-  
mand



---

Martin Gade Gregersen  
styremedlem / bestyrelses-  
medlem

---

Martin Schlander  
styremedlem / bestyrelses-  
medlem



24. august 2023

**Styret i DFDS Air Solution AS:  
Bestyrelsen i DFDS Air Solution AS:**

---

Niclas Göran Andersson  
styreleder / bestyrelsesfor-  
mand

*Martin Schlander*  
Martin Schlander  
styremedlem / bestyrelses-  
medlem

---

Martin Gade Gregersen  
styremedlem / bestyrelses-  
medlem

---

Mirza Sabanovic  
styremedlem / bestyrelses-  
medlem

24. august 2023

**Styret i DFDS Skandinavia A/S:  
Bestyrelsen i DFDS Skandinavia A/S:**

---

Niclas Göran Andersson  
styreleder / bestyrelsesfor-  
mand

---

Martin Gade Gregersen  
styremedlem / bestyrelses-  
medlem

*Martin Schlander*  
Martin Schlander  
styremedlem / bestyrelses-  
medlem

24. august 2023

**Styret i DFDS Air Solution AS:  
Bestyrelsen i DFDS Air Solution AS:**

---

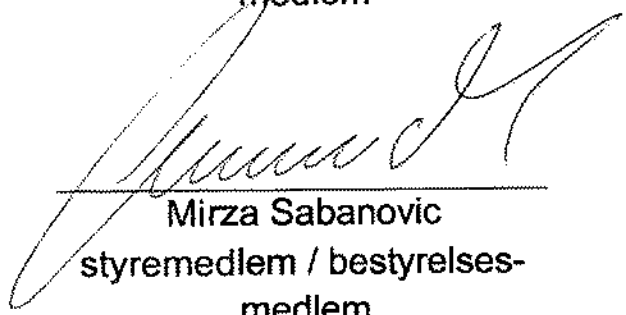
Niclas Göran Andersson  
styreleder / bestyrelsesfor-  
mand

---

Martin Schlander  
styremedlem / bestyrelses-  
medlem

---

Martin Gade Gregersen  
styremedlem / bestyrelses-  
medlem



---

Mirza Sabanovic  
styremedlem / bestyrelses-  
medlem

24. august 2023

**Styret i DFDS Skandinavia A/S:  
Bestyrelsen i DFDS Skandinavia A/S:**

---

Niclas Göran Andersson  
styreleder / bestyrelsesfor-  
mand

---

Martin Gade Gregersen  
styremedlem / bestyrelses-  
medlem

---

Martin Schlander  
styremedlem / bestyrelses-  
medlem