
FELLES FUSJONSPLAN
FOR FUSJONEN MELLOM
DNB ASSET MANAGEMENT HOLDING AS
OG
DNB ASSET MANAGEMENT HOLDING (SWEDEN) AB

Fusjonen skal gjennomføres ved at generalforsamlingen i DNB Asset Management Holding AS og styret i DNB Asset Management Holding (Sweden) AB godkjenner denne fusjonsplanen. Fusjonen er betinget av at det først er gjennomført fusjon av DNB Asset Management Holding AS og DNB Financial Holding AB.

Fusjonen skal gjennomføres med DNB Asset Management Holding (Sweden) AB som Overdragende Selskap og DNB Asset Management Holding AS som Overtakende Selskap.

1 PARTENE I FUSJONEN

Overdragende Selskap:

Firma: DNB Asset Management Holding (Sweden) AB
Forretningsadresse: Kungsgatan 18, SE 111 35 Stockholm, Sverige
Kommune/Säte: Stockholm
Organisasjonsnummer: 556624-3142
Selskapskategori: Selskapet er et privat aksjeselskap

Overtakende Selskap:

Firma: DNB Asset Management Holding AS
Forretningsadresse: Dronning Eufemias gate 30, 0191 Oslo, Norge
Kommune/Säte: Oslo
Organisasjonsnummer: 835 615 472
Selskapskategori: Selskapet er et privat aksjeselskap

Det Overtakende Selskaps juridiske selskapsform, navn, forretningsadresse og virksomhetsadresse vil ikke bli endret ved fusjonen.

2 OM FUSJONEN

Styret i Overdragende Selskap og styret i Overtakende Selskap har utarbeidet denne felles fusjonsplanen for fusjon av Overdragende Selskap med Overtakende Selskap.

Det Overdragende Selskap eies med 100 % av det Overtakende Selskap. Hensikten med fusjonen er å forenkle selskapsstrukturen innenfor kapitalforvaltningsområdet i finanskonsernet DNB.

Fusjonen skal gjennomføres etter reglene om fusjon mellom konsernselskaper (fusjon mellom morselskap og heleid datterselskap) i den norske allmennaksjeloven § 13-25 til 13-36 jf. den norske aksjeloven § 13-25, og etter gjeldende regler om grenseoverskridende fusjoner mellom morselskap og heleide datterselskap i kapittel 23 i aktiebolagslagen (2005:551).

Fusjonen er betinget av at det først er gjennomført fusjon av DNB Asset Management Holding AS og DNB Financial Holding AB. Fusjonen er betinget av samtykke fra Finanstilsynet og tilsynsmyndighetene i de land hvor Asset Management har datterselskaper. Samtykke er innhentet fra alle lokale tilsynsmyndigheter i løpet av 2012 og fra Finanstilsynet i brev av 13.05. 2013.

Overdragende Selskap fusjonerer med Overtakende Selskap ved at:

1. Overdragende Selskap vederlagsfritt overfører sine eiendeler, rettigheter og forpliktelser i sin helhet til Overtakende Selskap, og
2. Overdragende Selskap oppløses.

3 TIDSPUNKT FOR REGNSKAPSMESSIG VIRKNING

Transaksjoner i Overdragende Selskap skal regnskapsmessig anses å være foretatt for Overtakende Selskaps regning fra og med 1. januar 2013.

4 REGNSKAPSFØRING AV FUSJONEN

Selskapenes årsregnskap for 2012 danner grunnlaget for vilkår og betingelser i fusjonen.

Fusjonen gjennomføres med regnskapsmessig kontinuitet. Eiendeler og forpliktelser som skal overføres til det Overtakende Selskap er således overført til bokførte verdier.

5 FUSJONSVEDERLAGET OG TILDELING AV AKSJER I DET OVERTAKENDE SELSKAP

Fusjonen gjennomføres som en fusjon mellom morselskap og heleid datterselskap uten, jf. allmennaksjeloven § 13-25 -§13-36 samt aktiebolagslagen kapittel 23 § 51. Fusjonen gjennomføres således uten vederlag og det utstedes ikke aksjer i det Overtakende Selskap.

6 VURDERING AV EIENDELER OG FORPLIKTELSER SOM SKAL OVERFØRES TIL OVERTAKENDE SELSKAP

Ved fusjonen overtar det Overtagende Selskap bankinnskudd slik det fremgår av vedlagte åpningsbalanse og ingen andre eiendeler eller rettigheter.

Fusjonen gjennomføres basert på konsernkontinuitet. I forbindelse med fusjonen er det gjennomført en intern verdivurdering av de involverte selskaper som viser at det er merverdier utover det som fremkommer av de regnskapsmessige bokførte verdiene.

7 FORHOLDET TIL ANSATTE

Det er ingen ansatte i det Overdragende eller i det Overtakende Selskap. Svenske regler om arbeidstakers medvirkning ved grenseoverskridende fusjoner i lov (2008:9) kommer derfor ikke til anvendelse. Overtakende Selskap har datterselskaper med ansatte. De ansatte i disse selskaper er representert med styremedlemmer i styret i Overtakende selskap. De tillitsvalgte i datterselskapene er informert om fusjonsplanene.

Fusjonen vil ikke medføre endring i rettigheter m.v. eller arbeidssted for de ansatte i noen av datterselskapene. På denne bakgrunn vil fusjonen ikke påvirke sysselsettingen i selskapene.

8 VILKÅR FOR UTØVELSE AV RETTIGHETER SOM AKSJONÆR, HERUNDER RETT TIL UTBYTTE

Fusjonen gjennomføres som en fusjon mellom morselskap og heleid datterselskap uten vederlag, slik at det ikke skjer endringer vedrørende aksjonærrettigheter, jf. allmennaksjeloven § 13-25 -§13-36 samt aktiebolagslagen kapittel 23 § 51.

9 AKSJEIEIERE MED SÆRLIGE RETTIGHETER M.V.

Det er ingen aksjeeiere med særlige rettigheter eller innehavere av tegningsrett som nevnt i allmennaksjeloven § 11-1 eller § 11-10 og § 11-12 i Overtakende Selskap. Tilsvarende gjelder for Overdragende Selskap.

10 SÆRLIG RETT ELLER FORDEL FOR STYREMEDLEMMER OG ANDRE

Det vil ikke tilfalle noen særlig rett eller fordel for noen styremedlemmer, daglig leder eller andre ved fusjonen.

11 FORSLAG TIL BESLUTNING OM FUSJON I OVERTAKENDE SELSKAP

Det foreslås at generalforsamlingen i Overtakende Selskap treffer følgende vedtak i forbindelse med fusjonen:

- a. *"Fusjonsplan med vedlegg vedrørende fusjon av DNB Asset Management Holding AS (overtakende selskap) med DNB Asset Management Holding (Sweden) AB (overdragende selskap) godkjennes og fusjonen skal gjennomføres i henhold til fusjonsplanen.*

12 FORSLAG TIL BESLUTNING OM FUSJON I OVERDRAGENDE SELSKAP

Det foreslås at styret i Overdragende Selskap treffer følgende vedtak i forbindelse med fusjonen:

- a. *"Fusjonsplan med vedlegg vedrørende fusjon av DNB Asset Management Holding AS (overtakende selskap) med DNB Asset Management Holding (Sweden) AB (overdragende selskap) godkjennes og fusjonen skal gjennomføres i henhold til fusjonsplanen.*

13 VEDTEKTER

Det skjer ingen endringer i vedtektene til Overtakende Selskap. Vedtektene følger vedlagt fusjonsplanen.

14 ÅPNINGSBALANSE

Utkast til åpningsbalanse for Overtakende Selskap er vedlagt fusjonsplanen.

Åpningsbalansen er satt opp i samsvar med gjeldende regnskapsregler. Revisor (Ernst & Young) i Overtakende Selskap har avgitt erklæring om at åpningsbalansen er gjort opp i samsvar med disse reglene.

15 KOSTNADER

Alle kostnader i forbindelse med fusjonen skal dekkes av og belastes det Overtakende Selskap.

16 GODKJENNELSE

Denne fusjonsplanen er betinget av:

- a) Godkjennelse fra generalforsamlingen i Overtakende Selskap.
- b) Godkjennelse fra styret i DNB Asset Management Holding (Sweden) AB
- c) Fusjonen er betinget av at det først er gjennomført fusjon av DNB Asset Management Holding AS og DNB Financial Holding AB.

17 FULLMAKT

Ved vedtagelse av fusjonsplanen gir generalforsamlingen i Overtakende Selskap sammen med styret i Overdragende Selskap fullmakt til å gjennomføre eventuelle nødvendige tilpasninger og justeringer i fusjonsplanen hvis det ikke er til skade eller ulempe for selskapene eller aksjonæren.

18 VEDLEGG

Vedlegg 1: Åpningsbalanse

Vedlegg 2: Vedtekter for Overtakende Selskap før og etter fusjonen

Vedlegg 3: Vedtekter for Overdragende Selskap

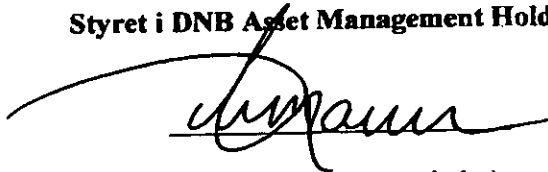
Vedlegg 4: Årsregnskap, årsberetning og revisjonsberetning for de siste tre regnskapsår for Overdragende Selskap.

Vedlegg 5: Årsregnskap, årsberetning og revisjonsberetning for de siste tre regnskapsår for Overtakende Selskap.

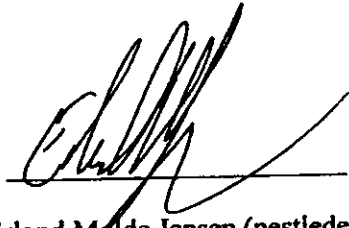
Fusjonsplanen er undertegnet i to eksemplarer.

Oslo, 25. juni 2013

Styret i DNB Asset Management Holding AS:



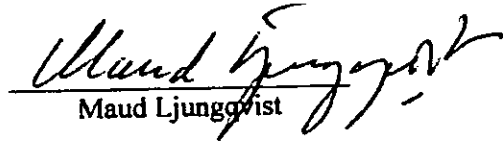
Tom Rathke (styrets leder)



Erlend Molde Jensen (nestleder)



Kjetil Eriksen



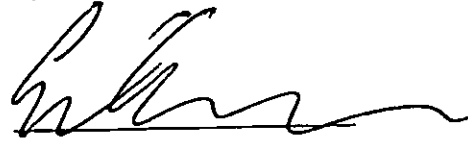
Maud Ljungqvist

Stockholm, 25. juni 2013

Styret i DNB Asset Management Holding (Sweden) AB:



Tom Rathke (Styrets leder)



Erik Garaas



Torkild Varran