

FUSJONSPLAN

mellom

DNB Bank ASA
(som det overtakende selskap)

og

Nordlandsbanken ASA
(som det overdragende selskap)

1. Innledning

Fusjonen reguleres av lov om allmennaksjeselskaper av 13. juni 1997 nr 45 (asal.) § 13-24 – fusjon mellom morselskap og heleid datterselskap.

2. Partsangivelse

Overtakende selskap:

DNB Bank ASA, organisasjonsnummer 984 851 006, Oslo kommune, Adresse: Stranden 21, 0021 Oslo.

Overdragende selskap:

Nordlandsbanken ASA, organisasjonsnummer 914 713 196, Bodø kommune, Adresse: Moloveien 16, 8002 Bodø.

3. Bakgrunn for fusjonen

DNB Bank ASA fikk 21.02.2003 konsesjon til erverv av Nordlandsbanken ASA. Det ble samtidig gitt en midlertidig dispensasjon på 2 år fra forbudet om at en bank ikke kan eie en annen bank. Denne dispensasjonen har flere ganger vært forlenget, men ved Finansdepartementet brev av 28.06.2011 ble DNB Bank ASA meddelt at dispensasjonen ikke ville bli forlenget ut over 31.12.2012 og at konsernstrukturen måtte bringes i samsvar med finansieringsvirksomhetsloven § 2a-6 innen samme frist.

Fusjonen har derfor som formål å etterleve Finansdepartementets vedtak og å søke dette gjennomført ved å samordne virksomhetene i de to bankene i en bank, nemlig DNB Bank ASA.

4. Gjennomføring av fusjonen

Fusjonen gjennomføres ved at samtlige eiendeler, rettigheter og forpliktelser tilhørende Nordlandsbanken ASA i sin helhet overføres til DNB Bank ASA uten vederlag.

Praktisk og juridisk skal fusjonen gjennomføres snarest mulig etter at den er vedtatt av styrene i selskapene.

Eiendeler, rettigheter og forpliktelser anses overført DNB Bank ASA når melding om ikrafttredelse av fusjonen er registrert i Foretaksregisteret, jf. asal. § 13-17.

Nordlandsbanken ASA oppløses ved ikrafttredelse av fusjonen.

Det forutsettes at konsesjon gis på alminnelige vilkår.

5. Skattemessig og regnskapsmessig virkning av fusjonen

Fusjonen skal gjennomføres med skattemessig og regnskapsmessig virkning fra 1. januar 2012. Alle transaksjoner i Nordlandsbanken ASA skal således fra 1. januar 2012 og frem til fusjonen trer i kraft anses foretatt for DNB Bank ASA's regning.

Fusjonen gjennomføres med regnskapsmessig og skattemessig kontinuitet slik at DNB Bank ASA overtar Nordlandsbanken ASAs sine regnskapsmessige og skattemessige posisjoner i tilknytning til de overførte eiendeler, rettigheter og forpliktelser.

6. Styret, daglig leder og ansatte

Fusjonen medfører ingen endringer i styret i det overtakende selskap. Det samme gjelder for daglig leder og revisor.

Samtlige ansatte i Nordlandsbanken ASA vil bli overført til DNB Bank ASA ved fusjonen. De ansattes arbeidsforhold vil videreføres etter reglene om virksomhetsoverdragelse i arbeidsmiljøloven kapittel 16 og annen relevant lovgivning, samt inngåtte avtaler. Styrene i selskapene legger derfor til grunn at fusjonen i seg selv ikke vil få noen vesentlig betydning for selskapenes ansatte.

7. Aksjeeiere – rettigheter

Fusjonen innebærer ingen endringer for aksjeeierne i det overtakende selskap, DNB Bank ASA.

Det er ingen aksjeeiere som har eller vil få rettigheter etter asal. kap. 11.

8. Særlige rettigheter

Det eksisterer ikke og vil heller ikke ved fusjonen bli gitt noen særlige rettigheter eller fordeler til medlemmene av styret eller daglig leder.

9. Forretningskontor, foretaksnavn og vedtekter for det fusjonerte selskap

Det fusjonerte selskapet skal ha forretningskontor i Oslo kommune og ha DNB Bank ASA som foretaksnavn. Det overtakende selskapets vedtekter forblir uendret ved fusjonen.

10. Forpliktelser for Nordlandsbanken ASA

Fra det tidspunkt fusjonsplanen er undertegnet skal Nordlandsbanken ASA ikke foreta emisjoner, kapitalutdelinger, fusjon eller inngå vesentlige forretningsmessige avtaler med mindre slike avtaler er meddelt DNB Bank ASA og godkjent av dette selskap før eventuelle disposisjoner foretas.

11. Omkostninger/utgifter i forbindelse med fusjonen

Utgifter i forbindelse med fusjonen dekkes av DNB Bank ASA.

12. Tvister

Eventuelle tvister mellom DNB Bank ASA og Nordlandsbanken ASA i forbindelse med denne fusjonsplan skal avgjøres etter norsk rett. Oslo tingrett vedtas som vernetting.

Vedlegg til fusjonsplanen

1. Utkast til åpningsbalanse (fusjonsbalanse) per 01.01.2012
2. Revisors bekreftelse av åpningsbalansen

Denne fusjonsplan er utstedt i 2 – to – eksemplarer, ett for hver av partene.

Oslo, 14. mars 2012

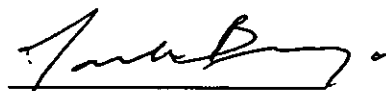
Oslo, 14. mars 2012

Styret i DNB Bank ASA:

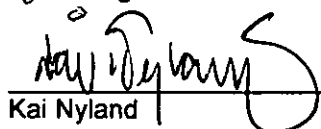
Styret i Nordlandsbanken ASA:


Anne Carine Tanum

Pål Skoe


Jørle Berge

Kenneth Andersson


Kai Nyland

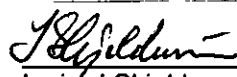
Hilde Rolandsen


Torill Rambjør

Thor Andersen


Berit Svendsen

Kjerstin Elisabeth Rasmussen Braathen


Ingjerd Skjeldrum

Willy Furnes


Sverre Finstad

Anne Sofie Nilsen

Denne fusjonsplan er utstedt i 2 – to – eksemplarer, ett for hver av partene.

Oslo, 14. mars 2012

Oslo, 14. mars 2012

Styret i DNB Bank ASA:

Styret i Nordlandsbanken ASA:

Anne Carine Tanum

Pål Skoe

Jarle Bergo

Kenneth Andersson

Kai Nyland

Hilde Rolandsen

Torill Rambjør

Thor Andersen

Berit Svendsen

Kjerstin Elisabeth Rasmussen Braathen

Ingjerd Skjeldrum

Willy Furnes

Sverre Finstad

Anne Sofie Nilsen

Åpningsbalanse 01.01.2012

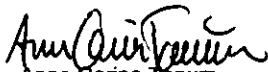
(alle tall i hele millioner)

Kontanter og fordringer på sentralbanker	220 769
Netto fordringer på kred.inst.	174 098
Netto utlån til kunder	748 277
Sertifikater og obligasjoner til virkelig verdi	211 335
Aksjer til virkelig verdi	11 867
Finansielle derivater	108 506
Sertifikater og obligasjoner, holde til forfall	96 042
Eierinteresser i tilknyttede selskaper	1 187
Eierinteresser i konsernselskaper	33 901
Immaterielle eiendeler	4 058
Utsatt skattefordel	14
Varige driftsmidler	5 563
Andre eiendeler	15 428
Sum eiendeler	1 631 045

Gjeld til kredittinstitusjoner	295 422
Innskudd fra kunder	719 878
Finansielle derivater	88 207
Verdipapirgjeld	384 467
Betalbar skatt	299
Utsatt skatt	3 455
Annen gjeld	13 493
Avsetninger	683
Pensjonsforpliktelser	2 728
Ansvarlig lånekapital	24 070
Sum gjeld	1 532 702

Aksjekapital	18 314
Overkursfond	21 107
Annen egenkapital	58 921
Sum egenkapital	98 343
Sum gjeld og egenkapital	1 631 045

Oslo, 14. mars 2012
I styret for DNB Bank ASA


Anne Carine Tanum
(styreleder)


Sverre Finstad


Ingjerd Skjeldrum


Kai Nyland


Berit Svendsen


Jarle Berge
(nestleder)


Torill Rambjør

Note til åpningsbalansen

Åpningsbalansen viser eiendeler og forpliktelser pr. 01.01.2012.

Forenklet IFRS er anvendt ved utarbeidelsen. Fusjonen gjennomføres til regnskapsmessig kontinuitet.

Åpningsbalanse 01.01.2012

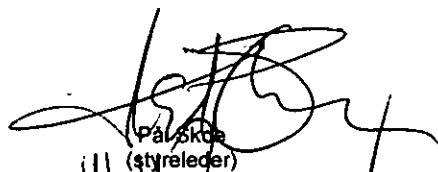
(alle tall i hele millioner)

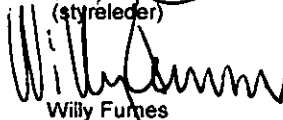
Kontanter og fordringer på sentralbanker	220 769
Netto fordringer på kred.inst.	174 098
Netto utlån til kunder	748 277
Sertifikater og obligasjoner til virkelig verdi	211 335
Aksjer til virkelig verdi	11 867
Finansielle derivater	108 506
Sertifikater og obligasjoner, holde til forfall	96 042
Børinteresser i tilknyttede selskaper	1 187
Børinteresser i konsernselskaper	33 901
Immaterielle eiendeler	4 058
Utsatt skattefordel	14
Varige driftsmidler	5 563
Andre eiendeler	15 428
Sum eiendeler	1 631 045

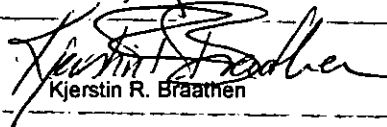
Gjeld til kredittinstitusjoner	295 422
Innskudd fra kunder	719 878
Finansielle derivater	88 207
Verdipapirgjeld	384 467
Betalbar skatt	299
Utsatt skatt	3 455
Annen gjeld	13 493
Avsetninger	683
Pensjonsforpliktelser	2 728
Ansvarlig lånekapital	24 070
Sum gjeld	1 532 702

Aksjekapital	18 314
Overkursfond	21 107
Annen egenkapital	58 921
Sum egenkapital	98 343
Sum gjeld og egenkapital	1 631 045

Oslo, 14. mars 2012
I styret for Nordlandsbanken ASA

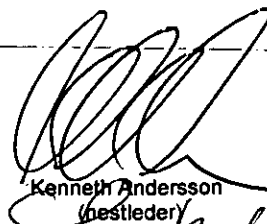

Pål Skoe
(styreleder)


Willy Furnes


Kjerstin R. Bråathen


Anne Sofie Nilsen


Hilde Rolandsen


Kenneth Andersson
(bestleder)


Thor P. Andersen

Note til åpningsbalansen

Åpningsbalansen viser eiendeler og forpliktelser pr. 01.01.2012.

Forenklet IFRS er anvendt ved utarbeidelsen. Fusjonen gjennomføres til regnskapsmessig kontinuitet.

Til styret i DNB Bank ASA

Medlemmer av Den norske Revisorforening

Uttalelse om utkast til åpningsbalanse ved fusjon

Vi har kontrollert utkast til åpningsbalanse pr. 1. januar 2012 for DNB Bank ASA (med noter) som viser en egenkapital på kr 98 343 000 000. Utkastet til åpningsbalanse er sammenstilt, kun for illustrasjonsformål, basert på grunnlaget som er beskrevet i note for å gi informasjon om DNB Bank ASAs balanse med tillegg av de eiendeler selskapet skal overta i forbindelse med fusjonen. Informasjonen er sammenstilt for å illustrere hvordan balansen ville fremstått dersom fusjonen var gjennomført på den angitte balansedagen.

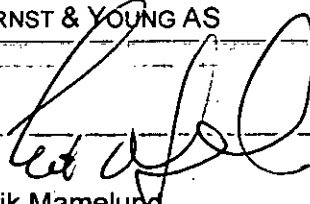
Styret er ansvarlig for utkastet til åpningsbalanse. Vår oppgave er å uttale oss om utkastet til åpningsbalanse på grunnlag av vårt kontrollarbeid. Det er ikke vår oppgave å utføre revisjon av den informasjonen som ligger til grunn for utkastet til åpningsbalanse. Den finansielle informasjonen som er benyttet ved sammenstillingen av utkastet til åpningsbalanse, er revidert. Vi påtar oss ikke noe ansvar for finansiell informasjon vi ikke har revidert.

Vi har utført vår kontroll og avgir vår uttalelse i samsvar med standard for attestasjonsoppdrag SA 3802 "Revisors uttalelser og redegjørelser etter selskapslovgivningen". Standarden krever at vi planlegger og utfører kontroll for å oppnå betryggende sikkerhet for at informasjonen i utkastet til åpningsbalanse er tilbørlig sammenstilt basert på det angitte grunnlaget, og at utkastet til åpningsbalanse er klassifisert og presentert i samsvar med regnskapslovens regler og de beskrevne prinsippene. Vi har kontrollert sammenstillingen av, og vurdert innholdet i, klassifiseringen av postene og presentasjonen av utkastet til åpningsbalanse. Vi mener at vår kontroll gir et forsvarlig grunnlag for vår uttalelse.

Vi mener at utkastet til åpningsbalanse er tilbørlig sammenstilt basert på det angitte grunnlaget beskrevet i note og at klassifisering og presentasjon er i samsvar med regnskapslovens bestemmelser og prinsippene beskrevet i note.

Oslo, 14. mars 2012

ERNST & YOUNG AS


Erik Mamelund
statsautorisert revisor