

**Fusjonsplan / Merger Plan / Fusionsplan**

**for / for / för      Resurs Bank Aktiebolag**

**og / and / och      Finaref AS**

Styret i

Resurs Bank Aktiebolag

og

Finaref AS

har i fellesskap utarbeidet følgende

#### FUSJONSPLAN

Med det formål å gjennomføre en fusjon over landegrensene mellom Resurs Bank Aktiebolag (det "Overtakende Selskap") og dets heleide datterselskap Finaref AS (det "Overdragende Selskap") har styrene i de to selskapene utarbeidet og undertegnet denne fusjonsplanen.

Det Overdragende Selskapet oppløses uten likvidering ved at dets eiendeler og gjeld i sin helhet overføres til det

The board of directors of

Resurs Bank Aktiebolag

and

Finaref AS

have jointly prepared the following

#### MERGER PLAN

For the purpose of implementing a vertical cross-border merger between Resurs Bank Aktiebolag (the "Continuing Company") and its wholly-owned subsidiary Finaref AS (the "Non-Continuing Company"), the boards of directors of the two companies have drawn up and signed this joint merger plan.

The Non-Continuing Company is dissolved without liquidation by transferring its assets and liabilities as a

Styrelsen i

Resurs Bank Aktiebolag

och

Finaref AS

har tillsammans upprättat följande

#### FUSIONSPLAN

Med avsikten att genomföra en gränsöverskridande fusion mellan Resurs Bank Aktiebolag (det "Övertagande Bolaget") och dess helägda dotterbolag Finaref AS (det "Överlåtande Bolaget") har styrelserna i de två bolagen upprättat och undertecknat denna fusionsplan.

Det Överlåtande Bolaget upplöses utan likvidation genom att dess samtliga tillgångar och skulder överförs till det Övertagande

**Overtakende Selskap.**

Det Overdragende Selskaps eiendeler og gjeld er i sin helhet overført til det Overtakende Selskap der eiendelene og gjelden vil videreføres.

### **1. Selskapsinformasjon**

**Det Overtakende Selskap:**

*Selskapsnavn:*

Resurs Bank Aktiebolag  
Org. nr. 516401-0208

*Selskapsform:*

Aksjeselskap

*Registrert forretningsadresse:*

Box 22209  
25024 Helsingborg  
Sverige

whole to the Continuing Company.

The Non-Continuing Company's assets and liabilities are transferred in whole to the Continuing Company in which the Non-Continuing Company's assets and liabilities are continued.

### **1. Company Information**

**The Continuing Company:**

*Company name:*

Resurs Bank Aktiebolag  
Org. no. 516401-0208

*Corporate form:*

Public limited company

*Registered office:*

Box 22209  
25024 Helsingborg  
Sweden

**Bolaget.**

Det Överlåtande Bolagets tillgångar och skulder överförs i sin helhet till det Övertagande Bolaget där de fortsättningsvis skall användas.

### **1. Bolagsinformation**

**Det Övertagande Bolaget**

*Bolagets firma:*

Resurs Bank Aktiebolag  
Org. nr. 516401-0208

*Associationsform:*

Publikt aktiebolag

*Säte:*

Box 22209  
25024 Helsingborg  
Sverige

**Det Overdragende Selskap:****Selskapsnavn:**

Finaref AS

Org.nr. 964 433 798

**Selskapsform**

Aksjeselskap

**Registrert forretningsadresse:**

Postboks 555

1411 KOLBOTN

Etter gjennomføringen av fusjonen skal det Overtakende Selskapet beholde sitt firmanavn, sin selskapsform og sin registrerte forretningsadresse. The Overtakende Selskapet vil ikke overta det Overdragende Selskapets firmanavn som sekundærnavn i forbindelse med fusjonen.

**2. Sannsynlige følger for de ansatte**

Det Overdragende Selskapet har 17 ansatte og det Overtakende Selskapet

**The Non-Continuing Company:****Company name:**

Finaref AS

Org.no. 964 433 798

**Corporate form:**

Private limited company

**Registered office:**

Postboks 555

1411 KOLBOTN

After the implementation of the merger, the Continuing Company will retain its name, its corporate form and registered office. The Continuing Company will not adopt the Non-Continuing Company's name as new secondary name in connection with the merger.

**2. Likely impact on the number of employees**

The Non-Continuing Company currently has 17 employees and the Continuing

**Det Överlåtande Bolaget****Bolagets firma:**

Finaref AS

Org.nr. 964 433 798

**Associationsform:**

Privat aktiebolag

**Säte:**

Postboks 555

1411 KOLBOTN

Efter fusionens genomförande ska det Övertagande Bolaget behålla sin firma, sin juridiska form och sin registrerade adress. Det Övertagande Bolaget upptar inte det Överlåtande Bolagets firma som ny bifirma i samband med fusionen.

**2. Sannolika följder för sysselsättningen**

Det Överlåtande Bolaget har i dagsläget 17 anställda och det Övertagande Bolaget har 393

har 393 ansatte. Det Overtakende Selskapet har inngått en tariffavtale i Sverige og det Overdragende Selskapet har inngått en tariffavtale i Norge. De ansatte i det Overdragende Selskapet er informert om fusjonen og vil, som en automatisk konsekvens av fusjonen, bli ansatt i det Overtakende Selskapet i henhold til gjeldende lovgivning. Intensjonen er ikke at fusjonen skal medføre vesentlige endringer i ansettelsesvilkårene for ansatte i det Overdragende Selskapet når deres ansettelsesforhold er overdratt til det Overtakende Selskapet.

De ansatte i det Overdragende Selskapet har ingen rettigheter vedrørende ansatterepresentasjon i styret i det Overdragende Selskapet og vil ikke få færre rettigheter i det Overtakende Selskapet enn de hadde i det Overdragende Selskapet.

Company has 393 employees. The Continuing Company has entered into a collective bargaining agreement in Sweden and the Non-Continuing Company has entered into a collective bargaining agreement in Norway. The employees of the Non-Continuing Company have been informed of the merger and will, as an automatic effect of the merger, be employed by the Continuing Company in accordance with applicable laws. The intention is not that the merger will lead to any material changes in the terms of employment for employees of the Non-Continuing Company when their employment is transferred to the Continuing Company.

The employees of the Non-Continuing Company have no representation rights in the Non-Continuing Company's board and will not have less favorable rights in the Continuing Company than they had in the Non-Continuing Company.

anställda. Det Övertagande Bolaget har slutit ett svenskt kollektivavtal och det Överlåtande Bolaget har slutit ett norskt kollektivavtal. De anställda i det Överlåtande Bolaget har informerats om fusionen, och kommer att som en automatisk effekt av fusionen bli anställda i det Övertagande Bolaget i enlighet med tillämplig lag. Avsikten är inte att fusionen ska medföra förändringar i anställningsvilkoren för anställda i det Överlåtande Bolaget när deras anställning övergår till det Övertagande Bolaget.

De anställda i det Överlåtande Bolaget har ingen styrelserepresentation i det Överlåtande Bolaget och kommer inte ha mindre förmånliga rättigheter i det Övertagande Bolaget.

### **3. Arbeidstakernes innflytelse**

De ansatte skal få tilbud om å medvirke i fusjonsprosessen i samsvar med reglene i den svenske loven om arbeidstakerinnflytelse ved fusjon over landegrensene (2008:9) og tilsvarende norsk lovgivning (allmennaksjeloven § 13-34, jf forskrift 2008-01-09-50 om arbeidstakernes rett til representasjon ved fusjon over landegrensene av selskaper med begrenset ansvar samt allmennaksjeloven § 13-11 og arbeidsmiljøloven § 16-5).

### **4. Dato for fusjonen**

I Norge skal fusjonen skje med virkning fra det tidspunkt som er fastsatt i lovgivningen som regulerer det overtakende selskapet, dvs. fra det tidspunkt som fastsatt i svensk lovgiving. I Sverige skjer fusjonen med virkning fra den endelige registreringsdagen for fusjonen hos Bolagsverket. Fra det tidspunkt skal det Overdragende

### **3. Employee participation**

The employees shall be offered to participate in the merger process in accordance with the procedures set forth in the Swedish Act on Employee Participation in Cross-border Mergers (2008:9) and the corresponding Norwegian legislation (the public companies act sec 13-34, ref. provision 2008-01-09-50 on the right for representation for the employees in case of cross border mergers between companies with limited liability, and the public companies act sec 13-11 and the workers' environment act sec 16-5).

### **4. Merger date**

The merger takes effect in Norway as of the date that follows from the legislation that applies to the Continuing Company, i.e. from the date that follows from Swedish legislation. The merger is effective in Sweden as of the final registration date at the Swedish Company Registration Office. As of this date the rights and obligations of the

### **3. Arbetstagares medverkan**

Arbetstagarna kommer att erbjudas att medverka i fusionsprocessen i enlighet med de förfaranden som föreskrivs i den svenska lagen om arbetstagarinflytande vid gränsöverskridande fusioner (2008:9) och motsvarande norsk lagstiftning (*allmennaksjeloven § 13-34, jf forskrift 2008-01-09-50 om arbeidstakernes rett til representasjon ved fusjon over landegrensene av selskaper med begrenset ansvar samt allmennaksjeloven § 13-11 og arbeidsmiljøloven § 16-5*).

### **4. Datum för fusionen**

I Norge sker fusionen med verkan från den dag som följer av lagstiftning tillämplig för det Övertagande Bolaget, dvs. från den dag som följer av svensk lagstiftning. I Sverige sker fusionen med verkan från den dag då fusionen slutgiltigt registreras av Bolagsverket. Från denna dag skall det Överlåtande Bolagets rättigheter och förpliktelser enligt svenska regler anses ha överförts till det Övertagande

Selskapets rettigheter og plikter i henhold til svenske lov anses for å ha blitt overført til det Overtakende Selskapet.

**5. Tidspunkt for når regnskapstallene for det Overdragende Selskapet skal ha regnskapsmessig effekt for det Overtakende Selskapet**

Det Overdragende Selskapets eiendeler og gjeld skal ha regnskapsmessig effekt fra og med 1. Januar 2015.

**6. Aksjer eller gjeldsbrev med særskilte rettigheter eller fordeler**

Det skal ikke tildeles særskilte rettigheter eller andre fordeler til innehavere av aksjer eller gjeldsbrev i forbindelse med fusjonen. Det finnes ikke aksjeelere med særlige rettigheter og innehavere av tegningsrett etter den norske allmennaksjeloven § 11-1, § 11-10 og § 11-12, slik at disse ikke skal ha noen

Non-Continuing Company shall according to Swedish rules be considered to have been transferred to the Continuing Company.

**5. Point in time on which the financial data of the Non-Continuing Company shall be accounted for the financial statements of the Continuing Company**

As from 1 January 2015, the Continuing Company shall account for the financial data of the Non-Continuing Company in its financial statements.

**6. Shares or notes with special rights and privileges**

No special rights or other benefits will be conferred on the owners of shares or notes in connection with the merger. There are no owners of shares with special rights and holders of subscription rights according to sections 11-1, 11-10 and 11-12 of the Norwegian Joint Stock Public Companies Act, so that no such

Bolaget.

**5. Tidspunkt for redovisning av det Överlåtande Bolagets tillgångar och skulder i det Övertagande Bolaget**

Det överlåtande Bolagets tillgångar och skulder ska redovisas i det Övertagande Bolagets räkenskaper från och med 1 januari 2015

**6. Aktier eller skuldebrev med särskilda rättigheter eller fördelar**

Det tilldelas inga särskilda rättigheter eller andra fördelar till innehavare av aktier och skuldebrev i samband med fusjonen. Det finns inga innehavare av särskilda rättigheter enligt den norska allmennaksjeloven § 11-1, § 11-10 och § 11-12, som kan ge sådana innehavare rättigheter i det Övertagande Bolaget.

rettigheter i det Overtakende Selskapet.

owners shall be granted any rights in the Continuing Company.

**7. Vederlag eller andre særskilte fordeler**

Med unntak for revisors særskilte revisjon i forbindelse med fusjonen skal det ikke tilfalle noen særlig rett eller fordel til styremedlemmer, daglig leder eller tilsvarende beslutningstakere eller uavhengige sakkyndige i forbindelse med fusjonen.

**7. Fees and other special advantages**

Except for the auditor's special review in connection with the merger, which shall be compensated as per invoice, no fees or other special benefits or rights will be conferred on the board members, managing directors or other directors, or independent experts in connection with the merger.

**7. Arvoden och andra särskilda förmåner**

Förutom revisoremas särskilda granskning med anledning av fusionen, som ska ersättas enligt löpande räkning, ska inga arvoden eller andra särskilda fördelar eller rättigheter tilldelas styrelseledamöterna, verkställande direktörerna eller motsvarande befattningshavare eller oberoende experter i samband med fusionen.

**8. Vedtekter**

Vedtektene for det Overtakende Selskapet slik disse lyder etter fusjonen er gjennomført er vedlagt denne fusjonsplanen som Bilag 1. Vedtektene for det Overdragende Selskapet er vedlagt denne fusjonsplanen som Bilag 5.

**8. Articles of Association**

The articles of association for the Continuing Company as worded after the implementation of the merger are attached to this merger plan as Schedule 1. The articles of association for the Non-Continuing Company are attached to this merger plan as Schedule 5.

**8. Bolagsordning**

Det Övertagande Bolagets bolagsordning i dess lydelse efter fusionens genomförande är bifogad denna fusionsplan som Bilaga 1. Det Överlåtande Bolagets bolagsordning i dess lydelse efter fusionens genomförande är bifogad denna fusionsplan som Bilaga 5.

**9. Vurdering av eiendeler og gjeld**

For bedømmelsen av de eiendeler og den

**9. Assessment of assets and liabilities**

For an assessment of the assets and

**9. Värdering av tillgångar och skulder**

För bedömning av de tillgångar och skulder



gjeld som overføres til det Overtakende Selskapet henvises det til det Overdragende Selskapets årsregnskap for perioden 1. januar – 31. Desember 2012, vedlagt som Bilag 2.

**10. Årsregnskap som har dannet grunnlag for fastsettelsen av vilkårene for fusjonen**

Det Overdragende Selskapets årsregnskap for perioden 1. januar – 31. desember 2013 (Bilag 2) har dannet grunnlag for fastsettelsen av vilkårene for fusjonen.

**11. Ytterligere informasjon**

Årsregnskap for det Overdragende Selskapet for regnskapsårene 2011, 2012 og 2013 er vedlagt som Bilag 2, 3 og 4.

Årsregnskap for det Overtakende Selskapet for regnskapsårene 2011, 2012 og 2013 er vedlagt som Bilag 6, 7 og 8.

Delårsrapport for det Overtakende

liabilities transferred to the Continuing Company, reference is made to the financial statements for the Non-Continuing Company for the period 1 January - 31 December 2013, which is enclosed as Schedule 2.

**10. Financial statements on which the terms of the merger were based**

The terms of the merger were based on the Non-Continuing Company's financial statements for the period 1 January - 31 December 2013 (Schedule 2).

**11. Supplementary information**

Annual reports for the Non-Continuing Company for the financial years 2011, 2012 and 2013 are attached as Schedule 2, 3 and 4.

Annual reports for the Continuing Company for the financial years 2011, 2012 and 2013 are attached as Schedule 6, 7 and 8.

som overføres till det Övertagande Bolaget hänvisas till det Överlåtande Bolagets årsredovisning avseende perioden 1 januari – 31 december 2013, vilken bifogas som Bilaga 2.

**10. Redovisningshandlingar som legat till grund för villkoren i fusjonen**

Det Överlåtande Bolagets årsredovisning för perioden 1 januari – 31 december 2013 (Bilaga 2) har legat till grund för villkoren i fusjonen.

**11. Kompletterande information**

Årsredovisningar för det Överlåtande bolaget för räkenskapsåren 2011, 2012 och 2013 är bilagda som Bilaga 2, 3 och 4.

Årsredovisningar för det Övertagande bolaget för räkenskapsåren 2011, 2012 och 2013 är bilagda som Bilaga 6, 7 och 8.

Det Övertagande Bolagets delårsrapport

Selskapet for perioden 1. januar – 30. juni 2014 er vedlagt som Bilag 9.

## **12. Bilag**

Bilag 1: Vedtekter for det Overtakende Selskapet slik disse lyder etter fusjonen.

Bilag 2: Årsregnskap, årsberetning og revisjonsberetning for det Overdragende Selskapet for perioden 1. januar – 31. desember 2013.

Bilag 3: Årsregnskap, årsberetning og revisjonsberetning for det Overdragende Selskapet for perioden 1. januar – 31. desember 2011.

Bilag 4: Årsregnskap, årsberetning og revisjonsberetning for det Overdragende Selskapet for perioden 1. januar – 31. desember 2012.

Bilag 5: Vedtekter for det Overdragende Selskapet.

Interim statement for the Continuing Company for the period 1 January - 30 June 2014 is attached as Schedule 9.

## **12. Schedules**

Schedule 1: The articles of association for the Continuing Company as worded after the implementation of the merger.

Schedule 2: Financial statements for the Non-Continuing Company for the period 1 January - 31 December 2013.

Schedule 3: Financial statements for the Non-Continuing Company for the period 1 January - 31 December 2011.

Schedule 4: Financial statements for the Non-Continuing Company for the period 1 January - 31 December 2012.

Schedule 5: The articles of association for the Non-Continuing Company.

avseende perioden 1 januari – 30 juni 2014 är bilagd som Bilaga 9.

## **12. Bilagor**

Bilaga 1: Det Övertagande Bolagets bolagsordning så som den lyder efter genomförd fusion.

Bilaga 2: Det Överlåtande Bolagets årsredovisning avseende perioden 1 januari – 31 december 2013.

Bilaga 3: Årsredovisning för det Överlåtande Bolaget för räkenskapsåret den 1 januari – 31 december 2011.

Bilaga 4: Årsredovisning för det Överlåtande Bolaget för räkenskapsåret den 1 januari – 31 december 2012.

Bilaga 5: Det Överlåtande Bolagets bolagsordning

**Bilag 6: Årsregnskap, årsberetning og revisjonsberetning for det Overtakende Selskapet for perioden 1. januar – 31. desember 2011.**

**Schedule 6: Financial statements for the Continuing Company for the period 1 January - 31 December 2011.**

**Bilaga 6: Det Övertagande Bolagets årsredovisning avseende perioden 1 januari – 31 december 2011.**

**Bilag 7: Årsregnskap, årsberetning og revisjonsberetning for det Overtakende Selskapet for perioden 1. januar – 31. desember 2012.**

**Schedule 7: Financial statements for the Continuing Company for the period 1 January - 31 December 2012.**

**Bilaga 7: Det Övertagande Bolagets årsredovisning avseende perioden 1 januari – 31 december 2012.**

**Bilag 8: Årsregnskap, årsberetning og revisjonsberetning for det Overtakende Selskapet for perioden 1. januar – 31. desember 2013.**

**Schedule 8: Financial statements for the Continuing Company for the period 1 January - 31 December 2013.**

**Bilaga 8: Det Övertagande Bolagets årsredovisning avseende perioden 1 januari – 31 december 2013.**


**Bilag 9: Delårsrapport for det Overtakende Selskapet for perioden 1. januar – 30. juni 2014.**

**Schedule 9: Interim statement for the Continuing Company for the period 1 January - 30 June 2014.**

**Bilaga 9: Det Övertagande Bolagets delårsrapport avseende perioden 1 januari – 30 juni 2014.**

Dato: 30. november 2014


Styret i Resurs Bank Aktiebolag:



---

Jan Samuelson

Styret i Finaref AS:



---


Ronny Persson

---

Søren Kargaard Madsen

Date: 30 November 2014

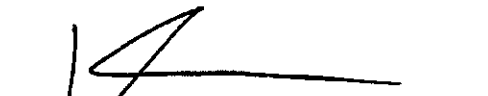
The board of directors of Resurs Bank  
Aktiebolag:



---

Martin Bengtsson

The board of directors of Finaref AS:



---

Erik Erick

Datum: 30 november 2014

Styrelsen i Resurs Bank Aktiebolag:

Styrelsen i Finaref AS:



---

Daniel Tell

Dato: \_\_\_\_ november 2014

Date: \_\_\_\_ November 2014

Datum: \_\_\_\_ november 2014

Styret i Resurs Bank Aktiebolag:

The board of directors of Resurs Bank  
Aktiebolag:

Styrelsen i Resurs Bank Aktiebolag:

---

Jan Samuelson

---

Martin Bengtsson

Styret i Finaref AS:

The board of directors of Finaref AS:

Styrelsen i Finaref AS:

---

Ronny Persson

---

Erik Frick

---

Daniel Tell



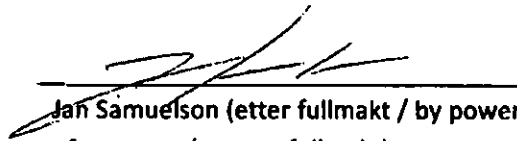
---

Søren Kargaard Madsen

Som aksjeeiere i Resurs Bank Aktiebolag og Finaref AS godtar vi herved vilkårene i denne fusjonsplanen. Vi godkjenner også at dokumentasjon i henhold til allmennaksjeloven § 13-8 nr. 1 og 2 ikke er vedlagt fusjonsplanen. Vi aksepterer også at fusjonsplanen med vedlegg ikke legges frem på selskapets kontor eller internettsider i henhold til allmennaksjeloven § 13-12.

Dato: 30. november 2014

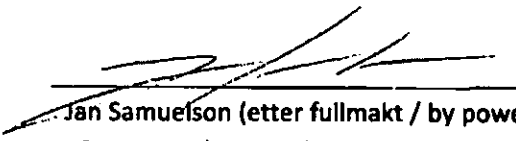
Resurs Bank Aktiebolag

  
Jan Samuelson (etter fullmakt / by power of attorney / genom fullmakt)

We hereby approve the terms of this merger plan as shareholders of Resurs Bank Aktiebolag and Finaref AS. We further approve that no documentation pursuant to section 13-8 no. 1 and 2 of the Norwegian Joint Stock Public Companies Act are attached to the merger plan. We also approve that the merger plan and its appendices will not be presented at the company's premises or webpages according to section 13-12 of the Norwegian Joint Stock Public Companies Act.

Date: 30 November 2014

Resurs Holding AB

  
Jan Samuelson (etter fullmakt / by power of attorney / genom fullmakt)

Som aktieägare i Resurs Bank Aktiebolag och Finaref AS godkänner vi härmed villkoren i denna fusjonsplan. Vi godkänner härmed även att ingen dokumentation enligt avsnitt 12-8 1 och 2 i den norska aktiebolagslagen (No. *Allmennaksjeloven*) bifogas till fusjonsplanen. Vi godkänner härmed även att fusjonsplanen jämte bilagor inte kommer att hållas tillgängliga på det Överlåtande Bolagets kontor eller hemsida enligt avsnitt 13-12 i den norska aktiebolagslagen.

Datum: 30 november 2014