

---

FELLES FUSJONSPLAN  
FOR FUSJON MELLOM  
SANTANDER CONSUMER BANK AS  
OG  
SANTANDER CONSUMER BANK AS

---

*Wierholm*

## INN H O L D

1. PARTENE .....	3
2. BAKGRUNN .....	3
3. FUSJONEN .....	4
4. REGLER FOR TILDELING AV AKSJER I DET OVERTAKENDE SELSKAP.....	5
5. SANNSYNLIGE VIRKNINGER AV FUSJONEN FOR SYSSELSETTINGEN I SELSKAPENE 5	
6. FREMGANGSMÅTEN FOR ARBEIDSTAKERNES INNFLYTTELSE I DET OVERTAKENDE SELSKAP .....	5
7. FUSJONSVEDERLAG OG BYTTEFORHOLD MELLOM AKSJER .....	6
8. GENERALFORSAMLINGSGODKJENNELSE AV FUSJONEN OG ØVRIGE GENERALFORSAMLINGSVEDTAK .....	6
9. ÅPNINGSBALANSE .....	7
10. MELDINGER TIL FORETAKSREGISTERET, BOLAGSVERKET OG DET NORSKE OG SVENSKES FINANSTILSYNET .....	8
11. BETINGELSER FOR GJENNOMFØRING AV FUSJONEN .....	9
12. GJENNOMFØRING AV FUSJONEN .....	9
13. VURDERINGEN AV DE EIENDELER OG FORPLIKTELSE SOM OVERFØRES TIL DET OVERTAKENDE SELSKAP .....	10
14. DATO FOR PARTENES ÅRSREGNSKAP SOM HAR DANNET GRUNNLAG FOR FASTSETTELSEN AV VILKÅRENE FOR FUSJONEN .....	10
15. BESTEMMELSER OM DET FUSJONERTE SELSKAP .....	10
16. REGNSKAPSMESSIG VIRKNINGSTIDSPUNKT .....	11
17. VILKÅR FOR AKSJONÆRRETTIGHETER.....	11
18. RETTIGHETER FOR AKSJEIEIERE MED SÆRLIGE RETTIGHETER OG INNEHAVERE AV TEGNINGSRETTER .....	12
19. SÆRLIGE RETTER OG FORDELER .....	12
20. FULLMAKT TIL Å FORETA ENDRINGER I FUSJONSPLANEN .....	12
21. BEGRENSET REVISORGRANSKNING .....	12
22. REVISORREDEGJØRELSE .....	12
23. KOSTNADER OG GEBYRER .....	12
24. LOVVALG OG VOLDGIFT .....	12

## FELLES FUSJONSPLAN

Denne fusjonsplanen er datert 16. mars 2015 og inngått den 16. mars 2015 av styrene i

- (1) **Santander Consumer Bank AB**, med svensk organisasjonsnummer 516401-9936 (det "**Overdragende Selskap**"); og
- (2) **Santander Consumer Bank AS**, med norsk organisasjonsnummer 983 521 592 (det "**Overtakende Selskap**")

(heretter i fellesskap benevnt "**Partene**").

### 1. PARTENE

#### Overtakende Selskap:

Firma: Santander Consumer Bank AS  
Selskapsform: Aksjeselskap  
Forretningsadresse: Strandveien 18  
1366 Lysaker  
Norge

#### Overdragende Selskap:

Firma: Santander Consumer Bank AB  
Selskapsform: Bankaktiebolag  
Forretningsadresse: Vendevägen 89, FE 302  
182 82 Stockholm  
Sverige

Det Overtakende Selskapets foretaksnavn, juridiske selskapsform, forretningsadresse og virksomhetsadresse vil forbli uforandret etter gjennomføring av fusjonen.

### 2. BAKGRUNN

- 2.1 Styrene i det Overdragende Selskap og det Overtakende Selskap har utarbeidet denne felles fusjonsplanen.
- 2.2 Santander Consumer Finance SA eier 100 % av aksjene i både det Overtakende Selskap og det Overdragende Selskap.
- 2.3 Ettersom både det Overtakende Selskap og det Overdragende Selskap er aktører innenfor det nordiske markedet for forbruksfinansiering, og tilbyr lignende produkter til samme kundesegmenter som utføres gjennom lignende forretningsmodeller, anses det som forretningsmessig hensiktsmessig å slå sammen driften til én juridisk enhet, som vil operere i alle de tre Skandinaviske markedene.
- 2.4 Hensikten med fusjonen er således å forenkle selskapsstrukturen og organisasjonen innenfor kapitalforvaltningsområdet i finanskonsernet Santander. Dette vil bidra til en forretningsmessig vekst, en mer kostnadseffektiv forvaltning og en styrking av Partenes konkurransemuligheter i markedet.

Forretningsmessig vekst som følge av fusjonen – sentrale elementer:

- Økt merkebevissthet for kunder gjennom å promotere ett istedenfor to separate merker

- Større grad av utnyttelse og kryss-salg av eksisterende og fremtidige produkter og tjenester
- Større grad av utnyttelse av salg og markedsføring innenfor begge organisasjonene
- Full tilgang til den kombinerte kundebasen og muligheter for fullt ut å dele kundeinformasjon
- Utvikling av et harmonisert produkttilbud til kunder

Kostnadsreduksjon som følge av fusjonen – sentrale elementer:

- Nedbemanning ved fjerning av dobbeltarbeid, både innenfor nordiske sentrale funksjoner samt funksjoner som ligger innenfor hver av de tre Skandinaviske forretningsenhetene
- Reduksjon av IT- og systemrelaterte driftskostnader ved å migrere til et felles sett av systemer og relaterte driftsprosesser
- Reduksjon av kostnader knyttet til kontorlokasjoner ved reallokering til ett felles kontor i Sverige og Danmark
- Reduksjon i administrasjon og rapporteringsrelaterte kostnader, ettersom kravet om å administrere og rapportere vil skje på vegne av ett i stedet for to separate juridiske enheter

**2.5** Fusjonen er betinget av samtykke fra Finanstilsynet og Finansinspektionen.

### **3. FUSJONEN**

**3.1** Styrene i det Overtakende Selskap og det Overdragende Selskap har blitt enige om å foreslå for generalforsamlingene i de respektive selskaper at selskapene fusjonerer som beskrevet i denne fusjonsplan ved at:

- Det Overdragende Selskap overdrar samtlige av sine eiendeler, rettigheter og forpliktelser i sin helhet til det Overtakende Selskap, og
- Det Overdragende Selskap oppløses.

**3.2** Fusjonen skal gjennomføres etter bestemmelsene i §§ 13-25 - 13-36 i den norske allmennaksjeloven om fusjon over landegrensene og etter bestemmelsene i den svenske aktiebolagslagen (2005:551) kapittel 23 om grenseoverskridende fusjoner, samt bestemmelsene om fusjon av bankaktiebolag i kapittel 10 i bank- og finansieringsrørelselagen (2004:297).

**3.3** Styret i det Overtakende Selskap har utarbeidet rapport om fusjonen i henhold til aksjeloven § 13-25, jf. allmennaksjeloven §§ 13-25, 13-27 og 13-9. Styret i det Overdragende Selskap har utarbeidet rapport om fusjonen i henhold til aktiebolagslagen kapittel 23, § 39.

**3.4** Styrene i det Overtakende Selskapet og det Overdragende Selskapet foreslår at det ikke utarbeides sakkyndig redegjørelse for fusjonsplanen, jf. allmennaksjeloven § 13-28 (4) og aktiebolagslagen kapittel 23, § 40 (2).

- 3.5** Styret i det Overdragende Selskap skal, etter revisors gjennomgang av denne fusjonsplanen og det Overdragende Selskapets rapport om fusjonen som angitt i punkt 3.3 over, sørge for at en sakkyndig redegjørelse utarbeides av revisor som skal vedlegges denne fusjonsplanen i henhold til aktiebolagslagen kapittel 23, §§ 11-13, 40 og 41.

#### **4. REGLER FOR TILDELING AV AKSJER I DET OVERTAKENDE SELSKAP**

I det Overtakende Selskap skjer tildelingen av aksjer til det Overdragende Selskaps eneaksjonær ved kapitalforhøyelse ved nytegning av aksjer.

For aksjonæren i det Overdragende Selskap har generalforsamlingens godkjenning av fusjonsplanen også virkning som tegning av aksjene som skal være vederlag fra det Overtakende Selskap.

#### **5. SANNSYNLIGE VIRKNINGER AV FUSJONEN FOR SYSSELSETTINGEN I SELSKAPENE**

##### **5.1 Integrasjonsprosess**

Det vil som følge av fusjonen bli visse overlappende funksjoner i det fusjonerte selskapet. Det vil derfor gjennomføres en integrasjonsprosess for å realisere potensielle synergier i nytt fusjonert selskap. En slik integrasjonsprosess vil påvirke flere av dagens stillinger, og kreve en omorganisering av virksomheten sammenlignet med den man har i dag. En slik integrasjonsprosess vil kunne medføre overtallighet som man fortrinnsvis søker å løse gjennom frivillige løsninger i form av bl.a. sluttpakker og omplassering.

##### **5.2 Overføring av ansatte fra Overdragende Selskap til Overtakende Selskap**

De ansattes rettigheter og plikter som følger av arbeidsavtale eller arbeidsforhold overføres fra det Overdragende Selskap til det Overtakende Selskap fra og med det faktiske tidspunktet for overdragelse (Virkningstidspunktet, som definert i punkt 12 under) i henhold til kapittel 16 i den norske arbeidsmiljøloven og den svenske loven om anstillningsskydd § 6 b første ledd (1982:80).

Ansatte i det Overdragende Selskap har i henhold til den norske arbeidsmiljølovens § 16-3 samt i den svenske loven om anstillningsskydd § 6 fjerde ledd rett til å motsette seg at arbeidsforholdet overføres til ny arbeidsgiver (reservasjonsrett).

Det skal gjennomføres drøftelser med de tillitsvalgte i samsvar med gjeldende lov og tariffavtaler.

#### **6. FREMGANGSMÅTEN FOR ARBEIDSTAKERNES INNFLYTELSE I DET OVERTAKENDE SELSKAP**

Tillitsvalgte i det Overdragende Selskap som påvirkes av overdragelse som nevnt i den norske arbeidsmiljøloven § 16-1 har rett til representasjon etter den norske arbeidsmiljøloven § 16-7.

Den norske forskrift om arbeidstakerens rett til representasjon ved fusjon over landegrensene av selskaper med begrenset ansvar (FOR-2008-01-09-50), og deler av den svenske lov om gränsöverskridande fusioner (arbetstagares medverkan) (2008:9), vedrørende bestemmelsene om fördelning av platser och om hur ledamöter för arbetstagare i Sverige utses, kommer til anvendelse på fusjonen.

## **7. FUSJONSVEDERLAG OG BYTTEFORHOLD MELLOM AKSJER**

- 7.1** Det gjelder ikke forenklede regler for fusjon av søsterselskaper over landegrenser. Aksjekapitalen vil således bli forhøyet i det Overtakende Selskap ved fusjonen.
- 7.2** I tilknytning til fusjonen er det gjennomført en verddivurdering av selskapene for beregning av bytteforholdet i fusjonen. Kapitalforhøyelsen speiler dette bytteforholdet.
- 7.3** Aksjonæren i det Overdragende Selskap vil motta fusjonsvederlag i form av økning av aksjekapitalen i det Overtakende Selskap.
- 7.4** Som fusjonsvederlag skal aksjonæren i det Overdragende Selskap pr. Virkningstidspunktet (slik definert i punkt 12 nedenfor) motta til sammen 310 394 930 aksjer i det Overtakende Selskap, hver med pålydende verdi NOK 10.
- 7.5** Vederlagsaksjene som utstedes til aksjonæren i det Overdragende Selskap vil utgjøre ca. 36,3 % av det totale antall aksjer i det Overtakende Selskap etter fusjonen. Fusjonen bygger på et bytteforhold på 36,3 % / 63,7 % mellom det Overdragende Selskap og det Overtakende Selskap. Dette bytteforholdet er blitt fremforhandlet av styrene i de fusjonerende selskapene på basis av hva styrene i hvert av de fusjonerende selskapene anser å være den reelle verdien av hvert av de to selskapene.
- 7.6** Aksjekapitalen skal forhøyes som angitt i punkt 8.2 under.

## **8. GENERALFORSAMLINGSGODKJENNELSE AV FUSJONEN OG ØVRIGE GENERALFORSAMLINGSVEDTAK**

### **8.1 Tidspunkt for generalforsamlingsbehandling**

Fusjonsplanen skal fremlegges for de ekstraordinære generalforsamlingene i henholdsvis det Overdragende Selskap og det Overtakende Selskap på samme dag, foreløpig fastsatt til 21. april 2015.

### **8.2 Forslag til generalforsamlingsvedtak i det Overtakende Selskap**

Styret i det Overtakende Selskap skal foreslå at det Overtakende Selskaps generalforsamling treffer følgende vedtak:

- "(i) Den foreslåtte fusjonen mellom Santander Consumer Bank AS som overtakende selskap og Santander Consumer Bank AB som overdragende selskap godkjennes i samsvar med styrets forslag til fusjonsplan.*
- "(ii) Selskapets aksjekapital forhøyes med NOK 3 103 949 300 ved nytegning av 310 394 930 aksjer hver med pålydende verdi NOK 10.*
- "(iii) De nye aksjene utstedes til en tegningskurs på NOK 10,28 (avrundet) per aksje.*
- "(iv) De nye aksjene utstedes til eneksjonæren i Santander Consumer Bank AB som vederlag i forbindelse med fusjonen mellom Santander Consumer Bank AS og Santander Consumer Bank AB.*

- (v) Som aksjeinnskudd overføres Santander Consumer Bank AB's eiendeler, rettigheter og forpliktelser som helhet på tidspunkt for registrering av kapitalforhøyelsen i Foretaksregisteret.
- (vi) Aksjene anses som tegnet når fusjonsplanen er godkjent i Santander Consumer Bank AB, jfr. allmennaksjeloven § 13-3 (3).
- (vii) De nye aksjene gir rett til utbytte fra den dato kapitalforhøyelsen registreres i Foretaksregisteret.
- (viii) Selskapets ansatte utgifter i forbindelse med kapitalforhøyelsen er NOK 125 000.
- (xi) Vedtektenes § 2-1 endres slik at den angir aksjekapital og antall aksjer etter kapitalforhøyelsen."

Styret i det Overtakende Selskap skal videre foreslå for generalforsamlingen i det Overtakende Selskap at (i) det Overtakende Selskaps vedtekter endres i henhold til punkt 15.2 og at (ii) styret i det Overtakende Selskap endres i henhold til punkt 15.3.

### **8.3 Forslag til generalforsamlingsvedtak i det Overdragende Selskap**

Styret i det Overdragende Selskap skal foreslå at det Overdragende Selskaps generalforsamling treffer følgende vedtak:

*"Konstaterades att styrelserna för Santander Consumer Bank AS och Santander Consumer Bank AB den \_\_ mars 2015 upprättat en gemensam fusjonsplan ("Fusionsplanen") jämte därtill fogade handlingar, Bilaga 1.*

*Antecknades att Fusionsplanen registrerats vid Bolagsverket den [●] 2015, vilket kungjordes i Post- och Inrikes Tidningar den [●] 2015.*

*Beslöts att godkänna Fusionsplanen och att ansöka om tillstånd att verkställa denna hos Finansinspektionen. Antecknades att bolagets aktieägare Santander Consumer Finance SA i enlighet med punkt 4 i Fusionsplanen ska teckna sådana aktier i Santander Consumer Bank AS vilka utgör vederlag för fusionen, och antecknades även att sådana aktier ska medföra rätt till utdelning för aktieägaren från den dag ökningen av aktiekapitalet registreras av det norska Företagsregistret."*

### **8.4 Tidspunkt for når aksjene gir rett til utbytte i det Overtakende Selskap**

Aksjonæren i det Overdragende Selskap skal ha rett til utbytte fra aksjene i det Overtakende Selskapet fra den dato kapitalforhøyelsen registreres i Foretaksregisteret.

## **9. ÅPNINGSBALANSE**

Utkast til åpningsbalanse for det Overtakende Selskap etter fusjonen er vedlagt fusjonsplanen. Åpningsbalansen er satt opp i samsvar med gjeldende regnskapsregler. Etter beslutning fra eneaksjonæren Santander Consumer Finance SA, har åpningsbalansen ikke vært inkludert i revisorenes gjennomgang av fusjonsplanen.

## **10. MELDINGER TIL FORETAKSREGISTERET, BOLAGSVERKET OG DET NORSKE OG SVENSKES FINANSTILSYNET**

- 10.1** Det Overtakende Selskap skal så snart som mulig melde fusjonsplanen til det norske Foretaksregisteret i samsvar med allmennaksjeloven § 13-13, og det Overdragende Selskap skal så snart som mulig, og senest innen en måned etter at fusjonsplanen er godkjent av styret i det Overdragende Selskap, melde fusjonsplanen til det svenske Bolagsverket i samsvar med aktiebolagslagen kapittel 23, § 14 (1) og § 42.

Det svenske Bolagsverket skal kunnngjøre registreringen av fusjonsbeslutningen i henhold til aktiebolagslagen kapittel 27, § 3.

- 10.2** Beslutningene i de respektive generalforsamlinger om godkjenning av fusjonsplanen skal meldes til det norske Foretaksregisteret av det Overtakende Selskap og det Overdragende Selskap i henhold til allmennaksjeloven § 13-14 så snart som praktisk mulig etter at generalforsamlingene er holdt.

Det norske Foretaksregisteret skal utstede en elektronisk kunnngjøring av fusjonsbeslutningen og varsle selskapenes kreditorer om at inngivelse mot fusjonen må meldes til det Overtakende selskapet innen seks uker fra kunnngjøringen, jf. allmennaksjeloven § 13-15.

- 10.3** Det Overdragende Selskapet skal søke om tillatelse til å gjennomføre fusjonsplanen hos Finansinspeksjonen innen en måned fra det tidspunkt generalforsamlingen har besluttet å godkjenne fusjonsplanen, i henhold til kapittel 10, § 20 i den svenske bank- og finansieringsrørelselagen.

- 10.4** Det Overdragende Selskapet skal også, i forbindelse med søknad i henhold til punkt 10.3, sende melding til berørte myndigheter vedrørende det planlagte opphøret av driften i det Overdragende Selskapets danske og norske filialer (Santander Consumer Bank, filial av Santander Consumer Bank, Sverige og Santander Consumer Bank DK, filial av Santander Consumer Bank AB, Sverige).

- 10.5** Etter mottakelse av Finansinspeksjonens beslutning om godkjenning av gjennomføring av fusjonsplanen, skal Bolagsverket utstede en fusjonsattest som bekrefter at den del av prosedyren som er underlagt svensk lov har blitt foretatt i henhold til de foreskrevne vilkår. Det Overdragende Selskapet skal sende fusjonsattesten og fusjonsplanen til Foretaksregisteret.

- 10.6** Det Overtakende Selskapet skal søke Finanstilsynet om tillatelse til å gjennomføre fusjonen iht. Forretningsbankloven § 31. I forbindelse med søknaden må det også sendes en skriftlig orientering om fusjonen til det Overtakende Selskaps innskyttere. Det er ingen fast frist for når søknaden kan eller må sendes, men den bør ikke sendes før det foreligger en tilstrekkelig fast intensjon om gjennomføring. Tentativt legges det opp til innsendelse av søknad etter at denne felles fusjonsplan er godkjent av det Overtakende Selskapets og det Overdragende Selskapets styre.

- 10.7** Det Overtakende Selskap skal også, i forbindelse med søknad i henhold til punkt 10.6, sende melding til Finanstilsynet i Danmark og Finansinspeksjonen i Sverige vedrørende eventuelle organisatoriske endringer i det Overtakende Selskaps filialer i Danmark og Sverige som følge av fusjonen. Meldingen sendes via det norske Finanstilsynet.



- 10.8** Gjennomføring av fusjonen skal meldes til det norske Foretaksregisteret i henhold til fusjonsplanens punkt 12. Melding om gjennomføring av fusjonen kan ikke sendes før Finanstilsynets og Finansinspektionens godkjenning foreligger.
- 10.9** Gjennomføringen av fusjonen skal av Foretaksregisteret meldes til Bolagsverket i henhold til fusjonsplanens punkt 12, og Bolagsverket skal deretter sette informasjon inn i aktiebolagsregistret at det Overdragende Selskapet er oppløst.
- 10.10** Gjennomføringen av fusjonen skal meldes til det norske Finanstilsynet.

## **11. BETINGELSER FOR GJENNOMFØRING AV FUSJONEN**

Gjennomføring av fusjonen er betinget av at

- (i) Generalforsamlingen i det Overtakende Selskap treffer vedtak i overensstemmelse med de forslag som fremgår av punkt 8.2;
- (ii) Generalforsamlingen i det Overdragende Selskap treffer vedtak i overensstemmelse med de forslag som fremgår av punkt 8.3;
- (iii) Fusjonen er godkjent av det norske Finanstilsynet og den svenske Finansinspektionen;
- (iv) Fristen for innsigelser etter allmennaksjeloven § 13-15 er utløpt;
- (v) Det ikke er fremsatt innsigelser fra kreditorer eller at eventuelle innsigelser er avklart;
- (vi) Foretaksregisteret har utstedt en fusjonsattest som bekrefter at de dokumenter og formaliteter som kreves forut for fusjonen er utarbeidet og gjennomført, jf. allmennaksjeloven § 13-31 (1);
- (vii) Bolagsverket har utstedt en fusjonsattest om bekrefter at den del av prosedyren etter svensk lov har funnet sted i henhold til de foreskrevne vilkår, jf. aktiebolagslagen kapittel 23, § 46;
- (viii) Det Overdragende Selskap har meldt fusjonsattesten utstedt av Bolagsverket og kopi av fusjonsplanen til Foretaksregisteret innen 6 måneder etter utstedelse av fusjonsattesten, i henhold til allmennaksjeloven § 13-32 og aktiebolagslagen kapittel 23, § 47; og
- (ix) Ordninger for arbeidstakernes innflytelse i det Overtakende Selskap i henhold til allmennaksjeloven § 13-34 er fastsatt.

## **12. GJENNOMFØRING AV FUSJONEN**

Når betingelsene i fusjonsplanens punkt 11 er oppfylt skal det Overtakende Selskap melde gjennomføringen av fusjonen til Foretaksregisteret i henhold til allmennaksjeloven § 13-32 (1). På det tidspunkt meldingen registreres i Foretaksregisteret ("**Virkningstidspunktet**") skal det Overdragende Selskaps eiendeler, rettigheter og forpliktelser anses overdratt til det Overtakende Selskap, jfr. allmennaksjeloven § 13-17. På samme tidspunkt, og etter melding fra Foretaksregisteret til Bolagsverket, oppløses det Overdragende Selskap og registreres som oppløst i det svenske aktiebolagsregistret i henhold til aktiebolagslagen kapittel 23, § 47 (2).

**13. VURDERINGEN AV DE EIENDELER OG FORPLIKTELSE SOM OVERFØRES TIL DET OVERTAKENDE SELSKAP**

Opplysninger om verdsettelsen av de eiendeler, rettigheter og forpliktelser som overføres fra det Overdragende Selskap til det Overtakende Selskap, herunder hvilke prinsipper som er fulgt ved verdsettelsen, er vedlagt denne fusjonsplanen.

**14. DATO FOR PARTENES ÅRSREGNSKAP SOM HAR DANNET GRUNNLAG FOR FASTSETTELSEN AV VILKÅRENE FOR FUSJONEN**

Partenes årsregnskap for regnskapsåret 2013 med dato 31. desember 2013 ligger til grunn for vilkårene for fusjonen.

**15. BESTEMMELSER OM DET FUSJONERTE SELSKAP**

**15.1 Navn**

Foretaksnavnet på det Overtakende Selskap etter at fusjonen er gjennomført, skal være Santander Consumer Bank AS.

**15.2 Vedtekter**

Med virkning fra Virkningstidspunktet skal følgende endringer gjøres i det Overtakende Selskaps vedtekter:

"§ 2-1 Bankens aksjekapital er NOK 8 552 418 420 fordelt på 855 241 842 aksjer, hver pålydende NOK 10".

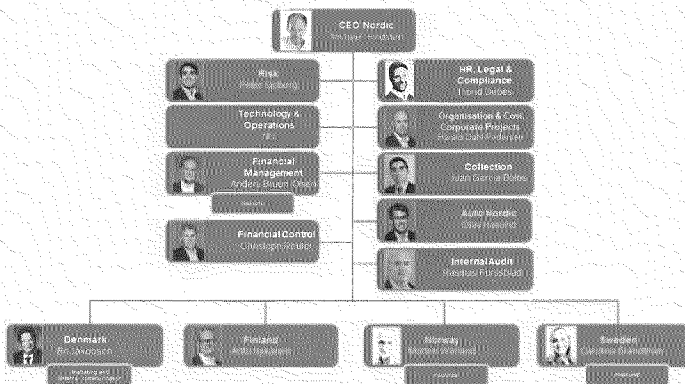
**15.3 Styre**

Det Overtakende Selskapets styre skal etter fusjonen bestå av:

Erik Kongelf (styrets leder)  
Bruno Montalvo (nestleder)  
Niels Christian Aall  
Javier Anton  
Charo Vacas Roldan  
Manuel Menendez  
Henning Strøm  
Bjørn Elvestad  
Vibeke Hamre Krey (ansattrepresentant)  
Stine Camilla Rygh (vara for ansattrepresentant)

**15.4 Konsernledelse**

Det Overtakende Selskapets konsernledelse vil bestå av:



## 15.5 Revisor

Deloitte AS

Organisasjonsnummer: 980 211 282

Adresse: Dronning Eufemias gate 14  
0191 OSLO

## 16. REGSKAPSMESSIG VIRKNINGSTIDSPUNKT

**16.1** Transaksjoner i det Overdragende Selskap skal regnskapsmessig anses å være foretatt for det Overtakende Selskaps regning fra og med Virkningstidspunktet.

**16.2** Fusjonen gjennomføres med regnskapsmessig kontinuitet, og verdien av tilskuddet som tilføres det Overtakende Selskap ved fusjonen er verdimålt i henhold til dette. Eiendeler og forpliktelser som skal overføres til det Overtakende Selskap er således overført til bokførte verdier.

**16.3** Målet er å gjennomføre fusjonen med skattemessig kontinuitet. Det vil være skattemessig kontinuitet på aksjonærnivå og skattemessig kontinuitet på eiendeler gjenværende i svensk jurisdiksjon etter fusjonen. Det er imidlertid en viss usikkerhet om exit beskatning vil bli utløst i Sverige når det Overdragende Selskaps danske og norske filialer blir fjernet fra svensk skattejurisdiksjon som følge av fusjonen. Det er igangsatt dialog med det svenske Skatteverket for å avklare om slik exit beskatning vil bli utløst i Sverige.

## 17. VILKÅR FOR AKSJONÆRRETTIGHETER

Det gjelder ingen særskilte vilkår for utøvelse av rettigheter som aksjeeier i det Overtakende Selskap eller for registrering i aksjeeierregisteret til det Overtakende Selskap. Kapitalforhøyelsen gir rettigheter i det Overtakende Selskap fra registrering og gjennomføring av fusjonen og kapitalforhøyelsen, herunder rett til utbytte.

## **18. RETTIGHETER FOR AKSJEIEIERE MED SÆRLIGE RETTIGHETER OG INNEHAVERE AV TEGNINGSRETTER**

Ingen aksjeeiere i det Overdragende Selskap skal ha særlige rettigheter eller tegningsretter som nevnt i allmennaksjeloven §§ 11-1, 11-10 og 11-12 i det Overtakende Selskap.

Det foreligger ingen tegningsopsjoner, konvertible lån eller andre verdipapirer med særskilte rettigheter i det Overdragende Selskapet.

## **19. SÆRLIGE RETTER OG FORDELER**

Det vil ikke tilfalle medlemmer av styret, medlemmer av selskapets kontroll- og tilsynsorganer, daglig leder eller uavhengige sakkyndige hos noen av Partene noen særlig rett eller fordel ved fusjonen, jfr. allmennaksjeloven § 13-26 (2) nr. 8.

## **20. FULLMAKT TIL Å FORETA ENDRINGER I FUSJONSPLANEN**

Styrene i det Overdragende Selskap og det Overtakende Selskap kan frem til det tidligste tidspunktet for melding om registrering av fusjonsplanen i Foretaksregisteret og Bolagsverket, foreta mindre endringer i fusjonsplanen dersom dette anses nødvendig eller ønskelig.

## **21. BEGRENSET REVISORGRANSKNING**

Ved å undertegne denne fusjonsplanen samtykker Santander Consumer Finance SA, som eneaksjonær, til at revisorenes granskning av fusjonsplanen er begrenset i henhold til bestemmelsene i kapittel 23, § 11 (3) i aktiebolagslagen.

## **22. REVISORREDEGJØRELSE**

Ved å undertegne denne fusjonsplanen samtykker Santander Consumer Finance SA, som eneaksjonær, til at det ikke utarbeides sakkyndig redegjørelse for fusjonsplanen, jf. allmennaksjeloven § 13-28 (4) og aktiebolagslagen kapittel 23, § 40 (2).

## **23. KOSTNADER OG GEBYRER**

Hver av Partene skal dekke sine egne kostnader i forbindelse med planleggingen, forhandlingen og gjennomføringen av denne fusjonsplanen.

Ingen gebyrer eller spesielle fordeler i anledning fusjonen er gitt til styremedlemmene, daglig leder eller tilsvarende ledere eller revisor, annet enn revisors honorar for revisjonen av fusjonsplanen, som skal betales i henhold til løpende fakturering.

## **24. LOVVALG OG VOLDGIFT**

**24.1** Alle forhold som vedrører fusjonsplanen skal være underlagt norsk og svensk rett.

**24.2** Enhver tvist vedrørende fusjonsplanen som ikke avklares i minnelighet skal løses ved voldgift i henhold til den norske lov om voldgift av 14. mai 2004, nr. 25 med senere endringer eller fornyelser.

\*\*\*

[SIGNATURSIDE FØLGER]

Styret i Santander Consumer Bank AS:



Erik Kongelf

\_\_\_\_\_

Bruno Montalvo Wilmot

\_\_\_\_\_

Maria Rosario Vacas Roldan

\_\_\_\_\_

Bjørn Elvestad

\_\_\_\_\_

Henning Strøm

\_\_\_\_\_

Francisco Javier Anton San Pablo

\_\_\_\_\_

Vibeke Krey

\_\_\_\_\_

Manuel Angel Menendez Barrero

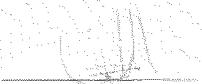
Styret i Santander Consumer Bank AS:

---

Erik Kongelf

---

Bruno Montalvo Wilmot



---

Maria Rosario Vacas Roldan

---

Bjørn Elvestad

---

Henning Strøm

---

Francisco Javier Anton San Pablo

---

Vibeke Krey

---

Manuel Angel Menendez Barrero

**Styret i Santander Consumer Bank AS:**

---

**Erik Kongelf**

---

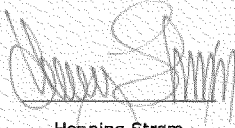
**Bruno Montalvo Wilmot**

---

**Maria Rosario Vacas Roldan**

---

**Bjørn Elvestad**



**Henning Strøm**

---

**Francisco Javier Anton San Pablo**

---

**Vibeke Krey**

---

**Manuel Angel Menendez Barrero**



**Styret i Santander Consumer Bank AS:**

---

**Erik Kongelf**

---

**Bruno Montalvo Wilmot**

---

**Maria Rosario Vacas Roldan**

---

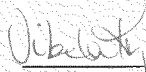
**Bjørn Elvestad**

---

**Henning Strøm**

---

**Francisco Javier Anton San Pablo**



---

**Vibeke Krey**

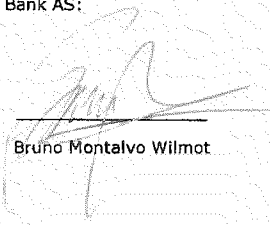
---

**Manuel Angel Menendez Barrero**

Styret i Santander Consumer Bank AS:

\_\_\_\_\_

Erik Kongelf

  
\_\_\_\_\_  
Bruno Montalvo Wilmot

\_\_\_\_\_

Maria Rosario Vacas Roldan

\_\_\_\_\_

Bjørn Elvestad

\_\_\_\_\_

Henning Strøm

\_\_\_\_\_

Francisco Javier Anton San Pablo

\_\_\_\_\_

Vibeke Krey

\_\_\_\_\_

Manuel Angel Menendez Barrero

Styret i Santander Consumer Bank AS:

\_\_\_\_\_

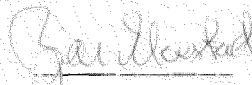
Erik Kongelf

\_\_\_\_\_

Bruno Montalvo Wilmet

\_\_\_\_\_

Maria Rosario Vecas Roldan



\_\_\_\_\_

Bjørn Elvestad

\_\_\_\_\_

Henning Strøm

\_\_\_\_\_

Francisco Javier Anton San Pablo

\_\_\_\_\_

Vibeke Krey

\_\_\_\_\_

Manuel Angel Menendez Barrero

Styret i Santander Consumer Bank AS:

\_\_\_\_\_  
Erik Kongelf

\_\_\_\_\_  
Bruno Montalvo Wilmot

\_\_\_\_\_  
Maria Rosario Vacas Roldan

\_\_\_\_\_  
Bjørn Elvestad

\_\_\_\_\_  
Henning Strøm

  
\_\_\_\_\_  
Francisco Javier Anton San Pablo

\_\_\_\_\_  
Vibeke Krey

\_\_\_\_\_  
Manuel Angel Menendez Barrero

Styret i Santander Consumer Bank AS:

Erik Kongelf

Bruno Montalvo Wilmot

Maria Rosario Vacas Roldan

Bjørn Elvestad

Henning Strøm

Francisco Javier Anton San Pablo

Vibeke Krey

Manuel Angel Menendez Barrero

Styrelsen i Santander Consumer Bank AB:



---

Niels Aall

---

Francisco Javier Anton San Pablo

---

Bjørn Elvestad

---

Bruno Montalvo Wilmot

---

Henning Strøm

Styrelsen i Santander Consumer Bank AB:

---

Niels Aal

---

Francisco Javier Anton San Pablo



---

Bjorn Elvestad

---

Bruno Montalvo Wilmot

---

Henning Strøm

**Styrelsen i Santander Consumer Bank AB:**

---

**Niels Aall**

---

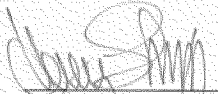
**Francisco Javier Anton San Pablo**

---

**Bjørn Elvestad**

---

**Bruno Montalvo Wilmot**



---

**Henning Strøm**





Styrelsen i Santander Consumer Bank AB:

\_\_\_\_\_  
Niels Aall

\_\_\_\_\_  
Francisco Javier Anton San Pablo

\_\_\_\_\_  
Bjørn Eivestad

  
\_\_\_\_\_  
Bruno Montalvo Wilmot

\_\_\_\_\_  
Henning Strøm

Ved signatur under godkjenner Sântander Consumer Finance SA herved denne fusjonsplanen i egenskap av aneksjonær i det Overtakende Selskapet og det Overdragende Selskapet:

Sântander Consumer Finance SA:

INES SERRANO

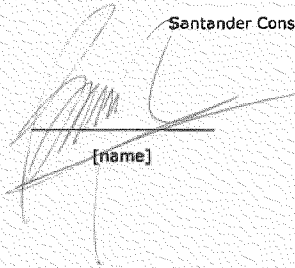
[name]

INES SERRANO

[name]

Ved signatur under godkjenner Santander Consumer Finance SA herved denne fusjonsplanen i egenskap av eneaksjonær i det Overtakende Selskapet og det Overdragende Selskapet:

Santander Consumer Finance SA:



[name]

\_\_\_\_\_

[name]

## **VEDLEGG**

Som vedlegg til denne fusjonsplan følger:

- (i) Vedtekter for det Overtakende Selskap
- (ii) Vedtekter for det Overdragende Selskap
- (iii) Utkast til vedtekter for det Overtakende Selskap etter fusjonen
- (iv) Utkast til åpningsbalanse for det Overtakende Selskap etter fusjonen
- (v) Kopi av det Overdragende Selskaps årsregnskap, årsberetning og revisjonsberetning for de siste tre regnskapsår og de relevante perioderegnskaper i henhold til aktiebolagslagen kapittel 23 § 10
- (vi) Kopi av det Overtakende Selskaps årsregnskap, årsberetning og revisjonsberetning for de siste tre regnskapsår
- (vii) Sakkyndig redegjørelse, jfr. allmennaksjeloven §§ 13-4 jf. 10-2 og 2-6
- (viii) Rapport om fusjonen fra styret i det Overtakende Selskap
- (ix) Rapport om fusjonen fra styret i det Overdragende Selskap
- (x) Overdragende Selskaps sakkyndig redegjørelse om fusjonsplanen og rapport om fusjonen fra styret i det Overdragende Selskap
- (xi) Notat vedrørende verdsettelsen av de eiendeler, rettigheter og forpliktelser som overføres fra det Overdragende Selskap til det Overtakende Selskap, med vedlegg