
**FISJONSPLAN
FOR FISJON AV
DNB BANK ASA
MED SPAREBANK 1 NEWCO AS SOM OVERTAKENDE SELSKAP**

INNHold

	Side
1. BAKGRUNN	4
2. EIENDELER, RETTIGHETER OG FORPLIKTLSEr SOM OVERFØRES VED FISJONEN ...	4
3. FISJONSVEDERLAG	7
4. SELSKAPSRETTSLIGE BESLUTNINGER.....	8
5. FISJONENS BETYDNING FOR DE ANSATTE	10
6. BETINGELSER FOR GJENNOMFØRING AV FISJONEN	10
7. GJENNOMFØRING AV FISJONEN	10
8. REGNSKAPSMESSIGE FORHOLD	11
9. SKATTEMESSIGE FORHOLD	11
10. RETTIGHETER FOR AKSJEIEIERE MED SÆRLIGE RETTIGHETER OG INNEHAVERE AV TEGNINGSRETTER	11
11. SÆRLIGE RETTER OG FORDELER.....	11
12. DIVERSE BESTEMMELSER.....	11
13. LOVVALG OG TVISTELØSNING	12

BILAG

Bilag 1	Immaterielle rettigheter til teknologi
Bilag 2	Varemerker
Bilag 3	Domenenavn m.v.
Bilag 4	Ansatte
Bilag 5	Leverandøravtaler
Bilag 6	Partner-, distribusjons- og agentavtaler
Bilag 7	Vedtekter for DNB Bank ASA før gjennomføring av fisjon
Bilag 8	Vedtekter for DNB Bank ASA etter gjennomføring av fisjon
Bilag 9	Vedtekter for Sparebank 1 Newco AS før gjennomføring av fisjon
Bilag 10	Vedtekter for Sparebank 1 Newco AS (Vipps AS) etter gjennomføring av fisjon
Bilag 11	DNB Bank ASAs årsregnskap, årsberetning og revisjonsberetning for de tre siste regnskapsårene
Bilag 12	Utkast åpningsbalanse for Sparebank1 Newco AS (Vipps AS)
Bilag 13	Revisorerklæring vedrørende åpningsbalanse
Bilag 14	Styrene i DNB Bank ASA og Sparebank1 Newco AS' rapport om fisjonen

- Bilag 15 Sakkyndig redegjørelse for fisjonsplanen til styret i DNB Bank ASA
- Bilag 16 Sakkyndig redegjørelse for fisjonsplanen til styret i Sparebank 1 Newco AS
- Bilag 17 Revisors bekreftelse vedr. dekning for gjenværende egenkapital i DNB Bank ASA

FISJONSPLAN

Denne fisjonsplanen ("**Fisjonsplanen**") er i dag inngått mellom

- (1) DNB Bank ASA, org nr. 984 851 006, Dronning Eufemias gate 30, 0021 Oslo ("**DNB Bank**"); og
- (2) Sparebank 1 Newco AS, org nr. 918 713 867, Hammersborggata 2, 0181 Oslo ("**Vipps AS**" og sammen med DNB Bank "**Partene**").

1. BAKGRUNN

1.1 DNB Banks morselskap, DNB ASA ("**DNB**"), Sparebank 1 Banksamarbeidet DA, Balder Betaling AS, Eika Gruppen AS og Sparebanken Møre har inngått en transaksjonsavtale datert 4. april 2017 ("**Transaksjonsavtalen**") om etablering av et felleseid selskap som skal utvikle og drive en mobilbetalingsløsning basert på teknologiske løsninger som noen av partene allerede besitter ("**Transaksjonen**").

1.2 Som et element i Transaksjonen skal Vipps-virksomheten, som nærmere spesifisert i punkt 2, fisjoneres ut av DNB Bank med Vipps AS som overtakende selskap ("**Fisjonen**"). "**Vipps-virksomheten**" betyr den virksomhet knyttet til mobilbaserte betalingstjenester som DNB-konsernet på tidspunktet for inngåelsen av denne Fisjonsplanen driver under merkenavnet "Vipps" inklusive påtenkte utvidelser av tjenestespekteret til å omfatte bl.a. betaling i butikk og fakturatjenester.

1.3 Det overtakende selskap skal ved gjennomføring av Fisjonen endre navn til Vipps AS.

1.4 Styrene i DNB Bank og Vipps AS har derfor utarbeidet denne Fisjonsplanen i samsvar med reglene i allmennaksjeloven kapittel 14.

2. EIENDELER, RETTIGHETER OG FORPLIKTLER SOM OVERFØRES VED FISJONEN

2.1 Overordnede prinsipper

Vipps-virksomheten drives i dag som en integrert del av virksomheten til DNB Bank. Partene er enige om at Vipps AS vil være avhengig av å kjøpe tjenester for å erstatte tjenester som i dag leveres konserninternt i DNB-konsernet. DNB Bank vil gjennom egne tjenesteavtaler påta seg å levere de nødvendige tjenester i en overgangsperiode i henhold til Transaksjonsavtalens bestemmelser. Kombinasjonen av de eiendeler, rettigheter og forpliktelser som overføres gjennom Fisjonen og de tjenester DNB Bank vil levere skal i overgangsperioden sette Vipps AS i stand til å drive Vipps-virksomheten på samme måte som DNB Bank har drevet den frem til tidspunktet for gjennomføring av Fisjonen i henhold til punkt 7 ("**Gjennomføringstidspunktet**"). Bestemmelsene i punkt 2.2 skal tolkes i lys av disse prinsippene.

2.2 Nærmere om fordeling av eiendeler, rettigheter og forpliktelser som ikke er av finansiell art

Følgende eiendeler, rettigheter og forpliktelser som ikke er av finansiell art, skal overføres til Vipps AS gjennom Fisjonen:

- 2.2.1 Immaterielle rettigheter til teknologi som nærmere angitt i Bilag 1,
- 2.2.2 Varemerkene angitt i Bilag 2,
- 2.2.3 De domenenavn og rettigheter til profiler i sosiale medier som er angitt i Bilag 3,
- 2.2.4 Alle rettigheter og forpliktelser knyttet til ansatte som nærmere spesifisert i Bilag 4,
- 2.2.5 Porteføljen av Vipps-sluttbrukere, samt alle avtaler med bedriftskunder om levering av Vipps-produkter, herunder all kundeinformasjon som foreligger på Gjennomføringstidspunktet,
- 2.2.6 Alle DNB Banks rettigheter og forpliktelser etter leverandøravtalene som er angitt i Bilag 5 samt andre leverandøravtaler som eksklusivt gjelder Vipps-virksomheten,
- 2.2.7 Alle DNB Banks rettigheter og forpliktelser etter de innovasjons-, partner-, distribusjons- og agentavtaler som er angitt i Bilag 6 samt andre slike avtaler som eksklusivt gjelder Vipps-virksomheten,
- 2.2.8 De dokumenter, arkivmateriale og regnskapsmateriale mv. som DNB Bank er pålagt etter lov eller konsesjon å oppbevare og som knytter seg eksklusivt til Vipps-virksomheten.

2.3 Nærmere om fordeling av finansielle eiendeler og gjeld

2.3.1 Fisjonsfordring; finansielt virkningstidspunkt

Ved fisjonen skal det etableres en ikke-rentebærende fordring ("**Fisjonsfordringen**") mellom DNB Bank og Vipps AS tilsvarende summen av (a) NOK 200 000 000 og (b) netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter og investeringsaktiviteter som inngår i Vipps-virksomheten fra og med 13. februar 2017 til Gjennomføringstidspunktet (som definert i punkt 2.1) ("**Kontantstrømmen**"). Kontantstrømmen skal inkludere DNB Banks kostnader som er direkte henførbare til Vipps-virksomheten, men ikke overhead-kostnader og andre indirekte kostnader. Fisjonsfordringen representerer en fordring for Vipps AS mot DNB Bank under forutsetningen av at Kontantstrømmen ikke er negativ med mer enn NOK 200 000 000 og ellers en fordring for DNB Bank mot Vipps AS.

2.3.2 Fastsettelse av Kontantstrømmen

DNB Bank skal sende et utkast til oppstilling av Kontantstrømmen ("**Kontantstrømoppstillingen**") til Vipps AS innen 30 arbeidsdager fra Gjennomføringstidspunktet. Vipps AS skal gi DNB Bank og dens rådgivere tilgang til det underlagsmaterialet og de ansatte som med rimelighet kan forventes å være nødvendig for utarbeidelsen av Kontantstrømoppstillingen.

Dersom ikke Vipps AS innen 20 arbeidsdager fra mottagelse av utkastet til Kontantstrømoppstillingen har fremsatt innsigelser mot utkastet, skal Kontantstrømoppstillingen anses for endelig. Dersom Vipps AS har reist beløpsspesifiserte og begrunnede innsigelser innen fristen og Partene ikke innen 15 arbeidsdager deretter blir enige om Sluttoppgjøret, skal Partene i fellesskap oppnevne RSM Norge AS (den "**Uavhengige Revisoren**") som skal fastsette den endelige Kontantstrømoppstillingen. Den Uavhengige Revisor skal innen 30

arbeidsdager etter utnevning avgjøre de utestående punktene med bindende virkning for Partene. Kostnadene til den Uavhengige Revisoren skal fordeles likt mellom DNB Bank og Vipps AS.

2.3.3 Oppgjør av Fisjonsfordringen

Fisjonsfordringen skal betales av den relevante Part senest fem virkedager etter at den endelige Kontantstrømpoppstillingen er avtalt eller fastsatt etter dette punkt 2.3. I tilfelle forsinket betaling skal det beregnes forsinkelsesrente etter lovens bestemmelser.

2.4 Presisering av den overførte virksomheten

Partene vil iverksette en prosess for å klarlegge Vipps AS' operasjonelle behov, herunder det nærmere innhold i de tjenesteavtaler som forutsettes inngått med DNB Bank. Hvis denne prosessen avdekker et behov for å korrigere eller supplere bestemmelsene i punkt 2.2 eller bilagene til denne bestemmelsen skal Partene bli enige om slike endringer. Slike justeringer skal dokumenteres gjennom en egen protokoll som signeres på vegne av begge Parter og skal baseres på vilkår som innebærer at det relative verdiforholdet mellom Vipps-virksomheten og Vipps AS som ligger til grunn for beregningen av fisjonsvederlaget, ikke blir endret.

2.5 Nye eiendeler, rettigheter og forpliktelser i perioden frem til Gjennomføringstidspunktet

Partene erkjenner at Vipps-virksomheten er en pågående virksomhet, og at det er viktig å optimalisere driften og videreutvikle Vipps-virksomheten i perioden frem til Gjennomføringstidspunktet. Dette vil blant annet kunne omfatte nyansettelser, inngåelse av nye avtaler og videreutvikling av Vipps-teknologien. Eiendeler og rettigheter som erverves, og forpliktelser som pådras, i tilknytning til Vipps-virksomheten i perioden skal overføres til Vipps AS som ledd i Fisjonen, og vederlag mottatt eller betalt i forbindelse med slike transaksjoner, skal inngå i Kontantstrømmen. Eventuelle spørsmål knyttet til fordeling av eiendeler, rettigheter og forpliktelser i denne perioden skal avtales mellom Partene med utgangspunkt i prinsippene i dette punkt 2.5.

2.6 Avtaler

Partene skal ta alle rimelige skritt for at DNB Bank skal bli fri for ansvar etter avtaler som skal overføres ved Fisjonen. Hvis Partene, uansett grunn, ikke oppnår nødvendig samtykke til overdragelse av en eller flere av de avtaler (eller deler av avtaler) som skal overføres ved Fisjonen, skal DNB Bank forbli part i de aktuelle avtalene. I så fall skal Partene, forutsatt at det er tillatt under de aktuelle avtalene, seg imellom behandle disse som om de var overdratt med virkning fra Gjennomføringstidspunktet. Partene skal etablere nødvendige ordninger for å oppnå dette.

2.7 Uteglemte eiendeler, rettigheter eller forpliktelser

Dersom det skulle være eiendeler, rettigheter eller forpliktelser som i det alt vesentlige knytter seg til Vipps-virksomheten, men som ikke ville vært inkludert i overdragelsen basert på de øvrige bestemmelsene i dette punkt 2, skal disse anses overført til Vipps AS gjennom Fisjonen. Partene skal foreta seg det som med rimelighet kan forventes for å gjennomføre overdragelsen av slike eiendeler, rettigheter og forpliktelser.

2.8 Dokumenter, arkivmateriale, regnskapsmateriale mv

DNB Bank beholder all dokumentasjon, materiale og regnskapsmateriale knyttet til Vipps-virksomheten som ikke overføres som ledd i Fisjonen i henhold til punkt 2.2.8. Dersom DNB Bank ved lov, forskrift eller konsesjon er forpliktet til å beholde materiale knyttet til Vipps-virksomheten, kan DNB Bank beholde dette materialet og overlevere kopier til Vipps AS.

2.9 Rett til teknologi

Dersom DNB, alene eller sammen med andre aksjeeiere i Vipps AS, etablerer en satsning basert på Vipps-virksomheten enten i Norden (unntatt Norge) eller utenfor Norden, og slik etablering ikke innebærer et brudd på bestemmelsene i aksjonæravtalen for Vipps AS, skal alle rettigheter til mobilbetalingsløsningen som inngår i Vipps-virksomheten, på eksklusiv og vederlagsfri basis med rett til overdragelse til tredjepart, for bruk i henholdsvis Norden (unntatt Norge) eller utenfor Norden, ligge hos DNB eller det felleseide selskapet til partene som deltar i satsningen. Rettighetene omfatter bl.a. Vipps-navnet og alle tekniske data og løsninger (herunder kildekode), slik de foreligger på det tidspunkt da det første utenlandsprosjektet videreføres av DNB eller et Newco.

2.10 Inneståelse fra DNB Bank

DNB Bank innestår for at de eiendeler, rettigheter og forpliktelser som vil bli overdratt til Vipps AS gjennom Fisjonen vil gjøre det mulig for Vipps AS å drive sin virksomhet fra Gjennomføringstidspunktet med, i det vesentlige, minst samme innhold, omfang og kvalitet som umiddelbart før gjennomføringen av Fisjonen, eventuelt med leveranser fra DNB Bank i tråd med vanlig praksis ved virksomhetsoverdragelser og innenfor de rammer som følger av finansforetakslovens § 13-4 og regler om meldeplikt mv. som følger av finansstilsynslovens § 4 c.

2.11 Skadesløsholdelse

DNB Bank skal holde Vipps AS skadesløs for forpliktelser som inngår i Vipps-virksomheten og knytter seg til perioden før 13. februar 2017, herunder krav som følge av mislighold eller utenrettslige erstatningskrav knyttet til handlinger eller unnløstelser i denne perioden. Skadesløsholdelsen omfatter ikke forpliktelser som følge av ordinær drift av Vipps-virksomheten, f.eks. kontraktsforpliktelser etter de avtaler som overdras til Vipps AS gjennom Fisjonen.

2.12 Overgangstjenester

DNB Bank vil i en overgangsperiode tilby Vipps AS tjenester i samsvar med prinsippene i punkt 2.1 og 2.10. Det nærmere innholdet i slike tjenesteavtaler skal fremforhandles i perioden frem til Gjennomføringstidspunktet. Partene skal i den sammenheng bli enige om hensiktsmessige prisingsmekanismer for de aktuelle tjenestene med utgangspunkt i et prinsipp om full kostnadsdekning for DNB Bank.

3. FISJONSVEDERLAG

3.1 Som vederlag for overføringen av Vipps-virksomheten i forbindelse med nedsettelse av aksjekapitalen i DNB Bank nedsettes med NOK 58 663 000 fra NOK 18 314 311 000 til NOK 18 255 648 000, ved innløsning av 586 630 aksjer i DNB Bank, vil DNB Banks eneaksjonær DNB motta 264 150 nye aksjer i Vipps

AS hver pålydende NOK 10,00 ("**Vederlagsaksjene**"), slik at aksjekapitalen i Vipps AS økes med NOK 2 641 500 fra NOK 438 500 til NOK 3 080 000.

- 3.2** Forut for gjennomføring av fisjonen skal det gjennomføres kapitalnedsettelse og – forhøyelse i Vipps AS. Aksjekapitalen i Vipps AS skal settes ned fra NOK 30 000 til 0, for så å forhøyes til NOK 438 500 ved utstedelse av 43 850 aksjer hver pålydende NOK 10,00. Fisjonsvederlaget og den korresponderende kapitalforhøyelsen besluttet under forutsetning at denne nedsettelsen og forhøyelsen besluttet før fisjonen gjennomføres, og at disse beslutningene meldes til Foretaksregisteret samtidig med meldingen om gjennomføring av fisjonen. Bilag 9 angir derfor hvordan vedtektene til Vipps AS vil se ut umiddelbart før gjennomføring av fisjonen (etter vedtak av kapitalnedsettelse og påfølgende forhøyelse), og Bilag 10 hvordan vedtektene vil se ut etter gjennomføring av fisjonen.

4. SELSKAPSRETTLIGE BESLUTNINGER

4.1 Tidspunkt for generalforsamlingsbehandling

Fisjonsplanen skal fremlegges for ekstraordinære generalforsamlinger i henholdsvis DNB Bank og Vipps AS på samme dag, foreløpig fastsatt til 7. juli 2017. Tidspunktet for avholdelse av generalforsamling vil kunne endre seg.

4.2 Generalforsamlingsvedtak i DNB Bank

Som ledd i godkjenningen av Fisjonsplanen treffer generalforsamlingen i DNB Bank følgende vedtak:

- i) *Forslag til fisjonsplan datert 7. juni 2017 for fisjon av DNB Bank ASA som det overdragende selskap og Sparebank 1 Newco AS (under navneskifte til Vipps AS) som det overtakende selskap, godkjennes.*
- ii) *Aksjekapitalen i DNB Bank ASA nedsettes med NOK 58 663 000, fra NOK 18 314 311 000 til NOK 18 255 648 000 ved innløsning av 586 630 aksjer. Nedsettelsesbeløpet utdeles til DNB Banks aksjeeier ved utstedelse av 264 150 nye aksjer i Sparebank 1 Newco AS (under navneskifte til Vipps AS), hver pålydende NOK 10.*
- iii) *Med virkning fra Gjennomføringstidspunktet endres vedtektenes § 2-1 til å lyde:*

"Selskapets aksjekapital er kr 18 255 648 000 fordelt på 182 556 480 aksjer, hver pålydende kr 100. Aksjene skal være registrert i Verdipapirsentralen ASA."

DNB Banks vedtekter slik de lyder før og etter gjennomføring av fisjonen er vedlagt som Bilag 7 og Bilag 8.

4.3 Generalforsamlingsvedtak i Vipps AS

Som ledd i godkjenningen av Fisjonsplanen treffer generalforsamlingen i Vipps AS følgende vedtak:

- i) *Forslag til fisjonsplan datert 7. juni 2017 for fisjon av DNB Bank ASA som det overdragende selskap og Sparebank 1 Newco AS (under navneskifte til Vipps AS) som det overtakende selskap, godkjennes.*

- ii) Selskapets aksjekapital forhøyes med NOK 2 641 500, fra NOK 438 500 til NOK 3 080 000, ved utstedelse av 264 150 nye aksjer hver pålydende NOK 10.
- iii) Det skal betales NOK 2 650 per aksje, hvorav NOK 2 641 500 er aksjekapital og det overskytende regnskapsføres som annen egenkapital.
- iv) Aksjeinnskuddet gjøres i sin helhet opp ved selskapets overtagelse av Vipps-virksomhetens eiendeler, rettigheter og forpliktelser mv. fra DNB Bank ASA i henhold til fisjonsplanens bestemmelser.
- v) Aksjene tegnes i sin helhet av DNB Bank ASAs eneaksjeeier DNB ASA (org nr. 981 276 957), Dronning Eufemias gate 30, 0191 Oslo.
- vi) Oppgjør av aksjeinnskuddet, det vil si fisjonen som beskrevet i fisjonsplanen, anses gjennomført ved selskapsrettslig ikrafttredelse av Fisjonen. Samtlige virkninger knyttet til kapitalforhøyelsen, herunder rett til utbytte, inntreer fra det tidspunkt kapitalforhøyelsen blir registrert i Foretaksregisteret.
- vii) Utgiftene til kapitalforhøyelsen er anslått til NOK 100 000.
- viii) Som følge av kapitalforhøyelsen endres § 2 i selskapets vedtekter til å lyde som følger med virkning fra Gjennomføringstidspunktet:

"Selskapets aksjekapital er kr. 3 080 000 fordelt på 308 000 aksjer pålydende kr. 10,00.

Alle aksjer gir lik rett i selskapet.

Ingen kan alene eller samme med nærstående (som definert i verdipapirhandelloven § 2-5) stemme for mer enn 49,9 % av de aksjer som er representert i generalforsamlingen.

Styret kan beslutte eller gi fullmakt til opptak av ansvarlig lånekapital."

- iv) Selskapets navn endres til Vipps AS ved at vedtektenes § 1 endres til å lyde:

"Selskapets foretaksnavn er Vipps AS.

Selskapets formål er å drive virksomhet som betalingsforetak som regulert i lov, forskrift og konsesjon. Selskapet skal innenfor de rammer som følger av lov, forskrift og konsesjonsvilkår i tillegg kunne drive virksomhet som har naturlig tilknytning til virksomheten som betalingsforetak.

Selskapet har sitt forretningskontor i Oslo."

I tillegg treffer generalforsamlingen i Selskapet vedtak om å endre vedtektene slik at de blir lydende slik det fremgår av Bilag 10. Selskapets vedtekter slik de lyder før og etter gjennomføring av Fisjonen er vedlagt som henholdsvis Bilag 9 og Bilag 10.

5. FISJONENS BETYDNING FOR DE ANSATTE

De ansatte i DNB Bank som primært tilhører Vipps-virksomheten og som er angitt i Bilag 4, vil som ledd i Fisjonen overføres til Vipps AS i henhold til Fisjonsplanens punkt 2. De øvrige av DNB Banks ansatte vil forbli i DNB Bank.

Hovedkonsekvensen for de ansatte som overføres i Fisjonen er at Vipps AS etter Fisjonen vil være den formelle arbeidsgiveren i stedet for DNB Bank. Rettighetene til disse ansatte i henhold til arbeidsmiljøloven kapittel 16 og annen relevant lovgivning vil fortsatt være gjeldende etter gjennomføringen av Fisjonen. De ansatte vil dessuten bli informert om sine lovfestede rettigheter vedrørende reservasjon og prioritet, samt fristen for å utøve slike rettigheter.

Informasjons- og drøftelsesmøter vil bli gjennomført med de ansattes representanter i samsvar med gjeldende lovgivning og tariffavtaler. De ansattes representanter og de ansatte vil bli informert om Fisjonsplanen i henhold til bestemmelsene i arbeidsmiljøloven, allmennaksjeloven og øvrige gjeldende lovgivning og eksisterende avtaler. Etter at Fisjonsplanen er vedtatt av styrene i DNB Bank og Vipps AS skal de ansatte umiddelbart bli informert om Fisjonsplanen. Partene vil dessuten legge vekt på at de ansatte får informasjon og blir underrettet i forbindelse med gjennomføringen av Fisjonen. Eventuelle skriftlige uttalelser fra de ansatte og/eller de ansattes representanter vil bli vedlagt Fisjonsplanen.

6. BETINGELSER FOR GJENNOMFØRING AV FISJONEN

Gjennomføringen av Fisjonen er betinget av at:

- 6.1.1 Generalforsamlingen i Vipps AS har besluttet kapitalnedsettelse og – forhøyelse (med kontantinnskudd og tingsinnskudd), hvor aksjekapitalen settes ned til 0 og så forhøyes til NOK 438 500;
- 6.1.2 de selskapsrettslige beslutningene beskrevet i punkt 4 i Fisjonsplanen er gyldig vedtatt;
- 6.1.3 fristen for innsigelser fra kreditorer etter allmennaksjeloven § 14-7, jf. §§ 13-14 til 13-16 er utløpt;
- 6.1.4 forholdet til kreditorer som i tilfelle har fremsatt innsigelse er avklart, eller at tingretten har besluttet at Fisjonen uansett kan gjennomføres; og
- 6.1.5 betingelsene for gjennomføring av Transaksjonen i henhold til Transaksjonsavtalens punkt 5 er oppfylt.

7. GJENNOMFØRING AV FISJONEN

Fisjonen gjennomføres ved at melding fra Partene om at Fisjonen skal tre i kraft blir registrert i Foretaksregisteret. Slik melding skal gis som ledd i gjennomføringen av Transaksjonen i henhold til Transaksjonsavtalens bestemmelser.

Registrering i Foretaksregisteret av at Fisjonen trer i kraft har følgende virkninger:

- 7.1.1 Aksjekapitalen i DNB Bank er nedsatt til NOK 18 255 648 000, ved innløsning av 586 630 aksjer,

- 7.1.2 Aksjekapitalen i Vipps AS er forhøyet til NOK 3 080 000, ved utstedelse av 264 150 nye aksjer hver pålydende NOK 10 til DNB,
- 7.1.3 Vipps-virksomheten er overført fra DNB Bank til Vipps AS,
- 7.1.4 Vedtektene i DNB Bank er endret overensstemmende med forslaget i Fisjonsplanen, og
- 7.1.5 Vedtektene i Vipps AS er endret overensstemmende med forslaget i Fisjonsplanen.

8. REGNSKAPSMESSIGE FORHOLD

Fisjonen behandles regnskapsmessig som en transaksjon. Vipps-virksomheten anses regnskapsmessig som overtagende part. Fisjonen skal regnskapsmessig anses gjennomført med virkning fra Gjennomføringstidspunktet, slik at transaksjoner knyttet til Vipps-virksomheten regnskapsmessig anses foretatt for Vipps AS' regning.

9. SKATTEMESSIGE FORHOLD

Fisjonen gjennomføres skattemessig med virkning fra 1. januar 2017.

Fisjonen gjennomføres med skattemessig kontinuitet etter reglene i skattelovens kapittel 11. Således vil Vipps AS overta de skatteposisjoner knyttet til eiendeler, rettigheter og forpliktelser som overføres fra DNB Bank som ledd i Fisjonen uendret i Vipps AS i henhold til skattelovens § 11-7 første ledd. Skatteposisjoner som ikke knytter seg til konkrete eiendeler eller forpliktelser fordeles i henhold til skatteloven § 11 8 tredje og fjerde ledd.

I samsvar med krav i skattelovens § 11-8 (1) er skatteposisjonene nominell og innbetalt aksjekapital i DNB Bank fordelt i samme forhold som DNB Banks nettoverdier, det vil si med 99,6797 % på gjenværende eiendeler, rettigheter og forpliktelser og 0,3203 % på de eiendeler, rettigheter og forpliktelser som overføres til det sammenslåtte selskapet i forbindelse med fisjonen.

10. RETTIGHETER FOR AKSJEIERE MED SÆRLIGE RETTIGHETER OG INNEHAVERE AV TEGNINGSRETTER

- 10.1 Det er ingen aksjeeiere i DNB Bank som har særlige rettigheter som nevnt i aksjeloven § 14-4 jf. 13-6 (1) nr. 5 i DNB Bank.
- 10.2 Det foreligger heller ikke tegningsretter som nevnt i aksjeloven § 11-1 eller andre særlige rettigheter i DNB Bank.

11. SÆRLIGE RETTER OG FORDELER

Det vil ikke tilfalle medlemmer av styret eller daglig leder hos noen av Partene noen særlig rett eller fordel ved Fisjonen, jf. aksjeloven 14-4 jf. § 13-6 (1) nr. 6.

12. DIVERSE BESTEMMELSER

12.1 Fisjonsomkostninger

DNB Bank skal dekke utgiftene knyttet til utarbeidelse av Fisjonsplanen og gjennomføring av Fisjonen. DNB Bank skal videre dekke kostnadene knyttet til utskillelse fra Vipps-virksomheten fra DNB Bank. Vipps AS skal dekke

kostnadene som pådras for å sette Vipps AS i stand til å overta Vipps-virksomheten og videreføre denne fra Gjennomføringstidspunktet.

12.2 Utkast til åpningsbalanser

Utkast til åpningsbalanser for selskapene pr. 15. mai 2017 følger som Bilag 11 til Fisjonsplanen og er å anse som en del av denne. Statsautorisert revisor, Geir Moen i KPMG, har avgitt erklæring om at balansene er gjort opp i overensstemmelse med gjeldende regnskapsregler. Erklæringen er vedlagt som Bilag 12.

12.3 Endringer i Fisjonsplanen

Styrene i DNB Bank og Vipps AS kan, etter at generalforsamlingene har godkjent Fisjonsplanen, på vegne av generalforsamlingene, gjennomføre mindre endringer i Fisjonsplanen dersom dette finnes nødvendig eller ønskelig og ikke er til skade eller ulempe for aksjeeiere i selskapene. Endringer av rent formell eller teknisk art og som ikke har økonomiske konsekvenser kan gjøres av administrerende direktører i de to selskapene.

12.4 Vilkår for utøvelse av aksjeeierrettigheter i Vipps AS

DNB, som skal overta aksjer i Vipps AS, skal registreres i Vipps AS' aksjeeierbok snarest mulig etter Fisjonens selskapsrettslige ikrafttredelse.

13. LOVVALG OG TVISTELØSNING

13.1 Denne Fisjonsplanen skal være underlagt norsk rett.

13.2 Enhver tvist vedrørende Fisjonsplanen skal avgjøres ved voldgift etter norsk lov. Voldgiftssaken skal føres i Oslo.


13.3 Partene er enige om at Partene skal bevare taushet om voldgiftsbehandlingen og dommen med unntak med unntak av for opplysninger som må gis i henhold til lov eller børsregler som den aktuelle Part er underlagt.

* * *


[Signaturside følger]

Oslo, 7. juni 2017

Styret i DNB Bank ASA



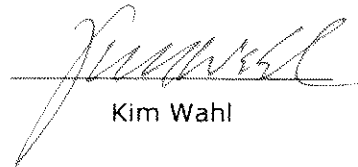
Anne Carine Tanum
(styreleder)



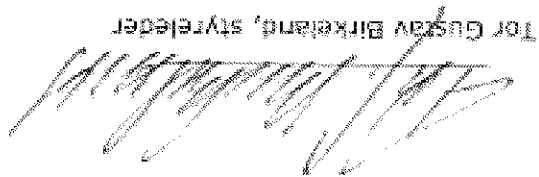
Gro Bakstad
(nestleder)



Lillian Christin Hattrem



Kim Wahl



TOR GUSTAV BIRKELAND, styrelleder

Styret i Sparebank 1 Newco AS

Oslo, 7. juni 2017

Bilag 12

Utkast åpningsbalanse Sparebank1 Newco AS (som skal skifte navn til Vipps AS) per 15. mai 2017

Tall oppgitt i 1000

Sum eiendeler	
Kontanter	60 400
Aksjer i SP1M	100 000
Øvrige DM	-
Sum eiendeler	160 400
Påløpte kostnader	-
Aksjekapital	3 080
Overkurs	171 783
Annen egenkapital	-14 463
	-
Sum egenkapital	160 400
Sum gjeld og egenkapital	160 400

Note 1 Regnskapsprinsipper

Åpningsbalansen er satt opp i samsvar med Internasjonale Regnskapsstandarder (IFRS) vedtatt av EU og obligatoriske for regnskapsår påbegynt 1. januar 2017.

Note 2 Regnskapsføring av fisjonfusjon

Sparebank1 Newco AS (Newco) ble stiftet 1. mars 2017 med sikte på å overta DNB Bank ASA sin virksomhet Vipps og virksomheten i Sparebank1 Mobilbetaling AS (SB1M). Sammenslåingen er regnskapsført som en virksomhetssammenslutning. Vipps-virksomheten er identifisert som overtakende part og SB1M som den overtatte virksomheten. Dette innebærer at tilførte netto eiendeler fra Vipps virksomheten er balanseført med regnskapsmessig kontinuitet, mens aksjene i SB1M er balanseført til virkelig verdi. Som vederlag utsteder Newco aksjer til partene tilsvarende virkelig verdi av overtatte nettoeiendeler.

Note 3 Opplysninger om grunnlag for åpningsbalanse

Åpningsbalansen per 15. mai 2017 er basert på regnskapsinformasjon i DNB Bank ASA og Sparebank1 Newco AS per denne dato. Det er som del av transaksjon mellom to uavhengige parter utarbeidet verdivurderinger av DNB Bank ASA sitt virksomhetsområde Vipps og av aksjene i SB1M. I åpningsbalansen per 15. mai 2017 er effekten av følgende fremtidige transaksjoner innarbeidet: DNB Bank ASA sin virksomhet Vipps, med tilhørende eiendeler og gjeld, er overdratt til Sparebank1 Newco AS. Avtalt kapitalinnskudd i penger er overført til Sparebank1 Newco AS. Aksjene i SB1M er overført til Sparebank1 Newco AS.

Kontantinnskuddet per 15. mai 2017 er justert for påløpte kostnader i VIPPS virksomheten fra 13. februar 2017 og SB1M virksomheten fra 1. mars 2017 og frem til 15. mai 2017, for VIPPS er dette estimert til 147,8 mill og for SB1M er dette estimert til 8 mill.

Kontantbeholdning vil endre seg fra dato for åpningsbalansen, 15. mai 2017, og frem til gjennomføringstidspunktet da kontantinnskuddet er avtalt å ha fratrukk for kostnader i perioden. For DNB (VIPPS) er dette estimert til 40 mill per mnd og for SB1M er dette estimert til 3 mill per mnd.

Note 4 Øvrig informasjon

Den finansielle informasjonen som er benyttet ved sammenstillingen av åpningsbalansen per 15. mai 2017 er ikke revidert.



KPMG AS
Sørkedalsveien 6
Postboks 7000 Majorstuen
0306 Oslo

Telephone +47 04063
Fax +47 22 60 96 01
Internet www.kpmg.no
Enterprise 935 174 627 MVA

Til generalforsamlingen i Sparebank 1 Newco AS, org.nr 918 713 867

Uttalelse om utkast til åpningsbalanse ved fisjon

Vi har kontrollert utkast til åpningsbalanse datert 15. mai 2017 for Sparebank 1 Newco AS med noter som viser en egenkapital på kr 160 400 000. Utkastet til åpningsbalanse er sammenstilt, kun for illustrasjonsformål, basert på grunnlaget som er beskrevet i note for å gi informasjon om Sparebank 1 Newco AS sin balanse med tillegg av de eiendeler selskapet skal overta i forbindelse med fisjonen. Informasjonen er sammenstilt for å illustrere hvordan balansen ville fremstått dersom fisjonen var gjennomført på den angitte balansedagen.

Styrets ansvar for åpningsbalansen
Styret er ansvarlig for utkastet til åpningsbalanse.

Revisors oppgaver og plikter

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 åpningsbalansen. Den finansielle informasjonen som er benyttet ved sammenstillingen av åpningsbalansen, er revidert slik det er beskrevet i noter. 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 kontroller 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 bestemmelser og de beskrevne prinsippene. Vi har kontrollert sammenstillingen av og vurdert innholdet i klassifiseringen av postene og presentasjonen av utkastet til åpningsbalanse.

Etter vår oppfatning er innhentet bevis tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Konklusjon

Etter vår mening er utkastet til åpningsbalanse tilbørlig sammenstilt basert på det angitte grunnlaget beskrevet i note og klassifisering og presentasjon er etter vår mening i samsvar med regnskapslovens bestemmelser og prinsippene beskrevet i noter.

Oslo, 7. juni 2017
KPMG AS

Geir Moen

Geir Moen
Statsautorisert revisor

Offices in:

KPMG AS is a Norwegian limited liability company and member firm of the KPMG network of independent member firms affiliated with KPMG International Cooperative ("KPMG International"), a Swiss entity.

Statsautorisert revisor - medlemmer av Den norske Revisorforening

Oslo	Flomås	Mo i Rana	Stord
Ålesund	Frimnes	Lillehammer	Straume
Arndal	Kjøpsvik	Skien	Tromsø
Bergen	Haugesund	Sandnessjøen	Trondheim
Bodo	Kvernberget	Sandnessjøen	Tvedestrand
Drammen	Kristiansund	Steinkjer	Ålesund