

1 FISJONSPARTENE

Denne fisjonsplanen er utarbeidet av styrene i Bank2 ASA, overdragende selskap i fisjonen, og Herkules Invest 312 AS, overtakende selskap i fisjonen.

Overdragende selskap:

Firma	Bank2 ASA
Forretningsadresse	Henrik Ibsens gate 60 B, 0255 Oslo
Forretningskommune	Oslo
Organisasjonsnummer	988 257 133

Overtakende selskap:

Firma	Herkules Invest 312 AS
Forretningsadresse.	Henrik Ibsens gate 60 B, 0255 Oslo
Forretningskommune.	Oslo
Organisasjonsnummer	923 733 450

Herkules Invest 312 AS ble stiftet 9. oktober 2019 med en aksjekapital på NOK 30.000. Herkules Invest 312 AS er et heleid datterselskap av Bank2 ASA. Herkules Invest 312 AS er stiftet for å gjennomføre fisjonen, og vil ikke drive virksomhet før fisjonen gjennomføres utover disposisjoner som foretas i sammenheng med fisjonen og gjennomføringen av denne, herunder betingelser for gjennomføring.

Umiddelbart etter fisjonen skal Herkules Invest 312 AS fusjonere med Herkules 313 AS (org.nr. 923 733 450) et hylleselskap heleid av Finans2 AS (org.nr. 915 440 541) i en trekantfusjon hvor vederlaget utstedes av Finans2 AS. Herkules Invest 312 AS vil opphøre ved gjennomføringen av trekantfusjonen. Virksomheten i Herkules Invest 312 AS vil altså umiddelbart etter fisjonen videreføres i Herkules Invest 313 AS uten at det omtales særskilt i denne fisjonsplanen.

2 BEGRUNNELSE FOR FISJONEN

Bank2 ASA er en nisjebank som ble etablert i 2005. Banken har spesialisert seg på å tilby bransjetilpassede løsninger til privatpersoner og selvstendig næringsdrivende som har behov for et alternativ til andre banker. Bankens medarbeidere er spesialister på økonomisk rådgivning i situasjoner der det er behov for opprydning og handlingsrom for å gjennomføre finansiell restrukturering. Banken tilbyr lån mot pant i fast eiendom. Banken tilbyr også profesjonelle aktører finansiering av mindre eiendomsprosjekter i Oslo og omegn, primært som et supplement til andre banker.

Videre driver Bank2 ASA med fordringsfinansiering i form av fakturakjøp og kjøp av fordringsporteføljer ("Fordringsfinansieringsvirksomheten") i samarbeid med datterselskapet Finans2 AS (org.nr. 915 440 541. Finans2 AS ble etablert i 2015 og mottok konsesjon til å forestå fremmedinkasso den 16. september 2015. Bank2 ASA eier et antall aksjer i Finans2 AS som pr. dato for denne fisjonsplanen tilsvarer 92,1% av alle aksjene i Finans2 (aksjene i Finans2 AS eid av Bank2 ASA heretter "Finans2-aksjene"). Finans2 AS tilbyr tredjepartsinkasso, administrative tjenester som reskontro og fakturaadministrasjon, samt samarbeid om Fordringsfinansieringsvirksomheten.

Gjennom fisjonen vil Fordringsfinansieringsvirksomheten bli overført til Herkules Invest 312 AS. Følgende eiendeler inngår i Fordringsfinansieringsvirksomheten:

- i. NPL-porteføljene listet i vedlegg H
- ii. En forward flow-avtale med en tredjepart, se vedlegg I
- iii. Factoringavtaler listet i vedlegg J
- iv. Ervervede fordringer under noen av de ovenfor nevnte factoringavtaler

Fisjonen gjøres for å legge bedre til rette for forretningsmessig utvikling av Fordringsfinansieringsvirksomheten. Styrene er av den oppfatning at virksomheten vil kunne oppnå en raskere vekst og skalering hvis videreført som en selvstendig enhet. Bank2 ASA finansierer sin virksomhet, i all vesentlig grad, med bankinnskudd og egenkapital. I etterkant av fisjonen, og senere ved behov, vil Herkules Invest 312 AS delvis kunne finansiere sin vekst ved å hente inn bankfinansiering. Virksomheten som vil bli skilt ut omfatter kapitalintensive engasjementer og Bank2 ASA anser derfor at en fisjon også vil være fordelaktig for å sikre den fremtidige veksten til bankens primære forretningsområder. Fisjonen innebærer også en rendyrking av den primære virksomheten til Bank2 ASA og gir en oversiktlig og transparent struktur.

Fisjonen innebærer blant annet at Bank2 ASAs kredittgivning og kredittportefølje innenfor dette området, som nærmere angitt i punkt 8, vil bli overført til Herkules Invest 312 AS, og opphøre i Bank2 ASA. For Finans2 AS vil virksomheten innen dette forretningsområdet som utføres på vegne av Bank2 ASA i dag, etter avtale om utkontraktering, bli utført på vegne av Herkules Invest 312 AS etter fisjonen.

Herkules Invest 313 AS, som vil overta Fordringsfinansieringsvirksomheten i den etterfølgende trekantfusjonen, vil søke om konsesjon som finansieringsforetak med tillatelse til å drive finansieringsvirksomhet. Gjennomføring av fisjonen er, som nærmere regulert i punkt 15 nedenfor, betinget av at Herkules Invest 313 AS innvilges ovennevnte konsesjon.

3 FISJONSMETODE OG VEDERLAGSAKSJER/AKSJEFORDELING

Fisjonen skal gjennomføres etter reglene i allmennaksjeloven kapittel 14 om fisjon av selskap ved overføring av eiendeler mv. som tingsinnskudd til eksisterende overtakende selskap, ved at Fordringsfinansieringsvirksomheten med tilknyttede aktiva og passiva (jf. punkt 8 nedenfor) overføres til Herkules Invest 312 AS. Øvrige aktiva og passiva med tilknyttet virksomhet beholdes i Bank2 ASA.

I samsvar med skatteloven§ 11-8 (1) er nominell og innbetalt aksjekapital i Bank2 ASA fordelt mellom Bank2 ASA og Herkules Invest 312 AS i samme forhold som Bank2 ASAs nettoverdier (basert på virkelig verdi), det vil si at nominell og innbetalt aksjekapital settes ned med 9,5 % i Bank2 ASA ("Delingsforholdet").

Som ledd i fisjonen vil derfor aksjekapitalen i Bank2 ASA nedsettes med NOK 11 371 320,4 fra NOK 119.698.110 til NOK 108 326 790 ved reduksjon av aksjenes pålydende med NOK 0,095 fra NOK 1.00 til NOK 0,905 pr. aksje. I tillegg nedsettes samtidig aksjekapitalen i

Herkules Invest 312 AS med NOK 30 000 fra NOK 30 000 til NOK 0, ved innløsning av de opprinnelige aksjene i Herkules Invest 312 AS eid av Bank2 ASA, simultant med at aksjekapitalen i Herkules Invest 312 AS forhøyes med NOK 11 371 320,4 fra NOK 0 til NOK 11 371 320,4, fordelt på 119 698 110 aksjer, hver pålydende NOK 0,095, som utstedes som vederlag til Bank2 ASAs aksjeeiere og fordeles mellom aksjeeierne i Bank2 ASA i samme forhold som de eier aksjer i Bank2 ASA.

Ettersom det ikke innløses noen aksjer ved fisjonen, vil fisjonen ikke som sådan medføre noen endring eller forskyvning i eiersammensetningen. Ved fisjonen utstedes det likt antall aksjer i Herkules Invest 312 AS som det er aksjer i Bank2 ASA og til pålydende lik kapitalnedsettelsen i Bank2 ASA. Aksjonærene i Bank2 ASA vil motta en aksje i Herkules Invest 312 AS for hver aksje de eier i Bank2 ASA. I tillegg fordeles øvrig innskutt egenkapital i Bank2 ASA tilsvarende mellom de to selskapene. Tilleggsvederlag skal ikke utdeles. Aksjonærene i Bank2 ASA vil således som følge av fisjonen eie samtlige aksjer i Bank2 ASA og i Herkules Invest 312 AS i samme forhold som de eier aksjer i Bank2 ASA før fisjonen.

4 NÆRMERE OM DELINGSFORHOLDET/VERDIVURDERINGEN

Delingsforholdet er beregnet ved å benytte anerkjente verdsettelsesprinsipper og modeller for å estimere den virkelige verdien av Fordringsfinansieringsvirksomheten som skal utfisjoneres, og Bank2 ASA/den gjenværende virksomheten som vil beholdes i Bank2 ASA. I forbindelse med fastsettelsen av Delingsforholdet har styret i Bank2 ASA innhentet en uavhengig verdivurdering fra BDO.

Metode for beregningen av Delingsforholdet kan oppsummeres som følger:

- (a) Bank2 ASA er verdsatt basert på pris/bok-multipler fra sammenlignbare børsnoterte selskaper, justert for forventet egenkapitalavkastning. De observerte aksjekursene gjelder imidlertid prising av minoritetsposter, som ikke vil være sammenlignbart med prisingen av Herkules Invest 312 AS som gjelder hele virksomheten. Aksjekursen er derfor justert med en kontrollpremie på 30 %, basert på erfaring og observerte kontrollpremier innen bank og finans-bransjen. Prisingen er kontrollsjekket mot hvordan markedet priser sammenlignbare selskaper basert på pris/bok-multippel og forventet egenkapitalavkastning.
- (b) Hovedmetoden som er lagt til grunn for verdsettelsen av Fordringsfinansieringsvirksomheten er basert på forventning til fremtidig kontantstrøm til egenkapitalen. Begrunnelsen for dette er at kontantstrømmen inkluderer netto renteinntekter fra porteføljer og finansiering. Dette, sammen med relativ verdsettelse, oppfattes som den vanligste metoden for verdivurdering benyttet av analytikere. Verdsettelsen er supplert med relativ verdivurdering basert på EV/EBIT og EV/ERC.

5 REGNSKAPSMESSIG BEHANDLING

Fisjonen gjennomføres med regnskapsmessig virkning fra det selskapsrettslige gjennomføringstidspunktet, jf. pkt. 7 (e). Fra og med dette tidspunktet anses disposisjoner i Bank2 ASA som knytter seg til eiendeler, rettigheter og forpliktelser

som overføres til Herkules Invest 312 AS i fisjonen som regnskapsmessig foretatt for sistnevntes regning, jf. allmennaksjeloven § 14-4 (1), jf. § 13-6 (1) nr. 2.

Fisjonen gjennomføres med regnskapsmessig kontinuitet for Herkules Invest 312 AS. De balanseførte verdier av eiendeler, rettigheter og forpliktelser som overføres i fisjonen skal således videreføres i Herkules Invest 312 AS. Fisjonen skal regnskapsføres som en transaksjon i Bank2 ASA.

6 SKATTEMESSIG BEHANDLING OG IKRAFTTREDELSE

Fisjonen gjennomføres med skattemessig kontinuitet i henhold til skatteloven kapittel 11 og i samsvar med allmennaksjeloven kapittel 14.

I samsvar med skatteloven § 11-8 (1) er nominell og innbetalt aksjekapital i Bank2 ASA fordelt mellom Bank2 ASA og Herkules Invest 312 AS i samme forhold som Bank2 ASAs nettoverdier (basert på virkelig verdi), det vil si at nominell og innbetalt aksjekapital i Bank2 ASA er satt ned med 9,5 %.

Skattemessig kontinuitet innebærer blant annet at skattemessige posisjoner knyttet til eiendeler, rettigheter og forpliktelser som overføres fra Bank2 ASA til Herkules Invest 312 AS i fisjonen blir videreført uendret i Herkules Invest 312 AS. Det innebærer også at fisjonen ikke skal ha noen umiddelbare skattemessige konsekvenser for Bank2 ASAs norske aksjonærer samtidig som skattemessig inngangsverdi og innbetalt kapital på aksjene i Bank2 ASA vil bli fordelt på aksjer i Bank2 ASA og Herkules Invest 312 AS i samme forhold som aksjenes pålydende fordeles ved fisjonen.

Fisjonen får skattemessig virkning fra det tidspunkt fisjonen selskapsrettslig trer i kraft i henhold til allmennaksjeloven § 14-8, jf. skatteloven § 11-10; likevel slik at resultatet i perioden frem til ikrafttredelsestidspunktet fordeles på det enkelte selskap i samme forhold netto virkelig verdi er fordelt.

7 FISJONENS SELSKAPSRETTLIG IKRAFTTREDELSE

Fisjonen gjennomføres slik:

- (a) Fisjonsplanen med vedlegg skal meldes og kunngjøres i Foretaksregisteret og gjøres tilgjengelig for aksjeeierne på selskapets hjemmeside senest én måned før generalforsamlingene skal behandle planen.
- (b) Fisjonsplanen med vedlegg skal deretter fremlegges for endelig vedtakelse av generalforsamlingene i Bank2 ASA og Herkules Invest 312 AS.
- (c) Generalforsamlingenes beslutninger vil deretter bli meldt til Foretaksregisteret, som kunngjør en seks ukers kreditorfrist.
- (d) Etter utløpet av kreditorfristen og forutsatt (i) at det ikke har meldt seg noen kreditorer med innvendinger mot fisjonen eller at eventuelle innvendinger er håndtert, og (ii) at betingelsene for gjennomføring av fisjonen i punkt 15 er oppfylt, vil gjennomføring av fisjonen bli meldt til Foretaksregisteret.
- (e) Fisjonen trer i kraft ved registrering av gjennomføringsmeldingene. Ved fisjonens ikrafttredelse inntreffer følgende virkninger av fisjonen:

- (i) Aksjekapitalen i Bank2 ASA er nedsatt.
- (ii) Aksjekapitalen i Herkules Invest 312 AS er forhøyet.
- (iii) De eiendeler, rettigheter og forpliktelser som er angitt i punkt 8 er overført fra Bank2 ASA til Herkules Invest 312 AS.
- (iv) Aksjene i Herkules Invest 312 AS er utstedt til dem som er aksjeeier i Bank2 ASA på relevant tidspunkt.
- (v) Vedtektene i Bank2 ASA er endret.
- (vi) Vedtektene i Herkules Invest 312 AS er endret.

Umiddelbart etter gjennomføring av fisjonen vil Herkules Invest 312 AS fusjonere med Herkules Invest 313 AS med sistnevnte som overtakende selskap. Herkules Invest 313 AS er heleid av Finans2 AS og aksjevederlaget vil bli utstedt av Finans2 AS.

8 FORDELINGEN MELLOM SELSKAPENE

8.1 Fordeling av kjente eiendeler, rettigheter og forpliktelser

Bank2 ASAs virksomhet vil ved fisjonen bli fordelt mellom Bank2 ASA og Herkules Invest 312 AS som følger:

- (a) Bank2 ASAs Fordringsfinansieringsvirksomhet overføres til Herkules Invest 312 AS. Dette innebærer at:
 - (i) alle factoring-avtaler og fakturaer knyttet til disse i Bank2 ASA;
 - (ii) alle fordringsporteføljer i Bank2 ASA som er kjøpt en bloc (og ikke akkumulert løpende i Bank2 ASAs virksomhet);
 - (iii) alle avtaler mellom Bank2 ASA og Finans2 AS om utkontraktering av tjenester og samarbeid med hensyn til Fordringsfinansieringsvirksomheten; og
 - (iv) tilhørende eiendeler og forpliktelser;overføres til Herkules Invest 312 AS.
- (b) Ved fisjonen vil Bank2 ASA få en fordring på Herkules Invest 312 AS pålydende NOK 334 185 732 («Fisjonsfordringen»). Fisjonsfordringen skal gjøres opp senest innen fem virkedager etter selskapsrettslige ikrafttredelsen som beskrevet i punkt 7 e).
- (c) Øvrig virksomhet med tilhørende eiendeler og forpliktelser skal tilhøre Bank2 ASA, med de unntak som følger av punkt 8.2 til 8.10 nedenfor.

En detaljert spesifikasjon av Bank2 ASAs kjente eiendeler, rettigheter og forpliktelser som overtas av Herkules Invest 312 AS i fisjonen fremgår av utkastet til åpningsbalanse for Herkules Invest 312 AS, inntatt i denne fisjonsplanens Vedlegg A. Det vises også til punkt 2 ovenfor.

Eiendelene mv. overtas med regnskapsmessig og skattemessig virkning fra og med det selskapsrettslige virkningstidspunktet, jf. punkt 7 (e), slik at inntekter og kostnader knyttet til de overtatte eiendeler mv. overtas fra dette tidspunktet.

Delingsforholdet fastsettes på tidspunktet for inngåelsen av denne fisjonsplanen. Partene er innforstått med at sammensetningen av de overførte eiendelene vil variere i perioden frem til det selskapsrettslige gjennomføringstidspunktet. Det skal derfor fastsettes et justeringsbeløp som skal gjøres opp på gjennomføringstidspunktet («Justeringsbeløpet»). Justeringsbeløpet skal fastsettes som summen av følgende poster:

- i. Justeringsbeløpet økes med virkelig verdi av fordringsporteføljer som Bank2 ASA har ervervet ihht. en forward flow-avtale med en tredjepart og som skal overføres til Herkules 312 AS i perioden fra inngåelsen av denne fisjonsplanen og frem til det selskapsrettslige gjennomføringstidspunktet. Ved den selskapsrettslige gjennomføringen overdras forward flow-avtalen til Herkules Invest 312 AS. Verdien av selve forward-flow avtalen er funnet å være 0.
- ii. Justeringsbeløpet reduseres krone for krone med reduksjon i samlet pålydende, inklusive renter og gebyrer mv., som oppstår i perioden fra inngåelsen av denne fisjonsplanen og frem til det selskapsrettslige gjennomføringstidspunktet. Dette gjelder uavhengig av årsaken til at reduksjonen av pålydende på de enkelte krav.

8.2 Fordeling av nye eiendeler, rettigheter og/eller forpliktelser

Eventuelle nye eiendeler, rettigheter og/eller forpliktelser som ikke omfattes av punkt 8.1 ovenfor, og som oppstår i perioden frem til gjennomføring av fisjonen skal overføres i sin helhet til Herkules Invest 312 AS dersom slike eiendeler, rettigheter og/eller forpliktelser relaterer seg til Fordringsfinansieringsvirksomheten. Tilsvarende skal nye eiendeler, rettigheter og/eller forpliktelser i sin helhet allokere til Bank2 ASA dersom slike eiendeler, rettigheter og/eller forpliktelser relaterer seg til Bank2 ASAs øvrige virksomhet. Eventuelle nye eiendeler, rettigheter og/eller forpliktelser som ikke lar seg fordele i henhold til disse prinsippene, skal fordeles i samsvar med Delingsforholdet.

8.3 Ukjente/uteglemte eiendeler og rettigheter

Dersom det viser seg at Bank2 ASA hadde eiendeler eller rettigheter som ikke fanges opp av fordelingen i dette punkt 8, skal eiendelenes/rettighetenes verdi fordeles i samsvar med Delingsforholdet.

8.4 Ukjente/uteglemte forpliktelser

Dersom det viser seg at Bank2 ASA hadde gjeld eller andre forpliktelser som ikke fanges opp av fordelingen i dette punkt 8, skal denne gjelden/forpliktelsene fordeles i samsvar med Delingsforholdet. Dette omfatter også krav som fremsettes etter dato for åpningsbalansen med grunnlag i tidligere forhold, herunder blant annet erstatningskrav, skattekrav og avgiftskrav.

8.5 Immaterielle rettigheter

Eiendomsretten til navnet "Bank2" skal tilhøre Bank2 ASA. Det samme gjelder rettene til Bank2s logo, domenenavn og registrerte varemerker eller søknader om slike.

8.6 Skatteposisjoner

Fisjonen foretas med skattemessig kontinuitet etter reglene for skattefri fisjon. Således overtar Herkules Invest 312 AS de skattemessige posisjoner som de overtatte aktiva har på Bank2 ASAs hånd. Eventuelle skatteposisjoner som ikke er knyttet til bestemte eiendeler skal fordeles til virksomhetsområdet posisjonen har oppstått i.

8.7 Dokumenter, arkivmateriale, regnskapsmateriale, mv,

Dokumenter, arkivmateriale og regnskapsmateriale, mv. følger virksomhet, eiendeler og forpliktelser som det er knyttet til. Det annet selskap har kun rett til å beholde slikt materiale hvis selskapet ved lov eller forskrift er forpliktet til det. I så fall skal kopier overleveres.

8.8 Tilgang til informasjon

Hver av partene skal gi hverandre adgang til å kopiere alt regnskapsmateriale og annet arkivmateriale i den utstrekning den part som ikke har det i sin besittelse, med rimelighet anmoder om slik kopiering av hensyn til regnskapsførsel, rettslige forpliktelser eller forretningsførsel. Partene skal dessuten i rimelig grad gi hverandre tilgang til ansatte som besitter informasjon. Den parten som gir tilgang til informasjon og personer kan kreve at den annen part dekker kostnadene.

8.9 Omkostninger

Omkostningene ved fisjonen deles likt mellom selskapene.

8.10 Fordeling som eventuelt ikke lar seg gjennomføre

Dersom den i dette punkt 8 fastsatte fordeling ikke lar seg gjennomføre fullt ut, skal det ytes kompensasjon mellom selskapene i kontanter, dersom forholdet har økonomisk betydning.

9 SELSKAPSRETTLIGE BESLUTNINGER I OVERDRAGENDE SELSKAP

Det foreslås at generalforsamlingen i Bank2 ASA treffer følgende vedtak om gjennomføring av fisjonen, mv.:

- (a) "Fisjonsplan med vedlegg datert 18. desember 2019 vedrørende fisjon av Bank2 ASA med overføring til Herkules Invest 312 AS godkjennes og fisjonen skal, på de betingelser som fremgår av fisjonsplanen, gjennomføres i henhold til fisjonsplanen.
- (b) I forbindelse med fisjonen nedsettes aksjekapitalen i Bank2 ASA med NOK 11 371 320,4 fra NOK 119.698.110 til NOK 108 326 790, ved reduksjon av aksjenes pålydende med NOK 0,095 fra NOK 1,- til NOK 0,905 pr. aksje. Aksjekapitalen vil etter dette utgjøre NOK 108 326 790 fordelt på 119 698 110 aksjer, hver pålydende NOK 0,905.
- (c) Kapitalnedsettelsen er begrunnet i og skjer som ledd i fisjonen. Aksjekapitalnedsettelsesbeløpet, med tillegg av NOK 108 563 202, samlet

NOK 119 934 523 benyttes til utdeling til aksjonærene gjennom overføring av eiendeler, rettigheter og forpliktelser som beskrevet i fisjonsplanen ved fisjon til Herkules Invest 312 AS og ved at aksjonærene mottar fisjonsvederlag i form av aksjer i Herkules Invest 312 AS ved fisjonens gjennomføring. Det samlede beløpet er beregnet basert på netto bokført verdi av de eiendelene, rettighetene og forpliktelsene som utfisjoneres fra Bank2 ASA.

- (d) Som følge av kapitalnedsettelsen, og med virkning fra registrering av gjennomføringen av fisjonen og kapitalnedsettelsen i Foretaksregisteret endres Bank2 ASA vedtekter § 2-1 til å reflektere ny aksjekapital etter nedsettelsen, slik:

Fra: "Bankens aksjekapital er kr 119.698.110 fordelt på 119.698.110 aksjer á kr 1,-, fullt innbetalt."

Til: "Bankens aksjekapital er kr 108 326 790 fordelt på 119.698.110 aksjer á kr 0,905 fullt innbetalt."

Bank2 ASAs vedtekter skal med virkning fra fisjonens ikrafttredelse være som angitt i fisjonsplanens Vedlegg H. Dersom det vedtas endringer i vedtektene til Bank2 ASA før fisjonen trer i kraft, vil de nye vedtektene etter fisjonens ikrafttredelse som nevnt ovenfor justeres tilsvarende.

- (e) Ved ovenstående beslutning om fisjon forhøyes aksjekapitalen i Herkules Invest 312 AS med aksjeinnskudd ved overføring av eiendeler, rettigheter og forpliktelser som beskrevet i fisjonsplanen ved fisjonens ikrafttredelse. Kapitalforhøyelsen vedtas og anses tegnet ved generalforsamlingenes godkjenning av fisjonsplanen."

Bekreftelse fra revisor på at det etter aksjekapitalnedsettelsen vil være dekning for selskapets bundne egenkapital er inntatt som Vedlegg B i fisjonsplanen.

10 SELSKAPSRETTLIGE BESLUTNINGER I OVERTAKENDE SELSKAP

Det foreslås at generalforsamlingen i Herkules Invest 312 AS treffer følgende vedtak om gjennomføring av fisjonen:

- (a) Fisjonsplan med vedlegg datert 18. desember 2019 vedrørende fisjon av Bank2 ASA med overføring til Herkules Invest 312 AS godkjennes og fisjonen skal, på de betingelser som fremgår av fisjonsplanen, gjennomføres i henhold til fisjonsplanen.
- (b) Som en forberedelse til og som ledd i fisjonen nedsettes selskapets aksjekapital til NOK 0 ved innløsning av samtlige aksjer. Nedsettelsesbeløpet på NOK 30 000 skal gå til utdeling til selskapets aksjonær forut for fisjonens ikrafttredelse. Kapitalnedsettelsen er betinget av og gjennomføres samtidig med og som del av fisjonen.
- (c) Som ledd i fisjonen forhøyes aksjekapitalen med NOK 11 371 320,4 fra NOK 0 til NOK 11 371 320,4, ved utstedelse av 119 698 110 nye aksjer hver pålydende NOK 0,095. Fisjonen gjøres regnskapsmessig til kontinuitet for Herkules

Invest 312 AS, og tegningskursen fastsettes således med utgangspunkt i bokført verdi av den egenkapitalen som overføres fra Bank2 ASA til selskapet ved fisjonen. På denne bakgrunn er samlet tegningsbeløp NOK 119 934 523 , tilsvarende NOK 1,002 pr. aksje. Tegningsbeløpet er fastsatt pr. 17. desember 2019 som er datoen for åpningsbalansen for selskapet ved fisjonen. Det utstedes en vederlagsaksje i Herkules Invest 312 AS for hver utstedte aksje i Bank2 ASA. Aksjene utstedes til aksjonærene i Bank2 ASA og anses tegnet ved at generalforsamlingene i Bank2 ASA og Herkules Invest 312 AS godkjenner fisjonsplanen. Aksjeinnskuddet gjøres opp ved overtakelse av de eiendeler, rettigheter og forpliktelser som overføres fra Bank2 ASA til Herkules Invest 312 AS når Foretaksregisteret har registrert at fisjonen er trådt i kraft.

- (d) Som følge av aksjekapitalnedsettelsen med innløsning av alle utstedte aksjer og den samtidige aksjekapitalforhøyelsen, og med virkning fra registrering av gjennomføringen av kapitalnedsettelsen, fisjonen og kapitalforhøyelsen, endres Herkules Invest 312 AS' vedtekter til å reflektere selskapets nye aksjekapital. Videre endres vedtektene, med virkning fra registrering av gjennomføringen av fisjonen, til å for øvrig lyde som inntatt i innkallingen til generalforsamlingen (og i fisjonsplanens Vedlegg I). Dersom det vedtas endringer i vedtektene til Herkules Invest 312 AS før eller i forbindelse med at fisjonen trer i kraft, for eksempel som følge av gjennomføring av kontantemisjon i Herkules Invest 312 AS, vil de nye vedtektene etter fisjonens ikrafttredelse justeres tilsvarende.
- (e) For en nærmere beskrivelse av aksjeinnskuddet vises det til sakkyndig redegjørelse inntatt i innkallingen til generalforsamlingen.
- (f) De nye aksjene gir rett til utbytte og andre aksjonærrettigheter i selskapet fra det tidspunkt fisjonen er registrert i Foretaksregisteret.
- (g) Gjennomføring av denne beslutningen er betinget av at fisjonen av Bank2 ASA trer i kraft.

11 STYRE OG LEDELSE I OVERTAKENDE SELSKAP

Styret i Herkules Invest 312 AS består pr. dato for denne fisjonsplanen av Frode Ekeli (styrets leder) og Tørres Laumann Grønseth .

12 FORHOLDET TIL ANSATTE

Det er omlag 25 ansatte i Bank2 ASA. Herkules Invest 312 AS har i dag ingen ansatte. Ingen ansatte i Bank2 ASA vil få sitt ansettelsesforhold overført til Herkules Invest 312 AS som følge av fisjonen.

Det er heller ikke planlagt tiltak overfor de ansatte i forbindelse med fisjonen. Det vises for øvrig til styrenes rapport om fisjonen og dennes betydning for de ansatte.

Fisjonsplanen med vedlegg, og styrenes rapporter om fisjonen gjøres kjent for de ansatte i selskapene.

13 SÆRLIG RETT ELLER FORDEL

Det er ingen aksjeeiere med særlige rettigheter eller innehavere av tegningsrett mv. som nevnt i allmennaksjeloven §§ 11-1, 11-10 eller 11-12 i Bank2 ASA eller Herkules Invest 312 AS. Ingen slike rettigheter tildeles ved fisjonen.

Det skal ikke tilfalle noen særlig rett eller fordel for styremedlemmer, daglig leder, uavhengig sakkyndige eller andre ved fisjonen.

14 ÅPNINGSBALANSE, RAPPORTER, REDEGJØRELSER, REGNSKAP OG VEDTEKTER

14.1 Utkast til åpningsbalanse

Utkast til åpningsbalanse for Herkules Invest 312 AS, som er inntatt i denne fisjonsplanens Vedlegg A og anses som en del av fisjonsplanen, viser Herkules Invest 312 AS' eiendeler og gjeld som om fisjonen var gjennomført på balansedagen. Rapporten om fisjonen.

Hver av styrene i Bank2 ASA og Herkules Invest 312 AS har utarbeidet en rapport om fisjonen og hva den vil bety for selskapet i samsvar med allmennaksjeloven § 14-4 (3), jf. § 13-9. Rapportene vil bli inntatt som vedlegg til innkallingene til generalforsamlingene.

14.2 Sakkyndig redegjørelse for fisjonsplanen

Styrene i Bank2 ASA og Herkules Invest 312 AS har fått utarbeidet en sakkyndig redegjørelse for fisjonsplanen av RSM Norge AS i samsvar med allmennaksjeloven § 14-4 (3), jf. § 13-10 (1), (2) og (3) og § 2-6 (1) og (2). Redegjørelsen blir inntatt som vedlegg til innkallingene til generalforsamlingene.

14.3 Regnskaper

De siste tre års årsregnskap og årsberetning med revisjonsberetning for Bank2 ASA er inntatt i Vedlegg C.

Herkules Invest 312 AS ble stiftet 9. oktober 2019 og har ikke utarbeidet årsregnskap eller årsberetning.

14.4 Vedtekter

- (I) Gjeldende vedtekter for Bank2 ASA og Herkules Invest 312 AS er inntatt i henholdsvis i Vedlegg D og Vedlegg E. Vedtekter for Bank2 ASA og Herkules Invest 312 AS, slik disse vil lyde ved gjennomføring av fisjonen, er inntatt i henholdsvis Vedlegg F og Vedlegg G. Dersom det vedtas endringer i vedtektene før fisjonen trer i kraft, vil de nye vedtektene etter fisjonens ikrafttredelse som angitt ovenfor justeres tilsvarende.

15 BETINGELSER FOR GJENNOMFØRING AV FISJONEN

Fisjonens gjennomføring er betinget av at:

- (a) Finanstilsynet eller Finansdepartementet har godkjent fisjonen av Bank2 ASA og innvilget konsesjon til Herkules Invest 313 AS som finansieringsforetak med tillatelse til å drive finansieringsvirksomhet, eventuelt på vilkår som styrene i Bank2 ASA og Herkules Invest 313 AS finner akseptable. Dette forutsetter også at kapitalkravene som blir stilt er oppfylt for Herkules Invest 312 AS' del. Dersom det ved fisjonen ikke er tilstrekkelig egenkapital i Herkules Invest 312

AS er det en forutsetning at egenkapital innhentes i en rettet emisjon mot utvalgte aksjonærer i Bank2 ASA.

- (b) Alle nødvendige samtykker til overføring av eiendeler, rettigheter og forpliktelser er gitt, og alle rettigheter til oppsigelse eller endring eller liknende av avtaler er frafalt eller ubenyttet ved utløpet av relevante frister. Dette gjelder likevel ikke dersom styrene i Bank2 ASA og Herkules Invest 312 AS finner at det er truffet tilstrekkelige tiltak som sikrer at den økonomiske interessen i de aktuelle eiendeler, rettigheter og forpliktelser uansett kan overføres med samme resultat som forutsatt, og/eller det foretas justeringer mellom partene for å kompensere den økonomiske konsekvensen, og/eller det verken samlet eller hver for seg vil være av vesentlig negativ betydning for Bank2 ASA eller Herkules Invest 312 AS dersom de eventuelt manglende samtykker ikke skulle bli gitt eller de eventuelle rettigheter til oppsigelse eller endring av avtaler skulle bli utøvet. Dersom det besluttes av styrene at det skal foretas justeringer mellom partene for å kompensere den økonomiske konsekvensen, så kan dette skje gjennom utjevning ved at det oppstår en fordring mellom Bank2 ASA og Herkules Invest 312 AS, hvis fordringen ikke er rentebærende og forfaller til betaling når fisjonen trer i kraft ved registrering i Foretaksregisteret.
- (c) Fristen for innsigelser fra kreditorer etter allmennaksjeloven § 14-7, jf. §§ 13-14 til 13-16 er utløpt og forholdet til kreditorer som i tilfelle har fremsatt innsigelse er avklart, eller at tingretten har besluttet at fisjonen uansett kan gjennomføres og meldes til Foretaksregisteret.

16 ENDRINGER I FISJONSPLANEN

Ved vedtakelse av fisjonsplanen gir generalforsamlingene fullmakt til styrene i Bank2 ASA og Herkules Invest 312 AS til i fellesskap å gjennomføre mindre endringer i fisjonsplanen dersom dette finnes nødvendig eller ønskelig og ikke er til skade eller ulempe for selskapene eller aksjeeierne. Daglig leder i Bank2 ASA og styrets leder i Herkules Invest 312 AS kan gjøre de endringer i fisjonsplanen og tilknyttede dokumenter som Foretaksregisteret eventuelt krever, dersom endringene er av rent formell eller teknisk art og ikke medfører økonomiske konsekvenser.

17 VEDLEGG

Som vedlegg til denne fisjonsplanen følger:

- | | |
|-----------|--|
| Vedlegg A | Utkast til åpningsbalanse for Herkules Invest 312 AS |
| Vedlegg B | Revisors erklæring om dekning for gjenværende bunden egenkapital i Bank2 ASA |
| Vedlegg C | Årsregnskap, årsberetning og revisjonsberetning for Bank2 ASA |
| Vedlegg D | Vedtakter for Bank2 ASA før fisjonen |
| Vedlegg E | Vedtakter for Herkules Invest 312 AS før fisjonen |

Vedlegg F	Vedtekter for Bank2 ASA etter fisjonen
Vedlegg G	Vedtekter for Bank2 ASA etter fisjonen
Vedlegg H	NPL-porteføljene
Vedlegg I	Forward Flow Avtale
Vedlegg J	Factoringavtaler

[SIGNATURSIDE FØLGER]

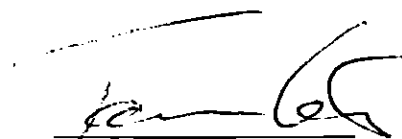
[SIGNATURSIDE]

23. desember 2019

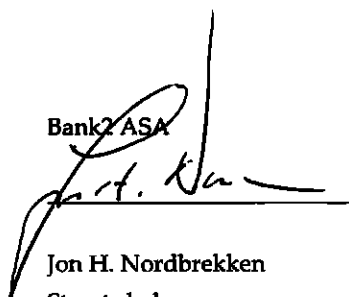
Herkules Invest 312 AS:



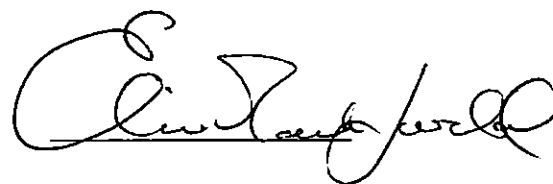
Frode Ekeli
Styrets leder



Tørres Laumann Grønseth
Styremedlem

Bank2 ASA


Jon H. Nordbrekken
Styrets leder



Elin Mack Løvdal
Nestleder



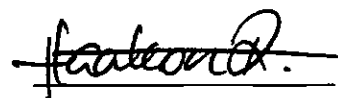
Kristin Mortensen
Styremedlem



Haakon Thørring Dalsbø
Styremedlem



Ørjan Svanevik
Styremedlem



Paal Victor Scott Minne
Styremedlem

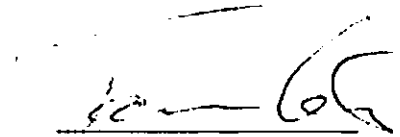
[SIGNATURSIDE]

23. desember 2019

Herkules Invest 312 AS:

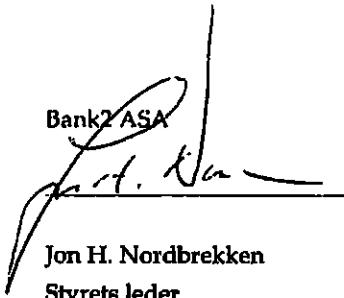


Frode Ekeli
Styrets leder

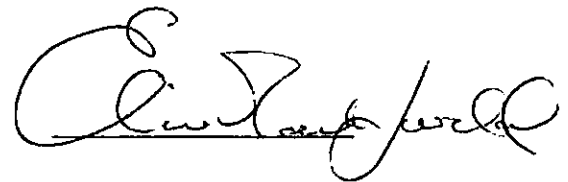


Tørres Laumann Grønseth
Styremedlem

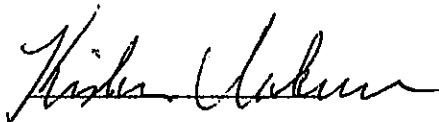
Bank2 ASA




Jon H. Nordbrekken
Styrets leder



Elin Mack Løvdal
Nestleder



Kristin Mortensen
Styremedlem



Haakon Thørring Dalsbø
Styremedlem

Ørjan Svanevik
Styremedlem



Paal Victor Scott Minne
Styremedlem

