
FISJONSPLAN

for fisjon med

BANK2 ASA

(som overdragende selskap i fisjonen)

og

FINANS2 KAPITAL AS

(som overtakende selskap i fisjonen)

Datert 7. juni 2017

INNHold

<u>Punkt</u>		<u>Side</u>
1.	FISJONSPARTENE	2
2.	BEGRUNNELSE FOR FISJONEN	2
3.	FISJONSMETODE OG VEDERLAGSAKSJER/AKSJEFORDELING	3
4.	NÆRMERE OM DELINGSFORHOLDET/VERDIVURDERINGEN	4
5.	REGNSKAPSMESSIG BEHANDLING.....	5
6.	SKATTEMESSIG BEHANDLING OG IKRAFTTREDELSE.....	5
7.	FISJONENS SELSKAPSRETTLIGE IKRAFTTREDELSE.....	5
8.	FORDELINGEN MELLOM SELSKAPENE	6
9.	SELSKAPSRETTLIGE BESLUTNINGER I OVERDRAGENDE SELSKAP	8
10.	SELSKAPSRETTLIGE BESLUTNINGER I OVERTAKENDE SELSKAP	9
11.	STYRE OG LEDELSE I OVERTAKENDE SELSKAP	10
12.	FORHOLDET TIL ANSATTE	10
13.	SÆRLIG RETT ELLER FORDEL.....	11
14.	ÅPNINGSBALANSE, RAPPORTER, REDEGJØRELSE, REGNSKAP OG VEDTEKTER.....	11
15.	BETINGELSER FOR GJENNOMFØRING AV FISJONEN.....	12
16.	ENDRINGER I FISJONPLANEN	12
17.	VEDLEGG	12

1. FISJONSPARTENE

Denne fisjonsplanen er utarbeidet av styrene i Bank2 ASA, overdragende selskap i fisjonen, og Finans2 Kapital AS⁽¹⁾, 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 Finans2 Kapital AS⁽¹⁾
Forretningsadresse Henrik Ibsens gate 60 B, 0255 Oslo
Forretningskommune Oslo
Organisasjonsnummer 919 004 770

⁽¹⁾ Finans2 Kapital AS, organisasjonsnummer 919 004 770, er per dato for denne fisjonsplanen registrert i Foretaksregisteret under foretaksnavnet ALFANOR 17123 AS. Selskapet vedtok endring av foretaksnavn til Finans2 Kapital AS den 29. mai 2017.

Finans2 Kapital AS ble stiftet 4. mai 2017 med en aksjekapital på NOK 30.000. Finans2 Kapital AS er et heleid datterselskap av Bank2 ASA. Finans2 Kapital 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.

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, organisasjonsnummer 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 per dato for denne fisjonsplanen tilsvarer 91 % 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 og alle Bank2 ASAs aksjer i Finans2 overføres til Finans2 Kapital AS.

Fisjonen gjøres for å legge bedre til rette for forretningsmessig utvikling av Fordringsfinansieringsvirksomheten. Styrene er av den oppfatning at Finans2 Kapital AS som

selvstendig enhet vil kunne oppnå en raskere vekst og oppskalering av virksomheten. Bank2 ASA finansierer sin virksomhet, i all vesentlig grad, med bankinnskudd og egenkapital. I etterkant av fisjonen, og senere ved behov, vil Finans2 Kapital AS delvis kunne finansiere sin vekst ved å hente inn gjeldsfinansiering fra investorer som ønsker en eksponering mot fordringsfinansieringsvirksomheten til selskapet. 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. Det forventes at den umiddelbare effekten av fisjonen på Bank2 ASA sin kapitaldekning vil være nøytral til svakt positiv.

Fisjonen innebærer blant annet at Bank2 ASAs kredittgivning og kredittportefølje innenfor dette området, som nærmere angitt i punkt 8, vil overføres til Finans2 Kapital AS, og opphøre i Bank2 ASA. For Finans2 AS vil deler av virksomheten innen dette forretningsområdet som utføres på vegne av Bank2 ASA i dag, etter avtale om utkontraktering, dels bli avsluttet da det ikke vil være behov for samme tjenester i Finans2 Kapital AS etter fisjonen, dels bli lagt inn i Finans2 Kapital AS ved gjennomføringen av fisjonen. Det siste gjelder primært arbeid med administrasjon, markedsføring og kundekontakt. Øvrige deler av den utkontrakterte virksomheten vil Finans2 AS beholde, og markedssamarbeidet mellom Bank2 ASA og Finans2 AS vil fortsette etter fisjonen.

Finans 2 Kapital AS vil søke om konsesjon som kredittforetak med tillatelse til å drive finansieringsvirksomhet. For å legge til rette for videre vekst i Finans2 Kapital AS og for å tilfredsstille finansforetakslovens krav til samlet startkapital (et beløp i NOK tilsvarende minst EUR 5 millioner), vil det i forbindelse med gjennomføring av fisjonen også gjennomføres en kapitalforhøyelse i Finans2 Kapital AS, der investorer vil inviteres til å tegne nye aksjer i Finans2 Kapital AS mot vederlag i kontanter ("Kontantemisjonen"). Gjennomføring av fisjonen er, som nærmere regulert i punkt 15 nedenfor, betinget av at Finans2 Kapital AS innvilges ovennevnte konsesjon og at Finans2 Kapital AS mottar tilstrekkelige tegninger, forhåndstegninger eller tegningstilsagn for gjennomføring av Kontantemisjonen.

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) og alle Bank2 ASAs aksjer i Finans2 overføres til Finans2 Kapital 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 Finans2 Kapital AS i samme forhold som Bank2 ASAs nettoverdier (basert på virkelig verdi), det vil si med 85,64 % på Bank2 ASA og med 14,36 % på Finans2 Kapital AS ("Delingsforholdet").

Som ledd i fisjonen vil derfor aksjekapitalen i Bank2 ASA nedsettes med NOK 13 854 930,08 fra NOK 96 482 800 til NOK 82 627 869,92 ved reduksjon av aksjenes pålydende med NOK 0,1436 fra NOK 1.00 til NOK 0,8564 per aksje. I tillegg nedsettes samtidig aksjekapitalen i Finans2 Kapital AS med NOK 30 000 fra NOK 30 000 til NOK 0, ved innløsning av de opprinnelige aksjene i Finans2 Kapital AS eid av Bank2 ASA, simultant med at aksjekapitalen i Finans2 Kapital AS forhøyes med NOK 13 854 930,08 fra NOK 0 til NOK 13 854 930,08, fordelt på 96 482 800 aksjer, hver pålydende NOK 0,1436, 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 Finans2 Kapital AS som det er aksjer i Bank2 ASA og til pålydende lik kapitalnedsettelsen i Bank2 ASA. Aksjonærene i Bank2 ASA vil motta én aksje i Finans2 Kapital AS for hver aksje de eier i Bank2 ASA (dog slik at det vil kunne bli gjennomført en aksjespleis i Finans2 Kapital AS i forbindelse med gjennomføring av fisjonen). 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 Finans2 Kapital AS i samme forhold som de eier aksjer i Bank2 ASA før fisjonen (dog slik at Kontantemisjonen vil gjennomføres i Finans2 Kapital AS i forbindelse med, eller så snart det lar seg praktisk gjøre etter, gjennomføring av fisjonen, som nærmere regulert i punkt 10 og 15).

De som skal motta aksjer i Finans2 Kapital AS i forbindelse med gjennomføring av fisjonen skal registreres i Finans2 Kapital AS' aksjeeierregister snarest mulig etter gjennomføring av fisjonen. De får fulle aksjeeierrettigheter i Finans2 Kapital AS fra registreringen i aksjeeierregisteret. Vilkåret for registrering i Finans2 Kapital AS' aksjeeierregister er at aksjeeieren er oppført i Bank2 ASAs aksjeeierregister på tidspunktet for gjennomføring av fisjonen.

Finans2 Kapital AS' aksjer skal registreres i verdipapirsentralen (VPS). En ser for seg at Finans2 Kapital AS vil noteres på NOTC-listen etter gjennomføring av fisjonen.

4. NÆRMERE OM DELINGSFORHOLDET/VERDIVURDERINGEN

Delingsforholdet er beregnet ved å benytte anerkjente økonomiske prinsipper og modeller for å estimere den virkelige verdien av Fordringsfinansieringsvirksomheten og Finans2-aksjene, som skal utfisjoneres, og Bank2 ASA/den øvrige virksomheten som vil beholdes i Bank2 ASA. I forbindelse med fastsettelsen av Delingsforholdet har styret i Bank2 ASA innhentet en uavhengig verddivurdering fra BDO.

Metode for beregningen av Delingsforholdet kan oppsummeres som følger:

- Metode for verddivurdering av Bank2 ASA: Bank2 ASA kan handles på NOTC-listen. Egenkapitalverdien av Bank2 ASA er i verddivurderingen basert på siste praktisk tilgjengelige handlingskurs og volumvektet gjennomsnittlig aksjekurs. De observerte aksjekursene gjelder imidlertid prising av minoritetsposter, som ikke vil være sammenlignbart med prisingen av Finans2 Kapital AS og Finans2 AS som gjelder majoritetsposter. 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 multipl og forventet egenkapitalavkastning.
- Metode for verddivurdering av Finans2 Kapital AS/Fordringsfinansieringsvirksomheten: Hovedmetoden som er lagt til grunn for verdsettelsen av Finans2 Kapital AS/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 verddivurdering benyttet av analytikere. Verdsettelsen er supplert med relativ verddivurdering basert på EV/EBIT og EV/ERC.
- Metode verddivurdering av Finans2 AS-aksjene: Metoden som er lagt til grunn for verdsettelsen av Finans2 AS er basert på forventning til fremtidig inntjening, hvor inntjeningen uttrykkes ved kontantstrøm fra drift. Kontantstrømmen skal dekke avkastningen til både egenkapitalen og gjelden, og de estimerte fremtidige

kontantstrømmer diskontert til en nåverdi ved hjelp av et markedsbasert avkastningskrav for totalkapitalen (WACC).

5. REGNSKAPSMESSIG BEHANDLING

Fisjonen gjennomføres med regnskapsmessig virkning fra 1. januar 2017. Fra og med 1. januar 2017 anses transaksjoner i Bank2 ASA som knytter seg til eiendeler, rettigheter og forpliktelser som overføres til Finans2 Kapital AS i fisjonen som regnskapsmessig foretatt for sistnevnte regning, jf. allmennaksjeloven § 14-4 (1), jf. § 13-6 (1) nr. 2.

Fisjonen gjennomføres med regnskapsmessig kontinuitet. De balanseførte verdier av eiendeler, rettigheter og forpliktelser som overføres i fisjonen skal således videreføres i Finans2 Kapital AS.

6. SKATTEMESSIG BEHANDLING OG IKRAFTREDELSE

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 Finans2 Kapital AS i samme forhold som Bank2 ASAs nettoverdier (basert på virkelig verdi), det vil si med 85,64 % på Bank2 ASA og med 14,36 % på Finans2 Kapital AS.

Skattemessig kontinuitet innebærer blant annet at skattemessige posisjoner knyttet til eiendeler, rettigheter og forpliktelser som overføres fra Bank2 ASA til Finans2 Kapital AS i fisjonen blir videreført uendret i Finans2 Kapital AS. Det innebærer også at fisjonen ikke skal ha noen umiddelbare skattemessige konsekvenser for Bank2 ASAs norske aksjonærer, samtidig som skattemessig inngangsverdi på aksjene i Bank2 ASA vil bli fordelt på aksjer i Bank2 ASA og Finans2 Kapital 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 i henhold til juridisk teori, lignings- og rettspraksis fordeles på det enkelte selskap i samme forhold som fisjonen.

7. FISJONENS SELSKAPSRETTLIGE 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 fremlegges for endelig vedtakelse av generalforsamlingene i Bank2 ASA og Finans2 Kapital AS.
- (c) Generalforsamlingenes beslutninger vil deretter bli meldt til Foretaksregisteret, som kunngjør en seks ukers kreditorvarslingsfrist.
- (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 inntreer følgende virkninger av fisjonen:
- (i) Aksjekapitalen i Bank2 ASA er nedsatt.
 - (ii) Aksjekapitalen i Finans2 Kapital AS forhøyet.
 - (iii) De eiendeler, rettigheter og forpliktelser som er angitt i punkt 8 er overført fra Bank2 ASA til Finans2 Kapital AS.
 - (iv) Aksjene i Finans2 Kapital AS er utstedt til dem som er aksjeeier i Bank2 ASA på relevant tidspunkt.
 - (v) Vedtektene i Bank2 ASA er endret.
 - (vi) Vedtektene i Finans2 Kapital AS er endret.

I forbindelse med gjennomføring av fisjonen, eller så snart det praktisk lar seg gjøre etter gjennomføring av fisjonen vil Kontantemisjonen i Finans2 Kapital AS gjennomføres, som nærmere regulert i punkt 10 og 15.

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 Finans2 Kapital AS som følger:

- (a) Bank2 ASAs Fordringsfinansieringsvirksomhet overføres til Finans2 Kapital 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), med unntak av Resursbank-porteføljen (som skal bli liggende igjen i Bank2 ASA);
 - (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 Finans2 Kapital AS.
- (b) Alle Bank2 ASAs aksjer i Finans2 AS overføres til Finans2 Kapital AS.
- (c) Fordi Fordringsfinansieringsvirksomheten i Bank2 ASA har vært finansiert med bankens innskuddsfinansiering skal det som del av fisjonen i Bank2 ASA oppstå en fordring på Finans2 Kapital AS, pålydende NOK 57 162 000 ("Fordringen"). Fordringen vil forfalle etter fem år og bære en p.t. rente på 3,75%.
- (d) 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 Finans2 Kapital AS i fisjonen fremgår av utkastet til åpningsbalanse for Finans2 Kapital AS, inntatt i denne fisjonsplanens Vedlegg A (med tilhørende bekreftelse fra revisor, inntatt i denne fisjonsplanens Vedlegg B). Eiendelene mv. overtas med regnskapsmessig og skattemessig virkning fra og med 1. januar 2017, slik at inntekter og kostnader knyttet til de overtatte eiendeler mv. overtas fra dette tidspunktet. Inntekter og kostnader skal således fra og med 1. januar 2017 allokere mellom selskapene i henhold til fordelingen av Bank2 ASAs eiendeler, rettigheter og forpliktelser i fisjonen.

8.2 Fordeling av nye eiendeler, rettigheter og/eller forpliktelser

Eventuelle nye eiendeler, rettigheter og/eller forpliktelser som oppstår i perioden frem til gjennomføring av fisjonen skal overføres i sin helhet til Finans2 Kapital AS dersom slike eiendeler, rettigheter og/eller forpliktelser relaterer seg til Fordringsfinansieringsvirksomheten og/eller Finans2-aksjene. 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 prinsipper 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, mens eiendomsretten til navnet "Finans2" skal tilhøre Finans2 Kapital AS. Det samme gjelder rettene til henholdsvis Bank2 og Finans2 logo, domenenavn og registrerte varemerker eller søknader om slike.

8.6 Skatteposisjoner

Fisjonen foretas med skattemessig kontinuitet etter reglene for skattefri fisjon. Således overtar Finans2 Kapital 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. SELSKAPSRETTSLIGE BESLUTNINGER I OVERDRAGENDE SELSKAP

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

- "(a) Fisjonsplan med vedlegg datert 7. juni 2017 vedrørende fisjon av Bank2 ASA med overføring til Finans2 Kapital 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 13 854 930,08 fra NOK 96 482 800 til NOK 82 627 869,92, ved reduksjon av aksjenes pålydende med NOK 0,1436 fra NOK 1,- til NOK 0,8564 per aksje. Aksjekapitalen vil etter dette utgjøre NOK 82 627 869,92 fordelt på 96 482 800 aksjer, hver pålydende NOK 0,8564.
- (c) Kapitalnedsettelsen er begrunnet i og skjer som ledd i fisjonen. Aksjekapitalnedsettelsesbeløpet, med tillegg av NOK 82 669,92, samlet NOK 13 937 600 benyttes til utdeling til aksjonærene gjennom overføring av eiendeler, rettigheter og forpliktelser som beskrevet i fisjonsplanen ved fisjon til Finans2 Kapital AS og ved at aksjonærene mottar fisjonsvederlag i form av aksjer i Finans2 Kapital 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 96 482 800 fordelt på 96 482 800 aksjer á kr 1,-, fullt innbetalt.'

Til: 'Bankens aksjekapital er kr 82 627 869,92 fordelt på 96 482 800 aksjer á kr 0,8564,-, 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 Finans2 Kapital 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 C i fisjonsplanen.

10. SELSKAPSRETTSLIGE BESLUTNINGER I OVERTAKENDE SELSKAP

Det foreslås at generalforsamlingen i Finans2 Kapital AS treffer følgende vedtak om gjennomføring av fisjonen:

- "(a) Fisjonsplan med vedlegg datert 7. juni 2017 vedrørende fisjon av Bank2 ASA med overføring til Finans2 Kapital 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 13 854 930,08 fra NOK 0 til NOK 13 854 930,08, ved utstedelse av 96 482 800 nye aksjer hver pålydende NOK 0,1436. Fisjonen gjøres regnskapsmessig til kontinuitet, 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 fastsatt til NOK 13 937 600, tilsvarende NOK 0,1445 (avrundet) per aksje. Differansen mellom nominell aksjekapitalforhøyelse (NOK 0,1436 per aksje og samlet NOK 13 854 930,08) og samlet tegningsbeløp fordeles med regnskapsmessig kontinuitet. Tegningsbeløpet er fastsatt per 31. mai 2017 som er datoen for åpningsbalansen for selskapet ved fisjonen. Det utstedes én vederlagsaksje i Finans2 Kapital 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 Finans2 Kapital AS godkjenner fisjonsplanen. Aksjeinnskuddet gjøres opp ved overtakelse av de eiendeler, rettigheter og forpliktelser som overføres fra Bank2 ASA til Finans2 Kapital 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 Finans2 Kapital 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). Selskapets aksjer skal være registrert i Verdipapirsentralen (VPS). Dersom det vedtas endringer i vedtektene til Finans2 Kapital AS før eller i forbindelse med at fisjonen trer i kraft, for eksempel som følge av gjennomføring av kontantemisjon i Finans2 Kapital 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."

I forbindelse med, eller umiddelbart etter, gjennomføring av fisjonen vil Kontantemisjonen i Finans2 Kapital AS gjennomføres. Kontantemisjonen vil gjennomføres på grunnlag av vedtak som treffes av generalforsamlingen i Finans2 Kapital AS før gjennomføring av fisjonen. Gjennomføring av vedtaket om Kontantemisjonen vil være betinget av gjennomføring av fisjonen, og gjennomføres i forbindelse med, eller så snart det praktisk lar seg gjøre etter, gjennomføring av fisjonen. Kontantemisjonen vil gjennomføres for å legge til rette for videre vekst i Finans2 Kapital AS og for å tilfredsstillere finansforetakslovens krav til samlet startkapital (et beløp i NOK tilsvarende minst EUR 5 millioner).

Emisjonsstruktur, emisjonsstørrelse, tegningskurs og øvrige vilkår vil fastsettes av generalforsamlingen i Finans2 Kapital AS.

Endelig struktur for Kontantemisjonen vil avgjøres basert på flere faktorer, blant annet gjennomføringsrisiko og hvor raskt og kostnadseffektivt emisjonen kan gjennomføres, eventuell utvanning, o.l.

Vedtaket om Kontantemisjonen i Finans2 Kapital AS vil treffes av generalforsamlingen i Finans2 Kapital AS på et tidspunkt Finans2 Kapital AS fortsatt er 100 % eid av Bank2 ASA. Det vil derfor være eneksjonæren Bank2 ASA som vil stemme på denne generalforsamlingen, og ikke aksjonærene i Finans2 Kapital AS etter gjennomføring av fisjonen.

Forutfor eller i forbindelse med gjennomføring av fisjonen vil styret og generalforsamlingen i Finans2 Kapital AS også vurdere om det skal vedtas en spleis av aksjene i Finans2 Kapital AS for å få et hensiktsmessig antall aksjer i selskapet og en hensiktsmessig kurs per aksje ved gjennomføring av fisjonen og Kapitalforhøyelsen.

11. STYRE OG LEDELSE I OVERTAKENDE SELSKAP

Styret i Finans2 Kapital AS består per dato for denne fisjonsplanen av Frode Ekeli (styreformann), Pål Eriksen og Christer Karlot Eriksen. Bank2 ASA, som eneksjonær i Finans2 Kapital AS frem til gjennomføring av fisjonen, vil før gjennomføring av fisjonen, i generalforsamling i Finans2 Kapital AS, velge inn et nytt styre i Finans2 Kapital AS som tilfredsstillere finansforetakslovens krav til styre i finansforetak fra og med gjennomføring av fisjonen.

Tørres Grønseth, daglig leder i Finans2 AS, vil ved gjennomføring av fisjonen også være daglig leder i Finans2 Kapital AS.

12. FORHOLDET TIL ANSATTE

Det er i dag 25 ansatte i Bank2 ASA. Finans2 Kapital AS har i dag ingen ansatte. Ingen ansatte i Bank2 ASA vil få sitt ansettelsesforhold overført til Finans2 Kapital AS som følge av fisjonen.

Finans2 AS har 47 ansatte. Med unntak av daglig leder i Finans2 AS, Tørres Grønseth, som vil bli daglig leder også i Finans2 Kapital AS, og to ansatte som arbeider med markedsføring og salg i Finans2 AS samt og én ansatt som arbeider med kreditt, regnskap og compliance, og som også vil tilbys stilling i Finans2 Kapital AS, vil de ansatte fortsette i Finans2 AS, som datterselskap av Finans2 Kapital AS.

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 Finans2 Kapital 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 Finans2 Kapital AS, som er inntatt i denne fisjonsplanens Vedlegg A og anses som en del av fisjonsplanen, viser Finans2 Kapital AS' eiendeler og gjeld som om fisjonen var gjennomført på balansedagen. Bekreftelse fra revisor om at balansen er satt opp i samsvar med gjeldende regnskapsregler, er inntatt i Vedlegg B.

14.2 Rapporter om fisjonen

Hver av styrene i Bank2 ASA og Finans2 Kapital 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 er inntatt som vedlegg til innkallingene til generalforsamling.

14.3 Sakkyndig redegjørelse for fisjonsplanen

Styrene i Bank2 ASA og Finans2 Kapital 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 er inntatt som vedlegg til innkallingene til generalforsamling.

14.4 Regnskaper

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

Finans2 Kapital AS ble stiftet 4. mai 2017 og har ikke utarbeidet årsregnskap eller årsberetning. For Finans2 Kapital AS er åpningsbalansen fra stiftelsen inntatt i Vedlegg E.

14.5 Vedtekter

Gjeldende vedtekter for Bank2 ASA og Finans2 Kapital AS er inntatt i henholdsvis Vedlegg F og Vedlegg G.

Vedtekter for Bank2 ASA og Finans2 Kapital AS, slik disse vil lyde ved gjennomføring av fisjonen, er inntatt i henholdsvis Vedlegg H og Vedlegg I. 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 Finans2 Kapital AS som kredittforetak med tillatelse til å drive finansieringsvirksomhet, eventuelt på vilkår som styrene i Bank2 ASA og Finans2 Kapital AS finner akseptable.
- (b) Finans2 Kapital AS har mottatt tilstrekkelige tegninger, forhåndstegninger eller tegningstilsagn for gjennomføring av Kontantemisjonen, slik at Finans2 Kapital AS tilfredsstiller finansforetakslovens krav til samlet startkapital (et beløp i NOK tilsvarende minst EUR 5 millioner). Kontantemisjonen skal gjennomføres i forbindelse med gjennomføring av fisjonen, eller så snart det lar seg praktisk gjøre deretter.
- (c) 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 Finans2 Kapital 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 Finans2 Kapital 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 Finans2 Kapital AS, hvis fordringen ikke er rentebærende og forfaller til betaling når fisjonen trer i kraft ved registrering i Foretaksregisteret.
- (d) 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 Finans2 Kapital 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 henholdsvis Bank2 ASA og Finans2 Kapital 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 Finans2 Kapital AS
- Vedlegg B..... Revisors bekreftelse av utkastet til åpningsbalanse for Finans2 Kapital AS
- Vedlegg C..... Revisors erklæring om dekning for gjenværende bunden

	egenkapital i Bank2 ASA
Vedlegg D.....	Årsregnskap, årsberetning og revisjonsberetning for Bank2 ASA for regnskapsårene 2016, 2015 og 2014
Vedlegg E.....	Åpningsbalanse fra stiftelse av Finans2 Kapital AS
Vedlegg F.....	Vedtekter for Bank2 ASA før fisjonen
Vedlegg G.....	Vedtekter for Finans2 Kapital AS før fisjonen
Vedlegg H.....	Vedtekter for Bank2 ASA etter fisjonen
Vedlegg I.....	Vedtekter for Finans2 Kapital AS etter fisjonen



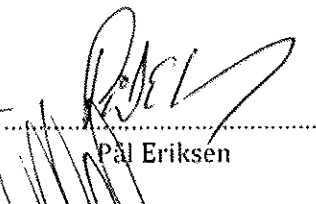
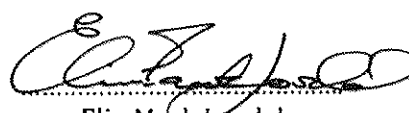
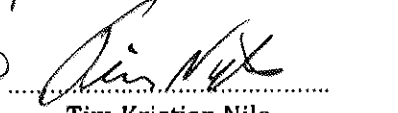
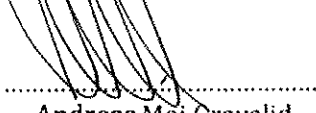
—

[SIGNATURSIDE FØLGER]

[SIGNATURSIDE, FISJONSPLAN FOR FISJON MED BANK2 ASA OG FINANS2 KAPITAL AS]


Oslo, 7. juni 2017

Styret i Bank2 ASA

 Anne Lise Meyer	 Jon Harald Nordbrekken Styrets leder	 Pål Eriksen
 Elin Mack Løvdal	 Tim Kristian Nilo	 Andreas Moi Gravalid

Oslo, 7. juni 2017

Styret i Finans2 Kapital AS

 Pål Eriksen	 Frode Ekeli Styrets leder	 Christer Karlot Eriksen
--	---	--