

FUSIONSPLAN/MERGER PLAN/Fusjonsplan

mellan/between/mellom

TF Bank AB (Publ)

och/and/og

BB Bank ASA

1. Fusionsplan Enligt vad som beskrivs i denna fusionsplan ("Fusionsplanen") ska tillgångar, skulder, rättigheter och skyldigheter för BB Bank ASA, som överlåtande bolag (det "Överlåtande Bolaget") och TF Bank AB (Publ) som övertagande bolag (det "Övertagande Bolaget") (tillsammans de "Fusionerande Bolagen") fusioneras genom en gränsöverskridande absorptionsfusion av ett helägt dotterbolag ("Fusionen"). Det sammanslagna bolaget efter Fusionen benämns nedan det "Fusionerade Bolaget". Det Överlåtande Bolaget är ett helägt dotterbolag till det Övertagande Bolaget. I fusionen överförs det Överlåtande Bolagets samtliga tillgångar och skulder till det Övertagande Bolaget vartefter det Överlåtande Bolaget upplöses. Enligt de Fusionerande Bolagens uppfattning är Fusionen skatteneutral.	1. Merger As further described in this merger plan (the "Merger Plan"), the assets, liabilities, rights and obligations of BB Bank ASA as transferring company (the "Transferring Company") will be transferred to TF Bank AB (Publ) as acquiring company (the "Acquiring Company") (together the "Merger Companies") through a cross-border merger by way of absorption of a wholly-owned subsidiary (the "Merger"). The merged company following the Merger is hereinafter referred to as the "Merged Company". The Transferring Company is a wholly owned subsidiary of the Acquiring Company. In the Merger, all assets and liabilities of the Transferring Company are transferred to the Acquiring Company after which the Transferring Company is wound up. Merger Companies' conception the Merger is tax neutral.	1. Fusjon Som beskrevet i denne fusionsplanen ("Fusionsplanen"), skal BB Bank ASA (det "Overdragende Selskapet"), som det overdragende selskapet, overføre sine eiendeler, gjeld, rettigheter og forpliktelser til det overtakende selskapet TF Bank AB (Publ) (det "Overtakende Selskapet") (i fellesskap de "Fusionerende Selskapene") gjennom en grenseoverskridende fusjon ved overtakelse av et heleid datterselskap ("Fusionen"). Det fusjonerte selskapet etter Fusjonen omtales i det følgende som det "Fusionerte Selskapet". Det Overdragende Selskapet er et heleid datterselskap av det Overtakende Selskapet. I Fusjonen overfører det Overdragende Selskapet alle eiendeler, gjeld, rettigheter og forpliktelser til det Overtakende Selskapet og det Overdragende Selskapet opphører. De Fusjonerende Selskapene er av den oppfatning at Fusjonen er skattenøytral.
2. Fusionerade Bolag 2.1 Övertagande bolag Bolagets firma: TF Bank AB (Publ)	2. Merging Companies 2.1 Acquiring Company Company name: TF Bank AB (Publ)	2. Fusjonerende Selskaper 2.1 Overtakende Selskap

Bolagsform: Bankaktiebolag Bolagskategori: Publikt Registreringsmyndighet och dess adress: Bolagsverket Badhusparken, 851 81 Sundsvall, Sweden Org. nr: 556158-1041 Adress: Lilla Brogatan 6, 503 30 Borås, Sverige Säte: Borås kommun, Sverige	Corporate form: Limited Liability Banking Company Company category: Public Register authority and its address: The Swedish Companies Registration Office Badhusparken, 851 81 Sundsvall, Sweden Reg. No: 556158-1041 Address: Lilla Brogatan 6, 503 30 Borås, Sweden Domicile: Borås kommun, Sweden	Selskapsnavn: TF Bank AB (Publ) Selskapsform: Aktiebolag Selskapskategori: Offentlig Registreringsmyndighet og dennes adresse: Bolagsverket Badhusparken, 851 81 Sundsvall, Sweden Org. nr: 556158-1041 Adresse: Lilla Brogatan 6, 503 30 Borås, Sverige Kommune: Borås kommun, Sverige
2.2 Överlåtande bolag Bolagets firma: BB Bank ASA Bolagsform: Aktiebolag (norskt) Bolagskategori: Publikt Registreringsmyndighet och dess adress: The Brønnøysundregistrene, Havnegata 48, Brønnøysund, Norge. Org. nr: 953 590 221 (Norge) Adress: Markeveien 1A, 5012 Bergen, Norge Domicil: Bergen, Norge	2.2 Transferring Company Company name: BB Bank ASA Corporate form: Limited Liability Company Company category: Public Register authority and its address: The Norwegian Register of Business Enterprises, Havnegata 48, Brønnøysund, Norway Reg. no: 935 590 221 Address: Markeveien 1A, 5012 Bergen, Norway Domicile: Bergen, Norway	2.2 Overdragende Selskap Selskapsnavn: BB Bank ASA Selskapsform: Allmennaksjeselskap Selskapskategori: Offentlig Registreringsmyndighet og dennes adresse: Brønnøysundregistrene, Havnegata 48, Brønnøysund, Norge. Org nr: 953 590 221 Adresse: Markeveien 1A, 5012 Bergen, Norge Kommune: Bergen, Norge.

3. Skälen till fusionen och förhållande till samtida strukturella förändringar inom koncernen	De Fusionerande Bolagen bedriver bankverksamhet i Sverige och Norge. Verksamheten för de Fusionerande Bolagen kommer att kombineras som en del i strukturella förändringar inom koncernen i syfte att förenkla och harmonisera koncernens juridiska struktur. Detta kommer ske genom så kallad <i>filialisering</i> varigenom den verksamhet som idag bedrivs genom det Övertagande Bolagets norska dotterbolag, dvs det Överlåtande Bolaget, fusioneras in i det Övertagande Bolaget. Den verksamhet som tidigare bedrivits i dotterbolaget kommer efter Fusionen bedrivas genom en filial till det Övertagande Bolaget. Efter verkställandet av Fusionen kommer det Överlåtande Bolagets verksamhet, i den utsträckning den härrör från Norge, att bedrivas av det Fusionerade Bolaget genom en ny filial till TF Bank AB (publ). Den svenska verksamheten vilken idag utförs av det Övertagande Bolaget kommer att fortsätta utföras av det Fusionerade Bolaget utan några förändringar med anledning av fusionen.
3. Reasons for the Merger and relation to the simultaneous structural changes within the group	The business activities conducted by the Merger Companies consist of banking business in Norway and Sweden. The business of the Merger Companies will be combined as a part of structural changes within the group in order to simplify and harmonize the legal structure of the group. This is to be done through a so-called branchification, whereby the business activities which today are conducted by the Transferring Company in Norway, after the Merger will be conducted by a branch office of the Acquiring Company. For this purpose, the Acquiring Company will establish a branch in Norway in connection with the completion of the Merger. After the execution of the Merger, the business activities of the Acquiring Company in Norway will, to the extent they originate from Norway, be conducted by the Merged Company through a new branch to TB Bank AB (publ) (the "Branch"). The Swedish business activities which today are conducted by the Acquiring Company will continue to be conducted by the Merged Company without any changes due to the Merger.
3. Redegjørelse for Fusjonen og forholdet til samtidige strukturelle endringer innad i konsernet	De Fusjonerende Selskapene driver bankvirksomhet i Sverige og Norge. Virksomheten til de Fusjonerende Selskapene vil kombineres som en del av strukturelle endringer innad i konsernet for å forenkle og harmonisere konsernets juridiske struktur. Dette skal gjøres gjennom en såkalt filialisering der den virksomheten som i dag drives av det Overdragende Selskapet i Norge, etter Fusjonen vil drives av en filial av det Overtakende Selskapet. Det Overtakende Selskapet vil etablere en filial i Norge etter Fusjonen til dette formålet. Etter at Fusjonen er gjennomført vil virksomheten til det Overtakende Selskapet i Norge, i den utstrekning den stammer fra Norge, drives av det Fusjonerte Selskapet gjennom en ny filial til TF Bank AB (publ) ("Filialen"). Den svenske virksomheten som i dag utføres av det Overtakende Selskapet, vil fortsette å utføres av det Fusjonerte Selskapet uten endringer som følge av Fusjonen. Samtidig som Fusjonen, gjennomføres to fusjoner av Avarða AB respektive Avarða OY,

Samtidig som Fusjonen sker två fusioner mellan Avarða AB respektive Avarða OY som överlåtande bolag och TF Bank AB (publ) som övertagande bolag.

4. Fusionsproceduren

Fusjonen kommer utföras i enlighet med aktiebolagslagen 23 kap. 36-51 §§ och bank- och finansieringsrörelselagen 10 kap. 18-25b §§ samt norska aktiebolagslagen sektion 13-36 och sektion 12-1 norska Lov om finansforetak og finanskonsern enligt vilka tillgångar, rättigheter, skulder och skyldigheter för det Överlåtande Bolaget i sin helhet överförs till det Övertagande Bolaget via en gränsöverskridande fusion genom absorption av helägt dotterbolag.

Eftersom det Överlåtande Bolaget är ett helägt dotterbolag till det Övertagande Bolaget kommer inget fusionsvederlag att utgå.

När registrering förts in i aktiebolagsregistret ska det Överlåtande Bolaget anses upplöst.

Simultaneously with the Merger, a merger of Avarða AB, as the transferring company, and TF Bank AB (Publ), as the acquiring company, is being carried out.

4. Merger Procedure

The Merger will be completed in accordance with the provisions of Chapter 23, Section 36-51 of the SCA and Chapter 10, Sections 18-25 b of the SBFBA as well as Section 13-36 of the NCA (with further references) and Section 12-1 of the Norwegian Act on Financial Undertakings, pursuant to which the assets, rights, liabilities and obligations of the Transferring Company as a whole are transferred to the Acquiring Company through a cross-border merger by way of absorption of a wholly-owned subsidiary.

As the Transferring Company is a wholly-owned subsidiary of the Acquiring Company, no merger consideration will be paid.

Upon registration in the Swedish Companies Register, the Transferring Company will be dissolved.

som det överdragande selskapen, og TF Bank AB (Publ), som det overtakende selskapet.

4. Fusjonsprosedyren

Fusjonen vil utføres i tråd med den svenske aksjeselskapsloven 23 kapittel, 36-51 §§ og den svenske bank og finansloven 10 kapittel, 18-25b §§ samt allmennaksjeloven § 13-36 og § 12-1 i finansforetaksloven, der det Overdragende Selskapets eiendeler, rettigheter, gjeld og forpliktelser i sin helhet overføres til det Overtakende Selskapet gjennom en grenseoverskridende fusjon ved overtagelse av heleid datterselskap.

Ettersom det Overdragende Selskapet er et heleid datterselskap av det Overtakende Selskapet, skal det ikke ytes fusjonsvederlag.

Ved registrering i det svenske selskapsregistret skal det Overdragende Selskapet oppløses.

5. Villkor för Fusionen Genomförandet av Fusionen är villkorat av: 1. att Skattemyndigheterna i Norge eller Sverige inte tar ett beslut eller liknande som förväntas ha en väsentlig negativ effekt på den finansiella ställningen eller verksamheten, inklusive Överlåtande Bolags, Övertagande Bolag eller Fusionerade Bolagens omsättning, resultat, likviditet, soliditet, eget kapital eller tillgångar; och 2. att fusionen inte helt eller delvis omöjliggörs eller väsentligen försvåras på grund av lagar, domstolsbeslut, myndighetsbeslut eller liknande. 6. Anställdas deltagande i fusionsprocessen samt den gränsöverskridande fusionens sannolika följder för sysselsättningen Vid fusionens slutförande kommer de anställda i det Överlåtande Bolaget som en följd av fusionen automatiskt och med stöd av EU-direktiv 2001/23/EG (som det har implementerats i svensk och norsk rätt) att bli	5. Conditions for the Merger Completion of the Merger is conditional upon: 1. Tax authorities in Norway or Sweden not taking a decision or similar that could reasonably be expected to have a material adverse effect on the financial position or operation, including sales, results liquidity, equity ratio, equity or assets of the Transferring Company, Acquiring Company or the Merged Company; and 2. that the Merger is not in whole or in part made impossible or materially impeded as a result of legislation, court rulings, decisions by public authorities or anything similar. 6. Employees' participation in the merger process and the likely repercussions of the cross-border merger on employment Upon completion of the Merger, the employees of the Transferring Company will, as a consequence of the Merger transfer automatically based on the EU directive 2001/23/EG (as implemented in Swedish and Norwegian law) to the Acquiring Company, by	5. Villkår for fusjonen Gjennomføringen av Fusjonen er betinget av at: 1. Skattemyndighetene i Norge eller Sverige ikke fatter en beslutning eller liknende som kan forventes å få en vesentlig negativ effekt for den finansielle posisjonen eller virksomheten, inkludert omsetning, resultat, likviditet, soliditet, egenkapital eller eiendeler til det Overdragende Selskapet, Overtakende Selskapet eller det Fusjonerte Selskapet; og 2. Fusjonen ikke helt eller delvis umuliggjøres eller vesentlig vanskeliggjøres på grunn av lover, beslutninger fra domstoler, myndighetsbeslutninger eller liknende. 6. Ansattes deltakelse i fusjonsprosessen og den grenseoverskridende fusjonens sannsynlige konsekvenser for ansatte Ved gjennomføringen av Fusjonen vil de ansatte i det Overdragende Selskapet, som en konsekvens av Fusjonen, automatisk overføres til det Overtakende Selskapet ved at
---	---	---

anställda i det Övertagande Bolaget genom att deras anställningsavtal automatiskt kommer att överföras till det Övertagande Bolaget. De anställda i det Överlåtande Bolaget kommer därmed att övergå på villkor som motsvarar deras befintliga anställningsvillkor enligt deras individuella anställningsavtal. Eftersom det Övertagande Bolaget har sitt säte i Sverige är de svenska reglerna om arbetstagarrepresentationsrättigheter tillämpliga. Det Övertagande Bolaget har inga arbetstagarrepresentanter i styrelsen i enlighet med lagen (1987:1245) om styrelserepresentation för de privatanställda. Det Överlåtande Bolaget saknar också arbetstagarrepresentanter i styrelsen. Reglerna i lagen (2008:9) om arbetstagares medverkan vid gränsoverskridande fusioner, som implementerar europaparlamentets och rådets direktiv 2005/56/EG från den 26 oktober 2005, är tillämpliga. Styrelserna för de Fusionerande Bolagen har beslutat att följa de så kallade referensbestämmelserna för fastställandet av arbetstagarrepresentationsrättigheter som ska implementeras i det Övertagande Bolaget vid fusionens slutförande. Enligt	their employment agreements automatically transferring to the Acquiring Company. The employees of the Transferring Company will thereby transfer on terms and conditions corresponding to their current terms and conditions according to individual employment agreements. Since the Acquiring Company is domiciled in Sweden, the Swedish regulations on employee representation rights are applicable. The Acquiring Company does not have any employee representatives in the board of directors in accordance with the Swedish Act (1987:1245) on Board Representation (Private Sector Employees). The Transferring Company does not have employee representatives in the board of directors. The rules set out in the Swedish Act (2008:9) on Employee Participation in Cross-Border Merger, which implements the European Parliament's and Council's directive 2005/56/EG of 26 October 2005, are applicable. The boards of directors of the Merger Companies have decided to follow the so-called standard rules (Sw. <i>referensbestämmelserna</i>) for the determination of the employee participation rights to be implemented in the Acquiring Company upon completion of the Merger.	ansättningsavtalene automatisk överföres til det Overtakende Selskapet i tråd med EU direktiv 2001/23/EG (som implementert i svensk og norsk rett). De ansatte i det Overdragende Selskapet vil dermed overføres på ansettelsesvilkår som tilsvare deres eksisterende ansettelsesvilkår i henhold til de ansattes individuelle ansettelseskontrakter. Ettersom Sverige er det Overtakende Selskapets hjemstat vil de svenske reglene om ansatterepresentasjon komme til anvendelse. Det Overtakende Selskapet har ingen ansatterepresentanter i styret i tråd med den svenske loven om styrerepresentasjon for privatanstatte (1987:1245). Det Overdragende selskapet har ikke ansatterepresentanter i styret. Reglene i den svenske loven om arbeidstakeres deltakelse ved grenseoverskridende fusjoner (2008:9) som implementerer europaparlamentet og rådets direktiv 2005/56/EG av 26. oktober 2005, kommer til anvendelse. Styret i de Fusjonerende Selskapene har besluttet å følge de såkalte referansebestemmelsene ved fastsettelse av retten til ansatterepresentasjon i det Overtakende Selskapet ved gjennomføringen av
--	--	--

referensbestämmelserna så tilldelas de anställda i de Fusionerande Bolagen åtminstone samma nivå av rättigheter till arbetstagarmedverkan i det Övertagande Bolaget som de regler som var tillämpliga för det medverkande bolaget med den högsta kvantitativa nivån av rättigheter till arbetstagarmedverkan före fusionens slutförande. Eftersom de båda Fusionerande Bolagen saknar arbetstagarrepresentanter i styrelsen kommer fusionen inte att öka antalet arbetstagar tillsatta ledamöter i det Övertagande Bolaget. Styrelserna för de Fusionerande Bolagen förkunnar att de svenska reglerna om arbetstagararnas rättigheter till medverkan kommer att efterföljas och att referensbestämmelserna ska tillämpas. I enlighet med dessa regler ska de Fusionerande Bolagen, så snart det är praktiskt möjligt efter offentliggörandet av fusionsplanen, möjliggöra för arbetstagarrepresentanterna att bilda en särskild förhandlingsdelegation i enlighet med det förfarande som anges i de svenska reglerna om arbetstagarrepresentationsrättigheter. Styrelserna för de Fusionerande Bolagen framhåller att de norska reglerna om arbetstagarers rätt att delta kommer att följas i fusionsprocessen och att arbetsrepresentanten	Pursuant to the standard rules, employees of the Merger Companies are awarded at least the same level of employee representation rights in the Acquiring Company as the rules applicable in the participating company with the highest quantitative level of employee participation rights prior to completion of the merger. Since neither of the Merging Companies have employee representatives in the board of directors, the Merger will not increase the number of employee appointed directors of the Acquiring Company. The boards of directors of the Merger Companies declare that the Swedish rules on employee participation rights will be complied with and that the standard rules shall be applied. In accordance with these rules, the Merger Companies shall, as soon as practicably possible following the announcement of this Merger Plan, invite the employees' representatives to form a Special Negotiating Body in accordance with the procedure set out in the Swedish rules on employee participation rights. The board of directors of the Merger Companies declare that the Norwegian rules on employee participation rights will be complied with in the merger process and that the employee representatives in the	Fusionen. I tråd med referansbestämmelserna ska de ansatte i de Fusionerande Selskapene minst gis samme grad av rett til ansatterrepresentasjon i det Overtakende Selskapet som gjaldt for det selskapet i fusionsprosessen med høyest kvantitativ grad av ansatterrepresentasjon før gjennomføringen av Fusjonen. Ettersom ingen av de Fusionerende Selskapene hadde ansatte representanter i styret vil Fusjonen ikke øke antall ansattevalgte styremedlemmer i det Overtakende Selskapet. Styrene i de Fusjonerende Selskapene erklærer at de svenske reglene om arbeidstakeres rettigheter vil bli overholdt samt at referansbestemmelsene skal anvendes. I tråd med disse reglene skal de Fusjonerende Selskapene, så snart det er praktisk mulig etter offentliggjøringen av Fusionsplanen, invitere ansattrepresentantene for å danne en særskilt forhandlingsdelegasjon i tråd med prosedyrene i de svenske reglene om rett til ansatterrepresentasjon. Styrene i de Fusjonerende Selskapene erklærer at de norske reglene om arbeidstakeres rettigheter vil bli overholdt samt at de tillitsvalgte i det Overdragende Selskapet vil bli
--	---	---

i det Överlåtande bolaget kommer delges tillräcklig information och inbjudas att delta i diskussioner avseende Fusionen. Styrelserna för de Fusionerande Bolagen förutser inte att sysselsättningsgraden avseende de anställda i de Fusionerande Bolagen kommer att påverkas av fusionen.	Transferring Company will be provided with sufficient information and invited to discussions regarding the Merger. The boards of directors of the Merger Companies do not anticipate that the Merger will affect the employment rate in the Merger Companies.	gitt tilstrekkelig informasjon og invitert til drøfting av Fusjonen. Styrene i de Fusjonerende Selskapene forventer ikke at Fusjonen vil påvirke ansettelsesgraden i de Fusjonerende Selskapene.
7. Övertagande Bolagets aktiekapital Aktiekapitalet i det Övertagande Bolaget kommer inte öka i samband med fusionen.	7. Share capital of the Acquiring Company The share capital of the Acquiring Company will not be increased in connection with the Merger.	7. Det Overtakende Selskaps aksjekapital Aksjekapitalen i det Overtakende Selskapet vil ikke økes i forbindelse med Fusjonen.
8. Ägandeskap Det Övertagande Bolaget äger alla aktierna i det Överlåtande Bolaget. Det Överlåtande Bolaget äger inga aktier i det Övertagande Bolaget. Det Överlåtande Bolaget (dvs. dotterbolaget för det Övertagande Bolaget) äger inte några av sina egna aktier.	8. Ownership The Acquiring Company owns all shares in the Transferring Company. The Transferring Company does not own any shares in the Acquiring Company. The Transferring Company (i.e. the subsidiary company of the Acquiring Company) does not own any of its own shares.	8. Eierskap Det Overtakende Selskapet eier alle aksjene i det Overdragende Selskapet. Det Overdragende Selskapet eier ikke aksjer i det Overtakende Selskapet. Det Overdragende Selskapet (dvs. datterselskapet til det Overtakende Selskapet) eier ikke noen av sine egne aksjer.
9. Verkställande av fusionen Det planerade datumet för verkställandet av fusionen är 1 januari 2020. Fusionen anses trädde i kraft när den registrerats av Bolagsverket i aktiebolagsregistret i enlighet med		9. Gjennomføring av Fusjonen Den planlagte datoen for gjennomføringen av Fusjonen er 1 januari 2020.

aktiebolagslagen 23 kap. 48 § och i NRBE i enlighet med norska aktiebolagslagen sektion 13-32 ("Ikrafttrådedagen").

På Ikrafttrådedagen kommer följande effekter av Fusioner att träda i kraft:

- i) Tillgångar, rättigheter, skulder och skyldigheter för det Överlåtande överförs till det Övertagande Bolaget;
- ii) Det Överlåtande Bolaget upplöses; och
- iii) Bokförings- och skatteeffekter träder i kraft.

Från bokföringssynpunkt förväntas fusionen träda i kraft från och med verkställandet av fusionen efter vilket det Överlåtande Bolagets samtliga åtgärder och transaktioner, inklusive tillgångar och skulder, skall anses utgöra det Övertagande Bolagets åtgärder och transaktioner samt tillgångar och skulder. Till dess att verkställandet av fusionen äger rum, skall de Fusionerande Bolagen upprätthålla separata räkenskaper.

10. Värdepapper med särskild rätt

Det Överlåtande Bolaget har inte utgivit några optioner eller andra särskilda rättigheter vilka ger rätt till aktier i det Överlåtande Bolaget.

9. Implementation of the Merger

The planned date for the completion of the Merger is 1 January 2020.

The Merger will take effect when the Merger has been registered in the Swedish Companies Register as well as in the NRBE (cf. Chapter 23, Section 48, first paragraph of the SCA and Section 13-32, third paragraph of the NCA (the "Effective Date").

On the Effective Date, the following effects of the Merger will enter into force:

- i) the assets, rights, liabilities and obligations of the Transferring Company are transferred to the Acquiring Company;
- ii) the Transferring Company is dissolved; and
- iii) accounting and tax effects will take effect.

As of the completion of the Merger, the transactions, including assets and liabilities, of the Merger Companies will, for accounting purposes, be treated as being those of the Acquiring Company. Until the Merger is

Fusionen vil tre i kraft når Fusjonen registreres i det svenske foretaksregisteret og NRBE, jf kapittel 23, § 48, første avsnitt i den svenske aksjeloven og § 13-32, tredje avsnitt i allmennaksjeloven ("Ikraftredelsestidspunktet").

På ikraftredelsestidspunktet kommer følgende virkninger av Fusjonen til å tre i kraft:

- i) Det Overdragende Selskapets eiendeler, rettigheter, gjeld og forpliktelser overføres til det Overtakende Selskapet;
- ii) Det Overdragende Selskapet oppløses; og
- iii) Regnskapsmessig- og skattemessig verkning sker.

Etter gjennomføringen av Fusjonen vil transaksjoner, inkludert eiendeler og gjeld, i de Fusjonerende Selskapene for regnskapsmessige formål anses som det Overtakende Selskapets transaksjoner. De Fusjonerende Selskapene vil føre separate regnskaper frem til Fusjonen er gjennomført.

11. Arvoden och kostnader

Inga särskilda styrelsearvoden eller arvoden till verkställande direktör ska utgå med anledning av fusionen. För revisorernas särskilda granskning med anledning av fusionen utgår betalning för den tid som revisorerna lagt ned på granskningen av fusionsplanen. Dessa och samtliga kostnader som uppkommer i samband med fusionen ska bäras av det Övertagande Bolaget.

12. Bolagsordning

Det Övertagande Bolagets bolagsordning kommer inte att ändras som en följd av Fusionen. Det Övertagande Bolagets bolagsordning finns bifogad som **Bilaga 1**.

13. Utredning om tillgångar och skulder

En utredning om det Överlåtande Bolagets tillgångar, skulder och egna kapital samt om de omständigheter som påverkar värderingen av dessa, om den inverkan som fusionen planeras få på det Övertagande Bolagets balansräkning

completed, the Merger Companies will keep separate financial accounts.

10. Securities with special rights

The Transferring Company has not issued any option rights or any other special rights entitling to shares in the Transferring Company.

11. Fees and costs

No separate fees shall be paid to the board of directors or the managing director as a result of the Merger. Payment shall be made to the auditor in respect of his special review as a result of the Merger for the time expended in the review of the Merger Plan. These, as well as all other costs in connection with the Merger, shall be borne by the Acquiring Company.

12. Articles of association

The Articles of Association of the Acquiring Company are not amended as a result of the Merger. The Articles of Association of the Acquiring Company are attached as **Appendix 1**.

10. Verdpapirer med särskilte rettigheter

Det Overdragende Selskapet har ikke utstedt opsjoner eller andre særskilte rettigheter som gir rett til aksjer i det Overdragende Selskapet.

11. Avgifter og kostnader

Ingen særskilt godtgjørelse skal betales til styret eller administrerende direktør i forbindelse med Fusjonen. For revisors særskilte granskning i forbindelse med Fusjonen skal det betales godtgjørelse for den tid revisoren har brukt ved granskningen av Fusjonsplanen. Utgiftene til revisor, og samtlige kostnader som oppstår i forbindelse med Fusjonen, skal bæres av det Overtakende Selskapet.

12. Vedtekter

Det Overtakende Selskaps vedtekter endres ikke som følge av Fusjonen. Det Overtakende Selskaps vedtekter er vedlagt som **Bilag 1**.

13. Redegjørelse for eiendeler og gjeld

En redegjørelse for det Overdragende Selskaps eiendeler, gjeld og egenkapital, og de forhold som er relevante for

och om de bokföringsmetoder som skall tillämpas på fusionen bifogas som **Bilaga 2**.

14. Redovisningshandlingar som legat till grund för villkoren i Fusionen

Fusionens villkor har fastställts med beaktade av det Överlåtande Bolagets balansräkning daterad den 31 mars 2019 samt med beaktande av det Övertagande Bolagets balansräkning daterad den 31 mars 2019, bifogade som **Bilaga 2A**. Räkenskaperna avseende det Överlåtande Bolaget är upprättade i enlighet med den norska bokföringslagen och räkenskaperna avseende det Övertagande Bolaget är upprättade i enlighet med den svenska bokföringslagen.

15. Bilagda årsredovisningar

Till fusionsplanen biläggs årsredovisningar för de senaste tre räkenskapsåren för de Fusionerande Bolagen **Bilaga 2B** i enlighet med 23 kap. 10 § svenska aktiebolagslagen.

13. Account of assets and liabilities

An account of the assets and liabilities and equity of the Transferring Company and of the circumstances relevant to their valuation, the intended effect of the Merger on the balance sheet of the Acquiring Company, as well as of the accounting principles to be applied in the Merger is presented in **Appendix 2**.

14. Financial statements which have formed the basis for the determination of the terms of the Merger

The terms of this Merger is based on the balance sheet of the Transferring Company as of 31 March 2019 as well as on the balance sheet of the Acquiring Company as of 31 March 2019, both attached as **Appendix 2A**. The financial statements of the Transferring Company are prepared in accordance with the Norwegian Accounting Act and the financial statements of the Acquiring Company are prepared in accordance with the Swedish Accounting Act.

verdifastsettelsen av disse, Fusjonen tiltenkte innvirkning på det Overtakende Selskapets balanseregnskap, samt de regnskapsprinsipper som anvendes i Fusjonen følger av **Bilag 2**.

14. Regnskap som har dannet grunnlag for fastsettelsen av vilkårene for Fusjonen

Vilkårene for Fusjonen er basert på balanseregnskapet til det Overdragende Selskapet den 31 mars 2019 samt det Overtakende Selskapets balanseregnskap den 31 mars 2019, begge vedlagt som **Bilag 2A**. Regnskapene til det Overdragende Selskapet er utarbeidet i tråd med den norske regnskapsloven og regnskapene til det Overtakende Selskapet er utarbeidet i tråd med den svenske regnskapsloven.

15. Vedlagte årsregnskaper

De Fusjonerende Selskapenes årsregnskaper for siste tre regnskapsår er vedlagt som **Bilag 2B** til Fusionsplanen i henhold til kap 23 § 10, første ledd i den svenske aksjeselskapsloven.

16. Skattemässiga effekter

Efter Ikraftträdandedagen, ska det Övertagande Bolaget vara ansvarigt för inkomstskatt för verksamheten som övertagits från det Överlåtande Bolaget genom Fusjonen, med avräkning för eventuell norsk inkomstskatt som kan hänföras till sådan inkomst i den svenska beskattningen åtminstone motsvarande den svenska skatten på den norska inkomsten. Fusjonen bör inte ha några väsentliga skattekonsekvenser i Sverige. Anskaffningsvärdena på tillgångar, rättigheter och förpliktelser förvärvat av Övertagande Bolaget bestäms i Sverige för det Övertagande Bolaget enligt regler i den svenska inkomstskattelagen (1999:1229) som har till syfte att åstadkomma att det inte uppkommer en dubbelbeskattning eller dubbelt avdrag. Anskaffningstidpunkten är tidpunkten för Ikraftträdandet för Fusjonen.

Fusionen skall genomföras i överensstämmelse med bestämmelserna i kapitel 13 i den norska allmennaksjeloven (jfr. 11-11 i den norska skatteloven). Alla tillgångar, rättigheter och förpliktelser ska överföras i enlighet med skattemässig kontinuitet till det Övertagande Bolagets norska filial (jfr. 11-11 1, jfr 11-7 i den norska skatteloven). Alla tillgångar, rättigheter och förpliktelser som överförs i samband med Fusjonen ska fortsatt vara skattepliktiga i Norge

15. Attached annual reports

The Merger Companies' annual reports for the past three financial years are attached as **Appendix 2B** to the Merger Plan in accordance with Chapter 23, section 10, subsection 1 of the Swedish Companies Act.

16. Tax matters

Following the Effective Date, the Acquiring Company shall be responsible for income taxes related to the business acquired by the Transferring Company through the Merger, with credit for potential Norwegian income taxes attributable to such income in the Swedish taxation at least corresponding the Swedish income taxes attributable to the Norwegian income. The Merger should not have any tax material implications in Sweden. Acquisition value on assets, rights and obligations received by the Acquiring Company shall be decided in Sweden for the Acquiring Company pursuant to the rules of the Swedish Income Tax Act (SFS 1999:1229) which purpose is to ensure that there is no double taxation or double deduction. The acquisition date is the Effective date for The Merger.

The Merger shall be implemented pursuant to Chapter 13 of the NCA (cf. Section 11-11 of the Norwegian Tax Act). All assets, rights and

16. Skattemessig virkning

Etter Ikrafttredelsestidspunktet vil det Overtakende Selskapet være skattepliktig for inntekter knyttet til den virksomhet som overtas fra det Overdragende Selskapet ved Fusjonen, med avregning for eventuell norsk skatt som kan tilskrives slike inntekter i den svenske beskatningen, som minst svarer til svensk skatt på norsk inntekt. Fusjonen bør ikke ha noen vesentlige skattekonsekvenser i Sverige. Oppkjøpsverdier på eiendelene, rettighetene og forpliktelsene som overtas av det Overtakende Selskapet bestemmes i Sverige for Overtakende selskapet i henhold med reglene i den svenske inntekstskatteloven (1999:1229) som har til formål å oppnå at det ikke oppstår dobbeltbeskatning eller dobbelt fradrag. Oppkjøpsdato er datoen for fusjonens Ikrafttredelsestidspunktet.

Fusjonen gjennomføres i overensstemmelse med bestemmelsene i kapittel 13 i NASAL (jfr § 11-11 i den norske skatteloven). Alle eiendeler, rettigheter og forpliktelser i det Overdragende Selskapet skal bli overført med full skatterettslig kontinuitet til det Overtakende Selskapet Norske filial (jfr § 11-11 första ledd, jfr. 11-7 i den norske skatteloven). Alle eiendeler, rettigheter og forpliktelser som overføres i forbindelse med Fusjonen skal fortsatt være skattbare i Norge

etter Fusjonen genom Filialen (jfr. 11-11 (3) i den norske skatteloven).

Fusjonen gjennomføres i Norge i overensstemmelse med princippet om skattemässig kontinuitet for norske fusjoner (jfr. § 11-7 i den norske skatteloven). Det Övertagande bolaget ska överta de skattemässiga värdena och förvärvstidpunkterna relaterade till tillgångar, rättigheter och förpliktelser vilka övertas från det Överlåtande Bolaget genom Fusjonen. Alla övriga skattepositioner relaterade till tillgångar, rättigheter och förpliktelser ska också övertas på samma sätt. Alla skattepositioner överföres på den norska filialen oavsett skattepositionen i det Övertagande Bolaget (jfr. § 11-7 i den norske skatteloven).

17. Redogörelse över Fusionens sannolika konsekvenser för aktieägare och borgenärer

Redogörelserna av de Fusionerande Bolagens styrelser för fusionens sannolika konsekvenser för aktieägare och borgenärer hålls tillgängliga för aktieägarna och borgenärerna på de adresser som nämns i punkt 2 ovan.

obligations of the Transferring Company shall be transferred with full continuity for tax purposes to the Acquiring Company's Norwegian Branch (cf. Section 11-11 1, 11-7 of the Norwegian Tax Act). All assets, rights and obligations transferred in connection with the Merger shall remain taxable in Norway after the Merger through the Branch (cf. Section 11-11 (3) of the Norwegian Tax Act).

The Merger is implemented in Norway in accordance with the principle of continuity for tax purposes for Norwegian statutory mergers (cf. Section 11-7 of the Norwegian Tax Act). The Acquiring Company's Branch shall assume the tax values and acquisition dates related to the assets, rights and obligations which are transferred from the Transferring Company through the Merger. All other tax positions related to the assets, rights and obligations shall also be assumed in the same manner. All tax positions shall be transferred to the Branch regardless of the tax position of the Acquiring Company (cf. Section 11.7 of the Norwegian Tax Act).

17. Report on the likely implications of the Merger

etter Fusjonen gjennom Filialen (jfr § 11-11 tredje ledd i den norske skatteloven).

Fusjonen gjennomføres i Norge i overensstemmelse med prinsippet om skattemässig kontinuitet for norske fusjoner (jfr § 11-7 i den norske skatteloven). Det Övertakende Selskapet Norska filial skal overta de skattemessige verdiene og oppkjøpstidspunktene knyttet til eiendelene, rettighetene og forpliktelsene som overføres fra det Overdragende Selskapet ved Fusjonen. Alle øvrige skatteposisjoner knyttet til eiendelene, rettighetene og forpliktelsene skal overtas på samme måte. Alla skatteposisjoner overtas på den norske filialen uavhengig av skatteposisjonen i det Övertakende Selskapet (jfr. § 11-7 i den norske skatteloven).

17. Redegjørelse for forventede følger av fusjonen for aksjonærene og kreditorene

En redegjørelse fra hver av de Fusjonerende Selskapenes styrer om forventede følger av Fusjonen for aksjonærene og kreditorene er tilgjengelig for aksjonærene og kreditorene på adressene som nevnt i punkt 2 ovenfor.

18. Revisorsyttrande Revisorsyttrandet för det Övertagande Bolaget avseende fusionsplanen som avses i ABL 23:51 kommer att tillhandahållas av den auktoriserade revisionsbyrån PricewaterhouseCoopers med auktoriserade revisorn Martin By som huvudansvarig revisor. Revisorsyttrandet bifogas till Fusionsplanen som Bilaga 3a.	for shareholders and creditors A report by each of the boards of directors of the Merger Companies on the likely implications of the Merger for shareholders and creditors is kept available for the shareholders and creditors at the addresses mentioned in section 2 above.	18. Revisorerkläring Revisorerkläringen för det Övertakande Selskapet om Fusjonsplanen i henhold til den svenske aksjeselskapsloven vil utarbeides av det autoriserte revisjonsfirmaet PricewaterhouseCoopers med autorisert revisor Martin By som hovedansvarlig revisor. Revisorerklæringen er vedlagt som Bilag 3A til Fusjonsplanen.
19. Bemyndigande Mattias Carlsson och Mikael Meomuttel skall var och en bemyndigas att fatta beslut om tekniska ändringar och mindre justeringar av fusionsplanen eller dess bilagor för det fall att sådana ändringar eller justeringar skulle komma att begäras av myndigheter eller de Fusionerande Bolagens styrelser annars finner det ändamålsenligt.	18. Auditor's Statement The auditor's statement for the Acquiring Company regarding the Merger Plan referred to in SCA 23:51 will be provided by the Authorized Public Accounting Firm PricewaterhouseCoopers with Authorized Public Accountant Martin By as the auditor in charge. The auditor's statement is enclosed to this Merger Plan as Appendix 3A.	19. Fullmakt Mattias Carlsson og Mikael Meomuttel skal gis fullmakt til å beslutte tekniske endringer og mindre justeringer av Fusjonsplanen og tilhørende vedlegg dersom dette kreves av myndigheter eller begge styrene finner det hensiktsmessig.
Denna fusionsplan har upprättats i fyra (4) identiska exemplar, identiskt formulerade, en (1) till det Övertagande Bolaget, en (1) till det	19. Authorization Each of Mattias Carlsson and Mikael Meomuttel shall be authorized to decide to make technical amendments and minor adjustments to the Merger Plan and its appendices if such changes are requested by authorities or otherwise considered to be appropriate by both boards of directors.	Denne Fusjonsplanen har blitt vedtatt i fire (4) identiske versjoner med identisk formulering, en (1) til det Övertakende Selskapet, en (1) til det Overdragende Selskapet og to (2) til de respektive registreringsmyndighetene i Norge og Sverige.

Överlåtande bolaget och två (2) till respektive registreringsmyndighet i Norge och Sverige.

This merger plan has been executed in four (4) identical counterparts, identical in wording, one (1) for the Acquiring Company, one (1) for the Transferring Company and two (2) for the respective corporate registration authorities.

I/In Borås, den/on 31-05-2019

TF Bank AB (publ)



Mari Thjømøe
Styrelseordförande
Styrelleder
The Chairman of the Board



Tone Bjørnov
Styrelsemedlem
Styremedlem
Member of the Board



Mattias Carlsson
Styrelsemedlem
Styremedlem
Member of the Board



Charlotta Björnberg-Paul
Styrelsemedlem
Styremedlem
Member of the Board



John Brehmer
Styrelsemedlem
Styremedlem
Member of the Board



Bertil Larsson
Styrelsemedlem
Styremedlem
Member of the Board

I/In Bergen , den/on 31-05-2019

BB Bank ASA



Jan Lars Mattias Carlsson

Styrelseordförande

Styreleder

The Chairman of the Board



Christina Doreen Steimler

Styrelsemedlem

Styremedlem

Member of the Board



Benedicte Krogh Grimstad

Styrelsemedlem

Styremedlem

Member of the Board



Tone Bjørnov

Styrelsemedlem

Styremedlem

Member of the Board



Ole Jermund Lien

Styrelsemedlem

Styremedlem

Member of the Board

Ovanstående fusionsplan godkänns av TF Bank AB (publ) i dess egenskap av ägare till samtliga aktier i BB Bank ASA:
The above merger plan is approved by TF Bank AB (publ) acting in its capacity as shareholder of all the shares in BB Bank ASA:
Overstående fusionsplan godkjenner TF Bank AB (Publ) som eier av samtlige aksjer i BB Bank ASA:

1/In Borås, den/on 31-05-2019

TF Bank AB (Publ)



Mari Thjømøe
Styrelseordförande
Styreleder
The Chairman of the Board



Tone Bjørnov
Styrelsemedlem
Styremedlem
Member of the Board



John Brehmer
Styrelsemedlem
Styremedlem
Member of the Board



Mattias Carlsson
Styrelsemedlem
Styremedlem
Member of the Board

Bertil Larsson
Styrelsemedlem
Styremedlem
Member of the Board

Bilagor till fusionsplanen/Appendices to the merger plan/Vedlegg til Fusjonsplanen	
Bilaga 1/Appendix 1/Vedlegg 1	Det Övertagande Bolagets bolagsordning (in Swedish)/Det Overtakende Selskapets vedtekter (på svensk)
Bilaga 2/Appendix 2/Vedlegg 2	Utrekning om tillgångar och skulder/ <i>An Account of Assets and Liabilities/Redegjørelse for eiendeler og gjeld</i>
Bilaga 2A/Appendix 2A/Vedlegg 2A	Överlåtande Bolagets balansräkning daterad den 31 mars 2019 jämte Övertagande Bolagets balansräkning daterad den 31 mars 2019/ <i>The financial statements of the Transferring Company as per March 31, 2019 together with the financial statements of the Acquiring Company as per March 31, 2019/ Det Overdragende Selskapets balansregnskap datert 31 mars 2019 sammen med det Overtakende Selskapets balansregnskap datert 31 mars 2019.</i>
Bilaga 2B/Appendix 2B/Vedlegg 2B	Årsredovisningar för de senaste tre räkenskapsåren för de Fusionerande Bolagen/ <i>The Merger Companies' annual reports for the past three financial years/ De Fusjonerende Selskaperenes årsrapporter for siste tre regnskapsår.</i>
Bilaga 3A/Appendix 3A/Vedlegg 3A	Revisorsyttrande för det Övertagande Bolaget / <i>Auditor's Statement for the Acquiring Company / Revisorerklæring for det Overtakende Selskapet</i>