

FUSJONSDOKUMENTER

FUSJON MELLOM SELSKAPER MED SAMME EIER:

EKSPORTFINANS AS

OG

GODSKIPET 8 AS

FELLES FUSJONSPLAN FRA STYRENE I EKSPORTFINANS AS OG GODSKIPET 8 AS

1. Selskapsinformasjon

1.1 Overdragende selskap

Overdragende selskap er Godskipet 8 AS, org.nr. 927 851 725, adresse c/o DNB Bank ASA v/ Investments M&A, Dronning Eufemias gate 30, med forretningskontor i Oslo kommune.

Godskipet 8 AS betegnes heretter som «**Godskipet**» eller «**Overdragende Selskap**».

1.2 Overtakende selskap

Overtakende selskap er Eksportfinans AS, org.nr. 816 521 432, adresse Dronning Mauds gate 15, med forretningskontor i Oslo kommune.

Eksportfinans AS betegnes heretter som «**Eksportfinans**» eller «**Overtakende Selskap**».

2. Bakgrunn og begrunnelse for Fusjonen

Både Godskipet og Eksportfinans er heleide datterselskaper av DNB Bank ASA («**DNB**»).

DNB Bank ASA er et norsk allmennaksjeselskap med bankkonsesjon notert på Oslo Børs. Selskapet er en stor leverandør av tjenester knyttet til billeasing, andre former for gjenstandsfinansiering og tilgrensende administrative tjenester gjennom divisjonen DNB Finans, som er en del av forretningsområdet Large Corporates & International.

DNB Finans har virksomhet i Norge, Sverige, Finland og Danmark. I Sverige og Danmark drives virksomheten gjennom filialer av DNB, mens virksomheten i Finland drives gjennom et heleid datterselskap, DNB Auto Finance OY.

Generalforsamlingen i DNB besluttet den 29. april 2025 å skille ut DNB Finans sin virksomhet i Norge og Sverige i et heleid datterselskap og DNB Auto Finance OY som et heleid datterselskap av dette, gjennom en såkalt drop down-fisjon («**Drop down-fisjonen**»). Drop down-fisjonen gjennomføres ved at DNB Finans (unntatt virksomheten i Danmark) fisjonerer ut til Godskipet 9 AS, som deretter fusjonerer inn i Godskipet. Godskipet 9 AS vil bli oppløst som følge av fusjonen. Gjennom Drop down-fisjonen vil dermed virksomheten til DNB Finans i Norge, Sverige og Finland bli overdratt til Godskipet. For at selskapet skal kunne tilby kreditt til forbrukere i Sverige kreves det at virksomheten drives av et kredittforetak. DNB eier samtlige aksjer i Eksportfinans, som har slik konsesjon. Styrene foreslår derfor at Godskipet fusjonerer med Eksportfinans («**Fusjonen**») og at Fusjonen gjennomføres samtidig med, eller umiddelbart etter, Drop down-fisjonen.

Virksomheten til DNB Finans i Danmark inngår ikke i Drop down-fisjonen og vil bli overført fra DNB til Eksportfinans gjennom en virksomhetsoverdragelse som gjennomføres umiddelbart etter Fusjonen.

3. Saksbehandling og konsekvenser for selskapene - selskapsrettslig virkningstidspunkt

Fusjonen følger de forenklete regler i aksjeloven § 13-24.

Fusjonsplanen med vedlegg behandles av styrene i de fusjonerende selskapene og sendes eneaksjonæren DNB. Fusjonsplanen skal også meldes til Foretaksregisteret i henhold til finansforetaksloven § 12-3 ettersom Eksportfinans er et finansforetak.

Fusjonen kan besluttes av generalforsamlingene i de fusjonerende selskapene tidligst en måned etter at fusjonsplanen er kunngjort. Fusjonsbeslutningen meldes deretter til Foretaksregisteret, som kunngjør fusjonsbeslutningen. Fra kunngjøringstidspunktet løper det en kreditorfrist på seks uker. Etter utløpet av kreditorfristen, og forutsatt at ingen kreditorer har gjort innsigelser mot Fusjonen, eller at eventuelle innsigelser er håndtert, samt at betingelsene i punkt 13 er oppfylt, forutsettes gjennomføringsmelding sendt Foretaksregisteret. Fusjonen trer i kraft når gjennomføringsmeldingen er registrert i Foretaksregisteret.

Gjennomføring av Fusjonen innebærer at Godskipet overdrar alle sine eiendeler, rettigheter og forpliktelser til Eksportfinans, uten at det ytes vederlag og at Godskipet blir oppløst.

4. Regnskapsmessige og skattemessige virkningstidspunkter og prinsipp

Fusjonens regnskapsmessige virkningspunkt er satt til 1. januar 2026. Dersom Fusjonen ikke lar seg gjennomføre i løpet av 2026, skal Fusjonen ha regnskapsmessig virkning fra 1. januar i gjennomføringsåret.

Fusjonen gjennomføres med kontinuitet på balanseførte verdier i regnskapet til overdragende selskap («selskapskontinuitet»).

Skattemessig virkningstidspunkt for Fusjonen er det tidspunkt hvor gjennomføringsmelding for Fusjonen registreres i Foretaksregisteret, og Fusjonen vil ha skatterettslig virkning fra 1. januar samme år.

Fusjonen gjennomføres skattemessig som en kontinuitetsfusjon og forutsettes å være skattefri.

5. Vederlag

Det ytes ikke vederlag, jf. asl. § 13-24 første ledd.

6. Utøvelse av aksjonærrettigheter i det overtakende selskap m.v.

Da det ikke ytes vederlag, utstedes det ingen nye aksjer. Fusjonen har dermed ingen betydning for utøvelsen av aksjonærrettigheter i overtakende selskap.

7. Aksjeeier og andre med særlige rettigheter i overdragende selskap

Det eksisterer ingen tegningsrettigheter, opsjoner eller andre særlige rettigheter i overdragende selskap. Det tildeles heller ikke slike rettigheter ved Fusjonen.

8. Særlige rettigheter for styret eller daglig leder

Det foreslås ikke gitt særlige rettigheter for styret eller daglig leder i noen av selskapene i anledning Fusjonen.

9. Forvaltningen av overdragende selskap

Så snart fusjonsplanen er godkjent av generalforsamlingen i begge selskaper, skal Overtakende Selskap overta forvaltningen av Overdragende Selskap. Selskapenes eiendeler og saker holdes atskilt inntil Fusjonen trer i kraft, jf. asl § 13-17.

10. Kapitalendringer og vedtektsendringer i anledning Fusjonen

Det ytes ikke vederlag, og Fusjonen medfører derfor ingen kapitalendringer i Overtakende Selskap. Aksjekapitalen og vedtektenes bestemmelser om aksjekapitalen forblir dermed uendret etter Fusjonen.

Overdragende Selskap blir oppløst ved Fusjonens gjennomføring og ikrafttredelse.

11. Forholdet til de ansatte

Fusjonen gjennomføres som en konsernintern reorganisering ved at virksomheten i DNB Finans først fisjoneres til Godskipet 9 AS og umiddelbart deretter fusjoneres med Godskipet i Drop down-Fusjonen. Umiddelbart deretter fusjonerer Godskipet med Eksportfinans ved Fusjonen.

Når Fusjonen gjennomføres, blir de DNB-ansatte som arbeider i DNB Finans overført fra Godskipet til Eksportfinans. De beholder samme lønnsvilkår og individuelle rettigheter som før.

Eksisterende ansettelsesforhold i Eksportfinans på fusjonstidspunktet vil videreføres i det fusjonerte selskapet.

De ansatte i Godskipet og Eksportfinans vil bli informert om Fusjonen og gitt anledning til å drøfte og uttale seg om sammenslåingen i samsvar med reglene i aksjeloven og arbeidsmiljøloven. I forbindelse med at de ansatte informeres om Fusjonen, skal fusjonsplanen med vedlegg gjøres tilgjengelig for de ansatte, jf. asl. § 13-11 annet ledd.

12. Rådighetsbegrensninger

Ingen av partene skal, uten den annen parts forutgående samtykke, beslutte eller foreta vesentlige investeringer, salg av virksomhet eller forandringer i sin virksomhet eller andre disposisjoner som er av vesentlig betydning for sammenslåingen eller som faller utenfor rammen av ordinær drift. Disse begrensningene gjelder ikke handlinger som er forutsatt i fusjonsplanen, eller som er nødvendige for å gjennomføre Fusjonen.

13. Betingelser for gjennomføring av Fusjonen

Gjennomføring av Fusjonen er betinget av at:

- i. Partene oppnår alle tillatelser fra offentlige myndigheter eller andre instanser som er nødvendige for å gjennomføre Fusjonen i henhold til fusjonsplanen på vilkår som partene ikke anser vil ha vesentlig negativ betydning.
- ii. Betingelsene for Drop down-fisjonen er oppfylt og Drop down-fisjonen registreres gjennomført i Foretaksregisteret umiddelbart forut for registrering av Fusjonen.
- iii. Eventuelle tredjepartssamtykker som måtte være nødvendige for gjennomføring av Fusjonen er gitt, med mindre Selskapene er enige om at virkningen ikke vil ha vesentlig negativ betydning.
- iv. Fristen for innsigelser fra kreditorene har utløpt, og forholdet til kreditorer som har fremsatt innsigelser er avklart eller håndtert på annen måte i samsvar med aksjeloven.
- v. Det har ikke inntrådt omstendigheter som vesentlig endrer grunnlaget for Fusjonen.

14. Merverdiavgiftsmessige forhold

Eventuelle justeringsforpliktelser og -rettigheter etter merverdiavgiftsloven vil bli overført til Overtakende Selskap, jf. merverdiavgiftsloven kap. 9. Det gjelder særskilte krav til form og dokumentasjon knyttet til slik avtale. En slik avtale kan være nødvendig for å unngå at Fusjonen utløser krav fra avgiftsmyndighetene om tilbakebetaling av merverdiavgift. Partene er enige om å inngå slik avtale om nødvendig, innen de frister som følger av relevant lovgivning.

15. Utgifter

Utgiftene ved Fusjonen skal i sin helhet dekkes av overtakende selskap.

16. Fullmakt til å foreta endringer

Styrene i Eksportfinans og Godskipet 8 kan, etter at fusjonsplanen er godkjent og frem til innsendelse av melding om gjennomføring av Fusjonen, gjennomføre mindre endringer og eventuelle tilpasninger i fusjonsplanen som finnes nødvendige for gjennomføring av Fusjonen.

17. Vedlegg til fusjonsplanen

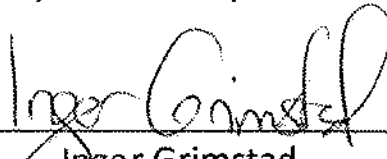
1. Gjeldende vedtekter for Eksportfinans før Fusjonen og vedtekter som vil gjelde etter Fusjonen
2. Årsregnskap, årsberetning og revisjonsberetning for Eksportfinans for siste år
3. Årsregnskap og revisjonsberetning for Godskipet for siste år

Denne fusjonsplan er signert i ett eksemplar som oppbevares hos overtakende selskap. Det overdragende selskapet mottar kopi av fusjonsplanen.

(signaturer på neste side)

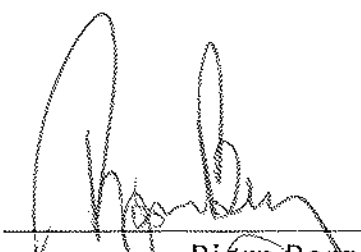
Oslo, 25. juni 2025

Styret i Godskipet 8 AS


Inger Grimstad
Styrets leder

Oslo, 25. juni 2025

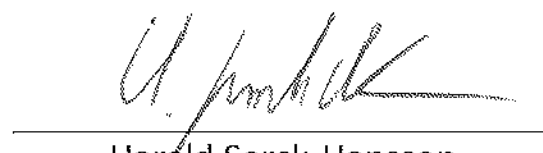
Styret i Eksportfinans AS



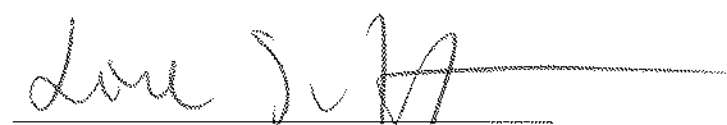
Bjørn Berg



Torill Eidesvik



Harald Serck-Hanssen



Line Sverdrup Ulvesæter
