

83-20-4 Drafted Merger Plan (NO) - SCB BOD - 21-04-20 (1).pdf

Signers:

| <i>Name</i> | <i>Method</i> | <i>Date</i> |
|--------------------------|---------------|------------------------|
| Hvidsten, Michael | BANKID_MOBILE | 2020-04-28 09:57 GMT+2 |
| Fjeld, Tina Krogsrud | BANKID_MOBILE | 2020-04-28 20:29 GMT+2 |
| Hovland, Espen Alexander | BANKID_MOBILE | 2020-04-28 21:21 GMT+2 |
| Hasund, Olav Arne | BANKID_MOBILE | 2020-04-29 08:20 GMT+2 |

This document package contains:

- Front page (this page)
- The original document(s)
- The electronic signatures. These are not visible in the document, but are electronically integrated.



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID
417378913F20458DB5725B3205E16200

83-20-4 Drafted Merger Plan (NO) - SCB BOD - 21-04-20 (1).pdf

Signers:

| <i>Name</i> | <i>Method</i> | <i>Date</i> |
|------------------------|-------------------|------------------------|
| Aall, Niels Christian | BANKID_MOBILE | 2020-04-21 14:26 GMT+2 |
| Bruno Montalvo | One-Time-Password | 2020-04-21 15:29 GMT+2 |
| Strøm, Henning | BANKID | 2020-04-21 17:23 GMT+2 |
| Arja Tuulikki Pynnönen | FTN (Danske Bank) | 2020-04-21 18:51 GMT+2 |
| Federico Ysart | One-Time-Password | 2020-04-21 20:42 GMT+2 |
| Stiegler, Tina Vibeke | BANKID_MOBILE | 2020-04-23 06:50 GMT+2 |
| Ertzaas, Øyvind | BANKID_MOBILE | 2020-04-23 09:47 GMT+2 |
| Javier Anton | One-Time-Password | 2020-04-23 18:59 GMT+2 |

This document package contains:

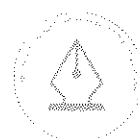
- Front page (this page)
- The original document(s)
- The electronic signatures. These are not visible in the document, but are electronically integrated.



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID
682563005A094727992C51A7867A0865

THE SIGNED DOCUMENT FOLLOWS ON THE NEXT PAGE >



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID
417378913F20468D86572BB3295E16290

Fusjonsplan

for vederlagsfri fusjon mellom

SANTANDER CONSUMER BANK AS

og

FORSO NORDIC AB



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID
86256A815A894727982E31A7887A1885



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID
417378913F20466D8572BB5295E18290

FUSJONSPLAN

Denne fusjonsplanen er inngått den 21. april 2020 av styrene i

- (1) **Forso Nordic AB** (det "Overdragende Selskap"); og
- (2) **Santander Consumer Bank AS** (det "Overtakende Selskap").

Heretter betegnet som "Part", eller i felleskap som "Partene".

1. Bakgrunn

Forut for fusjonen eier det Overtakende Selskap 100 % av aksjene i det Overdragende Selskap. Partene fusjoneres etter forenklede regler om mor-datterfusjon over landegrensene i den norske aksjeloven § 13-25 jf. allmennaksjeloven § 13-36 og bestemmelsene i den svenske lag om aktiebolag (*Aktiebolagslagen*) kapittel 23 § 36 - 53 om gränsöverskridande fusion, ved at Forso Nordic AB, som overdragende og opphørende selskap overdrar alle sine eiendeler, rettigheter og forpliktelser som helhet til Santander Consumer Bank AS som overtakende og fortsettende selskap uten at det ytes vederlag. Det Overdragende Selskap opphører ved gjennomføringen av denne fusjonen og det Overtakende Selskap skal beholde sin nåværende selskapsform, sitt nåværende foretaksnavn og sitt nåværende registrerte forretningskontor som angitt i punkt 2.

2. Fusjonerende selskaper

Overdragende Selskap:

Forso Nordic AB
Adresse: Torpavallsgatan 9, 41673 Göteborg, Sverige
Forretningskommune: Göteborg
Selskapsform: privat aksjeselskap (*privat aktiebolag*)
Organisasjonsnummer: 556739-4894

Overtakende Selskap:

Santander Consumer Bank AS
Adresse: Strandveien 18, 1366 Lysaker, Norge
Forretningskommune: Bærum
Selskapsform: Aksjeselskap
Organisasjonsnummer: 983 521 592

3. Begrunnelse for fusjonen

- 3.1 Konsernet har som mål å tilrettelegge forholdene for en rasjonell og effektiv drift. Gjennom en fusjon reduseres friksjonskostnader, kapitalbruken effektiviseres, kostnader til styre og drift av en selvstendig selskapsenhet kuttes og oppfølgingen fra interne og eksterne tilsynsmyndigheter forenkles. På denne måten vil det bli lagt til rette for et direkte aktivt eierskap og en bedre utnyttelse av konsernets ressurser.

4. Fusjonsvederlag

- 4.1 Det Overtakende Selskap eier 100 % av aksjene i det Overdragende Selskap. Fusjonen gjennomføres etter de forenklede regler for mor-datter fusjon over landegrensene, se over. I henhold til disse bestemmelser skal det ikke ytes vederlag ved fusjonen. Fusjonen medfører således ingen kapitalforhøyelse eller utstedelse av nye aksjer i det Overtakende Selskap.

5. Betingelser for gjennomføring av fusjonen

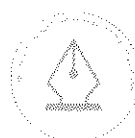
Gjennomføring av fusjonen er betinget av (i) at generalforsamlingen i det Overtakende Selskap vedtar å gjennomføre fusjonen, (ii) at fristen for innsigelser etter allmennaksjeloven § 13-15 og 23 kap. 22§ aktiebolagslagen er utløpt, (iii) at det ikke er fremsatt innsigelser fra kreditorer eller at eventuelle innsigelser er avklart, (iv) at alle nødvendige tillatelser og godkjenninger for fusjonens ikrafttredelse er oppfylt, herunder at det norske Finanstilsynet har gitt sin tillatelse, (v) at den danske filialen av det Overtakende Selskap har mottatt en positiv bindende forhåndsuttalelse fra de danske skattemyndighetene vedrørende skattemessig

2/8



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID
86296A8125A894727982E131A7887A1885



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID
417378913F20458D85572BB5295E16290

kontinuitet ved gjennomføring i 2020, eller at det Overtakende Selskap finner at slik manglende skattemessig kontinuitet er akseptabel, og (vi) at den norske filialen av det Overdragende Selskap har mottatt en positiv bindende forhåndsuttalelse fra de norske skattemyndighetene vedrørende tilbakeføring av inngående merverdiavgift .

6. Gjennomføring av fusjonen

- 6.1 Fusjonen trer i kraft når betingelsene i punkt 5 er oppfylt og fusjonens ikrafttredelse er registrert i det norske Foretaksregisteret, jf. den norske allmennaksjeloven § 13-32 første ledd.
- 6.2 Styret i det Overdragende Selskap vil så fort vilkårene over er oppfylt og de nevnte fristene er utløpt, ta stilling til om vilkårene for iverksettelse av fusjonen for øvrig foreligger og deretter melde fusjonen til Bolagsverket i Sverige.
- 6.3 Styret i det Overtakende Selskap vil deretter ta stilling til om vilkårene for gjennomføring av fusjonen foreligger.
- 6.4 Registreringstidspunkt i det norske Foretaksregisteret vil bli regnet som fusjonens ikrafttredelsestidspunkt. På ikrafttredelsestidspunktet inntre følgende virkninger av fusjonen:
- I. det Overdragende Selskap er oppløst; og
 - II. det Overdragende Selskap sine eiendeler, rettigheter og forpliktelser, er overført til det Overtakende Selskap.

Ikrafttredelsestidspunktet er forventet å inntre omtrent fem måneder etter dato for denne Fusjonsplanen.

7. Vedtekter etter fusjonen

- 7.1 Det vil være gjeldende vedtekter for det Overtakende Selskap som vil være vedtekter for det fusjonerte selskapet etter fusjonen.
- 7.2 Dersom disse vedtektene i perioden frem til gjennomføring av fusjonen skulle bli endret av generalforsamlingen i det Overtakende Selskap, vil det være de evt. endrede vedtekter som vil være vedtektene for det fusjonerte og fortsettende selskapet.
- 7.3 Vedtekter for det Overtakende Selskap, og dermed også det fusjonerte selskapet, følger denne fusjonsplanen og er å anse som en del av denne.

8. Fusjonens betydning for de ansatte

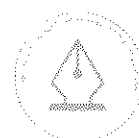
- 8.1 Ved utløpet av 2019 var det 1 107 ansatte i det Overtakende Selskap og 121 ansatte i det Overdragende Selskap.
- 8.2 Samtlige ansatte i det Overdragende Selskap per 1. mai 2020 med unntak for daglig leder og AML-ansvarlig vil bli overført til det Overtakende Selskap i forbindelse med at det Overtakende Selskap overtar det Overdragende Selskaps lagerportefølje samme dato. De gjenværende ansatte i det Overdragende Selskap vil fortsette sitt ansettelsesforhold, men som ansatt i det Overtakende Selskap eller dennes svenske eller danske filialer, og vil fortsette sine ansettelsesforhold uendret.
- 8.3 Det vurderes ikke som sannsynlig at fusjonen får noen innvirkning på sysselsetningen, herunder bemanningssituasjonen eller de ansattes arbeidsoppgaver, i verken det Overdragende Selskap eller det Overtakende Selskap.
- 8.4 Partene vil i forhold til de ansatte gjennomføre fusjonen i samsvar med lov, forskrifter og inngåtte avtaler, inkludert oppnevne et særskilt forhandlingsutvalg for å regulere arbeidstakernes innflytelse i det Overtagende Selskap, jf. allmennaksjeloven § 13-26 (2) nr. 10, jf. 13-34 jf. forskrift F09.01.2008 nr. 50 med tilhørende prosedyre og avtaler etter gjeldende rett
- 8.5 De ansatte og tillitsvalgte skal ha informasjon om fusjonen og de tillitsvalgte har rett til drøfting

3/8



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID
86296398125A8947279821131A7887A1885



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID
417378913F20458D8573BB3295E16290

i samsvar med reglene i Norge og Sverige.

- 8.6 Fusjonsplanen med vedlegg skal gjøres kjent for de ansatte.
9. **Rettigheter for aksjeeiere med særlige rettigheter og innehavere av tegningsretter**
- 9.1 Det er ingen aksjeeiere i det Overdragende Selskap som har særlige rettigheter som nevnt i allmennaksjeloven § 13-26 (2) nr. 7.
- 9.2 Det foreligger ikke tegningsretter eller andre særlige rettigheter i det Overdragende Selskap.
10. **Særlige retter og fordeler**
- Det vil ikke tilfalle medlemmer av styret, daglig leder eller uavhengige sakkyndige noen særlig rett eller fordel ved fusjonen, jfr. allmennaksjeloven § 13-26 (2) nr. 8.
11. **Skatte- og regnskapsmessige forhold**
- 11.1 Fusjonen gjennomføres med regnskapsmessig kontinuitet etter prinsippet om konsernkontinuitet og gjennomføres med regnskapsmessig virkning fra den første dagen i det kvartalet fusjonens selskapsrettslige ikrafttredelse inntreffer (ref. punkt 6), fra hvilket tidspunkt det Overdragende Selskaps rettigheter og forpliktelser regnskapsmessig skal anses for overført til det Overtakende Selskap. Inntil fusjonens selskapsrettslige ikrafttredelse (ref. punkt 6) skal det føres separate regnskap for selskapene.
- 11.2 Fusjonen gjennomføres med skattemessig virkning i Norge fra det tidspunkt fusjonen blir registrert gjennomført i det norske Foretaksregisteret.
- 11.3 Fusjonen gjennomføres med skattemessig kontinuitet i Norge, Sverige og Danmark.
- Det Overdragende Selskaps virksomhet, eiendeler, rettigheter og forpliktelser i Sverige vil bli allokert til det Overtakende Selskaps filial i Sverige og skattemessig kontinuitet ivaretas ved at skattemessige posisjoner videreføres der.
- Det Overdragende Selskaps virksomhet, eiendeler, rettigheter og forpliktelser i Danmark vil bli allokert til det Overtakende Selskaps filial i Danmark og skattemessig kontinuitet ivaretas ved at skattemessige posisjoner videreføres der.
- Det Overdragende Selskaps virksomhet, eiendeler, rettigheter og forpliktelser i Norge vil bli allokert til det Overtakende Selskapet i Norge og skattemessig kontinuitet ivaretas ved at skattemessige posisjoner videreføres der. Eiendeler som blir allokert til det Overtakende Selskaps filialer i Sverige og Danmark tas ved fusjonen inn i norsk beskatningsområde og inngangsverdi vil bli fastsatt i henhold til gjeldende regler for inntaksverdier.
- Ved innfusjoneringen av det Overdragende Selskap i det Overtakende Selskap vil aksjene i det Overdragende Selskap bli slettet. Sletting av aksjene vil ikke utløse realisasjonsbeskatning for det Overtakende Selskap, men fusjonen innebærer at skattemessig inngangsverdi på aksjene i det Overdragende Selskap bortfaller.
- 11.4 Fusjonen vil kunne gjennomføres som en transaksjon unntatt fra mva i Danmark. Det er litt usikkert om fusjonen vil oppfylle unntaksbestemmelsene i Sverige, men eventuell mva som må oppkreves av det Overdragende Selskap vil kunne fradragsføres i det Overtakende Selskaps filial i Sverige. Transaksjonen vil derfor kunne gjennomføres uten effektiv mva-belastning i Sverige. I Norge vil fusjonen kunne gjennomføres som en transaksjon unntatt mva. Under forutsetning av at det oppnås en positiv bindende forhåndsuttalelse, vil transaksjonen også kunne gjennomføres uten plikt for den Overdragende Selskaps norske filial til å tilbakeføre deler av fradragsført mva på utleiebiler.
12. **Dato for regnskap som danner grunnlag for fastsettelsen av vilkårene**
- 12.1 Det Overtakende Selskaps årsregnskap for 2019 datert 26. februar 2020 og det Overdragende Selskaps årsregnskap for 2018 datert 22. juli 2019 danner grunnlag for fastsettelsen av vilkårene for fusjonen.

4/8



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID
80296A8125A894727992E131A7887A1885



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID
417378913F20458D8572BB3295E16230

- 12.2 Vedlagt følger årsregnskaper for 2017, 2018 og 2019 for det Overtakende Selskap og årsregnskaper for 2016, 2017 og 2018 for det Overdragende Selskap.
13. **Opplysninger om overførte eiendeler og forpliktelser**
- 13.1 Det vedlagte regnskapet til det Overdragende Selskap for 2018 viser hvilke eiendeler, rettigheter og forpliktelser som skal overføres fra det Overdragende Selskap til det Overtakende Selskap ved fusjonen, følger denne fusjonsplanen og er å anse som en del av denne.
- 13.2 Fusjonen skal regnskapsførers til konsernkontinuitet og de balanseførte verdier av eiendeler, rettigheter og forpliktelser som overføres ved fusjonen skal videreføres.
- 13.3 Det legges til grunn at bokført verdi tilsvarer virkelig verdi av balanseførte eiendeler, rettigheter og gjeld.
- 13.4 I tillegg vil det bli overført ikke-balanseførte eiendeler i form av egenopparbeidet goodwill og andre immaterielle verdier.
14. **Fullmakt til å foreta endringer i fusjonsplanen**
- Styrene i det Overdragende Selskap og det Overtakende Selskap kan frem til tidspunktet for innsendelse av melding til Foretaksregisteret om gjennomføring av fusjonen, foreta mindre endringer i fusjonsplanen dersom dette anses nødvendig eller ønskelig.
15. **Tvister**
- Eventuelle tvister mellom det Overtakende Selskap og det Overdragende Selskap i forbindelse med denne fusjonsplanen skal avgjøres etter norsk rett. Oslo tingrett vedtas som verneting.

[Signaturside følger]

5/8



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID
86296A8125A894727982E131A7887A1885



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID
417378913F20456D8572BB5295E16290

[Signaturside til Fusjonsplan]

Styret i Santander Consumer Bank AS:

Henning Strøm

Bruno Montalvo Wilmot

Niels Christian Aall

Tina Stiegler

Francisco Javier Anton San Pablo

Federico Jose Maria Ysart Alvarez De Toledo

Øyvind Ertzaas

Arja Pynnönen

6/8



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID
86296A8125A894727982E131A7887A1885



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID
417378913F20468D8572BB5295E18290

Styret i Forso Nordic AB:

Michael Hvidsten

Tina Krogsrud Fjeld

Olav Arne Hasund

Espen Alexander Hovland

7/8



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID
86256A8125A894727982C131A7887A1885



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID
417378913F20466D8572BB5295E18290

Vedlegg

Som vedlegg til denne fusjonsplan følger:

- (i) Vedtekter for det Overtakende Selskap
- (ii) Vedtekter for det Overdragende Selskap
- (iii) Kopi av det Overdragende Selskaps årsregnskap, årsberetning og revisjonsberetning for de siste tre regnskapsår
- (iv) Kopi av det Overtakende Selskaps årsregnskap, årsberetning og revisjonsberetning for de siste tre regnskapsår
- (v) Rapport om fusjonen fra styret i det Overtakende Selskap

8/8



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID
86296A8125A894727982E131A7887A1885



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID
417378913F20456D8572BB5295E18290