

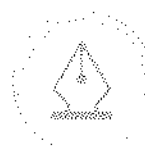
Fusjonsplan.pdf

Signers:

<i>Name</i>	<i>Method</i>	<i>Date</i>
Kibsgaard-P, Izabella	BANKID_MOBILE	2021-03-26 16:27 GMT+1
Aarnæs, Anita M Hjerkin	BANKID_MOBILE	2021-03-26 16:33 GMT+1
Høstelund, John Einar	BANKID_MOBILE	2021-03-26 17:19 GMT+1
Garstad, Kjetil Andreas	BANKID_MOBILE	2021-03-26 18:36 GMT+1
KNUT ALSAKER	BANKID	2021-03-26 18:40 GMT+1
HANS LARSSON	BANKID	2021-03-26 18:42 GMT+1
Kjos, Lars Ola	BANKID	2021-03-26 18:49 GMT+1
Rødsæther, Christine	BANKID	2021-03-26 19:24 GMT+1
Nysteen, Klaus-Anders	BANKID_MOBILE	2021-03-27 08:15 GMT+1
Ager, Charlotte Munk	BANKID_MOBILE	2021-03-29 08:09 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
D19D45F0A2A947209356A5A88C901A3C

Fusjonsplan

for fusjon mellom

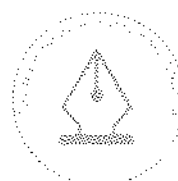
Norwegian Finans Holding ASA

og

Bank Norwegian AS

Innhold

1. BAKGRUNN OG BEGRUNNELSE FOR FUSJONEN	
2. FUSJONEN	
3. GENERALFORSAMLINGSGODKJENNELSE AV FUSJONEN OG ØVRIGE GENERALFORSAMLINGSVEDTAK	
4. MELDINGER TIL FORETAKSREGISTERET	
5. BETINGELSER FOR GJENNOMFØRING AV FUSJONEN	
6. GJENNOMFØRING AV FUSJONEN	
7. BESTEMMELSER OM DET FUSJONERTE SELSKAP	
8. REGNSKAPS- OG SKATTEMESSIG GJENNOMFØRING	
9. VILKÅR FOR AKSJONÆRRETTIGHETER	
10. RETTIGHETER FOR AKSJEIEERE MED SÆRLIGE RETTIGHETER OG INNEHAVERE AV TEGNINGSRETTER	
11. SÆRLIGE RETTER OG FORDELER	
12. KOSTNADER	
13. FULLMAKT TIL Å FORETA ENDRINGER I FUSJONSPLANEN	
14. TVISTER	



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

Document ID
D19D45F0A2A947209356A5A88C901A3C

FUSJONSPLAN

Denne fusjonsplanen er inngått den 16.03.2021 av styrene i

Overdragende Selskap (heretter "Overdragende Selskap"):
Norwegian Finans Holding ASA, Adresse: Snarøyveien 36, Lysaker, Forretningskommune: Bærum
Organisasjonsnummer: 991 281 924

Og

Overtakende Selskap (heretter "Overtakende Selskap"):
Bank Norwegian AS, Adresse: Snarøyveien 36, Lysaker, Forretningskommune: Bærum
Organisasjonsnummer: 991 455 671

1. Bakgrunn og begrunnelse for fusjonen

Styrene i overdragende og overtakende selskap har utarbeidet denne fusjonsplanen for sammenslåing av selskapenes virksomhet ved at overdragende selskap oppløses ved innfusjonering i datterselskapet. Overtakende selskap tilbyr digitale finansielle produkter og tjenester knyttet til forbrukslån, kredittkort og innskudd, samt formidling av enkelte forsikringsprodukter. Overtakende Selskap er et heleid datterselskap av Overdragende Selskap. Aksjene i Overdragende Selskap er notert på Oslo Børs med ticker «NOFI» (ISIN: NO0010387004). Det vil gjennomføres omdanning for Bank Norwegian fra aksjeselskap til allmennaksjeselskap, i tråd med Aksjeloven kapittel 15 for å kunne oppta aksjene på Oslo Børs på samme vilkår som Norwegian Finans Holding ASA.

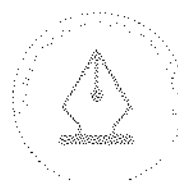
En sammenslåing av selskapene er ventet å gi finansielle, styringsmessige og praktiske fordeler. Selskapenes styrever mener at en fusjon mellom overdragende og overtakende selskap er hensiktsmessig, idet det antas at en sammenslåing vil innebære positive synergieffekter og reduserte kostnader. De mest sentrale ventede fordelene er nevnt under:

Eierstyring og selskapsledelse

Overtakende Selskap er det eneste foretaket med operativ virksomhet i NOFI-konsernet, og vil som konsernspiss gi aksjonærene og konsernstyret en mer direkte formell eierinnflytelse over konsernets sentrale virksomhet. Med tanke på dagens fremtidsplaner er det unødvendig med et overordnet holdingselskap for å utøve konsernets virksomhet.

Lavere innlånskostnader

Finansforetaksloven stiller krav om at finanskonsern skal utstede ansvarlig kapital og konvertibel gjeld (Minimum Requirement for own funds and Eligible Liabilities, heretter omtalt som «MREL-gjeld»), for å sikre at krisehåndtering kan skje uten bruk av offentlige midler. Finanstilsynet har besluttet at MREL-gjeld skal utstedes fra holdingforetaket i finanskonsern. En endret konsernstruktur hvor Overtakende Selskap blir konsernspiss, slik at MREL-gjeld kan utstedes fra Overtakende Selskap, er ventet å gi lavere innlånskostnader enn etter dagens struktur, hvor MREL-gjeld skal utstedes av Overdragende Selskap. Dette skyldes blant annet at en slik innlånsstruktur vil gi en ryddigere og mer forståelig og attraktiv kapitalstruktur sett hen til organiseringen av den operative virksomheten, samt at Overtakende Selskap er en mer kjent aktør i markedet.



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

Document ID
D19D45F0A2A947209356A5A88C901A3C

Administrative og kostnadmessige hensyn

Holdingsmodellen medfører krav om utarbeidelse av måneds-, kvartals- og årsregnskap, samt annen omfattende offentlig rapportering, på konsolidert basis. Det er ventet at en konsernstruktur med Overtakende Selskap som konsernspiss vil gi lavere kostnader og kunne gjøre det mulig å få frem regnskapsinformasjon raskere til ledelsen, styret og markedet.

2. Fusjonen

2.1

Styrene i Overtakende Selskap og Overdragende Selskap er blitt enige om å foreslå for generalforsamlingene at selskapene fusjonerer i henhold til denne fusjonsplanen, ved at Overdragende Selskap overdrar sine eiendeler, rettigheter og forpliktelser som helhet til Overtakende Selskap.

2.2

Overdragende Selskap eier per datoen for denne fusjonsplanen samtlige aksjer i Overtakende Selskap. Dette innebærer at fusjonen vil bli gjennomført som en omvendt mordatterfusjon. Som ledd i fusjonen overføres aksjene Overdragende Selskap eier til Overtakende Selskap. Disse aksjene blir utdelt som fusjonsvederlag til aksjonærene i Overdragende Selskap, som registrert i Verdipapirsentralen («VPS») pr. Virkningstidspunktet (slik det er definert i pkt. 6 nedenfor). Dette innebærer at det i anledning fusjonen ikke vil bli gjennomført noen kapitalforhøyelse i Overtakende Selskap. Videre vil noteringen på Oslo Børs bli videreført gjennom notering av aksjene i Overtakende Selskap, slik at aksjonærene til enhver tid vil eie noterte aksjer. Det utstedes ikke tilleggsvederlag i fusjonen. Fusjonen innebærer at samtlige eiendeler, herunder eierskap i LIFI, rettigheter og forpliktelser som tilhører overdragende selskap, overdras til overtakende selskap. Overdragende selskap slettes ved fusjonens ikrafttredelse.

2.3

De fusjonerende selskapene har på datoen for fusjonsplanen utstedt like mange aksjer. Antallet aksjer er 186 904 268, alle pålydende kroner 1. Aksjonærene i Overdragende Selskap vil motta én aksje i Overtakende Selskap per aksje de eier i Overdragende Selskap på Virkningstidspunktet. Dersom antallet utestående aksjer i Overdragende Selskap justeres før den selskapsrettslige gjennomføringen av fusjonen vil styret i Overtakende Selskap foreslå for generalforsamlingen at en tilsvarende endring i Overtakende Selskap gjennomføres for å sikre at antallet utestående aksjer er likt i de to selskapene.

2.4

Fusjonen skal gjennomføres etter bestemmelsene i allmennaksjeloven kapittel 13 og finansforetaksloven kapittel 12.

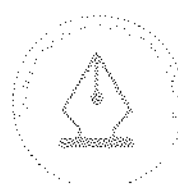
3. Generalforsamlingsgodkjennelse av fusjonen og øvrige generalforsamlingsvedtak

3.1 Tidspunkt for generalforsamlingsbehandling

Fusjonsplanen skal fremlegges for de ordinære generalforsamlinger i de fusjonerende selskapene på samme dag, fastsatt til 27. april 2021.

3.2 Forslag til generalforsamlingsvedtak i Overtakende Selskap

Styret i det Overtakende Selskap skal foreslå at det Overtakende Selskaps generalforsamling treffer følgende vedtak:



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

Document ID
D19D45F0A2A94/209356A5A88C901A3C

- (i) "Den foreslåtte fusjonen mellom Bank Norwegian AS som overtakende selskap og Norwegian Finans Holding ASA som overdragende selskap godkjennes i samsvar med styrets forslag til fusjonsplan.
- (ii) Fusjonen gjennomføres ved at Norwegian Finans Holding ASA overfører samtlige eiendeler, rettigheter og forpliktelser til Bank Norwegian AS. Norwegian Finans Holding ASA avvikles og slettes fra Foretaksregisteret ved fusjonens gjennomføring.
- (iii) Generalforsamlingen godkjenner endring av Bank Norwegian fra Aksjeselskap til Allmennaksjeselskap, for at aksjene skal kunne opptas på Oslo Børs ved endelig registrert fusjon. Dette innebærer at Bank Norwegian vil omdannes i tråd med Aksjelovens kapittel 15 og navnet vil endres fra AS til ASA. Vedtektene vil bli oppdatert i tråd med dette.
- (iii) Som fusjonsvederlag mottar Norwegian Finans Holding ASA aksjonærer én aksje i Bank Norwegian ASA (etter omdanning fra aksjeselskap til allmennaksjeselskap) for hver aksje i Norwegian Finans Holding ASA de er registrert som eier av i Verdipapirsentralen på tidspunktet for den selskapsrettslige gjennomføringen av fusjonen.
- (iv) Vedtektene som er inkludert i Vedlegg (iii) til fusjonsplanen godkjennes med virkning fra tidspunktet for registrering av fusjonen i Foretaksregisteret.»

3.3 Forslag til generalforsamlingsvedtak i Overdragende Selskap

Styret i det Overdragende Selskap skal foreslå at det Overdragende Selskaps generalforsamling treffer følgende vedtak:

- (i) "Den foreslåtte fusjonen mellom Bank Norwegian AS som overtakende selskap og Norwegian Finans Holding ASA som overdragende selskap godkjennes i samsvar med styrets forslag til fusjonsplan.
- (ii) Fusjonen gjennomføres ved at Norwegian Finans Holding ASA overfører samtlige eiendeler, rettigheter og forpliktelser til Bank Norwegian AS. Norwegian Finans Holding ASA avvikles og slettes fra Foretaksregisteret ved fusjonens gjennomføring.
- (iii) Som fusjonsvederlag mottar Norwegian Finans Holding ASA's aksjonærer én aksje i Bank Norwegian AS (Bank Norwegian ASA etter omdanning og registrering) for hver aksje i Norwegian Finans Holding ASA de er registrert som eier av i Verdipapirsentralen på tidspunktet for den selskapsrettslige gjennomføringen av fusjonen."

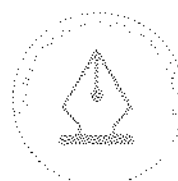
4. Meldinger til foretaksregisteret

4.1

Hver av partene skal så snart som mulig, og senest innen en måned etter at beslutningen er fattet, melde fusjonsplanen til Foretaksregisteret, jfr. allmennaksjeloven § 13-13 og aksjeloven § 13-13.

4.2

Beslutningene i generalforsamlingene om godkjenning av fusjonsplanen skal meldes til Foretaksregisteret av de fusjonerende selskapene i henhold til allmennaksjeloven § 13-13 så snart som mulig etter at generalforsamlingene er avholdt. På bakgrunn av registreringen av fusjonsbeslutningene kunngjør Foretaksregisteret en kreditorfrist på seks uker som må løpe ut før fusjonen kan gjennomføres. Etter utløpet av kreditorfristen, og forutsatt at vilkårene for gjennomføring av fusjonen som beskrevet i punkt 2 er oppfylt, kan beslutningene under punkt 5 gjennomføres ved ny melding til Foretaksregisteret.



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

Document ID
D19D45F0A2A947209356A5A88C901A3C

4.3

Gjennomføring av fusjonen skal meldes til Foretaksregisteret i henhold til fusjonsplanens punkt 6.

5. Betingelser for gjennomføring av fusjonen

Gjennomføring av fusjonen er betinget av at:

- (i) generalforsamlingene i de respektive selskaper treffer vedtak i overensstemmelse med de forslag som fremgår av punkt 3, herunder at vedtektene i Overtakende Selskap endres i henhold til punkt 7.2;
- (ii) Finanstilsynet eller Finansdepartementet har gitt nødvendige tillatelser til å gjennomføre fusjonen i henhold til finansforetaksloven § 12-1 på vilkår som er akseptable;
- (iii) generalforsamlingen i Overtakende Selskap har valgt et nytt styre;
- (iv) fristen for innsigelser etter allmennaksjeloven § 13-15 er utløpt; og
- (v) det frem til utløpet av kreditorfristen ikke har inntrefft omstendigheter som vesentlig endrer grunnlaget for fusjonen
- (vi) eventuelle tredjepartssamtykker som måtte være nødvendige for gjennomføring av fusjonen er gitt; og
- (vii) det ikke er fremsatt innsigelser fra kreditorer som er til hinder for at fusjonen gjennomføres.

De respektive styrene i Overtakende Selskap og Overdragende Selskap avgjør på selskapenes vegne om betingelsene for gjennomføring er oppfylt.

6. Gjennomføring av fusjonen

Når betingelsene i punkt 5 er oppfylt skal Overtakende Selskap melde gjennomføringen av fusjonen til Foretaksregisteret i henhold til allmennaksjeloven § 13-17 (1). På det tidspunkt meldingen registreres i Foretaksregisteret ("Virkningstidspunktet") skal Overdragende Selskaps eiendeler, rettigheter og forpliktelser anses overdratt til Overtakende Selskap, jfr. allmennaksjeloven § 13-17, og aksjonærene i Overdragende Selskap mottar én aksje i Overtakende Selskap per aksje i Overdragende Selskap de var registrert som eier av i VPS på Virkningstidspunktet. På samme tidspunkt oppløses det Overdragende Selskap. Fusjonen vil bli registrert og tre i kraft utenfor åpningstiden for handel på Oslo Børs.

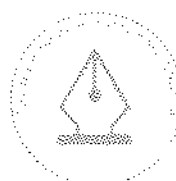
7. Bestemmelser om det fusjonerte selskap

7.1 Navn

Foretaksnavnet til Overtakende Selskap skal etter Virkningstidspunktet være Bank Norwegian ASA, omdannet fra AS i tråd med generalforsamlingens vedtak.

7.2 Vedtekter

Overtakende Selskaps vedtekter skal fra Virkningstidspunktet være som angitt i Vedlegg (iii), allikevel slik at generalforsamlingen i Overtakende Selskap kan treffe vedtak om kapitalendring som beskrevet i punkt 2.3 for å sikre at antall aksjer i Overtakende Selskap og Overdragende Selskap er likt på Virkningstidspunktet.



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

Document ID
D19D45F0A2A947209356A5A88C901A3C

7.3 Styre og ledelse i det Overtakende Selskap

Det vil bli gjennomført valg av nytt styre i Overtakende Selskap før fusjonen gjennomføres. Det vil ikke gjøres endringer i konsernledelsen i Overtakende Selskap i forbindelse med fusjonen.

7.4 Forholdet til ansatte

Det er per datoen for fusjonsplanen ingen ansatte i Overdragende Selskap. (Med virkning fra gjennomføringen av fusjonen vil ansettelsesforholdene i Overdragende Selskap overføres til Overtakende Selskap på like vilkår.)

Det er ikke planlagt tiltak overfor de ansatte i Overtakende Selskap i forbindelse med fusjonen. Det vises for øvrig til styrenes rapport om fusjonen og dens betydning for de ansatte. Alle ansatte vil bli informert om fusjonen og gis anledning til å drøfte og uttale seg i samsvar med reglene o aksjeloven og arbeidsmiljøloven. Fusjonsplanen med vedlegg og styrenes rapporter om fusjonen gjøres kjent for de ansatte i selskapene, i tråd med asl § 13-11 annet ledd.

8. Regnskaps- og skattemessig gjennomføring

Fusjonen gjennomføres med regnskapsmessig og skattemessig virkning fra 1. januar 2021. Det er ikke merverdiavgift knyttet til en slik fusjon. Fra dette tidspunktet anses transaksjoner i Overdragende Selskap å være foretatt for Overtakende Selskaps regning.

Fusjonen gjennomføres med regnskapsmessig kontinuitet (konsernkontinuitet), slik at Overtakende Selskap overtar Overdragende Selskaps regnskapsmessige posisjoner i tilknytning til de overførte eiendeler, rettigheter og forpliktelser. Fusjonen gjennomføres med skattemessig kontinuitet etter skatteloven kapittel 11 slik at skatteposisjoner og ervervstidspunkt for eiendeler, rettigheter og forpliktelser i Overdragende Selskap videreføres i Overtakende Selskap. Dette innebærer at fusjonen ikke vil utløse beskatning i Norge for noen av de fusjonerende selskapene.

For norske aksjonærer vil fusjonen ikke utløse realisasjonsbeskatning. Inngangsverdien på den enkelte aksjonærs aksjer i Overdragende Selskap vil bli overført til de vederlagsaksjene den aktuelle aksjonæren mottar i Overtakende Selskap.

Det er innhentet vurdering av skattemessig konsekvens av uavhengig skatterådgiver PWC for de 8 største landene hvor aksjonærene er hjemmehørende, med hovedkonklusjoner som vist i vedlegg x. Utenlandske aksjonærer er selv forventet å undersøke de skattemessige konsekvensene fusjonen vil ha i deres hjemland.

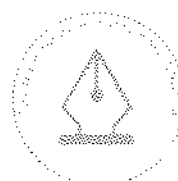
9. Vilkår for aksjonærrettigheter

Det gjelder ingen særskilte vilkår for utøvelse av rettigheter som aksjeeier i Overtakende Selskap eller for registrering i aksjeeierregisteret til Overtakende Selskap.

10. Rettigheter for aksjeeiere med særlige rettigheter og innehavere av tegningsretter

10.1 Det er ingen aksjeeiere i Overdragende Selskap som har særlige rettigheter som nevnt i allmennaksjeloven § 13-6 (1) nr. 5.

10.2 Det foreligger ikke tegningsretter som nevnt i allmennaksjeloven §§ 11-1, 11-10 og 11-12 eller andre særlige rettigheter i Overdragende Selskap.



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

Document ID
D19D45F0A2A947209356A5A88C901A3C

11. 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 § 13-6 (1) nr. 6.

12. Kostnader

Kostnadene i anledning fusjonen dekkes i sin helhet av Overtakende Selskap.

13. Fullmakt til å foreta endringer i fusjonsplanen

Styrene i de fusjonerende selskapene kan avtale mindre endringer i fusjonsplanen dersom dette anses nødvendig eller ønskelig og ikke vil være til skade eller ulempe for noen av selskapene eller deres aksjeeiere uten at den endrede fusjonsplanen må legges frem for generalforsamlingen for ny behandling.

14. Tvister

Eventuelle tvister mellom de fusjonerende selskapene knyttet til denne fusjonsplanen skal avgjøres etter norsk rett. Oslo tingrett vedtas som vernetting.

Fornebu, 16, mars 20021

For Norwegian Finans ASA:

Klaus-Anders Nysteen
Styrets leder

Knut Arne Alsaker
Styremedlem

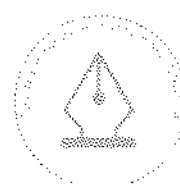
Christine Rødsæther
Styremedlem

Anita Marie Hjerkin Aarnæs
Styremedlem

Kjetil Andreas Garstad
Styremedlem

Izabella Kibsgaard-Peterson
Styremedlem

Hans Torsten Georg Larsson
Styremedlem



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

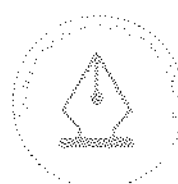
Document ID
D19D45F0A2A947209356A5A88C901A3C

For Bank Norwegian ASA:

Klaus-Anders Nysteen Styrets leder	Lars Ola Kjos Styremedlem	Christine Rødsæther Styremedlem
John Einar Høsteland Styremedlem	Charlotte Munk Ager Styremedlem	Izabella Kibsgaard-Peterson Styremedlem
Hans Torsten Georg Larsson Styremedlem		

Som vedlegg til denne fusjonsplan følger:

- (i) Gjeldende vedtekter for Overtakende Selskap
- (ii) Gjeldende vedtekter for Overdragende Selskap
- (iii) Utkast til nye vedtekter for Overtakende Selskap etter fusjonen
- (iv) Kopi av Overdragende Selskaps årsregnskap, årsberetning og revisjonsberetning for de siste tre regnskapsår (elektronisk link?)
- (v) Kopi av Overtakende Selskaps årsregnskap, årsberetning og revisjonsberetning for de siste tre regnskapsår (elektronisk link?)
- (vi) Sakkyndig redegjørelse for fusjonsplanen fra ekstern revisor Deloitte, jfr. allmennaksjeloven § 13-10
- (vii) Rapport om fusjonen fra styrene i Overtakende Selskap og Overdragende Selskap
- (viii) Hovedkonklusjoner fra uavhengig vurdering fra PWC på skattemessig behandling av utenlandske aksjonærer



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

Document ID
D19D45F0A2A94/209356A5A88C901A3C