
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, REDEGJØRELSER, REGNSKAP OG VEDTEKTER.....	11
15.	BETINGELSER FOR GJENNOMFØRING AV FISJONEN.....	12
16.	ENDRINGER I FISJONSPLANEN	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. Villkåret 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 verdivurdering fra BDO.

Metode for beregningen av Delingsforholdet kan oppsummeres som følger:

- Metode for verdivurdering av Bank2 ASA: Bank2 ASA kan handles på NOTC-listen. Egenkapitalverdien av Bank2 ASA er i verdivurderingen 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 verdivurdering 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 verdivurdering benyttet av analytikere. Verdsettelsen er supplert med relativ verdivurdering basert på EV/EBIT og EV/ERC.
- Metode verdivurdering 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 sistnevntes 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 IKRAFTREDELSE

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. **SELSKAPSRETTLIGE 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. SELSKAPSRETTLIGE 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
--	---	--

VEDLEGG A
UTKAST TIL ÅPNINGSBALANSE FOR FINANS2 KAPITAL AS

Finans2 Kapital	Åpningsbalanse 31.05.2017
EIENDELER	
Kjøpte fordringer	23.100
Kjøpte porteføljer	38.500
Aksjer i Finans2	9.500
Sum eiendeler	71.100
GJELD OG EGENKAPITAL	
Fisjonsgjeld	57.162
Innskutt egenkapital	13.938
Sum gjeld og egenkapital	71.100

VEDLEGG B
REVISORS BEKREFTELSE AV UTKASTET TIL ÅPNINGSBALANSE FOR FINANS2 KAPITAL AS

Til generalforsamlingen i Finans2 Kapital AS

Filipstad Brygge 1, 0252 Oslo

Pb. 1312 Vika, 0112 Oslo

Org.nr: 982 316 588 MVA

T +47 23 11 42 00

F +47 23 11 42 01

www.rsmnorge.no

Uttalelse om utkast til åpningsbalanse ved fisjon

Vi har kontrollert utkast til åpningsbalanse 31. mai 2017 for Finans2 Kapital AS med noter som viser en egenkapital på kr 13 938 000. Utkastet til åpningsbalanse er sammenstilt, kun for illustrasjonsformål, basert på grunnlaget som er beskrevet i note for å gi informasjon om Finans2 Kapital AS sin balanse med tillegg av de eiendeler selskapet skal overta i forbindelse med fisjonen. Informasjonen er sammenstilt for å illustrere hvordan balansen ville fremstått dersom fisjonen var gjennomført på den angitte balansedagen.

Styrets ansvar for åpningsbalansen

Styret er ansvarlig for utkastet til åpningsbalanse.

Revisors oppgaver og plikter

Vår oppgave er å uttale oss om utkastet til åpningsbalanse på grunnlag av vårt kontrollarbeid. Det er ikke vår oppgave å utføre revisjon av den informasjonen som ligger til grunn for åpningsbalansen. Den finansielle informasjonen som er benyttet ved sammenstillingen av åpningsbalansen, er urevidert slik det er beskrevet i noter. Vi påtar oss ikke noe ansvar for finansiell informasjon vi ikke har revidert.

Vi har utført vår kontroll og avgir vår uttalelse i samsvar med standard for attestasjonsoppdrag SA 3802 "Revisors uttalelser og redegjørelser etter selskapslovgivningen". Standarden krever at vi planlegger og utfører kontroller for å oppnå betryggende sikkerhet for at informasjonen i utkastet til åpningsbalanse er tilbørlig sammenstilt basert på det angitte grunnlaget, og at utkastet til åpningsbalanse er klassifisert og presentert i samsvar med regnskapslovens bestemmelser og de beskrevne prinsippene. Vi har kontrollert sammenstillingen av og vurdert innholdet i klassifiseringen av postene og presentasjonen av utkastet til åpningsbalanse.

Etter vår oppfatning er innhentet bevis tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Konklusjon

Etter vår mening er utkastet til åpningsbalanse tilbørlig sammenstilt basert på det angitte grunnlaget beskrevet i note og klassifisering og presentasjon er etter vår mening i samsvar med regnskapslovens bestemmelser og prinsippene beskrevet i noter.

Oslo, 6. juni 2017

RSM Norge AS



Lars Løyning
Statsautorisert revisor

THE POWER OF BEING UNDERSTOOD

AUDIT | TAX | CONSULTING

Medlem av Den Norske Revisorforening.

RSM Norge AS is a member of the RSM network and trades as RSM. RSM is the trading name used by the members of the RSM network. Each member of the RSM network is an independent accounting and consulting firm which practices in its own right. The RSM network is not itself a separate legal entity in any jurisdiction.

VEDLEGG C
REVISORS ERKLÆRING OM
DEKNING FOR GJENVÆRENDE BUNDEN EGENKAPITAL I BANK2 ASA

RSM Norge AS

Filipstad Brygge 1, 0252 Oslo
Pb. 1312 Vikå, 0112 Oslo
Org.nr: 982 316 588 MVA

T +47 23 11 42 00

F +47 23 11 42 01

www.rsmnorge.no

Til generalforsamlingen i Bank2 ASA

Uttalelse om dekning for bundet egenkapital ved fisjon

Vi har kontrollert om det er dekning for den gjenværende aksjekapital og bundet egenkapital for øvrig i forbindelse med kapitalnedsettelse ved fisjon i Bank2 ASA pr. 6. juni.2017.

Styrets ansvar for kapitalnedsettelsen

Styret er ansvarlig for at nedsettelsen ikke er større enn at det er full dekning for selskapets bundne egenkapital etter allmennaksjeloven § 12-2, jf. 14-3 tredje ledd.

Revisors oppgaver og plikter

Vår oppgave er å uttale oss om dette på grunnlag av vår kontroll.

Vi har utført vår kontroll og avgir vår uttalelse i samsvar med standard for attestasjonsoppdrag SA 3802 "Revisors uttalelser og redegjørelser etter selskapslovgivningen". Standarden krever at vi planlegger og utfører kontroller for å oppnå betryggende sikkerhet for at det er dekning for den gjenværende aksjekapital og bundet egenkapital for øvrig etter at det er tatt tilbørlig hensyn til hendelser etter balansedagen og tap som må forventes å inntreffe. Arbeidet omfatter kontroll av de beregninger som styret er ansvarlig for samt å kontrollere om det er tatt hensyn til hendelser etter balansedagen som kan medføre at det ikke lenger vil være dekning.

Etter vår oppfatning er innhentet bevis tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Konklusjon

Etter vår mening er det etter kapitalnedsettelse ved fisjon i Bank2 ASA med kr 13 854 930,08, fra kr 96 482 800, til kr 82 627 869,92 dekning for den gjenværende aksjekapital og bundet egenkapital for øvrig i samsvar med allmennaksjeloven.

Oslo, 6. juni 2017

RSM Norge AS



Lars Løyning
Statsautorisert revisor

Til generalforsamlingen i Bank2 ASA og Finans2 Kapital AS

Filipstad Brygge 1, 0252 Oslo

Pb. 1312 Vikå, 0112 Oslo

Org.nr: 982 316 588 MVA

T +47 23 11 42 00

F +47 23 11 42 01

www.rsmnorge.no

Redegjørelse for fisjonsplanen ved fisjonsfusjon

På oppdrag fra styret i Bank2 ASA og Finans2 Kapital AS avgir vi som uavhengig sakkyndig, i samsvar med allmennaksjeloven § 14-4, jf. § 13-10, en redegjørelse om fisjonsplanen for Finans2 Kapital AS og Bank2 ASA. Ved fisjonen overtar Finans2 Kapital AS de eiendeler og forpliktelser som fremgår av fisjonsplanen mot at det utstedes vederlag i aksjer i Finans2 Kapital AS.

Styrets ansvar for redegjørelsen

Styret i hvert selskap er ansvarlige for informasjonen redegjørelsen bygger på og de verdsettelse som ligger til grunn for vederlaget.

Uavhengig sakkyndiges oppgaver og plikter

Vår oppgave er å utarbeide en redegjørelse om fisjonsplanen og å uttale oss om vederlaget.

Den videre redegjørelsen består av tre deler. Den første delen er en presentasjon av opplysninger i overensstemmelse med de krav som stilles i allmennaksjeloven § 13-10 og § 2-6 første ledd nr. 1 til 4. Den andre delen angir hvilke fremgangsmåter som er brukt ved fastsettelsen av vederlaget til aksjeeierne i det overdragende selskapet. Den tredje delen er vår uttalelse.

Del 1: Opplysninger om innskuddet

Bank2 ASA fisjonerer ut og Finans2 Kapital AS overtar ved fisjonen Bank2 ASAs eksisterende virksomhet innen fordringsfinansiering med tilknyttede aktiva og passiva («Fordringsfinansieringsvirksomheten») i tillegg til Bank2 ASAs 1 900 aksjer i selskapet Finans2 AS.

Ved fisjonen nedsettes aksjekapitalen i Bank2 ASA med NOK 13 854 930,08 ved reduksjon av pålydende på eksisterende aksjer med NOK 0,1436 fra NOK 1 til NOK 0,8564 per aksje. Fisjonsvederlaget utstedes gjennom kapitalforhøyelse i Finans2 Kapital AS og fordeles mellom aksjeeierne i Bank2 ASA i samme forhold som de eier aksjer i Bank2 ASA før fisjonen. Aksjekapitalen i Finans2 Kapital AS forhøyes i denne anledning fra NOK 0 med NOK 13 854 930,08 til NOK 13 854 930,08 ved utstedelse av totalt 96 482 800 nye aksjer pålydende NOK 0,1436 per aksje. Fisjonen medfører ingen endring eller forskyvning av eiersammensetningen.

De eiendeler selskapet skal overta ved fisjonen, fremgår av utkast til åpningsbalanse datert 31. mai 2017 og gjengis i det følgende.

Bank2 ASAs Fordringsfinansieringsvirksomhet inkluderer tilhørende eiendeler og forpliktelser, alle factoring-avtaler og fakturaer knyttet til disse i Bank2 ASA, alle fordringsporteføljer i Bank2 ASA som er kjøpt en bloc (og ikke akkumulert løpende i Bank2 ASAs virksomhet), med unntak av Resursbankporteføljen (som skal bli liggende igjen i Bank2 ASA) og alle avtaler mellom Bank2 ASA og Finans2 AS om utkontraktering av tjenester og samarbeid med hensyn til Fordringsfinansieringsvirksomheten.

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 57 162 400. Fordringen vil forfalle etter ti år og bære en rente på 3,75% pro anno.

Finans2 AS ble etablert i 2015 og mottok konsesjon til å forestå fremmedinkasso den 16. september 2015. Bank2 ASA eier 1.900 aksjer i Finans2 AS, tilsvarende 91 % av alle aksjene. Finans2 AS tilbyr tredjepartsinkasso, administrative tjenester som reskontro og fakturaadministrasjon, samt samarbeid om Fordringsfinansieringsvirksomheten. Finans2 AS urevidert resultatrapport pr 30. april 2017 viser til et negativt driftsresultat på NOK 6 462 223 og et negativt resultat før skatt på NOK 6 108 051. Årsregnskap, årsberetning og revisjonsberetning for de siste to år er vedlagt.

Del 2: Fremgangsmåte ved fastsettelse av vederlaget

Kapitalnedsettelse i Bank2 ASA skjer ved reduksjon av aksjenes pålydende i samme forhold som virkelig verdi av det som utfisjoneres i prosent av totalverdien av Bank2 ASA (basert på virkelig verdi). 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. Ettersom det ikke innløses noen aksjer ved fisjonen, vil fisjonen ikke medføre noen endring eller forskyvning i eiersammensetningen.

Grunnlaget for beregningen av kapitalnedsettelsen i Bank2 ASA og fisjonsvederlaget er basert på virkelig verdi av Bank2 ASA og Finans2 Kapital AS. Den totale verdien av Bank2 ASA er i denne sammenheng vurdert til NOK 1 166 millioner hvorav nettoverdien av den utfisjonerte virksomheten er vurdert å utgjøre NOK 168 millioner. Andelen av de utfisjonerte verdiene utgjør således 14,36 % av totalverdien av Bank2 ASA. Netto virkelig verdi av Finans2 Kapital AS er vurdert til NOK 168 millioner.

Verdsettelsen av Finans2 Kapital AS og Bank2 ASA, herunder av virksomheten som skal fisjoneres ut, er fastsatt på bakgrunn av en samlet helhetsvurdering av de underliggende verdier.

Bank2 ASA er verdsatt ved å bruke volumvektet gjennomsnittlig aksjekurs basert på omsetning i aksjen i 2017 justert for en kontrollpremie på 30%. Fremgangsmåten begrunnes med lav likviditet i aksjen, samt at observerte aksjekurser vedrører prising av minoritetsaksjer.

Fordringsfinansieringsvirksomheten er verdsatt ved bruk av neddiskontert kontantstrøm til egenkapitalen hvor forventet fremtidig kontantstrøm inkluderer netto renteinntekter fra porteføljer og finansiering. Verdsettelsen suppleres med multipler for sammenlignbare selskaper basert på virksomhetsverdi/driftsresultat (EV/EBIT) og virksomhetsverdi/estimated remaining collection (EV/ERC).

Finans2 AS er verdsatt ved bruk av neddiskontert kontantstrøm til driften basert på forventning til fremtidig inntjening.

Verdsettelsen er basert på verdier pr 31. mai 2017. Vi er ikke kjent med forhold fra tiden etter verdsettelsestidspunktet som endrer forutsetningene for verdsettelsen eller som kan innebære at denne ikke lenger er dekkende.

Fremgangsmåten som er benyttet ved verdsettelsen, anses hensiktsmessig. Etter vår oppfatning er vederlaget til aksjeeierne i Bank2 ASA rimelig og saklig begrunnet. Det har ikke oppstått særlige vanskeligheter ved fastsettelsen av vederlaget.

Del 3: Den uavhengig sakkyndiges uttalelse

Vi har utført vår kontroll og avgir vår uttalelse i samsvar med standard for attestasjonsoppdrag SA 3802 "Revisors uttalelser og redegjørelser etter selskapslovgivningen". Standarden krever at vi planlegger og utfører kontroller for å oppnå betryggende sikkerhet for at de eiendeler og forpliktelser selskapet skal overta, har en verdi som minst svarer til det avtalte vederlaget, og for å kunne uttale oss om vederlaget til aksjeeierne i Bank2 ASA. Arbeidet omfatter kontroll av verdsettelsen av innskuddet og av vederlaget, herunder vurderingsprinsippene og eksistens og tilhørighet. Videre har vi vurdert de verdsettelsesmetoder som er benyttet og de forutsetninger som ligger til grunn for verdsettelsen.

Etter vår oppfatning er innhentet bevis tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Konklusjon

Etter vår mening har de eiendeler selskapet skal overta ved fisjonen en verdi som minst svarer til det avtalte vederlaget i aksjer i Finans2 Kapital AS pålydende kr 13 854 930,08 samt overkurs kr 82 669,92 og etter vår mening er begrunnelsen for vederlaget til aksjeeierne i Bank2 ASA på en aksje i Finans2 Kapital AS for hver aksje i Bank2 ASA rimelig og saklig basert på verdsettelsen av selskapene som beskrevet i ovenfor.

Oslo, 6. juni 2017
RSM Norge AS



Lars Løyning
Statsautorisert revisor

VEDLEGG D
ÅRSREGNSKAP, ÅRSBERETNING OG REVISJONSBERETNING FOR BANK2 ASA
FOR REGNSKAPSÅRENE 2016, 2015 OG 2014

Årsregnskap, årsberetning og revisjonsberetning for regnskapsårene 2016, 2015 og 2014 for Bank2 ASA er inntatt som vedlegg til fisjonsplanen ved at de er gjort tilgjengelig sammen med og på samme sted som fisjonsplanen.

Bank2 ASA årsrapporter for regnskapsårene 2016, 2015 og 2014 kan også lastes ned her:

<https://bank2.no/investor-relations/aarsrapporter>

VEDLEGG E
ÅPNINGSBALANSE FRA STIFTELSE AV FINANS2 KAPITAL AS

Finans2 Kapital AS ble stiftet som et såkalt "hylleselskap", og selskapets foretaksnavn ved stiftelse var ALFANOR 17123 AS. Selskapet har senere, og som ledd i forberedelse av fisjonen, endret foretaksnavn til Finans2 Kapital AS.

Åpningsbalanse pr	04.05.2017
ALFANOR 17123 AS	
EIENDELER:	NOK
Omløpsmidler	
Bankinnskudd	30 000,00
<u>Sum eiendeler</u>	<u>30 000,00</u>
EGENKAPITAL OG GJELD:	
Egenkapital	
Aksjekapital	30 000,00
Juridisk bistand stiftelse	-6 250,00
Brønnøysundgebyr	-5 570,00
Andre stiftelsesutgifter, bank	-1 000,00
Sum egenkapital	17 180,00
Kortsiktig gjeld	
Avsatt til dekning av stiftelseskostnader	12 820,00
Sum kortsiktig gjeld	12 820,00
<u>Sum egenkapital og gjeld</u>	<u>30 000,00</u>

Bærum, 04.05.2017



Advokatfirma Væjag AS v/Eirik Austlid

VEDLEGG F
VEDTEKTER FOR BANK2 ASA FØR FISJONEN

VEDTEKTER

FOR

BANK2 ASA

(sist endret i ekstraordinær generalforsamling 9. september 2015)

Kap. 1 Firma. Kontorkommune. Formål.

§ 1-1

Bank2 ASA ble opprettet den 12. mai 2005 og har sitt forretningskontor (hovedkontor) i Oslo. Banken kan innenfor rammen av den lovgivning som til enhver tid gjelder, utføre alle forretninger og tjenester som det er vanlig eller naturlig at banker utfører.

Kap. 2 Aksjekapital. Ansvarlig kapital. Aksjer.

§ 2-1

Bankens aksjekapital er kr 96 482 800 fordelt på 96 482 800 aksjer á kr 1,-, fullt innbetalt.

§ 2-2

Aksjene i banken skal være registrert i Verdipapirsentralen. Alt erverv av aksjer skal straks meldes til Verdipapirsentralen.

Erverv av aksjer ved overdragelse (salg/gave) er betinget av samtykke fra styret. Samtykke kan bare nektes når det foreligger saklig grunn. Nekting av samtykke skal begrunnes skriftlig.

Erververen av en aksje kan bare utøve de rettigheter som tilkommer en aksjeeier når ervervet er innført i aksjeregisteret, eller når ervervet er meldt og godtgjort uten at det hindres på grunn av bestemmelsene i allmennaksjeloven §§ 4-16 til 4-23. Dette gjelder likevel ikke retten til utbytte og andre utdelinger og retten til nye aksjer ved kapitalforhøyelse.

Kap. 3 Styret.

§ 3-1

Styret består av minst fem medlemmer som velges av generalforsamlingen. Styret skal være allsidig sammensatt

Minst halvparten av styrets medlemmer skal være bosatt her i riket, med mindre Kongen gjør unntak i det enkelte tilfelle. Bostedskravet gjelder ikke statsborgere i stater som er part i EØS-avtalen, når de er bosatt i en slik stat.

Ett av styrets valgte medlemmer skal være ansatt i banken. For dette medlem skal det velges et personlig varamedlem med møte- og talerett i styret.

For de øvrige valgte styremedlemmer kan velges inntil tre varamedlemmer.

Styrets leder og nestleder velges særskilt.

De valgte styremedlemmer tjenestegjør i to år. Av de valgte medlemmer uttrer hvert år de som har gjort tjeneste lengst. Første gang uttrer tilnærmet halvdelen etter loddtrekning som foretas av valgkomiteen.

Varamedlemmene velges for to år.

I stedet for styremedlem som trer ut før valgperioden er ute, velges ved første anledning nytt medlem for resten av perioden.

§ 3-2

Valget av styremedlemmer forberedes av en valgkomité som består av tre medlemmer, valgt av generalforsamlingen. Generalforsamlingen velger også leder av valgkomiteen.

§ 3-3

Styret sammenkalles av lederen og har møte minst en gang i måneden og ellers så ofte bankens virksomhet tilsier det eller når et medlem krever det.

Styret er vedtaksført når mer enn halvdelen av samtlige styremedlemmer er til stede eller deltar i behandlingen av en sak. Styret kan dog ikke treffe beslutning med mindre alle medlemmer av styret så vidt mulig er gitt anledning til å delta i sakens behandling. Har et styremedlem forfall, skal varamedlemmet gis anledning til å møte eller delta i behandlingen av en sak.

Som styrets beslutning gjelder det som flertallet blant de møtende styremedlemmer eller de som deltar i behandlingen, har stemt for, eller ved stemmelikhet det som møtelederen har stemt for. De som stemmer for en beslutning, må dog alltid utgjøre minst halvdelen av samtlige styremedlemmer.

Fraværende styremedlemmer skal gjøre seg kjent med beslutninger som er truffet i deres fravær.

§ 3-4

Styret forestår forvaltningen av bankens anliggender, og treffer herunder avgjørelse i de enkelte kredittsaker. Det skal sørge for en tilfredsstillende organisasjon av bankens virksomhet, herunder føre tilsyn med den daglige ledelse og foretakets virksomhet forøvrig, og påse at bokføring og formuesforvaltning er gjenstand for betryggende kontroll.

§ 3-5

Styret ansetter og sier opp/avskjediger bankens medarbeidere og fastsetter deres betingelser. Styret kan delegerer denne myndighet når det gjelder andre medarbeidere

enn administrerende direktør og hans stedfortreder.

§ 3-6

Bankens firma tegnes av styrets leder eller administrerende direktør alene, eller av to valgte styremedlemmer i fellesskap. Styret kan gi nærmere angitte ansatte rett til å tegne bankens firma. Styret kan dessuten meddele prokura og spesialfullmakter.

§ 3-7

Administrerende direktør har den daglige ledelse av bankens virksomhet i samsvar med generelle instruks fastsatt av styret og godkjent av generalforsamlingen samt de retningslinjer og pålegg styret har gitt.

§ 3-8

Bankens samlede styre skal fungere som revisjons- og risikoutvalg iht. finansforetaksloven § 8-18 til § 8-20 og § 13-6, samt kapitalkravsforskriften 47-4. Utvalget skal samlet inneha den kompetanse som er nødvendig for å ivareta sine oppgaver sett i forhold til bankens organisasjon og virksomhet. Minst ett av medlemmene skal være uavhengig av virksomheten, og ha regnskapsfaglig kompetanse og nødvendig kunnskap til å forstå og overvåke bankens risikostyring.

Revisjons- og risikoutvalget skal ha en egen instruks som beskriver utvalgets formål og oppgaver. Instruksen skal vedtas av styret.

Kap. 4 Kontrollkomité.

§ 4-1

Kontrollkomiteen består av tre medlemmer og ett varamedlem.

Minst halvparten av kontrollkomiteens medlemmer skal være bosatt her i riket, med mindre Kongen gjør unntak i det enkelte tilfelle. Bostedskravet gjelder ikke statsborgere i stater som er part i EØS-avtalen, når de er bosatt i en slik stat.

Ett medlem av komiteen må tilfredsstillende de krav som stilles til dommere etter lov 13. august 1915 om domstolene § 54 annet ledd. Valget av dette medlemmet skal godkjennes av Finanstilsynet. Finanstilsynet kan dispensere fra bestemmelsene i de to foregående punktum. Styremedlem, varamedlem til styre, revisor eller tjenestemann i banken kan ikke velges til medlem eller varamedlem i kontrollkomiteen. Heller ikke kan det velges noen som er umyndig eller som står i samarbeids-, underordnings-, eller avhengighetsforhold til eller er gift med eller i rett opp eller nedstigende linje eller i første sidelinje er beslektet eller besvogret med styremedlem, varamedlem til styret, revisor eller overordnet tjenestemann i banken. Heller ikke kan det velges noen som er gått konkurs, har åpnet gjeldsforhandling eller er under privat administrasjon. Inntreffer forhold som gjør at vedkommende ikke lenger er valgbar, trer han ut av kontrollkomiteen. I stedet for medlem som trer ut, velges ved første anledning nytt medlem for resten av hans valgperiode.

Valgene gjelder for to år.

§ 4-2

Kontrollkomiteen møter så ofte det anses påkrevet for å sikre et effektivt tilsyn. Den skal føre en av Finanstilsynet autorisert protokoll over sine forhandlinger og skal hvert år gi melding til styret, generalforsamlingen og Finanstilsynet om sitt arbeid og bankens stilling.

Styret skal vedta instruks for komiteen. Instruksen skal godkjennes av Finanstilsynet.

Kap. 5 Generalforsamlingen.

§ 5-1

Gjennom generalforsamlingen utøver aksjeeierne den øverste myndighet i banken, med mindre myndighet er lagt eksklusivt til et av bankens øvrige organer ved særskilt lovbestemmelse. På generalforsamlingen har hver aksje en stemme, jfr. dog § 5-6 tredje ledd. Alle beslutninger treffes med alminnelig flertall, med mindre annet følger av lov eller vedtekter.

Ordinær generalforsamling skal holdes hvert år ved bankens hovedkontor innen utgangen av april måned.

Generalforsamlingen innkalles av styrets leder.

Styrets og kontrollkomiteens medlemmer og revisor skal innkalles til generalforsamlingens møte. Styrets og kontrollkomiteens medlemmer har rett til å være til stede og uttale seg på møter i generalforsamlingen. Styrets leder og administrerende direktør har plikt til å være til stede med mindre det foreligger gyldig forfall. I så fall skal det utpekes stedfortreder.

Før generalforsamling holdes skal Finanstilsynet i god tid, senest samtidig med lovlig innkallelse til aksjonærene, gi melding om de saker som skal behandles. Av forhandlingsprotokollen skal en gjenpart straks sendes Finanstilsynet.

§ 5-2

På den ordinære generalforsamling skal årsregnskap, årsberetning og revisjonsberetningen legges frem og utdeles til de aksjeeiere som ikke har fått dokumentene tilsendt på forhånd.

§ 5-3

Styrets leder åpner generalforsamlingen og leder forhandlingene til møteleder er valgt.

§ 5-4

Den ordinære generalforsamling skal:

1. velge møteleder blant de møtende aksjonærer
2. velge medlemmer til kontrollkomiteen

3. velge en valgkomité som skal forberede de valg som skal foregå på neste ordinære generalforsamling av medlemmer og varamedlemmer til kontrollkomiteen
4. godkjenne årsregnskap, herunder anvendelse av årsoverskudd eller dekning av årsunderskudd
5. velge styrets valgte medlemmer og varamedlemmer, jfr. likevel § 3-1 tredje ledd
6. velge valgkomité, jfr. § 3-2
7. velge revisor eller revisjonsfirma
8. treffe vedtak om godtgjørelse for bankens tillitsmenn og revisor og godtgjørelse/lønn for administrerende direktør etter erklæring fra styret, jfr. allmennaksjeloven 5-6 (3)
9. behandle andre saker som etter lov eller vedtekter hører inn under generalforsamlingen.

§ 5-5

Når generalforsamlingen er åpnet, skal møtelederen sørge for å opprette fortegnelse over de møtende aksjeeiere og representantene for aksjeeiere med oppgaver over hvor mange aksjer og stemmer hver av dem representerer. Denne fortegnelse anvendes inntil den måtte bli endret av generalforsamlingen.

§ 5-6

Avstemning skjer skriftlig dersom ikke samtlige møtende samtykker i avstemning på annen måte.

Møtelederen skal sørge for at det føres protokoll over generalforsamlingen. I protokollen skal generalforsamlingens beslutninger inntas med angivelse av utfallet av stemmegivningen.

Fortegnelsen over møtende aksjeeiere og representanter skal inntas i eller vedlegges protokollen.

Protokollen skal undertegnes av møtelederen og minst en annen person som utpekes av generalforsamlingen blant de tilstedeværende. Protokollen skal holdes tilgjengelig for aksjeeierne og oppbevares på betryggende måte.

Kap. 6 Revisor.

§ 6-1

Revisor skal følge de instruksjer og pålegg som måtte bli gitt av styret for så vidt de ikke strider mot bestemmelser gitt i lov eller i medhold av lov eller mot bankens vedtekter eller god revisjonsskikk.

Revisor gir sine antegnelser og meldinger gjennom kontrollkomiteen til styret.

Revisjonsberetning skal avgis minst to uker forut for det styremøte hvor regnskapet skal behandles.

Kap. 7 Innskuddsvilkår - utlånsvilkår.

§ 7-1

Styret fastsetter de nærmere vilkår for mottak og utbetaling av innskudd i samsvar med mulige regler fastsatt av Finanstilsynet.

§ 7-2

Ingen aksjeeiere som eier mer enn 2,5 % av aksjene i banken kan oppta lån eller få stilt garanti fra banken.

Kap. 8 Årsregnskap og årsberetning.

§ 8-1

Regnskapsåret følger kalenderåret.

For hvert regnskapsår avgir styret årsregnskapet og årsberetningen.

Minst en måned forut for den ordinære generalforsamling skal årsregnskap og årsberetning stilles til rådighet for revisor. Årsberetningen og det reviderte regnskap skal gjennomgås av kontrollkomiteen før det forelegges generalforsamlingen.

Generalforsamlingen fastsetter regnskapet senest innen utgangen av april måned.

Kap. 9 Aldersgrense. Tjenestetid.

§ 9-1

Høyeste aldersgrense for fast ansatte er 70 år.

§ 9-2

Et valgt medlem eller leder for styre eller kontrollkomité kan ikke ha dette tillitsverv sammenhengende lenger enn 12 år, eller ha disse tillitsverv i et lengre samlet tidsrom enn 20 år. Ved beregning av disse tidsrom medregnes bare den tid vedkommende har hatt tillitsverv i banken etter 1. januar 1978. En person kan ikke velges/ gjenvelges til noen av disse verv dersom vedkommende på grunn av bestemmelsene i denne paragraf ikke kan sitte valgperioden ut.

Kap. 10 Vedtektsendringer.

§ 10-1

Beslutning om å endre vedtektene fattes av generalforsamlingen. Beslutningen krever tilslutning fra minst to tredjedeler av så vel av de avgitte stemmer som av den aksjekapital som er representert på generalforsamlingen.

Forslag til endringer i vedtektene må være innsendt til styrets leder senest fire uker før generalforsamlingen skal behandle forslaget.

Kap. 11 Ikrafttreden.

§ 11-1

Disse vedtekter trer i kraft 1. januar 2016, forutsatt godkjenning iht. finansforetaksloven § 12-20 (2).

VEDLEGG G
VEDTEKTER FOR FINANS2 KAPITAL AS FØR FISJONEN

Finans2 Kapital AS
Vedtekter

Vedtatt: 29.05.2017

- § 1 Selskapets foretaksnavn er Finans2 Kapital AS
- § 2 Selskapets forretningskontor er i Oslo kommune
- § 3 Selskapets formål er:
Innen rammene av den til enhver tid gjeldende lovgivning og konsesjoner, å drive finansieringsvirksomhet og annen virksomhet beslektet med dette.
- § 4 Selskapets aksjekapital er:
NOK 30 000,00 fordelt på 100 A-aksjer, pålydende NOK 300,00.
- § 5 Selskapet tegnes av:
Styrets leder alene, daglig leder alene eller to styremedlemmer i fellesskap.
- § 6 Selskapets aksjer skal være registrert i Verdipapirsentralen (VPS).
- § 7 For øvrig henvises til den enhver tid gjeldende aksjelovgivning.

VEDLEGG H
VEDTEKTER FOR BANK2 ASA ETTER FISJONEN

Dersom det vedtas endringer i vedtektene til Bank2 ASA før fisjonen trer i kraft, vil de nye vedtektene etter fisjonens ikrafttredelse justeres tilsvarende.

VEDTEKTER

FOR

BANK2 ASA

(sist endret i generalforsamling [])

Kap. 1 Firma. Kontorkommune. Formål.

§ 1-1

Bank2 ASA ble opprettet den 12. mai 2005 og har sitt forretningskontor (hovedkontor) i Oslo. Banken kan innenfor rammen av den lovgivning som til enhver tid gjelder, utføre alle forretninger og tjenester som det er vanlig eller naturlig at banker utfører.

Kap. 2 Aksjekapital. Ansvarlig kapital. Aksjer.

§ 2-1

Bankens aksjekapital er kr 82 627 869,92 fordelt på 96 482 800 aksjer á kr 0,8564,-, fullt innbetalt.

§ 2-2

Aksjene i banken skal være registrert i Verdipapirsentralen.

Erververen av en aksje kan bare utøve de rettigheter som tilkommer en aksjeeier når ervervet er innført i aksjeregisteret, eller når ervervet er meldt og godtgjort uten at det hindres på grunn av bestemmelsene i allmennaksjeloven §§ 4-16 til 4-23. Dette gjelder likevel ikke retten til utbytte og andre utdelinger og retten til nye aksjer ved kapitalforhøyelse.

Kap. 3 Styret.

§ 3-1

Styret består av minst fem medlemmer som velges av generalforsamlingen. Styret skal være allsidig sammensatt

Minst halvparten av styrets medlemmer skal være bosatt her i riket, med mindre Kongen gjør unntak i det enkelte tilfelle. Bostedskravet gjelder ikke statsborgere i stater som er part i EØS-avtalen, når de er bosatt i en slik stat.

Ett av styrets valgte medlemmer skal være ansatt i banken. For dette medlem skal det velges et personlig varamedlem med møte- og talerett i styret.

For de øvrige valgte styremedlemmer kan velges inntil tre varamedlemmer.

Styrets leder og nestleder velges særskilt.

De valgte styremedlemmer tjenestegjør i to år. Av de valgte medlemmer uttrer hvert år de som har gjort tjeneste lengst. Første gang uttrer tilnærmet halvdelen etter loddtrekning som foretas av valgkomiteen.

Varamedlemmene velges for to år.

I stedet for styremedlem som trer ut før valgperioden er ute, velges ved første anledning nytt medlem for resten av perioden.

§ 3-2

Valget av styremedlemmer forberedes av en valgkomité som består av tre medlemmer, valgt av generalforsamlingen. Generalforsamlingen velger også leder av valgkomiteen.

§ 3-3

Styret sammenkalles av lederen og har møte minst en gang i måneden og ellers så ofte bankens virksomhet tilsier det eller når et medlem krever det.

Styret er vedtaksført når mer enn halvdelen av samtlige styremedlemmer er til stede eller deltar i behandlingen av en sak. Styret kan dog ikke treffe beslutning med mindre alle medlemmer av styret så vidt mulig er gitt anledning til å delta i sakens behandling. Har et styremedlem forfall, skal varamedlemmet gis anledning til å møte eller delta i behandlingen av en sak.

Som styrets beslutning gjelder det som flertallet blant de møtende styremedlemmer eller de som deltar i behandlingen, har stemt for, eller ved stemmelikhet det som møtelederen har stemt for. De som stemmer for en beslutning, må dog alltid utgjøre minst halvdelen av samtlige styremedlemmer.

Fraværende styremedlemmer skal gjøre seg kjent med beslutninger som er truffet i deres fravær.

§ 3-4

Styret forestår forvaltningen av bankens anliggender, og treffer herunder avgjørelse i de enkelte kredittsaker. Det skal sørge for en tilfredsstillende organisasjon av bankens virksomhet, herunder føre tilsyn med den daglige ledelse og foretakets virksomhet forøvrig, og påse at bokføring og formuesforvaltning er gjenstand for betryggende kontroll.

§ 3-5

Styret ansetter og sier opp/avskjediger bankens medarbeidere og fastsetter deres betingelser. Styret kan delegerer denne myndighet når det gjelder andre medarbeidere enn administrerende direktør og hans stedfortreder.

§ 3-6

Bankens firma tegnes av styrets leder eller administrerende direktør alene, eller av to valgte styremedlemmer i fellesskap. Styret kan gi nærmere angitte ansatte rett til å tegne bankens firma. Styret kan dessuten meddele prokura og spesialfullmakter.

§ 3-7

Administrerende direktør har den daglige ledelse av bankens virksomhet i samsvar med generelle instruksjoner fastsatt av styret og godkjent av generalforsamlingen samt de retningslinjer og pålegg styret har gitt.

§ 3-8

Bankens samlede styre skal fungere som revisjons- og risikoutvalg iht. finansforetaksloven § 8-18 til § 8-20 og § 13-6, samt kapitalkravsforskriften 47-4. Utvalget skal samlet inneha den kompetanse som er nødvendig for å ivareta sine oppgaver sett i forhold til bankens organisasjon og virksomhet. Minst ett av medlemmene skal være uavhengig av virksomheten, og ha regnskapsfaglig kompetanse og nødvendig kunnskap til å forstå og overvåke bankens risikostyring.

Revisjons- og risikoutvalget skal ha en egen instruks som beskriver utvalgets formål og oppgaver. Instruksen skal vedtas av styret.

Kap. 4 Kontrollkomité.

§ 4-1

Kontrollkomiteen består av tre medlemmer og ett varamedlem.

Minst halvparten av kontrollkomiteens medlemmer skal være bosatt her i riket, med mindre Kongen gjør unntak i det enkelte tilfelle. Bostedskravet gjelder ikke statsborgere i stater som er part i EØS-avtalen, når de er bosatt i en slik stat.

Ett medlem av komiteen må tilfredsstillende de krav som stilles til dommere etter lov 13. august 1915 om domstolene § 54 annet ledd. Valget av dette medlemmet skal godkjennes av Finanstilsynet. Finanstilsynet kan dispensere fra bestemmelsene i de to foregående punkter. Styremedlem, varamedlem til styre, revisor eller tjenestemann i banken kan ikke velges til medlem eller varamedlem i kontrollkomiteen. Heller ikke kan det velges noen som er umyndig eller som står i samarbeids-, underordnings-, eller avhengighetsforhold til eller er gift med eller i rett opp eller nedstigende linje eller i første sidelinje er beslektet eller besvogret med styremedlem, varamedlem til styret, revisor eller overordnet tjenestemann i banken. Heller ikke kan det velges noen som er

gått konkurs, har åpnet gjeldsforhandling eller er under privat administrasjon. Inntreffer forhold som gjør at vedkommende ikke lenger er valgbar, trer han ut av kontrollkomiteen. I stedet for medlem som trer ut, velges ved første anledning nytt medlem for resten av hans valgperiode.

Valgene gjelder for to år.

§ 4-2

Kontrollkomiteen møter så ofte det anses påkrevet for å sikre et effektivt tilsyn. Den skal føre en av Finanstilsynet autorisert protokoll over sine forhandlinger og skal hvert år gi melding til styret, generalforsamlingen og Finanstilsynet om sitt arbeid og bankens stilling.

Styret skal vedta instruks for komiteen. Instruksen skal godkjennes av Finanstilsynet.

Kap. 5 Generalforsamlingen.

§ 5-1

Gjennom generalforsamlingen utøver aksjeeierne den øverste myndighet i banken, med mindre myndighet er lagt eksklusivt til et av bankens øvrige organer ved særskilt lovbestemmelse. På generalforsamlingen har hver aksje en stemme, jfr. dog § 5-6 tredje ledd. Alle beslutninger treffes med alminnelig flertall, med mindre annet følger av lov eller vedtekter.

Ordinær generalforsamling skal holdes hvert år ved bankens hovedkontor innen utgangen av april måned.

Generalforsamlingen innkalles av styrets leder.

Styrets og kontrollkomiteens medlemmer og revisor skal innkalles til generalforsamlingens møte. Styrets og kontrollkomiteens medlemmer har rett til å være til stede og uttale seg på møter i generalforsamlingen. Styrets leder og administrerende direktør har plikt til å være til stede med mindre det foreligger gyldig forfall. I så fall skal det utpekes stedfortreder.

Før generalforsamling holdes skal Finanstilsynet i god tid, senest samtidig med lovlig innkallelse til aksjonærene, gi melding om de saker som skal behandles. Av forhandlingsprotokollen skal en gjenpart straks sendes Finanstilsynet.

§ 5-2

På den ordinære generalforsamling skal årsregnskap, årsberetning og revisjonsberetningen legges frem og utdeles til de aksjeeiere som ikke har fått dokumentene tilsendt på forhånd.

§ 5-3

Styrets leder åpner generalforsamlingen og leder forhandlingene til møteleder er valgt.

§ 5-4

Den ordinære generalforsamling skal:

1. velge møteleder blant de møtende aksjonærer
2. velge medlemmer til kontrollkomiteen
3. velge en valgkomité som skal forberede de valg som skal foregå på neste ordinære generalforsamling av medlemmer og varamedlemmer til kontrollkomiteen

4. godkjenne årsregnskap, herunder anvendelse av årsoverskudd eller dekning av årsunderskudd
5. velge styrets valgte medlemmer og varamedlemmer, jfr. likevel § 3-1 tredje ledd
6. velge valgkomité, jfr. § 3-2
7. velge revisor eller revisjonsfirma
8. treffe vedtak om godtgjørelse for bankens tillitsmenn og revisor og godtgjørelse/lønn for administrerende direktør etter erklæring fra styret, jfr. allmennaksjeloven 5-6 (3)
9. behandle andre saker som etter lov eller vedtekter hører inn under generalforsamlingen.

§ 5-5

Når generalforsamlingen er åpnet, skal møtelederen sørge for å opprette fortegnelse over de møtende aksjeeiere og representantene for aksjeeiere med oppgaver over hvor mange aksjer og stemmer hver av dem representerer. Denne fortegnelse anvendes inntil den måtte bli endret av generalforsamlingen.

§ 5-6

Avstemning skjer skriftlig dersom ikke samtlige møtende samtykker i avstemning på annen måte.

Møtelederen skal sørge for at det føres protokoll over generalforsamlingen. I protokollen skal generalforsamlingens beslutninger inntas med angivelse av utfallet av stemmegivningen.

Fortegnelsen over møtende aksjeeiere og representanter skal inntas i eller vedlegges protokollen.

Protokollen skal undertegnes av møtelederen og minst en annen person som utpekes av generalforsamlingen blant de tilstedeværende. Protokollen skal holdes tilgjengelig for aksjeeierne og oppbevares på betryggende måte.

Kap. 6 Revisor.

§ 6-1

Revisor skal følge de instruksjoner og pålegg som måtte bli gitt av styret for så vidt de ikke strider mot bestemmelser gitt i lov eller i medhold av lov eller mot bankens vedtekter eller god revisjonsskikk.

Revisor gir sine antegnelser og meldinger gjennom kontrollkomiteen til styret. Revisjonsberetning skal avgis minst to uker forut for det styremøte hvor regnskapet skal behandles.

Kap. 7 Innskuddsvilkår - utlånsvilkår.

§ 7-1

Styret fastsetter de nærmere vilkår for mottak og utbetaling av innskudd i samsvar med mulige regler fastsatt av Finanstilsynet.

§ 7-2

Ingen aksjeeiere som eier mer enn 2,5 % av aksjene i banken kan oppta lån eller få stilt garanti fra banken.

Kap. 8 Årsregnskap og årsberetning.

§ 8-1

Regnskapsåret følger kalenderåret.

For hvert regnskapsår avgir styret årsregnskapet og årsberetningen.

Minst en måned forut for den ordinære generalforsamling skal årsregnskap og årsberetning stilles til rådighet for revisor. Årsberetningen og det reviderte regnskap skal gjennomgås av kontrollkomiteen før det forelegges generalforsamlingen.

Generalforsamlingen fastsetter regnskapet senest innen utgangen av april måned.

Kap. 9 Aldersgrense. Tjenestetid.

§ 9-1

Høyeste aldersgrense for fast ansatte er 70 år.

§ 9-2

Et valgt medlem eller leder for styre eller kontrollkomité kan ikke ha dette tillitsverv sammenhengende lenger enn 12 år, eller ha disse tillitsverv i et lengre samlet tidsrom enn 20 år. Ved beregning av disse tidsrom medregnes bare den tid vedkommende har hatt tillitsverv i banken etter 1. januar 1978. En person kan ikke velges/ gjenvelges til noen av disse verv dersom vedkommende på grunn av bestemmelsene i denne paragraf ikke kan sitte valgperioden ut.

Kap. 10 Vedtektsendringer.

§ 10-1

Beslutning om å endre vedtektene fattes av generalforsamlingen. Beslutningen krever tilslutning fra minst to tredjedeler av så vel av de avgitte stemmer som av den aksjekapital som er representert på generalforsamlingen.

Forslag til endringer i vedtektene må være innsendt til styrets leder senest fire uker før generalforsamlingen skal behandle forslaget.

Kap. 11 Ikrafttreden.

§ 11-1

Disse vedtekter trer i kraft når de er godkjent i samsvar med finansforetaksloven § 7-10.

VEDLEGG I
VEDTEKTER FOR FINANS2 KAPITAL AS ETTER FISJONEN

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.

VEDTEKTER

FOR

FINANS2 KAPITAL AS

(sist endret i generalforsamling [])

Kap.1 Firma. Formål. Kontorkommune

§ 1-1

Selskapets navn er Finans2 Kapital AS.

Selskapets forretningskontor er i Oslo kommune

Selskapet kan innenfor rammen av den lovgivning som til enhver tid gjelder, utføre alle forretninger og tjenester som det er vanlig eller naturlig at kredittforetak utfører, herunder å drive finansieringsvirksomhet og annen virksomhet som står naturlig sammenheng med det.

Kap. 2 Aksjekapital. Aksjer

§ 2-1

Selskapets aksjekapital er kr 13 854 930,08 fordelt på 96 482 800 aksjer, hver aksje pålydende kr 0,1436,-.

§ 2-2

Selskapets aksjer skal være registrert i Verdipapirsentralen (VPS).

Kap. 3 Styret og valgkomitéen

§ 3-1

Selskapets styre skal bestå av fem til syv medlemmer som velges av generalforsamlingen. Styrets leder og nestleder velges særskilt.

Styret skal ha den kompetanse som ut fra selskapets organisasjon og virksomhet er nødvendig for å ivareta sine oppgaver. Minst ett av medlemmene skal ha kvalifikasjoner innen regnskap eller revisjon. Styreleder og til sammen minst to tredjedeler av styret skal ikke være ansatt i selskapet eller i selskap i samme konsern. Styret skal for øvrig sammensettes i tråd med nærmere lovbestemmelser.

Styremedlemmene tjenestegjør i to år. Hvert år trer de som har tjenestegjort lengst ut av styret. Første gang trer to styremedlemmer ut etter loddtrekning av valgkomitéen.

Styrets medlemmer kan gjenvelges.

I stede for styremedlem som trer ut før valgperioden er ute, velges ved første anledning nytt medlem for resten av perioden.

§ 3-2

Valget av styremedlemmer forberedes av en valgkomité som består av tre medlemmer. Valgkomiteens medlemmer, herunder dens leder, velges av generalforsamlingen (første gang ved selskapets første ordinære generalforsamling i 2018, eller ved tidligere generalforsamling dersom foreslått av styret).

Tjenestetiden for valgkomitéens medlemmer skal være to år med mindre generalforsamlingen beslutter noe annet. Tjenestetiden regnes fra valget når noe annet ikke er bestemt. Den opphører ved avslutningen av den ordinære generalforsamling i det året tjenestetiden utløper. Selv om tjenestetiden er utløpt, skal medlemmet bli stående i vervet inntil nytt medlem er valgt.

Honorar for valgkomitéens medlemmer skal fastsettes av generalforsamlingen.

Valgkomitéen skal ha følgende oppgaver:

1. Å avgi innstilling til generalforsamlingen om valg av styremedlemmer
2. Å avgi innstilling til generalforsamlingen om honorar for styrets medlemmer
3. Å avgi innstilling til generalforsamlingen om valg av medlemmer av valgkomitéen
4. Å avgi innstilling til generalforsamlingen om honorar for valgkomitéens medlemmer.

Generalforsamlingen kan fastsette nærmere retningslinjer for valgkomitéens arbeid.

§ 3-3

Styrets leder skal sørge for at styret holder møter én gang hvert kvartal og ellers så ofte som selskapets virksomhet tilsier eller når et styremedlem krever det.

Styret er vedtaksført når mer enn halvdel av styremedlemmene er til stede eller deltar i behandlingen av en sak. Styret kan likevel ikke treffe beslutning med mindre alle medlemmene så vidt mulig er gitt anledning til å delta i sakens behandling.

Som styrets beslutning gjelder det som flertallet blant dem som deltar i behandlingen har stemt for. Ved stemmelikhet gjelder som styrets beslutning det møteleder har stemt for. Antallet som stemmer for en beslutning må i alle tilfeller utgjøre minst halvdel av samtlige styremedlemmer.

Fraværende styremedlemmer skal gjøre seg kjent med beslutninger som er truffet i deres fravær.

§ 3-4

Styret forestår forvaltningen av selskapets anliggender og de oppgaver som følger av lov, forskrift og disse vedtekter. Styret skal herunder treffe avgjørelse i de enkelte kredittsaker så langt styret ikke har delegert denne myndighet. Det skal sørge for forsvarlig organisering av bankens virksomhet, herunder påse at kravene til organisering av foretaket og etablering av forsvarlige styrings- og kontrollsystemer blir etterkommet.

§ 3-5

Selskapets firma tegnes av styrets leder eller daglige leder alene, eller av to styremedlemmer i fellesskap. Styret kan gi nærmere angitte ansatte rett til å tegne selskapets firma. Styret kan meddele prokura og spesialfullmakter.

§ 3-6

Det samlede styret skal fungere som selskapets revisjons- og risikoutvalg.

Revisjons- og risikoutvalget skal ha en egen instruks som beskriver utvalgets formål og oppgaver. Instruksen skal vedtas av styret.

Kap. 4 Daglig leder

§ 4-1

Daglig leder forestår den daglige ledelse av selskapets virksomhet i samsvar med generelle instruks fastsatt av styret og i samsvar med finansforetaksloven §§ 8-11 og 8-12.

Kap. 5 Generalforsamlingen

§ 5-1

Ordinær generalforsamling avholdes hvert år innen utløpet av juni måned.

Generalforsamlingen innkalles av styrets leder.

Selskapet kan gjøre dokumenter som gjelder saker som skal behandles tilgjengelige for aksjeeierne på selskapets internettsider i stedet for å sende dokumentene til aksjeeierne.

Aksjonær som vil delta i generalforsamlingen må melde dette til selskapet innen den frist som er angitt i innkallingen og som ikke kan utløpe tidligere enn fem dager før generalforsamlingen.

§ 5-2

Styrets medlemmer og revisor skal innkalles til generalforsamlingens møte. Styrets medlemmer har rett til å være til stede og uttale seg på møter i generalforsamlingen. Styrets leder og daglig leder har plikt til å være til stede med mindre dette er åpenbart unødvendig eller det foreligger gyldig forfall. I sistnevnte tilfelle skal det utpekes stedfortreder.

§ 5-3

På den ordinære generalforsamling skal årsregnskap, årsberetning og revisjonsberetning legges frem og utdeles til de aksjeeiere som ikke har fått dokumentene tilsendt på forhånd.

§ 5-4

Styrets leder åpner generalforsamlingen og leder forhandlingene til møteleder er valgt.

§ 5-5

Den ordinære generalforsamlingen skal:

1. Velge møteleder,
2. velge valgkomitéens medlemmer,
3. velge styrets medlemmer,
4. velge revisor eller revisorfirma,
5. fastsette godtgjørelser for selskapets tillitsmenn og revisor,
6. godkjenne årsregnskap, herunder anvendelse av årsoverskudd/utdeling av utbytte eller dekning av årsunderskudd, og
7. behandle andre saker som etter lov eller vedtekter hører inn under generalforsamlingen.

§ 5-6

Når generalforsamlingen er åpnet, skal møtelederen la opprette fortegnelse over de møtende aksjeeiere og representantene for aksjeeiere, med oppgave over hvor mange aksjer og stemmer hver av dem representerer. Denne fortegnelse anvendes inntil den måtte bli endret av generalforsamlingen.

§ 5-7

Avstemning skjer skriftlig dersom ikke samtlige møtende samtykker i avstemning på annen måte.

Møtelederen skal sørge for at det føres protokoll over generalforsamlingen. I protokollen skal generalforsamlingens beslutninger inntas med angivelse av utfallet av stemmegivningen. Fortegnelsen over møtende aksjeeiere og representanter skal inntas i eller vedlegges protokollen. Protokollen skal undertegnes av møtelederen og minst en annen person som utpekes av generalforsamlingen blant de tilstedeværende. Protokollen skal holdes tilgjengelig for aksjeeierne og oppbevares på betryggende måte.

Kap. 6 Revisor

§ 6-1

Selskapet skal ha statsautorisert revisor som velges av generalforsamlingen.

§ 6-2

Revisor skal følge de instruksjer og pålegg som måtte bli gitt av generalforsamlingen for så vidt de ikke strider mot bestemmelser gitt i lov eller i medhold av lov eller mot selskapets vedtekter eller god revisjonsskikk.

Revisor gir sine antegnelser og meldinger gjennom styret. Revisjonsberetning skal avgis minst to uker forut for den ordinære generalforsamling hvor regnskapet skal behandles.

Kap. 7 Opptak av ansvarlig lånekapital og annen fremmedkapital

§ 7-1

Vedtak om eller fullmakt til å oppta ansvarlig lån eller fondsobligasjoner treffes av generalforsamlingen med flertall som for vedtektsendring. Vedtak om eller fullmakt til å oppta annen fremmedkapital treffes av styret eller i henhold til delegasjonsvedtak fra styret.

§ 7-2

Selskapet skaffer seg innlånsmidler fra:

1. lovregulerte kredittinstitusjoner,
2. andre norske långivere, og
3. utenlandske långivere.

Innlån skal normalt skje gjennom utstedelse av obligasjoner eller via likviditetslån eller andre ordinære finansieringsmetoder.

Kap. 8 Årsregnskap og årsberetning

§ 8-1

Regnskapsåret følger kalenderåret.

For hvert regnskapsår avgir styret årsregnskapet og årsberetningen.

§ 8-2

Minst en måned forut for den ordinære generalforsamling skal årsregnskap og årsberetning stilles til rådighet for revisor.

Generalforsamlingen fastsetter regnskapet senest innen utgangen av april måned.

Kap. 9 Overdragelse av aksjer, forkjøpsrett

§ 9-1

Aksjeeierne har ikke forkjøpsrett til aksjer som overdras eller for øvrig skifter eier. Erverv av aksjer er ikke betinget av samtykke fra styret.

Kap. 10 Vedtektsendringer

§ 10-1

Beslutning om å endre vedtektene fattes av generalforsamlingen. Beslutningen krever tilslutning fra minst to tredjedeler av så vel av de avgitte stemmer som av den aksjekapital som er representert på generalforsamlingen.

Forslag til endringer i vedtektene må være innsendt til styrets leder senest fire uker før generalforsamlingen skal behandle forslaget.

Vedtektsendringer som krever myndighetsgodkjenning treer i kraft når godkjenning foreligger.

Kap. 11 Forholdet til aksjeloven

§ 11-1

For øvrig gjelder aksjelovens til enhver tid gjeldende regler.

Kap. 12 Ikrafttreden

§ 12-1

Disse vedtektene treer i kraft når de er godkjent i samsvar med finansforetaksloven § 7-10.

Til generalforsamlingen i Bank2 ASA og Finans2 Kapital AS

Filipstad Brygge 1, 0252 Oslo

Pb. 1312 Vikå, 0112 Oslo

Org.nr: 982 316 588 MVA

T +47 23 11 42 00

F +47 23 11 42 01

www.rsmnorge.no

Redegjørelse for fisjonsplanen ved fisjonsfusjon

På oppdrag fra styret i Bank2 ASA og Finans2 Kapital AS avgir vi som uavhengig sakkyndig, i samsvar med allmennaksjeloven § 14-4, jf. § 13-10, en redegjørelse om fisjonsplanen for Finans2 Kapital AS og Bank2 ASA. Ved fisjonen overtar Finans2 Kapital AS de eiendeler og forpliktelser som fremgår av fisjonsplanen mot at det utstedes vederlag i aksjer i Finans2 Kapital AS.

Styrets ansvar for redegjørelsen

Styret i hvert selskap er ansvarlige for informasjonen redegjørelsen bygger på og de verdsettelse som ligger til grunn for vederlaget.

Uavhengig sakkyndiges oppgaver og plikter

Vår oppgave er å utarbeide en redegjørelse om fisjonsplanen og å uttale oss om vederlaget.

Den videre redegjørelsen består av tre deler. Den første delen er en presentasjon av opplysninger i overensstemmelse med de krav som stilles i allmennaksjeloven § 13-10 og § 2-6 første ledd nr. 1 til 4. Den andre delen angir hvilke fremgangsmåter som er brukt ved fastsettelsen av vederlaget til aksjeeierne i det overdragende selskapet. Den tredje delen er vår uttalelse.

Del 1: Opplysninger om innskuddet

Bank2 ASA fisjonerer ut og Finans2 Kapital AS overtar ved fisjonen Bank2 ASAs eksisterende virksomhet innen fordringsfinansiering med tilknyttede aktiva og passiva («Fordringsfinansieringsvirksomheten») i tillegg til Bank2 ASAs 1 900 aksjer i selskapet Finans2 AS.

Ved fisjonen nedsettes aksjekapitalen i Bank2 ASA med NOK 13 854 930,08 ved reduksjon av pålydende på eksisterende aksjer med NOK 0,1436 fra NOK 1 til NOK 0,8564 per aksje. Fisjonsvederlaget utstedes gjennom kapitalforhøyelse i Finans2 Kapital AS og fordeles mellom aksjeeierne i Bank2 ASA i samme forhold som de eier aksjer i Bank2 ASA før fisjonen. Aksjekapitalen i Finans2 Kapital AS forhøyes i denne anledning fra NOK 0 med NOK 13 854 930,08 til NOK 13 854 930,08 ved utstedelse av totalt 96 482 800 nye aksjer pålydende NOK 0,1436 per aksje. Fisjonen medfører ingen endring eller forskyvning av eiersammensetningen.

De eiendeler selskapet skal overta ved fisjonen, fremgår av utkast til åpningsbalanse datert 31. mai 2017 og gjengis i det følgende.

Bank2 ASAs Fordringsfinansieringsvirksomhet inkluderer tilhørende eiendeler og forpliktelser, alle factoring-avtaler og fakturaer knyttet til disse i Bank2 ASA, alle fordringsporteføljer i Bank2 ASA som er kjøpt en bloc (og ikke akkumulert løpende i Bank2 ASAs virksomhet), med unntak av Resursbankporteføljen (som skal bli liggende igjen i Bank2 ASA) og alle avtaler mellom Bank2 ASA og Finans2 AS om utkontraktering av tjenester og samarbeid med hensyn til Fordringsfinansieringsvirksomheten.

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 57 162 400. Fordringen vil forfalle etter ti år og bære en rente på 3,75% pro anno.

Finans2 AS ble etablert i 2015 og mottok konsesjon til å forestå fremmedinkasso den 16. september 2015. Bank2 ASA eier 1.900 aksjer i Finans2 AS, tilsvarende 91 % av alle aksjene. Finans2 AS tilbyr tredjepartsinkasso, administrative tjenester som reskontro og fakturaadministrasjon, samt samarbeid om Fordringsfinansieringsvirksomheten. Finans2 AS urevidert resultatrapport pr 30. april 2017 viser til et negativt driftsresultat på NOK 6 462 223 og et negativt resultat før skatt på NOK 6 108 051. Årsregnskap, årsberetning og revisjonsberetning for de siste to år er vedlagt.

Del 2: Fremgangsmåte ved fastsettelse av vederlaget

Kapitalnedsettelse i Bank2 ASA skjer ved reduksjon av aksjenes pålydende i samme forhold som virkelig verdi av det som utfisjoneres i prosent av totalverdien av Bank2 ASA (basert på virkelig verdi). 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. Ettersom det ikke innløses noen aksjer ved fisjonen, vil fisjonen ikke medføre noen endring eller forskyvning i eiersammensetningen.

Grunnlaget for beregningen av kapitalnedsettelsen i Bank2 ASA og fisjonsvederlaget er basert på virkelig verdi av Bank2 ASA og Finans2 Kapital AS. Den totale verdien av Bank2 ASA er i denne sammenheng vurdert til NOK 1 166 millioner hvorav nettoverdien av den utfisjonerte virksomheten er vurdert å utgjøre NOK 168 millioner. Andelen av de utfisjonerte verdiene utgjør således 14,36 % av totalverdien av Bank2 ASA. Netto virkelig verdi av Finans2 Kapital AS er vurdert til NOK 168 millioner.

Verdsettelsen av Finans2 Kapital AS og Bank2 ASA, herunder av virksomheten som skal fisjoneres ut, er fastsatt på bakgrunn av en samlet helhetsvurdering av de underliggende verdier.

Bank2 ASA er verdsatt ved å bruke volumvektet gjennomsnittlig aksjekurs basert på omsetning i aksjen i 2017 justert for en kontrollpremie på 30%. Fremgangsmåten begrunnes med lav likviditet i aksjen, samt at observerte aksjekurser vedrører prising av minoritetsaksjer.

Fordringsfinansieringsvirksomheten er verdsatt ved bruk av neddiskontert kontantstrøm til egenkapitalen hvor forventet fremtidig kontantstrøm inkluderer netto renteinntekter fra porteføljer og finansiering. Verdsettelsen suppleres med multipler for sammenlignbare selskaper basert på virksomhetsverdi/driftsresultat (EV/EBIT) og virksomhetsverdi/estimated remaining collection (EV/ERC).

Finans2 AS er verdsatt ved bruk av neddiskontert kontantstrøm til driften basert på forventning til fremtidig inntjening.

Verdsettelsen er basert på verdier pr 31. mai 2017. Vi er ikke kjent med forhold fra tiden etter verdsettelsestidspunktet som endrer forutsetningene for verdsettelsen eller som kan innebære at denne ikke lenger er dekkende.

Fremgangsmåten som er benyttet ved verdsettelsen, anses hensiktsmessig. Etter vår oppfatning er vederlaget til aksjeeierne i Bank2 ASA rimelig og saklig begrunnet. Det har ikke oppstått særlige vanskeligheter ved fastsettelsen av vederlaget.

Del 3: Den uavhengig sakkyndiges uttalelse

Vi har utført vår kontroll og avgir vår uttalelse i samsvar med standard for attestasjonsoppdrag SA 3802 "Revisors uttalelser og redegjørelser etter selskapslovgivningen". Standarden krever at vi planlegger og utfører kontroller for å oppnå betryggende sikkerhet for at de eiendeler og forpliktelser selskapet skal overta, har en verdi som minst svarer til det avtalte vederlaget, og for å kunne uttale oss om vederlaget til aksjeeierne i Bank2 ASA. Arbeidet omfatter kontroll av verdsettelsen av innskuddet og av vederlaget, herunder vurderingsprinsippene og eksistens og tilhørighet. Videre har vi vurdert de verdsettelsesmetoder som er benyttet og de forutsetninger som ligger til grunn for verdsettelsen.

Etter vår oppfatning er innhentet bevis tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Konklusjon

Etter vår mening har de eiendeler selskapet skal overta ved fisjonen en verdi som minst svarer til det avtalte vederlaget i aksjer i Finans2 Kapital AS pålydende kr 13 854 930,08 samt overkurs kr 82 669,92 og etter vår mening er begrunnelsen for vederlaget til aksjeeierne i Bank2 ASA på en aksje i Finans2 Kapital AS for hver aksje i Bank2 ASA rimelig og saklig basert på verdsettelsen av selskapene som beskrevet i ovenfor.

Oslo, 6. juni 2017
RSM Norge AS



Lars Løyning
Statsautorisert revisor

Til aksjonærene i Bank2 ASA

STYRETS RAPPORT OM FISJON MED BANK2 ASA SOM OVERDRAGENDE SELSKAP I FISJONEN OG FINANS2 KAPITAL AS SOM OVERTAKENDE SELSKAP I FISJONEN

Innledning

Styrene i Bank2 ASA og Finans2 Kapital AS⁽¹⁾ har utarbeidet en felles fisjonsplan for fisjon av Bank2 ASA, med Bank2 ASA som overdragende selskap i fisjonen og Finans2 Kapital AS som overtakende selskap i fisjonen.

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.

Gjennom fisjonen vil nærmere angitte eiendeler, rettigheter og forpliktelser tilhørende Bank2 ASA bli overtatt av Finans2 Kapital AS mot at aksjeeierne i Bank2 ASA mottar vederlag i form av aksjer i Finans2 Kapital AS.

Denne rapporten er utarbeidet av styret i Bank2 ASA i henhold til allmennaksjeloven § 14-4 (3) jf. 13-9.

Bakgrunn og 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. 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 rapporten tilsvarer 91 % av alle aksjene i Finans2 (aksjene i Finans2 AS eid av Bank2 ASA

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

heretter "Finans2-aksjene"). Finans2 AS tilbyr tredjepartsinkasso, administrative tjenester som reskontro og fakturaadministrasjon, samt samarbeid om Fordringsfinansieringsvirksomheten.

Gjennom fisjonen vil Fordringsfinansieringsvirksomheten og Finans2-aksjene overføres til Finans2 Kapital AS.

Fisjonen gjøres for å legge bedre til rette for forretningsmessig utvikling av Fordringsfinansieringsvirksomheten. Styret 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 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 tilfredsstillere 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 blant annet betinget av at Finans2 Kapital AS innvilges ovennevnte konsesjon og at Finans2 Kapital AS mottar tilstrekkelige tegninger, forhåndstegninger eller tegningstilsagn for gjennomføring av Kontantemisjonen.

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 og Finans2-aksjene 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, se nedenfor).

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. Villkåret 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.

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 verdivurdering fra BDO.

Metode for beregningen av Delingsforholdet kan oppsummeres som følger:

- Metode for verdivurdering av Bank2 ASA: Bank2 ASA kan handles på NOTC-listen. Egenkapitalverdien av Bank2 ASA er i verdivurderingen 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 multiplum og forventet egenkapitalavkastning.
- Metode for verdivurdering 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 verdivurdering benyttet

av analytikere. Verdsettelsen er supplert med relativ verdivurdering basert på EV/EBIT og EV/ERC.

- Metode verdivurdering 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).

Det har ikke vært noen spesielle vanskeligheter i forbindelse med fastsettelse av vederlaget.

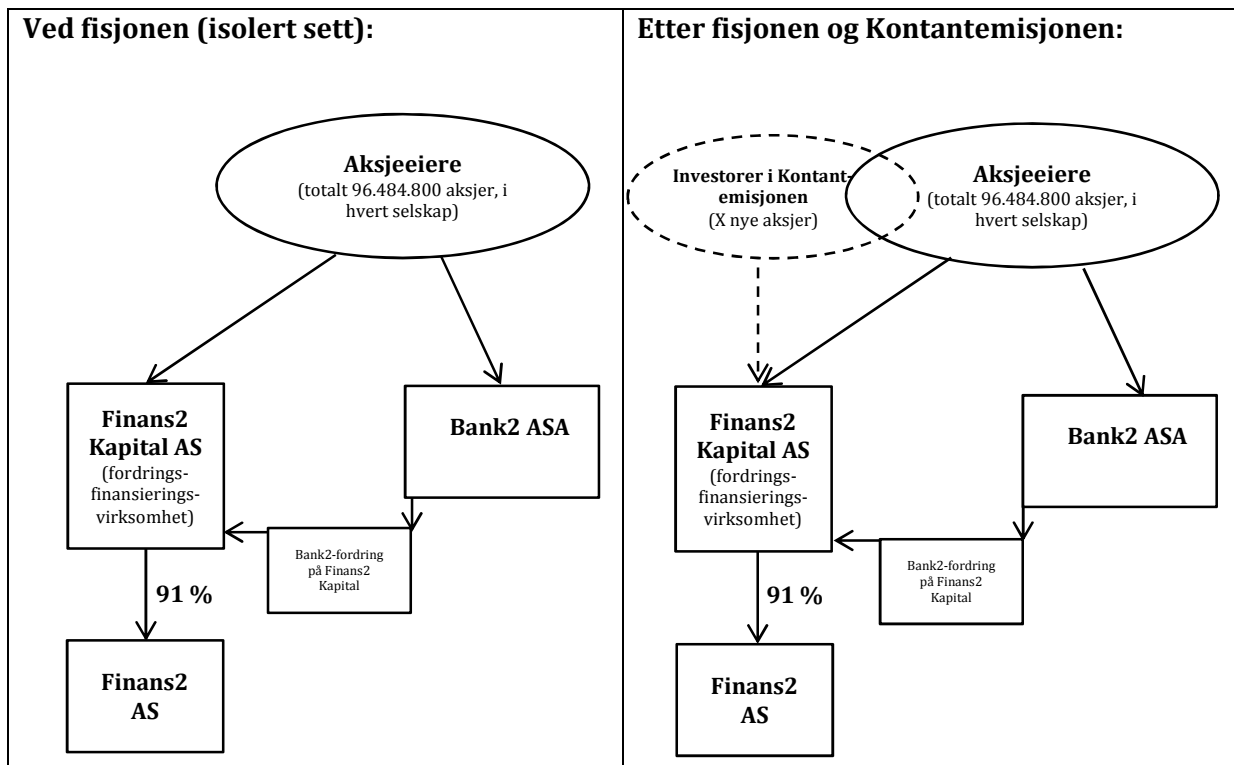
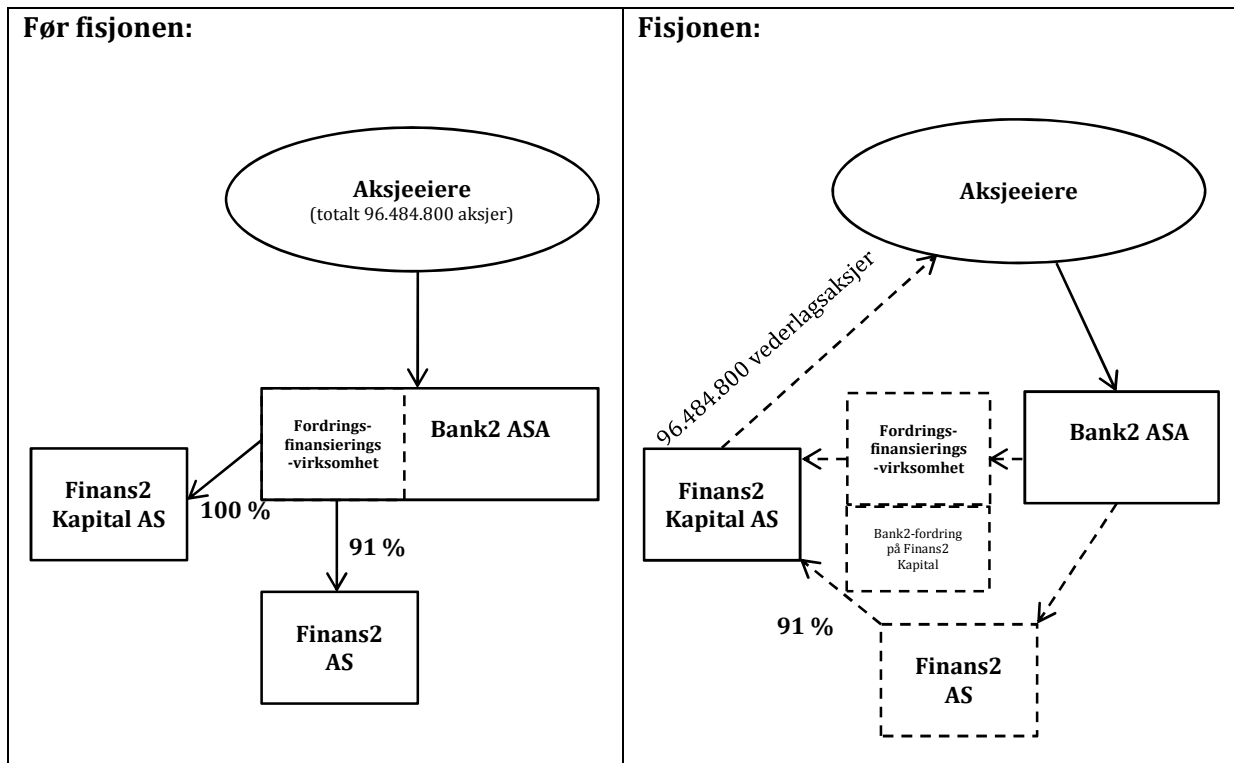
Teknisk gjennomføring av fisjonen

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 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 fisjonsplanen 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, eller så snart det praktisk lar seg gjøre etter, gjennomføring av fisjonen vil Kontantemisjonen i Finans2 Kapital AS gjennomføres.

Den tekniske gjennomføringen av fisjonen er illustrert nedenfor (forenklet).



Note: Antall aksjer i Finans2 Kapital AS vil kunne justeres for en eventuell aksjespleis. 91 %-andel i Finans2 AS er per dato for denne rapporten.

Note: Antall aksjer i Finans2 Kapital AS vil kunne justeres for en eventuell aksjespleis. 91 %-andel i Finans2 AS er per dato for denne rapporten.

Kontantemisjon i forbindelse med gjennomføring

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 tilfredsstille 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.

Skattemessige forhold

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.

Skattekonskvenser for aksjonærer med skattemessig hjemsted utenfor Norge følger lokale lands regler.

Betydning for 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.

* * *

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

Til generalforsamlingen i Bank2 ASA og Finans2 Kapital AS

Filipstad Brygge 1, 0252 Oslo
Pb. 1312 Vikka, 0112 Oslo
Org.nr: 982 316 588 MVA

T +47 23 11 42 00
F +47 23 11 42 01

www.rsmnorge.no

Redegjørelse for fisjonsplanen ved fisjonsfusjon

På oppdrag fra styret i Bank2 ASA og Finans2 Kapital AS avgir vi som uavhengig sakkyndig, i samsvar med allmennaksjeloven § 14-4, jf. § 13-10, en redegjørelse om fisjonsplanen for Finans2 Kapital AS og Bank2 ASA. Ved fisjonen overtar Finans2 Kapital AS de eiendeler og forpliktelser som fremgår av fisjonsplanen mot at det utstedes vederlag i aksjer i Finans2 Kapital AS.

Styrets ansvar for redegjørelsen

Styret i hvert selskap er ansvarlige for informasjonen redegjørelsen bygger på og de verdsettelse som ligger til grunn for vederlaget.

Uavhengig sakkyndiges oppgaver og plikter

Vår oppgave er å utarbeide en redegjørelse om fisjonsplanen og å uttale oss om vederlaget.

Den videre redegjørelsen består av tre deler. Den første delen er en presentasjon av opplysninger i overensstemmelse med de krav som stilles i allmennaksjeloven § 13-10 og § 2-6 første ledd nr. 1 til 4. Den andre delen angir hvilke fremgangsmåter som er brukt ved fastsettelsen av vederlaget til aksjeeierne i det overdragende selskapet. Den tredje delen er vår uttalelse.

Del 1: Opplysninger om innskuddet

Bank2 ASA fisjonerer ut og Finans2 Kapital AS overtar ved fisjonen Bank2 ASAs eksisterende virksomhet innen fordringsfinansiering med tilknyttede aktiva og passiva («Fordringsfinansieringsvirksomheten») i tillegg til Bank2 ASAs 1 900 aksjer i selskapet Finans2 AS.

Ved fisjonen nedsettes aksjekapitalen i Bank2 ASA med NOK 13 854 930,08 ved reduksjon av pålydende på eksisterende aksjer med NOK 0,1436 fra NOK 1 til NOK 0,8564 per aksje. Fisjonsvederlaget utstedes gjennom kapitalforhøyelse i Finans2 Kapital AS og fordeles mellom aksjeeierne i Bank2 ASA i samme forhold som de eier aksjer i Bank2 ASA før fisjonen. Aksjekapitalen i Finans2 Kapital AS forhøyes i denne anledning fra NOK 0 med NOK 13 854 930,08 til NOK 13 854 930,08 ved utstedelse av totalt 96 482 800 nye aksjer pålydende NOK 0,1436 per aksje. Fisjonen medfører ingen endring eller forskyvning av eiersammensetningen.

De eiendeler selskapet skal overta ved fisjonen, fremgår av utkast til åpningsbalanse datert 31. mai 2017 og gjengis i det følgende.

Bank2 ASAs Fordringsfinansieringsvirksomhet inkluderer tilhørende eiendeler og forpliktelser, alle factoring-avtaler og fakturaer knyttet til disse i Bank2 ASA, alle fordringsporteføljer i Bank2 ASA som er kjøpt en bloc (og ikke akkumulert løpende i Bank2 ASAs virksomhet), med unntak av Resursbankporteføljen (som skal bli liggende igjen i Bank2 ASA) og alle avtaler mellom Bank2 ASA og Finans2 AS om utkontraktering av tjenester og samarbeid med hensyn til Fordringsfinansieringsvirksomheten.

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 57 162 400. Fordringen vil forfalle etter fem år og bære en p.t. rente på 3,75%.

Finans2 AS ble etablert i 2015 og mottok konsesjon til å forestå fremmedinkasso den 16. september 2015. Bank2 ASA eier 1.900 aksjer i Finans2 AS, tilsvarende 91 % av alle aksjene. Finans2 AS tilbyr tredjepartsinkasso, administrative tjenester som reskontro og fakturaadministrasjon, samt samarbeid om Fordringsfinansieringsvirksomheten. Finans2 AS urevidert resultatrapport pr 30. april 2017 viser til et negativt driftsresultat på NOK 6 462 223 og et negativt resultat før skatt på NOK 6 108 051. Årsregnskap, årsberetning og revisjonsberetning for de siste to år er vedlagt.

Del 2: Fremgangsmåte ved fastsettelse av vederlaget

Kapitalnedsettelse i Bank2 ASA skjer ved reduksjon av aksjenes pålydende i samme forhold som virkelig verdi av det som utfisjoneres i prosent av totalverdien av Bank2 ASA (basert på virkelig verdi). 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. Ettersom det ikke innløses noen aksjer ved fisjonen, vil fisjonen ikke medføre noen endring eller forskyvning i eiersammensetningen.

Grunnlaget for beregningen av kapitalnedsettelsen i Bank2 ASA og fisjonsvederlaget er basert på virkelig verdi av Bank2 ASA og Finans2 Kapital AS. Den totale verdien av Bank2 ASA er i denne sammenheng vurdert til NOK 1 166 millioner hvorav nettoverdier av den utfisjonerte virksomheten er vurdert å utgjøre NOK 168 millioner. Andelen av de utfisjonerte verdiene utgjør således 14,36 % av totalverdien av Bank2 ASA. Netto virkelig verdi av Finans2 Kapital AS er vurdert til NOK 168 millioner.

Verdsettelsen av Finans2 Kapital AS og Bank2 ASA, herunder av virksomheten som skal fisjoneres ut, er fastsatt på bakgrunn av en samlet helhetsvurdering av de underliggende verdier.

Bank2 ASA er verdsatt ved å bruke volumvektet gjennomsnittlig aksjekurs basert på omsetning i aksjen i 2017 justert for en kontrollpremie på 30%. Fremgangsmåten begrunnes med lav likviditet i aksjen, samt at observerte aksjekurser vedrører prising av minoritetsaksjer.

Fordringsfinansieringsvirksomheten er verdsatt ved bruk av neddiskontert kontantstrøm til egenkapitalen hvor forventet fremtidig kontantstrøm inkluderer netto renteinntekter fra porteføljer og finansiering. Verdsettelsen suppleres med multipler for sammenlignbare selskaper basert på virksomhetsverdi/driftsresultat (EV/EBIT) og virksomhetsverdi/estimated remaining collection (EV/ERC).

Finans2 AS er verdsatt ved bruk av neddiskontert kontantstrøm til driften basert på forventning til fremtidig inntjening.

Verdsettelsen er basert på verdier pr 31. mai 2017. Vi er ikke kjent med forhold fra tiden etter verdsettelsestidspunktet som endrer forutsetningene for verdsettelsen eller som kan innebære at denne ikke lenger er dekkende.

Fremgangsmåten som er benyttet ved verdsettelsen, anses hensiktsmessig. Etter vår oppfatning er vederlaget til aksjeeierne i Bank2 ASA rimelig og saklig begrunnet. Det har ikke oppstått særlige vanskeligheter ved fastsettelsen av vederlaget.

Del 3: Den uavhengig sakkyndiges uttalelse

Vi har utført vår kontroll og avgir vår uttalelse i samsvar med standard for attestasjonsoppdrag SA 3802 "Revisors uttalelser og redegjørelser etter selskapslovgivningen". Standarden krever at vi planlegger og utfører kontroller for å oppnå betryggende sikkerhet for at de eiendeler og forpliktelser selskapet skal overta, har en verdi som minst svarer til det avtalte vederlaget, og for å kunne uttale oss om vederlaget til aksjeeierne i Bank2 ASA. Arbeidet omfatter kontroll av verdsettelsen av innskuddet og av vederlaget, herunder vurderingsprinsippene og eksistens og tilhørighet. Videre har vi vurdert de verdsettelsesmetoder som er benyttet og de forutsetninger som ligger til grunn for verdsettelsen.

Etter vår oppfatning er innhentet bevis tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Konklusjon

Etter vår mening har de eiendeler selskapet skal overta ved fisjonen en verdi som minst svarer til det avtalte vederlaget i aksjer i Finans2 Kapital AS pålydende kr 13 854 930,08 samt overkurs kr 82 669,92 og etter vår mening er begrunnelsen for vederlaget til aksjeeierne i Bank2 ASA på en aksje i Finans2 Kapital AS for hver aksje i Bank2 ASA rimelig og saklig basert på verdsettelsen av selskapene som beskrevet i ovenfor.

Oslo, 6. juni 2017
RSM Norge AS



Lars Løyning
Statsautorisert revisor