

FISJONSPLAN

for fisjon av

MAGNORA ASA (overdragende selskap)

med overføring av de utfisjonerte
eiendelene, rettighetene og
forpliktelsene til

PROJECT TRIPARTITE 1 AS (overtakende selskap)

Styrene i Magnora ASA og Project Tripartite 1 AS har i dag, den 18. januar 2024, utarbeidet følgende fisjonsplan, der nærmere angitte eiendeler, rettigheter og forpliktelser overføres til Project Tripartite 1 AS.

1. FORMALIA

1.1 Det Overdragende Selskapet

Magnora ASA

Adresse: Karenslyst allé 6, 0278 Oslo

Forretningskommune: Oslo

Org.nr.: 983 218 180

(heretter kalt det "**Overdragende Selskapet**").

1.2 Det Overtakende Selskapet

Project Tripartite 1 AS

Adresse: Karenslyst allé 6, 0278 Oslo

Forretningskommune: Oslo

Org.nr.: 932 142 406

(heretter kalt det "**Overtakende Selskapet**").

Det Overdragende Selskapet og det Overtakende Selskapet er i det følgende i fellesskap kalt "**Selskapene**".

2. FISJONEN

2.1 Bakgrunn og begrunnelse for fisjonen

Det Overdragende Selskapets tidligere virksomhet besto av design og konstruksjon av sylindriske skip som er kjent som flytende produksjons-, lagrings- og losseenheter, forkortet "**FPSO**". I 2018 solgte det Overdragende Selskapet patenter og tilhørende teknologirettigheter tilknyttet FPSO virksomheten. Det Overdragende Selskapet beholdt imidlertid retten til å bruke teknologien i henhold til to eksisterende avtaler for to FPSOer, hvor den ene allerede var i drift og den andre under bygging.

Det Overdragende Selskapet mottar i dag vederlag fra Dana Petroleum Limited og Neo Energy Petroleum Limited, som betaling for å lisensiere ut patenter og tilhørende teknologirettigheter som nevnt over. Vederlagets størrelse varierer avhengig av hvor høy produksjon FPSOen lisenstakerne benytter har ("**Lisensavtalen**"). Virksomheten knyttet til Lisensavtalen driftes i dag av det Overdragende Selskapet ("**Lisensvirksomheten**").

Det Overdragende Selskapet ønsker å skille ut inntekt som kan assosieres med oljeproduksjon, av hensyn til å gjøre det Overdragende Selskapet til en mer attraktiv investering for investorer som bare har anledning til å investere i selskaper innenfor fornybar energi. Det Overdragende Selskapet ønsker derfor å flytte Lisensvirksomheten til et heleid datterselskap, slik at det Overdragende Selskapet kan vurdere ulike strategiske alternativer for Lisensvirksomheten.

Som ledd i reorganiseringen av det Overdragende Selskapet, har det Overdragende Selskapet stiftet det Overtakende Selskapet, som et heleid datterselskap.

Første steg i reorganiseringen innebærer at det Overdragende Selskapet fisjonerer Lisensvirksomheten til det Overtakende Selskapet, som kun vil fungere som et hjelpeselskap i fisjonen. I forbindelse med

fisjonen settes aksjekapitalen i det Overdragende Selskapet ned, ved reduksjon av pålydende på samtlige aksjer i selskapet.

Samtidig vil det Overtakende Selskapet beslutte en trekantfusjon, hvor Lisensvirksomheten overføres til Project Tripartite 2 AS, hvor det Overdragende Selskapet er det vederlagsutstedende selskapet. I forbindelse med trekantfusjonen settes aksjekapitalen i det Overdragende Selskapet opp, ved økning av pålydende på samtlige aksjer i selskapet.

Fisjonen og fusjonen besluttet samtidig, slik at kreditorperiodene vil løpe parallelt. Fisjonen og fusjonen skal tre i kraft så nært i tid som mulig, men slik at fisjonen av det Overdragende Selskapet trer i kraft rett før fusjonen, hvor det Overdragende Selskaper er det vederlagsutstedende selskapet.

Ettersom fisjonen og fusjonen vil gjennomføres samtidig og med henholdsvis kapitalnedsettelse i det Overdragende Selskapet i fisjonen og tilsvarende kapitalforhøyelse i det Overdragende selskapet i fusjonen, vil fisjonen og fusjonen ikke innebære noen reell endring i kapitalen, verdiene eller eierforholdene i det Overdragende Selskapet. Det Overdragende Selskapet vil fortsette sin notering på Oslo Børs uforandret. Det overtakende selskapet i fusjonen, som overtar Lisensvirksomheten vil være et heleid unotert datterselskap.

For å unngå påvirkning på børskursen vil både fisjonen og fusjonen tre i kraft utenfor åpningstiden for handel på Oslo Børs.

For å legge til rette for fisjonen skal det gjennomføres en kapitalforhøyelse ved fondsemisjon og en kapitalnedsettelse i det Overdragende Selskapet der det Overdragende Selskapet sletter egne aksjer. Kapitalnedsettelsen vil bli besluttet samtidig som fisjonen og fusjonen slik at kreditorperioden løper parallelt. Kapitalnedsettelsen skal tre i kraft før fisjonen og fusjonen. Det er en forutsetning for å melde gjennomføring av fisjonen at kapitalnedsettelsen er registrert først og fisjonsplanen bygger på denne forutsetningen.

2.2 Lovregulering mv.

Fisjonen skal gjennomføres etter reglene i allmennaksjeloven kapittel 14 om fisjon av selskap ved overføring av eiendeler mv. som tingsinnskudd til eksisterende Overtakende Selskap.

Fisjonen gjennomføres med regnskapsmessig kontinuitet, slik at bokførte verdier i Overdragende Selskap på eiendeler, rettigheter og forpliktelser som overføres, videreføres underet i det Overtakende Selskapet, jf. nærmere om dette i punkt 3.1.

Fisjonen skal gjennomføres med skattemessig kontinuitet for norske skatteformål etter reglene i skatteloven kapittel 11, jf. nærmere om dette i punkt 3.2.

Det vises til punkt 3 og 4 nedenfor for en nærmere redegjørelse for den regnskapsmessige og skattemessige behandlingen og konsekvenser for Selskapene og aksjonærene.

2.3 Fremgangsmåte for fisjonen

Fisjonen av det Overdragende Selskapet gjennomføres slik:

- (a) Fisjonsplanen med vedlegg skal meldes og kunngjøres i Foretaksregisteret og gjøres tilgjengelig for aksjeeierne på det Overdragende Selskapets hjemmeside senest én måned før generalforsamlingene skal behandle planen.

- (b) Fisjonsplanen med vedlegg skal fremlegges for endelig vedtakelse av generalforsamlingene i Magnora ASA og Project Tripartite 1 AS. Generalforsamlingenes beslutninger vil deretter bli meldt til Foretaksregisteret, som kunngjør en seks ukers kreditorvarslingsfrist.
- (c) Etter utløpet av kreditorfristen og forutsatt at det ikke har meldt seg noen kreditorer med innvendinger mot fisjonen eller at eventuelle innvendinger er håndtert, vil gjennomføring av fisjonen bli meldt til Foretaksregisteret.
- (d) Fisjonen trer i kraft ved registrering av gjennomføringsmeldingene. Ved fisjonens ikrafttredelse inntreffer følgende virkninger av fisjonen:
 - (i) Aksjekapitalen i Magnora ASA er nedsatt.
 - (ii) Aksjekapitalen i Project Tripartite 1 AS er forhøyet.
 - (iii) De eiendeler, rettigheter og forpliktelser som er angitt i punkt 4 er overført fra Magnora ASA til Project Tripartite 1 AS.
 - (iv) Aksjene i Project Tripartite 1 AS er utstedt til dem som er aksjeeier i Magnora ASA på relevant tidspunkt.
 - (v) Vedtektene i Magnora ASA er endret.
 - (vi) Vedtektene i Project Tripartite 1 AS er endret.

3. REGNSKAPSMESSIG OG SKATTEMESSIG GJENNOMFØRING

3.1 Regnskapsmessig gjennomføring

Transaksjoner i det Overdragende Selskapet med tilknytning til det som overføres til det Overtakende Selskapet ved fisjonen, skal regnskapsmessig anses å være foretatt for det Overtakende Selskapets regning fra 1. januar i det regnskapsår fisjonen selskapsrettslig trer i kraft.

Fisjonen gjennomføres med regnskapsmessig kontinuitet slik at det Overtakende Selskapet viderefører regnskapsmessige verdier av de eiendeler, rettigheter og forpliktelser som ved fisjonen overtas fra det Overdragende Selskapet i henhold til kontinuitetsprinsippet.

Selskapets revisor har bekreftet at det etter fisjonen vil være dekning for selskapets gjenværende bundne egenkapital, jf. allmennaksjeloven § 14-3 (3) jf. § 12-2.

3.2 Skattemessig gjennomføring

Fisjonen vil gjennomføres med full skattemessig kontinuitet for norske skatteformål i samsvar med bestemmelsene i skatteloven kapittel 11. Dette gjelder både for det Overdragende Selskapet og norske aksjonærer i det Overdragende Selskapet. Fisjonen vil gjennomføres med skattemessig virkning i henhold til skatteloven. Resultat i fisjonsåret frem til fisjonens gjennomføringstidspunkt fordeles slik at resultatet blir tilnærmet riktig i forhold til den virksomheten eller del av virksomhet Selskapene driver videre.

I henhold til skatteloven § 11-8 (1) er nominell og innbetalt aksjekapital i det Overdragende Selskapet fordelt i samme forhold som fordelingen av de virkelige nettoverdier; dvs. 67,63 % til det Overdragende Selskapet og 32,37 % til det Overtakende Selskapet ("**Bytteforholdet**").

At fisjonen gjennomføres med skattemessig kontinuitet innebærer at alle skatteposisjoner i det Overdragende Selskapet knyttet til det som overføres til det Overtakende Selskapet overføres uendret, og uten at det utløses noen skatt i det Overdragende Selskapet eller oppskrivningsrett for det Overtakende Selskapet. Eventuelle skatteposisjoner som ikke har tilknytning til eiendeler eller gjeld i Overdragende Selskap, overføres til/beholdes av det selskapet som fortsetter virksomheten som skatteposisjonene skriver seg fra. Hvis det ikke kan sannsynliggjøres hvilken virksomhet skatteposisjonen knytter seg til, skal skatteposisjonen fordeles mellom Overdragende Selskap og det Overtakende Selskapet basert på Bytteforholdet.

Fisjonen vil ikke anses som en skattemessig realisasjon for norske aksjonærer, som etter at fisjonen og fusjonen er gjennomført vil ha nøyaktig samme antall aksjer i det Overdragende Selskapet med samme skatteposisjoner som før fisjonen.

For utenlandske aksjonærer reguleres den skattemessige behandlingen av de respektive lands skatteregler. I enkelte land kan det være at fisjonen anses som en skattemessig transaksjon. Alle utenlandske aksjonærer oppfordres til å konsultere med skatteeksperter i sine respektive jurisdiksjoner.

4. OVERDRAGELSE AV EIENDELER, RETTIGHETER OG FORPLIKTELSE

Fisjonen gjennomføres ved at det Overdragende Selskapet overdrar følgende eiendeler, rettigheter og forpliktelser til det Overtakende Selskapet:

- Lisensvirksomheten, med tilhørende eiendeler, lisenser, rettigheter og forpliktelser.
- Fordring med pålydende verdi USD 8 625 000 på det Overdragende Selskapet som etableres ved fisjonen. Fordringen forfaller ved påkrav og det skal ikke beregnes rente av fordringen. Det Overtakende Selskapet aksepterer at fordringen kan gjøres opp av andre parter på vegne av det Overdragende Selskapet.
- Fordring på NOK 25 000 000 på det Overdragende Selskapet som etableres ved fisjonen. Fordringen forfaller ved påkrav og det skal ikke beregnes rente av fordringen.
- En forholdsmessig andel av det fremførbare underskuddet i Magnora ASA basert på Bytteforholdet.

Alle andre eiendeler mv. beholdes av det Overdragende Selskapet.

Eiendeler, rettigheter og forpliktelser som ikke fanges opp av fordelingen i dette punkt 4 skal anses å tilhøre den virksomhet/eiendel/rettighet/forpliktelse som vedkommende post etter sin art mest naturlig hører inn under/sammen med. Eventuelle eiendeler, rettigheter eller forpliktelser, inklusive ikke-balanseførte, omtvistede, usikre og/eller ukjente eiendeler, rettigheter og forpliktelser, hvor dette ikke kan sannsynliggjøres, fordeles mellom Selskapene i samme forhold som Bytteforholdet.

5. FISJONSVEDERLAGET

Aksjekapitalen i det Overdragende Selskapet skal ved fisjonen nedsettes fra NOK 32 875 912,5 med NOK 10 642 035,36 til NOK 22 233 877,14 ved en reduksjon av pålydende på de 65 751 825 utstedte aksjene i det Overdragende Selskapet fra NOK 0,5 med NOK 0,16185155864495 til NOK 0,33814844135505.

Størrelsen på kapitalnedsettelsen i det Overdragende Selskapet er fastsatt basert på en vurdering av de virkelige verdier som overføres til det Overtakende Selskapet ved fisjonen (32,37 %) og de virkelige verdier som beholdes av det Overdragende Selskapet (67,63 %). På denne måten sikres korrekt fordeling av aksjekapitalen i forhold til fordelingen av verdiene i det Overdragende Selskapet.

Siden det ikke innløses noen aksjer ved fisjonen, vil fisjonen således ikke medføre noen endring i eiersammensetningen.

Ved fisjonen utstedes det tilsvarende antall aksjer i det Overtakende Selskapet som det er aksjer i det Overdragende Selskapet. Aksjonærene i det Overdragende Selskapet vil således motta én aksje i det Overtakende Selskapet for hver aksje de eier i det Overdragende Selskapet.

Tilleggsvederlag skal ikke utdeles.

6. FORHOLDET TIL DE ANSATTE

Det Overdragende Selskapet har 8 ansatte før fisjonen. Samtlige ansatte fortsetter sine arbeidsforhold uendret etter fisjonen, og fisjonen har således ingen betydning for de ansatte.

I samsvar med kravene som følger av allmennaksjeloven vil de ansatte blitt informert om fisjonen i forkant av behandling i generalforsamlingen.

Det vises for øvrig til styrets rapport om fisjonen.

7. SÆRLIGE RETTIGHETER ELLER FORDELER

Ingen rettigheter som nevnt i allmennaksjeloven § 11-1, 11-10 og 11-12 er utstedt i Selskapene før fisjonen og ingen slike rettigheter skal tildeles i forbindelse med fisjonen.

Det skal ikke tilfalle noen særlig rett eller fordel for styremedlemmer eller andre i forbindelse med fisjonen.

8. SELSKAPSRETTSLIGE BESLUTNINGER I DET OVERDRAGENDE SELSKAPET

Det foreslås at generalforsamlingen i det Overdragende Selskapet treffer følgende vedtak til gjennomføring av fisjonen:

- 1. Fisjonsplan med vedlegg datert 18. januar 2024 vedrørende fisjon av Magnora ASA med overføring til Project Tripartite 1 AS (det "**Overtakende Selskapet**") godkjennes og skal gjennomføres i tråd med fisjonsplanen.*
- 2. Aksjekapitalen i Magnora ASA nedsettes fra NOK 32 875 912,5 med NOK 10 642 035,36 til NOK 22 233 877,14 ved at på pålydende verdi på de 65 751 825 aksjene i selskapet reduseres fra NOK 0,5 med NOK 0,16185155864495 til NOK 0,33814844135505. Kapitalnedsettelsen er basert på selskapets sist avlagte årsregnskap som viser at det etter kapitalnedsettelsen vil være full dekning for den gjenværende aksjekapitalen og øvrig bunden egenkapital.*
- 3. Nedsettelsen av aksjekapitalen i Magnora ASA er begrunnet i og skjer som ledd i fisjonen. Nedsettelsesbeløpet med tillegg av NOK 106 982 831,71 av annen egenkapital (samlet NOK 117 624 867,07) utgjør samlet aksjeinnskudd i det Overtakende Selskapet og skal benyttes til utdeling til aksjonærene gjennom overføring av nærmere angitte eiendeler, rettigheter og forpliktelser til det Overtakende Selskapet ved fisjonen og ved at aksjonærene mottar vederlag i form av aksjer i det Overtakende Selskapet. Da fisjonen gjennomføres til regnskapsmessig kontinuitet er aksjeinnskuddet fastsatt til bokført verdi av egenkapitalen som overføres ved fisjonen. Virkelig verdi av eiendelene mv. som overføres tilsvarer minst de bokførte verdiene.*
- 4. Ved ovenstående beslutning om fisjon forhøyes aksjekapitalen i det Overtakende Selskapet 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.

5. *Som følge av kapitalnedsettelsen, og med virkning fra registrering av gjennomføringen av fisjonen og kapitalnedsettelsen, endres vedtektenes § 4 til å lyde:*

"Selskapets aksjekapital er NOK 22 233 877,14 fordelt på 65 751 825 aksjer hver pålydende NOK 0,338148441355."

9. SELSKAPSRETTSLIGE BESLUTNINGER I DET OVERTAKENDE SELSKAPET

Det foreslås at generalforsamlingen i det Overtakende Selskapet treffer følgende vedtak til gjennomføring av fisjonen:

1. *Fisjonsplan med vedlegg datert 18. januar 2024 vedrørende fisjon av Magnora ASA med overføring til Project Tripartite 1 AS (det "**Overtakende Selskapet**") godkjennes og skal gjennomføres i tråd med fisjonsplanen.*
2. *Som en tilrettelegging for aksjeutstedelsen i fisjonen foretas det en forutgående kapitalnedsettelse. Det Overtakende Selskapets aksjekapital reduseres fra NOK 30 000 til NOK 0 ved at samtlige eksisterende aksjer slettes. Nedsettelsesbeløpet skal i sin helhet benyttes til utdeling til det Overtakende Selskapets aksjonær. Nedsettelsen er basert på det Overtakende Selskapets årsregnskap datert 11. januar 2024. Kapitalnedsettelsen er betinget av at aksjekapitalen umiddelbart forhøyes i henhold til nedenstående vedtak, og gjennomføres således uten kreditorperiode.*
3. *Som ledd i fisjonen forhøyes aksjekapitalen i det Overtakende Selskapet fra NOK 0 med NOK 10 642 035,36 til NOK 10 642 035,36 ved utstedelse av 65 751 825 aksjer, hver pålydende 0,16185155864495.*
4. *Fisjonen gjøres regnskapsmessig til kontinuitet, og tegningskursen fastsettes således med utgangspunkt i bokført verdi av den egenkapitalen som overføres fra Magnora ASA ved fisjonen. Bokførte verdier er beregnet pr 31. desember 2023. På denne bakgrunn er samlet tegningsbeløp fastsatt til NOK 117 624 867,07, tilsvarende NOK 1,78892170780051 per aksje. Differansen mellom nominell aksjekapitalforhøyelse og samlet tegningsbeløp fordeles med regnskapsmessig kontinuitet. Tegningsbeløpet er fastsatt per 18. januar 2024. Det utstedes én vederlagsaksje i det Overtakende Selskapet for hver utstedte aksje i Magnora ASA.*
5. *Kapitalforhøyelsen tegnes ved at generalforsamlingene i Magnora ASA og det Overtakende Selskapet godkjenner fisjonsplanen og tilfaller aksjeeierne som beskrevet i fisjonsplanen.*
6. *Aksjeinnskuddet gjøres opp ved overtakelse av de eiendelene, rettighetene og forpliktelsene som overføres fra Magnora ASA til det Overtakende Selskapet når Foretaksregisteret har registrert at fisjonen er trådt i kraft.*
7. *Som følge av aksjekapitalforhøyelsen, og med virkning fra registrering av gjennomføringen av fisjonen og kapitalforhøyelsen, endres vedtektenes § 4 til å lyde:*

"Selskapets aksjekapital er NOK 10 642 035,36 fordelt på 65 751 825 aksjer hver pålydende NOK 0,16185155864495."

10. KOSTNADER

Omkostningene ved fisjonen fordeles mellom det Overdragende Selskapet og det Overtakende Selskapet i samme forhold som nettoverdiene fordeles.

11. FULLMAKT

Ved vedtakelse av fisjonsplanen gir generalforsamlingen fullmakt til styret i det Overdragende Selskapet til å gjennomføre eventuelle mindre endringer i fisjonsplanen under forutsetning av at slike mindre endringer ikke er til skade eller ulempe for Selskapene eller aksjeeierne.

12. VEDLEGG

Som vedlegg til denne fisjonsplanen følger:

1. Vedtekter for det Overdragende Selskapet og det Overtakende Selskapet
2. Årsregnskap, årsberetning og revisjonsberetning for de siste tre årene for det Overdragende Selskapet
3. Halvårsrapport etter verdipapirloven § 5-6 for det Overdragende Selskapet
4. Årsregnskap, årsberetning og revisjonsberetning for 2023 for det Overtakende Selskapet (det Overtakende Selskapet er nystiftet i 2023)

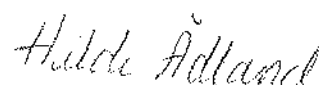
Separat signaturside følger

Fisjonsplanen signeres digitalt.

Styret i Magnora ASA



Torstein Sanness
Styrets leder

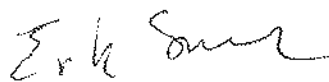


Hilde Adland
Styremedlem



John Hamilton
Styremedlem

Styret Project Tripartite 1 AS



Erik Daylemani Sneve
Styrets leder