

**PROJET COMMUN DE FUSION
TRANSFRONTALIERE**

**FUSJONSPLAN FOR
GRENSEOVERSKRIDENDE FUSJON**

entre

mellom

**COMPAGNIE FRANCAISE
D'ASSURANCE POUR LE COMMERCE
EXTERIEUR (COFACE)**

**COMPAGNIE FRANCAISE D'ASSURANCE
POUR LE COMMERCE EXTERIEUR
(COFACE)**

(en tant que société absorbante)

(overtakende selskap)

et

og

COFACE GK FORSIKRING AS

COFACE GK FORSIKRING AS

(en tant que société absorbée)

(overdragende selskap)

en date du

datert

6 avril 2021

6. april 2021

**PROJET COMMUN DE FUSION
TRANSFRONTALIERE**

Ce projet de traité de fusion transfrontalière, ci-après le « **Projet de Traité de Fusion** », est conclu entre les sociétés suivantes :

- 1) La **COMPAGNIE FRANCAISE D'ASSURANCE POUR LE COMMERCE EXTERIEUR (COFACE)**, société anonyme de droit français au capital de 137.052.417,05 euros, dont le siège social est situé 1 place Costes et Bellonte à Bois-Colombes (92270), identifiée sous le numéro 552 069 791 RCS Nanterre (ci-après « **COFACE** » ou la « **Société Absorbante** »),

représentée par Monsieur Xavier Durand, en qualité de Président Directeur Général, dûment habilité par une décision du conseil d'administration du 30 mars 2021,

DE PREMIERE PART,

ET

- 2) **COFACE GK FORSIKRING AS**, société anonyme de droit privé norvégien au capital de 15.000.000 couronnes norvégiennes, divisé en 15.000 actions chacune d'une valeur nominale de 1.000 couronnes norvégiennes, dont le siège social est situé à Rådhusgata 25, 0158 Oslo, (Norvège), enregistrée au registre des entreprises commerciales sous le numéro 982 602 963, (ci-après « **COFACE GK** » ou la « **Société Absorbée** »),

représentée par le conseil d'administration,

DE SECONDE PART.

**FUSJONSPLAN FOR
GRENSEOVERSKRIDENDE FUSJON**

Denne planen for fusjon over landegrensene («**Fusjonsplanen**») inngås mellom følgende selskaper:

- 1) **COMPAGNIE FRANCAISE D'ASSURANCE POUR LE COMMERCE EXTERIEUR (COFACE)**, et fransk aksjeselskap med aksjekapital på 137 052 417,05 euro og hovedkontor i 1 place Costes et Bellonte, 92270 Bois-Colombes, Frankrike, identifisert i handels- og foretaksregisteret i Nanterre med organisasjonsnummer 552 069 791 («**COFACE**» eller det «**Overtakende Selskapet**»),

representert ved administrerende direktør og styreleder Xavier Durant med tilstrekkelig fullmakt etter styrebeslutning av 30. mars 2021,

PÅ DEN ENE SIDEN

OG

- 2) **COFACE GK FORSIKRING AS**, et norsk aksjeselskap med aksjekapital på 15 000 000 norske kroner fordelt på 15 000 aksjer, hver pålydende 1 000 norske kroner, og hovedkontor i Rådhusgata 25, 0158 Oslo, Norge, registrert i Foretaksregisteret med organisasjonsnummer 982 602 963 («**COFACE GK**» eller det «**Overdragende Selskapet**»),

representert ved styret.

PÅ DEN ANDRE SIDEN.

BASE LEGALE DE LA FUSION

La fusion de COFACE et de la Société Absorbée se réalisera par voie de transfert de tous les droits et obligations de la Société Absorbée à COFACE, conduisant ainsi à la dissolution sans liquidation de la Société Absorbée. La fusion sera une fusion par voie d'absorption (la « **Fusion** ») soumise aux dispositions suivantes qui sont la transposition en droit français et en droit norvégien de la directive 2005/56/EC du 26 octobre 2005 (codifiée par la directive 2017/1132 du 14 juin 2017 relative à certains aspects du droit des sociétés et notamment aux fusions transfrontalières) à savoir :

- (i) les articles L. 236-25 et suivants et R. 236-13 et suivants du Code de Commerce français, ainsi que par les dispositions non contraires des articles L. 236-1 et suivants et R. 236-1 du même Code.
- (ii) aux §§ 13-25 de la loi norvégienne sur les sociétés anonymes privées ; ainsi qu'au § 13-36 de la loi norvégienne sur les sociétés anonymes publiques (la « **Loi Norvégienne** »),
- (iii) aux conditions exprimées ci-après.

RETTSGRUNNLAG FOR FUSJONEN

Fusjonen mellom COFACE og det Overdragende Selskapet gjennomføres ved at alle rettigheter og forpliktelser som det Overdragende Selskapet innehar, overføres til COFACE. Det Overdragende Selskapet blir på denne måten oppløst uten å bli avvirket. Fusjonen er en fusjon ved overtakelse («**Fusjonen**») i henhold til følgende bestemmelser, som er inkorporert i fransk rett og i norsk rett etter direktiv 2005/56/EF av 26. oktober 2005 (kodifisert ved direktiv 2017/1132 av 14. juni 2017 om visse aspekter ved selskapsrett, særlig grensekryssende fusjoner):

- (i) artikkel L. 236-25 flg. og R. 236-13 flg. i den franske handelsloven som ikke motstridende med bestemmelser i artikkel L. 236-1 flg. og R. 236-1 i samme lovbok.
- (ii) Aksjeloven § 13-25, jf. Allmennaksjeloven § 13-36.
- (iii) på vilkårene som følger nedenfor.

EXPOSE

I/ COFACE, Société Absorbante, est une société anonyme de droit français.

La Société Absorbante a pour objet :

1. de garantir les risques d'assurance-crédit et la bonne fin des opérations commerciales et financières ainsi que tous services d'assurances connexes, de réassurance, ou de nature à favoriser le développement de ces opérations ;
2. et plus généralement de faire toutes opérations civiles, commerciales, industrielles, financières, mobilières ou immobilières pouvant se rapporter directement ou indirectement à l'objet ci-dessus, y compris effectuer tous services informatiques (programmes informatiques, édition d'autres logiciels, conseil informatique ou autres activités informatiques) pour son compte ou celui de ses filiales.

COFACE est une compagnie d'assurances régie, notamment, par les dispositions du Code des Assurances français. Elle est soumise au contrôle de l'Autorité de Contrôle Prudentiel et de Résolution (ACPR).

COFACE ne procède pas à une offre publique de titres financiers.

A la date des présentes, le capital social de COFACE s'élève à 137.052.417,05 euros et est divisé en 35.960.201 actions de même catégorie, toutes entièrement libérées.

COFACE n'a émis aucune option, obligation, action de préférence ni aucune valeur mobilière complexe ou composée donnant droit, d'une manière quelconque, à une quotité du capital autre que les actions composant son capital social. Elle n'a pas mis en place de plan d'option de souscription ou d'achat d'actions, ni de plan d'attribution d'actions gratuites.

BAKGRUNN

I/ Det Overtakende Selskapet, COFACE, er et fransk aksjeselskap.

Det Overtakende Selskapets formål er

1. å garantere for risiko knyttet til kredittforsikring og korrekt gjennomføring av kommersielle og finansielle transaksjoner, samt alle forsikringstjenester som naturlig henger sammen med denne virksomheten, gjenforsikringstjenester eller tjenester som fremmer utviklingen av disse transaksjonene,
2. og mer generelt å gjennomføre alle sivile, kommersielle, industrielle og finansielle transaksjoner, samt transaksjoner med løsøre og fast eiendom som kan ha direkte eller indirekte forbindelse med ovennevnte formål, herunder utføre alle it-tjenester (dataprogrammer, redigering av annen programvare, it-rådgivning eller annen it-virksomhet) for egen eller datterselskapenes regning.

COFACE er et forsikringselskap som særlig reguleres av den franske forsikringsloven. Det er underlagt tilsyn av Autorité de Contrôle Prudentiel et de Résolution.

COFACE foretar ikke offentlige tilbud av verdipapirer.

På datoen for denne fusjonsplanen er COFACEs aksjekapital 137 052 417,05 euro fordelt på 35 960 201 aksjer i samme aksjeklasse, hvorav alle er fullt innbetalt.

COFACE har ikke utstedt noen opsjoner, obligasjoner, preferanseaksjer eller andre komplekse eller sammensatte verdipapirer som gir rett til en andel av aksjene som utgjør aksjekapitalen. COFACE har ikke etablert et opsjonsprogram for tegning av aksjer eller et program for tildeling av gratisaksjer.

Aucun actionnaire ou tiers ne bénéficie de droits spéciaux ou d'avantages particuliers.

L'exercice social de COFACE commence le 1er janvier et finit le 31 décembre de chaque année.

La durée de la société COFACE expire le 1er mai 2047 sauf prorogation ou dissolution anticipée.

Les statuts de COFACE figurent en Annexe 1 des présentes.

Les comptes annuels, rapports annuels et rapports des commissaires aux comptes pour les trois derniers exercices de la Société Absorbante sont annexés en Annexe 2.

II/ La Société Absorbée est une société anonyme de droit privé norvégien.

La Société Absorbée a pour objet social les assurances crédit et une réassurance, et d'autres activités connexes à cet égard. La Société Absorbée s'attache à promouvoir une offre d'assurance-crédit bonne et raisonnable aux petites et moyennes entreprises.

COFACE GK est une compagnie d'assurances régie, notamment, par les dispositions du Code des Engagements financiers norvégien. Elle est soumise au contrôle l'Autorité Financière de Supervision Norvégienne (*Finanstilsynet*).

COFACE GK ne procède pas à une offre publique de titres financiers.

A la date des présentes, le capital social de COFACE GK s'élève à 15.000.0000 couronnes norvégiennes, divisé en 15.000 actions chacune d'une valeur nominale de 1.000 couronnes norvégiennes, toutes entièrement libérées et valablement émises.

Ingen aksjeeier eller tredjeparter har særlige rettigheter eller fordeler.

COFACEs regnskapsår begynner 1. januar og slutter 31. desember hvert år.

COFACEs opphører 1. mai 2047 med mindre varigheten blir forlenget eller at selskapet blir oppløst før den tid.

COFACEs vedtekter er inntatt som **Vedlegg 1**.

Årsregnskap, årsberetning og revisjonsberetning for det Overtakende Selskapets tre siste regnskapsår er inntatt som **Vedlegg 2**.

II/ Det Overdragende Selskapet er et norsk aksjeselskap.

Det Overdragende Selskapets formål er kredittforsikring og gjenforsikring, samt virksomhet som naturlig henger sammen med denne virksomhet. Det Overdragende Selskapet skal vektlegge å fremme et godt og forsvarlig tilbud om kredittforsikring til små og mellomstore bedrifter.

COFACE GK er et forsikringsselskap som særlig reguleres av Finansforetaksloven. Det er underlagt tilsyn av Finanstilsynet.

COFACE GK foretar ikke offentlige tilbud av verdipapirer.

På datoen for denne planen er COFACE GKs aksjekapital 15 000 0000 norske kroner fordelt på 15 000 aksjer, hver pålydende 1 000 norske kroner, hvorav alle er fullt innbetalt og gyldig utstedt.

COFACE GK n'a émis aucune option, obligation, action de préférence ni aucune valeur mobilière complexe ou composée donnant droit, d'une manière quelconque, à une quotité du capital autre que les actions composant son capital social. Elle n'a pas mis en place de plan d'options de souscription.

Aucun actionnaire ou tiers ne bénéficie de droits spéciaux ou d'avantages particuliers.

L'exercice social de COFACE GK commence le 1er janvier et finit le 31 décembre de chaque année.

La durée de la société COFACE GK est indéterminée.

Les statuts de COFACE GK sont annexés en **Annexe 3**.

Les comptes annuels, rapports annuels et rapports des commissaires aux comptes pour les trois derniers exercices de la Société Absorbée sont annexés en **Annexe 4**.

III/ Liens entre les sociétés parties à la Fusion.

A date des présentes, la totalité des 15.000 actions émises par la Société Absorbée sont détenues par la Société Absorbante.

IV/ Reprise des activités de la Société Absorbée par la Société Absorbante.

La Société Absorbante poursuivra l'ensemble des activités exercées par la Société Absorbée préalablement à la Fusion. À cette fin, la Société Absorbante établira une succursale en Norvège dans le cadre de la réalisation de la Fusion. Après la réalisation de la Fusion, les activités commerciales de la Société Absorbante en Norvège seront, dans la mesure où elles proviennent de Norvège, conduites et exercées par une nouvelle succursale de la Société Absorbante.

COFACE GK har ikke utstedt opsjoner, obligasjoner, preferanseaksjer eller andre komplekse eller sammensatte verdipapirer som gir rett til en andel av aksjene som utgjør aksjekapitalen. COFACE GK har ikke etablert et opsjonsprogram for tegning av aksjer.

Ingen aksjeeier eller tredjeparter har særlige rettigheter eller fordeler.

COFACE GKs regnskapsår begynner 1. januar og slutter 31. desember hvert år.

COFACE GKs varighet er ubegrenset.

COFACE GKs vedtekter er inntatt som **Vedlegg 3**.

Årsregnskap, årsberetning og revisjonsberetning for det Overdragende Selskapets tre siste regnskapsår er inntatt som **Vedlegg 4**.

III/ Forbindelser mellom de fusjonerende selskapene.

På datoen for denne fusjonsplanen eier det Overtakende Selskapet samtlige 15 000 aksjer i det Overdragende Selskapet.

IV/ Det Overtakende Selskapets overtakelse av det Overdragende Selskapets virksomhet.

Det Overtakende Selskapet skal videreføre all virksomheten som det Overdragende Selskapet utførte før Fusjonen. For dette formål vil det Overtakende Selskapet etablere en filial i Norge i forbindelse med gjennomføringen av Fusjonen. Etter gjennomføringen av Fusjonen vil det Overtakende Selskapets virksomhet i Norge, i den grad det stammer fra Norge, drives gjennom en ny filial av det Overtakende Selskapet.

A cet effet et dans le cadre de la liberté d'établissement au sein de l'Espace Economique Européen, toutes démarches et formalités qui seraient utiles ou nécessaires ont été et / ou seront effectuées auprès de l'autorité française compétente, à savoir l'Autorité de Contrôle Prudentiel et de Résolution (ACPR) par COFACE et l'Autorité Financière de Supervision Norvégienne (*Finanstilsynet*) par COFACE et / ou COFACE GK.

Dans ce cadre, l'ensemble des éléments actifs et passifs de la Société Absorbée seront affectés et maintenu au niveau de la succursale norvégienne de la Société Absorbante.

For dette formål og i lys av etableringsfriheten i Det europeiske økonomiske samarbeidsområdet har alle relevante eller nødvendige prosedyrer og formaliteter blitt utført og/eller vil bli utført overfor relevante myndigheter, dvs. Autorité de Contrôle Prudentiel et de Résolution av COFACE og Finanstilsynet av COFACE og/eller COFACE GK.

I den forbindelse overtas samtlige av det Overdragende Selskapets eiendeler og forpliktelser av den norske filialen av det Overtakende Selskapet.

PLAN GENERAL

<u>I. Raisons Economiques de l'Opération – règles générales applicables à la fusion</u>	10
1. Raisons économiques de l'opération	10
2. Regles générales applicables a la fusion	11
2.1. Absence de rapport d'échange	11
2.2. Date de réalisation	11
2.3. Date des comptes de référence des sociétés parties à la Fusion	12
2.4. Méthodes d'évaluation des éléments d'actif et de passif transmis	13
2.5. Absence d'expert indépendant et d'assemblée générale	13
<u>II. Patrimoine a transmettre a titre de fusion de la société absorbée</u>	13
<u>III. Propriété – Jouissance</u>	14
<u>IV. Charges et conditions</u>	15
<u>V. Absence de rémunération de la transmission de patrimoine</u>	20
<u>VI. Déclarations</u>	22
<u>VII. Dissolution de la société absorbée</u>	23
<u>VIII. Avantages particuliers</u>	23
<u>IX. Aspects sociaux</u>	24
1. Effets probables de la fusion sur l'emploi	24
2. Participations des travailleurs	25
<u>X. Dispositions fiscales</u>	27
1. Dispositions générales	27
2. Date d'effets fiscal	27
3. Dispositions fiscales Norvégiennes	28
3.1. Impôt sur les sociétés	28
3.2. Droits d'enregistrement	28
3.3. TVA	29
3.4. Défisits fiscaux reportables et autres postes fiscaux	29
4. Dispositions fiscales Francaises	29
4.1. Impôt sur les sociétés	29
4.2. Droits d'enregistrement	31
4.3. TVA	32
4.4. Autres impôts	32
<u>XI. Dispositions diverses</u>	32
1. Formalités	32
2. Désistement	34

INNHOLDSFORTEGNELSE

<u>I. Økonomiske grunner for transaksjonen – generelle regler for fusjonen</u>	10
1. Økonomiske grunner for transaksjonen	10
2. Generelle regler for fusjonen	11
2.1. Unntak for bytteforhold	11
2.2. Gjennomføringsdato	11
2.3. Dato for referanseregnskapet til de fusjonerende selskapene	12
2.4. Metoder for vurdering av eiendeler og forpliktelser som overføres	13
2.5. Unntak for uavhengig sakkyndig redegjørelse og generalforsamling	13
<u>II. Eiendeler som skal Overføres av det overdragende selskapet ved fusjonen</u>	13
<u>III. Eiendomsrett – bruksrett</u>	14
<u>IV. Vilkår og betingelser</u>	15
<u>V. Unntak for vederlag for overdragelse av eiendeler</u>	20
<u>VI. Erklæringer</u>	22
<u>VII. Oppløsning av det overdragende selskapet</u>	23
<u>VIII. Særlige fordeler</u>	23
<u>IX. Arbeidsrettslige forhold</u>	24
1. Sannsynlige innvirkninger for de ansatte som følge av Fusjonen	24
2. Ansattes deltakelse	25
<u>X. Bestemmelser om skatt</u>	27
1. Alminnelige bestemmelser	27
2. Dato for skattemessig effekt	27
3. Norske skatteregler	28
3.1. Selskapsskatt	28
3.2. Registreringsgebyrer	28
3.3. MVA	29
3.4. Fremførbart underskudd og andre skatteposisjoner	29
4. Franske skatteregler	29
4.1. Selskapsskatt	29
4.2. Registreringsgebyrer	31
4.3. Merverdiavgift	32
4.4. Andre skatter	32
<u>XI. Diverse bestemmelser</u>	32
1. Formaliteter	32

3. Remises de Titres.....	34	2. Rettighetsfraskrivelse.....	34
4. Frais.....	34	3. Overlevering av eiendeler	34
5. Election de domicile	35	4. Utgifter.....	34
6. Pouvoirs.....	35	5. Valg av hjemstat	35
7. Langue.....	35	6. Fullmakter.....	35
8. Signature électronique.....	36	7. Språk.....	35
		8. Elektronisk signatur.....	36

I. RAISONS ECONOMIQUES DE L'OPERATION – REGLES GENERALES APPLICABLES A LA FUSION

1. RAISONS ECONOMIQUES DE L'OPERATION

COFACE a engagé en 2012 un projet de transformation de ses filiales d'assurance-crédit en succursales. C'est ainsi qu'il a déjà été procédé à la fusion absorption par COFACE de ses filiales allemande, autrichienne et italienne d'assurance-crédit.

La Fusion s'inscrit dans le prolongement de ce projet global et est motivée par les deux mêmes objectifs majeurs : (i) l'optimisation des besoins en fonds propres de COFACE et (ii) la rationalisation des contraintes de notation.

(i) Enjeux de solvabilité

L'entrée en vigueur de « Solvabilité 2 » à partir de 2013 a amené une refonte complète des calculs d'adéquation entre les fonds propres d'une compagnie d'assurance et le besoin réglementaire issu aussi bien de ses actifs que de ses passifs. Le cadre de contrôle porte dorénavant tant sur les entités juridiques détentrices de la licence d'assurance-crédit qu'au niveau consolidé sur COFACE.

A cet effet, la solution la plus efficace est celle de la reconstitution d'un périmètre mutualisé, en logeant sous une même entité juridique, COFACE, toutes les activités d'assurance-crédit pour lesquelles cela est possible. A l'issue du projet global de fusion, COFACE opérerait en Europe, pour la partie assurance-crédit, uniquement par le biais de succursales et ne serait plus astreinte à disposer de fonds propres dans chaque pays.

(ii) Une seule contrepartie en Europe pour les agences de notation

La mise en œuvre du projet de transformation de COFACE GK en succursale permettra de poursuivre la concentration de toutes les contraintes de notation sur COFACE.

I. ØKONOMISKE GRUNNER FOR TRANSAKSJONEN – GENERELLE REGLER FOR FUSJONEN

1. ØKONOMISKE GRUNNER FOR TRANSAKSJONEN

I 2012 påbegynte COFACE et prosjekt for å transformere kredittforsikringsdatterselskapene til filialer. COFACE har allerede gjennomført fusjoner ved absorpsjon av sine tyske, østerrikske og italienske kredittforsikrings datterselskaper.

Fusjonen er en fortsettelse av dette globale prosjektet og er motivert av de to samme hovedmålene: (i) optimalisering av COFACEs behov for egenkapital og (ii) rasjonalisering av kredittvurderingsbyrden.

(i) Utfordringer med Solvens 2

Ikrafttreddelsen av «Solvens 2» fra og med 2013 har medført en helt ny måte å beregne balansen mellom egenkapitalen i et forsikringselskap og det regulatoriske behovet knyttet til selskapets eiendeler og forpliktelser. Kontrollrammen dekker nå både rettssubjektene som er innehavere av kredittforsikringslisensen, og COFACE på konsolidert nivå.

For dette formål er den mest effektive løsningen å rekonstituere en samlet struktur, slik at all kredittforsikringsvirksomhet samles under en juridisk enhet, COFACE, så langt dette er mulig. Når denne overordnede fusjonsplanen er gjennomført, vil COFACE drive kredittforsikringsvirksomhet i Europa gjennom filialer og ikke lenger ha behov for egenkapital i hvert land.

(ii) Én motpart i Europa for kredittvurderingsbyråer

Prosjektet for omdanning av COFACE GK til en filial vil ha den virkning at alle kredittvurderingsbyrder samles mot COFACE.

2. REGLES GENERALES APPLICABLES A LA FUSION

2.1. Absence de rapport d'échange

A date des présentes et comme il a été rappelé ci-dessus, la totalité des 15.000 actions émises par la Société Absorbée sont détenues par la Société Absorbante.

En conséquence, il ne sera procédé à aucun échange des actions de la Société Absorbée contre des actions de la Société Absorbante, conformément aux dispositions de l'article L. 236-3 II du Code de Commerce français et au §§ 13-36 (1) de la Loi Norvégienne.

Il n'y aura donc pas lieu d'établir un rapport d'échange ni d'augmenter le capital de la Société Absorbante au titre des apports effectués à titre de fusion par la Société Absorbée.

Il n'y aura pas lieu non plus de préciser les modalités de remise des titres, parts ou actions de la Société Absorbante, ni de préciser la date à partir de laquelle ces titres, parts ou actions donnent droit aux bénéfices.

Dans ces conditions, il est inutile de rechercher une valorisation des actions de la société Absorbante et des actions de la Société Absorbée.

Aucun paiement en numéraire ne sera effectué entre la Société Absorbante et la Société Absorbée au titre de la Fusion.

2.2. Date de réalisation

En application de l'article L. 236-31 du Code de Commerce français, les sociétés parties à la Fusion décident de fixer la date de réalisation définitive de la Fusion (ci-avant et ci-après la « **Date de Réalisation** ») au dernier jour du mois au cours duquel sera émis le certificat de légalité prévu par l'article L. 236-30 du Code de Commerce français.

2. GENERELLE REGLER FOR FUSJONEN

2.1. Unntak for bytteforhold

Per datoen for denne fusjonsplanen, og som bemerket ovenfor, eier det Overtakende Selskapet samtlige 15 000 aksjer som det Overdragende Selskapet har utstedt.

Følgelig skal det ikke foretas noe bytte av aksjer fra det Overdragende Selskapet til det Overtakende Selskapet, i tråd med artikkel L. 236-3 II i den franske handelsloven og Allmennaksjeloven § 13-36 (1).

Det vil derfor ikke være nødvendig å fastsette et bytteforhold eller foreta en kapitalforhøyelse i det Overtakende Selskapet i forbindelse med overdragelsene fra det Overdragende Selskapet i forbindelse med Fusjonen.

Det vil heller ikke være nødvendig å fastsette nærmere vilkår for overlevering av verdipapirer, andeler eller aksjer i det Overtakende Selskapet eller fastsette datoen disse verdipapirene, andelene eller aksjene gir rett til utbytte.

Under disse vilkårene er det ikke nødvendig å innhente verdsettelse av aksjene i det Overtakende Selskapet og aksjene i det Overdragende Selskapet.

Det skal ikke foretas noen kontantbetaling mellom det Overtakende Selskapet og det Overdragende Selskapet i forbindelse med fusjonen.

2.2. Gjennomføringsdato

I henhold til artikkel L. 236-31 i den franske handelsloven har de fusjonerende selskapene besluttet å fastsette datoen for endelig gjennomføring av fusjonen («**Gjennomføringsdatoen**») til den siste dagen i den måneden hvor lovlighetsattesten i henhold til artikkel L. 236-30 i den franske handelsloven blir utstedt.

Toutefois, si le contrôle de légalité n'est pas achevé le 31 décembre 2021, le présent Projet de Traité de Fusion sera considéré comme nul et non avenue sans indemnité de part ni d'autre.

2.3. Date des comptes de référence des sociétés parties à la Fusion

Conformément à l'article R. 236-14-8° du Code de Commerce français et au § 13-26, 12 de la Loi Norvégienne, il est précisé que les comptes annuels de la Société Absorbante au 31 décembre 2020, date de clôture du dernier exercice social (ci-après les « **Comptes de Référence de la Société Absorbante** », une copie du bilan – actif et passif – extrait des Comptes de Référence de la Société Absorbante figurant en **Annexe 5**) et les comptes annuels de la Société Absorbée au 31 décembre 2020 (ci-après les « **Comptes de Référence de la Société Absorbée** », une copie du bilan – actif et passif – extrait des Comptes de Référence de la Société Absorbée figurant en **Annexe 6**), servent de base à l'établissement des conditions de la Fusion. La Société Absorbée transfèrera à la Société Absorbante l'intégralité de ses actifs et passifs dans l'état où ils se trouveront à la Date de Réalisation.

Les Comptes de Référence de la Société Absorbante ont été arrêtés par son conseil d'administration du 18 février 2021 et dûment certifiés par ses commissaires aux comptes.

Les Comptes de Référence de la Société Absorbée ont été préparés par son conseil d'administration et dûment certifiés par ses commissaires aux comptes.

Dersom lovlighetskontrollen ikke er fullført innen 31. desember 2021, anses denne fusjonsplanen som ugyldig uten skadesløsholdelse til noen av partene.

2.3. Dato for referanseregnskapet til de fusjonerende selskapene

I henhold til artikkel R. 236-14-8° i den Franske handelsloven og Allmennaksjeloven § 13-26 (2) nr. 12, presiseres det at det Overtakende Selskapets årsregnskap per 31. desember 2020, sluttdatoen for regnskapsåret 2020 (heretter "**Referanse Regnskapet for det Overtakende Selskapet**", med en kopi av balanseregnskapet – eiendeler og forpliktelser – hentet fra det Overtakende Selskapet i **Vedlegg 5**) og det Overdragende Selskapets årsregnskap per 31. desember 2020 (heretter "**Referanse Regnskapet for det Overdragende Selskapet**", med en kopi av balanseregnskapet – eiendeler og forpliktelser – hentet fra det Overtakende Selskapet i **Vedlegg 6**), skal danne grunnlag for fastsettelsen av vilkårene for Fusjonen. Det Overdragende Selskapet skal overføre alle eiendeler og forpliktelser i den tilstand de er på Gjennomføringsdatoen til det Overtakende Selskapet.

Referanse Regnskapet for det Overtakende Selskapet ble vedtatt av styret 18. februar 2021 og har blitt revidert av selskapets revisorer.

Referanse Regnskapet for det Overdragende Selskapet har blitt utarbeidet av styret og revidert av selskapets revisor.

2.4. Méthodes d'évaluation des éléments d'actif et de passif transmis

La Fusion étant une opération de restructuration interne entre sociétés sous contrôle commun, il a été décidé de retenir, d'un point de vue comptable, pour la détermination des valeurs d'apport, la valeur nette comptable des actifs et passifs transmis telle qu'elle figure dans écritures comptables de la Société Absorbée à la Date d'Effet (telle que définie ci-après) (étant précisé que cette valeur nette comptable résulte également des Comptes de Référence de la Société Absorbée), et ce, conformément à aux dispositions du règlement ANC n° 2017-01 du 5 mai 2017 modifiant le règlement n° 2014-03 du 5 juin 2014 relatif au Plan Comptable Général (reprenant celles du Règlement du Comité de la Réglementation Comptable n° 2004-01 du 4 mai 2004 relatif au traitement comptable des fusions et opérations assimilées).

2.5. Absence d'expert indépendant et d'assemblée générale

Conformément à l'article L. 236-11 du Code de Commerce français ainsi qu'au § 13-36 nr. 2 et nr. 3 de la Loi Norvégienne, la Fusion ne requerra pas de rapport d'un expert indépendant, ni d'approbation par l'assemblée générale extraordinaire de la Société Absorbante et de la Société Absorbée.

II. PATRIMOINE A TRANSMETTRE A TITRE DE FUSION DE LA SOCIETE ABSORBEE

La Société Absorbée, en vue de la Fusion à intervenir, transmet, sous les garanties ordinaires de fait et de droit, à la Société Absorbante, ce qui est accepté au nom et pour le compte de cette dernière par Monsieur Xavier Durand, ès-qualités, la pleine propriété de l'ensemble des biens, droits et obligations, sans exception ni réserve, de la Société Absorbée, tel que le tout existera à la Date de Réalisation.

2.4. Metoder for vurdering av eiendeler og forpliktelser som overføres

Fusjonen er en intern omstrukturering av selskaper under felles kontroll, og fra et regnskapsmessig perspektiv er netto bokført verdi av eiendeler og forpliktelsene overført slik de fremgår av det Overdragende Selskaps regnskapsføring på Ikrafttredelsesdatoen (som definert nedenfor) (det spesifiseres at denne netto bokførte verdien også fremgår av Referanse Regnskapet for det Overtakende Selskapet), brukes til å fastsette bidragsverdiene, i tråd med bestemmelsene i den franske forskriften ANC nr. 2017-01 av 5. mai 2017 om endring av forskrift nr. 2014-03 av 5. juni 2014 om den franske generelle regnskapsloven (videreføring av bestemmelsene i den franske regnskapskontrollkomiteens forskrift nr. 2004-01 av 4. mai 2004 om regnskapsmessig behandling av fusjoner og tilsvarende transaksjoner).

2.5. Unntak for uavhengig sakkyndig redegjørelse og generalforsamling

I tråd med artikkel L. 236-11 i den franske handelsloven og Allmennaksjeloven § 13-36 nr. 2 og nr. 3 i er fusjonen ikke underlagt krav om redegjørelse fra uavhengig sakkyndig eller godkjenning fra generalforsamlingene i det Overtakende Selskapet og det Overdragende Selskapet.

II. EIENDELER SOM SKAL OVERFØRES AV DET OVERDRAGENDE SELSKAPET VED FUSJONEN

Med henblikk på den forestående fusjonen og med de ordinære rettslige og faktiske garantier, som aksepteres av Xavier Durand på vegne av det Overtakende Selskapet, skal det Overdragende Selskapet overføre til det Overtakende Selskapet den fullstendige eiendomsretten til det Overdragende Selskaps eiendeler, rettigheter og forpliktelser, slik de foreligger på Gjennomføringsdatoen, uten unntak eller forbehold.

A la date du 31 décembre 2020, date à laquelle ont été arrêtés les Comptes de Référence de la Société Absorbante et les Comptes de Référence de la Société Absorbée servant de base à l'établissement des conditions de la Fusion, les actifs et les passifs de la Société Absorbée étaient composés des éléments énumérés en Annexe 6 des présentes, étant précisé que cette liste est établie à titre purement indicatif et n'est pas exhaustive.

A cette date, d'un point de vue comptable et sur la base des Comptes de Référence de la Société Absorbée :

- la valeur des éléments d'actifs apportés s'élevait à 33.647.475 euros (352.760.132 couronnes norvégiennes) ;
- la valeur des passifs apportés s'élevait à 13.714.147 euros (143.779.112 couronnes norvégiennes) ;
- l'actif net apporté à la Société Absorbante ressort à 19.933.329 euros (208.981.021 couronnes norvégiennes).

III. PROPRIETE – JOUISSANCE

Conformément à l'article L. 236-3 I du Code de Commerce français et aux §§ 13-33 et 13-17 (1) nr. 1 et 3 de la Loi Norvégienne, la Société Absorbée transfèrera à la Société Absorbante l'intégralité de ses actifs et passifs tels qu'ils existeront à la Date de Réalisation par l'effet de la fusion-absorption à l'issue de laquelle la Société Absorbée sera dissoute.

L'ensemble du passif de la Société Absorbée à la Date de Réalisation, ainsi que l'ensemble des frais, droits et honoraires, y compris les charges fiscales et d'enregistrement occasionnées le cas échéant par la dissolution de la Société Absorbée, seront transmis à la Société Absorbante.

D'une manière générale, la Société Absorbante sera, à compter de la Date de Réalisation, purement et simplement subrogée dans tous les droits, actions, obligations et engagement divers de la Société Absorbée.

Per 31. desember 2020, datoen Referanse Regnskapet til det Overtakende Selskapet og Referanse Regnskapet til det Overdragende Selskapet som danner grunnlag for etablering av vilkårene for Fusjonen ble lukket, var eiendelene og forpliktelsene til det Overdragende Selskapet satt sammen av postene i **Vedlegg 6**. Det presiseres at denne listen er utarbeidet for informasjonsformål og ikke er uttømmende.

På denne datoen, fra et regnskapsperspektiv og på grunnlag av det Overdragende Selskapets referanseregnskap,

- verdien av eiendelene som overføres tilsvarte 33 647 475 EUR (352 760 132 norske kroner);
- verdien av forpliktelsene som overføres tilsvarte 13 714 147 EUR (143 779 112 norske kroner);
- netto verdien av eiendelene som overføres til det Overtakende Selskapet tilsvarte 19 933 329 EUR (208 981 021 norske kroner).

III. EIENDOMSRETT – BRUKSRETT

Etter artikkel L. 236-3 I i den franske handelsloven og Allmennaksjeloven §§ 13-33 og 13-17 (1) nr. 1 og 3 overfører det Overdragende Selskapet til det Overtakende Selskapet alle sine eiendeler og forpliktelser slik de foreligger på Gjennomføringsdatoen gjennom fusjonen ved absorpsjon, og det Overdragende Selskapet vil deretter bli oppløst.

Alle forpliktelser for det Overdragende Selskapet på Gjennomføringsdatoen, samt alle utgifter, avgifter og gebyrer, herunder utgifter til skatter og registreringsgebyrer som eventuelt følger av at det Overdragende Selskapet blir oppløst, overføres til det Overtakende Selskapet.

Fra Gjennomføringsdatoen skal det Overtakende Selskapet overta det Overdragende Selskapets rettigheter, aksjer, obligasjoner og diverse forpliktelser.

Il est précisé que conformément aux dispositions de l'article R. 236-14-4° du Code de Commerce français et du § 13-26, (2) nr. 6 de la Loi Norvégienne, les opérations réalisées par la Société Absorbée à compter du 1^{er} janvier 2021 à 0 heure, date d'ouverture de l'exercice en cours de la société Absorbante et de la Société Absorbée (ci-avant et ci-après la « **Date d'Effet** »), seront considérées de plein droit, d'un point de vue comptable, comme ayant été accomplies pour le compte de la Société Absorbante. En conséquence, à compter de la Date d'Effet, la Société Absorbante supportera exclusivement les résultats actifs ou passifs de l'exploitation des biens et droits transmis par la Société Absorbée.

IV. CHARGES ET CONDITIONS

I/ En ce qui concerne la Société Absorbante.

Les présents apports sont faits sous les charges et conditions d'usage et de droit en pareille matière, et notamment sous celles suivantes, que le représentant de la Société Absorbante oblige celle-ci à accomplir et exécuter, à savoir :

- 1) La Société Absorbante prendra les biens et droits à elle apportés, dans l'état où le tout se trouvera lors de la prise de possession sans pouvoir élever aucune réclamation pour quelque cause que ce soit.

Det presiseres at, i tråd med artikkel R. 236-14-4° i den franske handelsloven og Allmennaksjeloven § 13-26 (2) nr. 6, skal transaksjoner utført av det Overdragende Selskapet fra 1. januar 2021 kl. 00:00, som er åpningsdatoen for det pågående regnskapsåret for det Overtakende Selskapet og det Overdragende Selskapet (heretter "**Ikrafttredelsesdatoen**"), fra et regnskapsperspektiv anses som å ha blitt utført på vegne av det Overtakende Selskapet. Fra og med Ikrafttredelsesdatoen overtar det Overtakende Selskapet alle overskudd og underskudd knyttet til bruken av eiendelene og rettighetene som det Overdragende Selskapet har overdratt.

IV. VILKÅR OG BETINGELSER

I/ For det Overtakende Selskapet.

De aktuelle overdragelsene er gitt under ordinære rettslige vilkår og betingelser, og særlig under følgende, som representantene for det Overdragende Selskaper forplikter seg til å oppfylle:

- 1) Det Overtakende Selskapet overtar de overdratte eiendelene og rettighetene i den tilstand de befinner seg ved overtakelsen uten at det skal være berettiget til, under enhver omstendighet, å reise noe krav.

- 2) Elle exécutera tous traités, marchés et conventions intervenues avec tous tiers, relativement à l'exploitation des biens et droits qui lui sont apportés et, en particulier, tous les contrats en cours, souscrits par la Société Absorbée, ainsi que toutes polices d'assurances contre l'incendie, les accidents et autres risques, et tous abonnements quelconques. Elle exécutera notamment, comme la Société Absorbée est tenue de le faire elle-même, toutes les clauses et conditions mises à la charge du locataire en ce qui concerne les contrats de locations de biens meubles. Elle paiera ponctuellement à chaque échéance les loyers afférents aux contrats de location dont les droits sont inclus dans les apports. Le représentant de la Société Absorbante reconnaît avoir eu connaissance de toutes les clauses et conditions desdits contrats.
- 3) Elle sera substituée à la Société Absorbée dans tous les droits et obligations au titre du droit d'occupation sous quelque forme que ce soit (bail, location, domiciliation, etc.) de biens immobiliers dont la Société Absorbée est titulaire et acquittera les loyers correspondants, le tout à ses risques et périls.
- 4) Nonobstant toute stipulation contractuelle contraire, la Société Absorbante sera substituée à la Société Absorbée dans tous les droits et obligations découlant des éventuels baux commerciaux consentis à cette dernière et attachés aux activités apportées.
- 5) La Société Absorbante poursuivra les contrats de travail en cours avec les salariés de la Société Absorbée, qui deviendront salariés de la Société Absorbante.
- 6) Elle sera subrogée purement et simplement dans tous les droits, actions, hypothèques, privilèges et inscriptions qui peuvent être attachés aux créances de la Société Absorbée.
- 2) Det Overtakende Selskapet skal utføre alle avtaler og kontrakter inngått med tredjeparter som gjelder bruk av eiendeler og rettigheter som overføres, og særlig, alle løpende kontrakter inngått av det Overdragende Selskapet, samt alle forsikringspoliser som dekker brann, ulykker og andre risikoer og alle andre abonnementer. Det skal særlig, slik det Overdragende Selskapet selv er forpliktet, overholde kontrakter og vilkår som leietaker er ansvarlig for ved leie av løsøre. Det skal rettidig betale leie for leiekontrakter som inngår i det som overføres. Representanten for det Overtakende Selskapet erkjenner å ha blitt informert om alle vilkår for slike kontrakter.
- 3) Det Overtakende Selskapet trer i det Overdragende Selskapets sted i alle rettigheter og forpliktelser i forbindelse med enhver form for bruksrett (leie, utleie osv.) til fast eiendom som det Overdragende Selskapet eier, og skal, for egen risiko, betale tilsvarende leie.
- 4) Med mindre noe annet er kontraktsfestet, trer det Overtakende Selskapet i det Overdragende Selskapets sted i alle rettigheter og forpliktelser i forbindelse med eventuell utleie av forretningslokaler som det Overdragende Selskapet er tildelt, og som er tilknyttet den overdratte virksomheten.
- 5) Det Overtakende Selskapet viderefører de eksisterende arbeidskontraktene med de ansatte i det Overdragende Selskapet, som vil bli ansatte i det Overtakende Selskapet.
- 6) Det Overtakende Selskapet overtar alle rettigheter, handlinger, pantsettelser, fortrinnsretter og registreringer som kan knyttes til det Overdragende Selskapets fordringer.

- 7) Elle supportera et acquittera, à compter du jour de son entrée en jouissance, tous les impôts, contributions, taxes, primes et cotisations d'assurance, redevances d'abonnement, ainsi que toutes autres charges de toute nature, ordinaires ou extraordinaires, qui sont ou seront inhérents à l'exploitation des biens et droits objet de l'apport-fusion.
- 8) Elle se conformera aux lois, décrets, arrêtés, règlements et usages concernant les exploitations de la nature de celles dont font partie les biens et droits apportés, et fera son affaire personnelle de toutes autorisations qui pourraient être nécessaires, le tout à ses risques et périls.
- 9) Elle sera tenue à l'acquit de la totalité du passif de la Société Absorbée dans les limites et conditions où il est et deviendra exigible, au paiement de tous intérêts et à l'exécution de toutes les conditions d'actes d'emprunt ou titres de créances pouvant exister, comme la Société Absorbée est tenue de le faire elle-même et avec toutes exigibilités anticipées s'il y a lieu.
- 7) Det Overtakende Selskapet betaler, fra og med dagen overtakelsen finner sted, alle skatter, bidrag, avgifter, forsikringspremier og ytelser, abonnementsutgifter, samt alle andre ordinære og ekstraordinære avgifter som er eller blir knyttet til bruken av eiendelene og rettighetene som inngår i fusjonsbidraget.
- 8) Det Overtakende Selskapet skal overholde lover, forordninger, ordrer, forskrifter og praksis som gjelder for den virksomheten, den eiendommen og de rettighetene som overføres og skal, for egen risiko, være personlig ansvarlig for å innhente nødvendige tillatelser.
- 9) Det Overtakende Selskapet er forpliktet til å overholde det Overdragende Selskapets forpliktelser innen de rammer og vilkår slike forpliktelser er nå, og senere forfaller, betale renter og, dersom det er aktuelt, overholde alle vilkår som fremgår av låneavtaler eller gjeldspapirer, dersom dette eksisterer, som det Overdragende Selskapet selv er forpliktet til å overholde, med førtidig betaling hvis nødvendig.

Elle sera tenue également, et dans les mêmes conditions, à l'exécution des éventuels engagements de caution et aval pris par la Société Absorbée et bénéficiera de toutes contre-garanties y afférentes.

Dans le cas où il se révélerait une différence en plus ou en moins, entre les passifs énoncés ci-dessus et les sommes réclamées par les tiers et reconnues exigibles, la Société Absorbante sera tenue d'acquitter ou bénéficiera de tout excédent éventuel, sans revendication possible de part ni d'autre. Il en sera de même en cas d'insuffisance des provisions comprises dans les passifs pris en charge.

Det Overtakende Selskapet plikter dessuten på samme vilkår å oppfylle eventuelle garantiforpliktelser som det Overdragende Selskapet har påtatt seg, og skal dra fordel av alle tilhørende motgarantier.

Hvis det skulle vise seg at det er en positiv eller negativ differanse mellom ovennevnte forpliktelser og gyldige krav fra tredjeparter, har det Overtakende Selskapet plikt til å betale eventuelt underskudd eller motta eventuelt overskudd, uten at noen part kan framsette krav i denne forbindelse. Det samme skal gjelde dersom det er utilstrekkelig dekning for forpliktelsene som overtas.

- 10) Conformément à l'article R. 236-8 du Code de Commerce français, les créanciers de la Société Absorbante dont la créance est antérieure à la publicité donnée au Projet de Traité de Fusion pourront faire opposition dans un délai de trente (30) jours à compter de la dernière publication prévue à l'article R. 236-15 du Code de Commerce français, étant précisé que l'opposition formée par un créancier n'aura pas pour effet d'interdire la poursuite des opérations de la Fusion.
- 11) La Société Absorbante sera substituée à la Société Absorbée dans les litiges et dans les actions judiciaires, tant en demande qu'en défense, devant toutes juridictions. Elle aura, à compter de la Date de Réalisation, tous pouvoirs pour, aux lieu et place de la Société Absorbée, intenter ou poursuivre tant en demande qu'en défense, toutes actions judiciaires et procédures arbitrales, donner tous acquiescements à toutes décisions, recevoir ou payer toutes sommes dues en suite de ces actions, procédures et décisions.
- 12) Le représentant de la Société Absorbante déclare bien connaître les conditions des prêts consentis à la Société Absorbée et dispenser les représentants de cette dernière de plus amples explications.
- Il oblige la Société Absorbante à remplir intégralement toutes les obligations souscrites par la Société Absorbée à l'égard des organismes prêteurs et à faire, auprès desdits organismes, toutes demandes nécessaires au transfert et au maintien au bénéfice de la Société Absorbante desdits prêts et crédits.
- 13) La Société Absorbante sera substituée à la Société Absorbée dans tous les droits et obligations au titre des contrats de réassurance conclus par la Société Absorbée.
- 10) I tråd med artikkel R. 236-8 i den franske handelsloven, kan kreditorene til det Overtakende Selskapet som har krav før publiseringen av Fusjonsplanen fremsette en innsigelse innen tretti (30) dager fra siste offentliggjøring i henhold til artikkel R. 236-15 i den franske handelsloven, og det presiseres at en innsigelse ikke skal ha som effekt at den kan forhindre fortsettelsen av Fusjonen.
- 11) Det Overtakende Selskapet skal erstatte det Overdragende Selskapet i rettssaker og rettslige krav, både som saksøker og som saksøkt, for alle jurisdiksjoner. Det skal, fra Gjennomføringsdatoen, ha enhver rett til, i det Overdragende Selskapets navn, å iverksette, forfølge, både som saksøker og som saksøkte, ethvert rettslig skritt og voldgiftssaker, samtykke til alle avgjørelser, motta eller betale enhver forfalt sum som følge av slike søksmål, rettssaker og avgjørelser.
- 12) Det Overtakende Selskapet sin representant erklærer at han er kjent med vilkårene for lånene som er gitt til det Overdragende Selskapet og fritar sistnevnte sine representanter for nærmere forklaringer.
- Representanten forplikter det Overtakende Selskapet til å fullt ut oppfylle alle forpliktelser som det Overdragende Selskapet har inngått med långivere og foreta alle nødvendige forespørsler fra slike långivere for overføring og opprettholdelse av nevnte lån og kreditter til fordel for det Overdragende Selskapet.
- 13) Det Overtakende Selskapet trer i det Overdragende Selskapets sted i alle rettigheter og forpliktelser i forbindelse med de gjenforsikringskontrakter som det Overdragende Selskapet har inngått.

- 14) Conformément aux articles L. 236-27 et R. 236-16 du Code de Commerce français et aux §§ 13-27 et 13-9 et de la Loi Norvégienne, les conseils d'administration de la Société Absorbante et de la Société Absorbée établiront un rapport expliquant et justifiant notamment les aspects juridiques et économiques du projet de la Fusion, ainsi que les conséquences pour les associés, les salariés et les créanciers. Ces rapports seront mis à la disposition des associés, des représentants du personnel ou, s'il n'en existe pas, des salariés de la Société Absorbante et de la Société Absorbée dans les conditions prévues par la réglementation applicable. Conformément au § 13-11 (2) de la Loi Norvégienne, le Projet de Traité de Fusion et le rapport susmentionné seront communiqués aux salariés de la Société Absorbée.
- 14) I tråd med artikkel L. 236-27 og R. 236-16 i den franske handelsloven og Allmennaksjeloven §§ 13-27 og 13-9, skal styret i det Overtakende Selskapet og det Overdragende Selskapet utarbeide en rapport som redegjør, særlig for, de rettslige og de økonomiske sidene ved Fusjonen, samt konsekvenser for aksjonærene, de ansatte og kreditorene. Disse rapportene vil bli gjort tilgjengelig for aksjonærene og ansatterepresentantene, eller de ansatte i det Overtakende Selskapet og det Overdragende Selskapet dersom det ikke er noen ansatterepresentanter, i tråd med gjeldende rett. I tråd med Allmennaksjeloven § 13-11 (2) skal Fusjonsplanen og rapporten fra styret bli gjort kjent for de ansatte i det Overdragende Selskapet.

II/ En ce qui concerne la Société Absorbée

- 1) Les présents apports sont faits sous les garanties, charges et conditions ordinaires et de droit, et en outre, sous celles qui figurent dans le présent acte.
- 2) Les représentants de la Société Absorbée obligent celle-ci à fournir à la Société Absorbante tous renseignements et signatures dont la Société Absorbante pourrait avoir besoin, et apporter à cette dernière tous concours utiles pour lui assurer vis-à-vis de quiconque la transmission des biens et droits compris dans les apports et l'entier effet des présentes conventions. Ils s'obligent, notamment, et obligent la société qu'ils représentent, à première réquisition de la Société Absorbante à faire établir tous actes complétifs, réitératifs ou confirmatifs des présents apports et à fournir toutes justifications et signatures qui pourraient être nécessaires ultérieurement.

II/ For det Overdragende Selskapet

- 1) De aktuelle overdragelsene gjennomføres med alminnelige garantier, forpliktelser og vilkår og betingelser, samt det som følger av dette dokumentet.
- 2) Representantene til det Overdragende Selskapet forplikter sistnevnte til å gi det Overtakende Selskapet all informasjon og signaturer det Overtakende Selskapet måtte ha behov for, ovenfor enhver, og gi all nødvendig bistand for å sikre sistnevnte overføring av de eiendeler og rettigheter som er inkludert i det som overføres, og den fulle effekten under disse avtalene. De forplikter og binder selskapet de representerer, på forespørsel fra det Overtakende Selskapet, å utarbeide alle supplerende, gjentakende eller bekreftende handlinger for disse bidragene og å gi alle begrunnelser og underskrifter som senere kan være nødvendig.

- 3) Les représentants de la Société Absorbée, obligent celle-ci à remettre et à livrer à la Société Absorbante aussitôt après la réalisation définitive de la présente opération, tous les biens et droits ci-dessus apportés ainsi que tous titres et documents de toute nature s'y rapportant. Cette délivrance ne devra pas avoir lieu physiquement mais sera réputée accomplie par le fait que les locaux de la Société Absorbée deviendront les bureaux d'une succursale de la Société Absorbante.
- 4) À partir de la date de publication de la délibération du conseil d'administration de la Société Absorbée qui approuve la Fusion par le registre norvégien des entreprises commerciales, les créanciers de la Société Absorbée doivent signaler à la société toute objection à la Fusion dans les six semaines suivant l'annonce. Si un créancier ayant une créance non contestée et échue soulève une objection avant l'expiration de la période de six semaines, la Fusion ne peut être rendue effective tant que la créance n'a pas été payée.
- 5) Au cas où la transmission de certains contrats ou de certains biens serait subordonnée à un accord ou agrément d'un cocontractant ou d'un tiers quelconque, la Société Absorbée sollicitera en temps utile les accords ou décisions d'agrément nécessaires et fournira à la Société Absorbante les justificatifs y afférent.
- 3) Representantene for det Overdragende Selskapet forplikter sistnevnte til å overlevere til det Overtakende Selskapet alle eiendeler og rettigheter ovenfor, samt alle tilhørende verdipapirer og dokumenter, umiddelbart etter den endelige gjennomføringen av fusjonen. Denne overleveringen skal ikke fysisk finne sted, men anses som gjennomført ved at lokalene til det Overdragende Selskapet blir kontorene til en filial av det Overtakende Selskapet.
- 4) Fra datoen for publisering av styret i det Overdragende Selskapets beslutning om å godkjenne Fusjonen i Foretaksregisteret, må det Overdragende Selskapets kreditorer fremsette eventuelle innsigelser til Fusjonen til selskapet innen seks uker fra publiseringen. Dersom en kreditor med et uomtvistet og forfalt krav fremsetter en innsigelse før utløpet av seks ukers fristen, kan Fusjonen ikke gjennomføres før kravet har blitt betalt.
- 5) Dersom overføringen av visse kontrakter eller eiendeler er underlagt samtykke eller godkjenning fra en kontraktspart eller annen tredjepart, skal det Overdragende Selskapet i god tid be om nødvendige samtykker eller godkjenninger og gi det Overtakende Selskapet relevant dokumentasjon.

V. ABSENCE DE REMUNERATION DE LA TRANSMISSION DE PATRIMOINE

COFACE détenant la totalité des 15.000 actions émises par COFACE GK représentant l'intégralité de son capital social et de ses droits de vote, il ne sera donc procédé à aucun échange des actions COFACE GK contre des actions COFACE, conformément aux dispositions de l'article L 236-3 II du Code de Commerce français.

En conséquence, il n'y a pas lieu d'établir un rapport d'échange ni d'augmenter le capital de COFACE au titre des apports effectués à titre de fusion par la Société Absorbée.

V. UNNTAK FOR VEDERLAG FOR OVERDRAGELSE AV EIENDELER

Som følge av at COFACE eier samtlige 15 000 aksjer som er utstedt av COFACE GK, som representerer hele aksjekapitalen og stemmene, skal det ikke foretas et bytte av COFACE GK aksjer for COFACE aksjer, i tråd med artikkel L 236-3 II i den franske handelsloven.

Det skal derfor ikke fastsettes et bytteforhold eller foretas en kapitalforhøyelse i COFACE på bakgrunn av det som overføres av det Overdragende Selskapet i forbindelse med fusjonen.

La différence entre la valeur nette des biens et droits apportés au titre de la Fusion par COFACE GK (soit 19.933.329 euros) (208.981.021 couronnes norvégiennes) sur la base des Comptes de Référence de la Société Absorbée) et la valeur comptable des 15.000 actions COFACE GK (soit 9.682.186 euros sur la base des Comptes de Référence de la Société Absorbante), constituera, d'un point de vue comptable français, un boni de fusion d'un montant de 10.251.142 euros, sauf à parfaire.

Le boni de fusion sera comptabilisé conformément à la réglementation comptable applicable.

De convention expresse, la réalisation définitive de la Fusion vaudra autorisation aux organes de gestion de la Société Absorbante de prélever sur la fraction éventuelle de ce boni de fusion qui serait comptabilisée en capitaux propres conformément à la réglementation comptable, tous frais, charges et impôts consécutifs à la fusion et toutes sommes nécessaires à toute imputation de caractère fiscal.

L'assemblée générale de la Société Absorbante pourra donner au solde du boni de fusion non utilisé par les organes de gestion comme indiqué ci-dessus toute affectation légalement admissible.

Pour éviter tout doute et en référence à la section 11-11 (1) de la loi fiscale norvégienne, le boni de fusion est calculé pour les besoins comptables français et ne représente aucune forme de contrepartie de la Fusion.

Differansen mellom netto verdi av eiendelene og rettighetene som overføres fra COFACE GK under Fusjonen (dvs. 19 933 329 EUR) (208 981 021 norske kroner) basert på Referanse Regnskapet til det Overtakende Selskapet) og den bokførte verdien av 15 000 COFACE GK aksjer (dvs. 9 682 186 EUR basert på Referanse Regnskapet til det Overtakende Selskapet) skal, fra et fransk regnskapsperspektiv, utgjøre en fusjonsbonus på EUR 10 251 142, med forbehold for justeringer.

Fusjonsbonusen bokføres etter gjeldende regnskapsregler.

Etter uttrykkelig avtale vil den endelige gjennomføringen av Fusjonen utgjøre en fullmakt til ledende organer i det Overtakende Selskapet til å trekke fra den mulige brøkdelen av fusjonsbonusen som vil bli innregnet i egenkapitalen i samsvar med fransk regnskapsregler, alle kostnader, gebyrer og skatter som følge av Fusjonen og alle beløp som er nødvendige for eventuelle skattekostnader.

Generalforsamlingen i det Overtakende Selskapet kan sette av den delen av fusjonsprovenyet som ledelsesorganene ikke har benyttet, til ethvert formål som er lovlig tillatt.

For å unngå enhver tvil, og med henvisning til Skatteloven § 11-11 (1), beregnes fusjonsbonusen for franske regnskapsformål og utgjør ingen form for fusjonsvederlag.

VI. DECLARATIONS

Les représentants légaux de la Société Absorbée déclarent :

I/ Sur la Société Absorbée

- 1) Que la Société Absorbée n'est pas actuellement en état de redressement judiciaire, de faillite, de liquidation ou de dissolution et qu'elle n'a jamais été en état de redressement judiciaire, de faillite, de dissolution ou de liquidation, et qu'elle n'est pas actuellement et, à la connaissance des représentants légaux de la Société Absorbée, susceptible d'être ultérieurement, l'objet de poursuites pouvant entraîner la confiscation totale ou partielle de ses biens ;
- 2) Que la Société Absorbée n'a contracté aucune interdiction de commerce, sous quelque forme que ce soit, ni aucune clause de non-concurrence vis-à-vis de quiconque ;
- 3) Que la Société Absorbée ne fait actuellement l'objet d'aucune poursuite pouvant entraver ou interdire l'exercice des activités apportées, et, qu'à la connaissance des représentants légaux de la Société Absorbée, il n'existe aucun fait ou évènement susceptible d'entraîner de telles poursuites ;
- 4) Que les actions émises par la Société Absorbée sont libres de tout nantissement, gage, saisie, opposition ou engagement quelconque ;

II/ Sur les biens apportés

- 1) Que la Société Absorbée est propriétaire de son fonds de commerce et que celui-ci n'est pas gagé ;

VI. ERKLÆRINGER

Representantene for det Overdragende Selskapet erklærer:

I/ vedrørende det Overdragende Selskapet

- 1) at det Overdragende Selskapet på det nåværende tidspunkt ikke er gjenstand for gjeldsforhandling, konkursbehandling, avvikling eller oppløsning, og at det aldri har vært gjenstand for gjeldsforhandling, konkursbehandling, oppløsning eller avvikling, og at det på det nåværende tidspunkt, så vidt de juridiske representantene for det Overdragende Selskapet vet, er det ikke sannsynlig at det vil bli gjenstand for rettsforfølging som kan medføre at selskapets eiendeler helt eller delvis blir beslaglagt,
- 2) at det Overdragende Selskapet ikke er gjenstand for noen form for handelsforbud eller andre konkurransebegrensende klausuler overfor noen,
- 3) at det Overdragende Selskapet på det nåværende tidspunkt ikke er gjenstand for rettsforfølging som kan hindre utøvelsen av den overdratte virksomheten, og at det så vidt de juridiske representantene for det Overdragende Selskapet vet, ikke foreligger faktiske forhold eller hendelser som kan medføre slik rettsforfølging,
- 4) at aksjene som er utstedt av det Overdragende Selskapet, er fri for pant, innsigelser eller andre heftelser.

II/ vedrørende de overdratte eiendelene

- 1) at det Overdragende Selskapet eier sin virksomhet, og at den ikke er pantsatt,

- | | |
|--|--|
| <p>2) Que les biens apportés sont libres de tous privilèges ou nantissements sous réserve des inscriptions prises dont la Société Absorbante a parfaite connaissance et dispense les représentants légaux de la Société Absorbée de donner de plus amples explications sur ces inscriptions ;</p> <p>3) Que les biens apportés sont de libre disposition entre les mains de la Société Absorbée, sous réserve de l'accomplissement des formalités nécessaires pour la régularité de leur mutation.</p> | <p>2) at eiendelene som overføres er fri fra heftelser og pantsettelse, med forbehold for registreringer som det Overtakende Selskapet er kjent med og fritar representantene for det Overdragende Selskapet for nærmere forklaring for,</p> <p>3) at de overdratte eiendelene kan disponeres fritt av det Overdragende Selskapet, med forbehold for nødvendige formaliteter for regelmessigheten av overføringen.</p> |
|--|--|

VII. DISSOLUTION DE LA SOCIÉTÉ ABSORBÉE

Conformément au §§ 13-33, cf 13-17 (1) nr. 1 et 3 de la Loi Norvégienne, tous les actifs et passifs de la Société Absorbée seront transmis à la Société Absorbante et la Société Absorbée sera dissoute à la Date de Réalisation.

VIII. AVANTAGES PARTICULIERS

Pour les besoins de l'article R. 236-14-5° du Code de Commerce français, et du § 13-26, (2) nr. 7 de la Loi Norvégienne, la Société Absorbante et la Société Absorbée déclarent, chacune pour ce qui la concerne :

- (i) que la Société Absorbante et la Société Absorbée parties à la Fusion n'ont pas émis de titres ou de valeurs mobilières ou de droits autres que les actions composant leur capital social et qu'aucun paiement en numéraire ne sera effectué au titre de la Fusion;
- (ii) que leurs actionnaires respectifs ne sont titulaires dans ces sociétés d'aucun droit spécial ou avantage particulier ; et que par conséquent,
- (iii) la Société Absorbante ne confèrera aucun droit spécial ou avantage particulier auxdits actionnaires.

VII. OPPLØSNING AV DET OVERDRAGENDE SELSKAPET

I tråd med Allmennaksjeloven §§ 13-33, jf. 13-17 (1) nr. 1 og 3 skal det Overdragende Selskaps eiendeler og forpliktelser overføres til det Overtakende Selskapet og det Overdragende Selskapet skal oppløses på Gjennomføringsdatoen.

VIII. SÆRLIGE FORDELER

I tråd med artikkel R. 236-14-5° i den Franske handelsloven, og Allmennaksjeloven § 13-26 (2) no. 7, erklærer hver av det Overtakende Selskapet og det Overdragende Selskapet:

- (i) at det Overtakende Selskapet og det Overdragende Selskapet som deltar i fusjonen, ikke har utstedt andre verdipapirer eller rettigheter enn aksjene som utgjør aksjekapitalen, og at det ikke vil bli utført noen kontantbetaling i forbindelse med fusjonen,
- (ii) at de respektive aksjeeierne i disse selskapene ikke innehar noen særlig rettighet eller fordeler i selskapene, og følgelig
- (iii) at det Overtakende Selskapet ikke vil gi noen særlige rettigheter eller særlige fordeler til nevnte aksjonærer.

Par ailleurs et pour les besoins de l'article R. 236 14-6° du Code de Commerce français et du § 13-26 (2), nr. 8 de la Loi Norvégienne, il est précisé qu'aucun avantage particulier de quelque nature que ce soit ne sera accordé ou conféré aux membres des organes d'administration, de direction ou de surveillance ou de contrôle de la Société Absorbante et/ou de la Société Absorbée au titre de la Fusion.

Enfin, et encore pour les besoins de l'article R. 236-14-6° du Code de Commerce français, et du § 13-26 (2), nr. 8 de la Loi Norvégienne, aucun avantage particulier n'a été et ne sera conféré ou accordé à des experts pour examiner le Projet de Traité de Fusion, aucun expert n'ayant été nommé à cet effet.

De plus, aucun avantage particulier n'a été accordé aux commissaires aux comptes des sociétés COFACE et COFACE GK.

IX. ASPECTS SOCIAUX

1. EFFETS PROBABLES DE LA FUSION SUR L'EMPLOI

En application de l'article R. 236-14-11° du Code de Commerce français et du § 13-26 (2), nr. 4 de la Loi Norvégienne, le Projet de Traité de Fusion précise les effets probables de la Fusion sur l'emploi ci-dessous.

Hormis le changement d'employeur, la Fusion en elle-même n'aura aucun impact sur l'emploi au sein de la Société Absorbante et au sein de la Société Absorbée.

Aucune conséquence sur le statut collectif et individuel des salariés actuels de la Société Absorbante n'est par ailleurs prévisible.

En outre, en application du principe de territorialité, le statut individuel et collectif actuellement applicable aux salariés de la Société Absorbante n'aura pas vocation à être étendu aux salariés de la Société Absorbée.

I tillegg, og i tråd med artikkel R. 236-14-6 i den franske handelsloven og Allmennaksjeloven § 13-26 (2) nr. 8 presiseres det at ingen særlige fordeler gis til medlemmer av det Overtakende Selskaps og/eller det overdragende selskaps kontroll- eller tilsynsorganer, medlemmer av styret eller daglig leder i forbindelse med fusjonen.

Til slutt, og igjen i tråd med artikkel R. 236 14-6° i den Franske handelsloven og Allmennaksjeloven § 13-26 (2) nr. 8, vil ingen særlige fordeler blitt eller vil bli gitt til sakkyndige for å vurdere Fusjonsplanen, da ingen sakkyndig har blitt oppnevnt i forbindelse med Fusjonen.

I tillegg er det ikke gitt noen særlig fordel til revisorene til COFACE og COFACE GK.

IX. ARBEIDSRETTLIGE FORHOLD

1. SANNSYNLIGE INNVIRKNINGER FOR DE ANSATTE SOM FØLGE AV FUSJONEN.

I tråd med artikkel R. 236-14-11 i den franske handelsloven og Allmennaksjeloven § 13-26 (2) nr. 4 skal Fusjonsplanen angi de sannsynlige virkninger Fusjonen får for de ansatte.

Bortsett fra bytte av arbeidsgiver, vil Fusjonen i seg selv ikke ha noen innvirkning på de ansatte i det Overtakende Selskapet og det Overdragende Selskapet.

Det forutsees ingen innvirkning på den kollektive eller individuelle statusen til de nåværende ansatte i det Overdragende Selskapet.

Som følge av territorialprinsippet, vil ikke den individuelle og kollektive statusen til de ansatte i det Overtakende Selskapet utvides til å omfatte de ansatte i det Overdragende Selskapet.

Enfin, à la Date de Réalisation, les contrats de travail des salariés de la Société Absorbée seront transférés à la Société Absorbante. En dehors du changement d'employeur, l'opération envisagée n'aura pas d'impact sur les contrats de travail des salariés de la Société Absorbée ni sur le statut social qui leur est applicable. Les modalités d'exécution des contrats de travail des salariés se poursuivront ainsi sans changement.

2. PARTICIPATIONS DES TRAVAILLEURS

En application de l'article R. 236-14-10° du Code de Commerce français et du § 13-26 (2) nr. 10 de la Loi Norvégienne, la Société Absorbante et la Société Absorbée sont tenues de préciser dans le Projet de Traité de Fusion, le cas échéant, les informations sur les procédures selon lesquelles sont fixées les modalités relatives à l'implication des travailleurs dans la définition de leurs droits à participation au sein des organes décisionnels de la Société Absorbante.

La Société Absorbante étant domiciliée en France, la réglementation française sur les droits de représentation des salariés est applicable.

Conformément à l'article L. 2372-1 du Code du Travail, un groupe spécial de négociation (« GSN ») peut être institué dès lors qu'au moins une des sociétés parties à la Fusion applique des règles relatives à la participation et emploie, pendant la période de six mois qui précède la publication du projet de fusion, au moins cinq cents salariés.

La Société Absorbante employant plus de 500 salariés et ayant au sein de son conseil d'administration des administrateurs salariés, elle entre dans le champ d'application de cette disposition.

La Société Absorbée compte moins de 30 salariés. Le conseil d'administration est composé de quatre membres, dont un est élu par les employés de la Société Absorbée.

På Gjennomføringsdatoen vil ansettelseskontraktene til arbeidstakerne i det Overdragende Selskapet bli overført til det Overtakende Selskapet. Bortsett fra bytte av arbeidsgiver vil Fusjonen ikke ha noen innvirkning på arbeidsforholdene til de ansatte i det Overdragende Selskapet eller deres sosiale status. Alle rettigheter og forplikter som følger av de ansattes arbeidsforhold i det Overdragende Selskapet, vil videreføres uendret.

2. ANSATTES DELTAKELSE

I tråd med artikkel R. 236-14-10° i den franske handelsloven og Allmennaksjeloven § 13-26 (2) nr. 10 må det Overdragende Selskapet og det Overtakende Selskapet angi i Fusjonsplanen, der det er relevant, fremgangsmåten for fastsettelse av de nærmere reglene for arbeidstakernes innflytelse i det Overtakende Selskapets beslutningsorganer.

Som følge av at det Overtakende Selskapet har sitt forretningskontor i Frankrike gjelder i utgangspunktet de franske reglene for ansattrepresentasjon.

I tråd med artikkel L. 2372-1 i den franske arbeidsmiljøloven kan det opprettes et særlig forhandlingsutvalg («SNB») dersom minst et av selskapene i Fusjonen har regler om ansattes medbestemmelse og har, i løpet av en seks måneders periode før offentliggjøringen av Fusjonen, minst 500 ansatte.

Som følge av at det Overtakende Selskapet har mer enn 500 ansatte og har ansattrepresentanter i styret, kommer denne bestemmelsen til anvendelse.

Det Overdragende Selskapet har mindre enn 30 ansatte. Styret består av fire styremedlemmer, hvorav ett styremedlem er valgt av de ansatte i det Overdragende Selskapet.

Le Conseil d'administration de la Société Absorbante comprend 12 membres dont 4 sont élus par les salariés de la Société Absorbante et de ses filiales françaises et européennes directes et indirectes conformément aux articles L. 225-27 et suivants du Code de Commerce et aux statuts de la Société Absorbante dont les dispositions reprennent celle de l'accord conclu entre la Société Absorbante et le GSN n°1 et le GSN n°2 en date du 17 septembre 2012.

Compte tenu de ce qui précède, les salariés de la Société Absorbante ont droit à une plus grande représentation au sein du conseil d'administration. Il n'y a donc aucune raison de s'écarter de la règle principale énoncée ci-dessus, à savoir que le droit français s'appliquera puisque la Société Absorbante est domiciliée en France.

Un GSN sera mis en place après la publication du Projet de Traité de Fusion. Le droit norvégien s'appliquera pour l'élection de membres norvégiens du GSN.

Le GSN disposera alors d'un délai de six mois (sauf si les parties décident, d'un commun accord, de prolonger ces négociations dont la durée totale ne peut dépasser un an), pour déterminer avec les dirigeants des sociétés participant à la Fusion transfrontalière ou leurs représentants, par un accord écrit tel que défini par l'article L. 2372-6 du Code du Travail, les modalités de la participation des salariés au sein de la société issue de la fusion.

En cas d'échec des négociations au terme de la période de négociation (et si le GSN n'a pas pris la décision prévue au deuxième alinéa de l'article L. 2372-4 de ne pas engager ou de clore des négociations déjà engagées et de se fonder sur les dispositions du Code de commerce français), ou en cas de décision des dirigeants de ne pas engager de négociation, ou si les dirigeants et le GSN en décide ainsi par accord, les modalités de participation retenues seront les dispositions subsidiaires précisées aux articles L. 2373-1 à L. 2373-8 du Code du Travail.

Styret i det Overtakende Selskapet består av 12 styremedlemmer, hvorav fire styremedlemmer er valgt blant de ansatte i det Overtakende Selskapet og dets direkte og indirekte franske og europeiske datterselskaper etter artikkel L. 225-27 flg. i den franske handelsloven og vedtektene for det Overtakende Selskapet, som reflekteres i bestemmelsene i avtalen mellom det Overtakende Selskapet og SNB nr. 1 og SNB nr. 2 av 17. september 2012.

Basert på det ovenstående har ansatte i det Overtakende Selskapet en større andel ansatterepresentasjon i styret. Det er derfor ikke grunnlag for å fravike ovennevnte hovedregel, nemlig at fransk rett kommer til anvendelse som følge av at det Overtakende Selskapet har sitt forretningskontor i Frankrike.

Et SNB vil opprettes etter publiseringen av Fusjonsplanen. Norsk rett kommer til anvendelse for valg av SNB medlemmer fra Norge.

SNBet har, sammen med de fusjonerende selskapene eller deres representanter, en frist på seks måneder (med mindre partene ved avtale forlenger forhandlingene, som samlet ikke kan overstige ett år) til å fastsette reglene for ansatterepresentasjon i det Overtakende Selskapet, ved skriftlig avtale som definert i artikkel L. 2372-6 i den franske arbeidsmiljøloven.

Dersom forhandlingene ikke har ført fram når forhandlingsperioden er ferdig (og hvis SNBet ikke har truffet beslutning fastsatt i artikkel L. 2372-4 annet ledd om ikke å innlede eller avslutte allerede påbegynte forhandlinger og legge til grunn bestemmelsene i den franske handelsloven), eller hvis de fusjonerende selskapene bestemmer at det ikke skal innledes forhandlinger, eller hvis de fusjonerende selskapene og SNBet har blitt enige om det, skal bestemmelsene i artikkel L. 2373-1 til L. 2373-8 i den franske arbeidsloven komme til anvendelse.

X. DISPOSITIONS FISCALES

1. DISPOSITIONS GÉNÉRALES

Les représentants de la Société Absorbante et de la Société Absorbée obligent celles-ci à se conformer à toutes dispositions légales en vigueur, en ce qui concerne les déclarations à faire pour le paiement de l'impôt sur les sociétés et de toutes autres impositions ou taxes résultant de la réalisation définitive des apports faits au titre de la Fusion.

La Fusion sera réalisée conformément au principe de continuité fiscale prévu à la section 11-7 de la Loi Fiscale norvégienne et soumise au régime de faveur des fusions prévu à l'article 210 A du Code général des impôts français.

La Société Absorbée a sollicité en janvier 2021 un rescrit des autorités fiscales norvégiennes indiquant que la Fusion peut être réalisée en exemption fiscale. Dans un rescrit en date du 9 mars 2021, l'administration fiscale Norvégienne (*Norwegian Directorate of Taxes – Skatteetaten*) a confirmé que la Fusion peut être réalisée en exemption fiscale. Sur cette base, il peut être considéré que la Fusion ne déclencherà d'impôt pour aucune des sociétés parties à la Fusion, ni pour leurs actionnaires.

2. DATE D'EFFETS FISCAL

Comme déjà mentionné plus haut, les opérations réalisées par la Société Absorbée à compter du 1^{er} janvier 2021 à 0 heure, date d'ouverture de l'exercice de la société Absorbante et de la Société Absorbée en cours à la Date de Réalisation, seront considérées de plein droit, d'un point de vue comptable, comme ayant été accomplies pour le compte de la Société Absorbante qui supportera exclusivement les résultats actifs ou passifs de l'exploitation des biens et droits transmis.

Au plan fiscal français, il en sera de même.

Ainsi, les résultats, bénéficiaires ou déficitaires, produits à compter du 1^{er} janvier 2021 par l'exploitation de la Société Absorbée, seront englobés dans le résultat imposable de la Société Absorbante.

X. BESTEMMELSER OM SKATT

1. ALMINNELIGE BESTEMMELSER

Representantene for det Overtakende Selskapet og det Overdragende Selskapet forplikter selskapene til å overholde alle gjeldende lovbestemmelser om nødvendige erklæringer for betaling av selskapsskatt og alle andre skatter eller avgifter som følger av den endelige gjennomføringen av overdragelsene i forbindelse med fusjonen.

Fusjonen vil bli gjennomført i tråd med prinsippet om skattemessigkontinuitet i tråd med Skatteloven § 11-7 og underlagt reglene om fortrinns skattebehandling for fusjoner i artikkel 210 A i den franske skatteloven.

Det Overdragende Selskapet ba i januar 2021 om en bindende forhåndsuttalelse fra Skatteetaten om at Fusjonen kan gjennomføres som en skattefri fusjon. I den bindende forhåndsuttalelsen datert 9. mars 2021 bekrefter Skattedirektoratet at Fusjonen kan gjennomføres som en skattefri fusjon. På denne bakgrunn kan det legges til grunn at Fusjonen ikke vil medføre skatt for de fusjonerende selskapene, eller aksjonærene til de fusjonerende selskapene.

2. DATO FOR SKATTEMESSIG EFFEKT

Som nevnt ovenfor vil transaksjoner som er foretatt av det Overdragende Selskapet fra 1. januar 2021 kl 00:00, som er åpningsdatoen for regnskapsåret for det Overtakende Selskapet og det Overdragende Selskapet på Gjennomføringsdatoen, skal anses, fra ett regnskapsperspektiv, for å ha blitt foretatt av det Overtakende Selskapet, som eksklusivt skal bære overskudd og underskudd fra bruken av de eiendeler og rettigheter som er overført.

Tilsvarende vil gjelde fra et fransk skatteperspektiv.

Det Overdragende Selskapets driftsoverskudd eller -underskudd fra og med 1. januar 2021, inkluderes i skattegrunnlaget til det Overtakende Selskapet.

Au plan fiscal norvégien, la Fusion prendra effet à la date de réalisation juridique de la Fusion. La Société Absorbante sera assujettie à l'impôt sur les résultats de la Société Absorbée à partir de cette date.

Toutefois, d'un point de vue pratique, la Société Absorbante et la Société Absorbée pourront ne soumettre qu'une seule déclaration d'impôt commune pour l'année de la Fusion, dans laquelle la Société Absorbante inclura les charges et les produits Société Absorbée comme étant les siens, comme si la Fusion avait été réalisée au 1^{er} janvier 2021.

3. DISPOSITIONS FISCALES NORVÉGIENNES

3.1. Impôt sur les sociétés

La Fusion sera réalisée conformément au chapitre 13 de la Loi Norvégienne (cf. article 11-11 (1) de la loi fiscale norvégienne). Tous les actifs, droits et obligations de la Société Absorbée seront transférés avec une continuité fiscale totale à la Société Absorbante (cf. section 11-7 (1) de la loi fiscale norvégienne). Tous les actifs, droits et obligations transférés dans le cadre de la Fusion restent imposables en Norvège après la Fusion par l'intermédiaire de la Succursale.

La Fusion est mise en œuvre conformément au principe de continuité fiscale pour les fusions statutaires norvégiennes (cf. section 11-7 de la loi fiscale norvégienne). La Société Absorbante assume les valeurs fiscales et les dates d'acquisition relatives aux actifs, droits et obligations qui sont transférés par la Société Absorbée par l'effet de la Fusion. Toutes les autres positions fiscales liées aux actifs, droits et obligations sont également prises en charge de la même manière, quelle que soit la position fiscale de la Société Absorbante (cf. article 11-7 de la loi fiscale norvégienne).

3.2. Droits d'enregistrement

Les frais du registre norvégien des entreprises commerciales sont à la charge de la Société Absorbante et sont déductibles à des fins fiscales.

Fra et norsk skatteperspektiv vil Fusjonen gjennomføres med skattemessig effekt fra datoen for den selskapsrettslige gjennomføringen av Fusjonen. Det Overtakende Selskapet vil være skattepliktig for inntekt fra det Overdragende Selskapet fra denne datoen og fremover.

For praktiske formål vil imidlertid det Overtakende Selskapet og det Overdragende Selskapet kunne beslutte å kun levere en skattemelding for fusjonsåret hvor det Overtakende Selskapet vil inkludere det Overdragende Selskapets utgifter og inntekter som sine egne, som om fusjonen hadde blitt gjennomført 1. januar 2021.

3. NORSKE SKATTEREGLER

3.1. Selskapsskatt

Fusjonen gjennomføres etter Allmennaksjeloven kapittel 13 (jf. Skatteloven § 11-11 (1)). Det Overdragende Selskapets eiendeler, rettigheter og forpliktelser overføres til det Overtakende Selskapet med full skattemessigkontinuitet (jf. Skatteloven § 11-7 (1)). Alle eiendeler, rettigheter og forpliktelser som overføres i forbindelse med fusjonen skal forbli skattemessig i Norge, gjennom filialen, etter fusjonen.

Fusjonen gjennomføres i tråd med prinsippet om skattekontinuitet for norske fusjoner (jf. Skatteloven § 11-7). Det Overtakende Selskapet skal overta skatteverdiene og overtakelsesdato for eiendeler, rettigheter og forpliktelser som overføres fra det Overdragende Selskapet ved Fusjonen. Alle andre skatteposisjoner som gjelder eiendeler, rettigheter og forpliktelser skal også overtas på samme måte, uavhengig av skatteposisjonen til det Overtakende Selskapet (jf. Skatteloven § 11-7).

3.2. Registreringsgebyrer

Det Overtakende Selskapet skal betale gebyrene til det norske Foretaksregisteret, og gebyrene er fradragsberettiget for skatteformål.

3.3. TVA

La Fusion en tant que telle n'entraînera pas de TVA à payer. Dans le cas où la Société Absorbée possède des actifs soumis à des obligations de rectification de la TVA, un accord de rectification de la TVA doit être préparé entre la Société Absorbée et la succursale norvégienne de la Société Absorbante.

3.4. Déficits fiscaux reportables et autres postes fiscaux

Étant donné que la Fusion sera mise en œuvre avec continuité fiscale, tout report de pertes fiscales sera effectivement transféré à la succursale norvégienne de la Société Absorbante.

La même règle s'applique aux autres positions fiscales ; ces positions seront transférées avec continuité fiscale à la succursale norvégienne de la Société Absorbante.

4. DISPOSITIONS FISCALES FRANÇAISES

4.1. Impôt sur les sociétés

Les représentants de la Société Absorbante et de la Société Absorbée déclarent placer la Fusion sous le régime de faveur prévu à l'article 210 A du Code Général des Impôts.

En conséquence, la Société Absorbante s'engage à respecter l'ensemble des prescriptions visées par l'article 210 A du Code Général des Impôts et en particulier prend les engagements suivants :

- a/ La Société Absorbante reprendra au passif de son bilan les provisions dont l'imposition aurait été différée chez la Société Absorbée et qui ne deviennent pas sans objet du fait de la Fusion ;
- b/ La Société Absorbante se substituera à la Société Absorbée pour la réintégration des résultats dont la prise en compte avait été différée pour l'imposition de cette dernière ;

3.3. MVA

Fusjonen vil ikke i seg selv resultere i betalbar merverdiavgift. Dersom det Overdragende Selskapet eier eiendeler som er gjenstand for justeringsforpliktelser for MVA-formål, skal det inngås en justeringsavtale for merverdiavgift mellom det Overdragende Selskapet og det Overtakende Selskapets filial.

3.4. Fremførbart underskudd og andre skatteposisjoner

Som følge av at fusjonen vil bli gjennomført med skattekontinuitet, vil fremførbart underskudd overføres til den norske filialen til det Overtakende Selskapet.

Det samme gjelder for andre skatteposisjoner, slike posisjoner vil overføres med skattekontinuitet til den norske Filialen til det Overtakende Selskapet.

4. FRANSKE SKATTEREGLER

4.1. Selskapsskatt

Representantene til det Overtakende Selskapet og det Overdragende Selskapet erklærer at Fusjonen faller inn under fortrinnsreglene i artikkel 210 A i den franske skatteloven.

Som en konsekvens av dette forplikter det Overtakende Selskapet seg til å overholde alle bestemmelsene som følger av artikkel 210 A i den franske skatteloven og påtar seg særlig følgende forpliktelser:

- a/ Det Overtakende Selskapet vil inkludere forpliktelsene i sitt regnskap, herunder utsatte skatteforpliktelser i det Overdragende Selskapet som ikke blir irrelevante som følge av fusjonen, gjeldene i balansen.
- b/ Det Overtakende Selskapet vil erstatte det Overdragende Selskapet og vil gjeninnføre resultatene hvis anerkjennelse ble utsatt for beskatning av sistnevnte;

- c/ La Société Absorbante calculera les plus-values réalisées ultérieurement à l'occasion de la cession des immobilisations non amortissables reçues en apport d'après la valeur qu'avaient ces biens, du point de vue fiscal, dans les écritures de la Société Absorbée ;
- d/ La Société Absorbante réintègrera dans ses bénéfices imposables à l'impôt sur les sociétés dans les conditions fixées par l'article 210 A du Code Général des Impôts, les plus-values dégagées lors de l'apport des biens amortissables. En application de l'article 210 A 3 d) du même code, en cas de cession d'un bien amortissable, la Société Absorbante soumettra à imposition immédiate la fraction de la plus-value afférente au bien cédé qui n'a pas encore été réintégrée. En contrepartie, les amortissements et les plus-values ultérieurs afférents aux éléments amortissables seront calculés d'après la valeur qui leur a été attribuée lors de l'apport ;
- e/ La Société Absorbante inscrira, à son bilan, les éléments apportés autres que les immobilisations pour la valeur qu'ils avaient, du point de vue fiscal, dans les écritures de la Société Absorbée ; à défaut, elle comprendra dans ses résultats de l'exercice de la Fusion, le profit correspondant à la différence entre la nouvelle valeur de ces éléments et la valeur qu'ils avaient du point de vue fiscal dans les écritures de la Société Absorbée.
- c/ Det Overtakende Selskapet skal beregne kapitalgevinsten som ble realisert på tidspunktet for avhending av ikke-avskrivbare anleggsmidler mottatt som innskudd i henhold til verdien som disse eiendelene hadde, skattemessig, i registeret til det Overdragende Selskapet;
- d/ Det Overtakende Selskapet vil gjeninnføre i selskapets skattepliktige overskudd for selskapsskatteformål på de vilkår som fremgår av Artikkel 210 A av franske skatteloven, kapitalgevinsten som genereres på tidspunktet for overføringen av de avskrivbare eiendelene. Ved anvendelse av Artikkel 210 A 3 d) i samme bestemmelse, vil det Overtakende Selskapet være gjenstand for øyeblikkelig beskatning for den delen av kapitalgevinsten som er knyttet til den overførte eiendelen som ennå ikke er gjeninnført. På den annen side vil avskrivningen og de påfølgende kapitalgevinstene knyttet til avskrivbare elementer bli beregnet i henhold til verdien som ble tilskrevet dem på tidspunktet for bidraget;.
- e/ Det Overtakende Selskapet vil i sin balanse registrere andre overførte eiendeler enn varige driftsmidler til verdien de hadde skattemessig i det Overdragende Selskapets balanse; mislykkes dette, vil det i resultatet i fusjonsregnskapet inkludere fortjenesten som tilsvarer forskjellen mellom den nye verdien av disse eiendelene og verdien de hadde skattemessig i det Overdragende Selskapet..

La Fusion retenant les valeurs comptables à la Date d'Effet comme valeur d'apport des éléments de l'actif immobilisé de la Société Absorbée, la Société Absorbante, conformément aux prescriptions du Bulletin Officiel des Finances Publiques (BOI-IS-FUS-30-20-20200415 n°10), reprendra à son bilan les écritures comptables de la Société Absorbée à la Date d'Effet en faisant ressortir l'éclatement des valeurs nettes comptables entre la valeur d'origine des éléments d'actif immobilisé et les amortissements et provisions pour dépréciation constatés. Elle continuera, en outre, à calculer les dotations aux amortissements relatifs aux actifs transférés pour la valeur d'origine qu'avaient lesdits biens apportés dans les écritures de la Société Absorbée ;

D'autre part, les représentants de la Société Absorbante et de la Société Absorbée s'engagent expressément :

- à joindre à leur déclaration de résultat l'état de suivi des plus-values en sursis d'imposition en application de l'article 54 septies I du Code Général des Impôts et de l'article 38 quindecies de l'Annexe III au même Code ;
- en ce qui concerne la Société Absorbante, à tenir le registre de suivi des plus-values en report d'imposition sur biens non amortissables en application de l'article 54 septies II du Code Général des Impôts.

Ces déclarations sont faites pour autant qu'elles soient pertinentes, compte tenu des règles de territorialité applicables.

4.2. Droits d'enregistrement

Les parties déclarent que la Fusion entre dans le champ d'application du régime spécial prévu à l'article 816 du Code Général des Impôts, les sociétés concernées étant des sociétés soumises à l'impôt sur les sociétés.

En conséquence, la Fusion sera enregistrée gratuitement.

Siden Fusjonen vil benytte de bokførte verdiene av anleggsmidlene pr. Ikrafttredelsesdatoen som innskudd fra det Overdragende Selskapet, det Overtakende Selskapets anleggsmidler, vil i samsvar med bestemmelsene i Bulletin Officiel des Finances Publiques (BOI-IS-FUS-30 -20-20-20200415 nr. 10), i balansen inkludere det Overdragende Selskapets regnskapsførte poster fra Ikrafttredelsesdatoen, som viser fordelingen av netto bokførte verdier mellom den opprinnelige verdien av anleggsmidlene og avskrivningene og avsetninger for verdifall. I tillegg vil den fortsette å beregne avskrivnings- og amortiseringskostnadene knyttet til de overførte eiendelene til den opprinnelige verdien som overførte eiendeler hadde i regnskapene til det Overdragende Selskapet;

På den andre siden, forplikter representantene til det Overtakende Selskapet og det Overdragende Selskapet seg uttrykkelig til:

- å vedlegge en redegjørelse til resultatregnskapet for oppfølging av kapitalgevinster ved utsatt skatt ved anvendelse av Artikkel 54 septies I i den franske skatteloven og artikkel 38 quindecies i vedlegg III til samme lovbok,
- for det Overtakende Selskapet, å, føre oversikt over utsatt skatt på kapitalgevinster på ikke-avskrivbare eiendeler i henhold til Artikkel 54 septies II i den franske skatteloven.

Disse erklæringene er avgitt i den utstrekning de er relevante, med hensyn til gjeldende territorialregler.

4.2. Registreringsgebyrer

Partene erklærer at fusjonen omfattes av særbestemmelsen fastsatt i artikkel 816 i den franske skatteloven, og de aktuelle selskapene er gjenstand for selskapsskatt.

Følgelig vil Fusjonen bli registrert uten gebyrer.

4.3. TVA

Conformément aux dispositions de l'article 257 bis du Code Général des Impôts, la Fusion doit être considérée comme réalisée entre deux assujettis redevables de la taxe au titre de l'universalité transmise.

En application du dispositif précité, les livraisons de biens, les prestations de services comprises, le cas échéant, dans la Fusion, sont dispensées de la taxe sur la valeur ajoutée.

Ces déclarations sont faites pour autant qu'elles soient pertinentes, compte tenu des règles de territorialité applicables en matière de TVA.

4.4. Autres impôts

La Société Absorbante sera subrogée dans tous les droits et obligations de la Société Absorbée, notamment pour toutes les impositions, taxes ou obligations fiscales pouvant être mises à sa charge, dans le cadre de l'exploitation de l'activité apportée, et sera subrogée dans le bénéfice de tout excédent ou crédit éventuel.

XI. DISPOSITIONS DIVERSES

1. FORMALITÉS

- a/ La Société Absorbante remplira dans les délais légaux toutes formalités légales de publicité relatives aux apports effectués par la Société Absorbée à la Société Absorbante au titre de la Fusion.
- b/ La Société Absorbante fera son affaire personnelle des déclarations et formalités nécessaires dans toutes administrations qu'il appartiendra pour faire mettre à son nom les biens apportés.

4.3. Merverdiavgift

I tråd med bestemmelsene i artikkel 257 i den franske skatteloven, må Fusjonen anses som gjennomført av to skattebetalere som er skattepliktig for det som er universalt overført.

I henhold til den ovennevnte mekanismen er leveranser av eiendeler og tjenester som eventuelt er inkludert i Fusjonen unntatt MVA.

Disse erklæringene er gitt så langt de er relevante, under hensyn til gjeldende territorialregler for MVA.

4.4. Andre skatter

Det Overtakende Selskapet overtar det Overdragende Selskapets rettigheter og forpliktelser, særlig for avgifter, skatter eller skattemessige forpliktelser det kan bli pålagt i forbindelse med driften av den overdratte virksomheten, og overtar gevinsten av eventuelt overskudd eller kreditt.

XI. DIVERSE BESTEMMELSER

1. FORMALITETER

- a/ Det Overtakende Selskapet skal, innen lovens frister, foreta alle kunngjøringsformaliteter vedrørende overdragelsene fra det Overdragende Selskapet til det Overtakende Selskapet i forbindelse med fusjonen.
- b/ Det Overtakende Selskapet er personlig ansvarlig for de nødvendige erklæringer og formaliteter ved relevante myndigheter for å få de overdratte eiendelene overført til sitt navn.

c/ La Société Absorbante remplira, d'une manière générale, toutes formalités nécessaires en vue de rendre opposable aux tiers la transmission des biens et droits à elle apportés et notamment :

- Dépôt du Projet de Traité de Fusion auprès du greffe du Tribunal de Commerce de Nanterre ;
- Publication d'un avis relatif au projet de la Fusion dans un journal d'annonces légales habilité ainsi qu'au Bulletin Officiel des Annonces Civiles et Commerciales ;
- Dépôt au greffe du Tribunal de commerce de Nanterre de la déclaration de conformité prévue à l'article R. 236-17 du Code de Commerce français, en vue d'obtenir l'attestation de conformité prévue à l'article L. 236-29 du Code de Commerce français ;
- Dépôt au greffe du Tribunal de commerce de Nanterre ou le cas échéant auprès du notaire des documents requis dans le cadre de la délivrance du certificat de légalité prévu à l'article L. 236-30 du Code de Commerce français ;
- Remise à la Société Absorbée de l'attestation de conformité et du certificat de légalité respectivement prévus aux articles L. 236-29 et L. 236-30 du Code de Commerce français.

d/ La Société Absorbée remplira, d'une manière générale, toutes formalités nécessaires à la Fusion et notamment :

- Dépôt du Projet de Traité de Fusion avec ses annexes conformément au § 13-29, cf 13-13 de la Loi Norvégienne auprès du registre norvégien des entreprises commerciales ;

c/ Det Overtakende Selskapet vil, på generelt grunnlag, fullføre alle nødvendige formaliteter slik at overføringen av varer og rettigheter er håndhevbar mot tredjeparter, og særlig:

- sende fusjonsplanen til justiskontoret ved handelsdomstolen i Nanterre,
- Publisering av melding om Fusjonen i en avis som er autorisert som juridisk kunngjøringsjournal og i den offisielle franske bulletin for sivile og kommersielle kunngjøringer (Bulletin Officiel des Annonces Civiles et Commerciales),
- Sende samsvarserklæringen i tråd med artikkel R- 236-17 i den franske handelsloven til justiskontoret ved handelsdomstolen i Nanterre eller eventuelt til notarius publicus for å få samsvarsattest i tråd med artikkel L. 236-29 i den Franske handelsloven.
- Sende dokumenter som kreves for utstedelsen av lovlighetsattest, til justiskontoret ved handelsdomstolen i Nanterre, eller, hvis det er påkrevd, til notaren, i tråd med artikkel L. 236-30 i den franske handelsloven.
- Levere samsvarserklæringen og lovlighetsattesten til det Overdragende Selskapet i tråd med artikkel L. 236-29 og L. 236-30 i den franske handelsloven.

d/ Det Overdragende Selskapet vil generelt ta seg av alle nødvendige formaliteter i forbindelse med Fusjonen, særlig:

- Sende Fusjonsplanen med vedlegg til Foretaksregisteret i tråd med Allmennaksjeloven §§ 13-29, jf. 13-13,

- Dépôt de la résolution du conseil d'administration sur la Fusion et le Projet de Traité de Fusion conformément à l'article 13-36, cf 13-25 (2) nr. 5 de la Loi Norvégienne sur les sociétés, auprès du registre norvégien des entreprises commerciales ;
- Notification au registre norvégien des entreprises commerciales de l'expiration du délai de préavis des créanciers et que l'ensemble des conditions pour de la mise en œuvre de la Fusion sont satisfaites.
- Sende styreprotokollen med styrebeslutningen om Fusjonen og Fusjonsplanen til Foretaksregisteret i tråd med Allmennaksjeloven § 13-36, jf 13-25 (2) nr. 5,
- Sende melding til Foretaksregisteret om at kreditorfristen har utløpt og at alle vilkår for å gjennomføre Fusjonen er oppfylt.

2. DÉSISTEMENT

Les représentants de la Société Absorbée déclarent que la Société Absorbée se désiste purement et simplement de tous droits de privilège et d'action résolutoire pouvant profiter à la Société Absorbée sur les biens ci-dessus transmis, pour garantir l'exécution des charges et conditions imposées à la Société Absorbante aux termes du présent acte.

3. REMISES DE TITRES

A la Date de Réalisation, il sera remis à la Société Absorbante les originaux des actes constitutifs et modificatifs de la Société Absorbée ainsi que les livres de comptabilité, les titres de propriété et tous contrats, archives, pièces et autres documents relatifs aux biens et droits transmis par la Société Absorbée. Cette délivrance ne devra pas avoir lieu physiquement mais sera réputée accomplie par le fait que les locaux de la Société Absorbée deviendront les bureaux d'une succursale de la Société Absorbante. La Société Absorbante sera subrogée dans les droits et actions de la Société Absorbée pour se faire délivrer à ses frais tous titres quelconques ainsi que les copies et photocopies d'archives, pièces et autres documents relatifs aux biens et droits transmis.

4. FRAIS

La Société Absorbée et de la Société Absorbante supporteront chacune les frais, charges, dépenses, droits et honoraires liés à la Fusion leur incombant.

2. RETTIGHETSFRASKRIVELSE

Representantene til det Overdragende Selskapet fraskriver, på vegne av det Overdragende Selskapet, alle rettigheter og handlinger på de ovennevnte overførte eiendeler for å garantere overholdelse av de forpliktelser og vilkår som er pålagt det Overdragende Selskapet under denne planen.

3. OVERLEVERING AV EIENDELER

På Gjennomføringsdatoen skal det Overdragende Selskapet overlevere originalene av det Overdragende Selskapets stiftelses- og endringsdokumenter, samt regnskapene, eiendomsrettighetene og alle kontrakter, arkiver, papirer og andre dokumenter knyttet til eiendelene og rettighetene som det Overdragende Selskapet har overdratt. Denne overleveringen skal ikke fysisk finne sted, men anses som gjennomført ved at lokalene til det Overdragende Selskapet blir kontorene til en filial av det Overtakende Selskapet. Det Overtakende Selskapet overtar det Overdragende Selskapets rettigheter og aksjer og får overlevert for egen regning alle dokumenter, samt kopier og fotokopier av arkiver, papirer og andre dokumenter knyttet til de overdratte eiendelene og rettighetene.

4. UTGIFTER

Det Overdragende Selskapet og det Overtakende Selskapet betaler hver sine utgifter, utlegg, kostnader, avgifter og gebyrer knyttet til Fusjonen.

5. ELECTION DE DOMICILE

Toutes les correspondances doivent être envoyées aux sociétés parties à la Fusion aux adresses de leurs sièges sociaux telles que mentionnées ci-dessus.

6. POUVOIRS

Les pouvoirs les plus étendus sont conférés aux représentants légaux de la Société Absorbante et / ou de la Société Absorbée, agissant conjointement ou séparément, à l'effet de poursuivre la réalisation définitive de l'opération de la Fusion par eux-mêmes, ou par un mandataire par eux désignés, et en conséquence, de réitérer si besoin était, la transmission universelle du patrimoine de la Société Absorbée à la Société Absorbante, d'établir tous actes confirmatifs, complémentaires ou rectificatifs qui s'avéreraient nécessaires, d'accomplir tous actes et toutes formalités utiles pour faciliter la transmission universelle du patrimoine de la Société Absorbée et enfin, de remplir toutes formalités et faire toutes déclarations fiscales ou autre et de constater, si nécessaire, la réalisation définitive de cette Fusion.

Tous pouvoirs sont également donnés au porteur d'un original ou d'une copie des présentes pour remplir toutes formalités et faire toutes déclarations, significations, tous dépôts, publications et autres.

7. LANGUE

Le Projet de Traité de Fusion est rédigé en version bilingue française et norvégienne. En cas de divergence entre la version du française et la version norvégienne, la version française fera foi.

5. VALG AV HJEMSTAT

All korrespondanse skal sendes til den registrerte kontoradressen, som angitt over, til selskapene som er involvert i Fusjonen.

6. FULLMAKTER

De mest utstrakte fullmakter gis til representantene for det Overtakende Selskapet og/eller det Overdragende Selskapet, når de handler i fellesskap eller hver for seg, med det formål å fullføre gjennomføringen av Fusjonen, eller en representant utnevnt av de, og følgelig gjenta dersom det er nødvendig, den fullstendige overføringen av det Overdragende Selskapets eiendeler til det Overtakende Selskapet, utstede alle bekreftende, supplerende eller beriktigende dokumenter som måtte være nødvendige, gjennomføre alle nødvendige tiltak og formaliteter for å legge til rette for overføringen av det Overdragende Selskapets eiendeler og å gjennomføre enhver formalitet vedrørende skatt eller andre erklæringer, og, dersom nødvendig, bekrefte den endelige gjennomføringen av Fusjonen

Alle fullmakter gis også til den som har en original eller kopi av denne planen for å gjennomføre alle formaliteter og ta seg av alle erklæringer, underrettelser, meldinger, kunngjøringer mv.

7. SPRÅK

Fusjonsplanen er skrevet i et tospråklig versjon på fransk og norsk. Hvis det er avvik mellom den franske og den norske versjonen, gjelder den franske versjonen.

8. SIGNATURE ÉLECTRONIQUE

A titre de convention de preuve, les sociétés fusionnantes conviennent que le présent Projet de Traité de Fusion est signé sur support électronique conformément à la réglementation européenne et française en vigueur, en particulier le Règlement (UE) n° 910/2014 du Parlement européen et du Conseil du 23 juillet 2014, tel qu'incorporé en droit norvégien et les articles 1367 et suivants du Code civil français. A cet effet, les sociétés fusionnantes acceptent d'utiliser la plateforme en ligne DocuSign (www.docusign.com).

Chacune des sociétés fusionnantes décide (i) que la signature électronique qu'elle appose sur le présent Projet de Traité de Fusion a la même valeur juridique que sa signature manuscrite et (ii) que les moyens techniques mis en œuvre dans le cadre de cette signature confèrent date certaine au présent Projet de Traité de Fusion.

8. ELEKTRONISK SIGNATUR

De fusjonerende selskapene har, som bevis, avtalt at Fusjonsplanen skal signeres med elektronisk signatur i tråd med gjeldende europeisk og fransk lovgivning, særlig i tråd med Europaparlaments- og rådsforordning nr. 910/2014 (EU) av 23. juli 2014, som inkorporert i norsk rett, og artikkel 1367 flg. i den franske code civil. For dette formål har de fusjonerende selskapene avtalt å bruke den elektroniske plattformen DocuSign (www.docusign.com).

Hvert av de fusjonerende selskapene bekrefter (i) at den elektroniske signaturen som påføres denne Fusjonsplanen er like gyldig som en håndskreven signatur og (ii) at den tekniske gjennomføringen av slik signering innebærer at signaturen er datert med samme dato som Fusjonsplanen.

Chacune des sociétés fusionnantes prend acte que le procédé de signature utilisé par les sociétés fusionnantes pour signer le présent Projet de Traité de Fusion sur support électronique permet à chacune d'elles de disposer d'un exemplaire du présent Projet de Traité de Fusion sur support durable ou d'y avoir accès, conformément à l'article 1375 al. 4 du Code civil français.

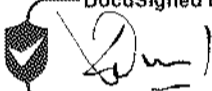
Fait, le 6 avril 2021.

De fusjonerende selskapene anerkjenner at signaturprosedyren som brukes av de fusjonerende selskapene til å signere denne Fusjonsplanen elektronisk tillater hver av de fusjonerende selskapene å motta en kopi av denne Fusjonsplanen på et varig lagringsmedium eller til å ha tilgang til Fusjonsplanen i tråd med artikkel 1375 fjerde ledd i den franske code civil.

Utferdiget 6. april 2021.

Pour COFACE / På vegne av COFACE

Représentée par / Representert ved
Monsieur / Mr. Xavier Durand

DocuSigned by:

652FC213FA134F8...


Pour COFACE GK / På vegne av COFACE GK:

Madame / Mrs. Katarzyna Ewa Kompowska
Président du Conseil d'administration / *Styreleder*

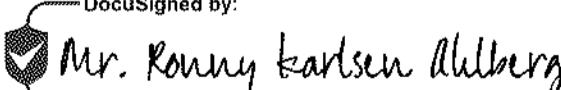
DocuSigned by:

76351E06C3F0498...

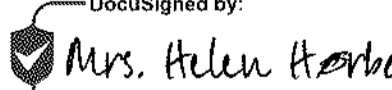
Monsieur / Mr. Carsten Buch Sivertsen
Membre du Conseil d'administration /
Styremedlem

DocuSigned by:

14090D3D3374438...

Monsieur / Mr. Ronny Karlsen Ahlberg
Membre du Conseil d'administration /
Styremedlem

DocuSigned by:

62F5B096C31E42B...

Madame / Mrs. Helen Hørbo
Membre du Conseil d'administration /
Styremedlem

DocuSigned by:

3801BF5980814C0...

Annexes

1. Statuts de la Société Absorbante
2. Comptes annuels, rapports annuels et rapports des commissaires aux comptes pour les trois derniers exercices de la Société Absorbante (2018, 2019 et 2020)
3. Statuts de la Société Absorbée
4. Comptes annuels, rapports annuels et rapports des commissaires aux comptes pour les trois derniers exercices de la Société Absorbée (2018, 2019 et 2020)
5. Bilan (actif et passif) extrait des Comptes de Référence de la Société Absorbante
6. Bilan (actif et passif) extrait des Comptes de Référence de la Société Absorbée (en euros)

Vedlegg

1. Vedtekter for det Overtakende Selskapet
2. Det Overtakende Selskapets årsregnskap, årsberetning og revisjonsberetning for de siste tre regnskapsår (2018, 2019 og 2020)
3. Vedtekter for det Overdragende Selskapet
4. Det Overdragende Selskapets årsregnskap, årsberetning og revisjonsberetning for de siste tre regnskapsår (2018, 2019 og 2020)
5. Balanseregnskap (eiendeler og forpliktelser) fra Referanse Regnskapet for det Overtakende Selskapet
6. Balanseregnskap (eiendeler og forpliktelser) fra Referanse Regnskapet for det Overdragende Selskapet (euro)