

FUSJONSPLAN

vedrørende fusjonen mellom

Eier AS

og

Eide Capital B.V.

MERGER PLAN

Regarding the merger between

Eier AS

and

Eide Capital B.V.

1. Deltakende selskap

1.1. Overtakende selskap

Navn: Eide Capital B.V. («Overtakende selskap»)

Organisasjonsnummer: 84512377

Selskapsform: Besloten Vennootschap (tilsvarende norsk aksjeselskap)

Registrert adresse: Amsterdam, Nederland

Forretningskontor: Herengracht 449 A, 1017BR Amsterdam, Nederland

Registreringsmyndighet: det nederlandske foretaksregisteret

1. Participating companies

1.1. Transferee company

Name: Eide Capital B.V. ("Transferee Company")

Registration number: 84512377

Company form: Besloten Vennootschap (equivalent to Norwegian

Private limited liability company)

Registered address: Amsterdam, the Netherlands

Business office: Herengracht 449 A, 1017BR Amsterdam, the Netherlands

Registration authority: Dutch Chamber of Commerce

SWE
OL

1.2. Overdragende selskap

Navn: Eier AS («Overdragende selskap»)
Organisasjonsnummer: 914 372 755
Selskapsform: Aksjeselskap
Registrert adresse: Åsstubben 1, 0381 Oslo, Norge
Forretningskontor: Åsstubben 1, 0381 Oslo, Norge
Registreringsmyndighet: Foretaksregisteret, Havnegata 48, 8900 Brønnøysund, Norge ("Foretaksregisteret")

1.2. Transferor company

Name: Eier AS ("Transferor Company")
Registration number: 914 372 755
Company form: Private limited liability company
Registered address: Åsstubben 1, 0381 Oslo, Norway
Registered office: Åsstubben 1, 0381 Oslo, Norway
Registration authority: The Norwegian Register of Business Enterprises, Havnegata 48, 8900 Brønnøysund, Norway ("Foretaksregisteret")

1.3. Det Overtakende Selskapet og det Overdragende Selskapet omtales i det følgende i fellesskap som de «Fusjonerende Selskapene».

1.3. The Transferee Company and the Transferor Company are below jointly referred to as the "Merging Companies".

1.4. Det Overtakende Selskapet vil ikke endre sitt navn i forbindelse med Fusjonen (som definert nedenfor).

1.4. The Transferee Company will not change its name in connection with the Merger (as defined below).

2. Hovedtrekk ved Fusjonen

2. Main features of the Merger

2.1. De Fusjonerende Selskapene er heleide av Erlend Eide. Begge selskapene driver likeartet virksomhet (investeringsevirsomhet).

2.1. The Merging Companies are wholly owned by Erlend Eide. Both companies run similar businesses (investment activities).

2.2. I overensstemmelse med hva som fremgår av denne fusjonsplanen, skal det Overtakende Selskapet overta det Overdragende Selskaps eiendeler, rettigheter og forpliktelser gjennom en grenseoverskridende fusjon («Fusjonen») i henhold til bestemmelsene i § 13-25 i den norske aksjeloven («asl») med videre henvisninger, særlig allmennaksjeloven («asal»), og i

2.2. As further detailed in this merger plan, the assets, rights and obligations of the Transferor Company shall be transferred to the Transferee Company through a cross-border merger (the "Merger") pursuant to the provisions in Section 13-25 of the Norwegian Private Limited Act ("asl") with further references, especially the Norwegian Public Limited Liability Companies Act ("asal") and



henhold til bestemmelsene § 2:309 jo. § 2:333b i den nederlandske sivilrettløven.

pursuant to Section 2:309 jo. Section 2:333b of the Dutch Civil Code.

2.3. Informasjonen om det Overtakende Selskapet som følger av punkt 1.1 ovenfor, vil ikke endres som følge av Fusjonen.

2.3. The information set forth in Section 1.1 above regarding the Transferee Company will not change as a result of the Merger.

3. Formålet med Fusjonen

3. Objective of the Merger

3.1. Formålet med fusjonen er å forenkle selskapsstrukturen, da selskapene er eid av samme person og driver samme type virksomhet. Dette vil redusere den administrative kompleksiteten og øke effektiviteten.

3.1. The objective of the Merger is to simplify the corporate structure, as the companies are owned by the same person and run similar businesses. This will decrease administrative complexity and enhance efficiency.

3.2. Etter gjennomføringen av Fusjonen, vil det Overdragende Selskaps virksomhet drives av det Fusjonerte Selskapet. Den nederlandske virksomhet som i dag drives av det Overtakende Selskapet, vil fremdeles bli utført av det Fusjonerte Selskapet uten endringer som følge av Fusjonen.

3.2. After the execution of the Merger, the business activities of the Transferor Company, will be conducted by the Transferee Company. The Dutch business activities which today are conducted by the Transferee Company will continue to be conducted by the Transferee Company without any changes due to the Merger.

4. Fusjonsmetoden, bytteforhold

4. Merger procedure; Ratio of exchange of shares

4.1. Fusjonen gjennomføres i overensstemmelse med bestemmelsene i asl. § 13-25 (med videre henvisninger), samt bok 2, kapittel 7 i den nederlandske sivilloven, ved at det Overdragende Selskaps eiendeler, rettigheter og forpliktelser overføres i sin helhet til det Overtakende Selskapet gjennom en grenseoverskridende fusjon.

4.1. The Merger will be completed in accordance with the provisions of Section 13-25 in asl (with further references) smf and Book 2, Title 7 of the Dutch Civil Code, pursuant to which the assets, rights, liabilities and obligations of the Transferor Company are transferred by universal succession of title to the Transferee Company through a cross-border merger.

SME. OQ

4.2. Som vederlag for de 50 000 aksjene i Overdragende selskap, skal aksjonæren i Overdragende selskap motta 8 351 nye aksjer i Overtakende selskap. Før fusjonen er det er 1 000 aksjer i Overtakende selskap, noe som gir et bytteforhold på 1000:8351. Bytteforholdet er basert på en verdsettelse av selskapene, jf. punkt 11.

4.3. Utstedelsen av nye aksjer i Overtakende selskap til aksjonærene i Overdragende selskap, skal registreres i aksjeeierboken til det Overtakende selskapet.

4.4. Ved registrering i det nederlandske foretaksregisteret, vil det Overdragende Selskapet oppløses.

5. Kapitalforhøyelse i det Overtakende Selskapet

Som en følge av fusjonen vil aksjekapitalen i det Overtakende Selskapet bli økt fra EUR 1 000 med EUR 8 351 til EUR 9 351, ved utstedelse av 8 351 nye aksjer pålydende EUR 1,00 per aksje.

6. Tidsplan

6.1. Dato for gjennomføring av Fusjonen

Fusjonen trer i kraft ved en erklæring overfor nederlandske registreringsmyndighet og gjennomføring skjer dagen etter («Ikrafttredelsestidspunktet»). Foretaksregisteret vil motta

4.2. For 50 000 shares in the capital of the Transferor Company the holder of shares in the capital of the Transferor Company shall be allotted 8 351 shares in the capital of the Transferee Company. Prior to the merger, the number of shares in the Transferee Company is 1 000, which gives an exchange ratio of 1000 to 8 351. The exchange ratio is based on a valuation of the companies, cf. section 11.

4.3. The allotment of shares in the capital of the Transferee Company to the holder of shares in the capital of the Transferor Company shall be recorded in the register of shareholders of the Transferee Company.

4.4. As a result of the cross-border merger, the Transferor Company shall cease to exist with effect on the day following the date on which the deed of merger is executed in the Netherlands.

5. Capital increase in the Transferee Company

As a result of the merger, the share capital in the Transferee Company will increase from EUR 1 000 to EUR 9 351 by an amount of EUR 8 351, by an allotment of 8 351 new shares with a nominal value of EUR 1 per share.

6. Time schedule

6.1 The effective date of the Merger

The merger of the Merging Companies is effected by a deed executed before a Dutch civil law notary and shall come into force on the day

SWE GDA

melding fra det nederlandske foretaksregisteret om at fusjonen har trådt i kraft, som registrerer fusjonen gjennomført i Foretaksregisteret (jf. asl. § 13-25, jf. asal. § 13-32 tredje ledd. Det er forventet at dette vil skje senest innen utgangen av juni 2023.

På ikrafttredelsestidspunktet inntrer følgende virkninger av Fusjonen:

- (i) det Overdragende Selskaps eiendeler, rettigheter og forpliktelser overføres i sin helhet til det Overtakende Selskapet; og
- (ii) det Overdragende Selskapet oppløses.

6.2. Regnskapsmessig gjennomføringstidspunkt

Det er forventet at Fusjonen gjennomføres med virkning fra 1. januar 2023, slik at fra og med 1. januar 2023 vil det Overdragende Selskaps transaksjoner regnskapsmessig tilordnet det Overtakende Selskapet.

following the day on which this deed is executed (the "Effective Date"). The Norwegian Register of Business Enterprises will receive notification from the Dutch Chamber of Commerce, that the merger has entered into force, and register the completed merger in The Norwegian Register of Business Enterprises (cf. asl. § 13-25, cf. asal. § 13-32 third section) This date is expected to occur before the end of June 2023.

On the Effective Date, the following effects of the Merger will enter into force:

- (i) the assets, rights, liabilities and obligations of the Transferor Company are transferred to the Transferee Company by universal succession of title; and
- (ii) the Transferor Company shall cease to exist.

6.2 Merger date for accounting purposes

The expected date to implement the Merger from an accounting perspective is 1 January 2023, to the effect that as of 1 January 2023, the transactions of the Transferor Company will be treated for accounting purposes as being those of the Transferee Company.

7 Skattemessig virkning

7.1 Etter ikrafttredelsestidspunktet vil det Overtakende Selskapet være skattepliktig for inntekter knyttet til den virksomhet som overtas fra det Overdragende Selskapet ved Fusjonen, med avregning for eventuell norsk skatt som kan tilskrives slike inntekter i den nederlandske beskatningen. Fusjonen vil ikke ha

7. Tax position

7.1. Following the Effective Date, the Transferee Company shall be responsible for income taxes related to the business acquired by the Transferee Company through the Merger, with credit for potential Norwegian income taxes attributable to such income in the Dutch taxation. The Merger should not have any adverse tax

SWE

skattekonsekvenser i Nederland, og inngangsverdiene og alle skatteposisjoner knyttet til eiendelene, rettighetene og forpliktelsene som overtas av det Overtakende Selskapet skal overtas av det Overtakende selskapet med full skattemessig kontinuitet.

7.2 Fusjonen gjennomføres i overensstemmelse med bestemmelsene i aksjeloven kapittel 13 (jf. § 11-11 i den norske skatteloven). Alle eiendeler, rettigheter og forpliktelser i det Overdragende Selskapet skal bli overført med full skattemessig kontinuitet til det Overtakende Selskapet (jf. § 11-11 femte ledd i den norske skatteloven).

7.3 Fusjonen gjennomføres i overensstemmelse med prinsippet om skattemessig kontinuitet for norske fusjoner (jf. § 11-7 i den norske skatteloven). Det Overtakende Selskapet skal overta de skattemessige verdiene og oppkjøpstidspunktene knyttet til eiendelene, rettighetene og forpliktelsene som overføres fra det Overdragende Selskapet ved Fusjonen. Alle øvrige skatteposisjoner knyttet til eiendelene, rettighetene og forpliktelsene skal overtas på samme måte, uavhengig av skatteposisjonen i det Overtakende Selskapet (jf. § 11-7 i den norske skatteloven).

7.4 Det Overtakende Selskapet skal overta den skattemessige inngangsverdien og avskrivningsgrunnlag for samtlige deler av den virksomhet som overføres ved Fusjonen. Det Overtakende Selskapet skal overta det Overdragende Selskaps skattemessige forpliktelser som er knyttet til den overførte virksomheten.

implications for the Transferee Company, and the cost price and all tax positions related to the assets, rights and obligations received by the Transferee Company shall be assumed by the Transferee Company with full continuity for tax purposes.

7.2. The Merger shall be implemented pursuant to asl. Chapter 13 (cf. Section 11-11 of the Norwegian Tax Act). All assets, rights and obligations of the Transferor Company shall be transferred with full continuity for tax purposes to the Transferee Company (cf. Section 11-11 (5) of the Norwegian Tax Act).

7.3. The Merger is implemented in accordance with the principle of continuity for tax purposes for Norwegian statutory mergers (cf. Section 11-7 of the Norwegian Tax Act). The Transferee Company shall assume the tax values and acquisition dates related to the assets, rights and obligations which are transferred from the Transferor Company through the Merger. All other tax positions related to the assets, rights and obligations shall also be assumed in the same manner, regardless of the tax position of the Transferee Company (cf. Section 11.7 of the Norwegian Tax Act).

7.4. The Transferee Company shall assume the cost price and the tax depreciation base of all parts of the business that is transferred through the Merger. Further, the Transferee Company shall assume all tax liabilities of the Transferor Company which is related to the transferred business.

SWE GQ

8. **Sannsynlige følger for sysselsettingen**
Det er ingen ansatte i de Fusjonerende Selskapene. Fusjonen forventes derfor ikke å ha innvirkning på sysselsettingen.
9. **Tidspunkt aksjene gir rett til utbytte i det Overtakende Selskapet**
Vederlaget utstedes gjennom kapitalforhøyelse ved utstedelse av 8 351 nye aksjer i det Overtakende selskapet til Erlend Eide. De nye aksjene gir rett til utbytte fra 1. Januar 2023. Gitt at Erlend Eide er eneaksjonær i Overtakende selskap, vil retten til utbytte for praktiske formål ikke bli påvirket av fusjonen.
10. **Behandlingen av innehavere av særskilte rettigheter**
Det Overdragende Selskapet har ingen utestående tegningsretter, konvertible lån eller andre verdipapirer som gir innehavere rett til nye aksjer eller andre særskilte rettigheter. Innehavere av særskilte rettigheter i det Overdragende Selskapet behøver derfor ikke sikres rettigheter i det Overtakende Selskapet
11. **Godtgjørelse og andre særskilte fordeler**
Det skal ikke betales eller bevilges noen godtgjørelse eller andre særskilte fordeler eller rettigheter i forbindelse med Fusjonen til noen uavhengig ekspert, revisor, styremedlem, medlem av
8. **Likely repercussions of the merger on employment**
There are no employees in the Merging Companies. The Merger is therefore not expected to have any effect on the employment.
9. **The date from which the shares give right to dividend in the Transferee Company**
The compensation will be paid by a capital increase through an allotment of 8 351 shares in the capital of the Transferee Company to Erlend Eide. The Shares shall carry the right to dividend as from 1 January 2023. Given that Erlend Eide is the sole shareholder of the Transferee Company, the right to dividend will therefore not be affected by the Merger.
10. **Treatment of holders of special rights**
The Transferor Company has no outstanding warrants, convertibles or other securities that give holders rights to new shares or other special rights. Consequently, no holders of special rights in the Transferor Company need to be assured any rights in the Transferee Company.
11. **Fees and other special advantages**
No fees or other special advantages or rights shall be payable or granted in connection with the Merger to any independent expert, auditor, board member, member of a control or supervisory body,



kontroll- eller tilsynsorgan, daglig leder eller andre tilsvarende ledende ansatte i noen av de fusjonerende Selskapene, foruten godtgjørelse til skatterådgivere etter regning for bistand i forbindelse med fusjonen.

managing director or other similar executive in any of the Merging Companies, other than fees to the tax consultant against invoice for assistance regarding the Merger.

12. Vedtekter

Det Overtakende Selskaps vedtekter vil ikke endres på grunn av Fusjonen. Disse vedtektene er vedlagt som Vedlegg I.

12. Articles of association

The Articles of Association of the Transferee Company will not be altered due to the Merger. These Articles of Association are attached as Appendix I.

13. Verdssettelse av eiendeler og gjeld

Verdssettelsen av de eiendeler og gjeld som skal overføres fra Overdragende selskap til Overtakende selskap er gjort med utgangspunkt i de verdier som fremgår av årsregnskapene for 2022. Verdssettelsen er gjort av Noord Ned Consult den 8. mars 2023.

13. Value of the assets and liabilities and valuation considerations
The assets and liabilities of the Transferor Company shall pass on to the Transferee Company for the value as set out in the annual accounts as at 31 December 2022. The valuation has been carried out by Noord Ned Consult on 8 March 2023.

Verdssettelsen er gjort etter prinsipper som er akseptert i Nederland og Norge.

The valuation is based on principles generally accepted in the Netherlands and Norway.

Eide Capital B.V. er verdsatt til EUR 178 904.

Eide Capital B.V. is valued to EUR 178 904.

Eier AS er verdsatt til EUR 1 493 921.

Eier AS is valued to EUR 1 493 921.

Verdssettelsen er vedlagt som Vedlegg IV.

The valuation is attached as Appendix IV.

14. Regnskaper som danner grunnlaget for Fusjonen

Den relevante datoen for årsregnskapene for hvert av de Fusjonerende Selskapene som har dannet grunnlaget for fastleggelsen av vilkårene for Fusjonen, er 31. desember 2022.

14. Accounts as the basis for the Merger

The relevant date of the accounts of each of the Merging Companies which have formed the basis for the determination of the terms of the Merger is 31 December 2022.

15. Prosess for å bestemme ordninger for arbeidstakermedvirkning

Det er ingen ansatte i de Fusjonerende Selskapene. Ordninger for arbeidstakermedvirkning er derfor ikke relevant.

15. Procedure to determine the arrangement for employee involvement

There are no employees in the Merging Companies. Arrangement for employee involvement is therefore not relevant.

16. Sakkyndig redegjørelse for fusjonsplanen

Det er oppnevnt en regnskapsfører som angitt i § 2:393 i den nederlandske sivilloven. Regnskapsføreren har utstedt bekreftelsen som kreves i henhold til § 2:328 1. ledd 2. setning i den nederlandske sivilloven.

16. Expert statement of the merger plan

An accountant as referred to in Section 2:393 of the Dutch Civil Code has been appointed. The accountant has issued the certificate required under Section 2:328 paragraph 1 Dutch Civil Code, second sentence.

Eneaksjonæren i de Fusjonerende Selskapene samtykker til at det ikke utarbeides sakkyndig redegjørelse for fusjonsplanen, jf. asal. § 13-28 (4).

Since the sole shareholder of the Merging Companies has agreed thereto, the provisions of the first sentence of Section 2:328 paragraph 1 and of Section 2:328 paragraph 2 Dutch Civil Code are not applicable, also cf. asal. Section 13-28 (4).

17. Styret

Styresammensetningen i Overtakende selskap skal ikke endres som følge av fusjonen. Det Overtakende selskap har ikke noe representantskap.

17. Board of Managing Directors

The composition of the Board of Managing Directors of the Transferee Company shall not change as a result of the merger. The Transferee Company has no board of supervisory directors.

S.W.E. 

18. Godkjenning av fusjonsbeslutning

Beslutningen om å gjennomføre fusjonen skal vedtas av de respektive generalforsamlingene i de fusjonerende selskapene og er ikke gjenstand for særskilt godkjenning.

19. Fusjonens påvirkning på goodwill og distribusjonsfond i Overtakende selskap.

Goodwill:

Fusjonen skal ikke ha noen påvirkning på goodwill i det overtakende selskapet.

Den regnskapsmessige gjennomføringsmetoden av fusjonen skal ikke skape noen ytterligere goodwill.

Distribusjonsfond:

Fusjonen har ingen innvirkning på distribusjonsfond i Overtakende selskap.

20. Språk

Denne fusjonsplanen er utarbeidet i en norsk versjon, i tillegg til oversettelse til engelsk. Dersom det er uoverensstemmelser, skal den norske versjonen gjelde.

Denne fusjonsplanen er utferdighet i to likelydende eksemplarer, ett til hver av de fusjonerende Selskapene.

18. Approval of the resolution to merge

The resolution to effect a merger to be passed by the respective general meetings of the Merging Companies is not subject to any approval.

19. Effect of the Merger on the volume of the goodwill and the distributable reserves of the Transferee Company

Goodwill:

The Merger shall have no effect on the goodwill of the Transferee Company.

The method of implementation of the merger shall create no (additional) goodwill.

Distributable reserves:

The Merger shall have no effect on the distributable reserves of the Transferee Company.

20. Languages

This merger plan has been prepared in a Norwegian version, together with translations into English. In case of any discrepancies, the Norwegian version shall prevail.

This merger plan has been executed in two identical copies, of which the Merging Companies have taken one each.

SWE. 

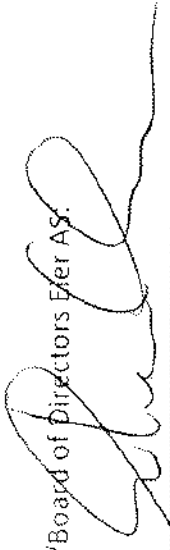
21. Vedlegg


- I) Gjeldende vedtekter til de Fusjonerende selskapene
- II) Kopi av årsberetningen til Overdragende selskap for de tre siste regnskapsår
- III) Kopi av årsregnskapene til de Fusjonerende selskapene for de tre siste regnskapsår
- IV) Verdssettelse av selskapene

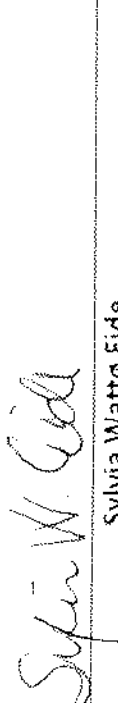
21. Appendix

- I) Current articles of association of the Merging Companies
- II) Copy of Transferor Company's annual report for the last three financial years
- III) Annual accounts in respect of the Transferor Company as at 31 December 2022
- IV) Valuation of the companies

Amsterdam, 13.03.2023

Styret/Board of Directors Efer AS:

Erlend Eide

Styret/Board of Directors Eide Capital BV:

Erlend Eide


Sylvia Wattø Eide

By signing this merger proposal, Erlend Eide, in his capacity as sole shareholder of both the Transferor Company and the Transferee Company hereby agrees to the fact that:

- (I) no explanatory statement setting out the reasons for the Merger and indicating the expected consequences for the activities and with comments on the legal, economic and social aspect will be drawn up, such in accordance with Section 2:313 Subsection 4 of the Dutch Civil Code;
- (II) the requirements referred in the first sentence of Section 2:328 paragraph 1 and of Section 2:328 paragraph 2 Dutch Civil Code may be disregarded, such in accordance with Section 2:328 Subsection 6 of the Dutch Civil Code;



Erlend Eide