

FUSJONSPLAN

for fusjonen mellom

OSLO BØRS ASA

(org. nr. 983 268 633)

og

NOTC AS

(org. nr. 981 367 391)

MERGER PLAN

for the merger of

OSLO BØRS ASA

(reg.no. 983 268 633)

and

NOTC AS

(reg.no. 981 367 391)

[ENGLISH OFFICE TRANSLATION]

FUSJONSPLAN

Denne fusjonsplanen («**Fusjonsplanen**») er inngått 14. juni 2023 mellom:

- (1) **Oslo Børs ASA**, med organisasjonsnummer 983 268 633, og registrert forretningsadresse Tollbugata 2, 0152 Oslo, Oslo kommune («**Oslo Børs**»); og
- (2) **NOTC AS**, med organisasjonsnummer 981 367 391, og registrert forretningsadresse Tollbugata 2, 0152 Oslo, Oslo kommune («**NOTC**»).

1 BAKGRUNN FOR FUSJONEN

Denne Fusjonsplanen fastsetter vilkårene og betingelsene for fusjonen mellom Oslo Børs og NOTC, hvoretter Oslo Børs skal være overtakende selskap («**Fusjonen**»).

Formålet med Fusjonen er å forenkle selskapsstrukturen og redusere kostnader.

Styrene i Oslo Børs og NOTC har i fellesskap utarbeidet denne Fusjonsplanen.

2 FUSJONSMETODE

NOTC er et heleid datterselskap av Oslo Børs. Fusjonen foretas derfor i henhold til de forenklede fusjonsreglene for fusjon mellom morselskap og heleid datterselskap i allmennaksjeloven § 13-24, ved at NOTCs eiendeler, rettigheter og forpliktelser som helhet skal overføres til Oslo Børs uten vederlag. NOTC oppløses som en følge av Fusjonen.

Den selskapsrettslige vedtakelsen av Fusjonen skjer gjennom endelig vedtakelse av styrene i NOTC og Oslo Børs.

3 TIDSPUNKTER

3.1 Fusjonens selskapsrettslige ikrafttredelse

Fusjonen trer selskapsrettslig i kraft når kreditorenes frist på seks uker for å kreve innfrielse eller sikkerhetsstillelse er utløpt, og Fusjonens ikrafttredelse er registrert i Foretaksregisteret, jf. allmennaksjeloven § 13-17 («**Ikrafttredelsestidspunktet**»). Det tas sikte på

MERGER PLAN

This merger plan (the «**Merger Plan**») has been entered into on 14 June 2023 between:

- (1) **Oslo Børs ASA**, with registration number 983 268 633, and registered address in Tollbugata 2, 0152 Oslo, Oslo municipality («**Oslo Børs**»); and
- (2) **NOTC AS**, with registration number 981 367 391, and registered address in Tollbugata 2, 0152 Oslo, Oslo municipality («**NOTC**»).

1 BACKGROUND FOR THE MERGER

This Merger Plan sets out the terms and conditions for the merger between Oslo Børs and NOTC, in which Oslo Børs will be the acquiring entity (the «**Merger**»).

The purpose of the Merger is to simplify the corporate structure and reduce costs.

The Board of Directors of Oslo Børs and NOTC have jointly prepared this Merger Plan.

2 MERGER METHOD

NOTC is a wholly-owned subsidiary of Oslo Børs. The Merger will be carried out in accordance with the simplified merger procedure for a merger of a parent company and its wholly-owned subsidiary as set out in the Norwegian Public Limited Liability Companies Act (the «**NPLCA**») section 13-24, whereby NOTC's assets, rights and obligations as a whole shall be transferred to Oslo Børs without consideration. NOTC will be dissolved as a consequence of the Merger.

The corporate approval of the Merger is made through resolutions by the Board of Directors of NOTC and Oslo Børs.

3 TIME SCHEDULE

3.1 The effective date of the Merger for corporate purposes

The effective date of the Merger will be when the six weeks creditor notification period has expired and the Merger has been registered with the Norwegian Register of Business Enterprises, cf. section 13-17 of the NPLCA (the «**Implementation Date**»). Such registration

slik registrering i oktober 2023, forutsatt at betingelsene angitt i punkt 4 nedenfor er oppfylt.

På Ikrafttredelsestidspunktet inntreer følgende virkninger av Fusjonen:

- a) samtlige eiendeler, rettigheter og forpliktelser tilhørende NOTC er overført til Oslo Børs;
- b) NOTC er oppløst; og
- c) andre virkninger som er bestemt i Fusjonsplanen.

3.2 Regnskapsmessig gjennomføring

Inntil Ikrafttredelsestidspunktet skal det føres separate regnskaper for selskapene. Det skal utarbeides felles årsoppgjør for selskapene fra og med året 2023. I dette årsoppgjøret anses alle transaksjoner i NOTC regnskapsmessig foretatt for Oslo Børs' regning fra 1. januar.

Fusjonen skjer med regnskapsmessig kontinuitet. Oslo Børs skal videreføre regnskapsførte verdier av de eiendeler, rettigheter og forpliktelser som overføres fra NOTC ved Fusjonen.

3.3 Skattemessig gjennomføring

Fusjonen skjer med skattemessig virkning fra Ikrafttredelsestidspunktet, jf. punkt 3.1 ovenfor. Oslo Børs skal likevel lignedes for selskapenes samlede overskudd eller underskudd i fusjonsåret (2023).

Fusjonen gjennomføres med skattemessig kontinuitet etter reglene for skattefri fusjon i skatteloven §§ 11-2 og 11-7, og Oslo Børs overtar NOTCs samlede skatteposisjoner, herunder skatteposisjoner tilknyttet de overførte eiendeler, rettigheter og forpliktelser fra NOTC.

Fusjonen som sådan vil ikke være skattepliktig for selskapene involvert eller aksjonæren i Oslo Børs.

4 BETINGELSER FOR FUSJONEN

Gjennomføring av Fusjonen er betinget av at kreditorfristen på seks uker er utløpt, og at eventuelle innsigelser fra kreditorer er avklart.

Oslo Børs kan kun drive virksomhet som har naturlig sammenheng med driften av det regulerte markedet, og som ikke svekker tilliten til markedets integritet og uavhengighet, jf. verdipapirhandelloven § 12-1. Styrene i Oslo Børs og NOTC er av den forståelse at

is scheduled to take place in October 2023, provided that the conditions set out in item 4 below are fulfilled.

At the Implementation Date the following effects of the Merger will occur:

- a) all of NOTC's assets, rights and liabilities are transferred to Oslo Børs;
- b) NOTC is dissolved; and
- c) other effects as provided in the Merger Plan.

3.2 Implementation for accounting purposes

Until the Implementation Date, the companies shall keep separate accounts. Joint annual accounts for the companies shall be prepared from and including the financial year 2023. In such annual accounts, all transactions in NOTC shall, for accounting purposes, be deemed to be performed on account of Oslo Børs from 1 January.

The Merger is carried out with continuity for accounting purposes. Oslo Børs shall assume the book values of the assets, rights and liabilities transferred from NOTC through the Merger.

3.3 Implementation for tax purposes

The Merger is implemented with tax effect from the Implementation Date, cf. item 3.1 above. Oslo Børs will nonetheless be assessed for the combined income or loss of the companies in the year of the Merger (2023).

The Merger is carried out with continuity for tax purposes in accordance with the rules for tax exempt mergers in the Norwegian Tax Act sections 11-2 and 11-7, and Oslo Børs will assume all tax positions held by NOTC, including tax positions related to the transferred assets, rights and liabilities from NOTC.

The Merger as such will not be subject to tax for the companies involved or the shareholder of Oslo Børs.

4 CONDITIONS FOR THE MERGER

The implementation of the Merger is conditional upon expiry of the six weeks creditor notice period and that any claims from creditors have been clarified.

Oslo Børs may only engage in business activities that are naturally related to operating a regulated market, and which do not impair confidence in the integrity and independence of the market, cf. the Norwegian Securities Trading Act section 12-1. The Board of

gjennomføring av Fusjonen vil være innenfor disse virksomhetsbegrensningene. Fusjonen er imidlertid betinget av at relevante myndigheter ikke motsetter seg denne.

5 BETYDNING FOR DE ANSATTE

NOTC har ingen ansatte, og derfor ingen forpliktelser etter allmennaksjeloven § 13-11. Fusjonsplanen med vedlegg skal gjøres kjent for Oslo Børs' ansatte i samsvar med allmennaksjeloven § 13-11 (2). Informasjonen tilknyttet Fusjonen vil være tilgjengelig på Oslo Børs' forretningskontor.

Oslo Børs' ansatte vil ikke bli påvirket av Fusjonen og opprettholder sine ansettelsesforhold med uendrede lønnsvilkår og rettigheter for øvrig.

6 SÆRLIGE RETTIGHETER

Det eksisterer ingen tegningsrettigheter eller andre særlige rettigheter knyttet til aksjene i NOTC. Ingen slike rettigheter skal heller tildeles ved Fusjonen.

Det skal ikke tilfalle noen særlig rett eller fordel for styremedlemmer eller daglige ledere i forbindelse med Fusjonen.

7 KOSTNADER

Kostnader i forbindelse med Fusjonen, herunder revisorutgifter og offentlige gebyrer, dekkes av Oslo Børs.

8 ENDRINGER I FUSJONSPLANEN

Styrene i selskapene kan i fellesskap gjennomføre mindre endringer i Fusjonsplanen dersom dette anses nødvendig eller ønskelig og ikke er til skade eller ulempe for selskapene eller aksjonæren i Oslo Børs.

9 FINANSIELL INFORMASJON

Selskapenes siste årsregnskap, revisjonsberetninger og årsberetninger er tilgjengelig på Oslo Børs' forretningskontor, jf. allmennaksjeloven § 13-24 (2) nr. 3.

Ettersom denne Fusjonsplanen signeres under seks måneder etter balansedagen for selskapenes senest fastsatte årsregnskap, utarbeides det ikke

Directors of Oslo Børs and NOTC are of the understanding that implementation of the Merger will be in accordance with these restrictions. Nevertheless, the Merger is subject to the relevant authorities not opposing the Merger.

5 IMPACT ON THE EMPLOYEES

NOTC do not have any employees, and thus no obligations pursuant to the NPLCA section § 13-11. The Merger Plan with appendices shall be made known to the employees of Oslo Børs in accordance with the NPLCA section 13-11 (2). The necessary information related to the Merger will be made available at Oslo Børs' business office.

The employees of Oslo Børs will not be affected by the Merger and maintains their employment conditions with unchanged pay and other rights.

6 SPECIAL RIGHTS

There are no subscription rights or other special rights connected to the shares in NOTC. No such rights shall be given in relation to the Merger.

No special rights shall be given to members of the Boards or the CEOs in connection with the Merger.

7 COSTS

Costs related to the Merger, including fees to auditor and public fees, shall be covered by Oslo Børs.

8 CHANGES TO THE MERGER PLAN

The Board of Directors of the companies can jointly carry out minor changes to the Merger Plan, to the extent necessary or advisable, and as long as this does not cause any damage or disadvantage for the companies or the shareholder of Oslo Børs.

9 FINANCIAL INFORMATION

The companies' latest annual financial statements, annual reports and auditor's reports are available at Oslo Børs' business office, cf. NPLCA section 13-24 (2) item 3.

As this Merger Plan is signed within six months after the balance sheet date of the companies' latest adopted annual financial statement, there will not be prepared

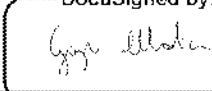
mellombalanser, jf. allmennaksjeloven § 13-24 (2) nr. 3 bokstav c, jf. § 13-8 (3). interim balance sheets, cf. the NPLCA section 13-24 (2) no. 3 letter c, cf. section 13-8 (3).

* * *

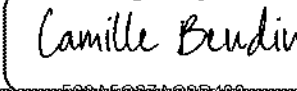
[SIGNATURSIDE FØLGER / SIGNATURE PAGE TO FOLLOW]

SIGNATURSIDE / SIGNATURE PAGE

OSLO BØRS ASA

DocuSigned by:

8D73115CC36A472...
Giorgio Riccardo Maria Alfonso Modica
Styrets leder / Chair of the Board

DocuSigned by:
Simon Gallagher
0FBDC1FF781F4B1...
Simon Bartholemew Gallagher
Styremedlem / Board member

DocuSigned by:

583A5C27AC9D409...
Camille Wael Beudin
Styremedlem / Board member

DocuSigned by:

C89A1622FFDB4AF...
Dag-Erik Rasmussen
Styremedlem / Board member

DocuSigned by:

F854C5467A7C4AC...
Anne Holm Heggelund
Styremedlem / Board member

DocuSigned by:
Barbara Lunghi
6D5629E86CE1442...
Barbara Lunghi
Styremedlem / Board member

DocuSigned by:
Camille Leca
50BC327B497841D...
Camille Marie Juliette Leca
Styremedlem / Board member

DocuSigned by:
Eglantine Desautel
B353C98858C84F2...
Eglantine Cecile Lea Mazel
Styremedlem / Board member

DocuSigned by:

9A06902788584C9...
Cato Andreas Holmsen
Styremedlem / Board member

DocuSigned by:

C769433C51154E5...
Christian Westgaard Pettersen
Styremedlem / Board member

NOTC AS

DocuSigned by:

BA1935B2F3CD430...
Øivind Amundsen
Styrets leder / Chair of the Board

DocuSigned by:

70745ACB94F4455...
Tom Kristoffersen
Styremedlem / Board member