

Fusjonsplan

for fusjon mellom

Oslo Børs VPS Holding ASA

Org nr 983 268 617

(overdragende selskap)

og

Euronext Nordics Holding AS

Org nr 923 861 564

(overtakende selskap)

Merger plan

for merger between

Oslo Børs VPS Holding ASA

Reg no 983 268 617

(transferring company)

and

Euronext Nordics Holding AS

Reg no 923 861 564

(acquiring company)

FUSJONSPLAN

Denne fusjonsplanen er inngått 26. mai 2020 mellom:

- (1) **Oslo Børs VPS Holding ASA**, med organisasjonsnummer 983 268 617, og registrert forretningsadresse Tollbugata 2, 0152 Oslo, Oslo kommune ("**OBVPS**"); og
- (2) **Euronext Nordics Holding AS**, med organisasjonsnummer 923 861 564, og registrert forretningsadresse Tollbugata 2, 0152 Oslo, Oslo kommune ("**ENX Nordics**").

1 BAKGRUNN FOR FUSJONEN

Denne fusjonsplanen fastsetter vilkårene og betingelsene for fusjonen mellom OBVPS og ENX Nordics, hvoretter ENX Nordics skal være overtakende selskap ("**Fusjonen**").

Formålet med Fusjonen er å forenkle selskapsstrukturen.

Styrene i OBVPS og ENX Nordics har i fellesskap utarbeidet denne fusjonsplanen.

2 FUSJONSMETODE

OBVPS er et heleid datterselskap av ENX Nordics. Fusjonen foretas således i henhold de forenklede fusjonsreglene for mor-datterfusjon i allmennaksjeloven § 13-24, ved at OBVPS' eiendeler, rettigheter og forpliktelser som helhet skal overføres til ENX Nordics uten vederlag. OBVPS oppløses som en følge av Fusjonen.

Den selskapsrettslige vedtakelse av Fusjonen skjer gjennom endelig vedtakelse av styrene i OBVPS og ENX Nordics.

MERGER PLAN

This merger plan has been entered into on 26 May 2020 between:

- (1) **Oslo Børs VPS Holding ASA**, with registration number 983 268 617, and registered address in Tollbugata 2, 0152 Oslo, Oslo municipality ("**OBVPS**"); and
- (2) **Euronext Nordics Holding AS**, with registration number 923 861 564, and registered address in Tollbugata 2, 0152 Oslo, Oslo municipality ("**ENX Nordics**").

1 BACKGROUND FOR THE MERGER

This merger plan sets out the terms and conditions for the merger between OBVPS and ENX Nordics, in which ENX Nordics will be the acquiring entity (the "**Merger**").

The purpose of the Merger is to simplify the corporate structure.

The Boards of Directors in OBVPS and ENX Nordics have jointly prepared this merger plan.

2 MERGER METHOD

OBVPS is a wholly-owned subsidiary of ENX Nordics. The Merger will be carried out in accordance with the simplified merger procedure for a merger of a parent company and a wholly owned subsidiary in the Norwegian Public Limited Companies Act (the "**Public Companies Act**") section 13-24, whereby OBVPS' assets, rights and obligations as a whole shall be transferred to ENX Nordics without consideration. OBVPS will be dissolved as a consequence of the Merger.

The corporate approval of the Merger is made through resolutions by the Boards of Directors of OBVPS and ENX Nordics.

3 TIDSPUNKTER

3.1 Fusjonens selskapsrettslige ikrafttredelse

Fusjonen trer selskapsrettslig i kraft når kreditorenes seksukersfrist for å kreve innfrielse eller sikkerhetsstillelse er utløpt, og Fusjonens ikrafttredelse deretter er registrert i Foretaksregisteret, jf. allmennaksjeloven § 13-17 ("**Ikrafttredelsestidspunktet**"). Det tas sikte på slik registrering i august 2020, forutsatt at betingelsene som angitt i punkt 4 nedenfor er oppfylt.

På Ikrafttredelsestidspunktet inntreer følgende virkninger av Fusjonen:

- a) Samtlige eiendeler, rettigheter og forpliktelser tilhørende OBVPS er overført til ENX Nordics,
- b) OBVPS 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 2020. I dette årsoppgjøret anses alle transaksjoner i OBVPS regnskapsmessig foretatt for ENX Nordics regning fra 1. januar.

Fusjonen skjer med regnskapsmessig kontinuitet. ENX Nordics skal videreføre regnskapsførte verdier av de eiendeler, rettigheter og forpliktelser som overføres fra OBVPS ved Fusjonen.

3.3 Skattemessig gjennomføring

Fusjonen skjer med skattemessig virkning fra Ikrafttredelsestidspunktet, jf. punkt 3.1 ovenfor. ENX Nordics skal likevel lignedes for selskapenes samlede overskudd eller underskudd i fusjonsåret (2020).

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 Public Companies Act (the "**Implementation date**"). Such registration is scheduled to take place in August 2020, provided that the conditions set out in section 4 below are fulfilled.

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

- a) All of OBVPS' assets, rights and liabilities are transferred to ENX Nordics;
- b) OBVPS 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 2020. In such annual accounts, all transactions in OBVPS shall, for accounting purposes, be deemed to be performed on account of ENX Nordics from 1 January.

The Merger is carried out with continuity for accounting purposes. ENX Nordics shall assume the book values of the assets, rights and liabilities transferred from OBVPS 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. ENX Nordics will nonetheless be assessed for the combined income or loss of the companies in the year of the Merger (2020).

Fusjonen gjennomføres med skattemessig kontinuitet etter reglene for skattefri fusjon i skatteloven § 11-2 og § 11-7, og ENX Nordics overtar OBVPS sine samlede skatteposisjoner, herunder skatteposisjoner knyttet til de overførte eiendeler, rettigheter og forpliktelser fra OBVPS.

Fusjonen som sådan vil ikke være skattepliktig for selskapene involvert eller aksjonæren i ENX Nordics.

4 BETINGELSER FOR FUSJONEN

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

Det er videre en betingelse for gjennomføring av Fusjonen at OBVPS, dets datterselskaper og de ansatte i datterselskapene har inngått bindende avtale vedrørende de ansattes styre-representasjon i relevante konsernselskaper.

Endelig er det en forutsetning for gjennomføring for Fusjonen at myndighetene godkjenner Euronext Nordics Holding AS' direkte erverv av kvalifisert eierandel i Oslo Børs ASA i henhold til verdipapirhandelloven § 13-3 og i Verdipapirsentralen ASA i henhold til verdipapirsentralloven § 1-1 jf. CSDR art. 27.

Selskapene har ikke ansatte, og derfor ingen forpliktelser etter Allmennaksjeloven § 13-11. Konsernets ansattrepresentanter i styret vil få informasjon om Fusjonen på lik linje med andre styremedlemmer.

5 SÆRLIGE RETTIGHETER

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

Det skal ikke tilfalle noen særlig rett eller fordel for styremedlemmer eller daglig leder i forbindelse med fusjonen.

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

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

4 CONDITIONS FOR THE MERGER

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

The implementation of the Merger is further conditional upon the entering into of a binding agreement between OBVPS, its subsidiaries and the group employees regarding employee representation in the boards of directors in the relevant group companies.

Finally, the implementation of the Merger is conditional upon approval from the relevant authorities regarding Euronext Nordics Holding AS' direct acquisition of qualifying holdings in Oslo Børs ASA cf. the Securities Trading Act section 13-3 and in Verdipapirsentralen ASA pursuant to the CSD Act section 1-1 cf. CSDR art. 27.

The companies do not have employees, and thus no obligations under the Public Companies Act section 13-11. The group's employee representatives in the Board of Directors will receive information about the Merger in the same manner as the other directors.

5 SPECIAL RIGHTS

There are no subscription rights or other special rights connected to the shares in OBVPS. No such rights shall be given by the merger.

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

6 KOSTNADER

Kostnader i forbindelse med fusjonen, herunder advokat- og revisorutgifter og offentlige gebyrer, dekkes av ENX Nordics.

7 ENDRINGER I FUSJONSPLANEN

Styrene i selskapene kan i fellesskap gjennomføre mindre endringer i fusjonsplanen dersom dette finnes nødvendig eller ønskelig og ikke er til skade eller ulempe for selskapene eller aksjonæren i ENX Nordics.

Daglig leder i selskapene kan gjøre slike endringer i fusjonsdokumentene som Foretaksregisteret måtte kreve, dersom endringene er av rent formell/teknisk art og ikke har økonomiske eller juridiske konsekvenser for selskapene eller aksjonæren.

6 COSTS

Costs related to the merger, including fees to legal advisor and auditor and public fees, shall be covered by ENX Nordics.

6 CHANGES TO THE MERGER PLAN

The Board of Directors in 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 in ENX Nordics.

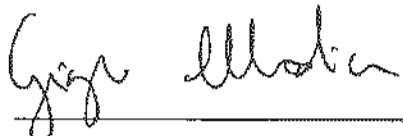

The general manager of the companies can make any changes to the merger documents that the Norwegian Register of Business Enterprises may require, to the extent the changes are of a strict formal/technical nature and do not have any financial or legal consequences for the companies or the shareholder.

* * *

[SIGNATURSIDER FØLGER / SIGNATURE PAGES TO FOLLOW]

Oslo, 26 May 2020

Styret i / The Board of Directors of **Oslo Børs VPS Holding ASA**

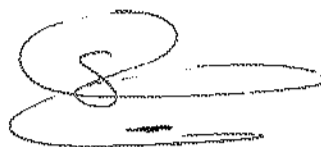
 _____ Giorgio Riccardo Maria Alfonso Modica (Styreleder/Chairman)	_____ Sylvia Bernadette Maria Andriessen (Styremedlem/board member)	_____ Anne Mary Giviskos (Styremedlem/board member)
_____ Isabel Rute Ucha Da Silva (Styremedlem/board member)	 _____ Camille Wael Beudin (Styremedlem/board member)	_____ Tom Vidar Rygh (Styremedlem/board member)
_____ Cato Andreas Holmsen (Styremedlem/board member)	_____ Thomas Borge Skjønhaug (Styremedlem/board member)	_____ Stina Hauknes (Styremedlem/board member)

Styret i / The Board of Directors of **Euronext Nordics Holding AS**

_____ Geir Heggem (Styreleder/Chairman)	_____ Bernard Jan Holsboer (Styremedlem/board member)
---	---

Oslo, 26 May 2020

Styret i / The Board of Directors of **Oslo Børs VPS Holding ASA**



Giorgio Riccardo Maria Alfonso
Modica
(Styreleder/Chairman)

Sylvia Bernadette Maria
Andriessen
(Styremedlem/board member)

Anne Mary Giviskos
(Styremedlem/board member)

Isabel Rute Ucha Da Silva
(Styremedlem/board member)

Camille Wael Beudin
(Styremedlem/board member)

Tom Vidar Rygh
(Styremedlem/board member)

Cato Andreas Holmsen
(Styremedlem/board member)

Thomas Borge Skjønhaug
(Styremedlem/board member)

Stina Hauknes
(Styremedlem/board member)

Styret i / The Board of Directors of **Euronext Nordics Holding AS**

Geir Heggem
(Styreleder/Chairman)

Bernard Jan Holsboer
(Styremedlem/board member)

Oslo, 26 May 2020

Styret i / The Board of Directors of **Oslo Børs VPS Holding ASA**



Giorgio Riccardo Maria Alfonso
Modica
(Styreleder/Chairman)

Sylvia Bernadette Maria
Andriessen
(Styremedlem/board member)

Anne Mary Giviskos
(Styremedlem/board member)

Isabel Rute Ucha Da Silva
(Styremedlem/board member)

Camille Wael Beudin
(Styremedlem/board member)

Tom Vidar Rygh
(Styremedlem/board member)

Cato Andreas Holmsen
(Styremedlem/board member)

Thomas Borge Skjønhaug
(Styremedlem/board member)

Stina Hauknes
(Styremedlem/board member)

Styret i / The Board of Directors of **Euronext Nordics Holding AS**

Geir Heggem
(Styreleder/Chairman)

Bernard Jan Holsboer
(Styremedlem/board member)

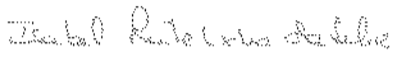
Oslo, 26 May 2020

Styret i / The Board of Directors of **Oslo Børs VPS Holding ASA**

Giorgio Riccardo Maria Alfonso
Modica
(Styreleder/Chairman)

Sylvia Bernadette Maria
Andriessen
(Styremedlem/board member)

Anne Mary Giviskos
(Styremedlem/board member)



Isabel Rute Ucha Da Silva
(Styremedlem/board member)

Camille Wael Beudin
(Styremedlem/board member)

Tom Vidar Rygh
(Styremedlem/board member)

Cato Andreas Holmsen
(Styremedlem/board member)

Thomas Borge Skjønhaug
(Styremedlem/board member)

Stina Hauknes
(Styremedlem/board member)

Styret i / The Board of Directors of **Euronext Nordics Holding AS**

Geir Heggem
(Styreleder/Chairman)

Bernard Jan Holsboer
(Styremedlem/board member)

Oslo, 26 May 2020

Styret i / The Board of Directors of **Oslo Børs VPS Holding ASA**

Giorgio Riccardo Maria Alfonso
Modica
(Styreleder/Chairman)

Sylvia Bernadette Maria
Andriessen
(Styremedlem/board member)

Anne Mary Giviskos
(Styremedlem/board member)

Isabel Rute Ucha Da Silva
(Styremedlem/board member)

Camille Wael Beudin
(Styremedlem/board member)


Tom Vidar Rygh
(Styremedlem/board member)

Cato Andreas Holmsen
(Styremedlem/board member)

Thomas Borge Skjønhaug
(Styremedlem/board member)

Stina Hauknes
(Styremedlem/board member)

Styret i / The Board of Directors of **Euronext Nordics Holding AS**

Geir Heggem
(Styreleder/Chairman)

Bernard Jan Holsboer
(Styremedlem/board member)

Oslo, 26 May 2020

Styret i / The Board of Directors of **Oslo Børs VPS Holding ASA**

Giorgio Riccardo Maria Alfonso
Modica
(Styreleder/Chairman)

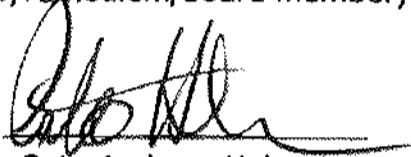
Sylvia Bernadette Maria
Andriessen
(Styremedlem/board member)

Anne Mary Giviskos
(Styremedlem/board member)

Isabel Rute Ucha Da Silva
(Styremedlem/board member)

Camille Wael Beudin
(Styremedlem/board member)

Tom Vidar Rygh
(Styremedlem/board member)


Cato Andreas Holmsen
(Styremedlem/board member)

Thomas Borge Skjønhaug
(Styremedlem/board member)

Stina Hauknes
(Styremedlem/board member)

Styret i / The Board of Directors of **Euronext Nordics Holding AS**

Geir Heggem
(Styreleder/Chairman)

Bernard Jan Holsboer
(Styremedlem/board member)

Oslo, 26 May 2020

Styret I / The Board of Directors of Oslo Børs VPS Holding ASA

**Giorgio Riccardo Maria Alfonso
Modica**
(Styreleder/Chairman)

**Sylvia Bernadette Maria
Andriessen**
(Styremedlem/board member)

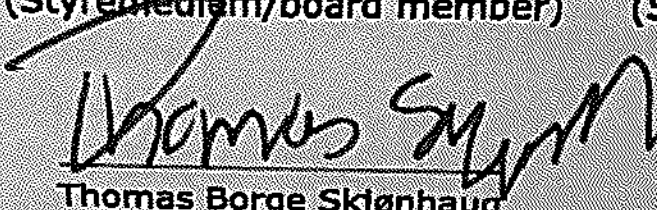
Anne Mary Giviskos
(Styremedlem/board member)

Isabel Rute Ucha Da Silva
(Styremedlem/board member)

Camille Wael Beudin
(Styremedlem/board member)

Tom Vidar Rygh
(Styremedlem/board member)

Cato Andreas Holmsen
(Styremedlem/board member)



Thomas Borge Skjønhaug
(Styremedlem/board member)

Stina Hauknes
(Styremedlem/board member)

Styret I / The Board of Directors of Euronext Nordics Holding AS

Geir Heggem
(Styreleder/Chairman)

Bernard Jan Holsboer
(Styremedlem/board member)

Oslo, 26 May 2020

Styret i / The Board of Directors of **Oslo Børs VPS Holding ASA**

Giorgio Riccardo Maria Alfonso
Modica
(Styreleder/Chairman)

Sylvia Bernadette Maria
Andriessen
(Styremedlem/board member)

Anne Mary Giviskos
(Styremedlem/board member)

Isabel Rute Ucha Da Silva
(Styremedlem/board member)

Camille Wael Beudin
(Styremedlem/board member)

Tom Vidar Rygh
(Styremedlem/board member)

Cato Andreas Holmsen
(Styremedlem/board member)

Thomas Borge Skjønhaug
(Styremedlem/board member)

Stina Hauknes

Stina Hauknes
(Styremedlem/board member)

Styret i / The Board of Directors of **Euronext Nordics Holding AS**

Geir Heggem
(Styreleder/Chairman)

Bernard Jan Holsboer
(Styremedlem/board member)

Oslo, 26 May 2020

Styret I / The Board of Directors of **Oslo Børs VPS Holding ASA**

Giorgio Riccardo Maria Alfonso
Modica
(Styreleder/Chairman)

Sylvia Bernadette Maria
Andriessen
(Styremedlem/board member)

Anne Mary Giviskos
(Styremedlem/board member)

Isabel Rute Ucha Da Silva
(Styremedlem/board member)

Camille Wael Beudin
(Styremedlem/board member)

Tom Vidar Rygh
(Styremedlem/board member)

Cato Andreas Holmsen
(Styremedlem/board member)


Thomas Borge Skjønhaug
(Styremedlem/board member)

Stina Hauknes
(Styremedlem/board member)

Styret I / The Board of Directors of **Euronext Nordics Holding AS**



Geir Heggem
(Styreleder/Chairman)



Bernard Jan Holsboer
(Styremedlem/board member)