

**MERGER PLAN**

**FOR MERGER BETWEEN**

**KVÆRNER ASA**  
**(AS TRANSFEREE COMPANY)**

**AND**

**AKER SOLUTIONS ASA**  
**(AS TRANSFEROR COMPANY)**

**17 July 2020**

## 1. MERGER PARTIES

- 1.1 The transferee company: **Kvaerner ASA** («Kvaerner»)  
Enterprise Registration No.: 996 474 313  
Business municipality: Bærum  
Address: Snarøyveien 20, 1360 Fornebu
- 1.2 The transferor company: **Aker Solutions ASA** («AKSO»)  
Enterprise Registration No.: 913 748 174  
Business municipality: Bærum  
Address: Oksenøyveien 8, 1366 Lysaker

## 2. MAIN FEATURES OF THE MERGER

### 2.1 Purpose and conditions

Kvaerner is an engineering and industry group which projects, constructs and delivers offshore platforms, onshore plants and floating production units to the petroleum and energy industry.

AKSO is an engineering and industry group which delivers technology products and engineering services to projecting, construction and operation of industrial plants within the petroleum and the energy industry.

AKSO and Kvaerner agree to merge the companies based on the principle of equal parties. The name of the new company will be Aker Solutions ASA.

The merger is implemented in accordance with the rules in the Public Limited Liability Companies Act Chapter 13. Upon completion of the merger the assets, rights and obligations of Kvaerner will in their entirety be transferred to AKSO in accordance with the principle of continuity. Kvaerner will be dissolved upon completion of the merger.

### 2.2 The rationale of the merger

The rationale of the merger between Kvaerner and AKSO is to establish a leading supplier within current business areas and new business areas both nationally and globally. The businesses of AKSO and Kvaerner complement each other. Through the merger the company will be able to offer a complete spectre of requested services to the petroleum and energy industry. The financial position will also be strengthened, both by an increased turnover and profit and through the synergies being achieved through the merger. The merger will provide a company which is well positioned for economic growth in a time where adaption is necessary.

### 2.3 Transactions and work processes following completion of the merger

To form a business which is as effective and competitive as possible, the new company shall optimize the business and corporate structure. Corporate culture and “best practice”

from both companies shall be continued and combined, and new governing documents shall be prepared.

**3. MERGER CONTRIBUTION**

On the effective date of the merger, the assets, rights and obligations of Kvaerner will in their entirety be transferred to AKSO in accordance with the principle of continuity. Kvaerner will at the same time be dissolved.

**4. MERGER CONSIDERATION**

As merger consideration the shareholders of Kvaerner shall receive a number of shares in AKSO based on a volume weighted average price for the shares in AKSO and Kvaerner on Oslo Stock Exchange during a period of 30 days (incl. both trading days and non-trading days) commencing two trading days after the AKSO share trades ex the dividend specified in item 11. One share in Kvaerner shall still always give right to at least 0.7629 shares and maximum 1.1404 shares in AKSO, which in total provides the shareholders in Kvaerner with an ownership interest in the range between 43 % to 53 % in the combined company. The exact exchange-ratio will be published as soon as it is ready.

Fractions of shares will not be allotted. For each shareholder the shares will be rounded down to each whole number. Excess shares, which as a result of this round down will not be allotted, will be issued to and sold by Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) (Oslo Branch). The sales proceeds will be given to AKSO, which is free to give the sales proceeds further to charity.

Only shareholders of Kvaerner that are non-U.S. persons as defined in regulation S of the U.S. Securities Act or “accredited investors” as defined in Regulation D of the U.S. Securities Act (“**Eligible Shareholder**”) are eligible to receive shares in AKSO as merger consideration. Any shareholder in Kvaerner who is not an Eligible Shareholder will receive a cash settlement following a sale of such shares as they would otherwise be entitled to receive. Such shareholders will also receive cash for fractions of shares.

**5. CHANGES TO THE SHARE CAPITAL AND THE ARTICLES OF ASSOCIATIONS OF THE TRANSFEROR COMPANY AKSO**

**5.1 Capital Increase in AKSO**

As a part of the adoption of the merger plan the Shareholders’ Meeting of AKSO will pass the following resolution on share capital increase:

1. The share capital in Aker Solutions ASA is increased by up to NOK [●] by the issuance of up to [●] shares with a nominal value of NOK 1.08.
2. The shares are issued to the shareholders of Kvaerner ASA and shall be deemed to have been subscribed for by way of the Shareholders’ Meeting of Kvaerner ASA approving the merger plan for the merger with Aker Solutions ASA. Merger consideration shares for a shareholder who is not an Eligible Shareholder (as defined in the merger plan dated 17 July 2020) will be issued to Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) (Oslo Branch) which will sell the shares and distribute the sales proceeds proportionally to the beneficiaries. Consideration shares which are excess due to round down shall also be issued to Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ)

(Oslo Branch) which will sell the shares and give the sales proceeds to Aker Solutions ASA.

3. The subscription price is NOK [●] per share, which results in a total subscription amount of NOK [●] of which NOK [●] constitutes share capital and NOK [●] share premium.
4. The subscription amount is settled by way of Aker Solutions ASA receiving Kvaerner ASA's assets, rights and obligations in their entirety upon completion of the merger.
5. For a more detailed description of the business to be transferred reference is made to the expert statement included as an attachment to the notice for the general meeting.
6. The new shares shall qualify for dividends and other shareholder rights in Aker Solutions ASA from the date of registration of the merger in the Norwegian Register of Business Enterprises.
7. The expenses associated with the share capital increase are estimated to be [●].

## 5.2 Amendments to the Articles of Association of AKSO

The Articles of Association of AKSO shall be amended in conformity with the resolution on share capital increase as described in section 5.1 from the completion of the merger.

From the same date the following amendment to the Articles of Association shall be effective:

§ 3 shall read: *"The objectives of the Company are to own or carry out industrial- and other associated businesses, management of capital and other functions for the Group, and to participate in or acquire other businesses."*

Complete Articles of Association after the effective date is included in [Appendix 1.5](#).

## 6. IMPLEMENTATION FOR TAX, ACCOUNTING AND VALUE ADDED TAX PURPOSES

The merger is implemented with full tax continuity pursuant to Chapter 11 of the Tax Act and in accordance with Chapter 13 of the Public Limited Liability Companies Act.

The merger shall be recorded in the accounts pursuant to the principle of continuity.

## 7. EFFECTIVE DATE

As from 1 January 2020 transactions in Kvaerner shall for accounting purposes be deemed to have been made for AKSO's account, pursuant to Public Limited Liability Companies Act Section 13-6 (1) no. 2.

The effective date of the merger for company law purposes is the date on which it is registered as having been implemented in the Register of Business Enterprises, following the expiry of the six weeks creditor notification period, cf. the Public Limited Liability Companies Act Section 13-17 of the Public Limited Liability Companies Act. The following effects of the merger will enter into force as per such date:

- (a) Kvaerner is dissolved;

- (b) The share capital of AKSO is increased;
- (c) Kvaerner's assets, rights and obligations are transferred to AKSO;
- (d) The contribution shares in AKSO are issued to the shareholders of Kvaerner; and
- (e) The merger is implemented with continuity for tax purposes pursuant to Chapter 11 of the Tax Act.

**8. CONDITIONS PRECEDENT TO IMPLEMENTATION OF THE MERGER**

Implementation of the merger shall be conditional upon

- (a) all consents necessary for the transfer of assets, rights and obligations from the counter parties of Kvaerner and AKSO having been obtained, and/or all rights to terminate or amend agreements having been waived or not exercised upon the expiry of relevant time limits This shall however not apply in the event that the Board of Directors of Kvaerner and AKSO find that it neither as a whole or separately will have a material negative impact on the companies in the AKSO group if such approvals and/or waivers are not obtained or the potential rights to termination or amendment of agreements are exercised,
- (b) Russian competition authorities (the Federal Antimonopoly Service of the Russian Federation) approve the transfer of Kvaerner LCC; and
- (c) all other required permissions and approvals from governmental bodies are obtained without any prerequisites or prerequisites which the Board of Directors of Kvaerner and AKSO find acceptable.

The merger may not be registered in the Register of Business Enterprises before the above mentioned conditions have been met.

**9. TERMS FOR EXERCISING RIGHTS AS SHAREHOLDER AND RIGHT TO DISTRIBUTIONS**

Shareholders being recorded in the shareholders register of the Kvaerner at the time that the merger is being registered as completed with the Norwegian Register of Business Enterprises, may from the same point in time exercise its rights as shareholders in AKSO and are entitled to dividend and other distributions on the shares in AKSO resolved following such time. Such shareholders shall immediately be recorded in the shareholders register of AKSO.

**10. SPECIAL RIGHTS**

No shareholders of Kvaerner have any special rights in Kvaerner. Kvaerner has not issued any subscription rights as mentioned in Section 11-1, Section 11-10 or Section 11-12 of the Public Limited Liability Companies Act.

No special rights or benefits will be given to any member of the Board of Directors or the general manager of Kvaerner or AKSO in connection with the merger.

**11. DISTRIBUTIONS**

As from signing of the merger plan up until the effective date of the merger, neither Kvaerner nor AKSO, is entitled to make any distributions of dividend or any other

distributions on the shares in the respective companies, except that AKSO may distribute its shares in Aker Offshore Wind Holding AS and Aker Carbon Capture AS to its shareholders as dividend. Such distribution must take place before the period for determining the exact exchange-ratio in accordance with item 4.

**12. COSTS**

The costs of the merger shall be covered by AKSO.

**13. REPORT ON THE MERGER AND STATEMENT ON THE MERGER PLAN**

**13.1 Report on the merger**

The Board of Directors of each of AKSO and Kvaerner have prepared a report on the merger and the effects it will have on the relevant company in accordance with the Public Limited Liability Companies Act Section 13-9.

The reports are included in [Appendix 1.3](#) and [Appendix 2.3](#).

**13.2 Expert statement regarding the merger plan**

The Board of Directors of Kvaerner has requested an expert statement regarding the merger plan from KPMG in accordance with the Public Limited Liability Companies Act Sections 13-10 (1) and (2) and Section 2-6 (2). KPMG will submit a preliminary statement at least one month prior to the general meeting which will be updated with final numbers when they are ready, cf. item 4. The expert statement will be included in [Appendix 2.4](#).

The Board of Directors of AKSO has requested an expert statement regarding the merger plan from KPMG in accordance with the Public Limited Liability Companies Act Sections 13-10 (1) to (3), cf. section 10-2 (3) and section 2-6 (1) and (2). KPMG will submit a preliminary statement at least one month prior to the general meeting which will be updated with final numbers when they are ready, cf. item 4. The expert statement will be included in [Appendix 1.4](#).

**14. ACCOUNTS AND ARTICLES OF ASSOCIATIONS**

Annual accounts, directors' report and auditor's report for Kvaerner for the last three accounting years, as well as the half-year report for 2020, are enclosed in [Appendix 2.2](#). Current Articles of Association are included in [Appendix 2.1](#).

Annual accounts, directors' report and auditor's report for AKSO for the last three accounting years, as well as the half-year report for 2020, are enclosed in [Appendix 1.2](#). Current Articles of Association are included in [Appendix 1.1](#).

**15. EMPLOYEES**

Neither AKSO nor Kvaerner has any employees on the date of this merger plan. In connection with the merger process, AKSO and Kvaerner have informed and consulted with employee representatives and union representatives in the respective groups of companies.

In accordance with the principle of continuity all of Kvaerner's obligations towards the employees in the underlying group companies are transferred to AKSO.

**16. AMENDMENTS**

The Boards of Directors of Kvaerner and AKSO are authorised jointly to make minor amendments to the merger plan without having to present such amendments to the Shareholders' Meeting.

**17. DISPUTES**

Any disputes between Kvaerner and AKSO in connection with the merger plan shall be resolved by arbitration pursuant to the Arbitration Act of 14 May 2004. The arbitral tribunal shall comprise three arbitrators, of whom the parties shall appoint one arbitrator each. These shall appoint the third arbitrator, who shall chair the arbitral tribunal. The chair of the arbitral tribunal shall be a Norwegian lawyer. In the absence of agreement on the appointment of the third arbitrator, such arbitrator shall be appointed by the Chief District Court Judge of the Oslo District Court. The arbitration proceedings shall be conducted in Oslo, and Norwegian shall be the language of arbitration, unless otherwise agreed by the parties. The arbitration proceedings shall be deemed to have been commenced upon one party sending its request to the other party for the dispute to be resolved by arbitration.

\*\*\*

Oslo, 17 July 2020

The Board of Directors of Kvaerner ASA



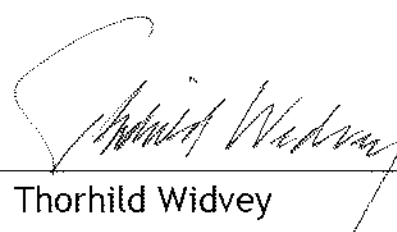
Leif-Arne Langøy (Chairman)



Jan Arve Haugan



Ståle Knoff Johansen



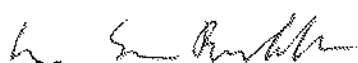
Thorhild Widvey



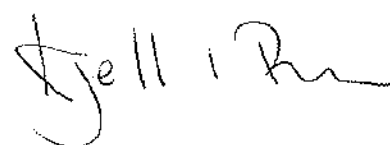
Lone Fønss Schrøder



Rune Rafdal

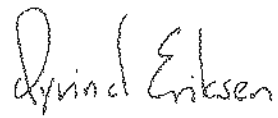


Line Småge Breidablikk



Kjell Inge Røkke

Board of Directors of Aker Solutions ASA



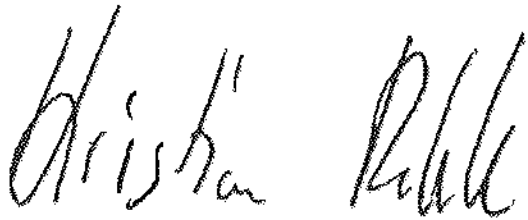
---

Øyvind Eriksen (Chairman)



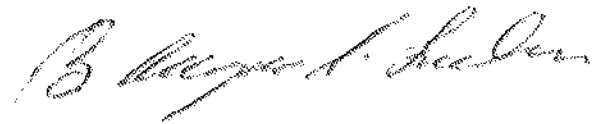
---

Koosum Kalyan



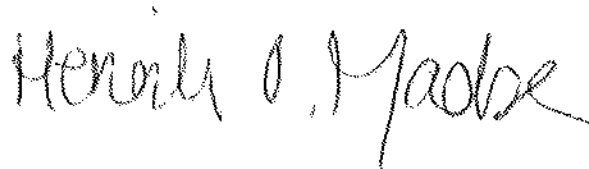
---

Kristian Røkke



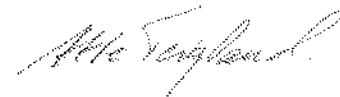
---

Birgit Agaard-Svensden



---

Henrik O. Madsen



---

Atle Teigland



---

Hilde Karlsen



---

Audun Bråthen

\*\*\*



# **FUSJONSPLAN**

## **FOR FUSJON MELLOM**

**KVÆRNER ASA**  
(SOM OVERDRAGENDE SELSKAP)

OG

**AKER SOLUTIONS ASA**  
(SOM OVERTAKENDE SELSKAP)

17 juli 2020

## 1. FUSJONSPARTER

- 1.1 Det overdragende selskap: **Kværner ASA («Kværner»)**  
Org.nr.: 996 474 313  
Forretningskommune: Bærum  
Adresse: Snarøyveien 20, 1360 Fornebu
- 1.2 Det overtakende selskap: **Aker Solutions ASA («AKSO»)**  
Org.nr.: 913 748 174  
Forretningskommune: Bærum  
Adresse: Oksenøyveien 8, 1366 Lysaker

## 2. FUSJONEN I HOVEDTREKK

### 2.1 Formål og forutsetninger

Kværner er et ingeniør- og industrikonsern som prosjekterer, bygger og leverer produksjonsplattformer, landanlegg og flytende produksjonsenheter til petroleums- og energiindustrien.

AKSO er et ingeniør- og industrikonsern som leverer teknologiprodukter og ingeniørtjenester til prosjektering, bygging og drift av industrianlegg innenfor petroleums- og energiindustrien.

AKSO og Kværner er enige om å fusjonere selskapene basert på prinsippet om likeverdige parter. Navnet på det nye selskapet skal være Aker Solutions ASA.

Fusjonen gjennomføres i samsvar med reglene i allmennaksjeloven kapittel 13. Ved fusjonen overføres Kværners eiendeler, rettigheter og forpliktelser som helhet til AKSO i samsvar med kontinuitetsprinsippet. Kværner oppløses ved gjennomføring av fusjonen.

### 2.2 Begrunnelsen for forslaget om fusjon

Formålet med å fusjonere Kværner og AKSO er å etablere en ledende leverandør innenfor nåværende virksomhetsområder og nye satsningsområder både nasjonalt og internasjonalt. Virksomhetene i AKSO og Kværner er komplementære. Gjennom sammenslåingen vil selskapet kunne tilby etterspurte totalleveranser til petroleums- og energiindustrien. Den finansielle posisjonen vil også bli styrket, både gjennom en økt omsetning og resultat og ved de synergier som oppnås ved sammenslåingen. Fusjonen vil gi et selskap som er godt posisjonert for vekst i en tid hvor omstilling er nødvendig.

### 2.3 Transaksjoner og arbeidsprosesser i etterkant av fusjonen

For å lage en virksomhet som er så effektiv og konkurransedyktig som mulig skal det nye selskapet optimalisere virksomheten og selskapsstrukturen. Bedriftskultur og «beste praksis» fra begge selskapene skal videreføres og kombineres, og nye styrende dokumenter skal utarbeides.

### 3. FUSJONSINNSKUDD

Ved fusjonens ikrafttredelse overføres Kværners eiendeler, rettigheter og forpliktelser som helhet til AKSO i samsvar med kontinuitetsprinsippet. Samtidig oppløses Kværner.

### 4. FUSJONSVEDERLAG

Som fusjonsvederlag mottar aksjeeierne i Kværner et antall aksjer i AKSO basert på en volumvektet snittkurs for aksjer i AKSO og Kværner på Oslo Børs i en periode på 30 dager (inkl. både handelsdager og ikke-handelsdager) som starter to handelsdager etter at AKSO aksjen handles eksklusiv det utbytte som angitt i punkt 11. En aksje i Kværner skal likevel alltid gi rett til minst 0,7629 aksjer og maksimalt 1,1404 aksjer i AKSO, som samlet for aksjeeierne i Kværner tilsvarer 43 % til 53 % av aksjene i det fusjonerte selskapet. Nøyaktig bytteforhold vil bli offentliggjort straks det er klart.

Brøkdeler av aksjer tildeles ikke. For hver aksjeeier foretas en avrunding nedad til nærmeste hele aksje. Overskytende aksjer som grunnet denne avrunding ikke blir tildelt aksjeeierne i Kværner, selges av Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) (Oslo Branch). Salgsprovenyet gis til nye AKSO, som står fritt til å gi salgsprovenyet videre til et velledig formål.

Bare aksjeeiere i Kværner som er ikke-amerikanske slik som definert av Regulation S av U.S. Securities Act eller «accredited investors» slik som definert i Regulation D av U.S. Securities Act («Kvalifisert Aksjeeier») er kvalifisert til å motta aksjer i AKSO som fusjonsvederlag. Enhver aksjeeier i Kværner som ikke er en Kvalifisert Aksjeeier vil motta et oppgjør i kontanter etter et salg av de aksjene som de ellers ville vært berettiget til å motta. Slike aksjeeiere vil også motta kontanter for brøkdeler av aksjer.

### 5. KAPITAL- OG VEDTEKSENDRINGER I DET OVERTAKENDE SELSKAP AKSO

#### 5.1 Kapitalforhøyelse i AKSO

Som ledd i godkjenningen av fusjonsplanen treffer generalforsamlingen i AKSO følgende vedtak om kapitalforhøyelse:

1. Aksjekapitalen i Aker Solutions ASA forhøyes med opptil NOK [●] ved utstedelse av opptil [●] aksjer hver pålydende NOK 1,08.
2. Aksjene utstedes til aksjeeierne i Kværner ASA og anses tegnet ved at generalforsamlingen i Kværner ASA godkjenner fusjonsplanen for fusjon med Aker Solutions ASA. Vederlagsaksjer til en aksjeeier som ikke er en Kvalifisert Aksjeeier (slik som definert i fusjonsplanen datert 17. juli 2020) skal utstedes til Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) (Oslo Branch) som vil selge aksjene og fordele salgsprovenyet forholdsmessig mellom de berettigede. Vederlagsaksjer som er overskytende grunnet nedrunding skal også utstedes til Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) (Oslo Branch) som vil selge aksjene og tildele salgsprovenyet til Aker Solutions ASA.
3. Det skal betales [●] per aksje, slik at samlet aksjeinnskudd for aksjene blir [●], hvorav NOK [●] utgjør aksjekapital og NOK [●] overkurs.
4. Aksjeinnskuddet gjøres opp ved at Aker Solutions ASA idet fusjonen trer i kraft, mottar Kværner ASAs eiendeler, rettigheter og forpliktelser som helhet.

5. For en nærmere beskrivelse av den virksomheten som overføres vises det til den sakkyndige redegjørelsen inntatt som vedlegg til innkallingen til generalforsamling.
6. De nye aksjene gir rett til utbytte og andre aksjonærrettigheter i Aker Solutions ASA fra det tidspunkt fusjonen er registrert i Foretaksregisteret.
7. De anslåtte utgiftene til kapitalforhøyelsen er på [●].

## 5.2 Vedtektsendringer i AKSO

AKSOs vedtekter endres i samsvar med kapitalforhøyelsen som beskrevet under punkt 5.1 fra fusjonens ikrafttredelse.

Fra samme tidspunkt skal følgende vedtektsendring tre i kraft:

§ 3 skal lyde: «*Selskapets formål er å eie eller drive industri- og annen tilknyttet virksomhet, forvaltning av kapital og andre funksjoner for konsernet, samt delta i eller overta annen virksomhet.*»

Fullstendige vedtekter etter ikrafttredelsen er inntatt i Vedlegg 1.5.

## 6. SKATTE-, REGNSKAPS- OG MERVERDIAVGIFTSRETTSLIG GJENNOMFØRING

Fusjonen gjennomføres med full skattemessig kontinuitet i henhold til skatteloven kapittel 11 og i samsvar med allmennaksjeloven kapittel 13.

Fusjonen gjennomføres regnskapsmessig til kontinuitet.

## 7. VIRKNINGSTIDSPUNKT

Fra og med 1. januar 2020 anses transaksjoner i Kværner regnskapsmessig foretatt for AKSOs regning, jf. allmennaksjeloven § 13-6 (1) nr. 2.

Selskapsrettslig trer fusjonen i kraft på det tidspunkt den er registrert gjennomført i Foretaksregisteret etter utløpet av kreditorperioden på seks uker, jf. allmennaksjeloven § 13-17. På dette tidspunktet er:

- (a) Kværner oppløst;
- (b) Aksjekapitalen i AKSO forhøyet;
- (c) Kværners eiendeler, rettigheter og forpliktelser overført til AKSO;
- (d) Vederlagsaksjene i AKSO utstedt til aksjeeierne i Kværner; og
- (e) Fusjonen skattemessig gjennomført med kontinuitet etter reglene i skatteloven kapittel 11.

## 8. BETINGELSER FOR GJENNOMFØRING AV FUSJONEN

Gjennomføring av fusjonen er betinget av at

- (a) alle nødvendige samtykker til overføring av eiendeler, rettigheter og forpliktelser fra Kværners og AKSOs avtaleparter er mottatt, og/eller alle rettigheter til oppsigelse eller endring av avtaler er frafalt eller ubenyttet ved utløpet av relevante frister.

Dette gjelder likevel ikke dersom styrene i Kværner og AKSO finner at det verken samlet eller hver for seg vil være av vesentlig negativ betydning for selskapene i AKSO-konsernet dersom de eventuelt manglende samtykker ikke skulle bli gitt eller de eventuelle rettigheter til oppsigelse eller endring av avtaler skulle bli utøvet;

- (b) russiske konkurransemyndigheter (Federal Antimonopoly Service of the Russian Federation) godkjenner overdragelsen av Kvaerner LCC; og
- (c) alle andre nødvendige tillatelser og myndighetsgodkjenninger foreligger uten vilkår eller på vilkår som hvert av styrene i Kværner og AKSO finner tilfredsstillende.

Fusjonen kan ikke registreres gjennomført i Foretaksregisteret før ovennevnte betingelser er oppfylt.

## **9. VILKÅR FOR Å UTØVE AKSJONÆRRETTIGHETER OG RETT TIL UTDELINGER**

De som er registrert i aksjeeierregisteret til Kværner på det tidspunktet fusjonen blir registrert gjennomført i Foretaksregisteret, kan fra og med samme tidspunkt utøve rettigheter som aksjeeier i AKSO og har rett til utbytte og andre utdelinger på aksjene i AKSO som besluttet etter registreringen i Foretaksregisteret. Disse aksjeeierne skal deretter registreres i aksjeeierregisteret til AKSO uten ugrunnet opphold.

## **10. SÆRLIGE RETTIGHETER**

Ingen aksjeeiere har særlige rettigheter i Kværner. Kværner har ikke utstedt tegningsretter som nevnt i allmennaksjeloven § 11-1, § 11-10 eller § 11-12.

Det vil ikke tilfalle medlemmer av styret eller daglig leder i Kværner eller AKSO noen særlige rettigheter eller fordeler ved fusjonen.

## **11. UTDELINGER**

Fra signeringen av fusjonsplanen frem til fusjonens ikrafttredelse har verken Kværner eller AKSO rett til å foreta utdeling av utbytte eller andre utdelinger på aksjene i de respektive selskapene, bortsett fra at AKSO kan utdele aksjene i Aker Offshore Wind Holding AS og Aker Carbon Capture AS til sine aksjeeiere som utbytte. Utdeling av aksjene skal være gjennomført før perioden for beregning av nøyaktig bytteforhold, jf. punkt 4.

## **12. OMKOSTNINGER**

Omkostningene ved fusjonen dekkes av AKSO.

## **13. RAPPORT OM FUSJONEN OG REDEGJØRELSE FOR FUSJONSPLANEN**

### **13.1 Rapport om fusjonen**

Styrene i AKSO og Kværner har utarbeidet hver sin rapport om fusjonen og hva den vil bety for hvert av selskapene i samsvar med allmennaksjeloven § 13-9.

Rapportene er inntatt i Vedlegg 1.3 og Vedlegg 2.3.

### **13.2 Sakkyndige redegjørelser for fusjonsplanen**

Styret i Kværner har bestilt en sakkyndig redegjørelse for fusjonsplanen av KPMG i samsvar med allmennaksjeloven § 13-10 (1) og (2) og § 2-6 (2). KPMG vil avgje en redegjørelse senest

en måned før generalforsamlingen som vil oppdateres med endelige tall når de foreligger, jf. punkt 4. Den sakkyndige redegjørelsen vil bli inntatt i Vedlegg 2.4.

Styret i AKSO har bestilt en sakkyndig redegjørelse for fusjonsplanen av KPMG i samsvar med allmennaksjeloven § 13-10 (1) til (3), jf. § 10-2 (3) og § 2-6 (1) og (2). KPMG vil avgi en redegjørelse senest en måned før generalforsamlingen som vil oppdateres med endelige tall når de foreligger, jf. punkt 4. Den sakkyndige redegjørelsen vil bli inntatt i Vedlegg 1.4

#### **14. REGNSKAPER OG VEDTEKTER**

Årsregnskap og årsberetning med revisjonsberetning for Kværner de tre siste regnskapsår, samt halvårsrapport første halvår 2020, er inntatt i Vedlegg 2.2. Gjeldende vedtekter er inntatt i Vedlegg 2.1.

Årsregnskap og årsberetning med revisjonsberetning for AKSO de tre siste regnskapsår, samt halvårsrapport første halvår 2020, er inntatt i Vedlegg 1.2. Gjeldende vedtekter er inntatt i Vedlegg 1.1.

#### **15. FORHOLDET TIL DE ANSATTE**

Verken AKSO eller Kværner har noen ansatte på tidspunktet for fusjonsplanen. I forbindelse med fusjonsprosessen har AKSO og Kværner informert og drøftet fusjonen med ansattrepresentanter og tillitsvalgte for de ansatte i de respektive konsernene.

I tråd med kontinuitetsprinsippet videreføres Kværners plikter overfor de ansatte i underliggende konsernselskaper til AKSO.

#### **16. ENDRINGER**

Styrene i Kværner og AKSO gis fullmakt til i fellesskap å gjøre mindre endringer i fusjonsplanen uten at disse må legges frem for generalforsamlingen.

#### **17. TVISTER**

Eventuelle tvister mellom Kværner og AKSO som oppstår i forbindelse med fusjonsplanen skal avgjøres ved voldgift i henhold til lov om voldgift av 14. mai 2004. Voldgiftsretten skal bestå av tre medlemmer hvorav partene skal oppnevne hver sin voldgiftsdommer. Disse skal oppnevne den tredje voldgiftsdommer som skal være voldgiftsrettens formann. Voldgiftsrettens formann skal være norsk jurist. I mangel av enighet om den tredje voldgiftsdommer, skal vedkommende oppnevnes av sorenskriveren i Oslo tingrett. Voldgiftsforhandlingene skal holdes i Oslo, og voldgiftsspråket skal være norsk med mindre partene blir enige om noe annet. Voldgiftssaken skal anses innledet når den ene parten sender sin begjæring til den annen part om at tvisten skal avgjøres ved voldgift.

\*\*\*

Oslo, den 17 juli 2020

Styret i Kværner ASA

---

Leif-Arne Langøy (Styreleder)

---

Jan Arve Haugan

---

Ståle Knoff Johansen

---

Thorhild Widvey

---

Lone Fønss Schrøder

---

Rune Rafdal

---

Line Småge Breidablikk

---

Kjell Inge Røkke

Styret i Aker Solutions ASA

---

Øyvind Eriksen (Styreleder)

---

Koosum Kalyan

---

Kristian Røkke

---

Birgit Aagaard-Svendsen

---

Henrik O. Madsen

---

Atle Teigland

---

Hilde Karlsen

---

Audun Bråthen

\*\*\*