

**CAÏQUE HOLDING  
PATRICK MARCHAL AS**

---

**TRAITE DE FUSION-ABSORPTION  
MERGER BY ABSORPTION AGREEMENT  
FUSJON VED OPPTAK**

---

**ENTRE LES SOUSSIGNEES :**

La société **CAÏQUE HOLDING**, société par actions simplifiée au capital de 4.000.000 euros, dont le siège social est situé au 40, rue Alexandre Dumas – 75011 Paris, immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés de Paris sous le numéro 899 213 235, représentée par son président, Monsieur Patrick MARCHAL, dûment habilité à cet effet ;

Ci-après dénommée « la société absorbante », d'une part,

**ET :**

La société **PATRICK MARCHAL AS**, société à responsabilité limitée de droit norvégien au capital de 72.000 couronnes norvégiennes, dont le siège social est situé c/o Ekholdt Huynh AS, 15 Øvre Solåsen – 1450 Nesoddtangen - Norvège, immatriculée au Registre des sociétés Norvégien sous le numéro 922 927 936, représentée par son président, Monsieur Patrick MARCHAL, dûment habilité à cet effet ;

Ci-après dénommée « la société absorbée », d'autre part,

**BETWEEN THE UNDERSIGNED :**

**CAÏQUE HOLDING**, a simplified joint stock company with capital of 4,000,000 euros, with registered office at 40, rue Alexandre Dumas – 75011 Paris, registered with the Trade and Companies Register of Paris under the number 899 213 235, represented by its Chairman, Mr Patrick MARCHAL, duly authorised to this effect ;

Hereinafter the "absorbing company", party of the first part

**AND:**

**PATRICK MARCHAL AS**, a limited liability company organised under the laws of Norway with capital of 72,000 Norwegian kroner, with registered office c/o Ekholdt Huynh AS, 15 Øvre Solåsen – 1450 Nesoddtangen – Norway, registered with the Norwegian Register of Business Enterprises under the number 922 927 936, represented by its Chairman, Mr Patrick MARCHAL, duly authorised to this effect

Hereinafter the "absorbed company", party of the second part,

**MELLOM DE UNDERTEGNEDE:**

**CAÏQUE HOLDING**, et aksjeselskap med kapital på 4 000 000 euro, med registrert kontor på 40, rue Alexandre Dumas – 75011 Paris, registrert i foretaksregisteret i Paris med nummer 899 213 235, representert av styreformann, Mr Patrick MARCHAL, i henhold til fullmakt;

Heretter den "overtakende selskap".

**OG:**

**PATRICK MARCHAL AS**, et aksjeselskap organisert i henhold til lovene i Norge med kapital på 72 000 norske kroner, med registrert kontor c/o Ekholdt Huynh AS, 15 Øvre Solåsen – 1450 Nesoddtangen – Norge, registrert i Foretaksregisteret med org.nr 922 927 936, representert ved Styreleder Patrick MARCHAL, i henhold til fullmakt;

Heretter "overdragende selskap".

Chapitre I : EXPOSE PREALABLE	Section 1 PREAMBLE	Del 1 FORMÅL
<p><b><u>I - Présentation des sociétés</u></b></p> <p>1/ La société <b>CAÏQUE HOLDING</b> est une société par actions simplifiée de droit français dont l'objet est :</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• La prise de participation dans toute société française ou étrangère, quel qu'en soit l'objet ;</li> <li>• La fourniture de toute prestation de services à caractère économique, administratif, stratégique, comptable et financier ainsi que l'exercice de toute fonction de direction, d'animation, de gestion et de contrôle à l'attention de toute entité dans laquelle la société détiendrait une participation ;</li> <li>• L'étude, l'obtention, l'achat, la cession totale ou partielle, la concession et l'exploitation de tous procédés, secrets de fabrication, savoir-faire, brevets, marques et autres droits de propriété intellectuelle ;</li> <li>• Toute activité de conseil, de consultation, d'étude, de recherche et de formation dans tous les domaines ;</li> </ul>	<p><b><u>I – Presentation of the companies</u></b></p> <p>1/ <b>CAÏQUE HOLDING</b> is a French simplified joint stock company whose object is:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• The acquisition of stakes in any companies, French or foreign, whatever their object;</li> <li>• The provision of any services of an economic, administrative, strategic, accounting or financial nature as well as the exercising of any management, leadership, administration and control duties for any entity in which the company holds a stake ;</li> <li>• The study, acquisition, purchasing, total or partial sale, concession and exploitation of all processes, manufacturing secrets, know-how, patents, trademarks and other intellectual property rights ;</li> <li>• Any advisory, consultancy, study, research and training activities in all fields ;</li> </ul>	<p><b><u>I – Presentasjon av selskapene</u></b></p> <p>1/ <b>CAÏQUE HOLDING</b> er et fransk aksjeselskap, tilsvarende et norsk aksjeselskap, med følgende formål:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Erverv av andeler i selskaper, franske eller utenlandske, uansett formål;</li> <li>• Levering av tjenester av økonomisk, administrativ, strategisk, regnskapsmessig eller finansiell karakter samt utøvelse av ethvert styre, ledelse, administrasjon og kontrollplikter for enhver enhet hvor selskapet har en andel;</li> <li>• Studie, oppkjøp, innkjøp, total eller delvis salg, konsesjon og utnyttelse av alle prosesser, produksjons-hemmeligheter, know-how, patenter, varemerker og andre immaterielle rettigheter;</li> <li>• Enhver rådgivning, konsultasjon, studie, forskning og opplæringsaktiviteter på alle områder;</li> </ul>

- La création, l'acquisition, la location, la prise de bail, l'installation, l'exploitation de tout établissement, se rapportant aux activités spécifiées ci-dessus ;
- Et généralement, la participation par tout moyen, de la société à toute opération commerciale ou industrielle pouvant se rattacher à l'objet social ou à tout autre objet similaire ou connexe, notamment par voie de création de société nouvelle, d'apport, de commande, de souscription ou d'achat de titres ou de droits sociaux, de fusion, d'alliance, d'association, en participation ou groupement d'intérêt économique, ou de location gérance ou autrement.

La durée de la société est de 99 ans à compter de son immatriculation au Registre du Commerce et des Sociétés, soit jusqu'au 10 mai 2120.

Le capital social de la société CAÏQUE HOLDING s'élève actuellement à 4.000.000 euros. Il est réparti en 100.000 actions de 40 euros de nominal chacune, intégralement libérées.

La société CAÏQUE HOLDING est résidente fiscale en France et est soumise à l'impôt sur les sociétés en France.

- The creation, acquisition, rental, leasing, installation and exploitation of any establishment connected to the activities specified above ;
- And generally, the participation of the company, by any means, in any commercial or industrial operation that may be connected to the corporate object or to any other similar or related object, in particular by the creation of new companies, contribution, orders, subscription for or purchase of securities or rights in companies, merger, fusion, alliance, association, joint ventures or economic interest groupings, or lease management or any other means.

The duration of the Company is 99 years as from the date of its registration with the Trade and Companies Register, namely until 10 May 2120.

CAÏQUE HOLDING's share capital currently stands at 4,000,000 euros. It is divided into 100,000 shares with a nominal value of 40 euros each, fully paid up.

CAÏQUE HOLDING is tax resident in France and is liable for corporation tax in France.

- Opprettelse, oppkjøp, utleie, leasing, installasjon og utnyttelse av enhver virksomhet som er knyttet til aktivitetene som er angitt ovenfor;
- Generelt, deltagelse på hvilken som helst måte i kommersielle eller industrielle operasjoner som kan være knyttet til selskapets formål eller til andre lignende eller relaterte formål, særlig ved opprettelse av nye selskaper, bidrag, bestillinger, abonnement eller kjøp av verdipapirer eller rettigheter i selskaper, fusjon, fisjon, allianse, forening, fellesforetak eller økonomiske interessegrupperinger, eller leie-forvaltning eller andre metoder.

Selskapets varighet er 99 år fra datoen for selskapets registrering hos Foretaksregisteret, dvs. til 10. mai 2120.

CAÏQUE HOLDING sin aksjekapital er pt. på EUR 4 000 000. Den er delt opp i 100 000 aksjer med en nominell verdi på 40 euro hver, fullt innbetalt.

CAÏQUE HOLDING er skattemessig hjemmehørende i Frankrike og er som selskap skattepliktig til Frankrike.

Aucun actionnaire n'a de droits spéciaux et il n'y a pas de droits de souscription dans la société.

2/ La société **PATRICK MARCHAL AS** est une société à responsabilité limitée de droit norvégien dont l'objet est de « *posséder des actions d'autres sociétés* ».

Le capital social de la société PATRICK MARCHAL AS s'élève actuellement à 72.000 couronnes norvégiennes. Il est réparti en 30.000 actions de 2,4 couronnes norvégiennes de nominal chacune, intégralement libérées.

L'exercice social de la société absorbée commence le 1<sup>er</sup> janvier et se termine le 31 décembre de chaque année.

La société PATRICK MARCHAL AS est résidente fiscale en Norvège et est soumise à l'impôt sur les sociétés en Norvège.

3/ La société **CAÏQUE HOLDING** ne détient aucune participation dans le capital de la société PATRICK MARCHAL AS.

La société PATRICK MARCHAL AS détient 100.000 actions, soit 100 % du capital de la société CAÏQUE HOLDING.

Monsieur Patrick MARCHAL détient 30.000 actions, soit 100 % du capital social de la société PATRICK MARCHAL AS.

No shareholders have special rights and there are no rights to subscribe rights in the company.

2/ **PATRICK MARCHAL AS** is a Norwegian limited liability company whose object is to "*own shares in other companies*".

The share capital of PATRICK MARCHAL AS currently stands at 72,000 Norwegian kroner. It is divided into 30,000 shares with a nominal value of 2.4 Norwegian kroner each, fully paid up.

The absorbed company's financial year begins on 1 January and ends on 31 December of each year.

PATRICK MARCHAL AS is tax resident in Norway and is liable for corporation tax in Norway.

3/ **CAÏQUE HOLDING** does not hold a stake in the capital of PATRICK MARCHAL AS.

PATRICK MARCHAL AS holds 100,000 shares in CAÏQUE HOLDING, namely 100% of its capital.

Mr Patrick MARCHAL holds 30,000 shares in PATRICK MARCHAL AS, namely 100% of its capital.

Det er ingen aksjeeiere som har særlige rettigheter eller tegningsretter i selskapet.

2/ **PATRICK MARCHAL AS** er et norsk aksjeselskap, tilsvarende et fransk aksjeselskap, som har som formål å "*eier aksjer i andre selskaper*".

Aksjekapitalen i PATRICK MARCHAL AS er pt. NOK 72 000 fordelt på 30 000 aksjer med en nominell verdi på 2,4 norske kroner hver, fullt innbetalt.

Det overdragende selskapets regnskapsår begynner 1. januar og avsluttes 31. desember hvert år.

PATRICK MARCHAL AS er skattemessig hjemmehørende i Norge og er som selskap skattepliktig til Norge.

3/ **CAÏQUE HOLDING** har ingen eierandel i kapitalen til PATRICK MARCHAL AS.

PATRICK MARCHAL AS eier 100 000 andeler i CAÏQUE HOLDING, 100 % av kapitalen.

Her Patrick MARCHAL har 30 000 aksjer i PATRICK MARCHAL AS, 100 % av kapitalen.

4/ Monsieur Patrick MARCHAL, Président de la société CAÏQUE HOLDING est également Président de la société PATRICK MARCHAL AS.

5/ A la date des présentes, ni la société absorbée, ni la société absorbante n'a d'employé salarié.

## II - Motifs et buts de la fusion

La société CAÏQUE HOLDING est une filiale à 100% de la société PATRICK MARCHAL AS. Ces sociétés font partie du même groupe.

La fusion par voie d'absorption de la société absorbée par la société absorbante a pour but de simplifier le mode de gestion du groupe, d'optimiser les coûts et de concentrer l'activité du groupe sur le territoire français.

## III - Comptes servant de base à la fusion

Les termes et conditions du présent traité de fusion ont été établis par les deux sociétés soussignées, sur la base de leurs comptes, arrêtés au **31 décembre 2022**.

Les bilans, comptes de résultat et annexes, arrêtés au **31 décembre 2022**, de chacune des sociétés soussignées, figurent en annexe à la présente convention.

4/ Mr Patrick MARCHAL, Chairman of CAÏQUE HOLDING is also Chairman of PATRICK MARCHAL AS.

5/ On the date of this agreement, neither the absorbed company nor the absorbing company has any salaried employees.

## II – Reasons for and aims of the merger

CAÏQUE HOLDING is a wholly owned subsidiary of PATRICK MARCHAL AS. These companies are part of the same group.

The aim of the merger by absorption of the absorbed company by the absorbing company is to simplify the way the group is managed, to optimise costs and concentrate the group's activities in France.

## III – Accounts used as the basis for the merger

The terms and conditions of this merger agreement have been drawn up by the two undersigned companies, on the basis of their financial statements at **31 December 2022**.

The balance sheets, profit and loss statements and notes at **31 December 2022** of both of the undersigned companies, are attached to this agreement.

4/ Her Patrick MARCHAL, styreleder av CAÏQUE HOLDING er også styreleder av PATRICK MARCHAL AS.

5/ På datoen for denne avtalen har hverken det overdragende selskapet eller det overtakende selskapet lønnede ansatte.

## II – Bakgrunn og formål med fusjonen

CAÏQUE HOLDING er et heleid datterselskap av PATRICK MARCHAL AS. Disse selskapene er en del av samme konsern.

Målet med fusjonen ved opptak av det overdragende selskapet er å forenkle måten gruppen administreres på, optimalisere kostnader og konsentrere gruppens aktiviteter i Frankrike.

## III – Regnskap som legges til grunn for fusjonen

Betingelsene i denne fusjonsavtalen er utarbeidet av de to undertegnede selskapene, på grunnlag av deres regnskap per **31. desember 2022**.

Balanseregnskapet, resultatregnskapet og notatene per **31. desember 2022** for begge de undertegnede selskapene er vedlagt denne avtalen.

#### IV - Méthodes d'évaluation

Les éléments d'actif et de passif apportés sont évalués à leur valeur comptable, tels qu'ils figurent dans les comptes de la société PATRICK MARCHAL AS, arrêtés au 31 décembre 2022.

Cette évaluation n'entraîne aucune conséquence défavorable à l'égard de quiconque.

**CECI EXPOSE, LES PARTIES ONT ETABLI DE LA MANIERE SUIVANTE LE PROJET DE LEUR FUSION**

#### IV – Methods of valuation

The assets and liabilities contributed are valued at their book values as they appear in the financial statements of PATRICK MARCHAL AS at 31 December 2022.

This valuation has no unfavourable consequences for anyone.

**THESE FACTS HAVING BEEN ESTABLISHED, THE PARTIES HAVE ESTABLISHED THAT THE PLANNED MERGER WILL TAKE PLACE AS FOLLOWS**

#### IV – Verdivurderingsmetoder

Aktiva og passiva verdsettes til bokførte verdier slik de fremgår av regnskapet til PATRICK MARCHAL AS per 31. desember 2022.

Denne verdivurderingen har ingen negative konsekvenser for noen av de involverte.

**PÅ DENNE BAKGRUNN HAR PARTENE BESLUTTET AT DEN PLANLAGTE FUSJONEN VIL FINNE STED SOM FØLGER**

### **Chapitre II : APPORT ET FUSION**

### **Section II: CONTRIBUTION AND MERGER**

### **Del II: VEDERLAG OG FUSJON**

#### I - Dispositions préalables

1/ La société PATRICK MARCHAL AS apporte, sous les garanties ordinaires de fait et de droit en la matière, et sous les conditions suspensives ci-après exprimées, à la société CAÏQUE HOLDING, l'ensemble des biens, droits et obligations, actifs et passifs, existant chez elle au 31 décembre 2022. Il est précisé que l'énumération ci-après n'a qu'un caractère indicatif et non limitatif.

#### I – Preliminary provisions

1/ PATRICK MARCHAL AS contributes, subject to the standard express and implied warranties and to the conditions precedent set out below, to CAÏQUE HOLDING, all of the property, rights and obligations, assets and liabilities existing at the company on 31 December 2022. It is specified that the list below is provided for information and is not intended to be exhaustive.

#### I – Foreløpige bestemmelser

1/ PATRICK MARCHAL AS overføre, med standard uttrykte og underforståtte garantier og vilkårene som er angitt nedenfor, til CAÏQUE HOLDING, alle eiendeler, rettigheter og forpliktelser, aktiva og passiva som eksisterer i selskapet per 31. desember 2022. Det spesifiseres at listen nedenfor er gitt for informasjonsformål og er ikke ment å være uttømmende.

Le patrimoine de la société PATRICK MARCHAL AS sera dévolu à la société CAÏQUE HOLDING, société absorbante, dans l'état où il se trouvera le jour de la réalisation définitive de la fusion.

La société absorbante étant domiciliée en France, le Règlement de l'Autorité des Normes Comptables n°2014-03 est applicable à la présente fusion. En conséquence, l'opération impliquant des sociétés sous contrôle commun, les biens apportés sont évalués et seront enregistrés dans les comptes de la société absorbante, à leur valeur nette comptable.

**2/** Les apports de la société PATRICK MARCHAL sont évalués au taux de change suivant entre la couronne norvégienne et l'euro :

1 couronne norvégienne = 0,10 euro

**3/** Par ailleurs, conformément à l'article L.236-10 du Code de commerce français, les actionnaires de la société absorbante et de la société absorbée ont décidé de ne pas solliciter la désignation par décision de justice, d'un commissaire à la fusion.

The assets and liabilities of PATRICK MARCHAL AS will be transferred to CAÏQUE HOLDING, the absorbing company as they stand on the day of the final completion of the merger.

As the absorbing company is based in France, Regulation no. 2014-03 of the French accounting standards body (ANC) applies to this merger. Consequently, as the operation involves two companies under joint control, the assets contributed will be valued and recognised in the accounts of the absorbing company, at their net book value.

**2/** The contributions of PATRICK MARCHAL AS will be valued at the following exchange rate between the Norwegian kroner and the euro:

1 Norwegian kroner = 0.10 euro

**3/** Furthermore, pursuant to Article L.236-10 of the French Commercial Code, the shareholders of the absorbing and of the absorbed company have decided not to seek the appointment by a court of a merger auditor.

Aktiva og passiva tilhørende PATRICK MARCHAL AS vil bli overført til CAÏQUE HOLDING, det overtakende selskapet, som de står på dagen for den endelige gjennomføring av fusjonen.

Siden det overtakende selskapet er basert i Frankrike, vil forskrift nr. 2014-03 fra det franske regnskapsstandardorganet (ANC) gjelde for denne fusjonen. Som følge av dette, ettersom operasjonen involverer to selskaper under felles kontroll, vil de medvirkede aktiva vurderes og regnskapsføres i regnskapet til det overtakende selskapet, til deres netto bokførte verdi.

**2/** Vederlaget fra PATRICK MARCHAL AS vil bli verdsatt til følgende valutakurs mellom norske kroner og euro:

1 norske kroner = 0,10 euro

**3/** Videre, i henhold til artikkel L.236-10 i den franske handelsloven, har aksjonærene i det overdragende selskapet besluttet å ikke søke oppnevning av en fusjonsrevisor av domstolen.



**II - Apport de la société PATRICK MARCHAL AS**

**1/ Actif apporté**

**1. Actifs immobilisés**

- Participation dans la filiale CAÏQUE HOLDING .....4.026.040 euros

**2. Eléments financiers**

- Autres participations.....0 euro

**3. Valeurs réalisées et disponibles**

- Autres créances..... 0 euro
- Disponibilités..... 5.156.060 euros

=====  
**Soit un montant de l'actif apporté de  
9.182.100 euros**

Il est précisé en tant que de besoin dans l'hypothèse où par suite d'erreur ou d'omission, certains éléments d'actifs n'auraient pas été mentionnés au présent traité de fusion, ces éléments seront réputés être la propriété de la société absorbante, à laquelle ils seront transmis de plein droit sans que cette transmission puisse donner lieu à rémunération.

**II – Contribution of PATRICK MARCHAL AS**

**1/ Assets contributed**

**1. Fixed assets**

- Holding in CAÏQUE HOLDING .....4,026,040 euros

**2. Financial items**

- Other equity interests..... 0 euro

**3. Values realised and available**

- Other receivables.....0 euro
- Liquid assets..... 5,156,060 euros

=====  
**Or total assets contributed of 9,182,100  
euros**

It is specified that in the eventuality of certain assets not having been mentioned in this merger agreement as a result of an error or omission, said items will be deemed to be the property of the absorbing company, to which they will be transferred automatically and without there being any possibility of compensation.

**II – Vederlag fra PATRICK MARCHAL AS**

**1/ Eiendeler**

**1. Anleggsmidler**

- Aksjer i CAÏQUE HOLDING.4,026,040 euros (NOK 40 260 400)

**2. Finansielle elementer**

- Andre egenkapitalinteresser .....0 euro

**3. Verdier realisert og tilgjengelige**

- Andre fordringer .....0 euro
- Likvide aktiva .....5 156 060 euro (NOK 51 560 600)

=====  
**Totale eiendeler 9 182 100 euro  
(NOK 91 821 000)**

Det presiseres at ved tilfelle av at enkelte aktiva ikke er nevnt i denne fusjonsavtalen som følge av en feil eller unnløstelse, vil nevnte elementer anses å være absorberingsselskapets eiendom, som de vil overføres til automatisk og uten at det er noen mulighet for kompensasjon.

## 2/ Passif pris en charge

### *Emprunts et dettes*

- Dettes courantes ..... 0 euro

=====  
**Soit un montant de passif apporté de 0 euro**

Il est précisé en tant que de besoin dans l'hypothèse où par suite d'erreur ou d'omission, un passif complémentaire à celui mentionné au présent traité de fusion viendrait à se révéler, la société absorbante en fera son affaire personnelle sans recours contre la société absorbée.

## 3/ Actif net apporté

Total de l'actif ..... 9.182.100 euros  
Total du passif ..... 0 euros

=====  
**Soit un actif net apporté de 9.182.100 euros**

La société absorbante inscrira les éléments d'actifs apportés à son bilan en respectant la ventilation figurant dans les comptes de la société absorbée à la date de réalisation de la fusion.

## 2/ Liabilities taken over

### *Loans and other debts*

- Current liabilities.....0 euro

=====  
**Or total liabilities contributed of..... 0 euro**

It is specified that in the eventuality of any liabilities other than those mentioned in this merger agreement being revealed after being omitted as a result of an error or omission, the absorbing company will take over said liability without any possibility of recourse against the absorbed company.

## 3/ Net assets contributed

Total assets..... 9,182,100 euros  
Total liabilities..... 0 euro

=====  
**Or total net assets contributed of 9,182,100 euros**

The absorbing company will enter the assets contributed into its balance sheet respecting the breakdown used in the accounts of the absorbed company on the date of completion of the merger.

## 2/ Gjeld overtatt

### *Lån og annen gjeld*

- Kortsiktig gjeld .....0 euro

=====  
**Samlede forpliktelser..... 0 euro**

Det presiseres at ved eventuell annen gjeld enn det som er nevnt i denne fusjonsavtalen, blir avdekket etter å ha blitt utelatt som følge av en feil eller utelatelse, vil det overtakende selskapet overta det nevnte ansvaret uten mulighet for regress mot det overdragende selskapet.

## 3/ Netto aktiva bidro

Sum eiendeler.....9 182 100 euro  
(NOK 91 821 000)  
Sum gjeld ..... 0 euro

=====  
**Samlede netto aktiva bidratt 9 182 100 euro  
(NOK 91 821 000)**

Det overtakende selskapet vil føre aktivaene som er overtatt inn i balansen i tråd med fordelingen som brukes i regnskapene til det overdragende selskapet på datoen for ferdigstillingen av fusjonen.

### III - Détermination du rapport d'échange

Le rapport d'échange des droits sociaux est déterminé en fonction du rapport des valeurs respectives des droits sociaux de chacune des sociétés parties au présent traité de fusion, ainsi que des avantages et opportunités que présente cette fusion pour les sociétés en cause.

- Actif net de la société absorbée PATRICK MARCHAL AS : 9.182.100 €
- Actif net de la société absorbante CAÏQUE HOLDING: 4.020.288 €
- Valeur des actions de la société absorbée PATRICK MARCHAL AS :  
$$= \frac{9.182.100}{30.000} = 306,07 \text{ arrondis à } 306 \text{ €}$$
- Valeur des actions société absorbée CAÏQUE HOLDING::  
$$= \frac{4.020.288 \text{ €}}{100.000} = 40,20 \text{ € arrondis à } 40 \text{ €}$$

Le rapport d'échange est de  $306 / 40 = 7,65$  arrondi à 8.

### III – Determination of the share exchange ratio

The share exchange ratio is determined based on the respective values of the shares of each of the parties to this merger agreement, as well as the advantages and opportunities that this merger presents for the companies in question.

- Net assets of the absorbed company PATRICK MARCHAL AS: €9,182,100
- Net assets of the absorbing company CAÏQUE HOLDING: €4,020,288
- Value of the shares in the absorbed company PATRICK MARCHAL AS:  
$$= \frac{9,182,100}{30,000} = 306,07 \text{ rounded up to } \text{€}306$$
- Value of the shares in the absorbed company CAÏQUE HOLDING:  
$$= \frac{4,020,288}{100,000} = 40,20 \text{ rounded up to } \text{€}40$$

The share exchange ratio is  $306 / 40 = 7,65$  rounded up to 8.

### III – Bestemmelse av vekslingsforholdet

Aksje fordelingen bestemmes basert på de respektive verdiene av aksjene til hver av partene i denne fusjonsavtalen, samt fordelene og mulighetene denne fusjonen gir for de aktuelle selskapene.

- Netto aktiva for det overdragende selskapet PATRICK MARCHAL AS: € 9 182 100
- Netto aktiva for det overtakende selskapet CAÏQUE HOLDING: €4 020 288
- Verdi av aksjene i det overdragende selskapet PATRICK MARCHAL AS:  
$$= \frac{9\ 182\ 100}{30\ 000} = 306,07 \text{ avrundet opp til } \text{€} 306$$
- Verdi av aksjene i det overdragende selskapet CAÏQUE HOLDING:  
$$= \frac{4\ 020\ 288}{100\ 000} = 40,20 \text{ avrundet opp til } \text{€} 40$$

Bytteforholdet er  $306/40 = 7,65$  avrundet opp til 8.

Il est convenu de retenir une parité de **8 actions** de la société CAÏQUE HOLDING pour **1 action** de la société PATRICK MARCHAL AS.

#### IV - Rémunération de l'apport-fusion

Ainsi qu'il a été dit ci-dessus, l'actif net apporté par la société PATRICK MARCHAL AS à la société CAÏQUE HOLDING s'élève donc à 9.182.100 euros.

#### 1/ Augmentation de capital de la société CAÏQUE HOLDING

En rémunération de l'apport net, 240.000 actions nouvelles de la société absorbante, de quarante euros (40 €) de valeur nominale chacune, entièrement libérées, seraient créées et attribuées à l'associé unique de la société PATRICK MARCHAL AS.

Les 240.000 actions nouvelles seront entièrement assimilées aux titres déjà existants, jouiront des mêmes droits et supporteront les mêmes charges, notamment toute retenue d'impôts, en sorte que tous les titres de même nature, sans distinction, donneront droit au paiement de la même somme nette lors de toute répartition ou de tout remboursement effectué pendant la durée de la société ou lors de sa liquidation.

It is agreed to use a ratio of **8 shares** in CAÏQUE HOLDING for **1 share** in PATRICK MARCHAL AS.

#### IV – Remuneration of the merger contribution

As stated above, the net assets contributed by PATRICK MARCHAL AS to CAÏQUE HOLDING therefore amount to 9,182,100 euros.

#### 1/ CAÏQUE HOLDING increase in capital

In remuneration of the net contribution, 240,000 new shares in the absorbing company, with a nominal value of forty euros (€40) each, fully paid up, would be created and allotted to the sole shareholder of PATRICK MARCHAL AS.

The 240,000 new shares will be entirely assimilated with the shares that already exist and they will enjoy the same rights and bear the same charges, in particular all tax withholdings, so that all the shares of the same type, without distinction, will entitle the holder to the payment of the same net sum at the time of any distribution of dividends or redemption during the company's normal term or upon its liquidation.

Det er avtalt å bruke et forhold på **8 aksjer** i CAÏQUE HOLDING for **1 aksje** i PATRICK MARCHAL AS.

#### IV – Godtgjørelse av fusjonsbidraget

Som nevnt ovenfor utgjør netto aktiva fra PATRICK MARCHAL AS til CAÏQUE HOLDING 9 182 100 euro.

#### 1/ CAÏQUE HOLDING-økning i kapital

Vederlag for nettobidraget, blir 240 000 nye aksjer i det overtakende selskapet, med en nominell verdi på førti euro (€ 40) hver, fullt ut innbetalt. Aksjene blir opprettet og tildelt eneaksjonæren i PATRICK MARCHAL AS.

De 330 000 nye aksjene vil helt og holdent tilsvare aksjene som allerede eksisterer, og de vil ha de samme rettighetene og bære de samme kostnadene, spesielt alle skattetrekk, slik at alle aksjene av samme type, uten unntak, vil gi eieren rett til betaling av samme nettobeløp på tidspunktet for utbytte eller innløsning i løpet av selskapets levetid eller ved dens avvikling.

**2/ Annulation des titres CAÏQUE HOLDING – Réduction du capital de CAÏQUE HOLDING**

La Société CAÏQUE HOLDING, société absorbante, procédera à l'annulation de ses propres actions qui lui sont apportées par la société absorbée PATRICK MARCHAL AS, à leur valeur nominale et réduira en conséquence son capital de 4.000.000 € correspondant à ces 100.000 actions, de sorte que le nouveau capital après réduction s'élèvera à 9.600.000 €.

**3/ Modification corrélative des statuts de la société CAÏQUE HOLDING**

À l'issue de la réalisation de la fusion et de l'augmentation consécutive du capital de la société absorbante, l'article 7 des statuts de ladite société sera de plein droit modifié comme suit :

**« Article 7. - Capital social**

*Le capital social est fixé à la somme de 9.600.000 (neuf millions six cent mille euros) euros.*

*Il est divisé en 240.000 actions de 40 euros chacune, intégralement souscrites par l'associé unique. »*

**2/ Cancellation of the CAÏQUE HOLDING shares – Reduction of CAÏQUE HOLDING capital**

CAÏQUE HOLDING, the absorbing company, will cancel its own shares contributed to it by the absorbed company PATRICK MARCHAL AS, at their nominal value and will reduce its capital of €4,000,000 corresponding to these 100,000 shares accordingly, so that the new capital after reduction stands at €9,600,000.

**3/ Correlative amendment of CAÏQUE HOLDING articles of association**

On completion of the merger and the ensuing increase in the capital of the absorbing company, Article 7 of the articles of association of said company will be modified, as of right, as follows:

**"Article 7.: - Share capital**

*The share capital is set at the sum of €9,600,000 (nine million six hundred thousand euros).*

*It is divided into 240,000 shares with a value of 40 euros each, entirely subscribed for by the sole shareholder."*

**2/ Slette CAÏQUE HOLDING-aksjer – Reduksjon av CAÏQUE HOLDING-kapital**

CAÏQUE HOLDING, det overtakende selskapet, vil slette sine egne aksjer, overtatt fra det overdragende selskapet PATRICK MARCHAL AS, til deres nominelle verdi, og vil redusere sin kapital på €4 000 000 tilsvarende til disse 100 000 aksjene, slik at den nye kapitalen etter reduksjon blir € 9 600 000.

**3/ Endring av CAÏQUE HOLDENDE vedtekter**

Når fusjonen er fullført og den påfølgende økningen i overtakende selskapets kapital er gjennomført, vil artikkel 7 i vedtektene i selskapet endres som følger:

**"Artikkel 7.: - Aksjekapital**

*Aksjekapitalen er € 9 600 000 (ni millioner seks hundre tusen euro).*

*Den er delt på 240 000 aksjer med en verdi på 40 euro hver, fullstendig tegnet av den eneaksjonæren."*

### V - Mali de fusion

La différence entre la valeur des actions apportées soit **9.182.100** euros et le montant de l'augmentation de capital soit 9.600.000 13.200.000 euros, constituera un mali de fusion qui sera inscrit pour son montant soit (417.900), en charge dans le compte de résultat de la société CAÏQUE HOLDING.

### VI - Propriété – Jouissance – Date de réalisation

La société absorbante sera propriétaire et aura la jouissance de l'intégralité des éléments d'actifs apportés par la société absorbée et débitrice de l'intégralité des éléments de passif pris en charge par la société absorbée à compter de la date de la réalisation définitive de la fusion que les parties conviennent de fixer au 30 septembre 2023.

De convention expresse, il est stipulé que toutes les opérations faites à compter du 30 septembre 2023 par la société absorbée seront considérées comme l'ayant été, tant pour ce qui concerne l'actif que le passif, pour le compte et aux risques de la société absorbante.

Il en sera de même pour toutes les dettes et charges de la société absorbée, y compris celles dont l'origine serait antérieure au 30

### V – Merger deficit

The difference between the value of the shares contributed, namely **€9,182,100**, and the amount of the increase in capital, namely 9,600,000 euros, will constitute a merger deficit, the amount of which (€417,900) will be entered as an expense in the profit and loss statement of CAÏQUE HOLDING.

### VI – Ownership – Enjoyment – Completion date

The absorbing company will own and have enjoyment of all of the assets contributed by the absorbed company and will owe all of the liabilities taken over from the absorbed company as of the date of the final completion of the merger, which the parties agree will be 30 September 2023.

It is stipulated, by express agreement, that all transactions made as of 30 September 2023 by the absorbed company will be considered as having been made, whether they pertain to the assets or the liabilities, on behalf and at the risk of the absorbing company.

The same will apply to all the debts and expenses of the absorbed company, including those originating before 30 September 2023, effective date of the merger, and which may have been omitted from said company's accounts.

### V – Fusjonsunderskudd

Forskjellen mellom verdien på aksjene, nemlig **€ 9 182 100** og beløpet for økningen i kapital, nemlig 9 600 000 euro, utgjør et fusjonsunderskudd, hvorav beløpet (EUR 417 900) vil bli ført som en utgift i resultatregnskapet for CAÏQUE HOLDING.

### VI – Eierskap – Bruksrett – Fullføringsdato

Det overtakende selskapet vil eie og ha bruksrett til alle eiendelene som tilhørte det overdragende selskapet, og vil overta alle forpliktelsene tilhørende det overdragende selskapet på datoen for gjennomføring av fusjonen, som partene er enige om vil være 30. september 2023.

Det er stipulert, ved uttrykkelig avtale, at alle transaksjoner som gjøres per 30 september 2023.. desember av det overdragende selskapet vil anses som utført, enten de gjelder eiendelene eller forpliktelsene, på vegne av og på risikoen av det overtakende selskapet.

Det samme vil gjelde for alle gjeld og utgifter til det overdragende selskapet, herunder de som kommer før 30. september 2023., fusjonens ikrafttredelsesdato, og som kan ha blitt utelatt fra selskapets regnskap.

Patrick Marchal erklærer, at det overdragende selskapet, som han representerer ikke har utført

septembre 2023, date d'effet de la fusion, et qui auraient été omises dans la comptabilité de cette société.

Monsieur Patrick Marchal ès qualités, déclare que la société absorbée qu'il représente n'a effectué depuis le 31 décembre 2022, date de l'arrêté des comptes retenue pour déterminer l'évaluation de l'actif net apporté, aucune opération de disposition des éléments d'actif ni de création de passif en dehors de celles rendues nécessaires par la gestion courante de la société absorbée.

#### **VII - Dissolution de la société absorbée**

La société absorbée se trouvera dissoute de plein droit le jour de la réalisation de la fusion, ou, le cas échéant, à l'issue de la décision de l'associée unique de la société CAÏQUE HOLDING qui constatera la réalisation de la fusion.

Du fait de la reprise par la société absorbante de la totalité de l'actif et du passif de la société absorbée, la dissolution de cette dernière ne sera suivie d'aucune opération de liquidation.

Mr Patrick Marchal represents, in his official capacity, that the absorbed company that he represents has not carried out since 31 December 2022, date of the financial statements used to value the net assets contributed, any transactions involving the disposal of assets or the creation of liabilities outside of those rendered necessary by the routine management of the absorbed company.

#### **VII – Dissolution of the absorbed company**

The absorbed company will be dissolved as of right on the day of completion of the merger, or, as applicable, after the decision of the sole shareholder of CAÏQUE HOLDING recording the completion of the merger.

As the absorbing company is taking over all of the assets and liabilities of the absorbed company, this dissolution will not be followed by liquidation.

transaksjoner som involverer avhending av aktiva eller opprettelse av gjeld utenfor det som er nødvendig for normal drift av det overdragende selskapet siden 31. desember 2022. Datoen for årsregnskapet som brukes til å verdivurdere netto aktiva som er bidratt med.

#### **VII – Oppløsning av det overdragende selskapet**

Det overdragende selskapet vil bli oppløst fra og med dagen fusjonen ble fullført, eller, hvis det er aktuelt, etter avgjørelsen fra eneaksjonæren i CAÏQUE HOLDING om å fullføre fusjonen.

Siden det overtakende selskapet tar over alle aktiva og passiva til det overdragende selskapet, vil ikke denne oppløsningen bli etterfulgt av likvidasjon.

### Chapitre III : CHARGES ET CONDITIONS DE LA FUSION

Les biens apportés sont libres de toutes charges et conditions autres que celles ici rappelées :

#### I - Enoncé des charges et conditions

1/ La société CAÏQUE HOLDING prendra les biens apportés par la société absorbée dans l'état où ils se trouveront à la date de réalisation de la fusion, sans pouvoir exercer aucun recours contre la société PATRICK MARCHAL AS, pour quelque cause que ce soit et notamment pour usure ou mauvais état des installations, du mobilier et des matériels ou outillages apportés, erreur dans la désignation et la contenance des biens, quelle qu'en soit l'importance.

2/ Ainsi qu'il a déjà été dit, les apports de la société absorbée sont consentis et acceptés moyennant la charge pour la société absorbante de payer en l'acquit de la société absorbée, indépendamment de la rémunération sous forme de titres nouveaux de la société absorbante, l'intégralité du passif de la société absorbée, tel qu'énoncé plus haut.

D'une manière générale, la société absorbante prendra en charge l'intégralité du

### Section III: CHARGES AND CONDITIONS OF THE MERGER

The assets contributed are free of all charges and conditions other than those mentioned herein:

#### I – List of charges and conditions

1/ CAÏQUE HOLDING will take the assets contributed by the absorbed company as they are on the date of the completion of the merger, with no right of recourse against PATRICK MARCHAL AS on any grounds whatsoever and in particular for wear and tear or poor condition of the installations, furniture, equipment or tools contributed, errors in the description and size of the assets, regardless of the scale or extent.

2/ As already stated, the contributions of the absorbed company are granted and accepted in return for the absorbing company paying in lieu of the absorbed company, independently of the compensation in the form of new shares in the absorbing company, all of the liabilities of the absorbed company, as described above.

Generally, the absorbing company will take over all of the liabilities of the absorbed company as they stand on the day of the final completion of the planned merger.

### Del III: GEBYRER OG BETINGELSER FOR FUSJON

De utdelte eiendelene er fri for alle andre gebyrer og heftelser enn de som er nevnt her:

#### I – Liste over kostnader og betingelser

1/ CAÏQUE HOLDING vil overta aktiva som er en del av det overdragende selskapet, som de er på datoen for gjennomføringen av fusjonen, uten rett til regress mot PATRICK MARCHAL AS på hvilket som helst grunnlag, og spesielt for slitasje eller dårlig tilstand på installasjoner, møbler, utstyr eller verktøy som er bidratt, feil i beskrivelsen og størrelsen på eiendelene, uavhengig av skala eller omfang.

2/ Som allerede oppgitt er bidragene fra det overdragende selskapet akseptert mot at det overtakende selskapet overdragendeyter vederlag i form av nye aksjer i det overtakende selskapet, alle forpliktelsene til det overdragende selskapet, som beskrevet ovenfor.

Generelt vil det overtakende selskapet overta alle forpliktelser til det overdragende selskapet slik de står på dagen for den endelige fullføringen av den planlagte fusjonen.

Her spesifiseres at det beløpet som er oppført som PATRICK MARCHAL ASs gjeld per 31. desember 2022, som er spesifisert ovenfor, kun for



passif de la société absorbée, tel que ce passif existera au jour de la réalisation définitive de la fusion projetée.

Il est précisé ici que le montant ci-dessus indiqué du passif de la société PATRICK MARCHAL AS à la date du 31 décembre 2022, donné à titre purement indicatif, ne constitue pas une reconnaissance de dettes au profit de prétendus créanciers qui seront tenus, dans tous les cas, d'établir leurs droits et de justifier de leurs titres.

Enfin, la société CAÏQUE HOLDING prendra à sa charge les passifs qui n'auraient pas été comptabilisés et transmis en vertu du présent acte, ainsi que les passifs, ayant une cause antérieure au 31 décembre 2022, mais qui ne se révéleraient qu'après la réalisation définitive de la fusion.

**II - L'absorption est, en outre, faite sous les autres charges et conditions suivantes à la charge de la société CAÏQUE HOLDING :**

1/ La société absorbante aura tous pouvoirs, dès la réalisation de la fusion, notamment pour intenter ou défendre à toutes actions judiciaires en cours ou nouvelles, au lieu et place de la société absorbée et relatives aux biens apportés, pour donner tous acquiescements à toutes décisions, pour recevoir ou payer toutes sommes dues en

It is specified here that the amount of PATRICK MARCHAL AS's liabilities at 31 December 2022 specified above, for informative purposes only, does not constitute an acknowledgement of debts owed to purported creditors, the latter being obliged, in all cases, to establish their rights and provide proof of their credentials.

Finally, CAÏQUE HOLDING will take over any liabilities that have not been recognised in the accounts but which are transferred hereunder, as well as any liabilities originating before 31 December 2022, but only revealed after final completion of the merger.

**II – The merger is, furthermore, carried out subject to the following charges and conditions borne by CAÏQUE HOLDING:**

1/ The absorbing company will have all powers as of the completion of the merger, and in particular to bring any legal action or to act as defendant in any ongoing or new legal proceedings relating to the assets contributed instead of the absorbed company, to acquiesce to all decisions, to receive or pay any sums due as a result of any judgments or out-of-court settlements.

informasjonsformål, ikke utgjør en anerkjennelse av gjeld som skyldes kreditorer, der sistnevnte er forpliktet til, i alle tilfeller, å etablere sine rettigheter og fremlegge bevis for sin legitimasjon.

Endelig vil CAÏQUE HOLDING overta eventuelle forpliktelser som ikke har blitt bokført på kontoene, men som overføres herunder, samt eventuelle forpliktelser som stammer fra før 31. desember 2022, men som kun avdekkes etter endelig avslutning av fusjonen.

**II – Sammenslåingen er utført med følgende kostnader og forhold som bæres av CAÏQUE HOLDING:**

1/ Det overtakende selskapet vil ha alle fullmakter fra fusjonen er gjennomført, og spesielt for å fremme rettslige skritt eller for å opptre som saksøkte i enhver pågående eller ny rettssak knyttet til eiendelene som er bidratt i stedet for det overdragende selskapet, til å treffe alle avgjørelser, motta eller betale eventuelle beløp som skyldes som følge av eventuelle dommer eller eksterne forlik.

exécution de condamnations ou de transactions.

**2/** La société CAÏQUE HOLDING supportera et acquittera, à compter du jour de la réalisation de la fusion, les impôts et taxes, primes et cotisations d'assurances, ainsi que toutes charges quelconques, ordinaires ou extraordinaires, grevant ou pouvant grever les biens et droits apportés et celles qui sont ou seront inhérentes à l'exploitation ou à la propriété des biens apportés.

**3/** La société CAÏQUE HOLDING exécutera, à compter du jour de la réalisation de la fusion, tous traités, marchés et conventions intervenus avec des tiers et avec le personnel, relativement à l'exploitation des biens apportés, toutes assurances contre l'incendie, les accidents et autres risques et sera subrogée dans tous les droits et obligations en résultant à ses risques et périls, sans recours contre la société absorbée.

**4/** La société CAÏQUE HOLDING se conformera aux lois, décrets, arrêtés, règlements et usages concernant les exploitations de la nature de celle dont font partie les biens apportés et fera son affaire personnelle de toutes autorisations qui pourraient être nécessaires, le tout à ses risques et périls.

**5/** La société CAÏQUE HOLDING sera subrogée, à compter de la date de la

**2/** CAÏQUE HOLDING will bear and pay, as of the day of the completion of the merger, the taxes and levies, insurance premiums and contributions and any charges whatsoever, ordinary or extraordinary, that encumber or may encumber the assets and rights contributed as well as those inherent to the exploitation or ownership of the assets contributed.

**3/** CAÏQUE HOLDING will perform, as of the day of the completion of the merger, all agreements, contracts and conventions entered into with third parties and staff relating to the exploitation of the assets contributed, as well as any insurance policies against fire, accidents and other risks, and it will be subrogated to all the resulting rights and obligations at its own risk, with no recourse against the absorbed company.

**4/** CAÏQUE HOLDING will comply with the laws, decrees, orders, regulations and practices concerning operations of the type of which the assets contributed are part and will ensure that it has any authorisations that may be necessary, all of which will be at its own risk.

**5/** CAÏQUE HOLDING will be subrogated as of the date of final completion of the merger to the benefits and obligations of any contracts of any nature validly binding the absorbed company to any third parties for the operation of its activities.

**2/** CAÏQUE HOLDING vil bære, fra og med gjennomføring av fusjonen, skatter og avgifter, forsikringspremier og bidrag og eventuelle gebyrer, ordinære eller ekstraordinære, som kan behefte eiendelene og rettighetene som bidras, samt de som er knyttet til utnyttelsen eller eierskapet av eiendelene som er bidratt.

**3/** CAÏQUE HOLDING vil utføre, fra og med gjennomføring av fusjonen, alle avtaler, kontrakter og konvensjoner som inngås med tredjeparter og ansatte i forbindelse med utnyttelse av eiendelene, samt eventuelle forsikringer mot brann, ulykker og andre risikoer, og de vil bli videreført til alle rettighetene og forpliktelsene på egen risiko, uten regress mot det overdragende selskapet.

**4/** CAÏQUE HOLDING vil overholde lover, forordninger, ordrer, forskrifter og praksis angående drift av den typen aktiva som bidrar, og vil sørge for at de har eventuelle nødvendige autorisasjoner, som alle vil være på egen risiko;

**5/** CAÏQUE HOLDING vil bli videreført fra og med datoen for endelig gjennomføring av fusjonen fordelene og forpliktelsene i eventuelle kontrakter av enhver art som gyldig binder det overdragende selskapet til eventuelle tredjeparter for driften av deres aktiviteter.

Selskapet vil være ansvarlig for å innhente avtale fra tredjeparter som er involvert i denne fusjonen, PATRICK MARCHAL AS forplikter seg, til å ta den nødvendige skrittene for å overføre slike kontrakter.

réalisation définitive de la fusion dans le bénéfice et la charge des contrats de toute nature liant valablement la société absorbée à des tiers pour l'exploitation de son activité.

Elle fera son affaire personnelle de l'obtention de l'agrément par tous tiers à cette subrogation, la société PATRICK MARCHAL AS s'engageant, pour sa part, à entreprendre, chaque fois que cela sera nécessaire, les démarches en vue du transfert de ces contrats.

**III - Pour ces apports, la société PATRICK MARCHAL AS prend les engagements ci-après :**

1/ La société absorbée s'oblige jusqu'à la date de réalisation de la fusion, à poursuivre l'exploitation de son activité, en bon père de famille ou en bon commerçant, et à ne rien faire, ni laisser faire qui puisse avoir pour conséquence d'entraîner sa dépréciation.

De plus, jusqu'à la réalisation définitive de la fusion, la société PATRICK MARCHAL AS s'oblige à n'effectuer aucun acte de disposition du patrimoine social de ladite société sur des biens, objets du présent apport, en dehors des opérations sociales courantes, sans accord de la société absorbante, et à ne contracter aucun emprunt exceptionnel sans le même accord, de manière à ne pas affecter les valeurs

It will be responsible for obtaining the agreement of any third parties concerned to this subrogation, PATRICK MARCHAL AS undertaking, for its part, to take, whenever necessary, the steps to transfer such contracts.

**III – For these contributions, PATRICK MARCHAL AS makes the undertakings below:**

1/ The absorbed company undertakes, until the date of completion of the merger, to continue carrying on its business, in a prudent and responsible fashion and not to do anything or allow anything to be done that could lead to its value being impaired.

Furthermore, until final completion of the merger, PATRICK MARCHAL AS undertakes not to dispose of any corporate assets concerned by this agreement, outside of routine corporate operations, without the agreement of the absorbing company, and not to take out any exceptional loans without the agreement of same which would affect the agreed valuation of the contribution on the

**III – For disse bidragene, påtar PATRICK MARCHAL AS forpliktelsene nedenfor:**

1/ Det overdragende selskapet påtar seg, frem til fusjonens gjennomføringsdato, å fortsette å drive sin virksomhet, på en forsvarlig og ansvarlig måte og ikke gjøre noe eller tillate noe som kan føre til at verdien svekkes.

Videre forplikter PATRICK MARCHAL AS seg til frem til gjennomføring av fusjonen ikke å kvitte seg med noen selskapseiendeler som denne avtalen gjelder, utenfor rutinemessige bedriftsoperasjoner, uten avtale fra absorberingsselskapet, og ikke å ta ut noen ekstraordinære lån uten den avtale om det samme som ville påvirke den avtalte verdivurderingen av bidraget på grunnlag av hvilke de økonomiske vilkårene i den planlagte operasjonen ble etablert.

conventionnelles de l'apport sur le fondement desquelles ont été établies les bases financières de l'opération projetée.

**2/** La société PATRICK MARCHAL AS s'oblige à fournir à la société CAÏQUE HOLDING, tous les renseignements dont cette dernière pourrait avoir besoin, à lui donner toutes signatures et à lui apporter 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. Elle devra, notamment, à première réquisition de la société CAÏQUE HOLDING, faire établir tous actes complémentaires, réitératifs ou confirmatifs des présents apports et fournir toutes justifications et signatures qui pourraient être nécessaires ultérieurement.

**3/** Elle s'oblige à remettre et à livrer à la société CAÏQUE HOLDING aussitôt après la réalisation définitive de la présente fusion, tous les biens et droits ci-dessus apportés, ainsi que tous titres, livres, documents et pièces comptables de toute nature s'y rapportant.

basis of which the financial terms of the planned operation were established.

**2/** PATRICK MARCHAL AS undertakes that it will provide CAÏQUE HOLDING with all the information it may need, that it will provide all the necessary signatures and provide it with all useful assistance in order to guarantee, with regard to any other party whatsoever, the successful transfer of the assets and rights included in the contributions and the full effect of these agreements. It shall, in particular as and when requested by CAÏQUE HOLDING, have any further instruments reiterating or confirming these contributions drawn up and provide any proof and signatures that may be necessary in the future.

**3/** It undertakes to hand over and to deliver to CAÏQUE HOLDING immediately after the final completion of this merger all the assets and rights contributed above as well as all the securities, books, documents and accounting records of any nature relating thereto.

**2/** PATRICK MARCHAL AS påtar seg å gi CAÏQUE HOLDING all informasjon de måtte trenge, at de vil gi alle nødvendige signaturer og gi all nyttig assistanse for å garantere, med hensyn til enhver annen part, vellykket overføring av aktiva og rettigheter som inngår i bidragene og full virkning av disse avtalene. Det skal, spesielt når CAÏQUE HOLDING ber om det, be om at ytterligere instrumenter gjentar eller bekrefter disse bidragene, og fremlegge bevis og signaturer som kan være nødvendige i fremtiden.

**3/** Forplikter seg å overlevere og levere til CAÏQUE HOLDING umiddelbart etter endelig gjennomføring av denne fusjonen alle eiendeler og rettigheter som er bidratt med ovenfor, samt alle verdipapirer, bøker, dokumenter og regnskapsbøker av enhver art knyttet til dette.

Chapitre IV : CONDITIONS SUSPENSIVES	Section IV: CONDITIONS PRECEDENT	Del IV: BETINGELSER
<p>La présente fusion est soumise aux conditions suspensives suivantes :</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Délivrance par l'autorité norvégienne compétente d'une attestation de conformité préalable à la fusion ;</li> <li>• Délivrance par le greffe du Tribunal de commerce de Paris d'une attestation de conformité préalable à la fusion et d'une attestation de légalité relative à la réalisation de la fusion ;</li> <li>• Approbation de la fusion par décision de l'associée unique de la société absorbante CAÏQUE HOLDING et de l'augmentation de capital, conséquence de la fusion ;</li> <li>• Approbation par décision de l'associé unique de la société absorbée PATRICK MARCHAL AS du présent projet de fusion.</li> </ul> <p>La réalisation de ces conditions suspensives sera suffisamment établie, vis-à-vis de quiconque, par la remise de copies ou d'extraits certifiés conformes du procès-verbal des décisions prises.</p>	<p>This merger is subject to the following conditions precedent :</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Issuing by the relevant Norwegian authority of a pre-merger certificate of conformity;</li> <li>• Issuing by the registry of the Commercial Court of Paris of a pre-merger certificate of conformity and a certificate of legality relating to the completion of the merger;</li> <li>• Approval of the merger by a decision of the sole shareholder of the absorbing company, CAÏQUE HOLDING, and of the increase in capital resulting from the merger;</li> <li>• Approval of this draft merger agreement by a decision of the sole shareholder of the absorbed company, PATRICK MARCHAL AS.</li> </ul> <p>The fulfilment of these conditions precedent will be adequately proved, with regard to anyone, by the provision of certified true copies or extracts of the records of the decisions made.</p>	<p>Denne fusjonen er underlagt følgende betingelser som gjelder:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Utstedelse av fusjonsattest før fusjonen fra Norwegian Register of Business Enterprise;</li> <li>• Utstedelse av registeret til Commercial Court of Paris om et attest før fusjonen og et juridisk bevis knyttet til ferdigstillelse av fusjonen;</li> <li>• Godkjenning av fusjonen ved en avgjørelse fra den eneaksjonæren i det overtakende selskapet, CAÏQUE HOLDING og av økningen i kapital som følge av fusjonen;</li> <li>• Godkjenning av denne fusjonsavtalen ved en avgjørelse fra den eneaksjonæren i det overdragende selskapet, PATRICK MARCHAL AS.</li> </ul> <p>Oppfyllingen av disse vilkårene vil bli tilstrekkelig dokumentert, overfor hvem som helst, gjennom levering av sertifiserte rette kopier eller utdrag av registrene over beslutningene som er tatt.</p> <p>Beviset for den endelige fullføringen av denne fusjonen kan tilveiebringes i hvilken som helst egnet form.</p> <p>Dersom ovennevnte vilkår ikke oppfylles senest innen 31. desember 2023, og med mindre denne fristen forlenges, vil denne avtalen anses som ugyldig.</p>

La constatation matérielle de la réalisation définitive de la présente fusion pourra avoir lieu par tous autres moyens appropriés.

Faute de réalisation des conditions ci-dessus, le 31 décembre 2023 au plus tard, les présentes seront, sauf prorogation de ce délai, considérées comme nulles et non avenues.

The material proof of the final completion of this merger may be provided in any appropriate form.

If the above-mentioned conditions are not met by 31 December 2023 at the latest, and unless this deadline is extended, this agreement will be considered as null and void.

#### Chapitre V : DECLARATIONS GENERALES

#### Section V: GENERAL REPRESENTATIONS

#### Del V: GENERELLE BEKREFTELSER

La société absorbée déclare :

- Qu'elle n'a jamais été en état de cessation des paiements, n'a jamais fait l'objet d'une procédure de sauvegarde, de conciliation, de redressement ou de liquidation judiciaire et, de manière générale, qu'elle a la pleine capacité de disposer de ses droits et biens ;
- Qu'elle n'est actuellement, ni susceptible d'être ultérieurement, l'objet d'aucune poursuite pouvant entraver ou interdire l'exercice de son activité ;
- Qu'elle a obtenu toutes les autorisations contractuelles, administratives ou autres qui pourraient être nécessaires pour

The absorbed company represents:

- That it has never been insolvent or been subject to safeguard, conciliation, receivership or compulsory liquidation proceedings, and generally, that it has full capacity to dispose of its rights and assets ;
- That it is not currently or liable in the future to be the subject of any legal proceedings that could impede or prohibit its exercising of its activity;
- That it has obtained all the contractual, administrative or other authorisations that might be necessary to ensure the valid transfer of the assets contributed, including the consent of the lessors of any premises leased, if this proves to be necessary ;

Det overdragende selskapet bekrefter:

- at det aldri har vært insolvent eller blitt utsatt for beskyttelse, sammen-slutning, konkurs eller tvangssak, og generelt at det har full kapasitet til å avhende sine rettigheter og eiendeler;
- at de ikke er for øyeblikket eller i fremtiden er involvert i juridiske prosesser som kan hindre eller forby utøvelsen av sin aktivitet;
- at de har fått alle de kontraktmessige, administrative eller andre fullmakter som kan være nødvendige for å sikre gyldig overføring av eiendelene, herunder samtykke fra utleier av lokaler som leies, hvis dette viser seg å være nødvendig;
- at fordringer og omsettelige verdipapirer, spesielt aksje-verdipapirene, fritt kan

assurer valablement la transmission des biens apportés, y compris le consentement des bailleurs de locaux loués si celui-ci s'avérait nécessaire ;

- Que les créances et valeurs mobilières apportées, notamment les titres de participation, sont de libre disposition ; qu'elles ne sont grevées d'aucun nantissement ; que les procédures d'agrément préalable auxquelles pourrait être subordonnée leur transmission à la société CAÏQUE HOLDING ont été régulièrement entreprises ;
- Qu'elle est propriétaire de son fonds de commerce pour l'avoir créé ;
- Que son patrimoine n'est menacé d'aucune mesure d'expropriation ;
- Que le matériel et autres ne sont grevés d'aucune inscription de privilège de vendeur ou de nantissement, étant entendu que, si une telle inscription se révélait du chef de la société absorbée, cette dernière devrait immédiatement en rapporter mainlevée et certificat de radiation à ses frais ;
- Que les biens et droits immobiliers apportés ne sont grevés d'aucun privilège, ni hypothèque ou sûreté

- That the receivables and transferable securities contributed, in particular the equity securities, can be freely disposed of; that they are not encumbered by any pledges; that any prior approval procedures to which their transfer to CAÏQUE HOLDING may be subordinated have been properly undertaken ;
- That it is the owner of its business, which it created itself ;
- That its property is not under any threat of expropriation ;
- That the equipment and other assets are not encumbered by any registration of vendor's liens or pledges, it being understood that, if any such registration made at the absorbed company's initiative were to be revealed, the latter would immediately have to obtain discharge thereof and provide a certificate of cancellation at its own expense ;
- That the real estate property and rights contributed are not encumbered by any liens, mortgages or security rights, it being understood that, if any such registration made at the absorbed company's initiative were to be revealed, the latter would immediately have to obtain discharge thereof and

avhendes; at de ikke er beheftet av eventuelle plikter; at eventuelle forhåndsgodkjennelsesprosedyrer som deres overføring til CAÏQUE HOLDING kan bli utført på riktig måte;

- at selskapet er eier av sin virksomheten, som selskapet har skapte selv;
- at eiendommen ikke er under noen trussel om ekspropriasjon;
- at utstyret og andre aktiva ikke er beheftet av noen registrering av selgers heftelser eller pant, det forstås at hvis en slik registrering er gjort på det overdragende selskapets initiativ skulle avsløres, ville sistnevnte umiddelbart måtte fjerne en slik registrering og begjære sletting for egen regning;
- at eiendom og rettigheter som overdras ikke er beheftet av heftelser, pantelån eller sikkerhetsrettigheter, det forstås at hvis en slik registrering som gjøres på det overdragende selskapets initiativ skulle avsløres, ville sistnevnte umiddelbart måtte slette dette for egen regning.
- at partenes hovedbøker for de nevnte år har vært gjenstand for en gjennomgang av partene som har signert dem.

réelle, étant entendu que, si une telle inscription se révélait du chef de la société absorbée, cette dernière devrait en rapporter mainlevée et certificat de radiation à ses frais ;

- Que tous les livres de comptabilité qui se réfèrent auxdites années ont fait l'objet d'un inventaire par les parties qui les ont visés.

## Chapitre VI : DECLARATIONS FISCALES ET SOCIALES

### I - Dispositions générales

La présente fusion retenant les valeurs comptables au 31 décembre 2022 comme valeurs d'apport des éléments de l'actif immobilisé de la société absorbée, la société absorbante reprendra dans ses comptes annuels les écritures comptables de la société absorbée en faisant ressortir distinctement la valeur d'origine des éléments d'actif immobilisé et les amortissements et dépréciations constatés. Elle continuera, en outre, de calculer les dotations aux amortissements à partir de la valeur d'origine qu'avaient les biens dans les écritures de la société absorbée.

Ainsi, la fusion sera réalisée dans le respect de la continuité fiscale.

provide a certificate of cancellation at its own expense ;

- That all the ledgers referring to said years have been the subject of an inventory by the parties, which have signed them.

## Section VI: TAX AND SOCIAL SECURITY DECLARATIONS

### 1 – General provisions

As this merger uses the accounting values as at 31 December 2022 as the contribution values of the fixed assets of the absorbed company, the absorbing company will transfer the accounting entries of the absorbed company into its annual financial statements, whilst clearly separating the original value of the fixed assets and the depreciation and impairments recorded. It will continue, furthermore, to calculate the depreciation allowances on the basis of the original value of these assets in the books of the absorbed company.

Thus, the merger will be executed with tax continuity.

## DEL VI: SKATT OG TRYGD

### 1 – Generelle bestemmelser

Ettersom denne fusjonen bruker regnskapsverdiene per 31. desember 2022 som balanseførte verdiene for de eiendeler, rettigheter og forpliktelser som overdras fra det overdragende selskapet, vil det overtakende selskapet videreføre disse i sitt årsregnskapet, samtidig som den opprinnelige verdien av anleggsmidlene og de registrerte avskrivningene og nedskrivningene klart skilles. Selskapet vil videre fortsette å beregne avskrivning på grunnlag av den opprinnelige verdien av aktivaene i regnskapene til det overdragende selskapet.

Dermed vil fusjonen bli gjennomført med skattemessig kontinuitet.

Representantene for de to undertegnede selskapene forplikter seg til å overholde eventuelle rettslige



Les représentants des deux sociétés soussignées 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 taxes résultant de la réalisation définitive de la présente fusion, dans le cadre de ce qui sera dit ci-après.

Il est rappelé que la société absorbante est soumise à l'impôt sur les sociétés en France. La société absorbée n'est quant à elle pas soumise à l'impôt sur les sociétés en France, étant résidente fiscale en Norvège.

## **II - Dispositions plus spécifiques**

Pour autant que ces dispositions pourront trouver application :

### **1/ Droits d'enregistrement**

La fusion, intervenant entre deux personnes morales passibles de l'impôt sur les sociétés, bénéficiera, de plein droit, des dispositions de l'article 816 du Code Général des Impôts français qui dispose que « *les actes qui constatent des opérations de fusion auxquelles participent exclusivement des personnes morales ou organismes passibles de l'impôt sur les sociétés, ainsi que la prise en charge du passif dont sont grevés les apports mentionnés dans ces actes, sont enregistrés gratuitement* ».

The representatives of the two undersigned companies undertake to comply with any legal provisions in force concerning the corporation tax returns or declarations for any other taxes or duties resulting from the final completion of this merger, with regard to what is stated below.

It will be recalled that the absorbing company is liable for corporation tax in France. The absorbed company, however, is not liable for corporation tax in France, as it is tax resident in Norway.

## **II – More specific provisions**

To the extent that these provisions apply:

### **1/ Registration duties**

The merger, as it involves two legal persons liable for corporation tax will automatically benefit from the provisions of Article 816 of the French Tax Code, which provides that "*instruments recording merger operations exclusively involving legal persons or organisations liable for corporation tax, as well as the taking over of the liabilities encumbering the contributions mentioned in such instruments, are registered free of charge.*"

bestemmelser som gjelder for skattemeldingene eller deklarasjonene for andre skatter eller avgifter som følge av endelig ferdigstilling av denne fusjonen, med hensyn til det som er angitt nedenfor.

Det vil bli bekreftet at det overtakende selskapet er ansvarlig for selskapsskatt i Frankrike. Det overdragende selskapet er imidlertid ikke ansvarlig for selskapsskatt i Frankrike, da det er skattemessig bosatt i Norge.

## **II – Mer spesifikke bestemmelser**

I den grad disse bestemmelsene gjelder:

### **1/ Registreringsplikter**

Fusjonen, da den involverer to juridiske personer som er ansvarlige for selskapsskatt, vil automatisk dra nytte av bestemmelsene i artikkel 816 i den franske skatteloven, som innebærer at "*instrumenter som registrerer fusjonsoperasjoner som utelukkende involverer juridiske personer eller organisasjoner som er ansvarlige for selskapsskatt, samt overtakelse av de forpliktelser som omfatter de bidragene som nevnes i slike instrumenter, er registrert vederlagsfritt.*"

La législation fiscale norvégienne prévoit une exonération fiscale à l'article 11-11, « *Fusions, scissions et échanges d'actions transfrontaliers* », de la Loi Fiscale Norvégienne qui dispose :

« (1) *Une ou plusieurs sociétés à responsabilité limitée ou sociétés anonymes domiciliées en Norvège peuvent :*

a. *Fusionner avec la société absorbante à responsabilité limitée domiciliée dans un autre État de l'EEE sans imposition des sociétés et des actionnaires lorsque la fusion a lieu conformément au chapitre 13 de la loi sur les sociétés à responsabilité limitée ou au chapitre 13 de la loi sur les sociétés anonymes ».*

## **2/ Impôt sur les Sociétés**

Ainsi qu'il résulte des clauses ci-avant, la fusion prend effet le 30 septembre 2023. En conséquence, les résultats bénéficiaires et déficitaires produits depuis cette date par l'exploitation de la société absorbée seront englobés dans les résultats imposables de la société absorbante.

Les soussignés, ès-qualités, déclarent soumettre la présente fusion au régime prévu à l'article 210A du Code Général des Impôts français et pour les formalités relevant de la législation norvégienne, à l'article 11-11, « *Fusions, scissions et échanges d'actions*

Tax exemption after Norwegian law is specified in the Norwegian Tax act section 11-11. *Cross-border mergers, demergers and share swaps:*

*"(1) One or more private limited companies or public limited companies resident in Norway may:*

a. *merge with acquiring limited liability companies resident in another EEA state without taxation of the companies and shareholders if the merger is effected pursuant to Chapter 13 of the Private Limited Companies Act or Chapter 13 of the Public Limited Companies Act".*

## **2/ Corporation tax**

As stated in the clauses above, the merger will take effect on 30 September 2023. Consequently, the profits and losses generated from that date by the absorbed company will be incorporated into the taxable profits of the absorbing company.

The undersigned, in their official capacities represent that they submit this merger to the regime provided for in Article 210A of the French Tax Code and for the formalities subject to the Norwegian Law, the Norwegian Tax Act section 11-11 cf. Norwegian Private Limited Liability Companies Act chapter 13.

Skattefritak etter norsk rett fremgår av skatteloven § 11-11 om grenseoverskridende fusjon, fisjon og aksjebytte hvor det i første ledd fremgår følgende:

*"(1) Ett eller flere aksjeselskaper eller allmennaksjeselskaper hjemmehørende i Norge kan*

a. *fusjonere med overtakende selskap med begrenset ansvar hjemmehørende i annen EØS-stat uten skattlegging av selskapene og aksjonærene når fusjonen skjer etter kapittel 13 i aksjeloven eller kapittel 13 i allmennaksjeloven".*

## **2/ Selskapsskatt**

Som nevnt i klausulene ovenfor, vil fusjonen tre i kraft den 30. september 2023. Følgelig vil fortjenesten og tapene som genereres fra den datoen av det overdragende selskapet, bli innlemmet i det overtakende selskapets skattepliktige fortjeneste.

Undertegnede, i sine offisielle kapasiteter, bekrefter at de sender denne fusjonen til regimet som er fastsatt i artikkel 210A i den franske skatteloven og § 11-11 i den norske skatteloven jf. aksjeloven kap. 13.

*transfrontaliers* », de la Loi Fiscale Norvégienne (cf. Chapitre 13 de la loi sur les sociétés anonymes).

En conséquence, la société CAÏQUE HOLDING s'engage :

- À reprendre à son passif les provisions dont l'imposition est différée chez la société absorbée, ainsi que la réserve spéciale où la société absorbée aura porté la provision pour fluctuation des cours en application du sixième alinéa du 5° du 1 de l'article 39 du Code Général des Impôts français (article 210 A-3.a. du Code Général des Impôts français) ;
- À se substituer à la société absorbée pour la réintégration des résultats dont la prise en compte avait été différée pour l'imposition de cette dernière (article 210 A-3.b. du Code Général des Impôts français) ;
- À calculer 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 (article 210 A-3.c. du Code Général des Impôts français) ;

Consequently, CAÏQUE HOLDING undertakes :

- To take over as part of its liabilities the absorbed company's provisions whose taxation has been deferred, as well as the special reserve into which the absorbed company has placed the provision for fluctuation of exchange rates in application of the sixth paragraph of point 1-5° of Article 39 of the French Tax Code (Article 210 A-3.a. of the French Tax Code) ;
- To substitute itself for the absorbed company for the reinstatement of the profits/losses whose recognition had been deferred for the taxation of the latter (Article 210 A-3.b. of the French Tax Code) ;
- To calculate the capital gains realised subsequently on the occasion of the selling of the non-depreciable fixed assets received as a contribution, according to the value these assets had, from a tax point of view, in the books of the absorbed company (Article 210 A-3.c. of the French Tax Code) ;
- To add back into the taxable profits the capital gains generated on the contribution of depreciable assets. The gains are added back by equal shares

Følgelig påtar CAÏQUE HOLDING seg:

- Å overta som en del av sine forpliktelser det overdragende selskapets bestemmelser om skatt som er utsatt, samt spesialreserven som det overdragende selskapet har lagt til bestemmelsen om svingninger i valutakurser i anvendelsen av det sjette punkt 1-5° i artikkel 39 i den franske skatteloven (artikkel 210 A-3.a. av den franske skattekode);
- Å forplikte seg ovenfor det overdragende selskapet for gjeninnsetting av fortjenesten/tapene som har blitt utsatt for beskatningen av sistnevnte (artikkel 210 A-3.b. av den franske skattekode);
- Å beregne kapitalgevinstene realisert senere ved salg av de ikke-avskrivbare driftsmidler mottatt som bidrag, etter den verdi disse eiendelene hadde, fra et skatteperspektiv, i regnskapene til det overdragende selskapet (artikkel 210 A-3.c. av den franske skattekode);
- Å tilbakeføre den skattepliktige fortjenesten generert på avskrivbare eiendeler. Gevinstene legges til med like andeler over en periode på femten år for bygninger og rettigheter knyttet til bygninger samt for plantasjer og utviklinger og forbedringer av land som er avskrivelig over en periode som i det minste tilsvarer denne varigheten; i de andre tilfellene skjer det et tillegg med like deler over en periode på fem år. Når den

- À réintégrer dans ses bénéfices imposables les plus-values dégagées lors de l'apport des biens amortissables. La réintégration des plus-values est effectuée par parts égales sur une période de quinze ans pour les constructions et les droits qui se rapportent à des constructions ainsi que pour les plantations et les agencements et aménagements des terrains amortissables sur une période au moins égale à cette durée ; dans les autres cas, la réintégration s'effectue par parts égales sur une période de cinq ans. Lorsque le total des plus-values nettes sur les constructions, les plantations et les agencements et aménagements des terrains excède 90% de la plus-value nette globale sur éléments amortissables, la réintégration des plus-values afférentes aux constructions, aux plantations et aux agencements et aménagements des terrains est effectuée par parts égales sur une période égale à la durée moyenne pondérée d'amortissement de ces biens. Toutefois, la cession d'un bien amortissable entraîne l'imposition immédiate de la fraction de la plus-value afférente à ce bien qui n'a pas encore été réintégrée. En contrepartie, les amortissements et les plus-values ultérieurs afférents aux éléments amortissables sont calculés d'après la

over a period of fifteen years for buildings and rights relating to buildings as well as for plantations and developments and improvements of land depreciable over a period at least equal to that duration; in the other cases, adding back takes place by equal shares over a period of five years. When the total net gains on buildings, plantations and developments and improvements of land exceeds 90% of the overall net gain on depreciable assets, the adding back of the gains relating to buildings, plantations and developments and improvements of land is made by equal shares over a period equal to the weighted average depreciation period of those assets. However, the disposal of a depreciable asset leads to the immediate taxation of the fraction of the capital gain relating to that asset that has not yet been added back. In return, the subsequent depreciation and gains relating to depreciable items are calculated based on the value attributed to them at the time of the contribution (Article 210 A-3.d. of the French Tax Code) ;

- To enter the items other than fixed assets in its balance sheet at the value they had from a tax point of view, in the books of the absorbed company, or, failing that, to include in the profit/loss

totale nettogevinsten på bygninger, plantasjer og utviklinger og forbedringer av tomten overstiger 90 % av den samlede nettogevinsten på avskrivningsbare eiendeler, gjøres den økte avkastningen knyttet til bygninger, plantasjer og utviklinger, og forbedringer av land med like deler over en periode tilsvarende den vektede gjennomsnittlige avskrivningsperioden for disse aktivaene. Salg av en avskrivbar eiendel fører imidlertid til umiddelbar beskatning av den brøkdel av kapitalgevinsten knyttet til den eiendelen som ennå ikke er avskrevet. Til gjengjeld beregnes de etterfølgende avskrivningene og gevinstene knyttet til avskrivbare poster basert på verdien som tilskrives dem på tidspunktet for bidraget (artikkel 210 A-3.d. av den franske skattekode);

- Å legge inn andre eiendeler enn anleggsmidler i sin balanse til den skattemessige verdien de hadde i regnskapet til det overdragende selskapet, eller ta fortjenesten på disse eiendelene med i resultatregnskapet til regnskapsåret for fusjonen, tilsvarende forskjellen mellom den nye verdien av disse eiendelene og verdien de hadde, skattemessig i det overdragende selskapets bokføring (Art. 210A-3. av den franske skattekode);
- Å overta, for å unngå å utfordre noen utsatt skatt som det overdragende selskapet har dratt fordel av i henhold til artikkel 210 B bis i

valeur qui leur a été attribuée lors de l'apport (article 210 A-3.d. du Code Général des Impôts français) ;

- À inscrire à son bilan les éléments autres que les immobilisations pour la valeur qu'ils avaient, du point de vue fiscal, dans les écritures de la société absorbée ou, à défaut, à comprendre 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 (article 210 A-3.e. du Code Général des Impôts français) ;
- À reprendre, afin d'éviter la remise en cause de reports d'imposition dont bénéficiait la société absorbée et conformément aux dispositions de l'article 210 B bis du Code Général des Impôts, l'engagement de conservation souscrit par la société absorbée à raison des titres reçus en rémunération d'apports bénéficiant du régime propre aux apports partiels d'actifs ou aux scissions mentionné à l'article 210 B du Code Général des Impôts.
- À transférer tous les actifs, droits et passifs avec une continuité fiscale dans la société absorbante,

of the financial year of the merger the profit corresponding to the difference between the new value of these items and the value they had, from the tax point of view, in the absorbed company's books (Article 210 A-3.e. of the French Tax Code);

- To take over, in order to avoid the challenging of any deferred taxation from which the absorbed company benefited pursuant to Article 210 B bis of the Tax Code, the lock-up agreement undertaken by the absorbed company relating to the shares received in remuneration of the contributions benefiting from the partial assets transfer or divisions regime mentioned in Article 210 B of the Tax Code.
- To transfer all assets, rights and liabilities with fiscal continuity to the absorbing company in accordance with the Norwegian tax Act section 11-7 (1).

skatteloven, den lock-up avtalen som er foretatt av det overdragende selskapet knyttet til aksjene mottatt i vederlag for de overførte eiendeler, rettigheter og forpliktelser som drar nytte av partiell overføring eller divisjonsregimet som er nevnt i artikkel 210 B i skattereglene.

- À transférer alle eiendeler, rettigheter og forpliktelser til skattemessig kontinuitet i det overtakende selskapet i tråd med den norske skatteloven 11-7 (1).

conformément à l'article 11-7 (1) de la Loi Fiscale Norvégienne.

### **3/ Taxe sur la valeur ajoutée**

Les parties constatent que la présente opération de fusion constitue la transmission sous forme d'apport à une société d'une universalité totale de biens au sens de l'article 257 bis du Code Général des Impôts français. En conséquence, les livraisons de biens et les prestations de services réalisées entre redevables de la TVA sont dispensées de cette taxe.

Conformément à l'article 257 bis précité, la société absorbante continuera la personne de la société absorbée et devra, le cas échéant, opérer les régularisations du droit à déduction et les taxations de cessions ou de livraisons à soi-même qui deviendraient exigibles postérieurement à la fusion et qui auraient en principe incombé à la société absorbée si elle avait continué à exploiter.

Conformément à l'article 287, 5, c) du Code Général des Impôts français, la société absorbante devra faire figurer sur sa prochaine déclaration de chiffre d'affaires le montant total hors taxe de l'apport.

### **3/ Value added tax**

The parties hereby record that this merger operation consists of the transfer in the form of a contribution to a company of all of the assets as defined in Article 257 bis of the French Tax Code. As a result, the deliveries of goods and provision of services between entities liable for VAT are exempted from that tax.

Pursuant to Article 257 bis, aforementioned, the absorbing company will continue the person of the absorbed company, and will, where applicable, make the adjustments to the deduction rights and taxation of self-transfers and supplies which may become payable after the merger and would normally have been payable by the absorbed company if it had continued to operate.

Under Article 287, 5, c) of the French Tax Code, the absorbing company must show the total amount of the contribution exclusive of tax in its next turnover declaration.

### **3/ Merverdiavgift**

Partene bekrefter herved at denne fusjonen gjennomføres i form av overføring et vederlag til et selskap av alle aktiva som definert i artikkel 257 bis i den franske skattekode. Som følge av dette er leveranser av varer og tjenester mellom enheter som er mva-pliktige, unntatt fra denne skatten.

I henhold til artikkel 257 bis, tidligere nevnt, vil det overtakende selskapets virksomhet videreføres av det overdragende selskapet, og vil, der det er aktuelt, foreta justeringer av fradragsrettighetene og beskatningen av egenoverførslene og leveranser som forfaller etter fusjonen og normalt ville vært skyldig av det overdragende selskapet hvis det hadde fortsatt å operere.

I henhold til artikkel 287, 5, c) i den franske skatteloven, må det overtakende selskapet vise det totale beløpet for bidraget eksklusiv skatt i sin neste omsetningsdeklarasjon.

## Chapitre VI : DISPOSITIONS DIVERSES

### I - Formalités

1/ La société CAÏQUE HOLDING remplira, dans les délais légaux, toutes formalités légales de publicité et de dépôts légaux relatifs aux apports effectués au titre de la fusion.

2/ Elle fera son affaire personnelle des déclarations et formalités nécessaires auprès de toutes administrations qu'il appartiendra, pour faire mettre à son nom les biens apportés.

3/ Elle remplira, d'une manière générale, toutes formalités nécessaires, en vue de rendre opposable aux tiers la transmission des biens et droits à elle apportés.

### II – Remise de titres

Il sera remis à la société CAÏQUE HOLDING lors de la réalisation définitive de la présente fusion, les originaux des actes constitutifs et modificatifs de la société absorbée, ainsi que les livres de comptabilité, les titres de propriété, les attestations relatives aux valeurs mobilières, la justification de la propriété des parts et tous contrats, archives, pièces ou autres documents relatifs aux biens et droits apportés à la société absorbante.

## Section VI: OTHER PROVISIONS

### I – Formalities

1/ CAÏQUE HOLDING will carry out, within the statutory time limits, all the statutory registration formalities and filings relating to the contributions made as part of the merger.

2/ It will take care of all the declarations and carry out all the formalities necessary with all the relevant authorities in order to put the assets contributed in its name.

3/ It will carry out, generally, all the formalities necessary to render the transfer of the assets and rights contributed to it enforceable on third parties.

### II – Delivery of documents

Upon the final completion of this merger, the originals of the instruments of incorporation of the absorbed company and any amending instruments, as well as the ledgers, title deeds, certificates relating to transferable securities, proof of ownership of shares and all contracts, archives or other items and documents relating to the assets and rights contributed to the absorbing company will be delivered to CAÏQUE HOLDING.

## Del VI: ANDRE BESTEMMELSER

### I – Formaliteter

1/ CAÏQUE HOLDING vil innen de lovbestemte tidsfristene gjennomføre alle lovpålagte registreringsformaliteter og registreringer knyttet til bidragene som er gjort som en del av sammenslåingen.

2/ CAÏQUE HOLDING vil ta seg av alle erklæringene og gjennomføre alle formaliteter som er nødvendige med alle relevante myndigheter for å sette eiendelene som er omfattet i sitt navn.

3/ CAÏQUE HOLDING vil generelt gjennomføre alle formaliteter som er nødvendige for overføringen av aktiva og rettigheter som omfattes til at de kan håndheves på tredjeparter.

### II – Levering av dokumenter

Ved endelig ferdigstilling av denne fusjonen vil originalene av dokumentene for fusjon av det overdragende selskapet og eventuelle endringsdokumenter, samt hovedbøker, eiendomsforhandlinger, sertifikater knyttet til omsettelige verdipapirer, bevis på eierskap av aksjer og alle kontrakter, arkiver eller andre poster og dokumenter knyttet til eiendelene og rettighetene som er bidratt til det overtakende selskapet, bli levert til CAÏQUE HOLDING.

### **III – Frais**

Tous les frais, droits et honoraires auxquels donne ouverture la fusion, ainsi que tous ceux qui en seront la suite et la conséquence, seront supportés par la société CAÏQUE HOLDING.

### **IV – Election de domicile**

Pour l'exécution des présentes et leurs suites, et pour toutes significations et notifications, les parties font élection de domicile en leur siège social respectif.

### **V – Pouvoirs**

La société absorbante et la société absorbée confèrent les pouvoirs les plus étendus à tout porteur d'un original ou d'une copie certifiée conforme des présentes, à l'effet de poursuivre la réalisation définitive des opérations de fusion et, en conséquence, d'établir tous actes confirmatifs, complémentaires ou rectificatifs qui s'avèreraient nécessaires, d'accomplir tous actes et toutes formalités utiles pour faciliter la transmission du patrimoine de la société absorbée et enfin, de remplir toutes formalités et faire toutes déclarations utiles et nécessaires.

### **III – Expenses**

All expenses, duties and fees to which the merger gives rise, as well as any that follow on from or are the consequence thereof, will be borne by CAÏQUE HOLDING.

### **IV – Address for service**

For the execution of this instrument and all future related documents and for all service of instruments and notifications, the parties take as their addresses for service their respective registered offices.

### **V – Powers**

The absorbing company and the absorbed company confer the most extensive powers on any bearer of an original or a certified true copy of this instrument, for the purpose of continuing the final completion of the merger operations and, consequently, to establish all confirming, complementary or rectifying instruments that may be found to be necessary, to accomplish all acts and formalities useful to facilitate the transfer of the assets and liabilities of the absorbed company and, finally, to carry out all formalities and make all declarations that may be useful and necessary.

### **III - Utgifter**

Alle utgifter, plikter og avgifter som fusjonen gir opphav til, samt eventuelle følger av eller konsekvensen av fusjonen, vil bli båret av CAÏQUE HOLDING.

### **IV – Valg av bosted**

For utførelsen av dette dokumentet og alle fremtidige tilknyttede dokumenter og for all gjennomføring av dokumenter og meldinger, velger partene hjemsted ved sine respektive registrerte kontorer.

### **V - Fullmakter**

Det overtakende selskapet og det overdragende selskapet gir de mest omfattende fullmakter til enhver innehaver av en original eller en sertifisert ekte kopi av dette dokumentet, for å fortsette den endelige fullføringen av fusjons-operasjonene og, følgelig for å etablere all bekreftelse, komplementære eller rettende instrumenter som kan være nødvendige, for å oppnå alle handlinger og formaliteter som er nyttige for å tilrettelegge overføringen av aktiva og passiva tilhørende det overdragende selskapet og, til slutt, for å gjennomføre alle formaliteter og gjennomføre alle erklæringer som kan være nyttige og nødvendige.



## VI – Affirmation de sincérité

Chacune des parties affirme, sous sa responsabilité et les peines édictées par l'article 1837 du Code Général des Impôts français, que le présent traité de fusion présente l'intégralité de l'apport et du passif pris en charge et reconnaît être informée des sanctions encourues en cas d'inexactitude de cette affirmation.

## VII – Droit applicable – Attribution de compétence

Pour toutes les matières qui ne sont pas soumises obligatoirement à la loi norvégienne applicable à la société absorbée, le présent traité de fusion sera soumis et interprété conformément au droit français.

Tout litige pouvant s'élever entre les parties quant à la validité, l'interprétation ou l'exécution du présent traité de fusion sera soumis à la compétence du Tribunal de commerce de Paris.

Fait à Paris

Le 16/05/2023

En deux exemplaires



## VI – Statement of truth

Each of the parties asserts, under its own responsibility and subject to the application of the penalties laid down by Article 1837 of the French Tax Code, that this merger agreement describes the entire contribution and liabilities taken over and acknowledges that it has been informed of the sanctions that may be incurred if this assertion is inaccurate.

## VII – Applicable law – Jurisdiction

For all matters that are not obligatorily subject to Norwegian law as applicable to the absorbed company, this merger agreement will be governed by and construed according to French law.

Any disputes that may arise between the parties concerning the validity, interpretation or performance of this merger agreement will be subject to the jurisdiction of the Commercial Court of Paris.

Signed in Paris,

On 16/05/2023

In two identical counterparts



## VI - Erklæring om riktighet

Hver av partene bekrefter, på eget ansvar og underlagt anvendelsen av de straffer som er fastsatt i artikkel 1837 i den franske skatteloven, at denne fusjonsavtalen beskriver hele vederlaget og ansvaret som er overtatt og erkjenner at den er blitt informert om de sanksjoner som kan pådras hvis denne påstanden er unøyaktig.

## VII – Gjeldende lov – Jurisdiksjon

For alle saker som ikke er obligatorisk underlagt norsk lov som gjelder for det overdragende selskapet, skal denne fusjonsavtalen reguleres av og fortolkes i henhold til fransk lov.

Eventuelle tvister som måtte oppstå mellom partene angående gyldigheten, tolkningen eller gjennomføringen av denne fusjonsavtalen, vil være underlagt jurisdiksjonen til Commercial Court i Paris.

Signert i Paris,

På 16/05/2023

I to identiske eksemplarer





---

La société  
absorbante  
**Pour la société  
CAÏQUE  
HOLDING**  
Monsieur Patrick  
Marchal



---

La société  
absorbée  
**Pour la société  
PATRICK  
MARCHAL AS**  
Monsieur Patrick  
Marchal



---

Absorbing  
company  
**CAÏQUE  
HOLDING**  
Mr Patrick Marchal



---

Absorbed  
company  
**PATRICK  
MARCHAL AS**  
Mr Patrick Marchal



---

overtakende  
selskapet  
**CAÏQUE  
HOLDING**  
Her Patrick  
Marchal



---

overdragende  
selskapet  
**PATRICK  
MARCHAL AS**  
Her Patrick  
Marchal

**ANNEXE :**

1. Comptes de la société PATRICK MARCHAL AS au 31 décembre 2022
2. Comptes de la société CAÏQUE HOLDING au 31 décembre 2022
3. Statuts de la société CAÏQUE HOLDING
4. Statuts de la société PATRICK MARCHAL AS
5. Copie des bilans et des rapports d'auditeurs de la société PATRICK MARCHAL AS pour les trois derniers exercices
6. Copie du bilan et du rapport de gestion de la société CAÏQUE HOLDING pour 2022
7. Rapport sur la fusion pour PATRICK MARCHAL AS

**ANNEX :**

1. Financial statements of PATRICK MARCHAL AS at 31 December 2022
2. Financial statements of CAÏQUE HOLDING at 31 December 2022
3. Articles of association for CAÏQUE HOLDING
4. Articles of association for PATRICK MARCHAL AS
5. Copy of PATRICK MARCHAL AS annual accounts and auditors report for the past three years
6. Copy of CAÏQUE HOLDING's annual accounts and annual report for 2022
7. Report on the merger for PATRICK MARCHAL AS

**VEDLEGG :**

1. Årsregnskapet til PATRICK MARCHAL AS per 31. desember 2022
2. Årsregnskapet til CAÏQUE HOLDING per 31. desember 2022
3. Vedtekter for CAÏQUE HOLDING
4. Vedtekter for PATRICK MARCHAL AS
5. Kopi av PATRICK MARCHAL AS årsregnskap og revisorberetning for de siste tre år
6. Kopi av CAÏQUE HOLDING årsregnskap, årsberetning og revisjonsberetning for 2022
7. Rapport om fusjonen for PATRICK MARCHAL AS