

Norsk kontoroversettelse. Ved uoverensstemmelse mellom norsk og engelsk tekst, skal den engelske tekst ha forrang.

Joint Merger Plan

for a cross-border merger without consideration

between

SOS International A/S

as the acquiring and continuing company

and

SOS International AS

as the acquired company ceasing to exist

Dated 10 January 2019

Felles Fusjonsplan

for grenseoverskridende fusjon uten vederlag

mellom

SOS International A/S

Som det overtakende og fortsettende selskap

og

SOS International AS

som det overdragende og opphørende selskap

Datert 10. januar 2019

1 THE PARTIES

The boards of directors of

- (1) SOS International A/S, CVR no 17013718, Nitvej 6, 2000 Frederiksberg, Denmark as the acquiring and continuing company (hereinafter called "**SOS DK**"); and
- (2) SOS International AS, org. no 916 755 082, Sinsenveien 53 A, 0585 Oslo, Norway as the acquired and discontinuing company (hereinafter called "**SOS NO**")

have drafted this joint merger plan (the "**Merger Plan**") for the companies' participation in a cross-border merger (the "**Merger**").

In the following, SOS DK and SOS NO are referred to individually as **Party** or jointly as the **Parties**.

2 THE PLANNED MERGER

SOS DK is the parent company of a group of companies. The SOS group's goal is to facilitate rational and efficient operations. A merger reduces friction costs, rationalises capital use and cuts costs relating to the management of the Norwegian business as a separate business unit.

A single company is easier both in management terms and in relation to customer communication.

1 PARTENE

Styrene i:

- (3) SOS International A/S, CVR nr. 17013718, Nitvej 6, 2000 Frederiksberg, Danmark, som overtakende og fortsettende selskap (omtalt som "**SOS DK**"); og
- (4) SOS International AS, org. nr. 916 755 082, Sinsenveien 53 A, 0585 Oslo, Norge, som det overdragende og opphørende selskap (omtalt som "**SOS NO**")

har utarbeidet denne felles fusjonsplanen ("**Fusjonsplanen**") for selskapenes deltakelse i en grenseoverskridende fusjon ("**Fusjonen**").

I det følgende blir SOS DK og SOS NO referert til individuelt som en **Part** eller i fellesskap som **Partene**.

2 DEN PLANLAGTE FUSJONEN

SOS International A/S er morselskapet til en gruppe selskaper. SOS-gruppens mål er å legge til rette for rasjonell og effektiv drift. En fusjon reduserer kostnader, rasjonaliserer kapitalbruk, og reduserer kostnader knyttet til å drive den norske virksomheten som en uavhengig forretningsenhet.

Et enkelt selskap er lettere både i ledelsesmessige forhold og i forhold til kundekommunikasjon.

For regnskapsmessig formål skal fusjonen tre i kraft fra 1. januar

For accounting purposes, the Merger shall be effective as of 1 January 2019 (the "**Accounting Effective Date**"). SOS DK shall be the acquiring and continuing company, whereas SOS NO shall be the acquired and discontinuing company.

Prior to the merger, SOS NO is a wholly owned subsidiary of SOS DK. As a consequence of the implementation of the Merger, SOS NO will cease to exist, and all of its activities, assets, rights and obligations, including employees (the "**Activities**"), will be transferred as a whole, and without any consideration, to SOS DK's branch in Norway SOS International A/S, Filial Norge (the "**Branch**") to be established as a part of the Merger process.

The Branch will continue the Activities previously carried out by SOS NO. The Activities will be conducted through the Branch after the Effective Date (as defined below) of the Merger and will not be moved out of Norway as a consequence of the Merger.

The corporate structure, name and registered offices of SOS DK will not change as a result of the Merger.

The Merger will be carried out subject to the simplified rules for cross-border parent-subsidary mergers as it is set out in the Norwegian Private Limited Liability Companies Act section 13-25 cf. the Norwegian Public Limited Liability Companies Act (the "**NCA**") section 13-36 and the provisions on cross-border mergers in chapter 16 of the Danish Companies Act (the "**DCA**"), cf. DCA section 290, implementing the EU directive 2005/56/EC on cross-border mergers of limited liability companies.

In addition to the above stated, the following conditions shall apply to the Merger:

2019 ("**Regnskapsdatoen**"). SOS DK skal være det overtakende og fortsettende selskap selskapet, mens SOS NO skal være det det overdragende og opphørende selskap.

Før Fusjonen er SOS NO et heleid datterselskap av SOS DK. Som følge av implementeringen av fusjonen vil SOS NO opphøre å eksistere, og alle dets aktiviteter, eiendeler, rettigheter og forpliktelser, inkludert ansatte ("**Aktivitetene**"), vil bli overført i sin helhet og uten vederlag, til SOS DK sin filial i Norge, SOS International A/S, Filial Norge ("**Filialen**"), som skal etableres som en del av fusjonsprosessen.

Filialen skal videreføre Aktivitetene som tidligere ble utført av SOS NO. Aktiviteten vil bli utført gjennom Filialen etter den Effektive Datoen (som definert nedenfor) for Fusjonen og vil ikke bli flyttet ut av Norge som følge av Fusjonen.

Selskapsstrukturen, navn og kontorer i SOS DK vil ikke endres som følge av fusjonen.

Fusjonen vil bli gjennomført etter de forenklede regler for grenseoverskridende fusjon mellom morselskap og heleid datterselskap, slik det fremgår av aksjeloven § 13-25 jf. allmennaksjelovens § 13-36 ("**ASAL**") og bestemmelsene om grenseoverskridende fusjoner i kapittel 16 i den danske selskapsloven ("**DSL**"), jf. DSL § 290, som implementerer EU-direktiv 2005/56/EF om grenseoverskridende fusjoner av selskaper med begrenset ansvar.

I tillegg til det som er nevnt ovenfor, gjelder følgende vilkår for Fusjonen:

3 MERGER CONSIDERATION

SOS DK owns 100% of the shares in SOS NO. The Merger is carried out pursuant to the simplified rules for cross-border parent-subsidary mergers. Pursuant to these provisions, no consideration shall be paid in connection with the Merger. The Merger will thus not entail any capital increase or the issuing of new shares in SOS DK.

4 SPECIAL RIGHTS AND ADVANTAGES

No shareholders or creditors of the Parties have any special rights.

There are no rights as mentioned in the NCA chapter 11 (convertible loans, warrants or shares with subscription rights) in SOS NO. SOS DK has not issued shares or securities carrying special rights, cf. the DCA section 272(1) no 9.

No shareholders or creditors of the Parties or other persons, including members of the boards of directors and the management, will have any special rights and advantages as a consequence of the Merger.

No valuation or other independent experts will gain any special rights or advantages in connection with the Merger.

3 FUSJONSVEDERLAG

SOS DK eier 100% av aksjene i SOS NO. Fusjonen gjennomføres i henhold til de forenklede reglene for grenseoverskridende fusjoner mellom morselskap og heleid datterselskap. I henhold til disse bestemmelsene skal det ikke betales vederlag i forbindelse med Fusjonen. Fusjonen vil derfor ikke medføre noen kapitalforhøyelse eller utstedelse av nye aksjer i SOS DK.

4 SÆRLIGE RETTIGHETER OG FORDELER

Ingen av Partenes aksjonærer eller kreditorer har noen spesielle rettigheter.

Det er ingen rettigheter som nevnt i ASAL kapittel 11 (konvertible lån, frittstående tegningsrettigheter eller aksjer med tegningsretter) i SOS NO. SOS DK har ikke utstedt aksjer eller verdipapirer med spesielle rettigheter, jf. DSL § 272 (1) nr. 9.

Ingen av Partenes aksjonærer eller kreditorer eller andre personer, herunder styremedlemmer og ledelsen, vil få noen spesielle rettigheter eller fordeler som følge av Fusjonen.

Ingen uavhengige sakkyndige vil få noen spesielle rettigheter eller fordeler i forbindelse med Fusjonen.

5 CONSEQUENCES OF THE MERGER FOR EMPLOYEES

There are employees in both SOS DK and SOS NO. SOS DK has 600 employees. SOS NO has 14 employees.

As described in section 2, the Activities of SOS NO will continue in SOS DK through the Branch. Thus, SOS NO employees' employment relationship will be transferred to the Branch.

According to the Norwegian Working Environment Act, the Merger is deemed a transfer of undertakings. According to section 2 of this Merger Plan, the Activities will continue in the Branch. All employment related matters in relation to the current employees of SOS NO, including all rights and liabilities related to employment contracts or other employment matters will therefore also be transferred unchanged to the Branch, which will be the new employer, cf. section 16-2 of the Norwegian Working Environment Act. The new employer will be party to such trade union agreement and other collective agreements (in Norwegian "tariffavtale", "hovedavtale" and "bedriftsavtale"), the previous employer (the discontinuing company) was party to, including Norsk Sykepleierforbunds tariffavtale. Besides the change of the employer, the Merger thus has no consequences in relation to the employees of SOS NO.

The Merger will not lead to any changes for the employees of SOS DK.

The Parties will carry out the Merger in accordance with the laws, regulations and agreements in force.

5 FUSJONENS BETYDNING FOR DE ANSATTE

Det er ansatte i både SOS DK og SOS NO. SOS DK har 600 ansatte. SOS NO har 14 ansatte.

Som beskrevet i punkt 2 i denne Fusjonsplanen vil Aktivitetene til SOS NO fortsette i SOS DK gjennom Filialen i Norge, og dette medfører at alle ansatte i SOS NO vil få sine ansettelsesforhold overført til Filialen.

I henhold til arbeidsmiljøloven anses Fusjonen som en virksomhetsoverdragelse. I henhold til punkt 2 i denne Fusjonsplanen vil Aktivitetene videreføres i Filialen. Alle arbeidsrelaterte forhold vedrørende de nåværende ansatte i SOS NO, inkludert alle rettigheter og forpliktelser knyttet til ansettelseskontrakter eller andre ansettelsesforhold, vil derfor også bli overført uendret til Filialen, som vil være den nye arbeidsgiveren, jf. § 16-2 i arbeidsmiljøloven. Den nye arbeidsgiveren vil være part slik fagforeningsavtale og andre kollektive avtaler (tariffavtale, hovedavtale og bedriftsavtale) som den tidligere arbeidsgiveren SOS NO var part i, inkludert Norsk Sykepleierforbunds tariffavtale. Ut over arbeidsgiverendringen, vil ikke Fusjonen medføre noen endringer for de ansatte i SOS NO.

Fusjonen vil ikke føre til endringer for de ansatte i SOS DK.

Partene skal gjennomføre Fusjonen i samsvar med gjeldende lover, forskrifter og avtaler.

The employee representatives have received information about the Merger and have participated in discussions pursuant to applicable rules in Norway and Denmark, respectively. The employees will receive information about the Merger in accordance with the relevant laws in force.

The Merger Plan and its appendices, including specifically the merger statement, shall be made available at the Parties' offices for inspection by the employee representatives of SOS DK and SOS NO.

Employee representation on SOS DK's governing bodies will be in accordance with the guidelines and regulations that follow from the rules in Norway and Denmark.

6 ARRANGEMENTS FOR EMPLOYEE PARTICIPATION (BOARD REPRESENTATION)

The employees of SOS DK are subject to an employee participation arrangement in the form of employee representation at the level of the board of directors in SOS DK. Hence, the procedures in establishment of employee participation arrangements in connection with cross-border mergers will apply to the Merger.

Since SOS DK is subject to Danish law, the DCA sections 311-316 on employee participation in cross-border mergers will apply to the merger. The common rules on employee representation at the level of the board of directors in section 140 of the Danish Companies Act will not apply, cf. section 311(1)(3), of the DCA.

De ansattes representanter har mottatt informasjon om Fusjonen og har deltatt i diskusjoner i henhold til gjeldende regler i henholdsvis Norge og Danmark. Medarbeiderne vil motta informasjon om fusjonen i samsvar med gjeldende lover.

Fusjonsplanen og vedleggene skal bli gjort kjent for de ansatte på partenes kontorer for inspeksjon av de ansatte representanter i SOS DK og SOS NO.

Ansattes representasjon i SOS DKs styrende organer skal skje i samsvar med retningslinjene og forskriftene som følger av reglene i Norge og Danmark.

6 ORDNING FOR DE ANSATTES MEDBESTEMMELSESRETT (STYREREPRÆSENTASJON)

Medarbeiderne i SOS DK er omfattet av en medbestemmelsesrett i form av arbeidstakerrepresentasjon på styrets nivå i SOS DK. Følgelig vil prosedyrene for etablering av arbeidstakerdeltakelse i forbindelse med grenseoverskridende fusjoner gjelde for Fusjonen.

Siden SOS DK er underlagt dansk lov, gjelder DSL §§ 311-316 om arbeidstakers deltakelse i grenseoverskridende fusjoner. De felles regler om ansettelsesrepresentasjon på styrets nivå i § 140 i den danske selskapsloven gjelder ikke, jf. § 311 (1) (3) i DSL.

Medarbeiderne i SOS NO og SOS DK vil bli tilbudt å delta i fusjonsprosessen i samsvar med prosedyrene fastsatt i DSL §§ 312-316 om medarbeidernes deltakelse i grenseoverskridende

The employees in both participating companies will be offered to participate in the merger process in accordance with the procedures set forth in sections 312-316 of the DCA on employee participation in cross-border mergers.

In accordance with section 313(1), paragraph 3, of the DCA, the boards of SOS DK and SOS NO resolved on 19 December 2018 to apply the standard rules in the Danish Act on the Involvement of Employees in SEs regarding employee representation as referred to in section 313(1) of the DCA (in Danish: "referencebestemmelserne") in connection with the Merger.

The standard rules ensure that the employee representation will continue with the same number of employee representatives as prior to the Merger. The employees shall subsequently set up a special negotiation body (the "SNB") consisting of employee representatives, which decides on the exact form of the employee representation and the distribution of the board positions between the employees in Denmark and Norway.

The Norwegian member of the SNB shall be directly elected by and among the employees of SOS NO as less than two-thirds of the employees of SOS NO are represented by unions. The Danish members of the SNB is elected by the employee representatives of the works council in SOS DK.

7 APPROVAL OF THE MERGER PLAN

This Merger Plan has been entered into between the boards of SOS DK and SOS NO.

fusjoner.

I henhold til DSL § 313(1), tredje ledd, vedtok styret i SOS DK og SOS NO den 19. desember 2018 å anvende standardreglene i den danske lov om arbeidstakers involvering i SE med hensyn til arbeidstakerrepresentasjon som nevnt i DSL § 313 (1) ("referansebestemmelser") i forbindelse med Fusjonen.

Standardreglene sikrer at arbeidstakerrepresentasjonen fortsetter med samme antall arbeidstakerrepresentanter som før Fusjonen. Medarbeiderne skal deretter opprette et særskilt forhandlingsorgan ("SNB") bestående av arbeidstakerrepresentanter, som bestemmer formen for ansettelsesrepresentasjon og fordelingen av styreposisjonene mellom de ansatte i Danmark og Norge.

Det norske medlem av SNB skal velges direkte av og blant de ansatte i SOS NO, da mindre enn to tredjedeler av de ansatte i SOS NO er representert av fagforeninger. De danske medlemmer av SNB velges av arbeidstakerrepresentanter fra arbeidsråd i SOS DK.

7 VEDTAKELSE AV FUSJONSPLANEN

Denne Fusjonsplanen er inngått mellom styrene i SOS DK og SOS NO.

For SOS NO, which will cease to exist as a result of the completion of the merger, the Merger Plan shall be finally approved by the board of directors, cf. the NCA section 13-36.

In SOS DK, the Merger Plan shall be approved and executed by the board of directors, cf. DCA section 272.

8 IMPLEMENTATION OF THE MERGER

The Merger will be effective for accounting purposes as of the Accounting Effective Date, see section 2 above, from which date all the Activities of SOS NO shall be considered to have been transferred to SOS DK for accounting purposes.

The Merger takes effect from the date that the Danish Business Authority registers the completion of the Merger, cf. the DCA section 289(4) and the NCA section 13-33 subsection (2) (the "Effective Date").

The following effects of the Merger will apply from the Effective Date:

- (i) SOS NO is dissolved
- (ii) SOS NO's assets, rights and obligations are transferred to SOS DK.

9 ESTABLISHING A NORWEGIAN BRANCH

SOS DK will establish a Norwegian branch, to be named SOS International A/S, Filial Norge, in the form called a "NUF", which is an abbreviation for the Norwegian term "Norskregistrert

For SOS NO, som vil opphøre å eksistere som følge av gjennomføringen av Fusjonen, skal Fusjonsplanen endelig godkjennes av styret, jf. ASAL § 13-36.

I SOS DK skal fusjonsplanen godkjennes og signeres av styret, jf. DSL § 272.

8 GJENOMFØRING AV FUSJONEN

Fusjonen gjennomføres med regnskapsmessig virkning fra Regnskapsdatoen, se punkt 2 over. Fra dette tidspunkt skal alle Aktivitetene i SOS NO anses å være overført til SOS DK.

Fusjonen trer i kraft den dato da den danske Erhvervsstyrelsen registrerer gjennomføring av Fusjonen, jf. DSL § 289 (4) og ASAL § 13-33 nr. 2 ("Effektiv Dato").

Følgende effekter av Fusjonen gjelder fra Effektiv Dato:

- (iii) SOS NO er oppløst
- (iv) SOS NOs eiendeler, rettigheter og forpliktelser overføres til SOS DK.

9 ETABLERING AV EN NORSK FILIAL

SOS DK skal etablere en norsk filial, som skal hete SOS International A/S, Filial Norge, i form av et norskregistrert utenlandsk foretak også kalt NUF. Filialen vil bli registrert med et

Utenlandsk Foretak", translated as a *Norwegian Registered Foreign Enterprise*. The Branch will be registered with a separate organization number in the Norwegian companies register.

Being a branch of SOS DK, the NUF will not be a separate legal entity.

10 TAX AND ACCOUNTING MATTERS

The Merger is carried out with continuity for accounting purposes pursuant to the principle of group continuity and with accounting effect from the Accounting Effective Date, from which time SOS NO's assets, rights and obligations will be deemed to have been transferred for accounting purposes to SOS DK.

Following the Accounting Effective Date, SOS DK shall be responsible for income taxes related to the business acquired by SOS DK through the Merger. The Merger will not have any tax implications in Denmark, and the cost price and all tax positions related to the assets, rights and obligations received by SOS DK shall be assumed by SOS DK with full continuity for tax purposes pursuant to the rules of the Danish Tax Act section 15.

The Merger shall be implemented pursuant to Chapter 13 of the NCA, cf. section 11-11 of the Norwegian Tax Act. All obligations of SOS NO shall be transferred and continued unchanged with full continuity for tax purposes to SOS DK, cf. section 11-11 (5) of the Norwegian Tax Act. All Activities transferred in connection with the Merger shall remain within Norwegian tax jurisdiction after the Merger through the Branch, cf. section 11-11 (3) of the Norwegian Tax Act.

eget organisasjonsnummer i det norske Foretaksregisteret, men vil ikke være en egen juridisk enhet.

10 SKATTE- OG REGNSKAPSMESSIGE FORHOLD

Fusjonen gjennomføres med regnskapsmessig kontinuitet i henhold til prinsippet om kontinuitet i konsern og med regnskapsmessig effekt fra Regnskapsdatoen. Fra samme dato skal SOS NOs eiendeler, rettigheter og forpliktelser anses å ha blitt overført til SOS DK.

Fra og med Regnskapsdatoen skal SOS DK være ansvarlig for inntektsskatt knyttet til virksomheten overdratt til SOS DK gjennom Fusjonen. Fusjonen vil ikke ha noen skattemessige konsekvenser i Danmark, og kostpris og alle skatteposisjoner knyttet til eiendeler, rettigheter og forpliktelser mottatt av SOS DK skal overtas av SOS DK med full kontinuitet for skattemessige formål i henhold til den danske skatteloven § 15.

Fusjonen skal gjennomføres i henhold til ASAL kapittel 13, jf. § 11-11 i Norsk Lov om skatt av formue og inntekt ("**Skatteloven**"). Alle SOS NOs forpliktelser skal overføres til SOS DK og videreføres uendret med full kontinuitet i skattemessig betydning, jf. Skatteloven § 11-11 (5). Alle Aktiviteter overført i forbindelse med Fusjonen skal gjennom Filialen forbli innenfor norsk skattemyndighet, jf. Skatteloven § 11-11 (3).

The Merger is implemented in accordance with the principle of continuity for tax purposes for Norwegian statutory mergers; cf. section 11-7 of the Norwegian Tax Act. SOS DK shall assume the tax values and acquisition dates related to the assets, rights and obligations that are transferred from SOS NO through the Merger. All other general tax positions without connection to specific assets, rights and obligations, e.g. tax loss carry forward, shall also be assumed in the same manner, cf. section 11-7 of the Norwegian Tax Act.

SOS DK shall assume the cost price and the tax depreciation base of all parts of the business that is transferred through the Merger. Further, SOS DK shall assume all tax liabilities of SOS NO related to the transferred business.

As of the Effective Date, the shares in SOS NO will be cancelled. The Merger thus means that the opening tax value of the shares in SOS NO will lapse. The cancellation of shares in SOS NO will not trigger any realisation taxation on the shares.

The board of directors of SOS DK is responsible for notifying the Norwegian tax authorities that no tax return will be filed for SOS NO for the 2019 income year.

Furthermore, the board of directors of SOS DK are responsible for notifying the Danish tax authorities (Skattestyrelsen) that a tax-exempt cross-border merger has been carried out and filing the required documentation. This must be done no later than 1 month after the decision to carry out the Merger.

Fusjonen skal implementeres i samsvar med prinsippet om skattemessig kontinuitet, jf. Skatteloven § 11-7. SOS DK skal overta skattemessige verdier og oppkjøpsdatoer knyttet til eiendeler, rettigheter og forpliktelser som overføres fra SOS NO gjennom Fusjonen. Alle andre generelle skatteposisjoner uten tilknytning til bestemte eiendeler, rettigheter og forpliktelser, f.eks. Skattedekning fremover skal også overtas på samme måte, jf. Skatteloven § 11-7.

SOS DK skal overta kostpris og avskrivningsgrunnlag for alle deler av virksomheten som overføres gjennom Fusjonen. Videre skal SOS DK påta seg alle skatteforpliktelser i SOS NO relatert til den overførte virksomheten.

Fra og med Effektiv Dato vil aksjene i SOS NO bli kansellert. Fusjonen betyr således at åpningsverdien på aksjene i SOS NO vil bortfalle. Kanselleringen av aksjer i SOS NO vil ikke utløse noen realisasjonsbeskatning på aksjene.

Styret i SOS DK er ansvarlig for å varsle norske skattemyndigheter om at ingen selvangivelse vil bli innlevert til SOS NO for inntektsåret 2019.

Videre er styret i SOS DK ansvarlig for å varsle Skattestyrelsen i Danmark om at det er gjennomført en skattefri grenseoverskridende fusjon og innlevering av nødvendig dokumentasjon. Dette må gjøres senest 1 måned etter vedtaket om å gjennomføre fusjonen.

12 CONDITIONS FOR IMPLEMENTATION OF THE MERGER

The Merger is contingent on all statutory conditions for carrying out the Merger having been met and on all necessary permits and approvals for the Merger's entry into force having been obtained.

The boards of the Parties may until the Effective Date, make immaterial changes to this Merger Plan and its appendices.

13 DATE OF ACCOUNTS THAT FORM THE BASIS FOR STIPULATION OF THE CONDITIONS

As the merger is an intra-group merger between a parent company (SOS DK) and its wholly-owned subsidiary (SOS NO), no annual accounts of the Parties have been used to establish the conditions of the cross-border merger.

14 INFORMATION ABOUT THE VALUATION OF THE TRANSFERRED ASSETS AND OBLIGATIONS

The annual accounts for 2017 shows the assets, rights and obligations that will be transferred from SOS NO to SOS DK in connection with the Merger, are enclosed with this Merger Plan and are deemed to form part of it.

The Merger shall be recognised in the accounts on the basis of group continuity rules, and the balance sheet value of the assets,

12 VILKÅR FOR GJENOMFØRING AV FUSJONEN

Fusjonen er betinget av at alle lovbestemte vilkår for gjennomføring av Fusjonen er oppfylt og at alle nødvendige tillatelser og godkjenninger for Fusjonens ikrafttredelse er innhentet.

Partenes styre kan frem til Effektiv Dato gjøre mindre endringer i denne Fusjonsplanen og vedleggene.

13 ÅRSREGNSKAP SOM ER BENYTTET FOR Å FASTSETTE FUSJONENS VILKÅR

Ettersom fusjonen er en konsernintern fusjon mellom et morselskap (SOS DK) og dets heleide datterselskap (SOS NO), har ingen årsregnskap fra Partene blitt brukt til å etablere vilkårene for den grenseoverskridende fusjonen.

14 INFORMASJON OM VERDSETTELSEN AV DE OVERFØRTE EIENDELER OG FORPLIKTELSER

Årsregnskapet for 2017 viser de eiendeler, rettigheter og forpliktelser som overføres fra SOS NO til SOS DK i forbindelse med Fusjonen, er vedlagt denne Fusjonsplanen og anses å utgjøre en del av den.

Fusjonen skal reflekteres i regnskapet på grunnlag av gruppens kontinuitetsregler. Balanseført verdi av eiendelene, rettigheter og forpliktelser som overføres i forbindelse med Fusjonen vil bli

rights and obligations that are transferred in connection with the Merger will be continued.

The book value is assumed to correspond to the fair value of balance sheet assets, rights and liabilities.

Off-balance sheet assets in the form of self-generated goodwill and other intangible assets will also be transferred.

15 BOARD REPORT

The board of directors of both Parties have prepared a joint board report on the Merger, cf. NCA section 13-27 and DSL section 273. The board report is included as an appendix to this Merger Plan.

16 DECLARATION BY VALUATION EXPERT ON THE CREDITORS' POSITION

In accordance with the DCA section 277, ERNST & YOUNG Godkendt Revisionspartnerselskab has in its capacity as independent valuation expert prepared and submitted a declaration regarding the creditors' position, which confirms that the creditors of each of the Parties can be considered to be sufficiently protected after the Merger. The declaration is included as an appendix to this Merger Plan.

videreført.

Bokført verdi antas å korrespondere med virkelig verdi av balanseførte eiendeler, rettigheter og forpliktelser.

Ikke-balanseførte eiendeler som egengenerert goodwill og andre immaterielle eiendeler vil også bli overført.

15 STYRETS RAPPORT

Styret i begge Parter har utarbeidet en felles styrerapport for Fusjonen, jf. ASAL § 13-27 og DCA § 273. Styrets rapport er inkludert som et vedlegg til denne Fusjonsplanen.

16 ERKLÆRING FRA VERDSETTELSESEKSPERT OM KREDITORENES STILLING

I henhold til DSL § 277 har ERNST & YOUNG Godkendt Revisionspartnerselskab som uavhengig verdsettelsesekspert utarbeidet og sendt en erklæring om kreditorens stilling, som bekrefter at kreditorene til hver av Partene anses å være tilstrekkelig beskyttet etter gjennomføringen av Fusjonen. Erklæringen er inkludert som et vedlegg til denne fusjonsplanen.

17 ARTICLES OF ASSOCIATION AFTER THE MERGER

The applicable articles of association for SOS DK will be the articles of association for the merged company following the Merger. If, during the period from this Merger Plan and until the Merger is completed, the articles of association are amended by the general meeting of SOS DK, the amended articles of association shall be the articles of association for the merged and continuing company. The current articles of association for SOS DK are enclosed to this Merger Plan and are deemed to form part of it.

18 INTERIM BALANCE SHEET

In accordance with DCA section 274, the shareholders of the Parties have decided that no interim balance sheet should be prepared even though the Merger Plan is signed more than six months after the end of the financial year to which the Parties' most recent annual reports relate.

19 APPENDICES

- (i) Appendix 1: Annual accounts, directors' report and auditor's report for the past three years for SOS NO (2015-2017)
- (ii) Appendix 2: Annual accounts, directors' report and auditor's report for the past three years for SOS DK (2015-2017)

17 VEDTEKTER ETTER FUSJONEN

De gjeldende vedtektene for SOS DK skal gjelde for det fusjonerte selskapet etter Fusjonen. Dersom generalforsamlingen i SOS DK endrer vedtektene i perioden fra denne Fusjonsplanen er signert og inntil Fusjonen er gjennomført, skal de endrede vedtektene gjelde for det overtakende og videreførte selskapet. De nåværende vedtekter for SOS DK er vedlagt denne Fusjonsplanen og anses å inngå i den.

18 DELÅRSBALANSE

I henhold til DSL § 274 har Partens aksjonærer besluttet at ingen delårsbalanse skal utarbeides selv om fusjonsplanen er signert mer enn seks måneder etter utgangen av det regnskapsåret som Partenes siste årsrapporter gjelder.

19 VEDLEGG

- (i) Vedlegg 1: Årsregnskap for SOS NO (2015-2017)
- (ii) Vedlegg 2: Årsregnskap for SOS DK (2015-2017)
- (iii) Vedlegg 3: Vedtekter for SOS DK
- (iv) Vedlegg 4: Vedtekter for SOS NO
- (v) Vedlegg 5: Rapport fra styrene i SOS NO and SOS

- (iii) Appendix 3: Articles of Association for SOS DK
- (iv) Appendix 4: Articles of Association for SOS NO
- (v) Appendix 5: Report from the Boards of SOS NO and SOS DK
- (vi) Appendix 6: Declaration from ERNST & YOUNG Godkendt Revisionspartnerselskab

DK

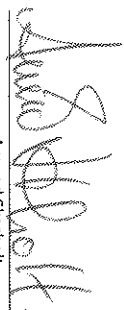
- (vi) Vedlegg 6: Erklæring fra ERNST & YOUNG Godkendt Revisionspartnerselskab

[NEXT PAGE IS THE SIGNATURE PAGE]

[SIGNATURE PAGE 1- MERGER PLAN SOS DK AND SOS NO]

Date: 10 January 2019

The board of directors of SOS International A/S:


Arund Skarhoft
Chairman

Jesper Mørch Sørensen
Deputy chairman

Britt Ann-Kristin Wuopio Mogestedt
Board member

Ann Ingrid Sommer
Board member

Sigurd Ivar Austin
Board member

Camilla Amstrup
Board member

Dag Rehme
Board member

Markku Juhani Reinikainen
Board member
(Employee representative)

Iau Alexander Max-Maximilian Barren
Board member
(Employee representative)

Rikard Alexander Livman
Board member
(Employee representative)

[SIGNATURE PAGE 1- MERGER PLAN SOS DK AND SOS NO]

Date: 10 January 2019

The board of directors of SOS International A/S:

Amund Skarholt
Chairman



Jesper Mørch Sørensen
Deputy chairman

Britt Ann-Kristin Wuopio Mogestedt
Board member

Ann Ingrid Sommer
Board member

Sigurd Ivar Austin
Board member

Camilla Amstrup
Board member

Dag Rehme
Board member

Markku Juhani Reinikainen
Board member
(Employee representative)

Lau Alexander Max-Maximillian Barren
Board member
(Employee representative)

Rikard Alexander Livman
Board member
(Employee representative)

Date: 10 January 2019

The board of directors of SOS International A/S:

Amund Skarholt
Chairman

Jesper Mørch Sørensen
Deputy chairman



Britt Ann-Kristin Wuopio Mogestedt
Board member

Ann Ingrid Sommer
Board member

Sigurd Ivar Austin
Board member

Camilla Amstrup
Board member

Dag Rehme
Board member

Markku Juhani Reinikainen
Board member
(Employee representative)

Lau Alexander Max-Maximillian Barren
Board member
(Employee representative)

Rikard Alexander Livman
Board member
(Employee representative)

[SIGNATURE PAGE 1- MERGER PLAN SOS DK AND SOS NO]

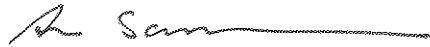
Date: 10 January 2019

The board of directors of SOS International A/S:

Amund Skarholt
Chairman

Jesper Mørch Sørensen
Deputy chairman

Britt Ann-Kristin Wuopio Mogestedt
Board member



Ann Ingrid Sommer
Board member

Sigurd Ivar Austin
Board member

Camilla Amstrup
Board member

Dag Rehme
Board member

Markku Juhani Reinikainen
Board member
(Employee representative)

Lau Alexander Max-Maximillian Barren
Board member
(Employee representative)

Rikard Alexander Livman
Board member
(Employee representative)

[SIGNATURE PAGE 1- MERGER PLAN SOS DK AND SOS NO]

Date: 10 January 2019

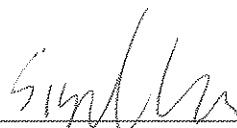
The board of directors of SOS International A/S:

Amund Skarholt
Chairman

Jesper Mørch Sørensen
Deputy chairman

Britt Ann-Kristin Wuopio Mogestedt
Board member

Ann Ingrid Sommer
Board member



Sigurd Ivar Austin
Board member

Camilla Amstrup
Board member

Dag Rehme
Board member

Markku Juhani Reinikainen
Board member
(Employee representative)

Lau Alexander Max-Maximillian Barren
Board member
(Employee representative)

Rikard Alexander Livman
Board member
(Employee representative)

Date: 10 January 2019

The board of directors of SOS International A/S:

Amund Skarholt
Chairman

Jesper Mørch Sørensen
Deputy chairman

Britt Ann-Kristin Wuopio Mogestedt
Board member

Ann Ingrid Sommer
Board member

Sigurd Ivar Austin
Board member



Camilla Amstrup
Board member

Dag Rehme
Board member

Markku Juhani Reinikainen
Board member
(Employee representative)

Lau Alexander Max-Maximillian Barren
Board member
(Employee representative)

Rikard Alexander Livman
Board member
(Employee representative)

[SIGNATURE PAGE 1- MERGER PLAN SOS DK AND SOS NO]

Date: 10 January 2019

The board of directors of SOS International A/S:

Arnund Skarholt
Chairman

Jesper Mørch Sørensen
Deputy chairman

Britt Ann-Kristin Wuppio Mogestadt
Board member

Ann Ingrid Sommer
Board member

Sigurd Ivar Austin
Board member

Camilla Anstrup
Board member

Dag Røhme
Board member

Markku Juhani Reinikainen
Board member
(Employee representative)

Lau Alexander Max-Maximilian Barren
Board member
(Employee representative)

Rikard Alexander Livman
Board member
(Employee representative)

[SIGNATURE PAGE 1- MERGER PLAN SOS DK AND SOS NO]

Date: 10 January 2019

The board of directors of SOS International A/S:

Amund Skarholt
Chairman

Jesper Mørch Sørensen
Deputy chairman

Britt Ann-Kristin Wuopio Mogestedt
Board member

Ann Ingrid Sommer
Board member

Sigurd Ivar Austin
Board member

Camilla Amstrup
Board member

Dag Rehme
Board member



Markku Juhani Reinikainen
Board member
(Employee representative)

Lau Alexander Max-Maximillian Barren
Board member
(Employee representative)

Rikard Alexander Livman
Board member
(Employee representative)

[SIGNATURE PAGE 1- MERGER PLAN SOS DK AND SOS NO]

Date: 10 January 2019

The board of directors of SOS International A/S:

Amund Skarholt
Chairman

Jesper Mørch Sørensen
Deputy chairman

Britt Ann-Kristin Wuopio Mogestedt
Board member

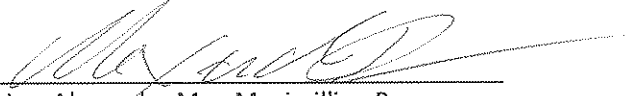
Ann Ingrid Sommer
Board member

Sigurd Ivar Austin
Board member

Camilla Amstrup
Board member

Dag Rehme
Board member

Markku Juhani Reinikainen
Board member
(Employee representative)



Lau Alexander Max-Maximillian Barren
Board member
(Employee representative)

Rikard Alexander Livman
Board member
(Employee representative)

[SIGNATURE PAGE 1- MERGER PLAN SOS DK AND SOS NO]

Date: 10 January 2019

The board of directors of SOS International A/S:

Amund Skarholt
Chairman

Jesper Mørch Sørensen
Deputy chairman

Britt Ann-Kristin Wuopio Mogestedt
Board member

Ann Ingrid Sommer
Board member

Sigurd Ivar Austin
Board member

Camilla Amstrup
Board member

Dag Rehme
Board member

Markku Juhani Reinikainen
Board member
(Employee representative)

Lau Alexander Max-Maximillian Barren
Board member
(Employee representative)

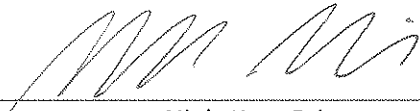


Rikard Alexander Livman
Board member
(Employee representative)

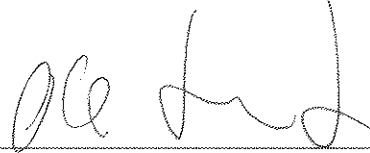
[SIGNATURE PAGE 2 - MERGER PLAN SOS DK AND SOS NO]

Date: 10 January 2019

Styret i /The Board of Directors of
SOS International AS:



Niels Krag Printz



Ole Joachim Jensen



Karin Tranberg