

[ENGLISH OFFICE TRANSLATION]

Fusjonsplan
for fusjon mellom

Sonans Midco AS

Org nr 919 871 326
Sandakerveien 116, 0484 Oslo,

(overdragende selskap)

og

Sonans Holdco AS

Org nr 919 871 245
Sandakerveien 116, 0484 Oslo

(overtakende selskap)

Merger plan
for merger between

Sonans Midco AS

Reg no 919 871 326
Sandakerveien 116, 0484 Oslo,

(transferring company)

and

Sonans Holdco AS

Reg no 919 871 245
Sandakerveien 116, 0484 Oslo

(acquiring company)

FUSJONSPLAN

Denne fusjonsplanen er inngått [19. juli] 2021 mellom:

- (1) **Sonans Midco AS**, med organisasjonsnummer 919 871 326, og registrert forretningsadresse Sandakerveien 116, 0484 Oslo, Norge ("**Midco**").

- (2) **Sonans Holdco AS**, med organisasjonsnummer 919 871 245, og registrert forretningsadresse Sandakerveien 116, 0484 Oslo, Norge ("**Holdco**").

1 BEGRUNNELSE FOR FUSJONEN

Denne fusjonsplanen fastsetter vilkårene og betingelsene for fusjonen mellom Midco og Holdco, hvor Holdco skal være overtakende selskap ("**Fusjonen**").

Formålet med restruktureringen er å forenkle selskapsstrukturen i Sonans-konsernet.

Styrene i Midco og Holdco har i fellesskap utarbeidet denne fusjonsplanen.

2 FUSJONSMETODE

Midco er et heleid datterselskap av Holdco. Fusjonen foretas således overensstemmende med de forenklede fusjonsreglene for mor/datterfusjoner i henhold til den norske lov om aksjeselskaper ("**Aksjeloven**") § 13-23, ved at Midco sine eiendeler, rettigheter og forpliktelser som helhet overføres til Holdco uten vederlag. Midco oppløses ved Fusjonen.

Det vil derfor ikke utarbeides styredegjørelser etter Aksjeloven § 13-10 eller styrerapporter iht. Aksjeloven § 13-9.

MERGER PLAN

This merger plan has been entered into on [19 July] 2021 between:

- (1) **Sonans Midco AS**, with registration number 919 871 326, and registered address in Sandakerveien 116, 0484 Oslo, Norway ("**Midco**").

- (2) **Sonans Holdco AS**, with registration number 919 871 245 and registered address in Sandakerveien 116, 0484 Oslo, Norway ("**Holdco**").

1 REASON FOR MERGER

This merger plan sets out the terms and conditions for the merger between Midco and Holdco, in which Holdco will be the surviving entity (the "**Merger**").

The purpose of the restructuring is to simplify the corporate structure of the Sonans group.

The Boards of Directors in Midco og Holdco have jointly prepared this merger plan.

2 MERGER METHOD

Midco is a wholly-owned subsidiary of Holdco. The Merger will be carried out in accordance with the simplified merger procedure for parent/subsidiary mergers pursuant to the Norwegian Private Limited Companies Act (the "**Companies Act**") section 13-23, whereby Midco's assets, rights and obligations as a whole shall be transferred to Holdco without consideration. Midco will be dissolved as a consequence of the Merger.

Hence, there will not be prepared statements from the Board of Directors, cf. Section 13-10 of the Companies Act, nor Reports on the Merger, cf. Section 13-9 of Companies Act.

Den selskapsrettslige vedtakelse av Fusjonen skjer gjennom styrebeslutninger i Midco og Holdco.

3 TIDSPUNKTER

3.1 Fusjonens selskapsrettslige ikrafttredelse

Fusjonen trer selskapsrettslig i kraft når kreditorenes seksukersfrist for å kreve innfrielse eller sikkerhetsstillelse er utløpt og Fusjonens ikrafttredelse deretter er registrert i Foretaksregisteret, jf. Aksjeloven § 13-16 ("**Ikrafttredelsestidspunktet**"). Det tas sikte på registrering i september 2021.

På Ikrafttredelsestidspunktet inntreer følgende virkninger av Fusjonen:

- a) Samtlige eiendeler, rettigheter og forpliktelser tilhørende Midco er overført til Holdco,
- b) Midco er oppløst, og
- c) andre virkninger som er bestemt i fusjonsplanen.

3.2 Regnskapsmessig gjennomføring

Inntil Ikrafttredelsestidspunktet skal det føres separate regnskaper for selskapene. Det skal utarbeides felles årsoppgjør for selskapene for året 2021. I dette årsoppgjør anses alle transaksjoner i Midco regnskapsmessig foretatt for Holdcos regning.

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

3.3 Skattemessig gjennomføring

Fusjonen skjer med skattemessig virkning fra Ikrafttredelsestidspunktet jf. punkt 3.1.

Fusjonen gjennomføres med skattemessig kontinuitet etter reglene for skattefri fusjon i

The corporate approval of the Merger is made through resolutions by the Board of Directors in Midco and Holdco.

3 TIME SCHEDULE

3.1 The effective date of the Merger for corporate purposes

The effective date of the Merger will be when the six weeks creditor notice period has expired and the Merger has been registered with the Norwegian Register of Business Enterprises, cf. Section 13-16 of the Companies Act (the "**Implementation Date**"). Such registration is scheduled to take place in September 2021.

At the Implementation Date the following effects will occur:

- a) All of Midco's assets, rights and liabilities are transferred to Holdco;
- b) Midco is dissolved; and
- c) other effects as provided in the Merger plan.

3.2 Implementation for accounting purposes

Until the Implementation Date, the companies shall keep separate accounts. Joint annual accounts for the companies shall be prepared from and including the financial year 2021. In such annual accounts, all transactions in Midco shall, for accounting purposes, be deemed to be performed on account of Holdco.

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

3.3 Implementation for tax purposes

The Merger is implemented with tax effect from the Implementation Date, cf. item 3.1 above.

The Merger is carried out with continuity for tax purposes in accordance with the rules for tax

skatteloven § 11-2 og § 11-7, og Holdco overtar Midco sine samlede skatteposisjoner, herunder skatteposisjoner knyttet til de overførte eiendeler, rettigheter og forpliktelser fra Midco.

Fusjonen som sådan vil ikke være skattepliktig verken for selskapene som er involvert eller deres aksjonærer.

4 BETINGELSER FOR FUSJONEN

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

5 KOSTNADER

Kostnader i forbindelse med Fusjonen, herunder advokat- og revisorutgifter og offentlige gebyrer, dekkes av Holdco.

6 ENDRINGER I FUSJONSPLANEN

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

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

exempt mergers in the Norwegian Tax Act section 11-2 and 11-7, and Holdco will assume all tax positions held by Midco, including tax positions related to the transferred assets, rights and liabilities from Midco.

The Merger as such will not be subject to tax for the companies involved or their shareholders.

4 CONDITIONS FOR THE MERGER

The merger shall be conditional upon that the six weeks creditor notice period has expired and the claims from creditors (if any) have been clarified.

5 COSTS

Costs related to the Merger, including fees to legal advisor and auditor and public fees, shall be covered by Holdco.

6 CHANGES TO THE MERGER PLAN

The Board of Directors in the companies can jointly carry out minor changes to the Merger plan, to the extent necessary or advisable, and as long as this does not cause any damages or disadvantages for the companies or the shareholders.

The chairman of the Boards of the companies can make any changes to the Merger documents that the Register of Business Enterprises may require, to the extent the change are of formal/technical character and does not have any financial or legal consequences for the companies or the shareholder.

* * *

[SIGNATURSIDE FØLGER / SIGNATURE PAGE TO FOLLOW]

Oslo, [19 July] 2021

Styret i / The Board of Directors of **Sonans Midco AS**

Ulf Patrik Johnson
Chairman/Styrets leder

Erik Brandt

Adam Frahm

Nicolay Henrik Knudtzon

Styret i / The Board of Directors of **Sonans Holdco AS**

Ulf Patrik Johnson
Chairman/Styrets leder

Erik Brandt

Adam Frahm

Nicolay Henrik Knudtzon