

FUSJONSPLAN

MELLOM

SOLVIA CAPITAL LTD.
(som overtakende selskap)

OG

DENSTAD HOLDING AS
(som overdragende selskap)

Denne grensekryssende fusjonsplanen ("Fusjonsplanen") er utarbeidet både på norsk og engelsk. Ved uoverensstemmelser mellom de to versjonene, skal den engelske versjonen ha forrang.

1. Innledning

Fusjonen gjennomføres som en grenseoverskridende fusjon (den «Grenseoverskridende Fusjonen»).

I Norge er den Grenseoverskridende Fusjonen basert på lov 13. juni 1997 nr. 44 om aksjeselskaper kapittel 13, jf. § 13-25, og lov 13. juni 1997 nr. 45 om allmennaksjeselskaper (allmennaksjeloven) kapittel 13, jf. § 13-25 mv.

På Kypros gjennomføres den Grenseoverskridende Fusjonen i samsvar med bestemmelsene i direktiv (EU) 2019/2121 fra Europaparlamentet og Rådet av 27. november 2019, som endrer direktiv (EU) 2017/1132 vedrørende grenseoverskridende fusjoner («CBM-direktivet»), slik det er gjennomført i kypriotisk selskapslov, kapittel 113 (med senere endringer) («Kap. 113»), og særlig i seksjonene 201Θ-201ΚΔ i Kap. 113

2. Partsangivelse

Overtakende Selskap:

Solvía Capital Ltd, et selskap registrert i henhold til kypriotisk lovgivning, med sitt registrerte

CROSS-BORDER MERGER PLAN

BETWEEN

SOLVIA CAPITAL LTD
(as acquiring company)

AND

DENSTAD HOLDING AS
(as disappearing company)

This Cross-Border Merger plan (the "Merger Plan") has been prepared both in Norwegian and English. In case of any divergence between the two versions, the English version shall prevail.

1. Introduction

The merger is carried out as a cross-border merger (the «Cross-Border Merger»).

In Norway, the Cross-Border Merger is based on the Act of 13 June 1997 no. 44 on limited companies chapter 13, cf. the section 13-25, and Act of 13 June 1997 no. 45 on public limited companies (the Public Limited Liability Companies Act) chapter 13 cf. § 13-25 etc.

In Cyprus, the Cross-Border Merger is carried out in accordance with the provisions of the Directive (EU) 2019/2121 of the European Parliament and of the Council of 27 November 2019 amending the Directive (EU) 2017/1132 as regards Cross-Border Mergers (the «CBM Directive») as transposed into the Cyprus Companies Law, Cap. 113 (as subsequently amended) («Cap. 113») and in particular Sections 201Θ - 201ΚΔ of Cap. 113.

2. The Parties

The Acquiring Company:

Solvía Capital Ltd, a company registered under the laws of Cyprus, having its registered office at

kontor på 67 Spyros Araouzos Avenue, ULYSSES HOUSE, 6. etasje, 3036 Limassol, Kypros, og registrert hos Foretaksregisteret på Kypros under registreringsnummer HE 483977 (det «Overtakende Selskapet»).

Overdragende Selskap:

Denstad Holding AS, et selskap registrert i henhold til norsk lovgivning, med sitt registrerte kontor på Kokkenes 1, 4790 Lillesand, Norge, og registrert i Foretaksregisteret under organisasjonsnummer 986 950 192 (det «Overdragende Selskapet»).

Det Overtakende Selskapet og det Overdragende Selskapet omtales heretter samlet som de «Fusjonerende Selskapene» og hver for seg som et «Fusjonerende Selskap».

3. Formål og hensikt med den Grenseoverskridende Fusjonen

Herr Jan William Denstad («JWD»), norsk statsborger, og fru Marianne Cecilie Denstad Berrum, norsk statsborger («MCDB») (JWD og MCDB heretter samlet omtalt som «Aksjonærene»), har besluttet å flytte til Kypros.

Formålet med den foreslåtte Grenseoverskridende Fusjonen er å overføre deres virksomhet eid av Denstad Holding AS til Kypros. Hensikten med den foreslåtte Grenseoverskridende Fusjonen, slik det fremgår av Fusjonsplanen, er overføring av alle eiendeler og forpliktelser i det Overdragende Selskapet til det Overtakende Selskapet med alle rettigheter. Overføringen og sammenslåingen av virksomheten i ett kypriotisk selskap vil skape en enklere og mer effektiv selskapsstruktur, noe som vil redusere drifts- og administrasjonskostnader og styrke konkurranseevnen for Aksjonærene.

4. Fusjonsmetode mv.

4.1 Den Grenseoverskridende Fusjonen innebærer at det Overdragende Selskapet overfører alle sine eiendeler, rettigheter og forpliktelser til det Overtakende Selskapet, mot et

67 Spyros Araouzos Avenue, ULYSSES HOUSE, 6th Floor, 3036 Limassol, Cyprus and registered with the Registrar of Companies in Cyprus under registration number HE 483977 (the «Acquiring Company»).

The Disappearing Company:

Denstad Holding AS, a company registered under the laws of Norway, having its registered office at Kokkenes 1, 4790 Lillesand, Norway and registered with the Norwegian Register of Business Enterprises under registration number 986 950 192 (the «Disappearing Company»).

The Acquiring Company and the Disappearing Company hereinafter jointly referred to as the «Merging Companies» and each a «Merging Company».

3. The purpose and objective of the Cross-Border Merger

Mr. Jan William Denstad («JWD»), a Norwegian national and Mrs. Marianne Cecilie Denstad Berrum, a Norwegian national («MCDB») (JWD and MCDB hereinafter jointly referred to as the «Shareholders») has decided to relocate to Cyprus.

The proposed Cross-Border Merger's purpose is to transfer their business held by Denstad Holding AS to Cyprus. The objective of the proposed Cross-Border Merger according to the Merger Plan is the transfer of all assets and liabilities of the Disappearing Company to the Acquiring Company under universal title of succession. The transfer and assignment of activities to a Cyprus company will create a simpler and more efficient structure which will lead to the reduction of operation and administrative costs and improved competitiveness for the Shareholders.

4. Principles of Cross-Border Merger etc.

4.1 The Cross-Border Merger entails that the Disappearing Company transfers all its assets, rights and liabilities to the Acquiring Company, in exchange for an agreed share consideration in

avtalt aksjevederlag i det overtakende selskapet. Teknisk gjennomføres den Grenseoverskridende Fusjonen ved en kapitalforhøyelse i det Overtakende Selskapet i samsvar med gjeldende lovgivning på Kypros.

4.2 Aksjonærene er registrerte eiere av hele den utstedte aksjekapitalen i de Fusjonerende Selskaper.

4.3 Som følge av den Grenseoverskridende Fusjonen:

(i) Det Overtakende Selskapet vil overta og erverve alle eiendeler, rettigheter og forpliktelser til det Overdragende Selskapet med alle rettigheter;

(ii) Det Overdragende Selskapet vil bli oppløst (i henhold til norsk lovgivning) med virkning fra Ikrafttredelsesdatoen, og

(iii) På Ikrafttredelsesdatoen, som vederlag for eiendeler, rettigheter og forpliktelser som det Overdragende Selskapet overdrar og som overtas av det Overtakende Selskapet, skal det Overtakende Selskapet utstede 6 097 743 ordinære aksjer med pålydende verdi USD 1,00 uten overkurs, hvor den samlede verdien skal tilsvare nettoverdien av eiendelene, rettigheter og forpliktelsene som overtas fra det Overdragende Selskapet, til Aksjonærene proporsjonalt med deres eierandel i det utstedte aksjekapitalen i det Overtakende Selskapet.

4.4 I henhold til informasjon gitt av styrene i de Fusjonerende Selskapene fremgår det ikke av aksjonærregisteret til de Fusjonerende Selskapene at det er tildelt møterett til andre enn Aksjonærene.

4.5 Ifølge informasjon fra styrene i de Fusjonerende Selskapene har ingen personer rett til å stille pant og/eller bruksrett knyttet til sine respektive aksjer.

4.6 De Fusjonerende Selskapene er ikke oppløst, det er ikke fattet vedtak om oppløsning, og det er ikke innlevert noen søknad om dette.

4.7 De Fusjonerende Selskapene har ikke blitt slått konkurs, det er ikke erklært betalingsstans for noen av selskapene, og det er ikke innlevert søknad eller grunn til å forvente slike søknader.

the Acquiring Company. Technically, the Cross-Border Merger is effected through a capital increase in the Acquiring Company in accordance with the applicable laws in Cyprus.

4.2 The Shareholders are the registered holders of the entire issued share capital of the Merging Companies.

4.3 As a result of the Cross-Border Merger:

(i) the Acquiring Company will absorb and acquire all of the assets, rights and liabilities of the Disappearing Company under universal title of succession;

(ii) the Disappearing Company will be dissolved (according to the laws in Norway) with effect as of the Effective Date, and

(iii) on the Effective Date, in exchange for the assets, rights and liabilities of the Disappearing Company absorbed by the Acquiring Company, the Acquiring Company shall issue 6,097,743 ordinary shares with nominal value USD 1,00 without a premium, where the aggregate value of which shall be equal to the net asset value of the assets, rights and liabilities absorbed from the Disappearing Company, to the Shareholders proportionately to their shareholding in the issue share capital of the Acquiring Company.

4.4 According to information provided by the board of directors of the Merging Companies, it is not apparent from the shareholders' register of the Merging Companies that meeting rights have been attributed to any persons other than the Shareholders.

4.5 According to information provided by the management boards of the Merging Companies, no persons hold any right of pledge and/or usufruct relating to their respective shares.

4.6 The Merging Companies have not been dissolved, no resolutions have been passed to dissolve the Merging Companies, nor has any request thereto been filed.

4.7 The Merging Companies have not been declared bankrupt, nor has a suspension of payment been declared in respect of any Merging Company, nor has any request thereto been filed or is there any reason to expect such requests.

4.8 De Fusjonerende Selskapene har ikke opprettet et tilsynsråd (conseil de surveillance).

4.9 De Fusjonerende Selskapene har ikke etablert ordning med ansatte i styret (comité d'entreprise) eller arbeidsmiljøutvalg, tillitsvalgte o.l.

4.10 Regnskapsåret for de Fusjonerende Selskapene følger kalenderåret.

4.11 Med henblikk på den Grenseoverskridende Fusjonen har styrene i de Fusjonerende Selskapene utarbeidet og vedtatt denne Fusjonsplanen.

4.12 Felles opplysninger skal inkluderes i Fusjonsplanen i henhold til CBM-direktivet, den implementerende lovgivningen av CBM-direktivet på Kypros (Kap. 113) og PLLC.

5. Beregning av bytteforhold mv. i det Overtakende Selskapet

5.1 Verdien av vederlagsaksjene som utstedes til Aksjonærene i det Overdragende Selskapet skal tilsvare nettoverdien av eiendelene, rettighetene og forpliktelsene som overføres til og absorberes av det Overtakende Selskapet.

Fordelingen av vederlagsaksjer mellom JWD og MCDB skal skje pro rata i tråd med deres eierandeler i de Fusjonerende Selskapene (som angitt i punkt 5.2).

Antallet vederlagsaksjer som utstedes av det Overtakende Selskapet av det samlede antall aksjer i Overtakende Selskapet, skal være proporsjonalt med virkelig markedsverdi av det Overtakende Selskapet før fusjonen sammenlignet med virkelig markedsverdi av det Overdragende Selskapet. Dette forholdstallet fremgår av punkt 5.3 (bytteforholdet).

5.2 JWD eier 90 % av de ordinære aksjene i begge de Fusjonerende Selskapene, og MCDB eier 10 % av de ordinære aksjene i begge de Fusjonerende Selskapene.

Det finnes kun ordinære aksjer i begge de Fusjonerende Selskapene.

5.3 Bytteforholdet mellom det Overdragende Selskapet og det Overtakende Selskapet ble beregnet med bistand fra KPMG i

4.8 The Merging Companies have not installed a supervisory board (conseil de surveillance).

4.9 The Merging Companies have not established a works council (comité d'entreprise) or an employees' representation body.

4.10 The financial year of the Merging Companies coincides with the calendar year.

4.11 In view of the Cross-Border Merger, the management boards of the Merging Companies have drawn up and approved this Merger Plan.

4.12 Joint data to be included in the Merger Plan pursuant to the CBM Directive, the implementing legislation of the CBM Directive in Cyprus (Cap. 113) and the PLLC.

5. Calculation of exchange ratio etc. in the Acquiring Company

5.1 The value of the consideration shares issued to the Shareholders of the Disappearing Company shall correspond to the net asset value of the assets, rights and liabilities transferred to and absorbed by the Acquiring Company.

The allocation of consideration shares between JWD and MCDB shall be pro rata to their ownership in the Merging Companies (as set out under section 5.2).

The number of consideration shares issued by the Acquiring Company of the new total shares in the Acquiring company, shall be pro rata to the net market value of the Acquiring Company before the merger compared to net market value of Disappearing Company. This ratio is set out under section 5.3 (exchange ratio).

5.2 JWD holds 90% of the ordinary shares in both of the Merging Companies and MCDB holds 10% of the ordinary shares in both of the Merging Companies.

There are only ordinary shares in both of the Merging Companies.

5.3 The exchange ratio between the Disappearing Company and the Acquiring Company was calculated with the assistance of

november/desember 2025.

Det Overtakende Selskapet ble nylig stiftet med et begrenset kontantinnskudd på USD 2 000.

Bytteforholdet mellom de Fusjonerende Selskapene er beregnet som følger (avrundet til to desimaler):

Det Overdragende Selskapet: 0,03 %
Det Overtakende Selskapet: 99,97 %

5.4 På Ikrafttredelsesdatoen, som vederlag for eiendeler, rettigheter og forpliktelser i det Overdragende Selskapet som overtas av det Overtakende Selskapet, skal det Overtakende Selskapet utstede 5 487 969 ordinære aksjer med pålydende verdi USD 1,00 uten overkurs til JWD og 609 774 ordinære aksjer uten overkurs til MCDB.

Totalt vil 6 097 743 ordinære aksjer bli utstedt som vederlagsaksjer til JWD og MCDB, av et totalt antall på 6 099 743 ordinære aksjer i det Overtakende Selskapet.

Vederlagsaksjene skal rangere *pari passu* i alle henseender med de eksisterende ordinære aksjene i det Overtakende Selskapet.

5.5 Utstedelsen av aksjevederlaget i det Overtakende Selskapet utgjør det fulle og hele vederlaget i forbindelse med den Grenseoverskridende Fusjonen, og Aksjonærene vil ikke motta noe annet vederlag i tilknytning til den Grenseoverskridende Fusjonen.

5.6 Kapitalforhøyelsen i Overtakende Selskap anses tegnet når generalforsamlingene i de Fusjonerende Selskapene har godkjent Fusjonsplanen.

5.7 For eventuelle endringer i aksjekapitalen og i vedtektene til det Overtakende Selskapet, se punkt 27.2 nedenfor.

6. Foreslåtte tiltak i forbindelse med overføring av aksjeeierskap

På Ikrafttredelsesdatoen, som vederlag for eiendeler og forpliktelser i det Overdragende Selskapet som overtas av det Overtakende

KPMG in November/December 2025.

The Acquiring Company was recently incorporated with a limited cash contribution of USD 2,000.

The exchange ratio between the Merging Companies is calculated as follows (rounded with two decimals):

The Disappearing Company: 0.03%
The Acquiring Company: 99.97 %

5.4 On the Effective Date, in exchange for the assets, rights and liabilities of the Disappearing Company absorbed by the Acquiring Company, the Acquiring Company shall issue 5,487,969 ordinary shares with nominal value USD 1,00 without a premium to JWD and 609,774 of ordinary shares to MCDB without a premium.

In total 6,097,743 of ordinary shares will be issued as consideration shares to JWD and MCDB out of a total of 6,099,743 of ordinary shares in the Acquiring Company.

The consideration shares shall rank *pari passu* in all respects with the existing ordinary shares in the Acquiring Company.

5.5 The issue of the share consideration in the Acquiring Company constitutes the entire consideration in connection to the Cross-Border Merger and the Shareholders will not receive any other consideration in connection to the Cross-Border Merger.

5.6 The capital increase in the Acquiring Company is considered subscribed once the general meetings of the Merging Companies have approved the Merger Plan.

5.7 For any amendments to the share capital and to the Articles of Association of the Acquiring Company, see Clause 27.2 below.

6. Proposed measures in connection with the transmission of the share ownership

On the Effective Date, in exchange for the assets and liabilities of the Disappearing Company absorbed by the Acquiring Company, the

Selskapet, skal det Overtakende Selskapet utstede 6 097 743 ordinære aksjer med pålydende verdi USD 1,00 uten overkurs. Vederlagsaksjene til Aksjonærene i det Overdragende Selskapet skal tilsvare nettoverdien av eiendelene, rettigheter og forpliktelsene i det Overdragende Selskapet som absorberes av det Overtakende Selskapet, proporsjonalt med deres eierandel i den utstedte aksjekapitalen i det Overtakende Selskapet.

Aksjene skal rangere *pari passu* i alle henseender med de eksisterende ordinære aksjene i det Overtakende Selskapet.

7. Vilkår for utøvelse av aksjonærrettigheter i det Overtakende Selskap – oppstartsdato for når innehavet av aksjer i det Overtakende Selskap skal gjelde, samt eventuelle særlige vilkår som påvirker denne retten

7.1 Aksjonærrettighetene i det Overtakende Selskap skal utøves fra Ikrafttreddesdatoen for fusjonen.

7.2 Aksjonærene skal ha rett til 100 % andel av overskuddet (dvs. rett til utbytte) som aksjonærer i det Overtakende Selskapet per Ikrafttreddesdatoen.

7.3 Det foreligger ingen spesielle vilkår eller andre særskilte forhold knyttet til noen aksjonærs rett til andel i overskudd (dvs. rett til utbytte) i det Overtakende Selskapet. En slik rett skal være underlagt Kap. 113 og vedtektene til det Overtakende selskapet.

8. Eventuelle aksjonærer med særlige rettigheter

8.1 Det finnes ingen aksjonærer som har, eller vil bli tildelt, noen særskilte rettigheter i forbindelse med den Grenseoverskridende Fusjonen.

9. Rettigheter som skal gis, og godtgjørelser som skal betales av det Overtakende selskapet til andre personer enn aksjonærene, som har særskilte

Acquiring Company shall issue 6,097,743 ordinary shares with nominal value USD 1,00 without a premium. The consideration shares to the Shareholders in the Disappearing Company shall be equal to the net asset value of the assets, rights and liabilities of the Disappearing Company absorbed by the Acquiring Company, proportionately to their shareholding in the issued share capital of the Acquiring Company.

The shares shall rank *pari passu* in all respects with the existing ordinary shares in the issue share capital of the Acquiring Company.

7. Terms for the exercise of shareholder rights in the Acquiring Company – commencement date from which the holding of such shares representing the capital of the Acquiring Company shall apply, and any special conditions affecting that entitlement

7.1 The shareholder rights in the Acquiring Company shall be exercised from the Effective Date.

7.2 The Shareholders shall have the right to a 100% share in profit (i.e. right for dividend) as the shareholders of the Acquiring Company as of the Effective Date.

7.3 There are no specific conditions or other specific particularities relating to the right of any shareholder to a share in profit (i.e. right for dividend) in the Acquiring Company. Such right shall be subject to Cap. 113 and the articles of association of the Acquiring Company.

8. Any shareholders holding special rights

8.1 There are no shareholders who have, or will be granted, any special rights in connection with the Cross-Border Merger.

9. Rights to be given and compensations to be paid by the Acquiring Company to persons other than shareholders, who

rettigheter overfor det Overtakende selskapet.

Siden det ikke finnes noen personer som, i en annen egenskap enn som aksjonær, har særskilte rettigheter overfor det overdragende selskapet – slik som rett til overskuddsdeling, tegningsretter eller andre verdipapirrettigheter enn aksjer som representerer selskapets kapital – vil det ikke bli gitt noen særskilte rettigheter, og det vil ikke bli utbetalt noen godtgjørelse fra det overtakende selskapet i forbindelse med den grenseoverskridende fusjonen.

10. Eventuelle særskilte fordeler som skal gis til medlemmene av styrene, de administrative, tilsyns- eller kontrollorganene i de Fusjonerende Selskapene som er involvert i den Grenseoverskridende Fusjonen

10.1 Det vil ikke bli gitt noen fordeler, og ingen beløp eller ytelser vil bli betalt eller gitt, eller er ment å bli betalt eller gitt, til medlemmene av styrene i de Fusjonerende Selskapene eller til noen administrative, ledende, tilsyns- eller kontrollorganer i de Fusjonerende Selskapene, og det er ikke planlagt å gi noen slik person særskilte fordeler i forbindelse med den Grenseoverskridende Fusjonen.

11. Sannsynlige følger for ansettelsesforhold som følge av fusjonen

11.1 Det er to ansatte i det Overdragende Selskapet på tidspunktet for den Grenseoverskridende Fusjonen. Alle er informert om den Grenseoverskridende Fusjonen i møte, og deres ansettelsesforhold vil bli avsluttet før ikrafttredelsesdatoen.

11.2 Det Overtakende Selskapet har ingen ansatte.

11.3 Det er ikke avtalt noen særskilte bestemmelser mellom de Fusjonerende Selskapene vedrørende ansatte, gitt at (i) det Overdragende Selskapet har to ansatte som vil avslutte sitt arbeidsforhold med det Overdragende Selskapet før

have special rights towards the Acquiring Company

As there are no persons who, in any other capacity than as shareholder, have special rights against the Disappearing Company, such as profit distribution rights or share subscription rights or securities rights other than shares representing the capital of the Disappearing Company, no special rights will be given and no compensation will be paid by the Acquiring Company in connection to the Cross-Border Merger.

10. Any special advantages to be granted to the members of the management boards, the administrative, supervisory or controlling organs of the Merging Companies who is involved in the Cross-Border Merger

10.1 No advantages will be granted and no amount or benefit will be paid or given or intended to be paid or given to the members of the management boards of the Merging Companies or to any administrative, management, supervisory or controlling organs of the Merging Companies and it is not intended to grant any such person any special advantages in connection to the Cross-Border Merger.

11. Likely repercussions of the Cross-Border Merger on employment

11.1 There are two employees in the Disappearing Company at the time of the Cross-Border Merger, who are all informed of the Cross-Border Merger in meeting and whose employment will be terminated prior to the Effective Date.

11.2 The Acquiring Company does not have employees.

11.3 No special provisions have been agreed between the Merging Companies in relation to employees given that (i) the Disappearing Company has two employees whose employment with the Disappearing Company will be terminated prior to the Effective Date and (ii)

Ikrafttredelsesdatoen, og (ii) det Overtakende Selskapet ikke har ansatte.

Den Grenseoverskridende Fusjonen vil derfor ikke få noen konsekvenser for ansettelsesforholdene.

12. Informasjon om fremgangsmåten for fastsettelse av rettigheter for arbeidstaker i de Fusjonerende Selskapene etter den Grenseoverskridende Fusjonen er besluttet

12.1 Ikke aktuelt (se punkt 11 ovenfor).

13. Planer om videreføring eller avvikling av virksomheten

13.1 Virksomheten som drives av det Overdragende Selskapet frem til Ikrafttredelsesdatoen vil bli videreført av det Overtakende Selskapet.

14. Godkjenning av vedtaket om gjennomføring av den Grenseoverskridende Fusjonen

14.1 Det er ingen andre enn Aksjonærene som har godkjenningsrett knyttet til (vedtaket om) gjennomføringen av den Grenseoverskridende Fusjonen.

15. Konsekvenser av fusjonen for størrelsen på goodwill og tilgjengelige reserver i det Overtakende selskapet

15.1 Siden det ikke er tilknyttet goodwill direkte til eiendelene til det Overdragende Selskapet, vil den Grenseoverskridende Fusjonen ikke påvirke størrelsen på goodwill i det Overtakende Selskapet.

the Acquiring Company does not have employees.

Therefore, the Cross-Border Merger will not have any repercussions on employment.

12. Information on the procedures by which employee participation rights in the Merging Companies following the Cross-Border Merger are determined

12.1 Not applicable (see paragraph 11 above).

13. Intentions involving continuance or termination of activities

13.1 The activities that are carried out by the Disappearing Company up until the Effective Date will be continued by the Acquiring Company.

14. Approval of the resolution to effect the Cross-Border Merger

14.1 There are no persons who have an approval right with respect to (the resolution to effect) the Cross-Border Merger other than the Shareholders.

15. Consequences of the Cross-Border Merger on the size of the goodwill and the distributable reserves of the Acquiring Company

15.1 As there is no goodwill directly attaching to the assets of the Disappearing Company, the Cross-Border Merger will have no effect on the size of the goodwill of the Acquiring Company.

16. Opplysninger om kontantvederlag til de motstående aksjonærene

16.1 Siden det ikke finnes aksjonærer som er imot Fusjonsplanen, skal det ikke tilbys noe kontantvederlag.

17. Fusjonsplanen sendes til Foretaksregisteret i Norge for offentliggjøring og til det kypriotiske selskapsregisteret for kunngjøring

17.1 Fusjonsplanen sendes til Foretaksregisteret i Norge for offentliggjøring i henhold til allmennaksjeloven § 13-13. Fusjonsplanen skal være offentliggjort minst én måned før generalforsamlingene der Aksjonærene skal godkjenne den Grenseoverskridende Fusjonen.

17.2 Fusjonsplanen, varsel og solvenserklæringen skal sendes til det kypriotiske selskapsregisteret for offentliggjøring i det offentlige registeret for det Overtakende Selskapet, slik dette føres av Cyprus Registrar of Companies.

17.3 Sammen med Fusjonsplanen sendes følgende dokumenter til Foretaksregisteret i Norge:

a) vedtekter for det Overtakende Selskapet som er gjeldende på datoen for Fusjonsplanen

b) Vedteker i det Overtakende Selskapet etter fusjonen

c) gjeldende vedtekter for det Overdragende selskapet; og

d) årsregnskap, årsrapport og revisjonsrapport for de tre siste regnskapsårene til det Overdragende selskapet.

17.4 De ovennevnte dokumentene, inkludert styrets rapport, vil være tilgjengelige for gjennomsyn på kontoret til hvert av de Fusjonerende Selskapene. Disse dokumentene skal forbli tilgjengelige for gjennomsyn av Aksjonærene og eventuelle ansatte i de Fusjonerende Selskapene og de som kan utøve en spesiell rett mot de Fusjonerende Selskapene, for eksempel overskuddsdeling eller aksjetegning, på

16. Details of the offer of cash compensation for opposing shareholders

16.1 As there are no shareholders who are opposing to this Merger Plan, no cash compensation shall be offered.

17. The Merger Plan is filed for publishing with the Business Register in Norway and for disclosure by the Cyprus Registrar of Companies

17.1 The Merger Plan is filed with the Business Register in Norway to be published according to the Public Limited Liability Companies Act section 13-13. The Merger Plan should be published at least one month prior to the general meeting in which the Shareholders shall approve the Cross-Border Merger.

17.2 The Merger Plan, the Notice and the Declaration of Solvency will be filed with Cyprus Registrar of Companies for the purpose of disclosure of the same in the public registry of the Acquiring Company, as maintained by the Cyprus Registrar of Companies.

17.3 Together with the Merger Plan the following documents will be filed to the Register of Business Enterprises in Norway:

a) articles of association of the Acquiring Company in force on the date of the Merger Plan. b) Articles of association of the Acquiring Company after the merger.

c) current articles of association of the Disappearing Company; and

d) annual accounts, annual report and audit report for the last three financial years of the Disappearing Company.

17.4 The abovementioned documents, including the Directors' Report, will simultaneously be deposited for inspection at the registered office of each of the Merging Companies. Those documents shall remain available for inspection by the Shareholders and any employees of the Disappearing Company and those who may exercise a special right against the Merging Companies, such as profit distribution rights or

det registrerte kontoret til hver av de Fusjonerende Selskapene eller ved elektronisk kommunikasjonsmiddel frem til Ikrafttreddelsesdatoen.

17.5 Det er ikke sendt inn noen skriftlige råd eller merknader fra noen arbeidstakerorganisasjon som har en eller flere ansatte i det Overdragende Selskapet som medlemmer. Dersom det Overdragende Selskapet mottar slike skriftlige råd eller merknader, skal dokumentet umiddelbart gjøres tilgjengelig for Aksjonærene i det Overdragende Selskapet og for dem som kan utøve en særskilt rett overfor det Overdragende Selskapet (hvis aktuelt), slik som rett til overskuddsdeling eller tegningsrett, ved det Overdragende Selskapets registrerte kontor frem til Ikrafttreddelsesdatoen.

share subscription rights, at the registered office of each of the Merging Companies or by electronic means of communication up until the Effective Date.

17.5 No written advice or observations from any employees' association that counts (an) employee(s) of the Disappearing Company under its members, have been submitted to the Disappearing Company. In case a written advice or observations shall be received by the Disappearing Company, such document shall immediately be made available for inspection by the Shareholders of the Disappearing Company and those who may exercise a special right against the Disappearing Company (if applicable), such as profit distribution rights or share subscription rights, at the registered office of the Disappearing Company up until the Effective Date.

18. Offentlig varsel for kreditorene til det Overtakende Selskapet og det Overdragende Selskapet

18.1 Etter innsendingen nevnt i punkt 17 ovenfor, kan kreditorer til det Overtakende Selskapet på Kypros, som har krav mot seg eldre enn tidspunktet for offentliggjøringen av Fusjonsplanen og som ikke er forfalt på tidspunktet for slik offentliggjøring etter kypriotisk rett, innen tre måneder fra offentliggjøringsdatoen sende en anmodning til retten om å få stillet tilfredsstillende sikkerhet fra det Overtakende Selskapet som følge av den grenseoverskridende fusjonen.

Rettsanmodningen skal oversendes til det kypriotiske foretaksregister, og til retten som fastsetter tilstrekkelige sikkerhetsordninger, som er en forutsetning for at den Grenseoverskridende Fusjonen kan tre i kraft.

Dersom en kreditor til de Fusjonerende Selskapene motsetter seg den planlagte Grenseoverskridende Fusjonen ved å sende en begjæring til kompetent domstol, skal det Overtakende Selskapet stille sikkerhet overfor denne kreditoren eller gi kreditoren andre garantier for at hans krav mot det Overdragende Selskapet vil bli oppfylt. Dette gjelder ikke dersom kreditor allerede har tilstrekkelige garantier for at kravet vil bli dekket, eller dersom det Overtakende Selskapet har tilstrekkelige eiendeler til å sikre at kreditorkravet vil bli betalt.

18.2 Etter godkjenning av den Grenseoverskridende Fusjonen og Fusjonsplanen (med vedlegg) av generalforsamlingene i de Fusjonerende Selskapene, vil slike godkjenninger bli sendt til Foretaksregisteret i Norge som vil kunngjøre kreditorvarsel med frist på seks uker.

18.3 Når kreditorfristen for de Fusjonerende Selskapene har utløpt, og eventuelle innsigelser fra kreditorer er avklart, skal det Overtakende selskapet utarbeide og sende inn den andre rettsanmodningen sammen med tilhørende bekreftet erklæring for endelig godkjennelse av den Grenseoverskridende Fusjonen. Dette steget kan først gjennomføres når det Overtakende Selskapet har mottatt forhåndsgodkjenningsbeviset fra Norge (for det Overdragende Selskapet). Dersom retten finner vilkårene oppfylt, vil den utstede en endelig

18. Safeguards protection period for creditors of the Acquiring Company and the Disappearing Company

18.1 Upon the filings referred to in clause 17 above, the creditors of the Acquiring Company in Cyprus whose claims antedate the disclosure of the Merger Plan (in the public registry of the Acquiring Company as maintained by the Cyprus Registrar of Companies) and have not fallen due at the time of such disclosure may under Cyprus legislation submit, within 3 months as from the date of the disclosure, an application to the Court requesting for adequate safeguards from the Acquiring Company as a result of the Cross-Border Merger.

The Court application shall be served to the Cyprus Registrar of Companies and the provision of adequate safeguards by the Court, as a condition for the entry into force of the Cross-Border Merger.

In case a creditor of the Merging Companies opposes the intended Cross-Border Merger by filing a petition with the competent court, the Acquiring Company shall provide security to such creditor or provide such creditor with other guarantees that his receivable towards the Disappearing Company will be paid. This does not apply if the creditor already has sufficient guarantees that his receivable will be paid or when the Acquiring Company has sufficient assets to assure that the creditor's receivable will be paid.

18.2 Following the approval of the Cross-Border Merger and the Merger Plan (together with the annexes) by the shareholders of the Merging Companies, such approvals will be filed with the Register of Business Enterprises in Norway who will announce a creditor notice with a deadline of six weeks.

18.3 Once the protection period for creditors for the Merging Companies has expired, and any issues raised by creditors have been resolved, the Acquiring Company shall prepare and file the second court application and supporting affidavit for the final approval of the Cross-Border Merger. This step can only be taken provided that the Acquiring Company has received the pre-merger certificate from Norway (in respect of the Disappearing Company). If satisfied, the Court will issue a final Court Order approving the Cross-Border Merger. Upon

rettsordre som godkjenner den Grenseoverskridende Fusjonen. Når det Overtakende Selskapet mottar den endelige beslutningen, skal den endelige beslutning og Fusjonsplanen sendes inn til det kypriotiske foretaksregisteret. Ved registrering av den Grenseoverskridende Fusjonen hos det kypriotiske foretaksregisteret, vil foretaksregisteret varsle det norske Foretaksregisteret med en anmodning om å slette det Overdragende Selskapet fra sitt register.

19. Informasjon om verdsettelsen av eiendelene og forpliktelsene til det Overdragende selskapet som overføres til det Overtakende selskapet for regnskapsformål

19.1 Verdsettingsprinsippene som er fastsatt i det Overdragende Selskapet sitt sist avlagte årsregnskap for regnskapsåret 2024, har blitt brukt for å vurdere (verdien av for regnskapsformål) eiendelene og forpliktelsene til det Overdragende Selskapet som overføres til det Overtakende Selskapet som følge av den Grenseoverskridende Fusjonen.

Imidlertid er antallet vederlagsaksjer utstedt i forbindelse med fusjonen basert på prinsippene angitt i punkt 5.

20. Dato for det Overdragende Selskapets regnskaper som benyttes for å fastsette vilkårene for den Grenseoverskridende Fusjonen

20.1 Det senest vedtatte årsregnskapet for det Overdragende Selskapet for regnskapsåret 2024, utarbeidet i samsvar med norsk lovgivning og alminnelig anerkjente regnskapsprinsipper og - praksis, har blitt benyttet for å fastsette vilkårene for den Grenseoverskridende Fusjonen. Gitt at det Overtakende Selskapet er et nylig etablert selskap på Kypros, er det i samsvar med bestemmelsene i kap. 113 ikke krav om å utarbeide årsregnskap enda.

Imidlertid er antallet vederlagsaksjer utstedt i forbindelse med fusjonen basert på prinsippene angitt i punkt 5.

receipt of the final Court Order, the Acquiring Company will file the final Court Order and the Merger Plan with the Cyprus Registrar of Companies. Upon registration of the Cross-Border Merger with the Cyprus Registrar of Companies, the Cyprus Registrar of Companies will notify the the Norwegian Business Register with a request to deregister the Disappearing Company from its registry.

19. Information on the valuation of the assets and liabilities of the Disappearing Company which are transferred to the Acquiring Company for accounting purposes

19.1 The valuation principles as set out in the lastly adopted annual accounts of the Disappearing Company for the financial year 2024, have been used to assess (the value of for accounting purposes) the assets and liabilities of the Disappearing Company that are transferring to the Acquiring Company as a result of the Cross-Border Merger.

However, the number of consideration shares issued in connection with the merger have been based on the principles set out in section 5.

20. Date of the Disappearing Company's accounts used to establish the conditions of the Cross-Border Merger

20.1 The latest adopted annual accounts of the Disappearing Company for the financial year 2024, which have been prepared in accordance with the laws of Norway and generally accepted accounting principles and practice, have been used to establish the conditions for the Cross-Border Merger. Given that the Acquiring Company is a newly incorporated company in Cyprus, it is not required, in accordance with the provisions of Cap. 113, to prepare annual accounts yet.

However, the number of consideration shares issued in connection with the merger have been based on the principles set out in section 5.

21. E-postadresse til det Overtakende Selskapet

mcdenstad@hotmail.com

22. Solvenserklæring utarbeidet av styret i det Overtakende Selskapet i samsvar med Kap. 113, seksjon 201ETB, underavsnitt (2)

22.1 Styret i det Overtakende Selskapet skal avgi en erklæring som presist gjenspeiler det Overtakende Selskapets finansielle situasjon på en dato som ikke ligger mer enn én måned før offentliggjøringen av erklæringen. Erklæringen skal angi at styret i det Overtakende Selskapet, basert på informasjonen som er tilgjengelig på datoen for erklæringen og etter å ha foretatt rimelige undersøkelser, ikke er kjent med noen grunn til at selskapet, etter at den Grenseoverskridende Fusjonen trer i kraft, ikke vil være i stand til å oppfylle sine forpliktelser ved forfall. Den fullstendige teksten i solvenserklæringen er vedlagt denne Fusjonsplanen som Vedlegg 4.

23. Intensjoner med hensyn til sammensetningen av styret i det Overtakende Selskapet etter den Grenseoverskridende Fusjonen

23.1 Den nåværende sammensetningen av styret i det Overtakende Selskapet er som følger:

1. Jan William Denstad
2. Aloe Sofocleous
3. Andreas Nolas

23.2 Det er ingen intensjon om å endre styrets sammensetning i det Overtakende Selskapet i forbindelse med gjennomføringen av den Grenseoverskridende Fusjonen.

21. The email address of the Acquiring Company

mcdenstad@hotmail.com

22. Declaration of Solvency prepared by the board of directors of the Acquiring Company as prescribed by Section 201ETB subsection (2) of Cap.113

22.1 The board of directors of the Acquiring Company shall provide a declaration that accurately reflects the Acquiring Company's financial status at a date no earlier than one month before the disclosure of that declaration. The declaration shall state that, on the basis of the information available to the board of directors of the Acquiring Company at the date of that declaration, and after having made reasonable enquiries, that the board of directors of the Acquiring Company is unaware of any reason why the company would, after the Cross-Border Merger takes effect, be unable to meet its liabilities when those liabilities fall due. The complete text of the solvency declaration is attached to this Merger Plan as Appendix 4.

23. Intentions with regard to the composition of the management board of the Acquiring Company after the Cross-Border Merger

23.1 The present composition of the board of directors of the Acquiring Company is as follows:

1. Jan William Denstad
2. Aloe Sofocleous
3. Andreas Nolas

23.2 There is no intention to change the composition of the board of directors of the Acquiring Company upon the Cross-Border Merger being effected.

24. Forutsetninger for gjennomføring av den Grenseoverskridende Fusjonen

Gjennomføringen av den Grenseoverskridende Fusjonen skal være betinget av følgende vilkår er oppfylt:

- Alle lovfestede og ulovfestede betingelser i Norge og Kypros for gjennomføring av fusjonen er oppfylt, herunder gyldige vedtak i styrene og generalforsamlingene i de Fusjonerende Selskapene, samt registrering av vedtakene og gjennomføringen av disse hos ansvarlig offentlig selskapsregistermyndighet i både Norge og Kypros.
- Som vederlag for den Grenseoverskridende Fusjonen, på Ikrafttredelsesdatoen, for eiendeler, rettigheter og forpliktelser som det Overdragende Selskapet overdrar til det Overtakende Selskapet som fremgår av utkast til åpningsbalanse (den Grenseoverskridende Fusjonsbalanse), skal det Overtakende Selskapet utstede 6 097 743 ordinære aksjer med pålydende verdi USD 1,00 uten overkurs som nærmere beskrevet i avsnitt 5.
- Nødvendige samtykker for gjennomføringen av den Grenseoverskridende Fusjonen, både kontraktsrettslige og offentligrettslige, innhentes/er innhentet.
- Fristen for offentlig kunngjøring av Fusjonsplanen på én måned må være utløpt før Fusjonsplanen godkjennes av generalforsamlingene.
- Offentliggjøringen av Fusjonsplanen, meldingen og solvenserklæringen minst én måned før generalforsamlingen / den skriftlige beslutningen fra aksjonærene i det Overtakende Selskapet som skal godkjenne den Grenseoverskridende Fusjonen.
- Fristen for innsigelser fra kreditorene på seks uker i Norge og tre måneder på Kypros er utløpt, og eventuelle innsigelser fra kreditorer er avklart eller håndtert på annen måte i samsvar med relevant lovgivning i Norge eller Kypros.

24. Conditions for the implementation of the Cross-Border Merger

Implementation of the Cross-Border Merger will depend on the fulfilment of the following conditions:

- All legal and non-statutory conditions in Norway and Cyprus relating to the implementation of the Cross-Border Merger are fulfilled, including valid resolutions by the board of directors and the general meetings of the Merging Companies, as well as registration of the resolutions and implementation of such resolutions with competent public company register authorities in both Norway and Cyprus.
- As consideration for the Cross-Border Merger, on the Effective Date, in exchange for the assets, rights and liabilities of the Disappearing Company absorbed by the Acquiring Company as set out in the draft opening balance sheet (Cross-Border Merger balance sheet), the Acquiring Company shall issue 6,097,743 ordinary shares with nominal value USD 1,00 without a premium as further set out in section 5.
- Necessary consents regarding the implementation of the Cross-Border Merger, both contractual and official, are/will be obtained.
- The one-month public announcement period of the Merger Plan prior to the approval of the Merger Plan in the general meetings must be met.
- The disclosure of the Merger Plan, the Notice and the Declaration of Solvency at least one month prior to the General Meeting/written resolution of the shareholders of the Acquiring Company which shall approve the Cross-Border Merger.
- Period of notice to creditors of six weeks in Norway and three months in Cyprus has expired and any objections from creditors have been clarified or otherwise handled in accordance with relevant legislation in Norway or Cyprus.

- Frem til utløpet av kreditorfristen har det ikke inntruffet omstendigheter som vesentlig endrer grunnlaget for den Grenseoverskridende Fusjonen.
- Når alle formaliteter i henhold til (i) stiftelsesdokumentene til det Overtakende Selskapet, (ii) vedtektene og (iii) Kap. 113 er fullført, vil «District Court» på Kypros utstede et forhåndsgodkjenningsbevis som bekrefter at alle relevante vilkår er oppfylt og at alle prosedyrer og formaliteter på Kypros er korrekt gjennomført («**Forhåndsgodkjenningsbeviset**»). Dette Forhåndsgodkjenningsbeviset skal deretter leveres til det kypriotiske foretaksregisteret.
- Når det kypriotiske foretaksregisteret mottar forhåndsgodkjenningsbeviset fra Norge for det Overdragende Selskapet, vil det Overtakende Selskapet sende inn en søknad til retten om endelig godkjenning av Fusjonsplanen. Dersom retten finner vilkårene oppfylt, vil den utstede en endelig beslutning som godkjenner den Grenseoverskridende Fusjonen.
- Etter mottak av den endelige beslutning vil det Overtakende Selskapet sende den endelige beslutning og Fusjonsplanen til foretaksregister på Kypros.
- Ved registrering av den Grenseoverskridende Fusjonen hos foretaksregister på Kypros, vil foretaksregisteret på Kypros underrette det norske foretaksregisteret (Brønnøysundregistrene) med en anmodning om å avregistrere det Overdragende Selskapet fra sitt register.
- Up till the time of expiration of the period of notice to creditors, no circumstances have occurred that materially alter the basis for the Cross-Border Merger.
- Upon completion of all formalities to be carried out according to the (i) Acquiring Company memorandum and (ii) articles of association and (iii) Cap. 113, the District Court of Cyprus will issue a pre-merger certificate, confirming the compliance with all relevant conditions and the proper completion of all procedures and formalities in Cyprus (the "**Pre-Merger Certificate**"), which Pre-Merger Certificate shall be deposited at the Cyprus Registrar of Companies.
- Upon receipt of the Pre-Merger Certificate from Norway by the Cyprus Registrar of Companies, the Acquiring Company will file an application with the Court to seek the final approval of the Merger Plan. If satisfied, the Court will issue a final Court Order approving the Cross-Border Merger.
- Upon receipt of the final Court Order, the Acquiring Company will file the final Court Order and the Merger Plan with the Cyprus Registrar of Companies.
- Upon registration of the Cross-Border Merger with the Cyprus Registrar of Companies, the Cyprus Registrar of Companies will notify the Norwegian Business Register (Norwegian: Brønnøysundregisteret) with a request to deregister the Disappearing Company from its registry.

25. Skatte- og regnskapsmessig virkning av den Grenseoverskridende fusjonen

25.1 Rettsvirkningene av fusjonen inntreffer på det tidspunkt som er fastsatt i lovgivningen som regulerer det Overtakende Selskapet, jf. allmennaksjeloven § 13-33 (2). Det innebærer at den Grenseoverskridende Fusjonen er gjennomført i henhold til reglene på Kypros og i Norge.

25. Tax and accounting implications of the Cross-Border Merger

25.1 The legal consequences of the Cross-Border Merger applies at the time when this is established in the legislation of the receiving entity, cf. the Public Limited Liability Companies Act Section 13-33 (2). This means that the Cross-Border Merger has been completed in accordance with the regulations in Cyprus and in Norway.

25.2 Den Grenseoverskridende Fusjonen skal tre i kraft på den datoen den Grenseoverskridende Fusjonen og dens rettsvirkninger skal tre i kraft, som fastsettes av domstolen i samsvar med bestemmelsene i § 201IH (4) og § 201IØ i Kap. 113 («Ikrafttredelsesdatoen»)

25.3 Den Grenseoverskridende Fusjonen skal som utgangspunkt gjennomføres med skattemessig kontinuitet, slik at det Overtakende Selskapet overtar de norske skattemessige posisjonene til det Overdragende Selskapet knyttet til de overførte eiendelene, rettighetene og forpliktelsene i Norge. Videre skal alle eventuelle eiendeler og forpliktelser som fortsatt befinner seg i Norge, beholde sine norske skattemessige posisjoner. Alle eiendeler og forpliktelser overføres imidlertid til det Overtakende Selskapet og beskattes etter kypriotisk rett fremover.

Ettersom de Fusjonerende Selskapene har de samme aksjonærene, skal det Overtakende Selskapet, på ikrafttredelsesdatoen og som vederlag for eiendelene, rettighetene og forpliktelsene i det Overdragende Selskapet som overtas av det Overtakende Selskapet, utstede 6 097 743 ordinære aksjer med pålydende verdi USD 1,00 hver uten overkurs, hvor den samlede verdien skal tilsvare nettoverdien av eiendelene og forpliktelsene i det Overdragende Selskapet som absorberes av det Overtakende Selskapet, til Aksjonærene proporsjonalt med deres eierandel i den utstedte aksjekapitalen i det Overtakende Selskapet.

25.4 For det Overdragende Selskapet gjennomføres den Grenseoverskridende Fusjonen skattemessig i Norge i henhold til skatteloven § 9-14, jf. 2-38, slik at verdien av eiendeler, rettigheter og forpliktelser skal være lik exit-/markedsverdien.

Parallelt med den Grenseoverskridende Fusjonen flytter det Overdragende Selskapet styre og daglig ledelse fra Norge til Kypros fra den dagen styret holder sitt første styremøte på Kypros. Skatteplikten til Norge opphører samtidig og overføres til Kypros.

Det Overdragende Selskapet skal være flyttet til Kypros før den Grenseoverskridende Fusjonen er gjennomført.

25.2 The Cross-Border Merger shall become effective upon the date on which the Cross-Border Merger and its consequences, shall take effect, being the date that shall be determined by the Court, in accordance with the provisions of Section 201IH(4) and Section 201IØ of Cap. 113 (the "Effective Date").

25.3 The Cross-Border Merger shall, as a starting point, be implemented with continuity for tax purposes in the manner that the Acquiring Company takes over the fiscal positions in Norway of the Disappearing Company related to the transferred assets, rights and obligations in Norway. Subsequently, all potential assets and liabilities remaining in Norway should continue their Norwegian tax positions. However, all assets and liabilities are transferred to the Acquiring Company and taxed according to Cyprus law going forward.

Given that the Merging Companies have the same shareholders, on the Effective Date, in exchange for the assets, rights and liabilities of the Disappearing Company absorbed by the Acquiring Company, the Acquiring Company shall issue 6,097,743 ordinary shares with nominal value USD 1,00 each without a premium, where the aggregate value of which shall be equal to the net asset value of the assets and liabilities of the Disappearing Company absorbed by the Acquiring Company, to the Shareholders proportionately to their shareholding in the issued share capital of the Acquiring Company.

25.4 For the Disappearing Company, the Cross-Border Merger is carried out tax-wise in Norway in accordance with § 9-14 and § 2-38 of the Tax Act so that the value of assets, rights and liabilities must be equal to the exit-/market value.

In parallel with the Cross-Border Merger, the Disappearing Company will change its management and control from Norway to Cyprus as from the day the board of the Disappearing Company holds its first board meeting in Cyprus. The tax liability to Norway will cease at the same time and be transferred to Cyprus.

The Disappearing Company should have relocated to Cyprus prior to the completion of the Cross-Border Merger.

25.5 Transaksjonene i det Overdragende Selskapet skal for regnskapsformål behandles som transaksjoner i det Overtakende Selskapet fra og med 1. januar 2026.

25.6 Eiendeler, rettigheter og forpliktelser i det Overdragende Selskapet som overtas av det Overtakende Selskapet ved Ikrafttredelsesdatoen for Fusjonen, skal verdsettes i henhold til kypriotisk rett.

Imidlertid er antallet vederlagsaksjer utstedt i forbindelse med fusjonen basert på prinsippene angitt i punkt 5.

26. Rekkefølge/plan for gjennomføring

26.1 Når Fusjonsplanen er signert av styret i de Fusjonerende Selskapene sendes planen med vedlegg til det norske foretaksregisteret for offentlig kunngjøring i minst én måned, jf. allmennaksjeloven § 13-13.

Samtidig skal Fusjonsplanen ha blitt gjort tilgjengelig for selskapets Aksjonærer i én måned.

26.2 Generalforsamlingene som skal behandle Fusjonsplanen kan tidligst avholdes én måned etter at Fusjonsplanen har blitt offentliggjort og gjort tilgjengelig for selskapets Aksjonærer i henhold til allmennaksjeloven § 13-12.

26.3 Generalforsamlingenes beslutninger om den Grenseoverskridende Fusjon skal meldes Foretaksregisteret innen én måned etter at beslutningene er fattet, jf. allmennaksjeloven § 13-14.

26.4 Etter at foretaksregistrene på Kypros og i Norge har mottatt generalforsamlingenes beslutning om fusjon, kunngjøres fusjonen av Foretaksregistrene. Fristen for kreditorer til å melde krav er seks uker i Norge og tre måneder på Kypros.

26.5 Det Overdragende Selskapet, oppløses som ledd i fusjonens gjennomføring på Ikrafttredelsesdatoen på Kypros.

25.5 The transactions of the Disappearing Company will be treated for accounting purposes as the transactions of the Acquiring Company as from 1 January 2026.

25.6 Assets and liabilities in the Disappearing Company that are absorbed by the Acquiring Company as from the Effective Date of the Cross-Border Merger shall be valued in accordance with Cyprus law.

However, the number of consideration shares issued in connection with the merger have been based on the principles set out in section 5.

26. Order/plan for the implementation of the Cross-Border Merger

26.1 Once the Merger Plan has been signed by the boards of the Merging Companies, the plan along with its appendices shall be submitted to the Norwegian Register of Business Enterprises for public announcement for a minimum of one month, cf. the Public Limited Liability Companies Act section 13-13.

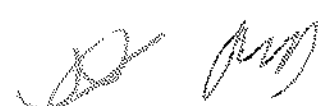
At the same time, the Merger Plan shall have been made available to the company's Shareholders for one month.

26.2 The general meetings that will deal with the Merger Plan can be held at the earliest one month after the Merger Plan has been published and made available to the company's Shareholders in accordance with section 13-12 of the Public Limited Liability Companies Act.

26.3 The General Meetings decisions on the Cross-Border Merger must be notified the Register of Business Enterprises within one month after the decision is made cf. the Public Limited Liability Companies Act section 13-14.

26.4 After the general meetings' resolutions on the merger have been received by the Companies Registers in Cyprus and Norway, the merger will be published by the Companies Registers. The deadline for creditors to submit claims is six weeks in Norway and three months in Cyprus.

26.5 On the Effective Date, the Disappearing Company will be dissolved as part of the implementation and entry into force of the merger in Cyprus.



27. Utstedelse og tildeling av aksjer i den utstedte aksjekapitalen i det Overtakende Selskapet samt endringer i vedtektene.

27.1 Samtlige eiendeler, rettigheter og forpliktelser i det Overdragende Selskapet skal skytes inn som tingsinnskudd i det Overtakende Selskapet. Fusjonen gjennomføres med kapitalforhøyelse i det Overtakende Selskapet som følger:

- Som vederlag for den Grenseoverskridende Fusjonen skal det Overtakende Selskapet, på Ikrafttredelsesdatoen, som motytelse for eiendelene, rettighetene og forpliktelsene i det Overdragende Selskapet som overtas av det Overtakende Selskapet slik dette fremgår av utkast til åpningsbalanse (den Grenseoverskridende Fusjonsbalanse), utstede 6 097 743 ordinære aksjer med pålydende verdi USD 1,00 hver uten overkurs, hvor den samlede verdien skal tilsvare nettoverdien av eiendelene, rettighetene og forpliktelsene i det Overdragende Selskapet som overtas av det Overtakende Selskapet, til Aksjonærene proporsjonalt med deres eierandel i den utstedte aksjekapitalen i det Overtakende Selskapet.
- Verdien av de nye aksjene som skal utstedes av det Overtakende Selskapet til Aksjonærene i det Overdragende Selskapet, skal tilsvare virkelig verdi av det Overdragende Selskapet proporsjonalt med virkelig verdi i det Overtakende Selskapet i henhold til den gjeldende verdsettelsen utført av KPMG. Det skal ikke betales noen ytterligere vederlag for den Grenseoverskridende Fusjonen.

27.2 Stiftelsesdokumentene og vedtektene til det Overtakende Selskapet som gjelder på datoen for denne Fusjonsplanen, skal ikke endres som følge av eller i forbindelse med vedtaket om den Grenseoverskridende Fusjon, eller i forbindelse med dette.

Komplett versjon av vedtektene til det Overtakende Selskapet som skal gjelde fra Ikrafttredelsesdatoen for den

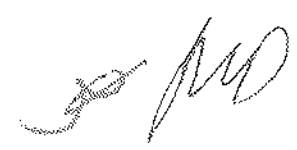
27. Issue and allotment of shares in the issued share capital of the Acquiring Company and amendments to Articles of Association

27.1 All assets, rights, and obligations of the Disappearing Company shall be contributed as a non-cash capital contribution to the Acquiring company. The merger shall be effected through a capital increase in the Acquiring Company as follows:

- As consideration for the Cross-Border Merger, on the Effective Date, in exchange for the assets, rights and liabilities of the Disappearing Company absorbed by the Acquiring Company as set out in the draft opening balance sheet (Cross-Border Merger balance sheet), the Acquiring Company shall issue 6,097,743 ordinary shares with nominal value USD 1,00 each without a premium, where the aggregate value of which shall be equal to the net value of the assets, rights and liabilities of the Disappearing Company absorbed by the Acquiring Company, to the Shareholders proportionately to their shareholding in the issued share capital of the Acquiring Company.
- The value of the new shares to be issued by the Acquiring Company to the Shareholders in the Disappearing Company will consist of the net asset value of the Disappearing Company proportional to the net asset value of the Acquiring Company, according to the current valuation from KPMG. No additional consideration shall be paid for the Cross-Border Merger.

27.2 The memorandum and articles of association of the Acquiring Company in force on the date of this Merger Plan, will not be amended as a result of or in connection with the Cross-Border Merger resolution.

The complete text of the articles of association of the Acquiring Company in force from the Effective date of the Cross-Border Merger is attached to this Merger Plan as Appendix 2.



Grenseoverskridende Fusjonen, er Vedlegg 2 til Fusjonsplanen.

27.3 Det Overdragende Selskapet oppløses som ledd i fusjonens gjennomføring på Ikrafttredelsesdatoen.

28. Forpliktelser for det Overdragende Selskapet

28.1 Fra det tidspunkt Fusjonsplanen er undertegnet og til Ikrafttredelsesdatoen for den Grenseoverskridende Fusjonen, skal det Overdragende Selskapet ikke foreta emisjoner, kapitalutdelinger eller inngå vesentlige forretningsmessige avtaler med mindre slike avtaler er meddelt det Overtakende Selskapet og godkjent av styret i det Overtakende Selskapet før eventuelle disposisjoner foretas.

29. Forpliktelser for det Overtakende Selskapet

29.1 Fra det tidspunkt Fusjonsplanen er undertegnet og til Ikrafttredelsesdatoen for den Grenseoverskridende Fusjonen, skal det Overtakende Selskapet ikke foreta emisjoner, kapitalutdelinger eller inngå vesentlige forretningsmessige avtaler med mindre slike avtaler er meddelt det Overdragende Selskapet.

30. Fullmakt til å foreta endringer

30.1 Styrene i det Overtakende Selskapet og det Overdragende Selskapet kan etter at Fusjonsplanen er godkjent og frem til melding om gjennomføring av fusjonen, gjøre mindre endringer og eventuelle tilpasninger i Fusjonsplanen som blir nødvendige for gjennomføring av fusjonen.

31. Utgifter i forbindelse med fusjonen

31.1 Det Overtakende Selskapet skal dekke alle utgifter i forbindelse med den Grenseoverskridende Fusjonen, inkludert kostnader knyttet til avviklingen av det Overdragende Selskapet i Norge.

27.3 On the Effective Date, the Disappearing Company will be dissolved.

28. Obligations for the Disappearing Company

28.1 As from the signing of the Merger Plan until the Effective Date of the Cross-Border Merger, the Disappearing Company shall not perform any emissions, distributions of capital or enter into significant business agreements, unless such agreements are notified to the Acquiring Company and approved by the board of directors of the Acquiring Company prior to any such disposition being made.

29. Obligations for the Acquiring Company

29.1 As from the signing of the Merger Plan until the Effective Date of the Cross-Border Merger, the Acquiring Company shall not make any emissions, distribution of capital or enter into significant business agreements, unless such agreements are notified to the Disappearing Company.

30. Authorization to make amendments

30.1 The boards of The Acquiring Company and The Disappearing Company may, after the Merger Plan has been approved and up until the notification of the merger's completion, make minor amendments and any necessary adjustments to the Merger Plan deemed required for the implementation of the merger.

31. Expenses in connection with the Cross-Border Merger

31.1 The Acquiring Company shall settle all expenses in connection to the Cross-Border Merger, including expenses related to liquidation of the Disappearing Company in Norway.

32. Melding til Aksjonærer og kreditorer

32.1 Styret i det Overtakende Selskapet har utarbeidet en melding til sine Aksjonærer og kreditorer (hvis noen), hvor det informeres om at de kan sende inn eventuelle merknader til det Overtakende Selskapet senest fem virkedager før datoen for generalforsamlingen eller den skriftlige beslutningen fra Aksjonærene i det Overtakende Selskapet som vedtar Fusjonsplanen («Meldingen»).

33. Styrenes rapport om den Grenseoverskridende Fusjonen

33.1 I samsvar med allmennaksjeloven § 13-27 skal styrene i det Overdragende Selskapet og det Overtakende Selskapet utarbeide en rapport om den Grenseoverskridende Fusjonen og hva den vil innebære for selskapet, aksjonærene og selskapets kreditorer. Rapporten skal også redegjøre for begrunnelsen for forslaget om Grenseoverskridende Fusjon og hvilken betydning den Grenseoverskridende Fusjonen vil ha for eventuelle ansatte i selskapet.

33.2 Forutsatt at Aksjonærene i det Overdragende Selskapet og i det Overtakende Selskapet samtykker til det, er det ikke krav om at styrene utarbeider en rapport for Aksjonærene i det Overtakende Selskapet i henhold til bestemmelsen i § 201IA(4) i Kap. 113 på Kypros.

Siden det Overtakende Selskapet ikke har ansatte, gjelder unntaket i § 201IA(8) i Kap. 113, slik at det ikke er påkrevd av styret å utarbeide en rapport.

34. Sakkyndig redegjørelse for Fusjonsplanen

34.1 I henhold til allmennaksjeloven § 13-28 og bestemmelsene i § 201IE i Kap. 113, skal styrene i hvert av de Fusjonerende Selskapene sørge for at det utarbeides en sakkyndig redegjørelse til Fusjonsplanen. Etter samme bestemmelse og etter bestemmelsene i § 201IE(5) i Kap. 113,

32. Notice to the Shareholders and creditors

32.1 The board of directors of the Acquiring Company has drawn up a notice to its Shareholders and creditors (if any), informing them that they may submit to the Acquiring Company, at the latest five working days before the date of the general meeting/written resolution of the Shareholders of the Acquiring Company approving the Merger Plan, any comments concerning the Merger Plan (the "Notice").

33. The board's report on the Cross-Border Merger

33.1 In accordance with Section 13-27 of the Public Limited Liability Companies Act, the boards of the Disappearing Company and the Acquiring Company must prepare a report on the Cross-Border Merger and what it will mean for the company, the Shareholders and the company's creditors. The report must also explain the rationale for the Cross-Border Merger proposal and what significance it will have for any employees in the company.

33.2 Provided that the Shareholders of the Disappearing Company and the Acquiring Company agree to it, it is not required to prepare a directors' report for the Shareholders of the Acquiring Company in accordance with the provisions of of Section 201IA(4) of Cap. 113 in Cyprus.

Given that the Acquiring Company has no employees, the exemption as set out in Section 201IA(8) of Cap. 113 is applicable and the directors' report for employees shall not be required.

34. Expert statement on the Merger Plan

34.1 According to the Public Companies Act section 13-28 and the provisions of section 201IE of Cap. 113, the boards of each Merging Company must ensure that an expert report is prepared for the Merger Plan. According to the same provision and the provisions of section

gjelder ikke kravet om en sakkyndig redegjørelse fra en uavhengig ekspert dersom alle Aksjonærene i de Fusjonerende Selskapene samtykker til dette.

34.2 De Fusjonerende Selskapenes Aksjonærer har samtykket i at det ikke utarbeides sakkyndig redegjørelse.

35. Innlevering

Følgende dokumenter vil bli innlevert til det kypriotiske foretaksregisteret:

- a) Fusjonsplanen (inkludert vedlegg);
- b) Kunngjøringen, og
- c) Solvensdeklarasjonen.

I henhold til allmennaksjeloven § 13-12 vil de nevnte dokumentene bli oppbevart på det registrerte kontoret til det Overdragende Selskapet og det Overtakende Selskapet eller gjort tilgjengelige på elektronisk måte.

Disse dokumentene skal være tilgjengelige for inspeksjon av Aksjonærene og de som måtte ha særskilte rettigheter mot det Overdragende Selskapet og det Overtakende Selskapet, slik som rett til utbytte eller tegningsretter (dersom aktuelt), frem til Ikrafttredelsesdatoen.

36. Vedlegg til Fusjonsplanen

Som vedlegg til denne Fusjonsplanen følger:

- Gjeldende vedtekter for det Overdragende Selskapet
- Gjeldende vedtekter for det Overtakende Selskapet
- Vedtekter for det Overtakende Selskapet etter Fusjonen
- Årsregnskap, årsberetning og revisjonsberetning for de siste tre regnskapsårene for det Overdragende Selskapet.
- Solvensdeklarasjon.

201IE(5) of Cap. 113, the requirement for an expert report by an independent expert does not apply if all Shareholders of the Merging Companies agree to this.

34.2 The Merging Companies' Shareholders have already agreed that an expert report is not prepared.

35. Filing

The following documents will be filed with the Cyprus Registrar of Companies:

- a) the Merger Plan (including Annexes);
- b) the Notice, and
- c) the Declaration of Solvency.

According to the Public Companies Act section 13-12, the above-mentioned documents will be deposited at the registered office of the Disappearing Company and the Acquiring Company or made available by electronic means.

Those documents shall remain available for inspection by the Shareholders and those who may exercise a special right against the Disappearing Company and the Acquiring Company, such as profit distribution rights or share subscription rights (if applicable), up until the Effective Date.

36. Appendices to the Merger Plan

Attached to this Merger Plan are:

- Current articles of association of the Disappearing Company.
- Current articles of association of the Acquiring Company.
- Articles of association of the Acquiring Company after the Merger
- Annual accounts, annual report and audit report for the last three financial years for the Disappearing Company.
- Declaration of Solvency.

- Stiftelsesdokument for det Overtakende Selskapet (stiftet på Kypros i 2025).

Denne Fusjonsplanen trer i kraft etter signering av alle styremedlemmene i de Fusjonerende Selskapene.

Denne Fusjonsplan er utstedt i 2 – to – eksemplarer, ett til hver av partene.

Denne Fusjonsplanen kan signeres i flere eksemplarer, som samlet skal anses for å utgjøre ett og samme dokument.

Når Foretaksregisteret på Kypros gir melding til Foretaksregisteret i Norge om at fusjonen har trådt i kraft, blir det Overdragende Selskapet slettet fra det norske Foretaksregisteret.

- Foundation document for the Acquiring Company (incorporated in Cyprus on 2025).

This Merger Plan shall have effect after signing by all members of the management boards of the Merging Companies.

This Merger Plan is issued in 2 – two – copies, one to each party.

This Merger Plan may be signed in counterparts, all of which when taken together shall be construed as one and the same document.

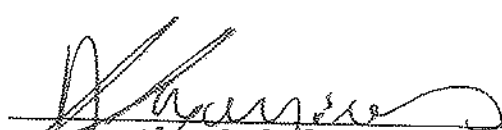
When the Cyprus Registrar of Companies gives notice to the Business register in Norway that the merger has entered into effect, the disappearing company is removed from the Norwegian business register.

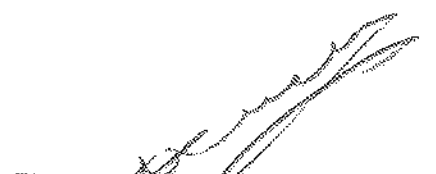
Limassol, 7. Januar/7 January 2026

Styret i/ The Board of Directors in

SOLVIA CAPITAL LTD


Jan William Denstad

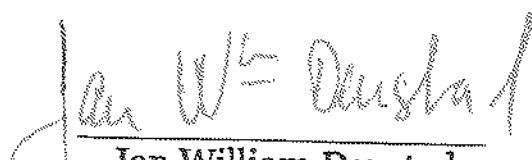

Aloe Sofocleous

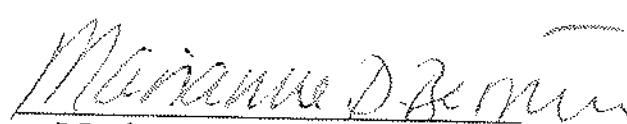

Andreas Nolas

Lillesand, 19. desember/19 December 2025

Styret i/ The Board of Directors in

DENSTAD HOLDING AS


Jan William Denstad


Marianne Cecilie Denstad
Berrum


Ståle Rysstad