

## **FUSJONSPLAN**

for fusjon av

**STIFEL EUROPE AS**

som overdragende selskap

med overføring til

**STIFEL EUROPE AB**

som overtakende selskap

## **FUSIONSPLAN**

för fusion av

**STIFEL EUROPE AS**

som överlåtande bolag

med överlåtelse till

**STIFEL EUROPE AB**

som övertagande bolag

---

Styrene i Stifel Europe AS (heretter "NoCo" eller "Overdragende Selskap") og Stifel Europe AB (heretter "SweCo" eller "Overtakende Selskap"), har i dag inngått denne fusjonsplanen for grenseoverskridende fusjon.

Styrelsema i Stifel Europe AS (hærefter "NoCo" eller det "Overlåtande Bolaget") og Stifel Europe AB (hærefter "SweCo" eller det "Övertagande Bolaget") har denna dag upprättat denna fusjonsplan för gränsöverskridande fusjon.

## 1. INNLEDNING OG BAKGRUNN

### 1.1 Overdragende Selskap

**Foretaksnavn:** Stifel Europe AS  
**Registrert forretningsadresse:** Haakon Vlls gate 1, 0161 Oslo, Norge  
**Hovedkontor:** Oslo  
**Org.nr.:** 917 362 238  
**Selskapsform:** Aksjeselskap

### 1.2 Overtakende Selskap

**Foretaksnavn:** Stifel Europe AB  
**Registrert forretningsadresse:** Mäster Samuelsgatan 1, 111 44 Stockholm, Sverige  
**Hovedkontor:** Stockholm  
**Org.nr.:** 556960-3326  
**Selskapsform:** Aksjeselskap

Det Overtakende Selskapet og det Overdragende Selskapet blir i det følgende i fellesskap kalt "Selskapene".

### 1.3 Selskapenes virksomhet

Fusjonsplanen regulerer fusjon av det Overdragende Selskapet med overføring av samtlige eiendeler, rettigheter og forpliktelser til det Overtakende Selskapet. Det Overdragende Selskapet slettes ved gjennomføringen av fusjonen. Det Overtakende Selskapet er et heleid datterselskap av det Overdragende Selskapet.

SweCo driver virksomhet innen investment banking og finansiell rådgivning med fokus på fusjoner og oppkjøp samt private placements. NoCo driver ingen virksomhet, men eier samtlige aksjer i SweCo.

### 1.4 Styrets beretning

Styret i SweCo har, i samsvar med den svenske aktiebolagslagens (2005:551) kapittel 23 § 39 og 39 b utarbeidet en styreberetning om de forhold som kan ha betydning for vurderingen av fusjonens egnethet for SweCo, hvilke juridiske og økonomiske hensyn som er tatt og hvilke sannsynlige konsekvenser fusjonen vil få for kreditorer og ansatte i de relevante deler av denne fusjonsplanen. Styret i SweCo:s rapport om fusjonen er vedlagt som Vedlegg 7. Styret i

## 1. INLEDNING OCH BAKGRUND

### 1.1 Överlåtande Bolaget

**Företagsnamn:** Stifel Europe AS  
**Adress:** Haakon Vlls gate 1, 0161 Oslo, Norge  
**Styrelsens säte:** Oslo  
**Org.nr.:** 917 362 238  
**Bolagskategori:** Privat aktiebolag

### 1.2 Övertagande Bolaget

**Företagsnamn:** Stifel Europe AB  
**Adress:** Mäster Samuelsgatan 1, 111 44 Stockholm, Sverige  
**Styrelsens säte:** Stockholm  
**Org.nr.:** 556960-3326  
**Bolagskategori:** Privat aktiebolag

Det Övertagande Bolaget och det Överlåtande Bolaget kallas nedan gemensamt för "Bolagen".

### 1.3 Bolagens verksamhet

Fusionsplanen reglerar fusionen av det Överlåtande Bolaget med överföring av alla tillgångar, rättigheter och skyldigheter till det Övertagande Bolaget. Det Överlåtande Bolaget kommer att oppløses ved slutförandet av fusionen. Det Övertagande Bolaget är ett helägt dotterbolag till det Överlåtande Bolaget.

SweCo bedriver verksamhet inom investment banking och finansiell rådgivning med inriktning på fusjoner och förvärv samt private placements. NoCo bedriver ingen virksomhet, men äger samtlige aktier i SweCo.

### 1.4 Styrelsens redogörelse

Styrelsen i SweCo har i enlighet med 23 kap. 39 och 39 b §§ aktiebolagslagen (2005:551) upprättat en styrelseredogörelse för de omständigheter som kan vara av vikt vid bedömningen av fusionens lämplighet för SweCo, vilka rättsliga och ekonomiska synpunkter som beaktats och vilka sannolika konsekvenser fusionen får för borgenärer och anställda. SweCo:s styrelses redogörelse för fusionen bifogas som Bilaga 7. NoCo:s styrelses redogörelse för fusionen bifogas som Bilaga 8.

NoCo:s rapport om fusjonen er vedlagt som Vedlegg 8.

Med henvisning til bestemmelsene i aktiebolagslagens kapittel 23 § 39a bemerkes det at NoCo, som eneksjonær i SweCo, har samtykket til at det ikke utarbeides særskilt informasjon til aksjonærer for SweCo. Videre noteres det at også Stifel Financial Corp., som eneksjonær i NoCo har samtykket i at den uavhengige sakkyndiges redegjørelse ikke skal utarbeides for NoCo, jf. den norske aksjeloven (asal.) § 13-25, jf. den norske allmennaksjeloven (asal.) § 13-25, jf. § 13-28 (4).

Med henvisning til bestemmelsene i § aktiebolagslagen ska det noteras att NoCo, som den enda aktieägaren i SweCo, har samtyckt till att inget särskilt avsnitt med information för aktieägare upprättas avseende SweCo. Vidare noteras det att även Stifel Financial Corp., som den enda aktieägaren i NoCo, samtyckt till att den oberoende expertens rapport inte ska upprättas för NoCo, jfr. den norske aksjeloven (asal.) § 13-25, jfr. den norske allmennaksjeloven (asal.) § 13-25, jfr. § 13-28 (4).

### 1.5 Formålet med fusjonen

Formålet med fusjonen er å effektivisere konsernstrukturen og samle virksomheten i én juridisk enhet. Ved å integrere NoCo i SweCo oppnås en mer hensiktsmessig organisasjonsstruktur med lavere administrasjonskostnader. NoCo har en begrenset virksomhet som ikke rettferdiggjør en separat juridisk enhet. Sammenslåingen forventes å føre til en reduksjon i løpende administrasjons-, regnskaps- og compliancekostnader, noe som vil styrke konsernets lønnsomhet og konkurransekraft. Den forenklede strukturen muliggjør også mer effektiv ressursallokering og beslutningstaking.

### 1.5 Syftet med fusjonen

Syftet med fusjonen är att effektivisera konsernstrukturen och centralisera verksamheten till en juridisk enhet. Genom att integrera NoCo i SweCo uppnås en mer ändamålsenlig organisationsstruktur med lägre administrativa kostnader. NoCo:s begränsade verksamhet motiverar inte en separat juridisk enhet. Fusionen förväntas leda till minskade löpande kostnader för administration, redovisning och regelefterlevnad, vilket stärker koncernens lönsamhet och konkurrenskraft. Den förenklade strukturen möjliggör även effektivare resursallokering och beslutsfattande.

## 2. FREMGANGSMÅTE OG VILKÅR FOR FUSJONEN

### 2.1 Hjemmel

Med hjemmel i aktiebolagslagens kapittel 23 §§ 36 og 36a, jf. kapittel 23 § 1 samme lov, og asal. § 13-25, jf. asal. §§ 13-25 til 13-36 skal SweCo ved en omvendt mor-datter fusjon overta samtlige av NoCo:s eiendeler, rettigheter og forpliktelser, mens NoCo skal oppløses. NoCo oppløses ved gjennomføringen av fusjonen. Som vederlag for aksjene i NoCo, mottar aksjonæren i NoCo samtlige aksjer i SweCo.

SweCo:s vedtekter, foretaksnavn, selskapsform og registrerte forretningskontor (Stockholm) forblir uendret etter fusjonen, og vedtektene er vedlagt som Vedlegg 1.

### 2.2 Vilkår for fusjonen

Fusjonen er betinget av at følgende gjennomføres etter at Selskapenes styrer har godkjent fusjonsplanen:

## 2. FÖRFARANDE OCH VILLKOR FÖR FUSJONEN

### 2.1 Rättslig grund

Med stöd av 23 kap. 36 och 36 a §§ aktiebolagslagen, med hänvisning till 23 kap. 1 § samma lag, och 13-25 § asal., med hänvisning till 13-25 till 13-36 §§ asal. ska SweCo genom omvänd mor-dotterfusion överta NoCo:s samtliga tillgångar och skulder samtidigt som NoCo ska upplösas. Det Överlättande Bolaget kommer att upphöra vid fusionens genomförande. Som vederlag för aktierna i NoCo erhåller aktieägaren i NoCo samtliga aktier i SweCo.

SweCo:s bolagsordning, företagsnamn, bolagsform (privat aktiebolag) och säte (Stockholm) kvarstår oförändrade efter fusjonen och bolagsordningen bifogas som Bilaga 1.

### 2.2 Villkor för fusjonen

Fusionen är villkorad av att följande genomförs efter att Bolagens styrelser godkänt fusjonsplanen:

- |   |   |
|---|---|
| <ul style="list-style-type: none"> <li>a) fusjonsplanen med vedlegg fremlegges for endelig vedtakelse av generalforsamlingen i NoCo. Fusjonsvedtaket vil deretter bli meldt til det norske Foretaksregisteret;</li> <li>b) NoCo bekrefter at det ikke foreligger ansettelsesforhold og at det ikke gjenstår noen forpliktelser overfor tidligere ansatte;</li> <li>c) NoCo bekrefter at leieavtale vedrørende del av eiendommen Thiisgården, med adresse Haakon Vlls Gate 1, 0161, Oslo er avsluttet;</li> <li>d) alle tillatelser og godkjenninger som er nødvendig for at fusjonen kan gjennomføres under svensk rett innvilges;</li> <li>e) alle tillatelser og godkjenninger som er nødvendig for at fusjonen kan gjennomføres under norsk rett innvilges; og</li> <li>f) lovbestemt kreditorfrist har utløpt uten at kreditorer har meldt innvendinger mot fusjonen eller at eventuelle innvendinger er håndtert.</li> </ul> | <ul style="list-style-type: none"> <li>a) att NoCo:s aktieägare, vid en bolagsstämma i NoCo, godkänner denna fusionsplan. Fusionsbeslutet kommer därefter att meddelas det norska Foretaksregisteret;</li> <li>b) att NoCo bekräftar att det inte föreligger några anställningsförhållanden och att det inte finns några återstående förpliktelser gentemot tidigare anställda;</li> <li>c) att NoCo:s hyresavtal avseende del av fastigheten Thiisgården, med adress Haakon Vlls Gate 1, 0161, Oslo, har upphört;</li> <li>d) alla tillstånd och godkännanden som krävs för att fusionen ska kunna genomföras enligt svensk lag beviljas;</li> <li>e) alla tillstånd och godkännanden som krävs för att fusionen ska kunna genomföras enligt norsk rätt beviljas; och</li> <li>f) lagstadgad borgenärsfrist löper ut utan att borgenärerna invänder mot fusionen eller att eventuella invändningar har hanterats.</li> </ul> |
|---|---|

Fusjonen trer i kraft ved godkjenning og registrering av fusjonen i Bolagsverket.

Fusionen träder i kraft vid godkännande och registrering av fusionen hos Bolagsverket.

### 2.3 Gjennomføringen av fusjonen

Ved fusjonens gjennomføring skjer følgende.

- a) det Overdragende Selskapets eiendeler, rettigheter og forpliktelser er overført til det Overtakende Selskapet;
- b) det Overdragende Selskapet oppløses og slettes i Foretaksregisteret;
- c) aksjonæren i det Overdragende Selskapet mottar vederlagsaksjer i det Overtakende Selskapet som beskrevet i punkt 3; og
- d) andre virkninger som følger av fusjonen som beskrevet i denne fusjonsplanen.

### 2.3 Genomförandet av fusionen

Vid fusionens genomförande inträffar följande:

- a) det Överlåtande Bolagets tillgångar, rättigheter och skulder överförs till det Övertagande Bolaget;
- b) det Överlåtande Bolaget upplöses och stryks från Foretaksregisteret;
- c) aktieägaren i det Överlåtande Bolaget erhåller vederlagsaktier i det Övertagande Bolaget enligt beskrivningen i punkt 3; och
- d) andra effekter som följer av fusionen så som beskrivet i denna fusionsplan.

### 2.4 Dato for regnskaper som legges til grunn for å fastsette vilkårene for fusjonen

Vilkårene for fusjonen er basert på reviderte og fastsatte årsregnskaper og årsrapporter for 2025 for NoCo og SweCo, for regnskapsåret som endte 31. desember 2025 og som ble vedtatt av Selskapenes ordinære generalforsamlinger i 2026, se Vedlegg 4 og 5.

### 2.4 Datum för räkenskaper som legat till grund för att fastställa villkoren för fusionen

Villkoren för fusionen bygger på reviderade och fastställda årsredovisningar för NoCo och SweCo för 2025 för räkenskapsåret som slutar 31. december 2025, och som antagits av ordinarie årsstämmor 2026, se Bilaga 4 och 5.

### 3. FUSJONSVEDERLAGET

Fusjonsvederlaget til aksjonæren i NoCo skal utelukkende gis i form av samtlige utestående aksjer i SweCo. Det skal ikke ytes tilleggsvederlag eller andre finansielle instrumenter.

Det er ingen innehavere av tegningsretter, opsjoner, konvertible lån eller andre verdipapirer med særskilte rettigheter i Selskapene. Det vil ikke bli gjennomført en kapitalforhøyelse i SweCo for å utstede nye aksjer som fusjonsvederlag.

NoCo eier samtlige utestående aksjer i SweCo før fusjonen. Aksjonæren i NoCo skal ved fusjonen motta denne eierandelen i SweCo som fusjonsvederlag. Bytteforholdet ved fusjonen er fastsatt slik at samtlige utestående aksjer i NoCo gir rett til samtlige utestående aksjer i SweCo.

Det har ikke vært særlige vanskeligheter ved fastsettelsen av fusjonsvederlaget. Se punkt 6 for nærmere redegjørelse av verddivurderingen.

For aksjonæren i NoCo innebærer fusjonen en endring fra indirekte eierskap i SweCo til direkte eierskap i SweCo. For aksjonæren i NoCo innebærer ikke fusjonen noen reell endring av nettoformuen i Selskapene, selv om NoCo oppløses ved gjennomføringen av fusjonen.

Etersom NoCo og Stifel Financial Corp er eneste aksjonær i henholdsvis SweCo og NoCo, og begge aksjonærene har samtykket til fusjonen, er det ikke aktuelt å tilby innløsningsrett etter aktiebolagslagens kapittel 23 § 50.

### 3. FUSIONSVEDERLAGET

Fusionsvederlaget till aktieägaren i NoCo ska uteslutande betalas ut i form av samtlige utestående aktier i SweCo. Ytterligere ersättning och utgivning av nya finansiella instrument kommer inte att ske.

Det förekommer inga innehavare av teckningsoptioner, konvertibler eller andra värdepapper med särskilda rättigheter i NoCo eller i SweCo. Det kommer med anledning av fusionen inte genomföras någon kapitalökning i SweCo för emission av nya aktier som fusionsvederlag.

NoCo äger samtlige utestående aktier i SweCo före fusionen. Aktieägaren i NoCo kommer vid fusionen att erhålla motsvarande ägarandel i SweCo som fusionsvederlag. Utbytesförhållandet vid fusionen är fastställt så att samtlige aktier i NoCo ger rätt till samtlige aktier i SweCo.

Det har inte förekommit några särskilda svårigheter att fastställa fusionsvederlaget. Se punkt 6 för en närmare redogörelse för värderingen.

För aktieägaren i NoCo innebär fusionen en ändring från indirekt ägande i SweCo till direkt ägande i SweCo. För aktieägaren i NoCo innebär inte fusionen någon reell förändring av nettoförmögenheten, även om NoCo upplöses som en del av fusionen.

Mot bakgrund av att NoCo och Stifel Financial Corp utgör ensamma aktieägare i SweCo respektive NoCo och båda aktieägarna har samtyckt till fusionen är det inte aktuellt att erbjuda någon inlösenrätt enligt 23 kap. 50 § aktiebolagslagen.

### 4. VILKÅR FOR UTØVELSE AV AKSJONÆRRETTIGHETER

Vederlagsaksjene gir rettigheter, herunder rett til utbytte, i det Overtakende Selskapet fra tidspunktet for selskapsrettslig ikrafttredelse av fusjonen.

### 5. FORHOLDET TIL DE ANSATTE OG VIRKNINGEN FOR SYSSELSETTING

#### 5.1 Overtakende Selskap

I det Overtakende Selskapet er det per dags dato 13 ansatte. Det foreligger ingen tariffavtale i det Overtakende Selskapet.

### 4. VILLKOR FÖR UTÖVANDE AV AKTIEÄGARRÄTTIGHETER

Vederlagsaktierna ger rättigheter, härunder rätt till utdelning, i det Övertagande Bolaget från tidpunkten för bolagsrättsligt ikraftträdande av fusionen.

### 5. RELATIONEN TILL ANSTÄLLDA OCH EFFEKTERNA FÖR SYSSLSÄTTNINGEN

#### 5.1 Övertagande Bolag

Det Övertagande Bolaget har per dagens datum 13 anställda. Det Övertagande Bolaget har inte slutit något kollektivavtal.

Det vil ikke bli iverksatt organisatoriske endringer som følge av fusjonen og fusjonen vil ikke innebære nye arbeidsmetoder eller arbeidsprosesser, vesentlige endringer i ansettelsesvilkårene eller for lokaliseringen av SweCo:s virksomhet, nedleggelse av virksomheter eller enheter, eller nedbemningsprosesser. Siden NoCo driver begrenset virksomhet og ved gjennomføringen av fusjonen ikke vil ha noen ansatte, vurderes det at fusjonen ikke vil ha noen direkte innvirkning på de ansatte i SweCo og det iverksettes derfor ingen tiltak for å beskytte arbeidsforholdene. Siden det ikke finnes arbeidstakere med rett til styrerepresentasjon, eller tilsvarende innflytelse etter utenlandsk rett, er lov (2008:9) om arbeidstakeres medvirkning ved grensekryssende fusjoner, fisjoner og omdannelser, ikke anvendelig. Det skal ikke gjennomføres noen prosess for å fastsette formene for arbeidstakernes medvirkning i SweCo.

Samlet sett vil ikke fusjonen ha betydning for sysselsettingen i Selskapene. Dersom det skjer oppsigelser som tidsmessig faller sammen med fusjonen, vil det Overtakende Selskapet påta seg ansvaret for å overholde de ansattes rettigheter innenfor gjeldende lov.

## 5.2 Overdragende Selskap

På tidspunktet for gjennomføringen av fusjonen vil det ikke være noen ansatte i det Overdragende Selskapet. Det er derfor ikke behov for særskilt informasjon til ansatte i henhold til aktiebolagslagens kapittel 23 § 39b og allmennaksjeloven § 13-11 angående det Overdragende Selskapet og heller ikke nødvendig å utarbeide en egen rapport om fusjonens betydning for de ansatte i Overdragende Selskap, jf. asl. § 13-25, jf. asal. § 13-25 (2) nr. 5, jf. asal. § 13-11.

## 6. VERDSETTELSE AV EIENDELER, RETTIGHETER OG FORPLIKTELSER

Ved fusjonen tilføres det Overtakende Selskapet positive regnskapsmessige og virkelige verdier (utover verdien av egne aksjer som benyttes som vederlag til aksjonæren i det Overdragende Selskapet). Det legges til grunn kontinuitet i regnskapsmessige verdier og ingen ytterligere verdvurdering foretas som ledd i fusjonen. Fastsettelsen av fusjonsvederlaget forutsetter ikke at det foretas noen ytterligere verdvurdering av de eiendeler mv. som overføres ved fusjonen, ref. punkt 3 over.

Organisationsforandringer kommer ikke å ske till följd av fusjonen och denna kommer inte innebära nya arbetsmetoder eller arbetsprocesser, väsentliga ändringar av anställningsvilkoren eller av platserna för SweCo:s verksamhet, neddragningar, nedläggning av verksamhet, eller enheter, eller kollektiva uppsägningar. Eftersom NoCo bedriver begränsad verksamhet och inte kommer att ha några anställda vid genomförandet av fusionen, bedöms fusionen inte få någon direkt påverkan på de anställda i SweCo och några åtgärder vidtas därför inte för att skydda anställningsförhållandena. Eftersom det inte finns arbetstagare med rätt till styrelserepresentation, eller motsvarande inflytande enligt utländsk rätt, är lag (2008:9) om arbetstagares medverkan vid gränsöverskridande fusion, delningar och ombildningar, inte tillämplig. Någon process som leder fram till beslut om formerna för arbetstagarnas medverkan i SweCo ska inte genomföras.

Sammantaget kommer fusionen inte att påverka sysselsettingen i Bolagen. Om uppsägningar förekommer som tidsmässigt sammanfaller med fusionens genomförande kommer det Overtagande Bolaget att ta ansvar för att iakttä de anställdas rättigheter och förmåner inom ramen för tillämplig lag.

## 5.2 Överlåtande Bolag

Vid tidpunkten för genomförande av fusionen kommer det inte att finnas några anställda i det Överlåtande Bolaget. Det behövs därför inte något särskilt avsnitt med information för arbetstagare enligt 23 kap. 39 b § aktiebolagslagen och allmennaksjeloven § 13-11 avseende det Överlåtande Bolaget, och det är inte heller nödvändigt att upprätta en separat rapport om fusionens inverkan på de anställda i det Överlåtande Bolaget, jfr. 13-25 § asl, jfr. 13-25 st. 2 nr. 5 § asal., jfr. 13-11 § asal.

## 6. VÄRDERING AV TILLGÅNGAR, RÄTTIGHETER OCH SKULDER

Vid fusionen tillförs det Övertagande Bolaget positiva räkenskapsmässiga och verkliga värden genom fusionen (utöver värdet av egna aktier som överförs och används som vederlag till aktieägaren). Kontinuitet i bokförda värden förutsätts och ingen ytterligare värdering görs som en del av fusionen. Fastställandet av fusionsvederlaget förutsätter inte att det foretas någon ytterligare värdering av de tillgångar m.m. som överförs vid fusionen, ref. punkt 3 ovan.

NoCo har i henhold til det reviderte og godkjente årsregnskapet for 2025 som endte 31. desember 2025, som er vedlagt fusjonsplanen som Vedlegg 4 eiendeler på NOK 4 338 930 samt egenkapital på NOK - 5 986 993 og gjeld på NOK 10 325 923. Gjennom fusjonen vil alle eiendeler, gjeld og egenkapital bli overført til SweCo.

NoCo har enligt den reviderade och fastställda årsredovisningen för räkenskapsåret 2025 som slutade den 31 december 2025, vilken är bilagd till fusjonsplanen som Bilaga 4, tillgångar som uppgår till NOK 4 338 930, eget kapital på NOK - 5 986 993 och skulder på NOK 10 325 923. Genom fusionen ska samtliga tillgångar, skulder och eget kapital övergå till SweCo.

Med henvisning til aktiebolagslagens kapittel 23 § 11 (3) bemerkes det at samtlige aksjeeiere i Selskapene har samtykket til at revisors granskning og uttalelse vedrørende SweCo begrenses til forhold som angis i aktiebolagslagens kapittel 23 § 11 (2).

Med hänvisning till 23 kap. 11 § st. 3 aktiebolagslagen noteras det att samtliga aktieägare i Bolagen samtyckt till att revisorns granskning och yttrande avseende SweCo begränsas till omständigheter som anges i 23 kap. 11 § st. 2 aktiebolagslagen.

## 7. SELSKAPENES FORVALTNING

Frem til fusjonen er endelig gjennomført ved registrering i Bolagsverket skal Selskapene styres og forvaltes i tråd med Selskapenes ordinære praksis. I den grad gjeldende lovverk tillater det, skal Selskapene drives på en måte som er best egnet til å realisere forretningsplanen for Selskapene.

Det Overdragende Selskapet vil innen rammene av gjeldende lovgivning formidle de opplysningene til det Overtakende Selskapet som er nødvendige for å sikre en effektiv implementeringsprosess.

Implementeringsarbeidet skal ledes av Gustav Ask, CFO Nordics i det Overtakende Selskapet.

## 7. BOLAGENS FÖRVALTNING

Till dess att fusionen slutgiltigt genomförs genom registrering i Bolagsverket ska Bolagen ledas i enlighet med det som är sedvanlig praxis för Bolagen. Så långt det är möjligt inom gällande lagstiftning ska Bolagen drivas på ett sätt som är bäst lämpat för att förverkliga affärsplanen för Bolagen.

Det Överlåtande Bolaget kommer, inom ramen för gällande lagstiftning, att förmedla sådan information till det Övertagande Bolaget som är nödvändig för att säkerställa en effektiv implementeringsprosess.

Implementeringsarbetet ska ledas av Gustav Ask, CFO Nordics i det Övertagande Bolaget.

## 8. SELSKAPSRETTLIGE VEDTAK

### 8.1 Det Overdragende Selskap

Det foreslås at generalforsamlingen i det Overdragende Selskapet treffer følgende vedtak for gjennomføring av fusjonen:

- fusjonsplan om fusjon av NoCo som overdragende selskap, med overføring til SweCo som overtakende selskap, godkjennes;
- NoCo oppløses ved gjennomføringen av fusjonen;
- fusjonsvederlaget til aksjonæren i NoCo består av vederlagsaksjer i SweCo. Aksjonæren i NoCo vil motta samtlige utestående aksjer i SweCo for samtlige utestående aksjer i NoCo ved gjennomføringen av fusjonen; og
- generalforsamlingen gir Gregoire Revenu fullmakt til å gjøre eventuelle mindre endringer i fusjonsplanen forutsatt at dette

## 8. BOLAGSRÄTTSLIGA BESLUT

### 8.1 Det Överlåtande Bolaget

Det föreslås att bolagsstämman i det Överlåtande Bolaget fattar följande beslut om genomförande av fusionen:

- fusjonsplan om fusion av NoCo som överlåtande bolag, med överlåtelse till SweCo som övertagande bolag, godkänns;
- NoCo upplöses vid fusionens ikraftträdande;
- fusjonsvederlaget för aktieägaren i NoCo består av vederlagsaktier i SweCo. Aktieägaren i NoCo kommer att erhålla samtlige utestående aktier i SweCo för samtlige utestående aktier i NoCo vid tidpunkten för genomförandet av fusionen; och
- bolagsstämman bemyndigar Gregoire Revenu att göra eventuella mindre ändringar i fusjonsplanen om det inte är till

ikke er til skade eller ulempe for Selskapene eller aksjeeierne.

nackdel eller olägenhet för Bolagen eller aktieägarna.

## 9. VIRKNINGSTIDSPUNKTET FOR FUSJONEN

## 9. VERKSTÄLLIGHET AV FUSJONEN

### 9.1 Selskapsrettslig virkning

### 9.1 Bolagsrättslig verkan

Fusjonens rettsvirkninger inntreer når vilkårene som er angitt i punkt 2.2 siste ledd er oppfylt. Selskapene forventer at dette gjennomføres i andre eller tredje kvartal 2026.

Fusionens rettsvirkninger inträffar när det som anges i sista stycket punkt 2.2 är uppfyllt. Bolagen räknar med att detta kommer att ske under andra eller tredje kvartalet 2026.

### 9.2 Regnskapsmessig virkningstidspunkt

### 9.2 Räkenskapsmessig tidspunkt för ikraftträdande

Fusjonen skal gjennomføres med regnskapsmessig virkning fra og med fusjonens selskapsrettslige ikrafttredelsestidspunkt.

Fusionen kommer att genomföras med redovisningseffekt från och med fusionens bolagsrättsliga ikraftträdande.

Fusjonen gjennomføres med kontinuitet i de balanseførte verdiene.

Fusionen genomförs med kontinuitet i de bokförda värdena.

### 9.3 Skattemessig virkningstidspunkt og prinsipp

### 9.3 Skattemässigt datum för ikraftträdande och princip

Fusjonen anses gjennomført med skattemessig virkning fra og med fusjonens selskapsrettslige ikrafttredelsestidspunkt.

Fusionen anses ha genomförts med skattemässig verkan från fusionens bolagsrättsliga ikraftträdandedag.

## 10. FORHOLDET TIL KREDITORER

## 10. FÖRHÅLLET TILL BorgenÄRER

Gjennom fusjonen vil SweCo tilføres samtlige eiendeler, rettigheter og forpliktelser fra NoCo. De svenske solvensreglene er like reglene som NoCo i dag er omfattet av i Norge.

Genom fusionen kommer SweCo att tillföras samtliga tillgångar och skulder från NoCo. De svenska solvensreglerna är jämförbara med de som NoCo idag omfattas av i Norge.

Mulighetene for SweCo til å oppfylle sine forpliktelser overfor Selskapenes kreditorer anses å være like gode som i dag. Selskapenes kreditors stilling vil derfor ikke endres ved gjennomføringen av fusjonen.

SweCo:s möjligheter att fullgöra sina förpliktelser gentemot Bolagens borgenärer bedöms vara densamma som idag. Vidare kommer Bolagens borgenärs situation inte att förändras med anledning av fusionen.

I anledning fusjonen mellom NoCo og SweCo tilbyr det ingen særskilt sikkerhet til Selskapenes kreditorer i henhold til det som følger av aktiebolagslagens kapittel 23 § 38 (2) nr. 1. Norsk kreditorvarsel og innsigelsesfrist løper etter Foretaksregisterets kunngjøring av norsk fusjonsbeslutning og eventuelle innsigelser håndteres etter asal. §§ 13-15 og 13-16.

Med anledning av fusionen mellan NoCo och SweCo erbjuds inga särskilda säkerheter till Bolagens borgenärer enligt vad som föreskrivs i 23 kap. 38 § st. 2. p. 1 aktiebolagslagen. Den norska underrättelse- och invändningsperioden för borgenärer löper efter Foretaksregisterets tillkännagivande av det norska fusjonsbeslutet, och eventuella invändningar hanteras i enlighet med 13-15 och 13-16 §§ asal.

## 11. KOSTNADER

## 11. KOSTNADER

Kostnadene i anledning fusjonen dekkes i sin helhet av det Overtakende Selskapet.

Kostnaderna i samband med fusionen täcks i sin helhet av det Övertagande Bolaget.

## 12. SPRÅK

Denne fusjonsplanen er utarbeidet på norsk og svensk versjon samt i engelsk oversettelse, se Vedlegg 9. Den norske versjonen skal være bindende for norske rettsforhold. Den svenske versjonen skal være bindende for svenske rettsforhold.

## 12. SPRÅK

Denna fusjonsplan har tagits fram i en norsk och en svensk version samt i engelsk översättning, se Bilaga 9. Den norska versionen ska vara bindande för norska rättsförhållanden. Den svenska versionen ska vara bindande för svenska rättsförhållanden.

## 13. TVISTER

Eventuelle tvister mellom det Overdragende selskapet og det Overtakende selskapet i forbindelse med denne fusjonsplanen skal avgjøres etter svensk rett. Stockholms tingrett vedtas som verneeting.

## 13. TVISTER

Eventuella tvister mellan det Överlåtande Bolaget och det Övertagande Bolaget i samband med denna fusjonsplan ska avgöras i enlighet med svensk lag. Stockholms tingsrätt antas som plats för avgörande av tvist.

## 14. HONORAR

Det skal ikke utbetales honorar eller annen særskilt godtgjørelse i anledning av fusjonen til styret eller daglig leder. Honorar til revisor for gjennomgangen i forbindelse med fusjonen betales etter faktura.

## 14. ARVODE

Arvode eller annan särskild förmån med anledning av fusionen ska inte betalas till styrelsen eller den verkställande direktören. Revisorns arvode för granskning i samband med fusionen betalas enligt faktura.

## 15. FULLMAKT TIL Å FORETA ENDRINGER

Ved vedtakelse av fusjonsplanen gir styret i SweCo Gustav Ask fullmakt til å foreta eventuelle mindre endringer i fusjonsplanen hvis det ikke er til skade eller ulempe for Selskapene eller aksjonærene.

Ved vedtakelse av fusjonsplanen gir generalforsamlingen i NoCo Gregoire Revenu fullmakt til å foreta eventuelle mindre endringer i fusjonsplanen forutsatt at det ikke er til skade eller ulempe for Selskapene eller aksjonærene.

## 15. AUKTORISATION ATT GÖRA ÄNDRINGAR

Vid antagandet av denna fusjonsplan befullmäktigar styrelsen för SweCo Gustav Ask att genomföra eventuella mindre ändringar i fusjonsplanen om det inte är till nackdel för Bolagen eller aktieägarna.

Vid antagandet av denna fusjonsplan ger bolagsstämman i NoCo Gregoire Revenu bemyndigande att genomföra eventuella mindre ändringar i fusjonsplanen om det inte är till nackdel för Bolagen eller aktieägarna.

VEDLEGG	BILAGOR
1. Gjeldende vedtekter, SweCo	1. Nuvarande bolagsordning för SweCo
2. Gjeldende vedtekter, NoCo	2. Nuvarande bolagsordning för NoCo
3. Revisors redegjørelse og erklæring, SweCo	3. Revisorsyttrande avseende SweCo
4. NoCo:s årsregnskap og årsrapport for 2023, 2024 og 2025	4. Årsredovisning för 2023, 2024 och 2025 avseende NoCo
5. SweCo:s årsregnskap og årsrapport for 2023, 2024 og 2025	5. Årsredovisning för 2023, 2024 och 2025 avseende SweCo
6. Melding i henhold til aktiebolagslagens kapittel 23 § 41a	6. Meddelande enligt 23 kap. 41 a § aktiebolagslagen
7. Styret i SweCo:s rapport om fusjonen	7. SweCo:s styrelses redogörelse för fusionen
8. Styret i NoCo:s rapport om fusjonen	8. NoCo:s styrelses redogörelse för fusionen
9. Engelsk oversettelse av fusjonsplanen	9. Engelsk översättning av fusjonsplanen