

## RAPPORT FRA STYRET I ELOP AS

### VEDRØRENDE FELLES FISJONSPLAN FOR ELOP AS OG ELOP NEWCO AS

#### 1 BAKGRUNN

Styret i ELOP AS ("**Selskapet**") og ELOP NewCo AS (under navneendring fra WR Start UP 378 AS) har utarbeidet en felles fisjonsplan for fisjon av Selskapet ved overføring til ELOP NewCo AS.

Gjennom fisjonen vil nærmere angitte ansatte, eiendeler, rettigheter og forpliktelser tilhørende Selskapet, bli overtatt av ELOP NewCo AS mot at aksjonærene i Selskapet mottar vederlag i form av nye aksjer i ELOP NewCo AS.

Denne rapporten er utarbeidet av styret i Selskapet i samsvar med aksjeloven § 14-4, jf. § 13-9.

#### 2 FISJONENS BEGRUNNELSE

Fisjonen er en del av en omorganisering av ELOP-konsernet, med sikte på etablere et morselskap med virksomhet i ulike datterselskaper. ELOP-virksomheten drives i dag i Selskapet, og det er ønskelig å overføre denne virksomheten til et nytt datterselskap, Elop Technology AS. Selskapet eier i tillegg Simplifai AS.

Formålet med omorganiseringen er etablere en hensiktsmessig konsernstruktur.

For å gjennomføre omorganiseringen uten å utløse beskatning av latente gevinster, er det nødvendig å først fisjonere ut ELOP-virksomheten i et nytt søsterselskap, ELOP NewCo AS, og deretter umiddelbart fusjonere det nye søsterselskapet inn i datterselskapet ELOP Technology AS.

#### 3 FISJONENS BETYDNING FOR SELSKAPET

Ved fisjonen skal ELOP NewCo AS overta fra Selskapet samtlige av Selskapets ansatte, eiendeler, rettigheter og forpliktelser, med unntak av følgende som blir værende i Selskapet:

- (i) Ansettelsesforholdet til CEO i Selskapet, Øivind Horpestad;
- (ii) Ansettelsesforholdet til CFO i Selskapet, Torbjørn Blom-Hagen;
- (iii) Husleieavtalen mellom Selskapet og Klaveness Marine vedrørende Drammensveien 133, 0277 Oslo;
- (iv) NOK 60 000 000 i likvide midler (kontanter); og
- (v) Aksjene i Simplifai AS og ELOP Technology AS.

Det som overføres er heretter omtalt som "**Virksomheten**".

Gjennom fisjonen vil Virksomheten bli overtatt av ELOP NewCo AS mot at aksjonærene i Selskapet mottar aksjevederlag utstedt av ELOP NewCo AS. Dette innebærer at Virksomheten overføres til og videreføres av ELOP NewCo AS, før ELOP NewCo AS fusjoneres inn i ELOP Technology AS.

Generalforsamlingens beslutning i Selskapet innebærer at Selskapets aksjekapital og pålydende settes ned. Ved ikrafttredelse av fisjonen vil aksjekapital settes ned, samtidig som det utstedes vederlagsaksjer i ELOP NewCo AS. Det tas sikte på at fusjonen kan tre i kraft i juni eller juli 2021. Umiddelbart etter gjennomføring av fisjonen, vil fusjonen mellom ELOP NewCo AS og ELOP Technology AS gjennomføres, med kapitalforhøyelse i Selskapet (konsernfusjon). Aksjekapital i Selskapet vil da igjen tilsvare det aksjekapitalen var før omorganiseringen.

#### **4 FISJONENS BETYDNING FOR DE ANSATTE**

Samtlige ansatte knyttet til Virksomheten vil bli overført fra Selskapet til ELOP NewCo AS. De ansatte som blir igjen i Selskapet er Selskapets CEO og CFO, som utgjør konsernledelsen.

Alle de ansatte som overføres til ELOP NewCo AS vil ha uendrede arbeidsoppgaver, lønnsvilkår og rettigheter. Elop NewCo AS overtar fullt ut Selskapets forpliktelser overfor de overførte ansatte.

Alle ansatte i Selskapet vil bli informert om fisjonen og gis anledning til å drøfte og uttale seg om sammenslåingen i samsvar med reglene i aksjeloven og arbeidsmiljøloven.

Det er ingen ansatte i ELOP NewCo AS før gjennomføring av fisjonen.


Etter styrets vurdering vil fisjonen ikke ha noen betydning for de ansatte.

[Signaturside følger]

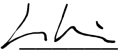
Oslo, 12. mai 2021

**STYRET I ELOP AS**

DocuSigned by:  
  
583B8A17D109461...  
Øivind Omar Horpestad, styrets leder

DocuSigned by:  
  
7A6F55A4A7F9498...  
Ketil Melandsø Skaget, styremedlem

DocuSigned by:  
  
AB40DE30CAF447C...  
Kristian Gjertsen Lundkvist, styremedlem

DocuSigned by:  
  
772C78AF7536460...  
Lars Nilsen, styremedlem