
Fusjonsplan

for fusjon mellom

ELOP Technology AS

(som overtakende selskap)

og

ELOP NewCo AS

(som overdragende selskap)

med utstedelse av vederlagsaksjer i

ELOP AS

Denne fusjonsplanen ("**Fusjonsplanen**") er inngått mellom:

1. ELOP NewCo AS, (under navneendring fra WR Start Up 378 AS) et norsk aksjeselskap med forretningsadresse Drammensveien 133, 0277 Oslo, og med organisasjonsnummer 926 868 772 som overdragende selskap ("**ELOP NewCo**"), og
2. ELOP Technology AS, (under navneendring fra WR Start Up 379 AS) et norsk aksjeselskap med forretningsadresse Drammensveien 133, 0277 Oslo, og med organisasjonsnummer 826 868 902 som overtakende selskap ("**ELOP Tech**").

ELOP NewCo og ELOP Tech er i det følgende i fellesskap omtalt som "**Partene**" og hver for seg som "**Part**".

ELOP AS, et norsk aksjeselskap registrert forretningsadresse Drammensveien 133, 0277 Oslo, og med organisasjonsnummer 911 631 474 (heretter benevnt "**ELOP**") tiltrer de deler av Fusjonsplanen som gjelder for ELOP.

1 BAKGRUNN OG BEGRUNNELSE

- 1.1 Styrene i ELOP NewCo, ELOP Tech og ELOP er enige om å foreslå for sine respektive generalforsamlinger at ELOP NewCo og ELOP Tech fusjoneres ved at ELOP NewCo overdrar samtlige av sine ansatte eiendeler, rettigheter og forpliktelser til ELOP Tech, mot at aksjeeierne i ELOP NewCo i henhold til aksjeloven § 13-2 (2) mottar fusjonsvederlag i form av aksjer i ELOP Techs morselskap, ELOP ("**Fusjonen**"). ELOP NewCo oppløses ved gjennomføring av Fusjonen.
- 1.2 Fusjonen er et ledd i en restrukturering av ELOP med sikte på å skille ut deler av ELOPs drift til et nytt heleid datterselskap, ELOP Tech. I forkant av Fusjonen, har ELOP fisjonert ut visse eiendeler, rettigheter og forpliktelser til ELOP NewCo i henhold til en fisjonsplan datert 12. mai 2021 ("**Fisjonen**"). Gjennomføringen av Fisjonen og Fusjonen skal skje betinget av hverandre og med kort mellomrom.

2 FREMGANGSMÅTE FOR FUSJONEN

- 2.1 Selskapsrettslig gjennomføres Fusjonen som en såkalt trekantfusjon med hjemmel i aksjeloven kapittel 13, jf. § 13-2 (2).
- 2.2 Fusjonen gjennomføres ved at samtlige ansatte, eiendeler, rettigheter og forpliktelser i ELOP NewCo overføres til ELOP Tech med selskapsrettslig virkning fra det tidspunkt fristen i aksjeloven § 13-14 (1) er utløpt og melding om ikrafttredelse er registrert i Foretaksregisteret i henhold til aksjeloven § 13-16. Det antas at dette vil skje i løpet av juni eller juli 2021.

- 2.3 Fusjonen gjennomføres med regnskapsmessig kontinuitet, hvilket innebærer at eiendelene videreføres i det fusjonerte selskap til bokførte verdier.
- 2.4 Fusjonen skal ha regnskapsmessig virkning fra 1. januar 2021. Alle transaksjoner, inntekter og kostnader knyttet til de eiendeler, rettigheter og forpliktelser som ELOP Tech skal overta ved Fusjonen, tilordnes fra dette tidspunktet ELOP Tech.
- 2.5 Fusjonen gjennomføres med skattemessig kontinuitet etter reglene i skatteloven kapittel 11. Fusjonen skal ha skattemessig virkning fra og med tidspunktet for selskapsrettslig ikrafttredelse, jf. punkt 2.2 ovenfor og skatteloven § 11-10 (2).
- 2.6 Fusjonsplanen med bilag skal etter forutgående utsendelse til aksjeeierne, fremlegges for endelig vedtakelse av generalforsamlingen i ELOP NewCo, ELOP Tech og ELOP. Partene og ELOP skal avholde ekstraordinær generalforsamling for behandling av Fusjonsplanen. Generalforsamlingene er planlagt avholdt i mai 2021.
- 2.7 Partenes styre skal umiddelbart etter at Fusjonsplanen er godkjent i generalforsamlingen i begge Parter, melde godkjennelsen av Fusjonsplanen til Foretaksregisteret, jf. aksjeloven § 13-13.
- 2.8 Etter utløpet av kreditorperioden på 6 uker, jf. aksjeloven § 13-14, og forutsatt at forholdet til eventuelle kreditorer som har reist innsigelse mot Fusjonen er avklart, samt at alle betingelser for Fusjonen, jf. punkt 4 nedenfor, er oppfylt eller frafalt, skal ELOP Tech og ELOP gi melding til Foretaksregisteret i henhold til aksjeloven § 13-16 om at Fusjonen skal tre i kraft. Ved ikrafttredelsen vil ELOP NewCo bli oppløst.
- 2.9 Sammensetningen av styret i ELOP Tech videreføres uten endringer.

3 FUSJONSVEDERLAGET

- 3.1 Fusjonsvederlaget til aksjeeierne i ELOP NewCo skal utgjøre aksjer i ELOP, som er morselskapet til ELOP Tech, utstedt gjennom kapitalforhøyelse i ELOP.
- 3.2 Aksjekapital i ELOP før Fusjonen er NOK 4 650 190,74 fordelt på 93 003 815 aksjer hver pålydende NOK 0,05.
- 3.3 Ved Fusjonen settes aksjekapital i ELOP ned, ved at pålydende reduseres med NOK 0,03038844 fra NOK 0,05 til NOK 0,01961156.
- 3.4 Ved gjennomføring av Fusjonen utstedes fusjonsvederlaget gjennom kapitalforhøyelse i ELOP. Aksjekapitalen skal økes med NOK 2 826 240,4158589 fra NOK 1 823 950,3341411 til NOK 4 650 190,75 ved økning av aksjenes pålydende fra NOK 0,01961156 til NOK 0,05. Aksjeinnskuddet utgjør NOK 82 309 218,10, hvorav NOK 2 826 240,4158589 er aksjekapital og NOK 79 482 977,6841411 er overkurs. Aksjekapitalen ELOP vil da være lik som før Fusjonen og Fusjonen.

- 3.5 Som kompensasjon for ELOPs utstedelse av vederlagsaksjene utsteder ELOP Tech en fordring (såkalt fusjonsfordring) til ELOP samtidig som gjennomføringen av Fusjonen registreres, jf. aksjeloven § 13-2 (2), annen setning. Pålydende på fusjonsfordringen som utstedes settes tilsvarende netto bokførte verdier av det som tilføres ELOP Tech, justert for utsatt skatt.
- 3.6 Fusjonsfordringen etableres når Fusjonen selskapsrettslig trer i kraft.
- 3.7 Fusjonsfordringen benyttes som innskudd i kapitalforhøyelse i ELOP som gjennomføres samtidig med at Fusjonen trer i kraft selskapsrettslig.
- 3.8 Det skal ikke utstedes tilleggsvederlag i Fusjonen.

4 SELSKAPSRETTLIGE BESLUTNINGER

- 4.1 Det forslås at generalforsamlingen i ELOP Tech treffer følgende beslutninger:

Fusjonsplan datert 12. mai 2021 mellom ELOP Technology AS, som overtakende selskap, og ELOP NewCo AS, som overdragende selskap, tiltrådt av ELOP AS, som vederlagsutstedende selskap, godkjennes.

I anledning fusjonen vedtok generalforsamlingen at selskapet påtar seg en gjeldsforpliktelse som iht. fordringsmodellen ved konsernfusjon, jf. aksjeloven § 13-2 annet ledd skal benyttes som grunnlag for kapitalforhøyelse i selskapets morselskap, ELOP AS.

Fordringen er på NOK 82 309 218,10 og tilsvarende netto bokført verdi av virksomheten som selskapet tilføres i anledning fusjonen, tillagt et beløp som tilsvarende utsatt skatt på NOK 5 264 010,84 som knytter seg til fordringen.

- 4.2 Det foreslås at generalforsamlingen i ELOP NewCo treffer følgende beslutning:

Fusjonsplan datert 12. mai 2021 mellom ELOP Technology AS, som overtakende selskap, og ELOP NewCo AS, som overdragende selskap, tiltrådt av ELOP AS som vederlagsutstedende selskap, godkjennes.

4.3 Det foreslås at generalforsamlingen i ELOP treffer følgende beslutning:

Fusjonsplan datert 12. mai 2021 mellom ELOP Technology AS, som overtakende selskap, og ELOP NewCo AS, som overdragende selskap, tiltrådt av ELOP AS, som vederlagsutstedende selskap, godkjennes.

Generalforsamlingen vedtar i henhold til styrets forslag også følgende vedrørende kapitalforhøyelse:

Som angitt i Fusjonsplanen, skal ELOP AS utstede vederlaget som aksjeeierne i ELOP NewCo AS skal motta, jf. aksjelovens § 13-2 (2). For denne kapitalforhøyelsen skal gjelde:

- i. Aksjekapitalen økes med NOK 2 826 240,4058589 fra NOK 1 823 950,3341411 og til NOK 4 650 190,75, ved forhøyelse av aksjenes pålydende fra NOK 0,01961156 til NOK 0,05. Selskapets vedtekter § 3 endres tilsvarende.*
- ii. Kapitalforhøyelsen skjer til kurs som representerer en innbetaling på NOK 0,88500905 per aksje. Dette vil si et totalt aksjeinnskudd på NOK 82 309 218,10, hvorav NOK 2 826 240,4158589 er aksjekapital og NOK 79 482 977,6841411 er overkurs.*
- iii. Økningen av pålydende på eksisterende aksjer tegnes av aksjeeierne i ELOP NewCo AS som fusjonsvederlag mot at ELOP NewCo AS overdrar til ELOP Technology AS de eiendeler, rettigheter og forpliktelser som Fusjonsplanen forutsetter. Kapitalforhøyelsen tegnes av aksjonærene i ELOP NewCo AS i samme forhold som de eier aksjer i ELOP NewCo AS per tidspunkt for gjennomføring av fusjonen.*
- iv. Aksjeinnskuddet skal tegnes med rett til å gjøre opp med innskudd i annet enn penger. Som aksjeinnskudd benyttes tingsinnskudd i form av en fusjonsfordring mot ELOP Technology AS pålydende NOK 82 309 218,10, justert for utsatt skatt på NOK 5 264 010,84, hvilket gir et nettoinnskudd på NOK 82 309 218,10. Restbeløpet utover økningen av aksjekapital tilføres Selskapets overkurs med NOK 79 482 977,6841411.*
- v. Økningen av pålydende på eksisterende aksjer anses tegnet når generalforsamlingen i de fusjonerende selskapene gyldig har godkjent Fusjonsplanen.*
- vi. Aksjene anses innbetalt når Fusjonen registreres gjennomført i Foretaksregisteret etter utløpet av kreditorfristen, jf. aksjeloven § 13-16, og ELOP Technology AS samtidig utsteder en fordring som nevnt ovenfor.*
- vii. Kapitalforhøyelsen skjer ved forhøyelse av aksjenes pålydende og får dermed ingen innvirkning på retten til utbytte på aksjene.*
- viii. Det er anslått at det vil påløpe ca. NOK 30 000 i utgifter i forbindelse med kapitalforhøyelsen, hovedsakelig i forbindelse med juridisk bistand og til revisor. Kostnadene dekkes av Selskapet.*

Med virkning fra tidspunktet for fusjonens ikrafttredelse vil vedtektenes punkt 3 angivelse av aksjekapital og pålydende i ELOP bli endret til å lyde:

"Selskapets aksjekapital er NOK 4 650 190,75 fordelt på 93 003 815 aksjer, hver pålydende NOK 0,05."

5 VILKÅR FOR UTØVELSE AV AKSJEEIERRETTIGHETER

- 5.1 Vederlaget ved Fusjonen gir rettigheter i ELOP fra tidspunktet for selskapsrettslig ikrafttredelse av Fusjonen.
- 5.2 Det gjelder ingen særskilte vilkår for utøvelse av rettigheter som aksjeeier i ELOP Tech og ELOP eller for innføring i aksjeeierboken/VPS.

6 SÆRLIGE RETTIGHETER

- 6.1 Det eksisterer ikke og vil ikke tilfalle særlige fordeler i forbindelse med Fusjonen til medlemmer av selskapenes styre eller de daglige ledere.
- 6.2 Det eksisterer ikke aksjeeiere i ELOP NewCo og ELOP Tech som har særlige rettigheter eller rettigheter som nevnt i aksjeloven § 11-1.
- 6.3 Det eksisterer på tidspunktet for Fusjonsplanene ulike tegningsrettigheter, opsjoner og andre særlige rettigheter knyttet til aksjene i ELOP. Ingen ytterligere slike rettigheter skal tildeles ved Fusjonen eller Fusjonen.

7 FUSJONENS BETYDNING FOR ANSATTE

- 7.1 Samtlige ansatte som blir overført til ELOP NewCo ved Fusjonen, blir overført til ELOP Tech ved Fusjonen, i samsvar med arbeidsmiljølovens bestemmelser.
- 7.2 Disse ansatte vil videreføre sine arbeidsforhold med uendrede lønnsvilkår og andre rettigheter. ELOP Tech overtar således fullt ut det overdragende selskaps forpliktelser overfor de overførte ansatte.
- 7.3 Alle ansatte i ELOP NewCo vil bli informert om Fusjonen og gitt anledning til å drøfte og uttale seg i samsvar med reglene i aksjeloven og arbeidsmiljøloven. De ansatte som skal overføres til ELOP Tech, vil få særskilt informasjon om dette.

8 RÅDIGHETSBEGRENSNINGER

- 8.1 Ingen av Partene og ELOP skal fra inngåelsen av Fusjonsplanen opptre i strid med bestemmelsene i Fusjonsplanen.
- 8.2 Ingen av Partene eller ELOP skal uten den annen parts forutgående samtykke, beslutte eller foreta vesentlige investeringer, salg av virksomhet eller forandringer i

sin virksomhet eller kapitalstruktur, utdelinger, eller andre disposisjoner som er av vesentlig betydning for Fusjonen eller som faller utenfor rammen av ordinær drift. Disse begrensningene gjelder ikke handlinger som er forutsatt i Fusjonsplanen, eller som er nødvendige for å gjennomføre Fusjonen.

9 BETINGELSER FOR GJENNOMFØRING AV FUSJONEN

9.1 Gjennomføring av Fusjonen er betinget av at

- (a) Fusjonsplanen er godkjent i ELOP NewCos generalforsamling.
- (b) Fusjonsplanen er godkjent i ELOP Techs generalforsamling.
- (c) Fusjonsplanen, herunder kapitalforhøyelsen som er nødvendig for å gjennomføre Fusjonen, er godkjent i ELOPs generalforsamling.
- (d) Fristen for innsigelser fra kreditorene er utløpt for begge Partene, og forholdet til kreditorer som i tilfelle har fremsatt innsigelse, er avklart eller håndtert på annen måte i samsvar med aksjeloven.
- (e) Det ikke frem til utløpet av kreditorfristen er inntrådt omstendigheter vedrørende den annen Part som vesentlig endrer grunnlaget for Fusjonen
- (f) Fisjon av ELOP til ELOP NewCo i henhold til fisjonsplan datert 12. mai 2021 er vedtatt og gjennomført.
- (g) Alle tillatelser oppnås fra offentlige myndigheter eller andre instanser, som er nødvendige for å gjennomføre Fusjonen i henhold til Fusjonsplanen. Det er videre en forutsetning at tillatelsene ikke inneholder vilkår som vil ha vesentlig negativ betydning for ELOP, ELOP Tech eller ELOP NewCo.
- (h) Eventuelle tredjepartssamtykker som måtte være nødvendige for gjennomføring av Fusjonen er gitt, inkludert samtykke fra Oslo Børs/Euronext Growth.

10 RAPPORT OM FUSJONEN OG REDEGJØRELSE FOR FUSJONSPLANEN

- 10.1 Det er utarbeidet en egen rapport om Fusjonen og hva den vil bety for selskapene, jf. aksjeloven § 13-9 (2).
- 10.2 Det er ingen ansatte i ELOP Tech. ELOP NewCo får ved gjennomføring av Fusjonen overført 25 ansatte, og disse overføres til ELOP Tech med uendrede lønnsvilkår og rettigheter ved gjennomføringen av Fusjonen. ELOP Tech overtar fullt ut ELOP NewCos forpliktelser overfor de overførte ansatte. Deres arbeidsoppgaver videreføres uendret. De ansatte vil bli informert om Fusjonen og gitt anledning til å drøfte og uttale seg om sammenslåingen i samsvar med reglene i aksjeloven og arbeidsmiljøloven.
- 10.3 Styrene i ELOP NewCo og ELOP Tech har utarbeidet redegjørelse for Fusjonsplanen. Styret i ELOP har i tillegg utarbeidet redegjørelse for tingsinnskuddet ved kapitalforhøyelsen i ELOP, jf. aksjeloven §§ 13-10 og 2-6. Redegjørelsene skal bekreftes av revisor.

11 ENDRINGER I FUSJONSPLANEN

- 11.1 Partenes styrer skal kunne foreta og gjennomføre mindre endringer i Fusjonsplanen, forutsatt at endringene ikke er vesentlige og ikke er til skade for aksjonærene i noen av selskapene. Endringer i Fusjonsplanen skal skje skriftlig.

12 KOSTNADER

- 12.1 Kostnadene i forbindelse med fusjonen skal dekkes av ELOP Tech.

13 BILAG

Som bilag til Fusjonsplanen følger:

1. Vedtekter for ELOP Technology AS og ELOP AS per i dag
2. Redegjørelse for tingsinnskuddet i ELOP AS med revisors uttalelse om redegjørelsen for tingsinnskuddet i ELOP AS
3. Siste årsregnskap, årsberetning og revisjonsberetning for ELOP AS
4. Redegjørelse for Fusjonsplanen for ELOP Technology AS og revisors uttalelse om redegjørelsen for Fusjonsplanen i ELOP Technology AS
5. Rapport om Fusjonen fra styret i ELOP Technology AS
6. Redegjørelse for Fusjonsplanen for ELOP NewCo AS og revisors uttalelse om redegjørelsen for Fusjonsplanen i ELOP NewCo AS
7. Rapport om Fusjonen fra styret i ELOP NewCo AS

Denne Fusjonsplanen i tre - 3 - originale eksemplarer, hvorav ELOP Technology AS, ELOP NewCo AS og ELOP AS beholder hvert sitt.

Oslo, 12. mai 2021

STYRET I ELOP TECHNOLOGY AS

DocuSigned by:

583B8A17D109461...
Øivind Omar Horpestad, styrets leder

STYRET ELOP NEWCO AS

DocuSigned by:

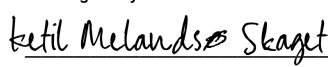
583B8A17D109461...
Øivind Omar Horpestad, styrets leder

Fusjonsplanen tiltres med dette av ELOP AS som forplikter seg til å utstede vederlagsaksjene som forutsatt i Fusjonsplanen og overholde de forpliktelser som ELOP AS påtar seg i Fusjonsplanen.

STYRET I ELOP AS

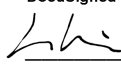
DocuSigned by:

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

Bilag 1 – Vedtekter

VEDTEKTER FOR
ELOP TECHNOLOGY AS

§ 1

Foretaksnavn

Selskapets foretaksnavn er ELOP Technology AS.

§ 2

Forretningskommune

Selskapet skal ha sitt forretningskontor i Oslo kommune.

§ 3

Selskapets virksomhet

Selskapets virksomhet skal være markedsføring, salg, innkjøp, utvikling, produksjon, distribusjon og service av produkter og tjenester innen måleteknikk og databehandling, og hva som dermed står i forbindelse, herunder å delta i andre selskaper med lignende virksomhet.

§ 4

Aksjekapital og aksjer

Selskapets aksjekapital er NOK 30.000,-, fordelt på 30.000 aksjer, hver pålydende NOK 1,-.

§ 5

Signatur

Selskapets firma tegnes av styrets leder alene.

§ 6

Innkalling til generalforsamling

Når dokumenter som gjelder saker som skal behandles på generalforsamlingen, er gjort tilgjengelige for aksjeeierne på selskapets internettsider, gjelder ikke aksjelovens krav om at dokumentene skal sendes til aksjeeierne. Dette gjelder også dokumenter som etter lov skal inntas i eller vedlegges innkallingen til generalforsamlingen.

VEDTEKTER FOR ELOP AS

§1

Selskapets foretaksnavn er Elop AS.

§2

Formålet er markedsføring, salg, innkjøp, utvikling, produksjon, distribusjon og service av produkter og tjenester innen måleteknikk og databehandling, og hva som dermed står i forbindelse, herunder å delta i andre selskaper med lignende virksomhet.

§3

Selskapets aksjekapital er NOK 4.650.190,74 fordelt på 93.003.815 aksjer, hver pålydende NOK 0,05. Selskapets aksjer skal være registrert i et verdipapirregister.

§4

Selskapets styre skal bestå av fra 1 - 5 medlemmer etter generalforsamlingens bestemmelser til enhver tid. Samtidig bestemmes om det skal velges varamann til styret.

Styrets formann velges ved særskilt avstemming i generalforsamlingen. Styrets formann og varamann velges for ett år av gangen. Det skal ikke gjelde noen begrensning med hensyn til gjenvalg.

§5

Selskapet tegnes av 2 personer. Daglig leder og et styremedlem i fellesskap

§6

På selskapets ordinære generalforsamling skal følgende saker behandles og avgjøres:

1. Styrets årsberetning
2. Fastsettelse av selskapets resultatregnskap og balanse
3. Anvendelse av selskapets årsoverskudd eller dekning av underskudd i henhold til fastsatt balanse, og om utdeling av utbytte.
4. Andre saker som etter lov eller vedtekter hører under generalforsamlingen.

Dog kan utelukkende de saker avgjøres på generalforsamlingen som er uttrykkelig angitt i innkallingen, med mindre samtlige av selskapets aksjeeiere samtykker. Innkalling til generalforsamlingen skjer med minst syv dagers varsel.

§7

Når dokumenter som gjelder saker som skal behandles på generalforsamlingen, er gjort tilgjengelige for aksjeeierne på selskapets internettsider, gjelder ikke lovens krav om at dokumentene skal sendes til aksjeeierne. Dette gjelder også dokumenter som etter lov skal inntas i eller vedlegges innkallingen til generalforsamlingen. En aksjeeier kan likevel kreve å få tilsendt slike dokumenter.

Selskapets kommunikasjon med aksjeeiere kan alltid finne sted elektronisk.

§8

Ved overføring av aksjer i Selskapet skal øvrige aksjeeiere ikke ha forkjøpsrett. Overføring av aksjer er ikke betinget av styrets samtykke.

§9

Forøvrig kommer til anvendelse den til enhver tid gjeldende aksjelovgivning.