

## REDEGJØRELSE FRA STYRET I ELOP AS

I anledning konsernfusjon mellom ELOP NewCo AS (under navneendring fra WR Start Up 378 AS) (som overdragende selskap) og ELOP Technology AS (under navneendring fra WR Start Up 379 AS) (som overtakende selskap) med utstedelse av vederlag i overtakende selskaps morselskap, ELOP AS, gir styret i ELOP AS følgende redegjørelse, jf. asl § 13-10, jf. aksjeloven §§ 10-2, jf. 2-6.

### 1 OM FUSJONEN

Styrene i ELOP NewCo AS, ELOP Technology AS og ELOP AS har utarbeidet en fusjonsplan som innebærer at samtlige eiendeler, rettigheter og forpliktelser i ELOP NewCo AS, overføres til ELOP Technology AS, med utstedelse av vederlag i ELOP AS. ELOP NewCo AS vil bli oppløst ved gjennomføringen av fusjonen.

Ved fusjonen skal ELOP Technology AS overta fra ELOP NewCo AS samtlige av ELOP NewCo AS' ansatte, eiendeler, rettigheter og forpliktelser. Virksomheten som overtas har patentert teknologi basert på ultralyd for inspeksjon og kartlegging av kritisk infrastruktur. Den utvikler og kommersialiserer verktøy og digitale løsninger for å inspisere, overvåke og administrere infrastruktur. Bokført verdi av immaterielle eiendeler utgjør 28 689 977. Virkelig verdi av immaterielle eiendeler er basert på børskursen vurdert til være større enn bokført verdi.

For nærmere informasjon om eiendeler og gjeld som overdras henvises det til vedlagt fusjonsbalanse.

### 2 VEDERLAGET I FUSJONEN

Fusjonen gjennomføres med regnskapsmessig kontinuitet. Dette innebærer at de bokførte verdiene av eiendeler, rettigheter og forpliktelser som overføres ved fusjonen videreføres i ELOP Technology AS. Regnskapsføring til kontinuitet innebærer videre at sammensetningen av egenkapitalen i ELOP NewCo AS så langt som mulig videreføres i ELOP AS. Videre vil de bokførte verdiene danne grunnlaget for kapitalforhøyelsen i ELOP AS, gjennom fordringsmodellen.

Som vederlag for overdragelsen av samtlige eiendeler, rettigheter og forpliktelser i ELOP NewCo AS økes pålydende på aksjene i ELOP AS i henhold til fordringsmodellen ved konsernfusjon. Fordringen baseres på bokførte verdier. Aksjonærene i ELOP NewCo AS mottar aksjevederlag i ELOP AS med samme forholdsmessige fordeling og relative verdi som de innløste aksjene i ELOP NewCo AS hadde forut for fusjonen.

Det utstedes ikke tilleggsvederlag i fusjonen.

Aksjonærene i ELOP NewCo AS eier samtlige aksjer i ELOP AS med lik forholdsmessig fordeling av aksjene aksjonærene i mellom. Fusjonsvederlaget ytes dermed i form av økning av pålydende på samtlige aksjer i ELOP AS.

Det samlede egenkapitalinnskuddet i ELOP AS utgjør NOK 82 309 218,10. Aksjene tegnes dermed til kurs til NOK 0,88500905 pr. aksje, hvilket innebærer at pålydende på aksjene øker fra NOK 0,01961156 med NOK 0,3038844 til NOK 0,05 per aksje. Samlet aksjekapital og pålydende på aksjene er dermed uendret, sett i forhold til

situasjon før fisjonen og fusjonen ble gjennomført. Ytterligere detaljer om kapitalendringene i ELOP AS fremgår av fusjonsplanen.

### **3 FREMGANGSMÅTEN SOM ER FULGT VED FASTSETTELSEN AV VEDERLAGET TIL AKSJONÆRENE**

Fastsettelsen av vederlaget til aksjonærene i ELOP NewCo AS, herunder bytteforholdet i fusjonen, er fastsatt med utgangspunkt i regnskapsmessig kontinuitet ved at de bokførte verdiene i ELOP NewCo AS utgjør verdien av det som overføres til ELOP Technology AS. Dette reflekterer igjen fordringen som oppstår mellom ELOP Technology AS og ELOP AS, som danner grunnlaget for vederlagsaksjene som utstedes i ELOP AS.

Fordi aksjonærene i ELOP NewCo AS eier samtlige aksjer i ELOP AS med lik forholdsmessig fordeling av aksjene aksjonærene i mellom, ytes fusjonsvederlaget i form av økning av pålydende på samtlige aksjer i ELOP AS i henhold til fordringsmodellen. Det anses derfor ikke påkrevd å etablere et bytteforhold for verdien av ELOP NewCo AS og ELOP AS før fusjonen. Eierskapet i ELOP AS er uendret som følge av fusjonen.

### **4 BESKRIVELSE AV TINGSINNSKUDDET**

Tingsinnskuddet som danner grunnlag for kapitalforhøyelsen i ELOP AS, består av fordring mot ELOP Technology AS pålydende NOK 82 309 218,10, som etableres ved fusjonen, jf. aksjeloven § 13-2 (2). Utsatt skattefordel er ikke balanseført. Verdien av tingsinnskuddet utgjør dermed til sammen NOK 82 309 218,10.

### **5 PRINSIPPER SOM ER FULGT VED VURDERINGEN AV DE EIENDELER SELSKAPET SKAL MOTTA**

Verdien av fordringen som ELOP AS mottar tilsvarer netto bokført verdi av virksomheten som ELOP Technology AS tilføres i anledning fusjonen, justert for utsatt skatt.

Ved vurderingen av de eiendeler som overtas av ELOP AS, dvs. fordringen mot datterselskapet ELOP Technology AS pålydende NOK 82 309 218,10, er det lagt til grunn at fordringens virkelige verdi tilsvarer fordringens pålydende.

Fordringens pålydende er fastsatt basert på at virkelig verdi av de eiendeler, rettigheter og forpliktelser som ELOP Technology AS er tilført ved fusjonen, minst tilsvarer de samme eiendeler, rettigheter og forpliktelser som de bokførte verdier hos ELOP NewCo AS, jf. at fusjonen skjer etter reglene om regnskapsmessig kontinuitet. Det knytter seg midlertidige forskjeller på NOK 77 499 659 til Fordringen.

Fusjonen gjennomføres med kontinuitet på regnskapsmessige verdier fra ELOP NewCo AS. For ELOP AS sitt vedkommende innebærer dette at den tilførte egenkapitalen så langt som mulig fordeles mellom de ulike egenkapitalpostene med kontinuitet.

## 6 SÆRLIGE VANSKELIGHETER VED FASTSETTELSEN AV VEDERLAGET M.V.

Etter styrets vurdering er fremgangsmåten som er benyttet ved fastsettelsen av vederlaget til aksjeeierne i ELOP NewCo AS hensiktsmessig. Beregningen av bytteforholdet, og dermed verdien av vederlaget til aksjeeierne i ELOP NewCo AS, er etter styrets vurdering, rimelig og saklig begrunnet.

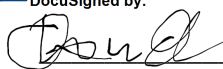
Det har ikke vært særlige vanskeligheter ved fastsettelsen av vederlaget eller bytteforholdet mellom selskapene.

## 7 STYRETS ERKLÆRING OM DE VERDIER SOM OVERTAS

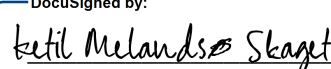
Styret erklærer at de eiendeler, rettigheter og forpliktelser som ELOP AS skal overta ved fusjonen har en netto verdi som minst svarer til det avtalte vederlaget, som utgjør en økning av selskapets aksjekapital fra NOK 1 823 950,3341411 med NOK 2 826 240,4158589 til NOK 4 650 190,75, ved økning av aksjenes pålydende fra NOK 0,01961156 pr. aksje med NOK 0,03038844 pr. aksje til NOK 0,05 pr. aksje, med tillegg av NOK 79 482 977,6841411 i samlet overkurs.

Oslo, 12. mai 2021

### STYRET I ELOP AS

DocuSigned by:  
  
583B8A17D109461...

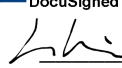
Øivind Omar Horpestad, styrets leder

DocuSigned by:  
  
7A6F55A4A7F9498...

Ketil Melandsø Skaget, styremedlem

DocuSigned by:  
  
AB40DE30CAF447C...

Kristian Gjertsen Lundkvist, styremedlem

DocuSigned by:  
  
772C78AF7536460...

Lars Nilsen, styremedlem

