

REDEGJØRELSE FOR FUSJONSPLAN FRA STYRET I ELOP NEWCO AS

I anledning fusjon 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 NewCo AS følgende redegjørelse for fusjonsplanen, jf. asl. § 13-10.

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 Technology 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. Ytterligere detaljer om kapitalendringene i ELOP AS fremgår av fusjonsplanen og redegjørelse fra styret i ELOP AS.

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. Fordringen har midlertidige forskjeller på kr 77 499 659. Utsatt skattefordel knyttet til denne er ikke balanseført.

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 SÆRLIGE VANSKELIGHETER VED FASTSETTELSEN AV VEDERLAGET M.V.

Etter styrets vurdering er fremgangsmåtene som er benyttet ved fastsettelsen av vederlaget til aksjeeierne i ELOP NewCo AS hensiktsmessige. 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.

Oslo, 12. mai 2021

STYRET ELOP NEWCO AS

DocuSigned by:

583B8A17D109407
Øivind Omar Horpestad, styrets leder