

FUSJONSPLAN

FOR

VEDERLAGSFRI FUSJON

MELLOM

AKVA GROUP ASA
(OVERTAKENDE SELSKAP)

OG

AKVA GROUP SOFTWARE AS
(OVERDRAGENDE SELSKAP)

07.11.2024

MERGER PLAN

FOR

MERGER WITHOUT CONSIDERATION

BETWEEN

AKVA GROUP ASA
(ASSIGNEE COMPANY)

AND

AKVA GROUP SOFTWARE AS
(ASSIGNING COMPANY)

07.11.2024

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

(A) AKVA group Software AS
Adresse: Ferjemannsveien 10, 7042
Trondheim
Kommune: Trondheim
Org.nr.: 979 779 534
("Overdragende Selskap")

som overdragende selskap; og

(B) AKVA group ASA
Adresse: Svanavågveien 30, 4374
Egersund
Kommune: Eigersund
Org.nr.: 931 693 670
("Overtakende Selskap")

som overtakende selskap.

Overtakende Selskap og Overdragende Selskap blir i det følgende omtalt samlet som "**Partene**" eller "**Selskapene**", og hver for seg som en "**Part**".

1 BAKGRUNN

Partene sine styrever har i dag inngått avtale om at Selskapene skal fusjoneres i henhold til denne Fusjonsplanen, hvor alle eiendelene, rettighetene og forpliktelsene til det Overdragende Selskap skal overføres til det Overtakende Selskap vederlagsfritt. Fusjonsplanen skal fremlegges for endelig godkjenning av styrene i Selskapene.

Formålet med fusjonen er å forenkle selskapsstrukturen i konsernet ved å konsolidere Selskapene til ett selskap, slik at det Overtakende Selskapet blir direkte eier av det Overdragende Selskaps eiendeler, rettigheter og forpliktelser, i stedet for å være en indirekte eier som eneaksjeeier i Overdragende Selskap.

2 FREMGANGSMÅTE

Fusjonen skal gjennomføres etter bestemmelsene i allmennaksjeloven kapittel 13, skattelovens regler

This merger plan ("**Merger Plan**") is entered into between:

(A) AKVA group Software AS
Address: Ferjemannsveien 10, 7042
Trondheim
Municipality: Trondheim
Org. no.: 979 779 534
("Assigning Company")

as the assigning company; and

(B) AKVA group ASA
Address: Svanavågveien 30, 4374
Egersund
Municipality: Eigersund
Org. no.: 931 693 670
("Assignee Company")

as the assignee company.

The Assignee Company and the Assigning Company are hereinafter jointly referred to as the "**Parties**" or the "**Companies**", and each individually as a "**Party**".

1 BACKGROUND

The Companies' board of directors have today agreed to merge the Companies in accordance with this Merger Plan, whereby the Assigning Company is to transfer all of its assets, rights and liabilities to the Assignee Company without any compensation. This Merger Plan shall be presented for final approval by the boards of directors of the Companies.

The purpose of the merger is to simplify the corporate structure in the group by consolidating the Companies into one single entity so that the Assignee Company becomes the direct owner of the assets, rights and liabilities of the Assigning Company, instead of being an indirect owner as the sole shareholder of the Assigning Company.

2 PROCEDURE

The merger shall be carried out in accordance with the Norwegian Public Limited Companies Act (the "**NPLCA**") chapter 13, the Norwegian

om skattefri fusjon samt regnskapslovens bestemmelser om fusjon.

Overtakende Selskap eier samtlige aksjer i Overdragende Selskap, og fusjonen vil derfor gjennomføres som en mor-datter fusjon i henhold til allmennaksjeloven § 13-24.

Fusjonen skal gjennomføres ved at Overtakende Selskap vederlagsfritt overtar alle eiendelene, rettighetene og forpliktelsene til det Overdragende Selskap.

3 GJENNOMFØRING AV FUSJONEN

3.1 Melding til Foretaksregisteret

Fusjonsplanen skal meldes og kunngjøres i Foretaksregisteret av det Overtakende Selskapet senest en måned før styrene skal endelig godkjenne fusjonsplanen, jf. allmennaksjeloven § 6-24 (2) nr. 4 jf. § 13-13.

Samtidig melder det Overtakende Selskapet fusjonsplanen til Oslo Børs.

3.2 Informasjon til ansatte og aksjeeiere

Fusjonsplanen og øvrige fusjonsdokumenter gjøres kjent for de ansatte i Selskapene som gis anledning til å gi innspill, jf. allmennaksjeloven § 13-11 jf. § 13-24 (2) nr. 2.

Fusjonsplanen og øvrige fusjonsdokumenter gjøres tilgjengelig for aksjeeierne på Selskapenes hjemmeside senest en måned før og frem til styret i det Overtakende Selskapet skal behandle fusjonsplanen, jf. allmennaksjeloven § 13-24 (2) nr. 3. Aksjeeierne skal underrettes om at dokumentene er tilgjengelige ved skriftlig henvendelse. Aksjeeiere i det Overtakende Selskapet som har samtykket til elektronisk kommunikasjon sendes slik henvendelse til den oppgitte e-postadressen jf. verdipapirhandelloven § 5-9 (6). Øvrige aksjeeiere i

Tax Act's provisions on tax-exempted mergers and the Norwegian Accounting Act's provisions regarding mergers.

The Assignee Company owns all of the shares in the Assigning Company, and the merger will therefore be carried out as a parent-subsiary merger in accordance with section 13-24 of the NPLCA.

The merger shall be carried out by the Assignee Company acquiring all of the Assigning Company's assets, rights and obligations.

3 IMPLEMENTATION OF THE MERGER

3.1 Notice to the Norwegian Register of Business Enterprises

The merger plan shall be registered and announced in the Norwegian Register of Business Enterprises by the Assignee Company no later than one month before the boards of directors are to finally approve the merger plan, ref. section 6-24 (2) no. 4 ref. section 13-13 of the NPLCA.

At the same time, the Assignee Company notifies the merger plan to Oslo Børs.

3.2 Information to employees and shareholders

The Merger Plan together with other merger documents are made known to the employees of the Companies, who are given the opportunity to comment, ref. section 13-11 ref. section 6-24 (2) no. 2 of the NPLCA.

The Merger Plan together with other merger documents are made available to the shareholders on the Companies' website no later than one month before the boards of directors are to consider the merger plan, ref. section 13-24 (2) no. 3 of the NPLCA. The shareholders shall be informed that the documents are available by way of written notice. Shareholders of the Assignee Company who have consented to electronic communication will be sent such notice to the e-mail address provided, cf. Section 5-9 (6) of the

det Overtakende Selskapet underrettes ved alminnelig post.

3.3 Godkjenning av Fusjonsplanen

Fusjonsplanen med vedlegg skal fremlegges for godkjenning av styret i hvert av Selskapene.

Styrets fusjonsbeslutninger meldes deretter til Foretaksregisteret som kunngjør en seks ukers kreditorfrist.

Samtidig melder det Overtakende Selskapet til Oslo Børs at fusjonen og fusjonsplanen er vedtatt.

3.4 Selskapsrettslig ikrafttredelse

En forutsetning for ikrafttredelse av fusjonen er at kreditorfristen på seks uker har utløpt, og at forholdet til eventuelle kreditorer er blitt avklart og håndtert, jf. allmennaksjeloven § 13-15 jf. 13-24 (2) nr. 5. Når denne forutsetningen og øvrige betingelser for gjennomføring av fusjonen er oppfylt, trer fusjonen selskapsrettslig i kraft fra det tidspunktet Foretaksregisteret registrerer innsendt melding om gjennomføring av fusjonen jf. allmennaksjeloven § 13-17 (1) jf. § 13-24 (2) nr. 6 ("**Ikrafttredelsen**").

Overtakende Selskap vil melde gjennomføring av fusjonen til Foretaksregisteret. Ved registrering melder Overtakende Selskap til Oslo Børs at fusjonen er gjennomført.

Ved Ikrafttredelsen inntreer følgende virkninger:

- (i) Overdragende Selskap er endelig oppløst og slettet;
- (ii) Samtlige eiendeler, rettigheter og forpliktelser til det Overdragende Selskap er overført til det Overtakende Selskap i samsvar med Fusjonsplanens bestemmelser; og

Norwegian Securities Trading Act. The other shareholders of the Assignee Company will be notified by ordinary mail.

3.3 Approval of the Merger Plan

The Merger Plan with attachments shall be submitted for approval by the boards of directors of each of the Companies.

The board of directors' merger resolutions is then notified to the Norwegian Register of Business Enterprises, which announces a creditor notification period of six weeks.

At the same time, the Assignee Company notifies the resolution to approve the merger and the merger plan to Oslo Børs.

3.4 Effective date for corporate law purposes

A condition for the implementation of the merger is that the creditor's notice period of six weeks has expired, and that issues with potential creditors have been clarified and addressed, ref. section 13-15 ref. section 13-24 (2) no. 5 of the NPLCA. When this condition and other conditions for the completion of the merger have been satisfied, the merger will become effective for corporate law purposes when the merger has been registered in the Norwegian Register of Business Enterprises, ref. section 13-17 (1) ref. section 13-24 (2) no. 6 of the NPLCA (the "**Effective Date**").

The Assignee Company will notify completion of the merger to the Norwegian Register of Business Enterprises. Upon registration, the Assignee Company notifies completion of the merger to Oslo Børs.

On the Effective Date, the following will occur:

- (i) The Assigning Company is finally dissolved and deleted;
- (ii) All assets, rights and liabilities of the Assigning Company are transferred to the Assignee Company in accordance with the provisions of the Merger Plan; and

(iii) Andre virkninger som fastsatt i allmennaksjeloven, lovgivningen for øvrig og Fusjonsplanen.

(iii) Other effects as set out in the NPLCA, other relevant laws and the Merger Plan.

3.5 Skattemessig gjennomføring

3.5 Implementation for tax purposes

Fusjonen skal gjennomføres med skattemessig virkning fra og med Ikrafttredelsen, jf. skatteloven § 11-10 (2).

The merger shall become effective for tax purposes as of the Effective Date, ref. section 11-10 (2) of the Norwegian Tax Act.

Det er en klar forutsetning at fusjonen kan og skal gjennomføres som en skattefri fusjon i overensstemmelse med kapittel 11 i skatteloven.

It is a clear condition for the merger that it can and will be implemented as a tax-free merger pursuant to chapter 11 of the Norwegian Tax Act.

Fusjonen skjer med skattemessig kontinuitet, slik at det Overtakende Selskap overtar de skattemessige posisjoner i tilknytning til de overførte eiendeler, rettigheter og forpliktelser fra det Overdragende Selskap. Fusjonen antas dermed å ikke utløse umiddelbare skattemessige konsekvenser.

The merger is carried out with tax continuity, meaning that the Assignee Company assumes all tax positions related to the assets, rights and liabilities acquired from the Assigning Company. The merger is therefore assumed to not trigger any immediate tax related consequences.

Overdragende Selskap har ingen justeringsforpliktelser knyttet til merverdiavgift, og fusjonen vil ikke ha noen merverdiavgiftsmessige konsekvenser.

The Assigning Company has no adjustment obligations related to VAT, and the merger will not have any VAT consequences.

3.6 Regnskapsmessig gjennomføring

3.6 Implementation for accounting purposes

Fusjonen gjennomføres med regnskapsmessig virkning fra 1. januar 2025.

The merger shall be effective for accounting purposes as of 1 January 2025.

Fusjonen skjer med regnskapsmessig kontinuitet, hvilket innebærer at balanseførte verdier i det Overdragende Selskap videreføres i det Overtakende Selskap.

The merger is implemented with accounting continuity, meaning that the book values of the Assigning Company will be continued in the Assignee Company.

4 VEDERLAG

4 CONSIDERATION

Det ytes ikke fusjonsvederlag, jf. allmennaksjeloven § 13-24 (1).

No merger consideration is paid, ref. section 13-24 (1) of the NCPLA.

**5 UTØVELSE AV
AKSJONÆRRETTIGHETER I DET
OVERTAKENDE SELSKAPET**

I tråd med at det ikke ytes fusjonsvederlag, utstedes ingen nye aksjer. Dermed har fusjonen ingen betydning for utøvelsen av aksjonærrettigheter i det Overtakende Selskap.

6 SÆRLIGE RETTIGHETER

Det er ingen aksjeeiere i det Overdragende Selskapet som har særlige rettigheter eller rettigheter som nevnt i allmennaksjeloven § 11-1, § 11-10 eller § 11-12, jf. allmennaksjeloven § 13-6 (1) nr. 5 jf. § 13-24 (2) nr. 1.

Aksjeeiere med særlige rettigheter eller innehavere av tegningsretter mv. som nevnt i allmennaksjeloven § 11-10 eller § 11-12 i det Overtakende Selskap vil ikke påvirkes av fusjonen.

Det skal ikke tilfalle noen særlig rett eller fordel til styremedlemmer, daglig leder eller andre i forbindelse med fusjonen jf. allmennaksjeloven § 13-6 (1) nr. 6 jf. § 13-24 (2) nr. 1.

**7 FORVALTNINGEN AV DET
OVERDRAGENDE SELSKAPET**

Det Overtakende Selskap skal overta forvaltningen av det Overdragende Selskap så snart Fusjonsplanen er godkjent og vedtatt av Partene, jf. allmennaksjeloven § 13-6 (2), jf. § 13-18 (2), jf. § 13-24 (2) nr. 6.

Det Overtakende Selskap skal sørge for at det Overdragende Selskaps eiendeler og saker holdes atskilt fra det Overtakende Selskap inntil Ikrafttreddelsen, jf. allmennaksjeloven § 13-18 (2), jf. § 13-24 (2) nr. 6.

**8 FUSJONENS BETYDNING FOR
ANSATTE**

På datoen for fusjonsplanen har det Overdragende Selskapet 28 ansatte. Fusjonen vil innebære en overføring av de ansatte i det Overdragende

**5 EXERCISE OF SHAREHOLDER
RIGHTS IN THE ASSIGNEE
COMPANY**

In accordance with that no merger consideration is paid, no new shares are issued. Thus, the merger has no effect on the exercise of shareholders' rights in the Assignee Company.

6 SPECIAL RIGHTS

None of the shareholders in the Assigning Company hold any special rights or such rights as set out in section 11-1, 11-10 or 11-12 of the NPLCA, ref. section 13-6 (1) no. 5 ref. section 13-24 (2) no. 1 of the NPLCA.

Shareholders with particular rights or holders of subscription rights etc. as mentioned in sections 11-10 or 11-12 of the NPCLA in the Assignee Company will not be affected by the merger.

No special rights are granted to the members of the board of directors, the managing directors or others in connection with the merger, ref. section 13-6 (1) no. 6 ref section 13-24 (2) no. 1 of the NPLCA.

**7 MANAGEMENT OF THE ASSIGNING
COMPANY**

The Assignee Company shall assume the management of the Assigning Company as soon as the Merger Plan has been approved and resolved by the Parties, ref. section 13-6 (2) ref. section 13-18 (2) ref. section 13-24 (2) no. 6 of the NPLCA.

The Assignee Company shall ensure that the Assigning Company's assets and belongings are held separately from the Assignee Company's assets and belongings until the Effective Date, ref. section 13-18 (2) ref. section 13-24 (2) no. 6 of the NPLCA.

**8 THE MERGER'S EFFECT FOR THE
EMPLOYEES**

As of the date of the merger plan, the Assigning Company has 28 employees. The merger will involve that the employees of the Assigning

Selskapet til det Overtakende Selskapet etter fusjonen. Fusjonen innebærer dermed en virksomhetsoverdragelse etter reglene i arbeidsmiljøloven kapittel 16.

Samtlige ansatte i det Overdragende Selskapet vil overføres til det Overtakende selskapet med virkning fra Ikrafttredelsen. Det Overtakende Selskapet vil fra denne dato overta det Overdragende Selskapets forpliktelser overfor de overførte ansatte. De ansatte overføres på eksisterende vilkår.

På datoen for fusjonsplanen har det Overtakende Selskapet 223 ansatte. De ansatte i det Overtakende Selskapet vil fortsette å være ansatt i det fusjonerte selskapet og beholde de samme rettigheter og forpliktelser som de har etter någjeldende arbeidsforhold etter fusjonen.

Det er avholdt drøftelsesmøter med de tillitsvalgte etter arbeidsmiljøloven § 16-5. De ansatte vil bli informert om fusjonen i henhold til allmennaksjeloven § 13-11 jf. § 13-24 (2) nr. 2.

9 SELSKAPSRETTLIGE BESLUTNINGER

Det foreslås at Selskapenes respektive styrer fatter følgende vedtak om fusjon:

Fusjonsplanen for fusjon mellom AKVA group ASA som overtakende selskap og AKVA group Software AS som overdragende selskap godkjennes av styret. Fusjonen skal gjennomføres på de vilkår og betingelser som fremgår av fusjonsplanen. Dette innebærer at AKVA group Software AS oppløses ved ikrafttredelsen av fusjonen.

Fusjonen skal gjennomføres som en fusjon mellom morselskap og heleid datterselskap i henhold til reglene i allmennaksjeloven § 13-24.

Company will be transferred to the Assignee Company. Thus, the merger constitutes a transfer of undertaking in accordance with chapter 16 of the Working Environment Act.

All employees of the Assigning Company will be transferred to the Assignee Company with effect from the Effective date. From such date, the Assignee Company will take on the Assigning Company's obligations towards the transferred employees. The employees will transfer on their existing terms and conditions.

As of the date of the merger plan, the Assignee Company has 223 employees. After the merger, the employees of the Assignee Company will continue to be employed by the merged company and retain the same rights and obligations as they have under the current employment relationship.

Discussions have been held with the elected employee representatives pursuant to section 16-5 of the Working Environment Act. All employees will be informed about the merger pursuant to section 13-11 ref. section 13-24 (2) no. 2 of the NPLCA.

9 CORPORATE RESOLUTIONS

It is proposed that the respective board of directors of the Companies resolves the following merger resolution:

The merger plan for the merger between AKVA group ASA as the assignee company and AKVA group Software AS as the assigning company is approved by the board of directors. The merger shall be completed on the terms and conditions set forth in the merger plan. This means that AKVA group Software AS will be dissolved upon completion of the merger.

The merger shall be implemented as a merger between a parent company and a wholly owned subsidiary in accordance with the provisions of section 13-24 of the Norwegian Public Limited Companies Act.

Melding om fusjonsbeslutning sendes til Foretaksregisteret for registrering og meldes til Oslo Børs når beslutningen er registrert.

Notice of the merger resolution shall be registered with the Norwegian Register of Business Enterprises, and Oslo Børs shall be notified upon registration of the resolution.

10 ENDRINGER I FUSJONSPLANEN

Styrene i Partene kan, etter at Fusjonsplanen er godkjent og frem til innsendelse av melding om gjennomføring av fusjonen, gjøre eventuelle tilpasninger i Fusjonsplanen og dens vedlegg som finnes nødvendige eller ønskelige.

10 AMENDMENTS TO THE MERGER PLAN

The Parties' board of directors may, after the Merger Plan is approved and until the submission of the notice of the merger's implementation, make any necessary or preferred amendments to the Merger Plan and its appendices.

11 KOSTNADER

Kostnadene i anledning fusjonen skal dekkes i sin helhet av det Overtakende Selskap.

11 COSTS

The costs related to the merger shall be fully covered by the Assignee Company.

12 VEDLEGG

Følgende vedlegg til Fusjonsplanen er inkludert separat:

- (i) Selskapenes årsregnskap, årsberetning og revisjonsberetning for de siste tre årene.
- (ii) Det Overtakende Selskapets halvårsrapport med balansedato 30.06.24. Det Overtakende Selskapet samtykker til at kravet om mellombalanse for det Overdragende Selskapet i allmennaksjeloven § 13-8 nr. 3 fravikes.

12 ATTACHMENTS

The following attachments to the Merger Plan are included separately:

- (i) The Companies' annual accounts, annual report and auditor statement for the last three years.
- (iii) The half-year report of the Assignee Company with a balance date sheet of 30.06.24. The Assignee Company consents to waive the requirement for an interim balance sheet for the Assigning Company, in accordance section 13-8 no. 3 of the NPLCA.

* * *

[Signaturside følger / Signature page follow]

07.11.2024

STYRET I OVERDRAGENDE SELSKAP – AKVA GROUP SOFTWARE AS

Knut Nesse
Styreleder / Chair of the board

Ronny Meinkøhn
Styremedlem / Board member

STYRET I OVERTAKENDE SELSKAP – AKVA GROUP ASA

Hans Kristian Mong
Styreleder / Chair of the board

Kristin Reitan Husebø
Nestleder / Deputy chairperson

Frode Teigen
Styremedlem / Board member

Heidi Nag Flikka
Styremedlem / Board member

Tore Rasmussen
Styremedlem / Board member

Yoav Doppelt
Styremedlem / Board member

Irene Heng Lauvsnes
Styremedlem / Board member

Odd Jan Håland
Styremedlem / Board member

John Morten Kristiansen
Styremedlem / Board member

Mona Skåtøy Skadberg
Styremedlem / Board member