

DATERT 11. desember 2024

**(1) Waterise B.V. (som overtakende selskap)**

**(2) Waterise AS (som overdragende selskap)**

---

**FUSJONSPLAN FOR GRENSEKRYSSENDE FUSJON**

---

## **LISTE OVER VEDLEGG**

<u>Vedlegg A</u>	Nåværende vedtekter for det Overtakende Selskapet
<u>Vedlegg B</u>	Nye vedtekter for det Overtakende Selskapet
<u>Vedlegg C</u>	Nåværende vedtekter for det Overdragende Selskapet
<u>Vedlegg D</u>	Nye vedtekter for det Overdragende Selskapet
<u>Vedlegg E</u>	Revisors erklæringer som nevnt i punkt 8 i denne Fusjonsplanen
<u>Vedlegg F</u>	Årsregnskap og mellombalanse for det Overtakende Selskapet
<u>Vedlegg G</u>	Årsregnskap og mellombalanse for det Overdragende Selskapet

## FUSJONSPLAN FOR GRENSEKRYSSENDE FUSJON

**DATO: 11. desember 2024**

Nærværende fusjonsplan («**Fusjonsplanen**») for en grensekryssende fusjon i henhold til bestemmelsene i seksjonene 2:312 avsnitt 2, 2:326 og 2:333d DCC og § 13-25 i den norske aksjeloven, jf. §§ 13-25 til 13-36 i den norske allmennaksjeloven, er utarbeidet av styrene i:

- (1) Waterise B.V., et privat selskap med begrenset ansvar (besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid) stiftet under lovene i Nederland, med forretningskontor (statutaire zetel) i Amsterdam, Nederland, og med registrert adresse på Beechavenue 54, 1119 PW Schiphol-Rijk, Nederland, registrert i Handelsregisteret til det nederlandske Handelskammeret (Kamer van Koophandel) under nummer 88419398 (det «**Overtakende Selskapet**»); og
- (2) Waterise AS, et aksjeselskap (Aksjeselskap) stiftet under lovene i Norge, med registrert adresse c/o Forskningsparken, Gaustadalléen 21, 0349 Oslo, Norge, og registrert i det norske foretaksregisteret (Brønnøysundregistrene) under nummer 920 156 991 (det «**Overdragende Selskapet**»).

### 1. DEFINISJONER OG TOLKNING

- 1.1. I tillegg til uttrykkene definert ovenfor, har de følgende begreper, med noe annet følger av sammenheng, følgende betydninger i denne Fusjonsplanen:

« <b>Regnskapsmessig Virkningstidspunkt</b> »	har den betydningen som er gitt i punkt 3.6
« <b>AS Invitasjonsretten</b> »	har den betydningen som er gitt i punkt 3.3
« <b>AS Preferanseaksjer</b> »	har den betydningen som er gitt i punkt 3.3
« <b>AS A-Preferanseaksjer</b> »	har den betydningen som er gitt i punkt 3.3
« <b>AS B-Preferanseaksjer</b> »	har den betydningen som er gitt i punkt 3.3
« <b>AS Tegningsrettigheter</b> »	har den betydningen som er gitt i punkt 3.3
« <b>AS Warrants</b> »	har den betydningen som er gitt i punkt 3.3
« <b>BV Invitasjonsretten</b> »	har den betydningen som er gitt i punkt 3.3
« <b>BV A-Preferanseaksjer</b> »	har den betydningen som er gitt i punkt 3.3
« <b>BV B-Preferanseaksjer</b> »	har den betydningen som er gitt i punkt 3.3
« <b>BV Tegningsrettigheter</b> »	har den betydningen som er gitt i punkt 3.3
« <b>BV Warrants</b> »	har den betydningen som er gitt i punkt 3.3
« <b>Vederlagsaksjer</b> »	Ordinære Vederlagsaksjer og Preferansevederlagsaksjer i fellesskap

«Grensekryssende fusjon»	har den betydningen som er gitt i punkt 2.1
«Fusjonsskjøte»	det dokument som skal utstedes av en nederlandsk sivilrettsnotar og som innebærer at den Grensekryssende Fusjonen trer i kraft
«DCC»	den nederlandske sivilrettslige loven
«Styrets rapporter»	har den betydningen som er gitt i punkt 7
«Gjennomføringstidspunktet»	har den betydningen som er gitt i punkt 14
«Eksterne Finansieringsrunde»	har den betydningen som er gitt i punkt 3.3
«Fusjonerende Selskaper»	det Overtakende Selskapet og det Overdragende Selskapet samlet
«Varsel»	har den betydningen som er gitt i punkt 6
«Ordinære Vederlagsaksjer»	har den betydningen som er gitt i punkt 4.1
«Preferansevederlagsaksjer»	har den betydningen som er gitt i punkt 4.1
«Fusjonsattest»	har den betydningen som er gitt i punkt 14
«Preferanseaksjonærer»	har den betydningen som er gitt i punkt 3.3
«Aksjeloven»	L13.06.1997 nr. 44 norsk aksjelov
«Allmennaksjeloven»	L13.06.1997 nr. 45 norsk allmennaksjelov
«Aksjonærer»	alle aksjonærer i det Overdragende Selskapet, unntatt det Overdragende Selskapet selv (i den grad det innehar aksjer i sin egen aksjekapital)

[Rekkefølgen av definisjonene følger alfabetisk av Fusjonsplanens engelske tekst, og avviker derfor fra den alfabetiske rekkefølgen på norsk].

- 1.2.** I denne Fusjonsplanen, med mindre konteksten krever noe annet eller med mindre annet er spesifisert skal:
- referanser til enhver lov eller lovbestemmelse eller enhver ordre eller forskrift tolkes som en referanse til den loven, bestemmelsen, ordren eller forskriften som utvidet, modifisert, endret, erstattet eller gjeninnført fra tid til annen (enten før eller etter datoen for denne Fusjonsplanen);
  - alle referanser til fortaler, seksjoner, kapitler, avsnitt eller vedlegg anses som en referanse til fortaler, seksjoner, kapitler, vsnitt og vedlegg i denne Fusjonsplanen; og
  - overskrifter anses brukt for oversiktshensyn og hensiktsmessighet, og skal ikke påvirke tolkningen av Fusjonsplanen.

## 2. INNLEDNING OG FORTALE

- 2.1.** Styrene i overdragende og overtakende selskap ønsker å gjennomføre en grensekryssende fusjon (grensoverschrijdende fusie) iht. betydningen av direktiv (EU) 2019/2121 fra Europaparlamentet og Rådet av 27. november 2019 som endrer direktiv (EU) 2017/1132 med hensyn til grensekryssende konverteringer, fusjoner og delinger, seksjon 3a i tittel 7 i bok 2 DCC og (fusjon over landegrensene) i betydningen av § 13-25 i den norske aksjeloven, jf. §§ 13-25 til 13-36 i den norske allmennaksjeloven, mellom det Overdragende Selskapet og det Overtakende Selskapet. Fusjonen vil medføre at:
- (i) det Overtakende Selskapet vil overta alle eiendeler og forpliktelser (vermogensbestanddelen) tilhørende det Overdragende Selskapet etter reglene om universalsuksesjon (under algemene tittel);
  - (ii) det Overdragende Selskapet vil opphøre å eksistere; og
  - (iii) aksjonærene i det Overdragende Selskapet vil bli tildelt aksjer i det Overtakende Selskapet, (nevnte transaksjon og virkninger i Fusjonsplanen heretter omtalt som den «**Grensekryssende fusjonen**»).
- 2.2.** Som ledd i gjennomføringen av den Grensekryssende Fusjonen har styrene i de Fusjonerende Selskapene utarbeidet og godkjent denne Fusjonsplanen, som omfatter vilkårene og informasjonen som kreves i henhold til seksjonene 2:312 paragraf 2, 2:326 og 2:333d DCC og § 13-25 i den norske aksjeloven, jf. §§ 13-25 til 13-36 i den norske allmennaksjeloven.
- 2.3.** Den ene aksjen i det Overtakende Selskapet, som representerer 100% av det Overtakende Selskapets utstedte og utestående aksjekapital, eies av det Overdragende Selskapet. Unntaket som er fastsatt i seksjon 2:333 paragraf 1 DCC er derfor ikke anvendelig, og seksjonene 2:326 til 2:328 DCC gjelder for den Grensekryssende Fusjonen.
- 2.4.** Ifølge informasjon gitt av styret i det Overtakende Selskapet, fremgår det ikke av aksjonærregisteret til det Overtakende Selskapet at møterettigheter er tildelt noen andre enn den nåværende eneaksjonæren i det Overtakende Selskapet. Nevnte eneaksjonær er det Overdragende Selskapet.
- 2.5.** Ifølge informasjon gitt av styret i det Overtakende Selskapet, har ingen tredjeparter, så langt det nevnte styret kjenner til, noen panterettigheter og/eller andre rettigheter knyttet til aksjer eller til kapitalen i det Overtakende Selskapet. Aksjen i det Overtakende Selskapet er ikke pantsatt. Så langt styret i det Overdragende Selskapet kjenner til gjelder det samme for aksjene i det Overdragende Selskapet. Dersom aksjene eller noen del av aksjekapitalen i det Overdragende Selskapet likevel skulle vise seg å være gjenstand for pant eller andre heftelser på det tidspunktet hvor den Grensekryssende Fusjonen trer i kraft, i henhold til seksjon 2:319 paragraf 1 DCC, skal aksjen(e) og kapitalen i det Overtakende Selskapet som vil bli tildelt aksjonæren(e) i det Overdragende Selskapet i bytte for den pantsatte delen av aksjekapitalen til det Overdragende Selskapet underlegges tilsvarende panterett eller tilsvarende heftelser som hvilte på aksjene i det Overdragende Selskapet.
- 2.6.** De Fusjonerende Selskapene har ikke blitt oppløst, ingen vedtak har blitt fattet for å oppløse de Fusjonerende Selskapene, og ingen forespørsel om dette har blitt innlevert, og heller ikke (i) har noen melding som angitt i seksjon 2:19a DCC blitt mottatt av det Overtakende Selskapet fra det nederlandske Handelskammeret, eller (ii) har noen melding som angitt i seksjon 2:21 DCC blitt mottatt av det Overtakende Selskapet fra den nederlandske tingretten.

- 2.7. De Fusjonerende Selskapene har ikke blitt erklært konkurs, det er ikke erklært betalingsutsettelse for noen av de Fusjonerende Selskapene, ingen forespørsel om dette har blitt innlevert, og det er heller ikke noen grunn til å forvente slike forespørsler.
- 2.8. Det Overtakende Selskapet har ikke «supervisory board» iht. DCC.
- 2.9. De Fusjonerende Selskapene har ikke bedriftsforsamling, jf. norsk aksjelov, eller tilsvarende organer iht. nederlandsk lovgivning.
- 2.10. Regnskapsåret til de Fusjonerende Selskapene sammenfaller med kalenderåret.

### 3. **INFORMASJON SOM SKAL INKLUDERES I DENNE FUSJONSPLANEN I HENHOLD TIL SEKSJON 2:312 PARAGRAF 2 OG 4 DCC**

#### 3.1. **Juridisk form, navn, forretningskontor og registrert adresse til de Fusjonerende Selskapene**

##### Overtakende selskap:

Waterise B.V., et privat selskap med begrenset ansvar stiftet under lovene i Nederland, med forretningskontor i Amsterdam, Nederland, og med registrert adresse på Beechavenue 54, 1119 PW Schiphol-Rijk, Nederland, registrert i handelsregisteret til det nederlandske Handelskammeret under nummer 88419398.

##### Overdragende selskap:

Waterise AS, et aksjeselskap stiftet under lovene i Norge, med forretningskontor c/o Forskningsparken, Gaustadalléen 21, 0349 Oslo, Norge, registrert i det norske Foretaksregisteret med organisasjonsnummer 920 156 991.

#### 3.2. **Vedtekter for det Overtakende Selskapet og det Overdragende selskapet**

De nåværende vedtektene for det Overtakende Selskapet ble vedtatt 7. desember 2022 ved stiftelsesdokument, utført samme dag foran A.J. Avenarius, sivilrettsnotar i Amsterdam, Nederland. De nåværende vedtektene for det Overtakende Selskapet er vedlagt denne Fusjonsplanen som Vedlegg A. Vedtektene for det Overtakende Selskapet vil bli endret i forbindelse med Grensekryssende Fusjonen. Ordlyden i de nye vedtektene for det Overdragende Selskapet, slik den vil være med virkning fra etter gjennomføringen av den Grensekryssende Fusjonen er vedlagt Fusjonsplanen som Vedlegg B.

De nåværende vedtektene for det Overdragende Selskapet er vedlagt denne Fusjonsplanen som Vedlegg C. Før gjennomføringen av Grensekryssende Fusjonen, vil vedtektene for det Overdragende Selskapet bli endret. Ordlyden i de nye vedtektene for det Overdragende Selskapet er vedlagt denne Fusjonsplanen som Vedlegg D.

#### 3.3. **Rettigheter og vederlag som tilkommer andre enn aksjonærene og som skal gis eller dekkes av det Overtakende Selskapet til personer andre enn aksjonærer, samt øvrige særlige rettighetshavere**

Det Overdragende Selskapet har utstedt frittstående tegningsretter, jf. aksjeloven § 11-12 til innehaverne av A preferanseaksjer («**Preferanseaksjonærene**») i det Overdragende Selskapet. De frittstående tegningsrettene (heretter «**AS Warrants**») gir rett til, på visse

betingelser, å tegne nye ordinære aksjer i det Overdragende Selskapet ved konvertering av preferanseaksjene i Overdragende Selskap (heretter «**AS Preferanseaksjene**»). Den Grensekryssende Fusjonen vil resultere i at det Overdragende Selskapet opphører å eksistere. Følgelig vil også AS Warrants opphøre ved gjennomføringen av den Grensekryssende Fusjonen.

For å ivareta rettighetene til Preferanseaksjonærene og innehaverne av AS Warrants vil det Overtakende Selskapet utstede til Preferanseaksjonærene et like stort antall A preferanseaksjer i det Overtakende Selskapet («**BV A-Preferanseaksjer**»), og et like stort antall frittstående tegningsrettigheter i det Overtakende Selskapet ("**BV Warrants**"), hvor både de nye BV A-Preferanseaksjene og de nye BV Warrants vil ha de samme rettighetene som AS A-Preferanseaksjene og AS Warrants hadde i det Overdragende Selskapet før fusjonen.

Preferanseaksjonærene har videre, ved rett til å tegne seg (i) for ordinære aksjer for et beløp tilsvarende minst USD femti millioner (50 000 000) (den «**Eksterne Finansieringsrunden**»), eller (ii) 50 % av den neste Eksterne Finansieringsrunden (pro rata i forhold til deres andel av AS Preferanseaksjene), med forbehold om forhåndstegning «til markedspris» med en maksimal aksjekurs som skal avtales/analyseres mellom Preferanseaksjonærene etter konsultasjon med selskapet før den Eksterne Finansieringsrunden igangsettes (heretter «**AS Tegningsrettighetene**»). Slike tegninger kan gjøres med forbehold om at minimumsbeløpet for den eksterne finansieringsrunden er nådd.

Det Overtakende Selskapet vil gi Preferanseaksjonærene tilsvarende rettigheter til å tegne ordinære aksjer i det Overtakende Selskapet som det Preferanseaksjonærene har i det Overdragende Selskapet (heretter «**BV Tegningsrettighetene**»).

Fordi vilkårene og betingelsene for AS Preferanseaksjene, AS Warrants og AS Tegningsrettighetene, slik de fremgår av vedtektene til det Overdragende Selskapet ikke fullt ut kan dupliseres i vedtektene til det Overtakende Selskapet på bakgrunn av nederlandske notarialkrav som gjelder for nederlandske notarialskjøter, vil det Overtakende Selskapet, dersom en Preferanseaksjonær krever det, inngå en avtale med vedkommende Preferanseaksjonær. Nevnte avtale skal bekrefte og anerkjenne at BV Preferanseaksjer, BV Warrants og BV Tegningsrettigheter vil bli tildelt og utstedt av det Overtakende Selskapet på samme vilkår og betingelser som for tiden gjelder for AS Preferanseaksjer, AS Warrants og AS Tegningsrettigheter.

I henhold til avtale mellom Overdragende Selskap og Preferanseaksjonærene kan Overdragende Selskap, etter Overdragende Selskaps eget initiativ, invitere Preferanseaksjonærene til å tegne seg for preferanseaksjer i aksjeklasse B i selskapet («**AS B-Preferanseaksjene**») og ytterligere AS Warrants (i fellesskap «**AS Invitasjonsretten**»).

Det Overtakende Selskapet vil sørge for at det etableres en tilsvarende ordning som nevnt i forrige avsnitt, hvoretter det Overtakende Selskapet, etter Overtakende Selskaps eget initiativ, kan invitere Preferanseaksjonærene til å tegne seg for preferanseaksjer i aksjeklasse B i det Overtakende Selskapet («**BV B-Preferanseaksjer**») og tilhørende BV Warrants (i fellesskap «**BV Invitasjonsretten**»). Både BV B-Preferanseaksjene og nye BV Warrants vil, hvis de blir utstedt, gi de samme rettigheter til Preferanseaksjonærene som det som ville tilkommet AS B-Preferanseaksjer og tilhørende AS Warrants, hvis de ble utstedt.

Bortsett fra de rettigheter som tilkommer AS Preferanseaksjonærene, herunder AS Warrants, AS Tegningsrettighetene og AS Invitasjonsretten, er det ingen personer som, i noen annen kapasitet enn som aksjonær, har spesielle rettigheter mot det Overdragende Selskapet, herunder men ikke begrenset til rettigheter til utbytte eller aksjetegningsrettigheter. Det vil derfor ikke - bortsett fra BV Warrants, BV Tegningsrettigheter og BV Invitasjonsretten – bli gitt

noen spesielle rettigheter til noen, og det vil heller ikke bli gitt noen kompensasjon som vil bli betalt av, eller belastet, det Overtakende Selskapet.

### **3.4. Fordeler som skal gis til medlemmene av styrene i de Fusjonerende Selskapene eller til noen andre som er involvert i den Grensekryssende Fusjonen**

Ingen fordeler vil bli gitt til medlemmene av styret i de Fusjonerende Selskapene eller til noen andre som er involvert i den Grensekryssende Fusjonen.

### **3.5. Sammensetningen av «management board» og «supervisory board» i det Overtakende Selskapet etter den Grensekryssende Fusjonen**

Den nåværende sammensetningen av styret i det Overtakende Selskapet er som følger:

- i. N.P. Wright; og
- ii. T. Byberg.

I forbindelse med den Grensekryssende Fusjonen forblir sammensetningen av det nevnte styret i det Overtakende Selskapet den samme. N.P. Wright vil bli gitt tittelen «CEO» og T. Byberg vil bli gitt tittelen «CFO». I forbindelse med den Grensekryssende Fusjonen skal det opprettes et «supervisory board» for det Overtakende Selskapet, sammensatt av følgende personer:

- i. Jon Hindar, styreleder;
- ii. Bertrand J.H.C., tilsynsstyremedlem;
- iii. Bradley G. Andrews, tilsynsstyremedlem;
- iv. Mary M.A. Flor, tilsynsstyremedlem; og
- v. Trond Brandsrud, tilsynsstyremedlem.

### **3.6. Regnskapsmessig Virkningstidspunkt**

De finansielle dataene til det Overdragende Selskapet vil bli regnskapsført i årsregnskapet til det Overtakende Selskapet med virkning fra den første dagen i det regnskapsåret hvor den Grensekryssende Fusjonen blir gjennomført («Regnskapsmessig Virkningstidspunkt»). Det siste regnskapsåret til det Overdragende Selskapet vil derfor anses avsluttet dagen før Regnskapsmessig Virkningstidspunkt.

### **3.7. Foreslåtte tiltak i forbindelse med overføringen av aksjeinnehavet i det Overdragende Selskapet**

Vederlagsaksjene skal tildeles aksjonærene i det Overdragende Selskapet i henhold til henhold til Fusjonsskjøtet som utstedes av en sivilrettsnotar i Nederland. Det Overtakende Selskapet skal registrere tildelingen av vederlagsaksjene i sitt aksjonærregister.

### **3.8. Intensjoner angående videreføring eller avslutning av aktiviteter**

Det Overtakende Selskapets intensjon er at det vil fortsette aktivitetene til det Overdragende Selskapet.

### **3.9. Godkjenning av vedtaket om å gjennomføre den Grensekryssende Fusjonen**

Det er ingen tredjeparter som har godkjenningsrett med hensyn til (vedtaket om å gjennomføre) den Grensekryssende Fusjonen.



### **3.10. Konsekvenser av den Grensekryssende Fusjonen på størrelsen av goodwill og de disponible reservene til det Overtakende Selskapet**

Det er ingen goodwill knyttet til eiendelene til det Overdragende Selskapet. Den Grensekryssende Fusjonen vil dermed ikke ha noen effekt på størrelsen av goodwill hos det Overtakende Selskapet. Som et resultat av den Grensekryssende Fusjonen, vil balansen av de disponible reservene til det Overtakende Selskapet bli justert med summen av (i) netto bokført verdi av eiendelene og forpliktelsene til det Overdragende Selskapet minus bokført verdi av aksjeinnehavet i det Overtakende Selskapet (per Gjennomføringstidspunktet), minus (ii) den samlede nominelle verdien av vederlagsaksjene, og minus (iii) balansen av eventuelle lovbestemte reserver (wettelige reserves) eller reserver som må opprettholdes i henhold til vedtektene (statutaire reserves) til det Overtakende Selskapet etter Grensekryssende Fusjonen.

## **4. INFORMASJON SOM SKAL INKLUDERES I DENNE FUSJONSPLANEN I HENHOLD TIL SEKSJON 2:326 DCC**

### **4.1. Bytteforholdet for aksjer som representerer kapitalen til det Overdragende Selskapet og eventuelle kontantbetalinger**

I forbindelse med Grensekryssende Fusjonen; (i) for hver ordinære aksje i det Overdragende Selskapet, med en nominell verdi på NOK 0,025, eller NOK 0,026, avhengig av vedtektene til det Overdragende Selskapet på Gjennomføringstidspunktet, vil en ordinær aksje i det Overtakende Selskapet, med en nominell verdi på EUR 0,002 (de "Ordinære Vederlagsaksjene"), bli tildelt innehaveren av en slik aksje, og (ii) for hver preferanseaksje i det Overdragende Selskapet, med en nominell verdi på NOK 0,025, eller NOK 0,026, avhengig av vedtektene til det Overdragende Selskapet på Gjennomføringstidspunktet, vil en preferanseaksje i det Overtakende Selskapet, med en nominell verdi på EUR 0,002 ("Preferansevederlagsaksjene"), bli tildelt innehaveren av en slik aksje. Ingen kontantbetalinger vil bli gjort av det Overtakende Selskapet eller det Overdragende Selskapet i forbindelse med den Grensekryssende Fusjonen.

### **4.2. Tidspunkt for rett til å ta del i overskuddet til det Overtakende Selskapet**

Aksjonærene vil ha rett til å ta del i overskuddet til det Overtakende Selskapet fra Gjennomføringstidspunktet.

### **4.3. Innløsning av aksjer i henhold til seksjon 2:325 paragraf 3 DCC**

Ved gjennomføring av den Grensekryssende Fusjonen vil den ene aksjen i det Overtakende Selskapet, med en nominell verdi EUR 1, nummerert 1, som for tiden eies av det Overdragende Selskapet, bli innløst. Innløsningssummen, EUR 1, vil bli overført til aksjonæren, som iht. fusjonsplanen vil være det Overtakende Selskapet.

### **4.4. Konsekvensene av den Grensekryssende Fusjonen for innehavere av aksjer i Overdragende Selskap uten stemmerett og aksjer uten rett til utbytte**

Ikke aktuelt, siden det ikke er utstedt aksjer uten stemmerett eller utbytterett i det Overdragende Selskapet.

### **4.5. Kompensasjon for aksjer i det Overdragende Selskapet hvis seksjon 2:330a DCC gjelder**

Ikke aktuelt, siden det ikke er noen aksjer uten stemmerett og ingen aksjer uten rett til utbytte i det Overdragende Selskapet.

**4.6. Den samlede kompensasjonen som kan kreves i henhold til seksjon 2:330a DCC**

Ikke aktuelt, siden det ikke er utstedt aksjer uten stemmerett og aksjer uten rett til utbytte i det Overdragende Selskapet.

**5. INFORMASJON SOM SKAL INKLUDERES I DENNE FUSJONSPLANEN I HENHOLD TIL SEKSJON 2:333d DCC**

**5.1. Juridisk form, navn, forretningskontor og registrert adresse til det Overtakende Selskapet**

Det vises til paragraf 3.1 i denne Fusjonsplanen.

**5.2. Sannsynlige konsekvenser av Grensekryssende Fusjonen på sysselsetting**

Det Overdragende Selskapet har én ansatt. Fra Gjennomføringstidspunktet vil den ansatte i det Overdragende Selskapet bli ansatt i det Overtakende Selskapet. Det Overtakende Selskapet har ingen ansatte.

**5.3. Informasjon om prosedyrene som bestemmer ansattes medbestemmelsesrettigheter i de Fusjonerende Selskapene etter den Grensekryssende Fusjonen**

Ikke aktuelt, siden det Overdragende Selskapet kun har én ansatt og ikke er underlagt regler om medbestemmelsesrettigheter for ansatte. Fusjonsprosedyren skal derfor ikke inkludere en prosedyre for ansattes medbestemmelsesrettigheter som nevnt i seksjon 2:333k DCC.

**5.4. Informasjon om vurderingen av eiendelene og forpliktelsene til det Overdragende Selskapet som overføres til det Overtakende Selskapet**

Mellombalanse for det Overdragende Selskapet per 30. september 2024 har blitt brukt til å vurdere (verdien av) eiendelene og forpliktelsene til det Overdragende Selskapet som overføres til det Overtakende Selskapet som resultat av den Grensekryssende Fusjonen. I nevnte mellombalanse har eiendelene og forpliktelsene til det Overdragende Selskapet blitt verdsatt i samsvar med verdsettelsesprinsippene som er angitt i det sist vedtatte årsregnskapet for regnskapsåret som ble avsluttet 31. desember 2023.

**5.5. Datoen for de Fusjonerende Selskapenes årsregnskap eller mellombalanse som ble brukt til å fastsette vilkårene for Grensekryssende Fusjonen**

Mellombalanse for de Fusjonerende Selskapene per 30. september 2024 har blitt brukt til å fastsette vilkårene for Grensekryssende Fusjonen.

**5.6. Sikkerheter tilbudt til kreditorer**

Dersom en kreditor av (ett av) de Fusjonerende Selskapene motsetter seg den planlagte Grensekryssende Fusjonen ved å sende inn en begjæring til kompetent domstol eller annet kompetent organ, skal det Overtakende Selskapet gi sikkerhet til en slik kreditor eller gi en slik kreditor andre garantier for at hans fordring mot det Overdragende Selskapet vil bli betalt. Dette gjelder ikke hvis kreditor allerede har tilstrekkelige garantier for at hans fordring vil bli

betalt, eller når eiendelene til det Overtakende Selskapet etter gjennomføringen av Grensekryssende Fusjonen ikke vil gi mindre sikkerhet for at kreditorens fordring vil bli tilfredsstilt, enn det er før gjennomføringen av Grensekryssende Fusjonen.

For Overdragende Selskap gjelder for øvrig bestemmelsene i aksjeloven § 13-16.

## **5.7. Indikativ tidsplan for Grensekryssende Fusjonen**

Den indikative tidsplanen for Grensekryssende Fusjonen forventes for øyeblikket å være som følger:

### Midten av/ slutten av desember 2024:

- Vedtakelse av Fusjonsplanen og rapportene fra selskapenes styrer;
- Innlevering av Fusjonsplanen til Handelsregisteret ved det nederlandske Handelskammeret og det norske Foretaksregisteret;
- Innlevering av notis til det Overtakende Selskapets aksjonær og kreditor(er) til Handelsregisteret ved det nederlandske Handelskammeret, hvorved de forannevnte blir informert om at de kan sende inn merknader til denne Fusjonsplanen, senest fem arbeidsdager før datoen hvor generalforsamlingen i det Overtakende Selskapet vedtar den Grensekryssende Fusjonen;
- Fremleggelse av Fusjonsplanen med vedlegg, samt styrenes rapporter og andre obligatoriske dokumenter på de registrerte kontorene til de Fusjonerende Selskapene;
- Kunngjøring av den Grensekryssende Fusjonen i den nederlandske nasjonalgazetten (Staatscourant);
- Kunngjøring av Fusjonsplanen av det norske Foretaksregisteret.

Kreditorenes opposisjonsperiode, hvor kreditorer av Overdragende Selskap kan motsette seg den Grensekryssende Fusjonen ved å sende inn en begjæring til den kompetente tingretten starter ved kunngjøringen av den Grensekryssende Fusjonen og varer i tre måneder.

### Slutten av januar/begynnelsen av februar 2025:

- Ekstraordinær generalforsamling i det Overdragende Selskapet angående den Grensekryssende Fusjonen;
- Innlevering av fusjonsvedtaket til det norske Foretaksregisteret;
- Kunngjøring og kreditorvarselperiode på seks uker i Norge.

### Slutten av mars 2025/begynnelsen av april 2025:

- Innlevering av melding til det norske Foretaksregisteret om at vilkårene for gjennomføring av fusjonen er oppfylt;
- Utstedelse av uttalelse om «ingen innsigelser» fra den kompetente tingretten i Nederland;
- Utstedelse av Fusjonsattest fra Foretaksregisteret;
- Ekstraordinær generalforsamling i det Overtakende Selskapet for å vedta gjennomføringen av Grensekryssende Fusjonen;
- Utstedelse av skjøte for grensekryssende fusjon av nederlandsk sivilrettsnotar;
- Alle nødvendige fusjonsregistreringer hos Handelsregisteret til det nederlandske Handelskammeret;
- Avregistrering av det Overdragende Selskapet fra det norske Foretaksregisteret.

## 6. VARSEL TIL AKSJONÆREN OG KREDITOR(ER)

Styret i det Overtakende Selskapet har utarbeidet et varsel til det Overtakende Selskapets aksjonær og kreditor(er), som informerer disse om at de kan sende inn merknader angående denne Fusjonsplanen, senest fem arbeidsdager før datoen hvor generalforsamlingen i det Overtakende Selskapet vedtar Grensekryssende Fusjonen («**Varslet**»).

## 7. STYRETS RAPPORTER/ FORKLARENDE BEMERKNINGER

Styrene i de Fusjonerende Selskapene har utarbeidet en felles styrerapport (dvs. forklarende notater til denne Fusjonsplanen) («**Styrerapporten**»), iht. seksjonene 2:313 avsnitt 1, 2:327 og 2:333f DCC, som angir årsakene til den Grensekryssende Fusjonen og de forventede konsekvensene av den Grensekryssende Fusjonen for aktivitetene til det Overdragende Selskapet og som forklarer den Grensekryssende Fusjonen fra et juridisk, økonomisk og sosialt synspunkt.

Styret i det Overdragende Selskapet har utarbeidet en separat rapport for disse fusjonsvilkårene, iht. kravet i § 13-27, jf. § 13-9 i allmennaksjeloven («**Styrets Rapport om Fusjonen**»). Styres Rapport om Fusjonen skal gjøres tilgjengelig for alle aksjonærer og den ansatte i det Overdragende Selskapet senest én måned før generalforsamlingen som holdes i det Overdragende Selskapet for å godkjenne den Grensekryssende Fusjonen.

## 8. EKSPERTUTTALELSE, REVISORS ERKLÆRING OG REVISORS RAPPORT

PricewaterhouseCoopers Accountants N.V. har utstedt:

- sertifikatet som nevnt i seksjon 2:328, underavsnitt 1, første hele setning, DCC angående rimeligheten av bytteforholdet; og
- rapporten som nevnt i seksjon 2:328, underavsnitt 2, DCC som angir revisors mening om uttalelsene nevnt i seksjonene 2:327 og 2:333f DCC.

PricewaterhouseCoopers AS vil, som uavhengig ekspert utnevnt av styret i det Overdragende Selskapet, jf. allmennaksjeloven seksjon 13-28, utarbeide en ekspertuttalelse angående (i) fremgangsmåten(e) som er brukt for å fastsette vederlaget til aksjonærene i det Overdragende Selskapet og fremgangsmåtenes hensiktsmessighet, (ii) særlige vanskeligheter med å fastsette vederlaget til de nevnte aksjonærene, og (iii) om vederlaget er rimelig og saklig begrunnet, jf. kravene som følger av § 13-10 i allmennaksjeloven. Ekspertuttalelsen skal gjøres tilgjengelig for alle aksjonærer i det Overdragende Selskapet senest én måned før generalforsamlingen som holdes i Overdragende Selskap for å ta stilling til den Grensekryssende Fusjonen.

## 9. INNSENDING

Kopi av denne Fusjonsplanen, sammen med følgende vedlegg, vil bli innlevert til Handelsregisteret til det nederlandske Handelskammeret:

- (a) vedtektene til det Overtakende Selskapet slik de for tiden lyder;
- (b) vedtektene til det Overtakende Selskapet slik de vil lyde ved fullføring av den Grensekryssende Fusjonen;
- (c) vedtektene til det Overdragende Selskapet slik de for tiden lyder;
- (d) vedtektene til det Overdragende Selskapet slik de vil lyde etter innlevering av denne Fusjonsplanen, men før fullføring av den Grensekryssende Fusjonen;
- (e) sertifikat og rapport som nevnt i seksjon 2:328, underavsnitt 1 og 2, DCC utstedt av revisor engasjert av det Overtakende Selskapet;

- (f) ekspertuttalelse fra en uavhengig revisor utnevnt av styret i det Overdragende Selskapet;
- (g) de siste tre vedtatte årsregnskapene til det Overtakende Selskapet inkludert styrets rapporter og revisors erklæringer i forbindelse med disse (hvis aktuelt) og mellombalansen til det Overtakende Selskapet per 30. september 2024;
- (h) de siste tre vedtatte årsregnskapene til det Overdragende Selskapet inkludert styrets rapporter og revisors erklæringer i forbindelse med disse (hvis aktuelt) og mellombalansen til det Overdragende Selskapet per 30. september 2024; og
- (i) Varselet.

En kopi av denne Fusjonsplanen, i norsk versjon, vil bli sendt inn til det norske Foretaksregisteret. De ovennevnte dokumentene, inkludert styrenes rapporter, samt den sakkyndige redegjørelsen for fusjonsplanen som kreves iht. allmennaksjeloven 13-10, vil samtidig bli gjort tilgjengelig på de relevante Fusjonerende Selskaperes forretningskontorer, eller bli gjort tilgjengelig elektronisk.

Disse dokumentene skal forbli tilgjengelige for inspeksjon av aksjonærene i de Fusjonerende Selskapene og de som kan utøve en spesiell rett mot de Fusjonerende Selskapene, som rettigheter til utbytte eller aksjetegningsrettigheter, frem til Gjennomføringstidspunktet, og på det registrerte kontoret til det Overtakende Selskapet også i en periode på minst seks måneder deretter.

For det Overdragende Selskapets vedkommende skal disse dokumentene gjøres tilgjengelig for selskapets aksjonærer på selskapets forretningskontor eller selskapets internettsider senest én måned før generalforsamlingen som skal behandle fusjonsplanen og frem til og med dagen for generalforsamlingen. Aksjeeierne i det Overdragende Selskapet kan kreve å få tilsendt fusjonsdokumentene vederlagsfritt dersom dokumentene ikke kan skrives ut fra selskapets internettsider i perioden frem til generalforsamlingen.

## **10. KUNNGJØRING**

Ved innsending av Fusjonsplanen (med vedlegg) til Handelsregisteret til det nederlandske Handelskammeret og ved deponering av denne Fusjonsplanen (inkludert vedlegg og tilhørende dokumenter) på forretningskontorene til de Fusjonerende Selskapene, vil vedtaket om å gjennomføre Grensekryssende Fusjonen bli kunngjort i den nederlandske nasjonalgazetten (Staatscourant).

Etter innsending av Fusjonsplanen til det norske Foretaksregisteret, vil Fusjonsplanen bli kunngjort av det norske Foretaksregisteret. Kunngjøringen igangsetter den én-måneders minimums ventetiden som kreves før generalforsamlingen i det Overdragende Selskapet kan ta Fusjonsplanen til behandling.

## **11. VEDTAK AV GENERALFORSAMLINGEN I DET OVERDRAGENDE SELSKAPET**

Etter utløpet av ventetiden på én måned, jf. punkt 10 over, kan generalforsamlingen i det Overdragende Selskapet vurdere og vedta den Grensekryssende Fusjonen. Med forbehold om generalforsamlingens godkjenning, kan beslutningen om å fusjonere de Fusjonerende Selskapene innleveres til det norske Foretaksregisteret.

## **12. KREDITOROPPOSISJONSPERIODE**

Etter kunngjøringen i den nederlandske Nasjonalgazetten nevnt i punkt 10, starter en tre-måneders kreditoropposisjonsperiode å løpe, hvoretter den nederlandske tingretten på stedet for det Overtakende Selskapets forretningskontor vil utstede en uttalelse om «ingen-

opposisjon» dersom ingen innsigelser har blitt gjort mot den Grensekryssende Fusjonen, eller dersom en opposisjon som er gjort gjeldende har blitt trukket tilbake, eller opphevet ved rettskjennelse.

Etter det norske Foretaksregisterets kunngjøring av generalforsamlingen i det Overdragende Selskapets beslutning om fusjon, starter det å løpe en seks ukers kreditorfrist. Dersom ingen kreditorer av det Overdragende Selskapet har gjort innsigelser mot fusjonen, eventuelt dersom forholdet til kreditorer som har gjort innsigelser mot fusjonen er avklart, kan fusjonen gjennomføres iht. norsk lov ved at det Overdragende Selskapet har oppfylt alle vilkår for å kunne gjennomføre fusjonen.

### **13. VILKÅR FOR GJENNOMFØRING AV GRENSEKRYSSENDE FUSJONEN**

Det er et vilkår for gjennomføringen av Grensekryssende Fusjonen at den norske restruktureringen, hvor nærmere bestemte immaterielle eiendeler, dvs. teknologi, herunder patenter og know-how, utviklet av det Overdragende Selskapet for avsalting av sjøvann overføres til et norsk datterselskap av det Overdragende Selskapet, er fullført.

### **14. GJENNOMFØRING I HENHOLD TIL NEDERLANDSK LOV**

Ved fullføring av alle formaliteter som skal utføres i henhold til det Overdragende Selskapets vedtekter og norsk lov, vil det norske Foretaksregisteret utstede en fusjonsattest, hvor det bekreftes at alle krav for den Grensekryssende Fusjonen som følger av det Overdragende Selskapets vedtekter og norsk lov er oppfylt («**Fusjonsattesten**»).

Ved mottak av Fusjonsattesten, vil den nederlandske sivilrettsnotaren utstede Fusjonsskjøtet. Fra et nederlandsk juridisk perspektiv, trer den Grensekryssende Fusjonen i kraft kl. 00:00 CET dagen etter dagen hvor Fusjonsskjøtet er utstedt («**Gjennomføringstidspunktet**»).

### **15. AVREGISTRERING FRA DET NORSKE FORETAKSREGISTERET**

Ved registrering av den Grensekryssende Fusjonen i Handelsregisteret til det nederlandske Handelskammeret, vil det nederlandske Handelskammeret utstede et sertifikat eller utdrag som bekrefter registreringen av den Grensekryssende Fusjonen i Nederland. Nevnte sertifikat eller utdrag vil bli innlevert til det norske Foretaksregisteret med anmodning om å avregistrere det Overdragende Selskapet fra det norske Foretaksregisteret.

### **16. TOLKNING**

I denne Fusjonsplanen er nederlandske juridiske begreper uttrykt i norske termer. Selv om nevnte juridiske termer er forsøkt oversatt så bokstavelig som mulig, er de nederlandske begrepene ikke nødvendigvis identiske med begrepene slik de er beskrevet på norsk. I tilfelle uoverensstemmelser mellom den norske teksten og de nederlandske begrepene, skal nederlandsk rett ha forrang der fusjonsplanen reguleres av nederlandsk rett. Der fusjonsplanen reguleres av norsk rett skal fusjonsplanen forstås i samsvar med norsk rett, og norsk rett skal ha forrang. Dersom fusjonsplanen i noen sammenhenger reguleres av begge lands rett, skal i tilfelle motstrid mellom begrepene, den nederlandske forståelsen ha forrang fra et nederlandsk rettslig perspektiv og den norske forståelsen skal ha forrang fra et norsk rettslig perspektiv.

Denne Fusjonsplanen skal tre i kraft etter at den er signert av alle samtlige styremedlemmer i de Fusjonerende Selskapene, med virkning fra den datoen som er angitt i Fusjonsplanens innledning. Denne Fusjonsplanen kan signeres i flere eksemplarer. Alle signerte eksemplarer skal anses som ett og samme dokument. [Signaturside følger]

**Waterise B.V.**



---

By: T. Byberg  
Title: Director



---

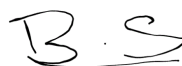
By: N.P. Wright  
Title: Director

**Waterise AS**



---

By: J. Hindar  
Title: Styreleder/ chairman



---

By: B.J.H. Camus  
Title: Styremedlem/director



---

By: T. Brandsrud  
Title: Styremedlem/director



---

By: M.M.A. Flor  
Title: Styremedlem/director



---

By: B.G. Andrews  
Title: Styremedlem/director