

## **RAPPORT OM FUSJON MELLOM**

**MORROW BANK ASA OG MORGON FINANS AB (UNDER  
NAVNEENDRING TIL MORROW BANK AB)**

## **RAPPORT OM FUSION MELLAN**

**MORROW BANK ASA OCH MORGON FINANS AB (UNDER  
NAMNÄNDRING TILL MORROW BANK AB)**

## 1. INNLEDNING

Denne rapporten er utarbeidet av styrene i Selskapene i fellesskap i henhold til § 13-9 og § 13-27 i den norske allmennaksjeloven og 23 kapittel 39 § i den svenske aksjeloven. Rapporten gir en oversikt over hvordan fusjonen vil påvirke kreditorene, aksjonærene og Selskapene.

Formålet med fusjonen er å bidra til den overordnede strategien om vekst utenfor Norge, herunder å flytte hovedkontoret for bankvirksomheten fra Norge til Sverige.

Fusjonen vil gjennomføres etter reglene om fusjon av allmennaksjeselskap over landegrensene i den norske allmennaksjeloven kapittel 13, særlig Del VII, den norske finansforetaksloven kapittel 12, særlig del I, samt 23 kapittel 36 § i den svenske aksjeloven og 10 kapittel i den svenske loven om bank- og finansieringsvirksomhet.

## 2. BEGRUNNELSE FOR FUSJONEN

Det Overdragende Selskap kunngjorde i en børsmelding den 31. oktober 2024 at selskapet planlegger å flytte bankens hovedkontor til Sverige. Bakgrunnen for dette er at selskapet har en betydelig virksomhet utenfor Norge, med omtrent 36 % av utlånsporteføljen i Sverige og omtrent 45 % i Finland, og forventer størst vekst i disse landene i årene som kommer. Flyttingen er en del av selskapets strategi for å nå sine målsetninger.

Det Overtakende Selskap er et nyetablert heleid datterselskap av det Overdragende Selskap. Det Overtakende Selskap mottok konsesjon fra Finansinspeksjonen til å drive bankvirksomhet i Sverige den 1. april 2025.

Etter gjennomføring av fusjonen vil det Overdragende Selskaps virksomhet videreføres gjennom det Overtakende Selskap. Det Overtakende Selskap vil søke om tillatelse fra Finansinspeksjonen til å etablere en norsk filial. [Den

## 1. INLEDNING

Denna rapport har upprättats gemensamt av styrelserna i Bolagen i enlighet med §§ 13-9 och 13-27 i den norska allmennaksjeloven och 23 kap. 39 § den svenska aktiebolagslagen och ger en översikt över hur fusionen kommer att påverka borgenärer, aktieägare och Bolagen.

Syftet med fusionen är att bidra till den övergripande strategin att växa utanför Norge, bland annat genom att flytta huvudkontoret för bankverksamheten från Norge till Sverige.

Fusionen kommer att genomföras i enlighet med reglerna om gränsöverskridande fusioner av publika aktiebolag i 13 kap. i den norska allmennaksjeloven, särskilt del VII, 12 kap. i den norska finansforetaksloven, särskilt del I, samt 23 kap. 36 § i den svenska aktiebolagslagen och 10 kap. i den svenska lagen om bank- och finansieringsrörelse.

## 2. SKÄLEN FÖR FUSIONEN

I ett börsmeddelande den 31 oktober 2024 meddelade det Överlåtande Bolaget att man planerar att flytta bankens huvudkontor till Sverige. Anledningen till detta är att bolaget har en betydande verksamhet utanför Norge, med cirka 36 % av låneportföljen i Sverige och cirka 45 % i Finland, och förväntar sig störst tillväxt i dessa länder under de kommande åren. Flytten är en del av bolagets strategi för att uppnå sina mål.

Det Övertagande Bolaget är ett nybildat helägt dotterbolag till det Överlåtande Bolaget. Det Övertagande Bolaget erhöll tillstånd från Finansinspeksjonen att bedriva bankverksamhet i Sverige den 1 april 2025.

Efter fusionens genomförande kommer det Överlåtande Bolagets verksamhet att fortsätta genom det Övertagande Bolaget. Det Övertagande Bolaget kommer att lämna in en filialanmälan till Finansinspeksjonen för att

norske virksomheten vil drives gjennom det Overtakende Selskaps nyetablerte filial i Norge. Det Overtakende Selskap vil for øvrig melde grensekryssende virksomhet til Norge, Finland, Spania, Frankrike, Tyskland, Irland, Nederland og Østerrike.

Parallellt med fusjonsplanen har Selskapene igangsatt prosesser med å stryke det Overdragende Selskap fra notering på Euronext Oslo Børs og å notere det Overtakende Selskap på Nasdaq Stockholm.

### **3. FUSJONSVEDERLAG**

Da det Overdragende Selskap eier samtlige aksjer i det Overtakende Selskap, vil fusjonsvederlaget til aksjonærene i det Overdragende Selskap bestå av aksjer i det Overtakende Selskap.

Aksjonærene i det Overdragende Selskap skal som fusjonsvederlag motta en aksje i det Overtakende Selskapet for hver aksje de eier i det Overdragende Selskapet, hver med pålydende verdi SEK 1.

Det skal utstedes samme antall aksjer i det Overtakende Selskap som det er aksjer i det Overdragende Selskap på Virkningstidspunktet.

Bytteforholdet (1:1) er fastsatt på bakgrunn av at det Overtakende Selskap er et heleid datterselskap av det Overdragende Selskap uten egen virksomhet slik at verdien av samtlige aksjer i det Overtakende Selskap etter fusjonen vil gjenspeile verdien av aksjene i det Overdragende Selskapet.

Det skal ikke ytes noe tilleggsvederlag ved fusjonen.

Det har ikke vært noen vesentlige utfordringer med å fastsette fusjonsvederlaget.

Vederlagsaksjene utstedes til de registrerte aksjonærene i det Overdragende Selskap på Virkningstidspunktet og skal anses utstedt fra dette tidspunkt. Eierskapet til aksjene i det Overtakende Selskap registreres

etablere en norsk filial. Den norske virksomheten kommer att bedrivas genom det Övertagande Bolagets nyetablerade filial i Norge. Det Övertagande Bolaget kommer även att anmäla gränsöverskridande verksamhet till Norge, Finland, Spanien, Frankrike, Tyskland, Irland, Nederländerna och Österrike.

Parallellt med fusionsprosessen har Bolagen inlett prosesser för att avnotera det Överlåtande Bolaget från Euronext Oslo Stock Exchange och för att notera det Övertagande Bolaget på Nasdaq Stockholm.

### **3. FUSIONSVEDERLAG**

Eftersom det Överlåtande Bolaget äger samtliga aktier i det Övertagande Bolaget kommer fusionsvederlaget till aktieägarna i det Överlåtande Bolaget att utgöras av aktier i det Övertagande Bolaget.

Som fusionsvederlag ska aktieägarna i det Överlåtande Bolaget erhålla en aktie i det Övertagande Bolaget för varje aktie de innehar i det Överlåtande Bolaget, envar med ett kvotvärde om 1 svensk krona.

Det ska ges ut lika många aktier i det Övertagande Bolaget som det finns aktier i det Överlåtande Bolaget vid Verkstillighetstidpunkten.

Utbytesförhållandet (1:1) är bestämt utifrån att det Övertagande Bolaget är ett helägt dotterbolag till det Överlåtande Bolaget utan egen verksamhet, så att värdet på samtliga aktier i det Övertagande Bolaget efter fusionen kommer att motsvara värdet på aktierna i det Överlåtande Bolaget.

Ingen ytterligare ersättning kommer att betalas ut i samband med fusionen.

Det har inte förekommit några väsentliga utmaningar vid fastställandet av fusionsvederlaget.

Vederlagsaktierna emitteras till de registrerade aktieägarna i det Överlåtande Bolaget vid Verkstillighetstidpunkten och ska anses vara emitterade från och med denna dag. Innehavet av aktierna i det

i selskapets digitale aksjeeierregister, og den tilsvarende aksjebeholdningen i Overdragende Selskap avregistreres.

Registreringen av aksjene i det Overtakende Selskap på den enkelte aksjonærs verdipapirkonto vil skje snarest mulig etter Virkningstidspunktet. Aksjonærene kommer i god tid før fusjonens gjennomføringstidspunkt til å få nærmere opplysninger og instruksjoner vedrørende registreringen av aksjene i det Overtagende Selskapet. For pantsatte aksjer kommer pantsettelsen til å videreføres til aksjene i det Overtakende Selskapet.

Aksjene i det Overtakende Selskap vil gi organisatoriske og økonomiske rettigheter, herunder rett til utbytte, fra Virkningstidspunktet. Det gjelder ingen særskilte vilkår for utøvelse av rettigheter som aksjeeier i det Overtakende Selskap eller for registrering i aksjeeierregisteret til det Overtakende Selskap. Ingen aksjer i det Overtakende Selskapet vil gi noen spesielle rettigheter.

Aksjene i det Overtakende Selskap vil tas opp til handel på Nasdaq Stockholm snarest mulig etter Virkningstidspunktet. Før dette vil handelen i aksjene i det Overdragende Selskapet på Euronext Oslo Børs opphøre.

Fusjonen anses ikke å medføre vesentlige virkninger for eksisterende aksjonærer. Styrene anser fusjonen å være i aksjeeiernes beste interesse.

#### **4. BETINGELSER FOR GJENNOMFØRING AV FUSJONEN**

Gjennomføring av fusjonen er betinget av:

- (i) at generalforsamlingen i det Overdragende Selskapet treffer vedtak om godkjenning av fusjonen og fusjonsplanen med vedlegg med minst to tredjedeler flertall;

Övertagande Bolaget kommer att registreras i bolagets digitala aktiebok och motsvarande aktieinnehav i det Överlåtande Bolaget kommer att avregistreras.

Registreringen av aktierna i det Övertagande Bolaget på den enskilde aktieägarens värdepapperskonto kommer att ske så snart som möjligt efter Verkställighetstidpunkten. Aktieägarna kommer i god tid före Fusionens genomförande få närmare upplysningar och instruktioner avseende registreringen av aktierna i det Övertagande Bolaget. För pantsatta aktier kommer pantsättningen att föras vidare till aktierna i det Övertagande Bolaget.

Aktierna i det Övertagande Bolaget kommer att medföra förvaltnings- och ekonomiska rättigheter, inklusive rätt till utdelning, från och med Verkställighetstidpunkten. Det finns inga särskilda villkor för utövande av rättigheter som aktieägare i det Övertagande Bolaget eller för registrering i det Övertagande Bolagets aktiebok. Inga aktier i det Övertagande Bolaget kommer att medföra några särskilda rättigheter.

Aktierna i det Övertagande Bolaget kommer att tas upp till handel på Nasdaq Stockholm så snart som möjligt efter Verkställighetstidpunkten. Dessförinnan kommer handelen med aktierna i det Överlåtande Bolaget på Euronext Oslo Børs att upphöra.

Fusionen anses inte ha någon väsentlig inverkan på befintliga aktieägare. Styrelserna anser att fusionen är i aktieägarnas bästa intresse.

#### **4. VILLKOR FÖR FUSIONENS GENOMFÖRANDE**

Fusionens genomförande är villkorat av:

- (i) att bolagsstämman i det Överlåtande Bolaget fattar beslut om godkännande av fusionen och fusionsplanen med bilagor med två tredjedelars majoritet;

- (ii) at alle tillatelser og godkjenninger som er nødvendig for gjennomføring av fusjonen er gitt på vilkår som er akseptable for Selskapene, herunder at Finanstilsynet og Finansinspektionen har gitt tillatelse til fusjonen og at Finansinspektionen har godkjent søknaden om det Overtakende Selskaps etablering av filial i Norge og at Finanstilsynet har bekreftet at filialen kan begynne virksomhet (eventuelt at lovbestemt ventetid er utløpt);
- (iii) at kreditorfristen for innsigelser etter den norske allmennaksjeloven § 13-15 har utløpt;
- (iv) at det ikke er fremsatt innsigelser fra kreditorer eller at eventuelle innsigelser er avklart på vilkår som er akseptable for Selskapene, jf. den norske allmennaksjeloven § 13-16; og
- (v) at det Overtakende Selskapet er godkjent for notering på Nasdaq Stockholm.

## 5. PROSESS FOR GJENNOMFØRING AV FUSJONEN

Det Overdragende Selskap vil snarest mulig melde fusjonsplanen til Foretaksregisteret, jf. den norske allmennaksjeloven § 13-13 (1). Det Overtakende Selskap vil innen en måned fra signering av fusjonsplanen melde fusjonsplanen til Bolagsverket, jf. 23 kapittel 14, 42 §§ den svenske aksjeloven.

Fusjonen krever kun godkjennelse av generalforsamlingen i det Overdragende Selskap, foreløpig fastsatt til rundt juni 2025. For at fusjonsplanen skal godkjennes må den vedtas med minst to tredjedeler av de avgitte stemmer og den representere kapital på generalforsamlingen.

Dersom generalforsamlingen godkjenner fusjonen, vil fusjonsbeslutningen bli meldt til Foretaksregisteret. Foretaksregisteret vil deretter kunngjøre fusjonsbeslutningen og varsle Selskapenes kreditorer om at innsigelse mot fusjonen må meldes til selskapet innen seks uker fra kunngjøringen i

- (ii) att samtliga för fusionens genomförande nödvändiga tillstånd och godkännanden har erhållits på för Bolagen godtagbara villkor, inklusive att Finanstilsynet och Finansinspektionen har lämnat tillstånd till fusionen, och att Finansinspektionen har godkänt ansökan om att det Övertagande Bolaget ska etablera en filial i Norge samt att Finanstilsynet har bekräftat att filialen får inleda sin verksamhet (eller att den lagstadgade väntetiden har löpt ut);
- (iii) att borgenärernas tidsfrist för invändningar enligt § 13-15 i den norska allmennaksjeloven har löpt ut;
- (iv) att inga invändningar har gjorts av borgenärer eller att eventuella invändningar har lösts på villkor som är godtagbara för Bolagen, jfr § 13-16 i den norska allmennaksjeloven; och
- (v) att det Övertagande Bolaget är godkänt för notering på Nasdaq Stockholm.

## 5. PROCESS FÖR FUSIONENS GENOMFÖRANDE

Det Överlåtande Bolaget ska så snart som möjligt anmäla fusjonsplanen till Foretaksregisteret, jfr § 13-13 (1) i den norska allmennaksjeloven. Det Övertagande Bolaget ska inom en månad från undertecknandet av fusjonsplanen anmäla fusjonsplanen till Bolagsverket, jfr 23 kap. 14 och 42 §§ den svenska aktiebolagslagen.

Fusionen förutsätter endast godkännande av bolagsstämman i det Överlåtande Bolaget, preliminärt fastställd till juni 2025. För att fusjonsplanen ska godkännas krävs att den antas med minst två tredjedelar av de avgivna rösterna och att den är kapitalrepresenterande vid bolagsstämman.

Om bolagsstämman godkänner fusionen kommer fusjonsbeslutet att rapporteras till det norska Foretaksregisteret. Foretaksregisteret kommer därefter att offentliggöra fusjonsbeslutet och meddela Bolagens borgenärer att invändningar mot fusionen måste meddelas bolaget inom sex veckor från

Brønnøysundregistrenes elektroniske kunngjøringspublikasjon. I denne seks ukers kreditorvarselperioden vil kreditorene til Selskapene kunne komme med innsigelser mot fusjonen.

Selskapene som deltar i fusjonen vil søke om tillatelse fra Finansinspektionen og Finanstilsynet for å gjennomføre fusjonen, samt for etablering av en filial i Norge for det Overtakende Selskap.

Når alle nødvendige godkjenninger foreligger og kreditorfristen på seks uker er utløpt, vil gjennomføringen av fusjonen bli meldt til Bolagsverket, forutsatt at betingelsene for gjennomføring av fusjonen i punkt 4 er til stede. Dette er forventet å skje rundt innen januar 2026.

Fusjonen gjennomføres med virkning fra det tidspunkt det svenske Bolagsverket registrerer gjennomføring av fusjonen i det svenske foretaksregisteret i henhold til 23 kapittel 48 § og 49 § i den svenske aksjeloven ("**Virkningstidspunktet**").

På Virkningstidspunktet inntreffer følgende virkninger:

- (i) det Overdragende Selskaps eiendeler, rettigheter og forpliktelser anses overdratt til det Overtakende Selskapet;
- (ii) det Overdragende Selskapet oppløses; og
- (iii) aksjonærene i det Overdragende Selskapet mottar vederlagsaksjer i det Overtakende Selskapet.

Deretter vil de svenske Bolagsverket sende melding til det norske Foretaksregisteret om at fusjonen har trått i kraft, og det Overdragende Selskap vil slettes fra det norske Foretaksregisteret, jf. den norske allmennaksjeloven § 13-32 (3).

## 6. KONSEKVENSER FOR DE ANSATTE

De ansatte i det Overdragende Selskap vil på gjennomføringstidspunktet for fusjonen få automatisk overført sine ansettelsesforhold til den norske filialen

offentliggjørandet i Brønnøysundregistrets elektroniske kungörelsepublikation. Under denna sexveckorsperiod för kallelse på borgenärer kommer Bolagens borgenärer att kunna invända mot fusionen.

De bolag som deltar i fusionen kommer att ansöka om tillstånd från Finansinspektionen och Finanstilsynet för att genomföra fusionen samt för att etablera en filial i Norge för det Övertagande Bolaget.

När samtliga nödvändiga tillstånd har erhållits och borgenärsfristen om sex veckor har löpt ut kommer fusionens genomförande att anmälas till Bolagsverket, förutsatt att villkoren för fusionens genomförande i punkt 4 är uppfyllda. Detta beräknas ske senast under januari 2026.

Fusionen kommer att genomföras med verkan från och med den dag då Bolagsverket registrerar genomförandet av fusionen i Näringslivsregistret i enlighet med 23 kap. 48 och 49 §§ aktiebolagslagen ("**Verkställighetstidpunkten**").

Följande effekter uppstår vid Verkställighetstidpunkten:

- (i) det Överlåtande Bolagets tillgångar och skulder övergår till det övertagande bolaget;
- (ii) det Överlåtande Bolaget upplöses; och
- (iii) aktieägare i det Överlåtande Bolaget blir aktieägare i det Övertagande Bolaget.

Därefter kommer Bolagsverket att skicka ett meddelande till det norska Foretaksregisteret om att fusionen har trått i kraft och det Överlåtande Bolaget kommer att strykas från det norska Foretaksregisteret, jfr § 13-32 (3) i den norska allmennaksjeloven.

## 6. KONSEKVENSER FÖR DE ANSTÄLLDA

De anställda i det Överlåtande Bolaget kommer, vid tidpunkten för fusionens genomförande, att få sin anställning automatiskt överförd till det

av det Overtakende Selskap i henhold til arbeidsmiljølovens regler, jf. den norske arbeidsmiljøloven § 16-2. De ansatte i det Overdragende Selskap vil bli informert om sin reservasjons- og fortrinnsrett, og fristen for å utøve disse rettighetene, i tråd med arbeidsmiljølovens krav.

Ved signering av fusjonsplanen har det Overdragende Selskap 65 ansatte og det Overtakende Selskap null ansatte. De ansatte i begge Selskapene er informert om fusjonen. De ansatte i det Overdragende Selskap vil som en konsekvens av fusjonen automatisk få overført sine ansettelsesforhold til den norske filialen av det Overtakende Selskap i henhold til gjeldende lovgivning med virkning fra Virkningstidspunktet. Visse ledende ansatte vil bli ansett i det Overtakende Selskapet. Intensjonen er at fusjonen ikke skal medføre særlige endringer i ansettelsesvilkårene for ansatte i det Overdragende Selskap eller større organisatoriske endringer. De fusjonerte selskapene forventer ikke at fusjonen alene vil ha en negativ eller positiv virkning på sysselsettingen i det Overdragende Selskap.

Denne rapporten og fusjonsplanen vil bli gjort tilgjengelig for de ansatte og de ansattes representanter i overensstemmelse med allmennaksjeloven § 13-11.

De ansatte i hvert av Selskapene har rett til å uttale seg om fusjonsplanen i henhold til reglene i den norske allmennaksjeloven § 13-11 (4). Eventuelle skriftlige uttalelser fra de ansatte eller representanter for de ansatte skal inngå i saksdokumentene ved den videre behandling av fusjonsplanen.

## **7. ARBEIDSTAKERNES INNFLYTELSE**

Selskapene har besluttet å avstå fra å innlede forhandlinger om en avtale om deltakelse i samsvar med den svenske loven om arbeidstageres

Övertagande Bolagets norska filial i enlighet med bestämmelserna i den norska arbeidsmiljøloven, jfr § 16-2 i den norska arbeidsmiljøloven. De anställda i det överlåtande bolaget kommer att informeras om sina reservasjons- och företrädesrättigheter, och tidsfristen för att utöva dessa rättigheter, i enlighet med kraven i den norska arbetsmiljölagen.

Vid tidpunkten för undertecknandet av fusjonsplanen har det Överlåtande Bolaget 65 anställda och det Övertagande Bolaget har noll anställda.. De anställda i båda Bolagen har informerats om fusionen. Som en följd av fusionen kommer de anställda i det Överlåtande Bolaget automatiskt att få sin anställning överförd till den norska filialen av det Övertagande Bolaget i enlighet med tillämplig lag med verkan från Verkställighetstidpunkten. Vissa ledande befattningshavare blir fortsättningsvis anställda direkt i det Övertagande Bolaget. Avsikten är att fusionen inte ska leda till några särskilda förändringar av anställningsvillkoren för anställda i det Överlåtande Bolaget eller större organisatoriska förändringar. De fusionerade bolagen förväntar sig inte att Fusionen i sig kommer att ha en negativ eller positiv effekt på sysselsättningen i det Överlåtande Bolaget.

Denna rapport och fusjonsplanen kommer att hållas tillgängliga för de anställda och de anställdas representanter i enlighet med 13-11 § i den norska allmennaksjeloven.

De anställda i vart och ett av Bolagen har rätt att framföra sina synpunkter på fusjonsplanen i enlighet med bestämmelserna i § 13-11 (4) i den norska allmennaksjeloven. Eventuella skriftliga yttranden från de anställda eller företrädare för de anställda ska ingå i ärendehandlingarna för den fortsatta behandlingen av fusjonsplanen.

## **7. MEDARBETARINFLYTANDE**

Bolagen har beslutat att avstå från att inleda förhandlinger om ett medbestämmandeavtal i enlighet med den svenska lagen om arbetstagarers

medvirkning ved grenseoverskridende fusjoner (SFS 2008:9) og den tilsvarende norske loven (allmennaksjeloven § 13-34, jf. forskrift av 9. januar 2008 nr. 50 om arbeidstakernes rett til representasjon ved fusjon over landegrensene av selskaper med begrenset ansvar). Dette innebærer at de ansattes rett til medvirkning bestemmes i henhold til § 32-40 i den svenske loven om arbeidstageres medvirkning ved grenseoverskridende fusjoner. En forhandlingsdelegasjon (SNB) vil bli etablert for å gjennomføre oppgaver etter loven.

Det kommer til å gjennomføres drøftelses-, forhandlings- og informasjonsmøter om den planlagte fusjonen med henholdsvis ansatterepresentanter i det Overdragende Selskap i samsvar med gjeldende lovgivning.

## **8. BETYDNING AV FUSJONEN FOR KREDITORENE**

Ved gjennomføring av fusjonen vil det Overdragende Selskap bli oppløst. Samtidig vil eiendelene og forpliktelsene fra det Overdragende Selskap bli overført til det Overtakende Selskap. Det Overdragende Selskaps rettigheter og forpliktelser overfor sine kreditorer vil også bli overført til det Overtakende Selskap ved fusjonens gjennomføring.

Fusjonen forventes ikke å ha noen negativ innvirkning på kreditorene til verken det Overdragende Selskap eller det Overtakende Selskap. Det medfører heller ingen økt risiko for at kreditorene til det Overtakende Selskap ikke får sine krav dekket.

Obligasjoner utstedt av det Overdragende Selskap og notert eller tatt opp til handel på Euronext Oslo Børs vil etter fusjonen videreføre registreringen av obligasjonene i det Overtakende Selskapet på markedsplassen Euronext Nordic Alternative Bond Market. Det vil være behov for å justere obligasjonsvilkårene noe for å tilpasse de faktiske forhold som at Overtakende Selskap er under svensk lov.

medverkan vid gränsöverskridande fusioner och motsvarande norska lag (13-34 § i allmennaksjeloven, jfr. forskrift 9. januar 2008 nr. 50 om ansattes rett til representasjon ved grenseoverskridende fusjon av aksjeselskaper). Dette innebærer at arbeidstagarrett til medverkan bestemmes i enlighet med 32-40 §§ lagen om arbetstagarers medverkan vid gränsöverskridande fusioner. Processen for en förhandlingsdelegation (SNB) har inletts för att fullgöra uppgifter enligt lagen.

Diskussions-, förhandlings- och informationsmöten om den föreslagna fusionen kommer att hållas med arbetstagarrepresentanter i det Överlåtande Bolaget i enlighet med tillämplig lagstiftning.

## **8. FUSIONENS VERKNINGAR FÖR BORGENÄRERNA**

Efter fusionens genomförande kommer det Överlåtande Bolaget att upplösas. Samtidigt kommer det Överlåtande Bolagets tillgångar och skulder att överföras till det Övertagande Bolaget. Det Överlåtande Bolagets rättigheter och skyldigheter gentemot sina borgenärer kommer också att överföras till det Övertagande Bolaget vid fusionens genomförande.

Fusionen förväntas inte ha någon negativ inverkan på borgenärerna i vare sig det överlåtande eller det Övertagande Bolaget. Det föreligger inte heller någon ökad risk för att borgenärerna i det Övertagande Bolaget inte kommer att få sina fordringar tillgodosedda.

Obligationer som emitterats av det Överlåtande Bolaget och som är noterade eller upptagna till handel på Euronext Oslo Børs kommer efter fusionen att handlas som obligationer i det Övertagande Bolaget på marknadsplatsen Euronext Nordic Alternative Bond Market. Villkoren kommer att justeras i någon mån för att anpassas till att det Övertagande Bolaget lyder under svensk lag.

## **9. BETYDNING AV FUSJONEN FOR AKSJONÆRER**

Det Overdragende Selskap er eneksjonær i det Overtakende Selskap. Fusjonen vil gjennomføres som en grensekryssende omvendt mor-datter fusjon. Aksjonærene i det Overdragende Selskap vil bli aksjonærer i det Overtakende Selskap og aksjene vil handles på Nasdaq Stockholm i stedet for Oslo Børs.

## **10. SKATTEMESSIGE KONSEKVENSER**

Fusjonen vil gjennomføres etter reglene for fusjoner med skattemessig kontinuitet i den norske skatteloven § 11-11. Dette innebærer at det Overdragende Selskaps eiendeler, forpliktelser og skatteposisjoner vil videreføres med skattemessig kontinuitet i det Overtakende Selskaps norske filial, så langt dette følger av allokeringssprinsippene i OECDs retningslinjer for allokering til filialer.

Fusjonen vil kunne ha skattemessige konsekvenser for Selskapene, aksjonærer og ansatte. Aksjonærene oppfordres til å gjøre egne skattemessige vurderinger.

## **9. FUSIONENS VERKNINGAR FÖR AKTIEÄGARE**

Det Överlåtande Bolaget är ensam aktieägare i det Övertagande Bolaget. Fusionen kommer att genomföras som en gränsöverskridande omvänd moder- och dotterbolagsfusion. Aktieägarna i det Överlåtande bolaget kommer att bli aktieägare i det Övertagande bolaget och aktierna kommer att handlas på Nasdaq Stockholm istället för på Oslo Børs.

## **10. SKATTEKONSEKVENSER**

Fusionen kommer att genomföras i enlighet med reglerna för fusioner med skattemässig kontinuitet i 11-11 § i den norska skatteloven. Detta innebär att det Överlåtande Bolagets tillgångar, skulder och skattepositioner kommer att fortsätta med skattemässig kontinuitet i det Övertagande Bolagets norska filial, i den mån detta följer av allokeringssprincipperna i OECD:s riktlinjer för allokering till filialer.

Fusionen kan medföra skattekonsekvenser för Bolagen, aktieägarna och de anställda. Aktieägare uppmanas att göra sina egna bedömningar av eventuella skattekonsekvenser.

*[Signaturside følger/Signatursida följer]*

*Signatureside til Fusjonsrapport/Signaturesida till Fusionsrapport*

For Styret i Morrow Bank ASA/För styrelsen i Morrow Bank ASA

Signatur: \_\_\_\_\_

Navn/Namn: Niklas Midby

Tittel/Titel: Styreleder/Styrelseordförande

Dato/Datum: 29 april 2025

Signatur: \_\_\_\_\_

Navn/Namn: Bodil Palma Hollingsæter

Tittel/Titel: Styrets nestleder/Vice styrelseordförande

Dato/Datum: 29 april 2025

Signatur: \_\_\_\_\_

Navn/Namn: Anna-Karin Celsing

Tittel/Titel: Styremedlem/Styrelseledamot

Dato/Datum: 29 april 2025

Signatur: \_\_\_\_\_

Navn/Namn: Kristian Fredrik Kværner Huseby

Tittel/Titel: Styremedlem/Styrelseledamot

Dato/Datum: 29 april 2025

Signatur: \_\_\_\_\_

Navn/Namn: Carl-Åke Nilson

Tittel/Titel: Styremedlem/Styrelseledamot

Dato/Datum: 29 april 2025

Signatur: \_\_\_\_\_

Navn/Namn: Henning Fagerbakke

Tittel/Titel: Styremedlem/Styrelseledamot

Dato/Datum: 29 april 2025

Signatur: \_\_\_\_\_

Navn/Namn: Iril Anne Renshus

Tittel/Titel: Styremedlem/Styrelseledamot

Dato/Datum: 29 april 2025

For Styret i Morgon Finans AB/För styrelsen i Morgon Finans AB:

Signatur: \_\_\_\_\_

Navn/Namn: Niklas Midby

Tittel/Titel: Styreleder/Styrelseordförande

Dato/Datum: 29 april 2025

Signatur: \_\_\_\_\_

Navn/Namn: Anna-Karin Celsing

Tittel/Titel: Styremedlem/Styrelseledamot

Dato/Datum: 29 april 2025

Signatur: \_\_\_\_\_

Navn/Namn: Kristian Fredrik Kværner Huseby

Tittel/Titel: Styremedlem/Styrelseledamot

Dato/Datum: 29 april 2025

Signatur: \_\_\_\_\_

Navn/Namn: Carl-Åke Nilson

Tittel/Titel: Styremedlem/Styrelseledamot

Dato/Datum: 29 april 2025

Signatur: \_\_\_\_\_

Navn/Namn: Stig Eide Sivertsen

Tittel/Titel: Styremedlem/Styrelseledamot

Dato/Datum: 29 april 2025