

Vom 4. September 2024

Dated 4 September 2024

Daterad 4 september 2024

Bericht zur Angemessenheit der Verschmelzung

(Verschmelzungsbericht)

durch den Vorstand / die Geschäftsführung der

Klarna Bank AB (publ)
als Übernehmende Gesellschaft

und

SOFORT GmbH
als Übertragende Gesellschaft

Report Regarding the Suitability of the Merger

(Merger Report)

of the boards of directors of

Klarna Bank AB (publ)
as Surviving Company

and

SOFORT GmbH
as Absorbed Company

Rapport om Fusionens lämplighet

(Fusionsrapport)

från styrelserna i

Klarna Bank AB (publ)
som det Övertagande Bolaget

och

SOFORT GmbH
som det Överlåtande Bolaget

1. Präambel

1.1 Im Hinblick auf die zwischen der Klarna Bank AB (publ) (die „Übernehmende Gesellschaft“) und der SOFORT GmbH (die „Übertragende Gesellschaft“) geplante grenzüberschreitende Verschmelzung legen der Vorstand der Übernehmenden Gesellschaft und die Geschäftsführung der Übertragenden Gesellschaft hiermit gemäß Kapitel 23, § 39 des Schwedischen Gesetzes über Kapitalgesellschaften (Sw. *aktiebolagslagen*, „SKG“) und § 309 in Verbindung mit § 8 des deutschen Umwandlungsgesetzes („UmwG“) den folgenden Bericht vor. Die Verschmelzung wird sowohl mit den Aufsichtsbehörden der Übertragenden Gesellschaft, d.h. der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (die „BaFin“) und der Deutschen Bundesbank (die „Bundesbank“), als auch mit der Aufsichtsbehörde der Übernehmenden Gesellschaft, d.h. der Finansinspektionen (die „SFSA“), abgestimmt.

1. Introduction

1.1 In view of a proposed cross-border merger between Klarna Bank AB (publ) (the “Surviving Company”) and SOFORT GmbH (the “Absorbed Company”), the board of directors of the Surviving Company and the management board (*Geschäftsführung*) of the Absorbed Company hereby submit the following report in accordance with Chapter 23, Section 39 of the Swedish Companies Act (Sw. *aktiebolagslagen*, the “SCA”) and § 309 in connection with § 8 of the German Transformation Act (*Umwandlungsgesetz*, “UmwG”). The merger process will be coordinated with the supervisory authorities of both the Absorbed Company, i.e. Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (“BaFin”) and Deutsche Bundesbank (“Bundesbank”) and the Surviving Company, i.e. Finansinspektionen (“SFSA”).

1. Inledning

1.1 Inför en föreslagen gränsöverskridande fusion mellan Klarna Bank AB (publ) (det ”Övertagande Bolaget”) och SOFORT GmbH (det ”Överlåtande Bolaget”) överlämnar härmed styrelsen i det Övertagande Bolaget och styrelsen (*Geschäftsführung*) i det Överlåtande Bolaget följande rapport i enlighet med 23 kap. 39 § aktiebolagslagen (”ABL”) och 309 § tillsammans med 8 § i den tyska lagen om företagsomvandlingar (*Umwandlungsgesetz*, ”UmwG”). Fusionsprocessen kommer att samordnas med tillsynsmyndigheterna både för det Överlåtande Bolaget, det vill säga Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (”BaFin”) och Deutsche Bundesbank (”Bundesbank”) och det Övertagande Bolaget, det vill säga Finansinspektionen.

- | | | | | | |
|-----|---|-----|---|-----|---|
| 1.2 | Die Übernehmende Gesellschaft und die Übertragende Gesellschaft werden nachstehend zusammen als die „ Verschmelzenden Gesellschaften “ bezeichnet. | 1.2 | The Surviving Company and the Absorbed Company are below jointly referred to as the “ Merging Companies ”. | 1.2 | Det Övertagande Bolaget och det Överlåtande Bolaget benämns nedan gemensamt de ” Fusionerade Bolagen ”. |
| 1.3 | Der Vorstand bzw. die Geschäftsführung der Verschmelzenden Gesellschaften haben einen gemeinsamen Verschmelzungsplan erstellt und am heutigen Tag unterzeichnet (der „ Verschmelzungsplan “). Wie der Verschmelzungsplan weiter ausführt, erfolgt die Übertragung der Aktiva und Passiva der Übertragenden Gesellschaft auf die Übernehmende Gesellschaft im Wege einer grenzüberschreitenden Verschmelzung durch Aufnahme einer Gesellschaft, die bei Vollzug der Verschmelzung eine hundertprozentige Tochtergesellschaft sein wird, (die „ Verschmelzung “) gemäß den Bestimmungen des Kapitels 23, § 36 SKG (mit weiteren Verweisen) und des Kapitels 10, §§ 18-25 b des Schwedischen Bank- und Finanzierungsgesetzes (<i>Sw. lag om bank och finansieringsrörelse</i> ; „ SBFG “) sowie den Bestimmungen des Ersten Teils des Sechsten Buchs des UmwG. | 1.3 | The boards of directors of the Merging Companies have prepared and this day signed a joint merger plan (the “ Merger Plan ”). As further detailed in the Merger Plan, the assets and liabilities of the Absorbed Company shall be transferred to the Surviving Company through a cross-border merger by way of absorption of a company, which upon the execution of the Merger will be a wholly-owned subsidiary, (the “ Merger ”) pursuant to the provisions of Chapter 23, Section 36 of the SCA (with further references) and Chapter 10, Sections 18-25 b of the Swedish Banking and Financing Business Act (<i>Sw. lag om bank och finansieringsrörelse</i> ; “ SBFA ”) as well as Part One of Book Six of UmwG. | 1.3 | Styrelserna i de Fusionerade Bolagen har upprättat och denna dag undertecknat en gemensam fusionsplan (“ Fusionsplan ”). Enligt vad som beskrivs närmare i Fusionsplanen ska tillgångar och skulder i det Överlåtande Bolaget överföras till det Övertagande Bolaget i en gränsöverskridande fusion i form av övertagandet av bolag genom absorption, som vid tidpunkten för verkställigheten av Fusionen kommer vara ett helägt dotterföretag, (“ Fusionen ”) i enlighet med 23 kap. 36 § ABL (med ytterligare hänvisningar), och 10 kap. 18–25 b §§ lagen om bank och finansieringsrörelse (“ LBF ”) samt del I av bok 6 UmwG. |

1.4 Die Verschmelzung wird gemäß Kapitel 23, § 26 und 49 SKG und § 305 Abs. 2 in Verbindung mit § 20 UmwG mit ihrer Eintragung bei der *Bolagsverket* (die „**SCRO**“) als dem Handelsregister der Übernehmenden Gesellschaft („**Relevantes Handelsregister**“) wirksam. Mit Eintragung der Verschmelzung im Relevanten Handelsregister (der „**Verschmelzungstichtag**“) wird die Übertragende Gesellschaft automatisch ohne Liquidationsverfahren aufgelöst und sämtliche Aktiva und Passiva mit allen Rechten und Pflichten werden automatisch auf die Übernehmende Gesellschaft im Wege der Gesamtrechtsnachfolge gemäß Kapitel 23, § 26 und 49 SKG und § 305 Abs. 2, §§ 20, 2 Nr. 1 UmwG übertragen.

1.4 The Merger will become effective pursuant to Chapter 23, Sections 26 and 49 SCA and § 305 para. 2 in conjunction with § 20 UmwG upon its registration with *Bolagsverket* (the “**SCRO**“) as the commercial register which the Surviving Company is registered in (the “**Relevant Register**“). Upon the registration of the merger in the Relevant Register (“**Merger Effective Date**“), the Absorbed Company will be dissolved automatically without any liquidation proceedings and all of its assets and liabilities along with its rights and obligations will be transferred to the Surviving Company automatically by virtue of universal succession in accordance with Chapter 23, Sections 26 and 49 SCA and § 305 para. 2, §§ 20, 2 no. 1 UmwG.

1.4 Fusionen kommer att träda i kraft i enlighet med 23 kap. 26 och 49 §§ ABL och 305 § andra stycket tillsammans med 20 § UmwG vid dess registrering av *Bolagsverket* som är det företagsregister där det Övertagande Bolaget är registrerat (“**Relevanta Registret**“). Vid registreringen av Fusionen i det Relevanta Registret (“**Datumet för Fusionen**“) kommer det Överlåtande Bolaget att lösas upp automatiskt utan något likvidationsförfarande och alla dess tillgångar och skulder tillsammans med dess rättigheter och skyldigheter kommer att överföras till det Övertagande Bolaget automatiskt genom en universalsuccession i enlighet med 23 kap. 26 och 49 §§ ABL och 305 § andra stycket, §§ 20, 2 punkt 1 UmwG.

- 1.5 Zum Zeitpunkt des Verschmelzungsplans nach schwedischem Recht, i.e. 04/09/2024, werden alle Geschäftsanteile der Übertragenden Gesellschaft von der Klarna Germany Holding GmbH (die „KHDE“) gehalten, die ihrerseits eine hundertprozentige direkte Tochtergesellschaft der Übernehmenden Gesellschaft ist. Die Übernehmende Gesellschaft und die KHDE haben einen Geschäftsanteilskauf- und -übertragungsvertrag abgeschlossen, nach dem die Übernehmende Gesellschaft alle Geschäftsanteile der Übertragenden Gesellschaft erwerben wird. Dieser Erwerb ist im Gange und wird bei der Nichtbeanstandung durch die BaFin abgeschlossen werden. Außerdem wird dieser Erwerb abgeschlossen sein, bevor die Übernehmende Gesellschaft den Antrag auf Durchführung des Verschmelzungsplans bei der SFSA stellt und die Übertragende Gesellschaft die Verschmelzung bei der deutschen Registerbehörde anmeldet, so dass die Übertragende Gesellschaft zu diesem Zeitpunkt eine hundertprozentige Tochtergesellschaft der Übernehmenden Gesellschaft sein wird.
- 1.5 As of the date of the Merger Plan according to Swedish law, i.e. 04/09/2024, all shares in the Absorbed Company are owned by Klarna Germany Holding GmbH (“KHDE”), which in turn is a wholly-owned direct subsidiary of the Surviving Company. The Surviving Company and KHDE have entered into a share purchase agreement under which the Surviving Company will acquire all shares in the Absorbed Company. This acquisition is ongoing and will be completed following the non-objection BaFin. Further, this acquisition will be completed before the Surviving Company files the application with the SFSA to execute the Merger Plan and the Absorbed Company files the Merger for registration with the German registration authority, and at such point in time the Absorbed Company will be a fully owned subsidiary of the Surviving Company.
- 1.5 Per datumet för Fusionsplanen under svensk rätt, d.v.s. 04/09/2024, ägs samtliga aktier i det Överlåtande Bolaget av Klarna Germany Holding GmbH (“KHDE”), som i sin tur är ett helägt dotterbolag till det Övertagande Bolaget. Det Övertagande Bolaget och KHDE har ingått ett aktieöverlåtelseavtal enligt vilket det Övertagande Bolaget ska förvärva samtliga aktier i det Överlåtande Bolaget. Förvärvet pågår och kommer att genomföras efter bekräftelse från BaFin att myndigheten inte motsätter sig förvärvet. Vidare kommer detta förvärv att slutföras innan det Övertagande Bolaget lämnar in ansökan till Finansinspektionen om att verkställa Fusionsplanen och det Överlåtande Bolaget anmäler Fusionen för registrering hos den tyska registreringsmyndigheten, och vid denna tidpunkt kommer det Överlåtande Bolaget att vara ett helägt dotterbolag till det Övertagande Bolaget.

2. Ziel der Verschmelzung

- 2.1 Das Ziel der Verschmelzung ist Erzielung von Synergieeffekten und die Vereinfachung der rechtlichen Struktur der Gruppe mit der Übernehmenden Gesellschaft als Muttergesellschaft zur Stärkung der Unternehmensführung, Verringerung des Verwaltungsaufwands und Steigerung der Effizienz.
- 2.2 Die bisherige Geschäftstätigkeit der Übertragenden Gesellschaft besteht aus der Erbringung von Zahlungsauslösediensten und Kontoinformationsdiensten nach dem Zahlungsdiensteaufsichtsgesetz sowie deren Entwicklung und Vertrieb. Die gesamte Geschäftstätigkeit und alle Funktionen der Übertragenden Gesellschaft werden durch die Übernehmende Gesellschaft fortgeführt.
- 2.3 Die bisherige schwedische Geschäftstätigkeit der Übernehmenden Gesellschaft wird von ihr ohne Änderungen aufgrund der Verschmelzung fortgeführt.

2. Objective of the Merger

- 2.1 The objective of the Merger is to achieve synergies and simplify the legal structure of the group in which the Surviving Company is the parent company in order to strengthen corporate governance, decrease administrative complexity and enhance efficiency.
- 2.2 The business activities which today are conducted by the Absorbed Company consist of the provision of payment initiation services and account information services in accordance with the Payment Services Supervision Act as well as their development and distribution. All business activities and functions of the Absorbed Company will be continued by the Surviving Company.
- 2.3 The Swedish business activities which today are conducted by the Surviving Company will continue to be conducted by the Surviving Company without any changes due to the Merger.

2. Fusionens syfte

- 2.1 Fusionens syfte är att uppnå synergier och förenkla den rättsliga strukturen i den koncern där det Övertagande Bolaget är moderbolag för att stärka bolagsstyrningen, minska den administrativa komplexiteten och öka effektiviteten.
- 2.2 Den affärsverksamhet som det Överlåtande Bolaget i dag bedriver utgörs av tillhandahållande av betalningsinitieringstjänster och kontoinformationstjänster enligt lagen om tillsyn över betaltjänster samt utveckling och distribution av dessa. All affärsverksamhet i det Överlåtande Bolaget kommer fortsatt att bedrivas via det Övertagande Bolaget.
- 2.3 Den svenska affärsverksamheten som i dagsläget bedrivs av det Övertagande Bolaget kommer att fortsätta att bedrivas av det Övertagande Bolaget utan några förändringar till följd av Fusionen.

- | | | |
|--|---|--|
| <p>3. Wesentliche Gesichtspunkte für die Beurteilung der Angemessenheit der Verschmelzung</p> | <p>3. Circumstances material for the assessment of the suitability of the Merger</p> | <p>3. Viktiga omständigheter för att bedöma Fusionens lämplighet</p> |
| <p>3.1 Als Ausgangspunkt der Beurteilung der Angemessenheit der Verschmelzung gilt, dass sich die Verschmelzung nicht auf den Umfang der derzeitigen Geschäftstätigkeit der Verschmelzenden Gesellschaften auswirken soll.</p> | <p>3.1 A starting point when assessing the suitability of the Merger is that the Merger is not intended to affect the scope of the business activities which are conducted by the Merging Companies today.</p> | <p>3.1 En utgångspunkt för bedömningen av Fusionens lämplighet är att Fusionen inte är avsedd att påverka omfattningen av den affärsverksamhet som de Fusionerade Bolagen bedriver i dag.</p> |
| <p>3.2 Nach der Verschmelzung wird die Übernehmende Gesellschaft, zusätzlich zu ihren bestehenden Dienstleistungen und Produkten, dieselbe Art von Dienstleistungen und Produkten anbieten, die derzeit von der Übertragenden Gesellschaft angeboten werden. Es ist vorgesehen, dass die Verschmelzung keine wesentlichen Auswirkungen für die bestehenden Kunden der Verschmelzenden Gesellschaften haben wird, da das derzeitige Geschäft der Übertragenden Gesellschaft nach der Verschmelzung von der Übernehmenden Gesellschaft weitergeführt wird. Weiterhin wird nicht erwartet, dass die Verschmelzung mit geänderten Bedingungen und Konditionen für die Kunden der Übertragenden Gesellschaft einhergeht, soweit dies nicht aufgrund der Änderung der rechtlichen Struktur</p> | <p>3.2 After the Merger, the Surviving Company will, in addition to its existing services and products, offer the same type of services and products as are offered today by the Absorbed Company. The intention is that the Merging Companies' existing customers will not be materially affected by the Merger as the business which today is conducted by the Absorbed Company following the Merger will be conducted by the Surviving Company. Furthermore, the Merger is not expected to result in amended terms and conditions for the customers of the Absorbed Company other than such which are required to reflect the change in legal structure, e.g., that the customers will have the Surviving Company as their counterparty.</p> | <p>3.2 Efter Fusionen kommer det Övertagande Bolaget, utöver sina befintliga tjänster och produkter, att erbjuda samma typ av tjänster och produkter som det Överlåtande Bolaget erbjuder i dagsläget. Avsikten är att de Fusionerade Bolagens befintliga kunder inte kommer att påverkas väsentligt av Fusionen, eftersom den verksamhet som i dagsläget bedrivs av det Överlåtande Bolaget efter Fusionen kommer att bedrivas av det Övertagande Bolaget. Vidare förväntas inte Fusionen leda till ändrade villkor för det Överlåtande Bolagets kunder, andra än sådana som krävs för att avspegla den ändrade rättsliga strukturen, t.ex. att kunderna kommer att ha det Övertagande Bolaget som sin motpart.</p> |

erforderlich ist, z.B. weil die Übernehmende Gesellschaft Vertragspartner der Kunden wird.

3.3 Wie vorstehend in Ziffer 2.1 ausgeführt, ist das Ziel der Verschmelzung die Erzielung von Synergieeffekten und die Vereinfachung der rechtlichen Struktur der Bankengruppe mit der Übernehmenden Gesellschaft als Muttergesellschaft zur Stärkung der Unternehmensführung, Verringerung des Verwaltungsaufwands und Steigerung der Effizienz. Somit hat die Verschmelzung eine positive Auswirkung auf das Risikomanagement und die Nachhaltigkeit des operativen Modells der Gruppe der Übernehmenden Gesellschaft. Weiterhin wird die Verschmelzung zu einer Stärkung der Bereiche interne Geschäftsführung, Risikokontrolle und interne Revision führen. Durch die Verschmelzung erhöht sich die Transparenz innerhalb der Gruppe der Übernehmenden Gesellschaft und die Anzahl der Entscheidungsebenen verringert sich. Dadurch entsteht eine schlankere und einheitlichere Verwaltung der Kundenprozesse, u.a. Verfahren zur Verhinderung von Geldwäsche, IT-Systeme sowie von Risiko- und Compliance-Fragen.

3.3 As set forth in section 2.1 above, the objective of the Merger is to achieve synergies and simplify the legal structure of the banking group in which the Surviving Company is the parent company in order to strengthen corporate governance, decrease administrative complexity and enhance efficiency. Therefore, the Merger will have a positive impact on the risk management and sustainability of the operating model of the Surviving Company group. The Merger will also facilitate the internal governance, risk control and internal audit. It will enhance the transparency in the Surviving Company group and reduce the number of decision-making levels, and thereby streamline and facilitate a more uniform management of customer routines, *inter alia*, anti-money laundering procedures, IT systems and risk and compliance issues.

3.3 Enligt vad som anges i avsnitt 2.1 ovan är Fusionens syfte att uppnå synergier och förenkla den rättsliga strukturen i den bankkoncern där det Övertagande Bolaget är moderbolag för att stärka bolagsstyrningen, minska den administrativa komplexiteten och öka effektiviteten. Fusionen kommer därför att ha en positiv påverkan på riskhantering och hållbarhet i det Övertagande Bolagets verksamhetsmodell. Fusionen kommer också att underlätta intern styrning, riskkontroll och internrevision. Den kommer att öka insynen i det Övertagande Bolaget som koncern och minska antalet beslutsnivåer, och på så sätt effektivisera och underlätta en mer enhetlig hantering av kundrutiner, bland annat rutiner för att bekämpa penningtvätt, IT-system samt risk- och efterlevnadsfrågor.

4. Zu erwartende Auswirkungen der Verschmelzung

4.1 Gesellschafter

- (a) Die Gesellschafter der Verschmelzenden Gesellschaften haben durch Unterzeichnung des Verschmelzungsplans zugestimmt, den Abschnitt mit Informationen für die Gesellschafter in diesem Verschmelzungsbericht gemäß Kapitel 23, § 39 a SKG auszunehmen.
- (b) Der Bericht für die Anteilsinhaber der Übertragenden Gesellschaft ist gemäß § 309 UmwG in Verbindung mit § 8 Abs. 3 Satz 3 Nr. 2 UmwG nicht erforderlich, da alle Geschäftsanteile der Übertragenden Gesellschaft von der KHDE gehalten werden.

4.2 Gläubiger

- (a) Bei der Übertragenden Gesellschaft handelt es sich (nach dem in Ziffer 1.5 beschriebenen Erwerb) bei

4. Likely implications of the Merger and information to certain stakeholders

4.1 Shareholders

- (a) The shareholders of the Merging Companies have, by signing the Merger Plan, agreed to exclude the section containing information for the shareholders in this Merger Report, as set out in Chapter 23, Section 39 a SCA.
- (b) The report for the shareholders of the Absorbed Company is not required pursuant to § 309 UmwG in conjunction with § 8 para. 3 sentence 3 no. 2 UmwG, as all shares in the Absorbed Company are owned by KHDE.

4.2 Creditors

- (a) The Absorbed Company is (following the acquisition described in Section 1.5 above) upon the execution of the

4. Sannolika effekter av Fusionen och information till vissa intressenter

4.1 Aktieägare

- (a) De Fusionerade Bolagens aktieägare har, genom att underteckna Fusionsplanen, samtyckt till att exkludera avsnittet med information till aktieägarna ur denna fusionsrapport, i enlighet med 23 kap. 39 a § ABL.
- (b) Rapporten till aktieägare i det Överlåtande Bolaget är inte obligatorisk enligt 309 § UmwG tillsammans med 8 § tredje stycket tredje meningen punkt 2 UmwG, eftersom samtliga aktier i det Överlåtande Bolaget ägs av KHDE.

4.2 Fordringsägare

- (a) Det Överlåtande Bolaget är (efter det förvärv som beskrivs under avsnitt 1.5 ovan) vid tidpunkten för verkställigheten

Vollzug der Verschmelzung um eine hundertprozentige Tochtergesellschaft der Übernehmenden Gesellschaft. Wie vorstehend dargelegt, erfolgt die Verschmelzung in Übereinstimmung mit den deutschen Bestimmungen über die Aufnahme von hundertprozentigen Tochtergesellschaften. Da die Übertragende Gesellschaft zum Zeitpunkt des Verschmelzungsplans nach schwedischem Recht, i.e.

04/09/2024, keine hundertprozentige Tochtergesellschaft der Übernehmenden Gesellschaft ist, stellt die Verschmelzung aus schwedischer Sicht keine vereinfachte Verschmelzung im Sinne von Kapitel 23, Abschnitt 55 SKG dar. Mit der Eintragung der Verschmelzung im schwedischen Handelsregister wird die Übertragende Gesellschaft auf die Übernehmende Gesellschaft verschmolzen und gilt als aufgelöst ohne Liquidation.

- (b) Hinsichtlich der Auswirkungen der Verschmelzung auf die Gläubiger der Verschmelzenden

Merger a wholly-owned subsidiary of the Surviving Company. As set out above, the Merger is carried out pursuant to the German rules regarding absorption of wholly-owned subsidiaries. As the Absorbed Company, as of the date of the Merger Plan according to Swedish law, i.e.

04/09/2024, is not a wholly owned subsidiary of the Surviving Company, the Merger does not from a Swedish perspective constitute such simplified merger as referred to in Chapter 23, Section 55 SCA. Upon registration of the Merger in the Swedish Companies Register, the Absorbed Company will be merged into the Surviving Company and deemed dissolved without liquidation.

- (b) As regards the consequences of the Merger for the creditors in the Merging Companies, the

av Fusionen ett helägt dotterbolag till det Övertagande Bolaget. Enligt vad som anges ovan utförs Fusionen enligt tyska regler avseende övertagandet av helägda dotterbolag. Då det Överlåtande Bolaget per datumet för upprättandet av Fusionsplanen under svensk rätt, d.v.s.

04/09/2024, inte är ett helägt dotterbolag till det Övertagande Bolaget utgör Fusionen från ett svenskt perspektiv inte en sådan förenklad fusion som anges i 23 kap. 55 § ABL. Vid registreringen av Fusionen i Näringslivsregistret kommer det Överlåtande Bolaget att fusioneras med det Övertagande Bolaget och anses upplöst utan likvidation.

- (b) När det gäller Fusionens följder för fordringsägarna i de Fusionerade Bolagen anser

Gesellschaften gehen der Vorstand und die Geschäftsführung davon aus, dass die Ansprüche der Gläubiger ausreichend geschützt sind und durch die Verschmelzung nicht berührt werden, da nicht zu erwarten ist, dass sich für die Übernehmende Gesellschaft allein ein höheres Kreditrisiko als für die Verschmelzenden Gesellschaften zusammen ergibt. Infolge der Verschmelzung, ist zu erwarten, dass die neue Struktur zu einer Stärkung der Unternehmensführung, einer Verringerung des Verwaltungsaufwands und einer Steigerung der Effizienz führen wird. Der Vorstand und die Geschäftsführung gehen davon aus, dass sich das Kreditrisiko der Tätigkeiten nicht erhöht und sich somit auch der Kapitalbedarf nicht ändert.

- (c) Mit Durchführung der Verschmelzung werden die Aktiva und Passiva der Übertragenden Gesellschaft auf die Übernehmende Gesellschaft ohne Abwicklung übertragen.

boards of directors conclude that the claims of the creditors will be sufficiently protected and not affected by the Merger as the Surviving Company is not expected to represent a higher credit risk than the Merging Companies jointly. As a result of the Merger, the new organisation is expected to strengthen corporate governance, decrease administrative complexity and enhance efficiency. The boards of directors do not expect any change of the credit risk of the operations and thereby no change of the capital requirement.

- (c) Upon the execution of the Merger, the assets and liabilities of the Absorbed Company will be transferred to the Surviving Company without liquidation.

styrelserna att fordringsägarnas anspråk kommer att skyddas i tillräcklig grad och inte påverkas av Fusionen, eftersom det Övertagande Bolaget inte förväntas utgöra någon högre kreditrisk än de Fusionerade Bolagen tillsammans. Till följd av Fusionen förväntas den nya organisationen stärka bolagsstyrningen, minska den administrativa komplexiteten och öka effektiviteten. Styrelserna förväntar sig ingen förändring av kreditrisken i verksamheten och därmed ingen förändring av kapitalkravet.

- (c) När Fusionen är genomförd kommer tillgångar och skulder i det Överlåtande Bolaget att överföras till det Övertagande Bolaget utan likvidation.

(d) Ab dem Verschmelzungstichtag haftet die Übernehmende Gesellschaft für alle Schulden der Übertragenden Gesellschaft.

(d) From the Merger Effective Date, the Surviving Company will be liable for all the debts of the Absorbed Company.

(d) Från och med Datumet för Fusionen kommer det Övertagande Bolaget att ansvara för det Överlåtande Bolagets alla skulder.

4.3 Arbeitnehmer

(a) Die Arbeitnehmer der Übernehmenden Gesellschaft wird nach der Verschmelzung weiterhin die gleichen Aufgaben an den gleichen Orten wie vor der Verschmelzung wahrnehmen. Die Übernehmende Gesellschaft wird weiterhin von Deutschland und Schweden aus in der gleichen Weise tätig sein wie vor der Verschmelzung.

(b) Alle Betriebsvereinbarungen, etwaige Konzernbetriebsvereinbarungen, sonstige kollektiv geltenden arbeitsrechtlichen Pläne, Tarifverträge oder Einzelvereinbarungen, die von der Übernehmenden Gesellschaft abgeschlossen wurden, werden nach der Verschmelzung unverändert fortgesetzt. Im Zusammenhang mit der Verschmelzung sind keine Umstrukturierungen mit Massenentlassungen geplant.

4.3 Employees

(a) The employees of the Surviving Company will continue to carry out the same duties at the same places after as before the Merger. The Surviving Company will continue to operate from Germany and Sweden in the same manner as before the Merger.

(b) All shop agreements, group work agreements, if any, other collective employment schemes, collective bargaining agreements or individual agreements entered into by the Surviving Company will be continued after the Merger and will not be amended in conjunction with the Merger. No collective employee redundancy reorganisations are planned in connection with the Merger. The Merger has no implications on existing work

4.3 Anställda

(a) De anställda i det Övertagande Bolaget kommer att utföra samma arbetsuppgifter på samma platser efter Fusionen som före den. Det Övertagande Bolaget kommer att fortsätta att bedriva verksamhet i Tyskland och Sverige på samma sätt efter Fusionen som före den.

(b) Alla butiksavtal, eventuella koncernövergripande arbetsavtal, övriga kollektiva anställningsarrangemang eller individuella avtal som det Övertagande Bolaget ingått kommer att behållas efter Fusionen och kommer inte att ändras i samband med Fusionen. Inga kollektiva omorganisationer med uppsägningar som följd planeras i samband med Fusionen. Fusionen har ingen påverkan på befintliga

Die Verschmelzung hat keine Auswirkungen auf bestehende Betriebsräte oder andere Arbeitnehmervertretungen der Übernehmenden Gesellschaft.

(c) Es gibt keine Arbeitnehmervertreter im Vorstand oder einem ähnlichen Gremium der Übernehmenden Gesellschaft. Daher wird die Verschmelzung keine Auswirkungen auf die Arbeitnehmervertretungen haben.

(d) Die Übertragende Gesellschaft hat keine Tochtergesellschaften. Die Tochtergesellschaften der Übernehmenden Gesellschaft und ihre jeweiligen Arbeitnehmer sind von der Verschmelzung nicht betroffen, weder in Bezug auf die Änderung des Beschäftigungsstatus, der Beschäftigungsbedingungen noch des Arbeitsortes.

(e) Vor diesem Hintergrund, und weil die Übertragende Gesellschaft keine Arbeitnehmer beschäftigt, gelangen der Vorstand und die Geschäftsführung zu der Auffassung, dass die

councils or other employee representative bodies of the Surviving Company.

(c) There are no employee representatives on the board or a similar body of the Surviving Company. Therefore, the Merger will have no impact on any employee representative body.

(d) The Absorbed Company does not have any subsidiaries. The subsidiaries of the Surviving Company and their respective employees will not be affected by the Merger, whether in relation to change in employment status, employment terms or work location.

(e) In view of the above, and because the Absorbed Company does not have any employees, the boards of directors conclude that the Merger does not have any adverse nor material

företagsråd eller andra arbetstagarrepresentantsfunktioner i det Övertagande Bolaget.

(c) Det finns inga arbetstagarrepresentanter i bolagets styrelse eller i andra bolagsorgan i det Övertagande Bolaget. Därav kommer Fusionen inte att påverka något organ som företräder arbetstagare.

(d) Det Överlåtande Bolaget har inga dotterbolag. Det Övertagande Bolagets dotterbolag och deras respektive anställda kommer inte att påverkas av Fusionen, varken i fråga om anställningsstatus, anställningsvillkor eller arbetsort.

(e) Mot bakgrund av ovanstående, och eftersom det Överlåtande Bolaget inte har några anställda, anser styrelserna att Fusionen inte har någon negativ eller väsentlig påverkan på det Övertagande Bolagets

Verschmelzung keine negativen oder wesentlichen Auswirkungen auf die Arbeitnehmer der Übernehmenden Gesellschaft hat und ihre Arbeitsbedingungen durch die Verschmelzung weder nachteilig beeinflusst noch wesentlich verändert werden. Der Vorstand und die Geschäftsführung kommen ferner zu dem Schluss, dass keine zusätzlichen Maßnahmen erforderlich sind, um den Beschäftigungsstatus und die Arbeitsbedingungen der Arbeitnehmer der Übernehmenden Gesellschaft zu schützen.

implications for the employees of the Surviving Company and that the terms of their employments will not be adversely affected nor materially changed by the Merger. The boards of directors further conclude that no additional measures are required to protect the employment status and terms of the employees of the Surviving Company.

anställda och att deras anställningsvillkor inte kommer att påverkas eller ändras väsentligt av Fusionen. Vidare anser styrelserna att det inte krävs några ytterligare åtgärder för att skydda anställningsstatus eller anställningsvillkor för de anställda i det Övertagande Bolaget.

5. Gegenleistung

Da es sich bei der Übertragenden Gesellschaft (nach dem in Ziffer 1.5 beschriebenen Erwerb) bei Vollzug der Verschmelzung um eine hundertprozentige Tochtergesellschaft der Übernehmenden Gesellschaft handelt, ist keine Gegenleistung zu gewähren. Alle Gesellschafter der Verschmelzenden Gesellschaften haben zugestimmt, dass die Verschmelzung

5. Consideration

As the Absorbed Company is (following the acquisition described in Section 1.5 above) upon the execution of the Merger a wholly-owned subsidiary of the Surviving Company, no merger consideration will be paid. All shareholders of the Merging Companies have further approved that no merger consideration will be paid.

5. Vederlag

Eftersom det Överlåtande Bolaget (efter förvärvet som beskrivs i avsnitt 1.5 ovan) vid tidpunkten för verkställigheten av Fusionen är ett helägt dotterbolag till det Övertagande Bolaget kommer inget vederlag att utgå vid Fusionen. Samtliga aktieägare i de Fusionerade Bolagen har vidare samtyckt till att inget fusionsvederlag kommer utgå.

ohne Zahlung einer Gegenleistung durchgeführt wird.

6. Verschmelzungsplan

Im Folgenden wird der Verschmelzungsplan im Einzelnen erörtert.

6.1 Übersicht

Der von der Übernehmenden Gesellschaft und der Übertragenden Gesellschaft erstellte Verschmelzungsplan stellt die rechtliche Grundlage für die Verschmelzung dar.

6.2 Angaben zu den Verschmelzenden Gesellschaften (Ziffer 2 des Verschmelzungsplans)

Ziffer 2 des Verschmelzungsplans stellt die Verschmelzenden Gesellschaften vor und führt jeweils deren Namen, Rechtsform, eingetragenen Sitz, Handelsregister, Registerbehörde und Aufsichtsbehörde auf.

6.3 Angaben zu wesentlichen Merkmalen der Verschmelzung (Ziffer 3 des Verschmelzungsplans)

Ziffer 3 des Verschmelzungsplans beschreibt die Art und die rechtliche Grundlage der Verschmelzung, demgemäß es sich um eine

6. Merger Plan

In the following sections, the provisions in the Merger Plan will be explained in detail.

6.1 Overview

The Merger Plan drawn up by the Surviving Company and the Absorbed Company forms the legal basis for the Merger.

6.2 Information concerning the Merging Companies (section 2 of the Merger Plan)

Section 2 of the Merger Plan introduces the Merging Companies and provides information concerning their names, legal form, registered office, commercial register, registration authority and supervisory authority.

6.3 Information concerning the main features of the Merger (section 3 of the Merger Plan)

Section 3 of the Merger Plan explains the type and legal basis of the Merger, i.e. a cross-border merger through absorption, where it is noted that the

6. Fusionsplan

I följande avsnitt beskrivs bestämmelserna i Fusionsplanen i detalj.

6.1 Översikt

Den Fusionsplan som har upprättats av det Övertagande Bolaget och det Överlåtande Bolaget utgör den rättsliga grunden för Fusionen.

6.2 Information om de Fusionerade Bolagen (avsnitt 2 i Fusionsplanen)

I avsnitt 2 i Fusionsplanen introduceras de Fusionerade Bolagen och information ges om deras namn, associationsform, säte, handelsregister, registreringsmyndighet och tillsynsmyndighet.

6.3 Information om Fusionens huvudsakliga drag (avsnitt 3 i Fusionsplanen)

Avsnitt 3 i Fusionsplanen beskriver Fusionens typ och rättsliga grund, det vill säga en gränsöverskridande fusion genom absorption, varvid det noteras

grenzüberschreitende Verschmelzung durch Aufnahme gemäß Kapitel 23, § 36 SKG und §§ 305 ff. in Verbindung mit § 2 Nr. 1 und §§ 46 ff. UmwG handelt, nach der die Übertragende Gesellschaft ihre sämtlichen Aktiva und Passiva mit allen Rechten und Pflichten im Wege einer grenzüberschreitenden Verschmelzung unter Auflösung ohne Abwicklung auf die Übernehmende Gesellschaft überträgt, wobei die Übernehmende Gesellschaft bei Vollzug der Verschmelzung eine hundertprozentige Tochtergesellschaft sein wird. Weiterhin wird dargelegt, dass die Übernehmende Gesellschaft nach dem Verschmelzungsstichtag die bisherige Geschäftstätigkeit der Übertragenden Gesellschaft in Deutschland fortführt, wie in Abschnitt 4.2 des Verschmelzungsplans näher dargelegt. Abschließend wird dort festgehalten, dass sich die Verschmelzenden Gesellschaften darüber einig sind, dass es sich bei der Übertragung des gesamten im Verschmelzungsplan geregelten Vermögens um eine Geschäftsveräußerung im Ganzen gemäß § 1 Abs. 1a UStG handelt.

6.4 Wirksamkeit der Verschmelzung und Fortführung der Geschäftstätigkeit (Ziffer 4 des Verschmelzungsplans)

Absorbed Company will upon the execution of the Merger be a wholly owned subsidiary, pursuant to Chapter 23, Section 36 SCA and §§ 305 et seq. in conjunction with § 2 no. 1 and §§ 46 et seq. UmwG pursuant to which the Absorbed Company will transfer all of its assets and liabilities along with all its rights and obligations to the Surviving Company by way of a cross-border merger, on being dissolved without going into liquidation. It is further explained, that the Surviving Company will continue to carry out the current business activities of the Absorbed Company in Germany after the Merger Effective Date as further set out in section 4.2 of the Merger Plan. Finally, it is set out that the Merging Companies agree that the transfer of the totality of assets as regulated in the Merger Plan constitutes a transfer of a going concern (*Geschäftsveräußerung im Ganzen*) pursuant to § 1 para. 1a German VAT Act (*Umsatzsteuergesetz*, "UStG").

6.4 Merger effectiveness and continuation of business activity (section 4 of the Merger Plan)

att det Överlåtande Bolaget vid verkställigheten av Fusionen kommer vara ett helägt dotterföretag, i enlighet med 23 kap. 36 § ABL och 305 §§ ff tillsammans med 2 § punkt 1 och 46 §§ ff UmwG, enligt vilken det Överlåtande Bolaget ska överföra samtliga av sina tillgångar och skulder, tillsammans med samtliga rättigheter och skyldigheter, till det Övertagande Bolaget genom en gränsöverskridande fusion vid upplösningen utan att inträda i likvidation. Vidare förklaras att det Övertagande Bolaget kommer att fortsätta att bedriva det Överlåtande Bolagets befintliga affärsverksamhet i Tyskland efter Datumet för Fusionen, såsom det anges vidare i avsnitt 4.2 i Fusionsplanen. Slutligen anges att de Fusionerade Bolagen är överens om att överföringen av de totala tillgångarna enligt bestämmelserna i Fusionsplanen utgör en överföring enligt fortlevnadsprincipen (*Geschäftsveräußerung im Ganzen*) i enlighet med 1 § första stycket 1a i den tyska lagen om mervärdesskatt (*Umsatzsteuergesetz*, "UStG").

6.4 Fusionens genomförande och fortsättning av affärsverksamheten (avsnitt 4 i Fusionsplanen)

Ziffer 4 des Verschmelzungsplans legt dar, dass die Verschmelzung gemäß Kapitel 23, §§ 26 and 49 SKG und § 305 Abs. 2 in Verbindung mit § 20 UmwG mit ihrer Eintragung durch die SCRO im Relevanten Handelsregister (am oder um den 1. Dezember 2024) wirksam wird. Es wird weiterhin erläutert, dass (i) die Geschäftstätigkeit in Deutschland von der Übernehmenden Gesellschaft und (ii) die bisherige Geschäftstätigkeit, die heute von der der Übernehmenden Gesellschaft ausgeübt wird, von der Übernehmenden Gesellschaft ohne Änderungen aufgrund der Verschmelzung fortgeführt wird.

6.5 Keine Gegenleistung (Ziffer 5 des Verschmelzungsplans)

In Ziffer 5 des Verschmelzungsplans wird dargelegt, dass aufgrund der Tatsache, dass sich (nach dem in Ziffer 1.2 des Verschmelzungsplans beschriebenen Erwerb) alle Geschäftsanteile der Übertragenden Gesellschaft in der Hand der Übernehmenden Gesellschaft befinden, gemäß Kapitel 23, § 2 SKG und § 305 Abs. 2 in Verbindung mit § 54 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 UmwG (i) keine Gegenleistung zu gewähren ist, (ii) die Übernehmende Gesellschaft zur Durchführung der Verschmelzung ihr Grundkapital nicht erhöhen wird und

Section 4 of the Merger Plan sets out that the Merger will become effective pursuant to Chapter 23, Sections 26 and 49 SCA and § 305 para. 2 in conjunction with § 20 UmwG upon its registration by the SCRO in the Relevant Register (which will be on or around 1 December 2024). In this section, it is also explained that (i) the business activity will be continued in Germany, through the Surviving Company and (ii) the business activities, which are today conducted by the Surviving Company will continue to be conducted by the Surviving Company without any changes due to the Merger.

6.5 No merger consideration (section 5 of the Merger Plan)

In section 5 of the Merger Plan, it is explained that since the Surviving Company holds all shares in the Absorbed Company (following the acquisition described in Section 1.2 of the Merger Plan), (i) no merger consideration will be paid, (ii) the share capital of the Surviving Company will not be increased for the purpose of the Merger and (iii) no new shares will be issued in the context of the Merger pursuant to Chapter 23, Section 2 SCA and § 305 para. 2 in conjunction with § 54 para. 1 sentence 1 no. 1 UmwG. Consequently, the Merger Plan does not

I avsnitt 4 i Fusionsplanen anges att Fusionen kommer att träda i kraft i enlighet med 23 kap. 26 och 49 §§ ABL och 305 § andra stycket tillsammans med 20 § UmwG vid dess registrering av Bolagsverket i det Relevanta Registret (vilket kommer att ske omkring den 1 december 2024). I detta avsnitt förklaras även att (i) affärsverksamheten kommer fortsatt att bedrivas i Tyskland genom det Övertagande Bolaget, och (ii) den affärsverksamhet som i dagsläget bedrivs av det Övertagande Bolaget kommer att fortsätta att bedrivas av det Övertagande Bolaget utan några förändringar till följd av Fusionen.

6.5 Inget vederlag vid Fusionen (avsnitt 5 i Fusionsplanen)

I avsnitt 5 i Fusionsplanen förklaras att eftersom det Övertagande Bolaget innehar samtliga aktier i det Överlåtande Bolaget (efter förvärvet som beskrivs i avsnitt 1.2 i Fusionsplanen) (i) kommer inget vederlag att utgå vid Fusionen, (ii) kommer aktiekapitalet i det Övertagande Bolaget inte att utökas för Fusionens syften och (iii) inga nya aktier kommer att emitteras i samband med Fusionen i enlighet med 23 kap. 2 § ABL och 305 § andra stycket tillsammans med 54 § första stycket första meningen punkt 1 UmwG.

(iii) im Rahmen der Verschmelzung keine neuen Anteile ausgegeben werden. Die Festlegung eines Umtauschverhältnisses oder barer Zuzahlungen, Bedingungen für die Zuteilung von Anteilen, Aktien oder sonstigen Wertpapieren, die Festlegung des Zeitpunkts, von dem an Anteile an der Übernehmenden Gesellschaft das Recht auf Beteiligung am Gewinn gewähren, sowie Einzelheiten zum Barabfindungsangebot zum Erwerb von Anteilen entfallen somit im Verschmelzungsplan. Alle Gesellschafter der Verschmelzenden Gesellschaften haben zugestimmt, dass die Verschmelzung ohne Zahlung einer Gegenleistung durchgeführt wird und die vorgenannten Angaben nicht in den Verschmelzungsplan aufzunehmen sind.

6.6 Verschmelzungstichtag für Rechnungslegungszwecke (Ziffer 6 des Verschmelzungsplans)

Ziffer 6 des Verschmelzungsplans legt fest, dass gemäß § 307 Abs. 2 Nr. 6 UmwG der Tag und der Zeitpunkt, ab dem alle Handlungen der Übertragenden Gesellschaft für die Zwecke der deutschen Rechnungslegung als für Rechnung der Übernehmenden Gesellschaft vorgenommen gelten der 1. April 2024, 0:00 MEZ, ist.

have to set out an exchange ratio or cash payments, the terms for the allotment of shares, stock or other securities, the date from which shares in the Surviving Company grant profit participation rights nor details of cash compensation offer for any redemptions. All shareholders of the Merging Companies have further approved that no merger consideration will be paid and that the information above will not be included in the Merger Plan.

6.6 Merger date for accounting purposes (section 6 of the Merger Plan)

Section 6 of the Merger Plan sets out that for German accounting purposes the day and time for when actions undertaken by the Absorbed Company are deemed to be performed on account of the Surviving Company for accounting purposes pursuant § 307 para. 2 no. 6 UmwG is 1 April 2024, 0:00 CEST.

Följaktligen behöver inte Fusionsplanen ange något utbytesförhållande eller någon kontantersättning, villkor för tilldelning av aktier eller andra värdepapper, från vilket datum aktierna i det Övertagande Bolaget ger rätt till utdelning eller uppgifter om kontantersättning för eventuell inlösen. Samtliga aktieägare i de Fusionerade Bolagen har vidare samtyckt till att inget fusionsvederlag ska utgå samt att informationen ovan inte inkluderas i Fusionsplanen.

6.6 Fusionsdatum för redovisningssyften (avsnitt 6 i Fusionsplanen)

Avsnitt 6 i Fusionsplanen anger att för redovisningssyften i Tyskland anses datum och tid när åtgärder vidtagna av det Överlåtande Bolaget har utförts för det Övertagande Bolagets räkning för redovisningssyften enligt i 307 § andra stycket punkt 6 UmwG vara den 1 april 2024, 0:00 CEST.

Ziffer 6 des Verschmelzungsplans legt weiterhin fest, dass gemäß Kapitel 23, §§ 26 und 49 SKG für die Zwecke der schwedischen Rechnungslegung alle Handlungen der Übertragenden Gesellschaft ab dem Verschmelzungsstichtag, d.h. am oder um den 1. Dezember 2024, als für Rechnung der Übernehmenden Gesellschaft vorgenommen gelten.

Section 6 further sets out that for Swedish accounting purposes actions taken by the Absorbed Company are deemed to be performed on account of the Surviving Company with effect from the Merger Effective Date, i.e. on or around 1 December 2024, pursuant to Chapter 23, Sections 26 and 49 SCA.

Vidare anges i avsnitt 6 att för redovisningssyften i Sverige anses åtgärder ha vidtagits av det Överlåtande Bolaget för det Övertagande Bolagets räkning från och med Datumet för Fusionen, dvs. omkring den 1 december 2024, i enlighet med 23 kap. 26 och 49 §§ ABL.

6.7 Steuern (Ziffer 7 des Verschmelzungsplans)

Ziffer 7 des Verschmelzungsplans legt fest, dass für deutsche steuerrechtliche Zwecke die Verschmelzung mit Wirkung zum Ablauf des 31. März 2024 (steuerlicher Übertragungsstichtag) erfolgt, wohingegen die Verschmelzung für schwedische steuerrechtliche Zwecke mit Wirkung zum Verschmelzungsstichtag erfolgt, d.h. am oder um den 1. Dezember 2024.

6.7 Tax (section 7 of the Merger Plan)

Section 7 of the Merger Plan explains that for German tax purposes the Merger shall occur with effect as of the expiration of 31 March 2024 (*steuerlicher Übertragungsstichtag*), whereas for Swedish tax purposes the merger shall occur with effect from the Merger Effective Date, i.e. on or around 1 December 2024.

6.7 Skatt (avsnitt 7 i Fusionsplanen)

I avsnitt 7 i Fusionsplanen förklaras att för skattesyften i Tyskland ska Fusionen träda i kraft vid utgången av den 31 mars 2024 (*steuerlicher Übertragungsstichtag*), medan Fusionen för svenska skattesyften ska träda i kraft från och med Datumet för Fusionen, dvs. omkring den 1 december 2024.

6.8 Angaben zur Bewertung der übertragenen Aktiva und Passiva (Ziffer 8 des Verschmelzungsplans)

Ziffer 8 des Verschmelzungsplans legt gemäß Kapitel 23, § 38, Abs. 1, Nr. 10 SKG und § 307 Abs. 2 Nr. 11 UmwG dar, dass die auf die Übernehmende Gesellschaft übertragenen Aktiva und Passiva zu den in den Handelsbilanzen der Übertragenden Gesellschaft

6.8 Value of assets and liabilities and valuation considerations (section 8 of the Merger Plan)

In accordance with Chapter 23, Section 38, paragraph 1, no. 10 SCA and § 307 para. 2 no. 11 UmwG, section 8 of the Merger Plan sets out that the value of the assets and liabilities to be transferred to the Surviving Company shall be the net book value in the

6.8 Värdet på tillgångar och skulder samt värderingsöverväganden (avsnitt 8 i Fusionsplanen)

I enlighet med 23 kap. 38 § första stycket punkt 10 ABL och 307 § andra stycket punkt 11 UmwG anges i avsnitt 8 i Fusionsplanen att värdet på tillgångarna och skulderna som överförs till det Övertagande Bolaget ska vara bokfört nettovärde för det

ausgewiesenen Nettobuchwerten anzusetzen sind und dass die Übernehmende Gesellschaft die übertragenen Aktiva und Passiva zu Nettobuchwerten ggf. unter Berücksichtigung konzerninterner Neubewertungen erfasst.

6.9 Bilanzen als Grundlage für die Verschmelzung (Ziffer 9 des Verschmelzungsplans)

Ziffer 9 des Verschmelzungsplans legt dar, dass gemäß Kapitel 23, § 38, Abs. 1, Nr. 11 SKG und § 307 Abs. 2 Nr. 12 UmwG der Stichtag für die Bilanzen der Verschmelzenden Gesellschaften, die zur Festlegung der Bedingungen der Verschmelzung verwendet werden, für die Übernehmende Gesellschaft der 31. Dezember 2023 und für die Übertragende Gesellschaft der 31. März 2024 ist. Die Bilanz der Übertragenden Gesellschaft wurde gemäß den deutschen allgemein anerkannten Rechnungslegungsgrundsätzen (HGB) und die Bilanz der Übernehmenden Gesellschaft gemäß IFRS erstellt.

6.10 Behandlung der Inhaber von Sonderrechten (Ziffer 10 des Verschmelzungsplans)

Ziffer 10 des Verschmelzungsplans legt dar, dass kein Erfordernis besteht,

commercial accounts of the Absorbed Company and that the Surviving Company will record such assets and liabilities at net book value considering group revaluations where appropriate.

6.9 Accounts as the basis for the Merger (section 9 of the Merger Plan)

Section 9 of the Merger Plan explains that Pursuant to Chapter 23, Section 38, paragraph 1, no. 11 SCA and § 307 para. 2 no. 12 of UmwG, the relevant date of the accounts of each of the Merging Companies which have formed the basis for the determination of the terms of the Merger is 31 December 2023 for the Surviving Company and 31 March 2024 for the Absorbed Company. In respect of the Absorbed Company, such accounts have been drafted in accordance with German GAAP (HGB), and in respect of the Surviving Company in accordance with IFRS.

6.10 Treatment of holders of special rights (section 10 of the Merger Plan)

Section 10 of the Merger Plan explains that since the Absorbed Company has

Överlåtande Bolagets kommersiella redovisning och att det Övertagande Bolaget ska redovisa sådana tillgångar och skulder till bokfört nettovärde med avseende på omvärderingar i koncernen, om tillämpligt.

6.9 Redovisning som bas för Fusionen (avsnitt 9 i Fusionsplanen)

I avsnitt 9 i Fusionsplanen förklaras att i enlighet med 23 kap. 38 § första stycket punkt 11 ABL och 307 § andra stycket punkt 12 UmwG är relevanta datum för redovisningen av vart och ett av de Fusionerade Bolagen som har utgjort utgångspunkten för fastställandet av villkoren i Fusionen den 31 december 2023 för det Övertagande Bolaget och den 31 mars 2024 för det Överlåtande Bolaget. Med avseende på det Överlåtande Bolaget har sådana räkenskaper tagits fram i enlighet med tysk redovisningsstandard GAAP (HGB), och med avseende på det Övertagande Bolaget i enlighet med IFRS.

6.10 Behandling av innehavare av särskilda rättigheter (avsnitt 10 i Fusionsplanen)

I avsnitt 10 i Fusionsplanen förklaras att det Överlåtande Bolaget inte har

Inhabern von Sonderrechten an der Übertragenden Gesellschaft etwaige Rechte an der Übernehmenden Gesellschaft im Sinne des Kapitels 23, § 38, Abs. 1, Nr. 7 SKG und § 307 Abs. 2 Nr. 7 UmwG einzuräumen, da die Übertragende Gesellschaft keine Optionsscheine, Wandelanleihen oder andere Wertpapiere ausgegeben hat, die den Inhabern Rechte auf neue Anteile oder andere Sonderrechte auf neue Anteile oder sonstige Sonderrechte gewähren und dass die Verschmelzung keine Auswirkungen für die Gesellschafter der Übernehmenden Gesellschaft hat. Weiterhin wird ausgeführt, dass keine Maßnahmen im Sinne des Kapitels 23, § 38, Abs. 1, Nr. 7 SKG und § 307 Abs. 2 Nr. 7 UmwG mit Bezug auf diese Gesellschafter und Inhaber von Sonderrechten an der Übertragenden Gesellschaft vorgesehen sind.

6.11 Vergütungen und sonstige besondere Vorteile (Ziffer 11 des Verschmelzungsplans)

Ziffer 11 des Verschmelzungsplans stellt klar, dass im Zusammenhang mit der Verschmelzung Wirtschaftsprüfern, Mitgliedern der Verwaltungs-, Leitungs-, Aufsichts- oder Kontrollorgane der Verschmelzenden Gesellschaften keine besonderen Vorteile oder Rechte im Sinne des

no outstanding warrants, convertibles or other securities that give holders rights to new shares or other special rights, no holders of special rights in the Absorbed Company need to be assured any rights in the Surviving Company within the meaning of Chapter 23, Section 38, paragraph 1, no. 7 SCA and § 307 para. 2 no. 7 of UmwG and that the Merger does not affect the shareholders of the Surviving Company. It is further outlined that no measures within the meaning of Chapter 23, Section 38, paragraph 1, no. 7 SCA and § 307 para. 2 no. 7 UmwG are proposed concerning such shareholders and holders of special rights in the Absorbed Company.

6.11 Fees and other special benefits (section 11 of the Merger Plan)

Section 11 of the Merger Plan explains that no special benefits or rights in the meaning of Chapter 23, Section 38, paragraph 1, no. 8 SCA and § 307 para. 2 no. 8 UmwG have been or will be granted to any auditor, member of the administrative, management, supervisory or controlling bodies in any

några utestående teckningsoptioner, konvertibler eller andra värdepapper som ger innehavare rätt till nya aktier eller övriga särskilda rättigheter. Följaktligen behöver inga innehavare av särskilda rättigheter i det Överlåtande Bolaget försäkras om några rättigheter i det Övertagande Bolaget, i enlighet med 23 kap. 38 § första stycket punkt 7 ABL och 307 § andra stycket punkt 7 UmwG och Fusionen påverkar inte aktieägarna i det Övertagande Bolaget. Vidare beskrivs att inga åtgärder inom ramen för åtgärder listade i 23 kap. 38 § första stycket punkt 7 ABL och 307 § andra stycket punkt 7 UmwG föreslås gällande sådana aktieägare och innehavare av särskilda rättigheter i det Överlåtande Bolaget.

6.11 Arvoden och andra särskilda förmåner (avsnitt 11 i Fusionsplanen)

I avsnitt 11 i Fusionsplanen förklaras att inga särskilda förmåner eller rättigheter i betydelsen i enlighet med 23 kap. 38 § första stycket punkt 8 ABL och 307 § andra stycket punkt 8 UmwG har beviljats eller kommer att beviljas till någon revisor, några medlemmar av förvaltnings-, lednings-,

Kapitels 23, § 38, Abs. 1, Nr. 8 SKG und § 307 Abs. 2 Nr. 8 UmwG gewährt werden, mit Ausnahme der Zahlung der Vergütung des Wirtschaftsprüfers für die Prüfung des Verschmelzungsplans gegen Rechnungstellung.

6.12 Voraussichtliche Auswirkungen der Verschmelzung auf die Arbeitnehmer (Ziffer 12 des Verschmelzungsplans)

Gemäß § 12 des Verschmelzungsplans beschäftigt die Übertragende Gesellschaft keine Arbeitnehmer. Aus diesem Grund und weil es sich bei der Verschmelzung aus Sicht des deutschen Rechts um eine Auslandsverschmelzung handelt, ist kein Arbeitnehmerbeteiligungsverfahren nach dem Gesetz über die Mitbestimmung der Arbeitnehmer bei einer grenzüberschreitenden Verschmelzung erforderlich (§ 307 Abs. 2 Nr. 10 UmwG). Es wird weiter erklärt, dass die Übernehmende Gesellschaft zum 1. August 2024 etwa 2.621 Mitarbeiter beschäftigt und dass die Verschmelzenden Gesellschaften nicht davon ausgehen, dass die Verschmelzung allein positive oder negative Auswirkungen auf die Beschäftigung der Mitarbeiter der Übernehmenden Gesellschaft haben wird.

of the Merging Companies, other than fees to the auditor against invoice for the review of the Merger Plan.

6.12 Envisaged implications of the Merger for the employees (section 12 of the Merger Plan)

According to section 12 of the Merger Plan, the Absorbed Company does not employ any employees. Because of this and because of the Merger being an outbound merger from a German law perspective, no employee participation process pursuant to the German Act on Employee Participation in Cross-Border Mergers (*Gesetz über die Mitbestimmung der Arbeitnehmer bei einer grenzüberschreitenden Verschmelzung*) is required (§ 307 para. 2 no. 10 UmwG). It is further explained that the Surviving Company employs approximately 2,621 employees as of 1 August 2024 and that the Merging Companies do not expect that the Merger alone will have a positive nor a negative effect on the employment of the Surviving Company's employees.

tillsyns- eller kontrollorgan i något av de Fusionerade Bolagen, utöver arvoden till revisorn mot faktura för granskning av Fusionsplanen.

6.12 Förväntade konsekvenser av Fusionen för anställda (avsnitt 12 i Fusionsplanen)

Enligt avsnitt 12 i Fusionsplanen har det Överlåtande Bolaget inga anställda. På grund av detta och eftersom Fusionen är en fusion med utländskt övertagande bolag från tyskt perspektiv, krävs ingen medverkansprocess enligt den tyska lagen om arbetstagens medverkan vid gränsöverskridande fusioner (*Gesetz über die Mitbestimmung der Arbeitnehmer bei einer grenzüberschreitenden Verschmelzung*) (307 § andra stycket punkt 10 UmwG). Vidare förklaras att det Övertagande Bolaget har omkring 2621 anställda per den 1 augusti 2024 och att de Fusionerade Bolagen inte förväntar sig att Fusionen i sig kommer att ha varken en positiv eller negativ effekt på sysselsättningen för det Övertagande Bolagets anställda.

Die Folgen für die Arbeitnehmer der Verschmelzenden Gesellschaften werden in diesem Abschnitt des Verschmelzungsplans im Einzelnen wie folgt erläutert:

- (a) Die Übernehmende Gesellschaft wird ihre bisherige Geschäftstätigkeit auch nach der Verschmelzung fortsetzen, wenn auch erweitert um das Geschäft der Übertragenden Gesellschaft. Massenentlassungen sind im Zusammenhang mit der Verschmelzung nicht vorgesehen.
- (b) Die Übernehmende Gesellschaft ist an Tarifverträge für ihre in Schweden tätigen Arbeitnehmer gebunden. Die Verschmelzung hat keine Auswirkungen auf diese Tarifverträge. Die Verschmelzung hat auch keine Auswirkungen auf die sonstigen Beschäftigungsbedingungen für die Arbeitnehmer der Übernehmenden Gesellschaft.
- (c) Es gibt keine Arbeitnehmervertreter im Vorstand oder einem ähnlichen Gremium der Übernehmenden Gesellschaft. Daher wird die

In this section of the Merger Plan, the implications for the employees of the Surviving Company are specifically explained as follows:

- (a) The Surviving Company will continue its business activities as previously conducted also after the Merger, albeit extended by the business from the Absorbed Company. No collective redundancies are planned in connection with the Merger.
- (b) The Surviving Company is bound to collective bargaining agreements regarding its employees based in Sweden. The Merger does not affect these collective bargaining agreements. The Merger will also not have any impact on other employment conditions for the employees of the Surviving Company.
- (c) There are no employee representatives on the board or a similar body of the Surviving Company. Therefore, the Merger will have no impact on

I detta avsnitt av Fusionsplanen förklaras att konsekvenserna för de anställda i det Övertagande Bolaget mer specifikt är de följande:

- (a) Det Övertagande Bolaget kommer att fortsätta sin verksamhet som tidigare, även efter Fusionen, men utvidgad till att även inkludera verksamheten från det Överlåtande Bolaget. Inga kollektiva uppsägningar planeras i samband med Fusionen.
- (b) Det Övertagande Bolaget är bundet av kollektivavtal avseende sina anställda i Sverige. Fusionen påverkar inte dessa kollektivavtal. Fusionen kommer inte heller att påverka övriga anställningsvillkor för de anställda i det Övertagande Bolaget.
- (c) Det finns inga arbetstagarrepresentanter i styrelsen eller liknande organ i det Övertagande Bolaget. Därmed kommer Fusionen inte

Verschmelzung keine
Auswirkungen auf die
Arbeitnehmervertretungen
haben.

any employee representative
body.

att påverka något organ för
arbetstagarrepresentation.

(d) Das schwedische Gesetz über
die
Arbeitnehmermitbestimmung
bei grenzüberschreitenden
Verschmelzungen (*Sw. Lag
(2008:9) om arbetstagens
medverkan vid
gränsöverskridande mererer;
delningar och ombildningar*) ist
nicht anwendbar, da die
Übertragende Gesellschaft
keine Arbeitnehmer beschäftigt
und die Verschmelzung
demnach keinen Einfluss auf
die
Arbeitnehmerbeteiligungsrechte
haben kann.

(d) The Swedish act on employee
participation in cross-border
mergers (*Sw. Lag (2008:9) om
arbetstagens medverkan vid
gränsöverskridande fusioner;
delningar och ombildningar*) is
not applicable since the
Absorbed Company does not
have any employees and
therefore the Merger cannot
have an impact on employee
participation rights.

(d) Den svenska lagen (2008:9) om
arbetstagens medverkan vid
gränsöverskridande fusioner,
delningar och ombildningar är
inte tillämplig eftersom det
Överlåtande Bolaget inte har
några anställda och Fusionen
därmed inte kan ha någon
effekt på de anställdas rätt till
medverkan.

**6.13 Auswirkungen auf Betriebsrenten
(Ziffer 13 des Verschmelzungsplans)**

**6.13 Effects on Company Pensions
(section 13 of the Merger Plan)**

**6.13 Effekter på tjänstepensioner (avsnitt
13 i Fusionsplanen)**

Gemäß § 13 des Verschmelzungsplans hat die Verschmelzung keine Auswirkungen auf etwaige Betriebsrenten oder Betriebsrentenanwartschaften der (ehemaligen) Arbeitnehmer der Übernehmenden Gesellschaft. Da die Übertragende Gesellschaft keine Systeme der betrieblichen Altersversorgung betreibt und auch nicht für Pensionsansprüche haftet, hat die Verschmelzung auch keine Auswirkungen auf Betriebsrenten oder Betriebsrentenanwartschaften der Übertragenden Gesellschaft (§ 307 Abs. 2 Nr. 16 UmwG).

6.14 Gläubigerrechte (Ziffer 14 des Verschmelzungsplans)

Wie in Ziffer 14 des Verschmelzungsplans ausgeführt, prüft die schwedische Finanzaufsichtsbehörde gemäß Kapitel 10, § 21 SBF, ob den Gläubigern der Verschmelzenden Gesellschaften ausreichend Sicherheit gewährt ist und ob die Gewährung von Sicherheit unter Berücksichtigung der finanziellen Umstände der Verschmelzenden Gesellschaften sowie etwaiger bereits an die Gläubiger geleisteter Sicherheiten erforderlich ist.

Bei der Übertragenden Gesellschaft ergeben sich die Rechte der Gläubiger

According to section 13 of the Merger Plan, the Merger will not have any effect on any company pensions or company pension entitlements of the (former) employees of the Surviving Company. Furthermore, as the Absorbed Company does not operate any company pension schemes and is also not liable for pension entitlements, the Merger will not have any effect on company pensions or company pension entitlements of the Absorbed Company (§ 307 para. 2 no. 16 UmwG).

6.14 Rights of Creditors (section 14 of the Merger Plan)

As set out in section 14 of the Merger Plan, pursuant to Chapter 10, Section 21 SBF, the Swedish Financial Supervisory Authority will assess whether the Merging Companies' creditors are assured satisfactory security, where such security is required taking into account the Merging Companies' financial circumstances and whether the creditors have not already received such security.

The rights of creditors of the Absorbed Company are set out in § 314 UmwG.

I enlighet med avsnitt 13 i Fusionsplanen kommer Fusionen inte att ha någon inverkan på några tjänstepensioner eller tjänstepensionsavsättningar för de (före detta) anställda hos det Övertagande Bolaget. Då det inte finns några tjänstepensioner eller tjänstepensionsavsättningar i de Överlåtande Bolaget kommer Fusionen inte heller att påverka några tjänstepensioner eller tjänstepensionsavsättningar hos det Överlåtande Bolaget (307 § andra stycket punkt 16 UmwG).

6.14 Fordringsägarnas rättigheter (avsnitt 14 i Fusionsplanen)

Enligt vad som anges i avsnitt 14 i Fusionsplanen, i enlighet med 10 kap. 21 § LBF, kommer Finansinspektionen att göra en bedömning av huruvida de Fusionerade Bolagens fordringsägare har garanterats en tillräcklig säkerhet, där en sådan säkerhet krävs med avseende på de Fusionerade Bolagens finansiella omständigheter och huruvida fordringsägarna ännu inte har erhållit en sådan säkerhet.

Fordringsägarnas rättigheter avseende det Överlåtande Bolaget anges i 314 §

aus § 314 UmwG. Danach ist den Gläubigern der Übertragenden Gesellschaft, die Inhaber einer Forderung sind, die vor Bekanntmachung des Verschmelzungsplans oder dessen Entwurfs entstanden, zum Zeitpunkt der Bekanntmachung aber noch nicht fällig geworden ist und deren Erfüllung durch die Verschmelzung gefährdet wird, Sicherheit zu leisten, vorausgesetzt, sie machen ihren Anspruch gegenüber dem zuständigen Gericht geltend. Dieses Recht steht den Gläubigern jedoch nur zu, wenn sie glaubhaft machen, dass sie Inhaber einer Forderung sind, die vor der Bekanntmachung des Verschmelzungsplans oder seines Entwurfs entstanden, aber im Zeitpunkt der Bekanntmachung noch nicht fällig geworden ist, und deren Erfüllung durch die Verschmelzung gefährdet wird. Der Anspruch auf Sicherheitsleistung erlischt, wenn er nicht innerhalb von drei Monaten ab Bekanntmachung des Verschmelzungsplans gemäß § 308 Abs. 1 UmwG gerichtlich geltend gemacht wurde. Gläubigern der Übertragenden Gesellschaft, die Anspruch auf Sicherheitsleistung gemäß § 314 Abs. 1 UmwG haben, wird auf Verlangen gemäß § 314 UmwG, § 232 Abs. 1 Alt. 1 BGB Sicherheitsleistung durch

Under this provision, the creditors of the Absorbed Company who are holders of a claim which arose prior to the announcement of the Merger Plan or its draft, but which has not yet fallen due at the time of the announcement and the fulfilment of which is jeopardized by the Merger, are to be granted security, provided they file their claim before the competent court. However, the creditors can only request such security if they demonstrate satisfactorily (*glaubhaft machen*) that they are holders of a claim that arose prior to the announcement of the Merger Plan or its draft, but has not yet fallen due at the time of the announcement and whose satisfaction is jeopardized by the Merger. The claim to the provision of security expires if it has not been asserted in court within three months of the announcement of the Merger Plan in accordance with § 308 para. 1 UmwG. Creditors of the Absorbed Company who are entitled to security in accordance with § 314 para. 1 UmwG will be offered security upon request in accordance with § 314 UmwG, § 232 para. 1 alt. 1 of the German Civil Code (*BGB*), security will be offered in the form of a cash deposit (§ 307 para. 2 no. 14 UmwG).

UmwG. I enlighet med denna bestämmelse ska fordringsägare i det Överlåtande Bolaget som innehar en fordran som uppstod före offentliggörandet av Fusionsplanen eller dess utkast, men som ännu inte har förfallit vid tidpunkten för offentliggörandet och vars uppfyllelse äventyras av Fusionen, beviljas säkerhet, förutsatt att de anmäler sin fordran till den behöriga domstolen. Fordringsägare kan dock endast begära sådan säkerhet om de på ett tillfredsställande sätt visar (*glaubhaft machen*) att de innehar en fordran som uppstod före offentliggörandet av Fusionsplanen eller dess utkast, men som ännu inte har förfallit vid tidpunkten för offentliggörandet och vars tillfredsställelse äventyras av Fusionen. Rätten till säkerhet upphör om den inte har framförts i domstol inom tre månader efter offentliggörandet av Fusionsplanen i enlighet med 308 § första stycket UmwG. Fordringsägare i det Överlåtande Bolaget som är berättigade till säkerhet enligt 314 § första stycket UmwG, kommer att erbjudas säkerhet på begäran i enlighet med 314 § UmwG, 232 § första stycket första meningen i den tyska Bürgerliches Gesetzbuch (*BGB*); säkerhet kommer att erbjudas i form av en

Hinterlegung in Geld angeboten (§ 307 Abs. 2 Nr. 14 UmwG).

6.15 Satzung der Übernehmenden Gesellschaft (Ziffer 15 und Anlage 1 des Verschmelzungsplans)

Wie in Ziffer 15 des Verschmelzungsplans ausgeführt, ist der aktuelle Wortlaut der Satzung der Übernehmenden Gesellschaft gem. Kapitel 23, § 38 Abs. 1, Nr. 9 SKG und § 307 Abs. 2 Nr. 9 UmwG in Anlage 1 des Verschmelzungsplans beigefügt. Diese wird im Zusammenhang mit der Verschmelzung nicht geändert.

6.16 Änderungen (Ziffer 16 des Verschmelzungsplans)

Ziffer 16 des Verschmelzungsplans legt fest, dass für den Fall, dass eine Bestimmung des Verschmelzungsplans unwirksam oder undurchsetzbar sein oder werden sollte, dies nicht die Wirksamkeit und Durchsetzbarkeit der übrigen Bestimmungen berührt. Die Parteien verpflichten sich jedoch, eine unwirksame oder undurchführbare Bestimmung durch eine Bestimmung zu ersetzen, die dem ursprünglichen Willen der Parteien nach dem Inhalt und dem Zweck der unwirksamen oder undurchführbaren Bestimmung

6.15 Articles of association of the Surviving Company (section 15 and Appendix 1 of the Merger Plan)

According to section 15 of the Merger Plan, the current wording of the articles of association of the Surviving Company is set out in Appendix 1 of the Merger Plan in accordance with the requirement of Chapter 23, Section 38, paragraph 1, no. 9 SCA and § 307 para. 2 no. 9 UmwG. These will not be amended in connection with the Merger.

6.16 Amendments (section 16 of the Merger Plan)

In section 16, the Merger Plan specifies that if any provision of the Merger Plan is or becomes ineffective or unenforceable, this shall not affect the effectiveness and enforceability of its remaining provisions. However, the Merging Companies do in accordance with section 16 undertake to replace an ineffective or unenforceable provision with a provision that is legally as close as possible to the parties' original intentions in accordance with the content and purpose of the ineffective or unenforceable provision. The same applies to omissions in the text.

kontantinsättning (307 § andra stycket punkt 14 UmwG).

6.15 Bolagsordning i det Övertagande Bolaget (avsnitt 15 och Bilaga 1 i Fusionsplanen)

Enligt avsnitt 15 i Fusionsplanen återfinns den aktuella formuleringen i bolagsordningen i det Övertagande Bolaget i Bilaga 1 i Fusionsplanen i enlighet med kravet i 23 kap. 38 § första stycket punkt 9 ABL och 307 § andra stycket punkt 9 UmwG. Dessa kommer inte att ändras i samband med Fusionen.

6.16 Rättelser (avsnitt 16 i Fusionsplanen)

I avsnitt 16 i Fusionsplanen preciseras att om någon bestämmelse i Fusionsplanen är eller blir ogiltig eller omöjlig att tillämpa i praktiken ska detta inte påverka giltigheten eller förmågan att tillämpa övriga bestämmelser i praktiken. De Fusionerade Bolagen förbinder sig emellertid i enlighet med avsnitt 16 att ersätta en bestämmelse som är ogiltig eller omöjlig att tillämpa i praktiken med en bestämmelse som juridiskt sett är så nära som möjligt parternas ursprungliga avsikter i enlighet med innehållet i och syftet med den

rechtlich am nächsten kommt. Gleiches gilt für Regelungslücken.

Diese Ziffer des Verschmelzungsplans legt weiterhin fest, dass Änderungen oder Ergänzungen des Verschmelzungsplans der notariellen Beurkundung bedürfen, soweit dies nach dem anwendbaren Recht zwingend erforderlich ist. Ansonsten bedürfen Änderungen oder Ergänzungen zumindest der Schriftform.

6.17 Weitere Angaben (Ziffer 17 und Anlagen 2-7 des Verschmelzungsplans)

Laut Ziffer 17 des Verschmelzungsplans sind Kopien der Jahresabschlüsse der Übertragenden Gesellschaft für die letzten drei Geschäftsjahre dem Verschmelzungsplan als Anlagen 2-4 beigefügt (jeweils ausschließlich zu Informationszwecken). Kopien der Jahresabschlüsse der Übernehmenden Gesellschaft für die letzten drei Geschäftsjahre sind dem Verschmelzungsplan als Anlagen 5-7 beigefügt (jeweils ausschließlich zu Informationszwecken).

Ziffer 17 des Verschmelzungsplans hält weiterhin fest, dass alle Gesellschafter der Verschmelzenden Gesellschaften

This section of the Merger Plan also states that any amendments or addendums to the Merger Plan shall take the form of a notarial deed, if such a requirement results from the applicable law. Otherwise, any amendments and addendums must be at least in simple written form.

6.17 Supplementary information (section 17 and Appendices 2-7 of the Merger Plan)

According to section 17 of the Merger Plan, copies of the Absorbed Company's annual reports for the past three financial years are attached as Appendices 2-4 to the Merger Plan (each for information purposes only). Copies of the Surviving Company's annual reports for the past three financial years are attached as Appendices 5-7 to the Merger Plan (each for information purposes only).

This section also outlines that all shareholders of the Merging Companies have approved not to include

bestämmelse som blivit ogiltig eller omöjlig att tillämpa i praktiken. Detsamma gäller för utelämnanden i texten.

I detta avsnitt i Fusionsplanen anges också att eventuella ändringar av eller tillägg till Fusionsplanen ska utgöras av en notariserad handling, om ett sådant krav följer av tillämplig lag. I annat fall måste eventuella ändringar och tillägg vara i enkel skriftlig form.

6.17 Tilläggsinformation (avsnitt 17 och Bilaga 2-7 i Fusionsplanen)

Enligt avsnitt 17 i Fusionsplanen har kopior av det Överlåtande Bolagets årsredovisningar för de senaste tre räkenskapsåren bifogats som Bilaga 2-4 till Fusionsplanen (enbart i informationssyfte). Kopior av det Övertagande Bolagets årsredovisningar för de senaste tre räkenskapsåren har bifogats som Bilaga 5-7 till Fusionsplanen (enbart i informationssyfte).

I avsnittet framgår även att samtliga aktieägare i de Fusionerande Bolagen har godkänt att inte inkludera den

zugestimmt haben, dass die Angaben gemäß Kapitel 23, § 10, Abs. 2 und 3 SKG, Kapitel 23, § 38 Nr. 2, 3, 5 und 12 SKG und Kapitel 23, § 39a SKG nicht in den Verschmelzungsplan aufgenommen wurden. Alle Gesellschafter der Verschmelzenden Gesellschaften haben ferner zugestimmt, dass sich die Erklärung des Wirtschaftsprüfers auf den in Kapitel 23, § 11 Abs. 2, Nr. 1 SKG genannten Inhalt beschränkt.

6.18 Erklärung des Wirtschaftsprüfers (Ziffer 18 und Anlage 8 des Verschmelzungsplans)

Gemäß Ziffer 18 des Verschmelzungsplans hat EY eine Erklärung dazu abgegeben, ob die Erfüllung der Forderungen der Gläubiger der Übernehmenden Gesellschaft aufgrund der Verschmelzung gefährdet ist. Die Erklärung ist dem Verschmelzungsplan als Anlage 8 beigefügt.

6.19 Vollmacht (Ziffer 19 des Verschmelzungsplans)

Gemäß Ziffer 19 des Verschmelzungsplans bevollmächtigt der Vorstand der Übernehmenden Gesellschaft Herrn Björn Petersen zur Vornahme von Änderungen des Verschmelzungsplans und seiner

information required by Chapter 23, Section 10, paragraphs 2 and 3 SCA, Chapter 23, Section 38, no. 2, 3, 5 and 12 SCA and Chapter 23, Section 39a SCA in the Merger Plan. All shareholders of the Merging Companies have further approved that the auditor statement is limited to the content stated in Chapter 23, Section 11, second paragraph, no. 1 SCA.

6.18 Statement of the auditor (section 18 and Appendix 8 of the Merger Plan)

According to section 18 of the Merger Plan, EY has issued a statement regarding whether the Merger would jeopardise the payment of claims held by creditors of the Surviving Company, which is attached to the Merger Plan as Appendix 8.

6.19 Authorisation (section 19 of the Merger Plan)

Under section 19 of the Merger Plan, the board of directors of the Surviving Company authorise Mr. Björn Petersen to make such amendments to the Merger Plan and its appendices as are required by any authority or as he

information som krävs i enlighet med 23 kap. 10 § andra och tredje styckena ABL, 23 kap. 38 § punkterna 2, 3, 5 och 12 ABL och 23 kap. 39a § ABL i Fusionsplanen. Samtliga aktieägare i de Fusionerade Bolagen har vidare samtyckt till att yttrande från revisorn är begränsat till det innehåll som avses i 23 kap. 11 § andra stycket punkt 1 ABL.

6.18 Revisorns yttrande (avsnitt 18 och Bilaga 8 i Fusionsplanen)

Enligt avsnitt 18 i Fusionsplanen har EY utfärdat ett yttrande avseende huruvida Fusionen skulle äventyra betalningar eller fordringar som innehas av fordringsägarna i det Övertagande Bolaget. Det bifogas till Fusionsplanen som Bilaga 8.

6.19 Befogenheter (avsnitt 19 i Fusionsplanen)

Enligt avsnitt 19 i Fusionsplanen ger det Övertagande Bolagets styrelse Björn Petersen befogenhet att göra sådana ändringar av Fusionsplanen och dess bilagor som krävs av någon myndighet eller som han på annat sätt

Anlagen, die von Behörden verlangt werden oder die er ansonsten für angemessen oder erforderlich hält; und die Geschäftsführung der Übertragenden Gesellschaft bevollmächtigt Herrn Wilhelmus Klaassen, solche Änderungen des Verschmelzungsplans und seiner Anlagen, die von Behörden verlangt werden oder er ansonsten für angemessen oder erforderlich hält, vorzunehmen.

otherwise deems appropriate or necessary; and the management board of the Absorbed Company authorises Mr. Wilhelmus Klaassen to make such amendments to the Merger Plan and its appendices as are required by any authority or as he otherwise deems appropriate or necessary.

anser vara lämpliga eller nödvändiga; och det Överlåtande Bolagets styrelse ger Wilhelmus Klaassen befogenhet att göra sådana ändringar av Fusionsplanen och dess bilagor som krävs av någon myndighet eller som han på annat sätt anser vara lämpliga eller nödvändiga.

7. Sprache

Dieser Verschmelzungsbericht wurde in einer englischen Fassung sowie jeweils in einer Übersetzung in die schwedische und die deutsche Sprache erstellt. Im Falle von Abweichungen gilt die deutsche Fassung.

Dieser Bericht wurde zweifach (2) im Original ausgefertigt und jede der Verschmelzenden Gesellschaften hat ein (1) Original erhalten.

[Separate Unterschriftsseite folgt]

Unterschriften

Klarna Bank AB (publ) als Übernehmende Gesellschaft

7. Language

This Merger Report has been prepared in an English version together with translations into Swedish and into German. In case of any discrepancies, the German version will prevail.

This report has been executed in two (2) original copies, of which the Merging Companies have taken one (1) each.

[Separate signature page to follow]

Signatures

Klarna Bank AB (publ) as the Surviving Company

7. Språk

Denna Fusionsrapport har tagits fram i en engelsk version tillsammans med översättningar till svenska och tyska. Vid eventuella skiljaktigheter ska den tyska versionen ha tolkningsföreträde.

Denna rapport har upprättats i två (2) exemplar, varav de Fusionerade Bolagen har tagit ett (1) vardera.

[Separat signatursida följer]

Underskrifter

Klarna Bank AB (publ) som det Övertagande Bolaget

DocuSigned by:

235DAC22345B4FA...
Name: Michael Moritz

DocuSigned by:

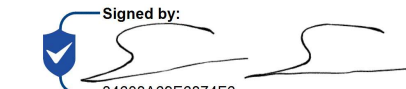
235DAC22345B4FA...
Name: Michael Moritz

DocuSigned by:

235DAC22345B4FA...
Namm: Michael Moritz

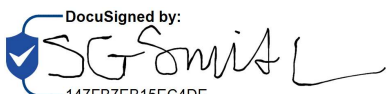
Signed by:

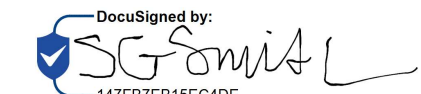
34608A69E6874F6...
Name: Sebastian Siemiatkowski


Signed by:

34608A69E6874F6...
Name: Sebastian Siemiatkowski


Signed by:

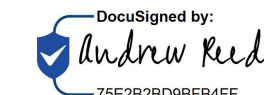
34608A69E6874F6...
Namm: Sebastian Siemiatkowski

DocuSigned by:

147FB7EB15EC4DE...
Name: Sarah Smith

DocuSigned by:

147FB7EB15EC4DE...
Name: Sarah Smith

DocuSigned by:

147FB7EB15EC4DE...
Namm: Sarah Smith

DocuSigned by:

75E2B2BD9BFB4FF...
Name: Andrew Reed

DocuSigned by:

75E2B2BD9BFB4FF...
Name: Andrew Reed

DocuSigned by:

75E2B2BD9BFB4FF...
Namm: Andrew Reed

SOFORT GmbH als Übertragende Gesellschaft

SOFORT GmbH as the Absorbed Company

SOFORT GmbH som det Överlåtande Bolaget

Name: Wilhelmus Geerling Klaassen

Name: Wilhelmus Geerling Klaassen

Namn: Wilhelmus Geerling Klaassen

Name: Felix Würtenberger

Name: Felix Würtenberger

Namn: Felix Würtenberger

Name: Michael Moritz

Name: Michael Moritz

Namm: Michael Moritz

Name: Sebastian Siemiatkowski

Name: Sebastian Siemiatkowski

Namm: Sebastian Siemiatkowski

Name: Sarah Smith

Name: Sarah Smith

Namm: Sarah Smith

Name: Andrew Reed

Name: Andrew Reed

Namm: Andrew Reed

SOFORT GmbH als Übertragende Gesellschaft

SOFORT GmbH as the Absorbed Company

SOFORT GmbH som det Överlåtande Bolaget

DocuSigned by:

CC42A1A9E1BB4CC...

DocuSigned by:

CC42A1A9E1BB4CC...


DocuSigned by:


CC42A1A9E1BB4CC...


Name: Wilhelmus Geerling Klaassen

Name: Wilhelmus Geerling Klaassen

Namn: Wilhelmus Geerling Klaassen

DocuSigned by:

78AC6CA0151C49A...

DocuSigned by:

78AC6CA0151C49A...

DocuSigned by:

78AC6CA0151C49A...

Name: Felix Würtenberger

Name: Felix Würtenberger

Namn: Felix Würtenberger