

Dated 4 September 2024

Vom 4. September 2024

Daterad 4 september 2024

**Joint
Merger Plan**

regarding
**the Cross-Border
Merger**

between

Klarna Bank AB (publ)
as Surviving Company

and

SOFORT GmbH
as Absorbed Company

**Gemeinsamer
Verschmelzungsplan**

betreffend die
**grenzüberschreitende
Verschmelzung**

zwischen

Klarna Bank AB (publ)
als Übernehmende Gesellschaft

und

SOFORT GmbH
als Übertragende Gesellschaft

**Gemensam
Fusionsplan**
avseende
**den Gränsöverskridande
Fusionen**

mellan

Klarna Bank AB (publ)
som Övertagande bolag

och

SOFORT GmbH
som Överlåtande Bolag

1. Introduction

1.1 The board of directors of Klarna Bank AB (publ) (the “**Surviving Company**”) and the management board (*Geschäftsführung*) of SOFORT GmbH (the “**Absorbed Company**”, and together with the Surviving Company collectively the “**Merging Companies**”) intend to merge the two companies by way of the Surviving Company absorbing the Absorbed Company in a cross-border merger (the “**Merger**”).

1.2 As of the date of this merger plan (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 fully 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 from BaFin. Further, this acquisition will be completed before the Surviving Company files the application

1. Präambel

1.1 Der Vorstand der Klarna Bank AB (publ) (die „**Übernehmende Gesellschaft**“) und die Geschäftsführung der SOFORT GmbH (die „**Übertragende Gesellschaft**“ und zusammen mit der Übernehmenden Gesellschaft die „**Verschmelzenden Gesellschaften**“) beabsichtigen, die beiden Gesellschaften zu verschmelzen, indem die Übertragende Gesellschaft im Wege einer grenzüberschreitenden Verschmelzung auf die Übernehmende Gesellschaft verschmolzen wird (die „**Verschmelzung**“).

1.2 Zum Zeitpunkt dieses Verschmelzungsplans (der „**Verschmelzungsplan**“) 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

1. Inledning

1.1 Styrelsen i Klarna Bank AB (publ) (det “**Övertagande Bolaget**”) och styrelsen (*Geschäftsführung*) i SOFORT GmbH (det “**Överlåtande Bolaget**”, och tillsammans med det Övertagande bolaget kallat de “**Fusionerade Bolagen**”) har för avsikt att fusionera de två bolagen genom att det Övertagande Bolaget absorberar det Överlåtande Bolaget i en gränsöverskridande fusion (“**Fusionen**”).

1.2 Per datumet för denna fusionsplan (“**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 kommer att 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

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.

wird. Dieser Erwerb ist im Gange und wird bei 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 Übernehmende Gesellschaft sein wird.

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.

1.3 The board of directors of the Surviving Company and the management board of the Absorbed Company hereby jointly present the following Merger Plan.

1.3 Der Vorstand der Übernehmenden Gesellschaft und die Geschäftsführung der Übertragenden Gesellschaft legen hiermit gemeinsam den folgenden Verschmelzungsplan vor.

1.3 Styrelsen i det Övertagande Bolaget och styrelsen i det Överlåtande Bolaget lägger här tillsammans fram följande Fusionsplan.

2. Participating Companies

2. Die beteiligten Gesellschaften

2. Deltagande bolag

2.1 The Surviving Company

2.1 Die Übernehmende Gesellschaft

2.1 Övertagande bolag

Name: Klarna Bank AB
(publ)

Registration number: 556737-0431

Company form: Public limited liability company

Name: Klarna Bank AB
(publ)

Eintragungs-N ummer: 556737-0431

Rechtsform: Aktiengesellschaft

Namn: Klarna Bank AB
(publ)

Organisations-nummer: 556737-0431

Företagets form: Publikt aktiebolag

Registered address:	Sveavägen 46, 111 34 Stockholm, Sweden	Eingetragene Adresse:	Sveavägen 46, 111 34 Stockholm, Schweden	Adress:	Sveavägen 46, 111 34 Stockholm, Sverige
Registered office:	Stockholm, Sweden	Eingetragener Sitz:	Stockholm, Schweden	Säte:	Stockholm, Sverige
Registration authority:	Bolagsverket SE-851 81 Sundsvall, Sweden (the “SCRO”)	Eintragungs-behörde:	Bolagsverket, SE-851 81, Sundsvall, Schweden („SCRO”)	Registrerings-myndighet:	Bolagsverket 851 81 Sundsvall (“Bolagsverket”)
Supervisory authority:	Finansinspektionen (“SFSA”), Brunnsgatan 3, 103 97 Stockholm, Sweden	Aufsichts-behörde:	Finansinspektionen („SFSA“), Brunnsgatan 3, 103 97 Stockholm, Schweden	Tillsynsmyndighet:	Finansinspektionen, Brunnsgatan 3, 103 97 Stockholm, Sverige

2.2 The Absorbed Company

Name:	SOFORT GmbH
Registration number:	HRB 218675
Company form:	Private limited liability company
Registered address:	Theresienhöhe 12, 80339 München, Germany
Registered office:	München, Germany

2.2 Die Übertragende Gesellschaft

Name:	SOFORT GmbH
Eintragungs-Nummer:	HRB 218675
Rechtsform:	Gesellschaft mit beschränkter Haftung
Eingetragene Adresse:	Theresienhöhe 12, 80339 München, Deutschland
Eingetragener Sitz:	München, Deutschland

2.2 Överlåtande bolag

Namn:	SOFORT GmbH
Organisations-nummer:	HRB 218675
Företagets form:	Privat aktiebolag
Adress:	Theresienhöhe 12, 80339 München, Tyskland
Säte:	München, Tyskland

Registration authority: Commercial register (*Handelsregister*) of the local court (*Amtsgericht*) of München, Infanteriestraße 5, 80797 München, Germany

Eintragungs-behörde: Handelsregister des Amtsgerichts München, Infanteriestraße 5, 80797 München, Deutschland

Registrerings-myndighet: Handelsregistret vid München tingsrätt (*Amtsgericht*), Infanteriestraße 5, 80797 München, Tyskland

Supervisory authority: Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (“**BaFin**”), Graurheindorfer Straße 108, 53117 Bonn, Germany, and Marie-Curie-Straße 24-28, 60439 Frankfurt am Main, Germany

Aufsichts-behörde: Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht („**BaFin**“), Graurheindorfer Straße 108, 53117 Bonn, Deutschland, und Marie-Curie-Straße 24-28, 60439 Frankfurt am Main, Deutschland

Tillsynsmyndighet: Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (“**BaFin**“), Graurheindorfer Straße 108, 53117 Bonn, Tyskland, och Marie-Curie-Straße 24-28, 60439 Frankfurt am Main, Tyskland

Deutsche Bundesbank (“**Bundesbank**“), Leibnizstraße 10, 10625 Berlin, Germany

Deutsche Bundesbank („**Bundesbank**“), Leibnizstraße 10, 10625 Berlin, Deutschland

Deutsche Bundesbank (“**Bundesbank**“), Leibnizstraße 10, 10625 Berlin, Tyskland

3. Main Features of the Merger

3.1 The Absorbed Company is (following the acquisition described in Section 1.2 above) a fully owned subsidiary of the Surviving Company and conducts the provision of payment initiation services and account information services according to the German Payment Services Act as well as their development and distribution. The Merger is a cross-border merger by way of absorption of a company, which upon execution of the Merger will be a wholly-owned subsidiary, carried out in accordance with the Directive (EU) 2019/2121 of the European Parliament and of the Council dated November 27, 2019 amending Directive (EU) 2017/1132 as regards cross-border conversions, mergers and divisions which has been implemented by both Sweden and Germany. In Sweden, the Merger will be carried out pursuant to Chapter 23, Section 36 and 55 of the Swedish Companies Act (*Sw. aktiebolagslagen*; “**SCA**”) (with further references), and Chapter 10, Sections 18-25 b of the Swedish Banking and Financing Business Act (*Sw. lag om bank och finansieringsrörelse*; “**SBFA**”). In Germany, the Merger will be carried out pursuant to Part One of Book Six of the German Act on Transformations (*Umwandlungsgesetz*, “**UmwG**”). The

3. Wesentliche Merkmale der Verschmelzung

3.1 Die Übertragende Gesellschaft ist (nach dem in Ziffer 1.2 beschriebenen Erwerb) eine hundertprozentige Tochtergesellschaft der Übernehmenden Gesellschaft und befasst sich mit der Erbringung von Zahlungsauslösediensten und Kontoinformationsdiensten nach dem Zahlungsdiensteaufsichtsgesetz sowie deren Entwicklung und Vertrieb. Bei der Verschmelzung handelt es sich um eine grenzüberschreitende Verschmelzung im Wege der Aufnahme einer Gesellschaft, die bei Vollzug der Verschmelzung eine hundertprozentige Tochtergesellschaft sein wird, gemäß Richtlinie (EU) 2019/2121 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 27. November 2019 zur Änderung der Richtlinie (EU) 2017/1132 in Bezug auf grenzüberschreitende Umwandlungen, Verschmelzungen und Spaltungen, die sowohl in Schweden als auch in Deutschland umgesetzt wurde. In Schweden erfolgt die Verschmelzung gemäß Kapitel 23, § 36 and § 55 des Schwedischen Gesetzes über Kapitalgesellschaften (*Sw. Aktiebolagslagen*, „**SKG**”) (mit weiteren Verweisen) sowie Kapitel 10, §§ 18-25 b des Schwedischen Bank- und Finanzierungsgesetzes (*Sw. Lag om bank och finansieringsrörelse*; „**SBFG**”). In

3. Fusionens huvudsakliga drag

3.1 Det Överlåtande Bolaget är (efter förvärvet som beskrivs i avsnitt 1.2) ett helägt dotterföretag till det Övertagande Bolaget och bedriver tillhandahållande av betalningsinitieringstjänster och kontoinformationstjänster enligt den tyska lagen om tillsyn över betaltjänster samt utveckling och distribution av dessa. Fusionen är en gränsöverskridande fusion i form av övertagandet av ett bolag genom absorption, som vid tidpunkten för verkställigheten av Fusionen kommer vara ett helägt dotterföretag, som genomförs i enlighet med Europaparlamentets och rådets direktiv (EU) 2019/2121 av den 27 november 2019 om ändring av direktiv (EU) 2017/1132 vad gäller gränsöverskridande ombildningar, fusioner och delningar som har införlivats av både Sverige och Tyskland. I Sverige genomförs Fusionen i enlighet med 23 kap. 36 § aktiebolagslagen (“**ABL**”) (med ytterligare hänvisningar), och 10 kap. 18–25 b §§ lagen om bank och finansieringsrörelse (“**LBF**”). I Tyskland kommer Fusionen att genomföras i enlighet med del I av bok 6 i den tyska lagen om företagsomvandlingar (*Umwandlungsgesetz*, “**UmwG**”). Fusionsprocessen kommer att samordnas med Tillsynsmyndigheterna både för det

merger process will be coordinated with the supervisory authorities of both the Absorbed Company, i.e. BaFin and the Surviving Company, i.e. SFSA. 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.

3.2 Through the Merger, the Absorbed Company will, in accordance with Chapter 23, Section 1 SCA and §§ 305 et seqq. In conjunction with § 2 no. 1 and §§ 46 et seqq. UmwG, transfer all of its assets and liabilities along with all its rights and obligations to the Surviving Company upon being dissolved without going into liquidation.

Deutschland erfolgt die Verschmelzung gemäß den Bestimmungen des Ersten Teils des Sechsten Buchs des deutschen Umwandlungsgesetzes („UmwG“). Die Verschmelzung wird sowohl mit der Aufsichtsbehörde der Übertragenden Gesellschaft, d.h. der BaFin, als auch mit der Aufsichtsbehörde der Übernehmenden Gesellschaft, d.h. der SFSA, abgestimmt. 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.

3.2 Mit der Verschmelzung überträgt die Übertragende Gesellschaft gemäß Kapitel 23, § 1 SKG und §§ 305 ff. in Verbindung mit § 2 Nr. 1 und §§ 46 ff. UmwG sämtliche Aktiva und Passiva mit allen Rechten und Pflichten unter Auflösung ohne Liquidation auf die Übernehmende Gesellschaft.

Överlåtande Bolaget, det vill säga BaFin, och det Övertagande Bolaget, det vill säga Finansinspektionen. 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.

3.2 Genom Fusionen kommer det Överlåtande Bolaget, i enlighet med 23 kap. 1 § ABL och 305 §§ ff tillsammans med 2 § punkt 1 och 46 §§ ff UmwG, att överföra samtliga av sina tillgångar och skulder, tillsammans med samtliga rättigheter och skyldigheter till det Övertagande Bolaget vid upplösningen utan att inträda i likvidation.

3.3	The information set forth in Section 2 above regarding the Surviving Company will not change as a result of the Merger.	3.3	Die Angaben betreffend die Übernehmende Gesellschaft gemäß vorstehender Ziffer 2 ändern sich nicht durch die Verschmelzung.	3.3	Informationen i avsnitt 2 ovan avseende det Övertagande Bolaget kommer inte att förändras som ett resultat av Fusionen
3.4	After the Merger Effective Date, the Surviving Company will continue carrying out the current business activities of the Absorbed Company in Germany (as further set out in Section 4.2).	3.4	Nach dem Verschmelzungsstichtag führt die Übernehmende Gesellschaft die bisherige Geschäftstätigkeit der Übertragenden Gesellschaft in Deutschland fort (wie in Ziffer 4.2 näher ausgeführt).	3.4	Efter Datumet för Fusionen kommer det Övertagande Bolaget att fortsätta att bedriva det Överlåtande Bolagets befintliga affärsverksamhet i Tyskland (såsom det anges vidare i avsnitt 4.2).
3.5	The Merging Companies agree that the transfer of the totality of assets as regulated in this Merger Plan constitutes a transfer of a going concern (<i>Geschäftsveräußerung im Ganzen</i>) pursuant to § 1 para. 1a German VAT Act (<i>Umsatzsteuergesetz, "UstG"</i>), that is not subject to VAT.	3.5	Die Verschmelzenden Gesellschaften sind sich einig, dass es sich bei der Übertragung des gesamten in diesem Verschmelzungsplan geregelten Vermögens um eine Geschäftsveräußerung im Ganzen gemäß § 1 Abs. 1a UstG handelt, die nicht der Umsatzsteuer unterliegt.	3.5	De Fusionerade Bolagen är överens om att överföringen av de totala tillgångarna enligt bestämmelserna i denna Fusionsplan utgör en överföring enligt fortlevnadsprincipen (<i>Geschäftsveräußerung im Ganzen</i>) i enlighet med §1 första stycket 1a i den tyska lagen om mervärdesskatt (<i>Umsatzsteuergesetz, "UstG"</i>), som inte är föremål för mervärdesskatt.
4.	Merger Effectiveness and Continuation of Business Activity	4.	Wirksamkeit der Verschmelzung und Fortführung der Geschäftstätigkeit	4.	Fusionens genomförande och fortsättning av affärsverksamheten
4.1	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 the SCRO as the commercial register in which the Surviving Company is registered (the " Relevant Register "). Upon the registration of the merger in the Relevant Register (" Merger Effective	4.1	Die Verschmelzung wird gemäß Kapitel 23, §§ 26 und 49 SKG und § 305 Abs. 2 in Verbindung mit § 20 UmwG wirksam mit ihrer Eintragung bei der SCRO als dem Handelsregister der Übernehmenden Gesellschaft (das „ Relevante Handelsregister “). Mit Eintragung der Verschmelzung im Relevanten Handelsregister (der	4.1	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 (" Datum för

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.

4.2 All business activities and functions of the Absorbed Company will be continued in Germany through the Surviving Company.

4.3 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.

4.4 The expected Merger Effective Date is on or around 1 December 2024.

5. No Merger Consideration

5.1 All shareholders of the Merging Companies have approved that the Merger is carried out without any merger consideration being paid. If required, KHDE will issue a notarized waiver declaration pursuant § 305 para. 2 in conjunction with § 54 para. 1 sentence 3

„**Verschmelzungsvollzugstag**”) 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.

4.2 Die gesamte Geschäftstätigkeit und alle Funktionen der Übertragenden Gesellschaft werden in Deutschland durch die Übernehmende Gesellschaft fortgeführt.

4.3 Die bisherige Geschäftstätigkeit der Übernehmenden Gesellschaft wird von ihr ohne Änderungen aufgrund der Verschmelzung fortgeführt.

4.4 Der voraussichtliche Verschmelzungsvollzugstag ist am oder um den 1. Dezember 2024.

5. Keine Gegenleistung

5.1 Alle Gesellschafter der Verschmelzenden Gesellschaften haben zugestimmt, dass die Verschmelzung ohne Zahlung einer Gegenleistung durchgeführt wird. Falls erforderlich, wird KHDE eine notariell beurkundete Verzichtserklärung gemäß § 305 Abs. 2, § 54 Abs. 1 Satz 3 UmwG

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.

4.2 All affärsverksamhet i det Överlåtande Bolaget kommer fortsatt att bedrivas i Tyskland via det Övertagande Bolaget.

4.3 Affärsverksamheten som i dagsläget utförs av det Övertagande Bolaget kommer att fortsätta att bedrivas av det Övertagande Bolaget utan några förändringar till följd av Fusionen.

4.4 Förväntat Datum för Fusionen är omkring den 1 december 2024.

5. Inget vederlag vid Fusionen

5.1 Samtliga aktieägare i de Fusionerade Bolagen har samtyckt till att Fusionen genomförs vederlagsfritt. Vid behov kommer KHDE att utfärda ett notariserat godkännande i enlighet med 305 § andra stycket tillsammans med 54 § första stycket tredje meningen UmwG.

UmwG. Since, upon the execution of the Merger, the Surviving Company holds all shares in the Absorbed Company (following the acquisition described in Section 1.2 above), no merger consideration will be paid. Further, the share capital of the Surviving Company will not be increased for the purpose of the Merger and 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.

5.2 Furthermore, all shareholders of the Merging Companies have approved not to include the following information in the Merger Plan, and it is also noted that there is no requirement to include such information according to § 307 para. 3 no.1 UmwG since upon the execution of the Merger the Surviving Company holds all shares in the Absorbed Company (following the acquisition described in Section 1.2 above), which is therefore not set out herein:

(a) determination of the exchange ratio of the shares in the Absorbed Company into the shares in the Surviving Company and any related cash payments pursuant to Chapter 23, Section

abgeben. Da die Übernehmende Gesellschaft bei Vollzug der Verschmelzung sämtliche Geschäftsanteile der Übertragenden Gesellschaft hält (nach dem in Ziffer 1.2 beschriebenen Erwerb), ist im Rahmen der Verschmelzung keine Gegenleistung zu gewähren. Weiterhin wird gemäß Kapitel 23, § 2 SKG und § 305 Abs. 2 in Verbindung mit § 54 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 UmwG die Übernehmende Gesellschaft zur Durchführung der Verschmelzung ihr Grundkapital nicht erhöhen und es werden im Rahmen der Verschmelzung keine neuen Anteile ausgegeben.

5.2 Darüber hinaus haben alle Gesellschafter der Verschmelzenden Gesellschaften zugestimmt, folgende Angaben nicht in den Verschmelzungsplan aufzunehmen, und es wird auch darauf hingewiesen, dass es gemäß § 307 Abs. 3 Nr. 1 UmwG kein Erfordernis gibt, diese Angaben aufzunehmen, da bei Vollzug der Verschmelzung die Übernehmende Gesellschaft alle Anteile an der Übertragenden Gesellschaft hält (nach dem in Ziffer 1.2 beschriebenen Erwerb) und diese somit entfallen:

(a) Festlegung des Umtauschverhältnisses der Geschäftsanteile der Übertragenden Gesellschaft in Anteile der Übernehmenden Gesellschaft sowie damit

Eftersom, vid tidpunkten för verkställigheten av Fusionen, det Övertagande Bolaget äger samtliga aktier i det Överlåtande Bolaget (efter förvärvet som beskrivs i avsnitt 1.2) kommer inget vederlag att utgå vid Fusionen. Vidare kommer aktiekapitalet i det Övertagande Bolaget inte att utökas för Fusionens syften och 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.

5.2 Vidare har samtliga aktieägare i de Fusionerade Bolagen samtyckt till att följande information inte inkluderas i Fusionsplanen, och det noteras även att det inte finns något krav på att inkludera sådan information enligt 307 § tredje stycket punkt 1 UmwG eftersom vid tidpunkten för verkställigheten av Fusionen det Övertagande Bolaget innehar samtliga aktier i det Överlåtande Bolaget (efter förvärvet som beskrivs i avsnitt 1.2), vilken därmed inte anges i Fusionsplanen:

(a) Fastställande av utbytesförhållandet för aktierna i det Överlåtande Bolaget till aktierna i det Övertagande Bolaget och eventuella härrörande kontantersättning i

38, first paragraph, no. 2 SCA and § 307 para. 2 no. 2 UmwG;

- (b) terms of the allotment of the newly issued shares in the Surviving Company pursuant to Chapter 23, Section 38, first paragraph, no. 3 SCA and § 307 para. 2 no. 3 UmwG;
- (c) determination of the date as of which the newly issued shares in the Surviving Company will carry the right to participate in profit distribution pursuant to Chapter 23, Section 38, first paragraph, no. 5 SCA and § 307 para. 2 no. 5 UmwG; and
- (d) Determination of the details of the cash compensation offer for any redemptions pursuant to Chapter 23, Section 38, first paragraph, no. 12 SCA and § 307 para. 2 no. 13 UmwG.

6. Merger Date for Accounting Purposes

- 6.1 For German accounting purposes day and time when actions taken by the Absorbed Company are deemed to be performed on account of the Surviving Company is 1

verbundene bare Zuzahlungen gemäß Kapitel 23, § 38, erster Absatz, Nr. 2 SKG und § 307 Abs. 2 Nr. 2 UmwG;

- (b) Bedingungen für die Zuteilung der neu ausgegebenen Anteile der Übernehmenden Gesellschaft gemäß Kapitel 23, § 38, erster Absatz, Nr. 3 SKG und § 307 Abs. 2 Nr. 3 UmwG;
- (c) Festlegung des Zeitpunkts, von dem an die neu ausgegebenen Anteile an der Übernehmenden Gesellschaft das Recht auf Beteiligung am Gewinn gewähren gemäß Kapitel 23, § 38, erster Absatz, Nr. 5 SKG und § 307 Abs. 2 Nr. 5 UmwG; und
- (d) Festlegung der Einzelheiten zum Angebot einer Barabfindung zum Erwerb von Anteilen gemäß Kapitel 23, § 38 erster Absatz, Nr. 12 SKG und § 307 Abs. 2 Nr. 13 UmwG.

6. Verschmelzungstichtag für Rechnungslegungszwecke

- 6.1 Der Tag und der Zeitpunkt, ab dem alle Handlungen der Übertragenden Gesellschaft für die Zwecke der deutschen Rechnungslegung als für

enlighet med 23 kap. 38 § första stycket punkt 2 ABL och 307 § andra stycket punkt 2 UmwG;

- (b) Villkor för tilldelningen av de nyemitterade aktierna i det Övertagande Bolaget i enlighet med 23 kap. 38 § första stycket punkt 3 ABL och 307 § andra stycket punkt 3 UmwG;
- (c) fastställande av datumet för vilket de nyemitterade aktierna i det Övertagande Bolaget kommer att ha rätt att delta i vinstutdelning i enlighet med 23 kap. 38 § första stycket punkt 5 ABL och 307 § andra stycket punkt 5 UmwG; och
- (d) fastställande av detaljerna i erbjudandet om kontant ersättning avseende rätt till inlösen i enlighet med 23 kap. 38 § första stycket punkt 12 ABL och 307 § andra stycket punkt 13 UmwG.

6. Fusionsdatum för redovisningssyften

- 6.1 För redovisningssyften i Tyskland anses datum och tid när åtgärder vidtagna av det Överlåtande Bolaget har utförts för det Övertagande Bolagets räkning vara

April 2024, 0:00 CEST (the internal merger date of the Absorbed Company) as defined in § 307 para. 2 no. 6 UmwG.

Rechnung der Übernehmenden Gesellschaft vorgenommen gelten ist der 1. April 2024, 0:00 MESZ (der interne Verschmelzungstichtag der Übertragenden Gesellschaft) im Sinne des § 307 Abs. 2 Nr. 6 UmwG.

den 1 april 2024, 0:00 CEST (internt fusionsdatum för det Överlåtande Bolaget) såsom det definieras i 307 § andra stycket punkt 6 UmwG.

6.2 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.

6.2 Gemäß Kapitel 23, §§ 26 und 49 SKG gelten für die Zwecke der schwedischen Rechnungslegung alle Handlungen der Übertragenden Gesellschaft ab dem Verschmelzungsvollzugstag, d.h. am oder um den 1. Dezember 2024, als für Rechnung der Übernehmenden Gesellschaft vorgenommen.

6.2 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.

7. Tax

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

7. Steuern

Für deutsche steuerrechtliche Zwecke erfolgt die Verschmelzung mit Wirkung zum Ablauf des 31. März 2024 (*steuerlicher Übertragungstichtag*), wohingegen die Verschmelzung für schwedische steuerrechtliche Zwecke mit Wirkung zum Verschmelzungsvollzugstag erfolgt, d.h. am oder um den 1. Dezember 2024.

7. Skatt

För skattesyften i Tyskland ska Fusionen träda i kraft vid utgången av den 31 mars 2024 (*steuerlicher Übertragungstichtag*), medan Fusionen för svenska skattesyften ska träda i kraft från och med Datumet för Fusionen, dvs. omkring den 1 december 2024.

8. Value of Assets and Liabilities and Valuation Considerations

Pursuant to Chapter 23, Section 38, paragraph 1, no. 10 SCA and § 307 para. 2 No. 11 UmwG, the value of the assets and liabilities to be transferred to the

8. Wert der übertragenen Aktiva und Passiva und Bewertungsfaktoren

Gemäß Kapitel 23, § 38, Abs. 1, Nr. 10 SKG und § 307 Abs. 2 Nr. 11 UmwG sind die auf die Übernehmende Gesellschaft übertragenen Aktiva und

8. Värdet på tillgångar och skulder samt värderingsöverbäganden

I enlighet med 23 kap. 38 § första stycket punkt 10 ABL och 307 § andra stycket punkt 11 UmwG ska värdet på tillgångarna och skulderna som överförs

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

9. Accounts as the Basis for the Merger

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.

10. Treatment of Holders of Special Rights

The Absorbed Company has no outstanding warrants, convertibles or other securities that give holders rights to

Passiva zu den in den Handelsbilanzen der Übertragenden Gesellschaft ausgewiesenen Nettobuchwerten anzusetzen. Die Übernehmende Gesellschaft wird die übertragenen Aktiva und Passiva zu Nettobuchwerten ggf. unter Berücksichtigung konzerninterner Neubewertungen erfassen.

9. Bilanzen als Grundlage für die Verschmelzung

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

10. Behandlung der Inhaber von Sonderrechten

Die Übertragende Gesellschaft hat keine ausstehenden Optionsscheine, Wandelanleihen oder andere Wertpapiere

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

9. Redovisning som bas för Fusionen

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.

10. Behandling av innehavare av särskilda rättigheter

Det Överlåtande Bolaget har inga utestående teckningsoptioner, konvertibler eller andra värdepapper som

new shares or other special rights to new shares or other special rights. Consequently, 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. The Merger does not affect the shareholders of the Surviving Company. 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.

ausgegeben, die Inhabern Rechte auf neue Anteile oder andere Sonderrechte auf neue Anteile oder sonstige Sonderrechte gewähren. Somit besteht kein Erfordernis, 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 zu gewähren. Die Verschmelzung hat keine Auswirkungen für die Gesellschafter der Übernehmenden Gesellschaft. Es sind 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.

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. Fusionen påverkar inte aktieägarna i det Övertagande Bolaget. 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.

11. Fees and Other Special Benefits

11.1 No fees or other special benefits or rights shall be payable or granted in connection with the Merger to any auditor, member of the administrative, management, supervisory or controlling bodies in any of the Merging Companies, other than fees to the auditor against invoice for the review of the Merger Plan.

11. Vergütungen und sonstige besondere Vorteile

11.1 Im Zusammenhang mit der Verschmelzung sind Wirtschaftsprüfern, Mitgliedern der Verwaltungs-, Leitungs-, Aufsichts- oder Kontrollorgane der Verschmelzenden Gesellschaften weder Vergütungen zu zahlen noch sonstige besondere Vorteile oder Rechte zu gewähren, mit Ausnahme der Zahlung der Vergütung des Wirtschaftsprüfers für die Prüfung des Verschmelzungsplans gegen Rechnungstellung.

11. Arvoden och andra särskilda förmåner

11.1 Inga arvoden eller övriga särskilda förmåner eller rättigheter ska utbetalas eller beviljas i samband med Fusionen till någon revisor, medlemmar av förvaltnings-, lednings-, tillsyns- eller kontrollorgani något av de Fusionerade Bolagen, utöver arvoden till revisorn mot faktura för granskning av Fusionsplanen.

- | | | |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <p>11.2 More specifically, other than as accounted for above, no special benefits or fees in the meaning of Chapter 23, Section 38, paragraph 1, no. 8 SCA and § 307 para. 2 no. 8 UmwG have been granted or will be granted.</p> | <p>11.2 Insbesondere wurden oder werden – mit Ausnahme der vorgenannten Vergütung – keine besonderen Vorteile oder Vergütungen im Sinne des Kapitels 23, § 38, Abs. 1, Nr. 8 SKG und § 307 Abs. 2 Nr. 8 UmwG gewährt.</p> | <p>11.2 Mer specifikt har inga särskilda förmåner eller arvoden i betydelsen i enlighet med 23 kap. 38 § första stycket punkt 8 ABL och 307 § andra stycket punkt 8 UmwG beviljats och kommer inte heller att beviljas, utöver vad som har redogjorts för ovan.</p> |
| <p>12. Envisaged Implications of the Merger on Employment</p> | <p>12. Voraussichtliche Auswirkungen der Verschmelzung auf die Beschäftigung</p> | <p>12. Förväntade konsekvenser av Fusionen för sysselsättningen</p> |
| <p>12.1 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 (<i>Gesetz über die Mitbestimmung der Arbeitnehmer bei einer grenzüberschreitenden Verschmelzung</i>) is required (§ 307 para. 2 no. 10 UmwG).</p> | <p>12.1 Die Übertragende Gesellschaft beschäftigt keine Arbeitnehmer. Aus diesem Grund und weil es sich bei der Verschmelzung aus Sicht des deutschen Rechts um eine Herausverschmelzung handelt, ist kein Arbeitnehmerbeteiligungsverfahren nach dem Gesetz über die Mitbestimmung der Arbeitnehmer bei einer grenzüberschreitenden Verschmelzung erforderlich (§ 307 Abs. 2 Nr. 10 UmwG).</p> | <p>12.1 Det Överlåtande Bolaget har inte några 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 arbetstagarans medverkan vid gränsöverskridande fusioner (<i>Gesetz über die Mitbestimmung der Arbeitnehmer bei einer grenzüberschreitenden Verschmelzung</i>) (307 § andra stycket punkt 10 UmwG).</p> |
| <p>12.2 As of 1 August 2024, the Surviving Company employs approximately 2,621 employees. 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. The implications for the employees of the Surviving Company are more specifically as follows:</p> | <p>12.2 Zum 1. August 2024 beschäftigt die Übernehmende Gesellschaft etwa 2.621 Mitarbeiter. Die Verschmelzenden Gesellschaften gehen nicht davon aus, dass die Verschmelzung allein positive oder negative Auswirkungen auf die Beschäftigung der Mitarbeiter der Übernehmenden Gesellschaft haben wird. Die Auswirkungen auf die Arbeitnehmer</p> | <p>12.2 Från och med den 1 augusti 2024 har det Övertagande Bolaget cirka 2621 anställda. De Fusionerade Bolagen förväntar sig inte att Fusionen i sig kommer att ha varken en positiv eller negativ effekt på sysselsättningen för det Övertagande Bolagets anställda. Konsekvenserna för de anställda i det</p> |

- | | | |
|-----|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| | der Übernehmenden Gesellschaft sind im Einzelnen folgende: | Övertagande Bolaget är mer specifikt de följande: |
| (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. | (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) | 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. | (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) | 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. | (c) Det finns inga arbetstagarrepresentanter i styrelsen eller liknande organ i det Övertagande Bolaget. Därmed kommer Fusionen inte att påverka något organ för arbetstagarrepresentation. |
| (d) | The Swedish act on employee participation in cross-border | (d) Den svenska lagen (2008:9) om arbetstagares medverkan vid |

mergers (*Sw. Lag (2008:9) om arbetstagares 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.

grenzüberschreitenden Verschmelzungen (*Sw. Lag (2008:9) om arbetstagares medverkan vid gränsöverskridande fusioner, delningar och ombildningar*) ist nicht anwendbar, da die Übertragende Gesellschaft keine Arbeitnehmer beschäftigt und die Verschmelzung demnach keinen Einfluss auf die Arbeitnehmerbeteiligungsrechte haben kann.

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.

13. Effects on Company Pensions

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).

14. Rights of Creditors

13. Auswirkungen auf Betriebsrenten

Die Verschmelzung hat 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).

14. Rechte von Gläubigern

13. Effekter på tjänstepensioner

Fusionen kommer inte att påverka några tjänstepensioner eller tjänstepensionsavsättningar för de (tidigare) anställda i det Övertagande Bolaget. Vidare, då det Överlåtande Bolaget inte har några tjänstepensionsplaner och inte heller är ansvarigt för några pensionsavsättningar, kommer Fusionen inte att påverka tjänstepensioner eller tjänstepensionsavsättningar i det Överlåtande Bolaget (§ 307 andra stycket punkt 16 UmwG).

14. Fordringsägarnas rättigheter

14.1 Rights of creditors of the Surviving Company

Pursuant to Chapter 10, Section 21 SBFA, 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.

14.2 Rights of creditors of the Absorbed Company

With respect to the Absorbed Company the rights of creditors are set out in § 314 UmwG. 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

14.1 Rechte von Gläubigern der Übernehmenden Gesellschaft

Gemäß Kapitel 10, § 21 SBFGB prüft die schwedische Finanzaufsichtsbehörde, 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.

14.2 Rechte von Gläubigern der Übertragenden Gesellschaft

Bei der Übertragenden Gesellschaft ergeben sich die Rechte der Gläubiger 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

14.1 Fordringsägares rättigheter i det Övertagande Bolaget

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.

14.2 Fordringsägares rättigheter i det Överlåtande Bolaget

Med avseende på det Överlåtande Bolaget anges fordringsägarnas rättigheter i 314 § 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

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).

After completion of the Merger, the creditors of the Absorbed Company become creditors of the Surviving Company.

15. Articles of Association of the Surviving Company

15.1 The current wording of the articles of association of the Surviving Company is set out in **Appendix 1** in accordance with the requirement of Chapter 23, Section 38, paragraph 1, no. 9 SCA and § 307 para. 2 no. 9 UmwG.

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

Nach Vollzug der Verschmelzung werden die Gläubiger der Übertragenden Gesellschaft zu Gläubigern der Übernehmenden Gesellschaft.

15. Satzung der Übernehmenden Gesellschaft

1.1 Der aktuelle Wortlaut der Satzung der Übernehmenden Gesellschaft ist gemäß Kapitel 23, § 38, Abs. 1, Nr. 9 SKG und § 307 Abs. 2 Nr. 9 UmwG in **Anlage 1** beigefügt.

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 kontantinsättning (§ 307 andra stycket punkt 14 UmwG).

Efter genomförandet av fusionen blir fordringsägare i det Överlåtande Bolaget fordringsägare i det Övertagande Bolaget.

15. Bolagsordning i det Övertagande Bolaget

15.1 Den aktuella formuleringen av bolagsordningen i det Övertagande Bolaget återfinns i **Bilaga 1** i enlighet med 23 kap. 38 § första stycket punkt 9 ABL och 307 § andra stycket punkt 9 UmwG.

<p>15.2 The articles of association of the Surviving Company will not be amended in connection with the Merger.</p>	<p>15.1 Die Satzung der Übernehmenden Gesellschaft wird im Zusammenhang mit der Verschmelzung nicht geändert.</p>	<p>15.2 Bolagsordningen i det Övertagande Bolaget kommer inte att ändras i samband med Fusionen.</p>
<p>16. Amendments</p>	<p>16. Änderungen</p>	<p>16. Rättelser</p>
<p>16.1 If any provision of this Merger Plan is or becomes ineffective or unenforceable, this shall not affect the effectiveness and enforceability of its remaining provisions. However, the Merging Companies hereby 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.</p>	<p>16.1 Sollte eine Bestimmung dieses Verschmelzungsplans unwirksam oder undurchführbar sein oder werden, so berührt dies nicht die Wirksamkeit und Durchsetzbarkeit der übrigen Bestimmungen. 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 rechtlich am nächsten kommt. Gleiches gilt für Regelungslücken.</p>	<p>16.1 Om någon bestämmelse i denna Fusionsplan 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 härmed 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 sammanhanget för och syftet med den bestämmelse som blivit ogiltig eller omöjlig att tillämpa i praktiken. Detsamma gäller för utelämnanden i texten.</p>
<p>16.2 Any amendments or addendums to this 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. This also applies to any amendments and addendums to this section.</p>	<p>16.2 Änderungen oder Ergänzungen dieses Verschmelzungsplans bedürfen der notariellen Beurkundung, soweit dies nach dem anwendbaren Recht zwingend erforderlich ist. Ansonsten bedürfen Änderungen oder Ergänzungen dieses Verschmelzungsplans zumindest der Schriftform. Dies gilt auch für etwaige Änderungen oder Ergänzungen dieser Bestimmung.</p>	<p>16.2 Eventuella ändringar av eller tillägg till denna Fusionsplan 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. Detta gäller även för eventuella ändringar av och tillägg till detta avsnitt.</p>
<p>17. Supplementary Information</p>	<p>17. Weitere Angaben</p>	<p>17. Tilläggsinformation</p>

<p>17.1 Copies of the Absorbed Company's annual reports for the past three financial years are attached as <u>Appendices 2-4</u> (each for information purposes only). Copies of the Surviving Company's annual reports for the past three financial years are attached as <u>Appendices 5-7</u> (each for information purposes only).</p>	<p>17.1 Kopien der Jahresabschlüsse der Übertragenden Gesellschaft für die letzten drei Geschäftsjahre sind (jeweils ausschließlich zu Informationszwecken) als <u>Anlagen 2-4</u> beigefügt. Kopien der Jahresabschlüsse der Übernehmenden Gesellschaft für die letzten drei Geschäftsjahre sind (jeweils ausschließlich zu Informationszwecken) als <u>Anlagen 5-7</u> beigefügt.</p>	<p>17.1 Kopior av det Överlåtande Bolagets årsredovisningar för de senaste tre räkenskapsåren har bifogats som <u>Bilaga 2-4</u> (enbart i informationssyfte). Kopior av det Övertagande Bolagets årsredovisningar för de senaste tre räkenskapsåren har bifogats som <u>Bilaga 5-7</u> (enbart i informationssyfte).</p>
<p>17.2 All shareholders of the Merging Companies have approved not to include information in the Merger Plan required by:</p> <p>(a) Chapter 23, Section 10, paragraphs 2 and 3 SCA;</p> <p>(b) Chapter 23, Section 38, no. 2, 3, 5 and 12 SCA; and</p> <p>(c) Chapter 23, Section 39a SCA.</p>	<p>17.2 Sämtliche Gesellschafter der Verschmelzenden Gesellschaften haben zugestimmt, die gemäß Kapitel 23, § 10, Abs. 2 und 3 SKG erforderlichen Angaben nicht in den Verschmelzungsplan aufzunehmen:</p> <p>(a) Kapitel 23, § 10 Abs. 2 und 3 SKG;</p> <p>(b) Kapitel 23, § 38, Nr. 2, 3, 5 und 12; und</p> <p>(c) Kapitel 23, § 39a SKG.</p>	<p>17.2 Samtliga aktieägare i de Fusionerade Bolagen har godkänt att i Fusionsplanen inte inkludera den information som krävs i enlighet med:</p> <p>(a) 23 kap. 10 § andra och tredje styckena ABL,</p> <p>(b) 23 kap. 38 § punkterna 2, 3, 5 och 12 ABL; och</p> <p>(c) 23 kap. 39a § ABL.</p>
<p>17.3 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.</p>	<p>17.3 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.</p>	<p>17.3 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.</p>
<p>18. Statement of the Auditor</p>	<p>18. Erklärung des Wirtschaftsprüfers</p>	<p>18. Revisorns yttrande</p>

EY has issued a statement regarding whether the Merger would jeopardise the payment or claims held by creditors of the Surviving Company. This statement is attached as **Appendix 8**.

19. Authorisation

The board of directors of the Surviving Company hereby authorise Mr. Björn Petersen 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. The management board of the Absorbed Company hereby 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.

20. Language

This Merger Plan 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.

EY hat eine Erklärung dazu abgegeben, ob die Erfüllung der Forderungen der Gläubiger der Übernehmenden Gesellschaft aufgrund der Verschmelzung gefährdet ist, die als **Anlage 8** beigefügt ist.

19. Vollmacht

Der Vorstand der Übernehmenden Gesellschaft bevollmächtigt hiermit Herrn Björn Petersen, Änderungen am Verschmelzungsplan und seinen Anlagen vorzunehmen, die von einer Behörde verlangt werden oder die er anderweitig für angemessen oder notwendig hält. In ähnlicher Weise bevollmächtigt die Geschäftsführung der Übertragenden Gesellschaft hiermit Herrn Wilhelmus Klaassen zur Vornahme von Änderungen des Verschmelzungsplans und seiner Anlagen, die von Behörden verlangt werden oder die er ansonsten für angemessen oder erforderlich hält.

20. Sprache

Dieser Verschmelzungsplan 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.

EY har utfärdat ett yttrande avseende huruvida Fusionen skulle äventyra betalningar eller fordringar som innehas av fordringsägarna i det Övertagande Bolaget. Detta yttrande är bifogat som **Bilaga 8**.

19. Befogenheter

Styrelsen i det Övertagande Bolaget ger härmed Björn Petersen 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. Styrelsen i det Överlåtande Bolaget ger härmed 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.

20. Språk

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

[Separate signature pages to follow]

[Separate Unterschriftsseite folgt]

[Separat signatursida följer]

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

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

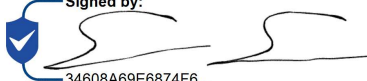
Denna Fusionsplan har upprättats i två (2) exemplar, varav de Fusionerade Bolagen har tagit ett (1) vardera.

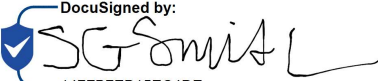
Signatures

Klarna Bank AB (publ) as the Surviving Company

DocuSigned by:

235DAC22345B4FA...
Name: Michael Moritz

Signed by:

34608A69E6874F6...
Name: Sebastian Siemiatkowski

DocuSigned by:

147FB7EB15EC4DE...
Name: Sarah Smith

DocuSigned by:

75E2B2BD9BFB4FF...
Name: Andrew Reed

SOFORT GmbH as the Absorbed Company

Unterschriften

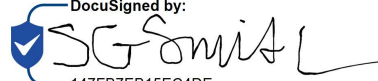
Klarna Bank AB (publ) als Übernehmende Gesellschaft

DocuSigned by:

235DAC22345B4FA...
Name: Michael Moritz

Signed by:

34608A69E6874F6...
Name: Sebastian Siemiatkowski

DocuSigned by:

147FB7EB15EC4DE...
Name: Sarah Smith

DocuSigned by:

75E2B2BD9BFB4FF...
Name: Andrew Reed

SOFORT GmbH als Übertragende Gesellschaft

Underskrifter

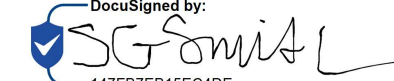
Klarna Bank AB (publ) som det Övertagande Bolaget

DocuSigned by:

235DAC22345B4FA...
Namm: Michael Moritz

Signed by:

34608A69E6874F6...
Namm: Sebastian Siemiatkowski

DocuSigned by:

147FB7EB15EC4DE...
Namm: Sarah Smith

DocuSigned by:

75E2B2BD9BFB4FF...
Namm: Andrew Reed

SOFORT GmbH som det Överlåtande Bolaget

DocuSigned by:

Wilho Klaassen
 CC42A1A9E1BB4CC...

Name: Wilhelmus Geerling Klaassen

DocuSigned by:


Wilho Klaassen
 CC42A1A9E1BB4CC...

Name: Wilhelmus Geerling Klaassen


DocuSigned by:

Wilho Klaassen
 CC42A1A9E1BB4CC...


Namn: Wilhelmus Geerling Klaassen

DocuSigned by:

Felix Würtenberger
 78AC6CA0151C49A...

Name: Felix Würtenberger

DocuSigned by:

Felix Würtenberger
 78AC6CA0151C49A...

Name: Felix Würtenberger

DocuSigned by:

Felix Würtenberger
 78AC6CA0151C49A...

Namn: Felix Würtenberger

The below shareholders hold shares in Klarna Bank AB (publ) as follows:

Shareholder	Number of shares	Per cent
Klarna Holding AB	233,353,855	96.82
Klarna Midco AB	4,510,806	1.86
Larkan AB	3,165,929	1.31

All shares in SOFORT GmbH, at the date of the Merger Plan according to Swedish law, i.e.

04/09/2024, are owned by Klarna Germany Holding GmbH.

The above stated shareholders in Klarna Bank AB (publ), jointly representing 100 per cent of the shares of Klarna Bank AB (publ), and Klarna

Liste der Gesellschafter der Klarna Bank AB (publ) und der von ihnen gehaltenen Anteile:

Gesellschafter	Anzahl der Aktien	Prozentuale Beteiligung
Klarna Holding AB	233,353,855	96,82
Klarna Midco AB	4,510,806	1,86
Larkan AB	3,165,929	1,31

Alle Anteile an der SOFORT GmbH werden zum Zeitpunkt des Verschmelzungsplans nach schwedischem Recht, i.e.

04/09/2024, von der Klarna Germany Holding GmbH gehalten.

Die oben genannten Gesellschafter der Klarna Bank AB (publ), die gemeinsam 100 % der

Nedanstående aktieägare innehar aktier i Klarna Bank AB (publ) enligt följande:

Aktieägare	Antal aktier	Procent
Klarna Holding AB	233,353,855	96,82
Klarna Midco AB	4,510,806	1,86
Larkan AB	3,165,929	1,31

Samtliga aktier i SOFORT GmbH ägs, vid datumet för upprättandet av Fusionsplanen under svensk rätt, d.v.s.

04/09/2024, av Klarna Germany Holding GmbH.

Ovan angivna aktieägare i Klarna Bank AB (publ), som tillsammans representerar

Germany Holding GmbH (sole shareholder of SOFORT GmbH), hereby consent to the Merger Plan and that the information referred to in Chapter 23, Section 10, paragraphs 2 and 3 SCA, Chapter 23, Section 38, no. 2, 3, 5 and 12 and Chapter 23, Section 39a SCA has not been included in the Merger Plan. All shareholders in the Merging Companies further approve that the Merger is carried out without any merger consideration being paid and that the auditor statement is limited to the content stated in Chapter 23, Section 11, second paragraph, no. 1 SCA.

Aktien der Klarna Bank AB (publ) halten, und die Klarna Germany Holding GmbH (Alleingesellschafterin der SOFORT GmbH) stimmen hiermit dem Verschmelzungsplan zu und sind damit einverstanden, dass die Angaben gemäß Kapitel 23, § 10, Abs. 2 und 3 SKG, Kapitel 23, § 38, Nr. 2, 3, 5 und 12 und Kapitel 23, § 39a SCA nicht in den Verschmelzungsplan aufgenommen wurden. Alle Gesellschafter der Verschmelzenden Gesellschafter stimmen ferner zu, dass die Verschmelzung ohne Zahlung einer Gegenleistung durchgeführt wird und dass sich die Erklärung des Wirtschaftsprüfers auf den in Kapitel 23, § 11 Absatz 2 Nr. 1 SKG genannten Inhalt beschränkt.

100 procent av aktierna i Klarna Bank AB (publ) samt Klarna Germany Holding GmbH (ensam aktieägare i SOFORT GmbH) ger härmed sitt godkännande till Fusionsplanen och att information som avses i 23 kap. 10 § andra och tredje styckena ABL, 23 kap. 38 § punkterna 2, 3, 5 och 12 och 23 kap. 39a § ABL inte har inkluderats i Fusionsplanen. Samtliga aktieägare i de Fusionerade Bolagen samtycker vidare till att Fusionen genomförs vederlagsfritt samt att yttrande från revisorn är begränsat till det innehåll som avses i 23 kap. 11 § andra stycket punkt 1 SCA.

Klarna Holding AB

DocuSigned by:

CDFE52CBD284457...

Name: Camilla Giesecke

Klarna Holding AB

DocuSigned by:

CDFE52CBD284457...

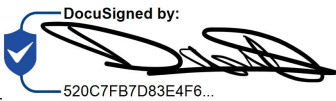
Name: Camilla Giesecke

Klarna Holding AB

DocuSigned by:

CDFE52CBD284457...

Namn: Camilla Giesecke

DocuSigned by:

520C7FB7D83E4F6...

Name: David Fock

DocuSigned by:

520C7FB7D83E4F6...

Name: David Fock

DocuSigned by:

520C7FB7D83E4F6...

Namn: David Fock

Klarna Midco AB

Klarna Midco AB


Klarna Midco AB

DocuSigned by:
 *Camilla Giesecke*
CDFE52CBD284457...

Name: Camilla Giesecke

DocuSigned by:
 *Camilla Giesecke*
CDFE52CBD284457...

Name: Camilla Giesecke

DocuSigned by:
 *Camilla Giesecke*
CDFE52CBD284457...

Namn: Camilla Giesecke

Larkan AB

DocuSigned by:
 *Camilla Giesecke*
CDFE52CBD284457...


Name: Camilla Giesecke

Larkan AB

DocuSigned by:
 *Camilla Giesecke*
CDFE52CBD284457...

Name: Camilla Giesecke

Larkan AB

DocuSigned by:
 *Camilla Giesecke*
CDFE52CBD284457...

Namn: Camilla Giesecke


Klarna Germany Holding GmbH

DocuSigned by:
 Yaron Shaer
CB5598AD023F443...
Name: Yaron Shaer

Klarna Germany Holding GmbH

DocuSigned by:
 Yaron Shaer
CB5598AD023F443...
Name: Yaron Shaer

Klarna Germany Holding GmbH

DocuSigned by:
 Yaron Shaer
CB5598AD023F443...
Namn: Yaron Shaer