

Euroclear Bank SA/NV
(som Övertagande Bolag)
och
MFEX Mutual Funds Exchange AB
(som Överlåtande Bolag)

FUSIONSPLAN

19 maj 2025

Denna fusionsplan ("Fusionsplanen") godkändes den 15 maj 2025 av det Övertagande Bolaget i enlighet med den belgiska bolags- och associationslagen (eng. *Belgian Code of Companies and Associations*) ("BCCA") och den 19 maj 2025 av det Överlåtande Bolaget i enlighet med den svenska aktiebolagslagen (2005:551) ("ABL"),

MELLAN

- (1) **Euroclear Bank SA/NV**, ett publikt aktiebolag (*société anonyme / naamloze vennootschap*) bildat i enlighet med och reglerat av lagstiftningen i Belgien med säte på Boulevard du Roi Albert II 1, 1210 Saint-Josse-ten-Noode, Belgien, och registrerat i Bryssels register över juridiska personer (eng. *Register of Legal Entities of Brussels*) med företagsnummer 0429.875.591,

I det följande benämnt det "**Övertagande Bolaget**",

OCH

- (2) **MFEX Mutual Funds Exchange AB**, ett svenskt privat aktiebolag bildat i enlighet med och reglerat av lagstiftningen i Sverige med registrerad adress Box 5378, 102 49 Stockholm, Sverige, och registrerat hos Bolagsverket med organisationsnummer 556559-0634,

I det följande benämnt det "**Överlåtande Bolaget**".

Det Övertagande Bolaget och det Överlåtande Bolaget benämns i det följande tillsammans som de "**Fusionerande Bolagen**" och var för sig som ett "**Fusionerande Bolag**".

BAKGRUND

- (A) De Fusionerande Bolagen ingår i Euroclear-koncernen vilken är verksam som leverantör av olika finansiella och närliggande tjänster, inklusive avveckling av transaktioner, förvaltning av tillgångar och säkerheter samt ett brett utbud av tjänster för emittenter.
- (B) Vart och ett av de Fusionerande Bolagen är direkt helägda av Euroclear SA/NV, ett aktiebolag (*société anonyme / naamloze vennootschap*) bildat i enlighet med och reglerat av lagstiftningen i Belgien med säte på Boulevard du Roi Albert II 1, 1210 Saint-Josse-ten-Noode, Belgien, och registrerat i Bryssels register över juridiska personer med företagsnummer 0423.747.369 (den "**Ensamma Aktieägaren**").
- (C) Det Överlåtande Bolaget blev en del av Euroclear-koncernen 2021 när dess dåvarande moderbolag, MFEX Holding AB, ett bolag bildat enligt svensk rätt, tillsammans med samtliga av dess dotterbolag förvärvades av den Ensamma Aktieägaren. Under 2022 fusionerades MFEX Holding AB med sitt dotterbolag, det Överlåtande Bolaget. Euroclear-koncernen har för avsikt att uppnå ytterligare synergier i sitt utbud av fondtjänster. Mot denna bakgrund, och då det Överlåtande Bolaget och dess dotterbolag (tillsammans "**MFEX**") erbjuder fondrelaterade tjänster som uppvisar gemensamma och kompletterande egenskaper med det Övertagande Bolagets tjänster, avser det Övertagande Bolaget att integrera MFEX. Detta kommer att förenkla bolags-, affärs- och verksamhetsstrukturen för utbudet av fondtjänster. I detta avseende anser de Fusionerande Bolagen att det ligger i deras företagsintresse att genomföra en gränsöverskridande fusion genom att det Övertagande Bolagets absorberar det Överlåtande Bolaget, i den mening som avses i (i) bok 12, avdelning 6 i BCCA och (ii) 23 kap. 36 § ABL (den "**Gränsöverskridande Fusionen**").
- (D) Räkenskapsåret för vart och ett av de Fusionerande Bolagen sammanfaller med kalenderåret. Den senaste årsredovisningen för det Övertagande Bolaget avser det

räkenskapsår som avslutades den 31 december 2024 och godkändes på ett styrelsemöte den 17 mars 2025. Den senaste årsredovisningen för det Överlåtande Bolaget avser det räkenskapsår som avslutades den 31 december 2024 och godkändes på ett styrelsemöte den 19 maj 2025.

- (E) Inget av de Fusionerande Bolagen har förklarats insolventa, är under betalningsinställelse eller har upplösts per dagen för denna Fusionsplan.
- (F) Den Gränsöverskridande Fusionen träder i kraft den dag då den belgiska notarien Tim Carnewal, eller annan notarie i det privata aktiebolaget "Berquin Notaires", som ligger på Avenue Lloyd Georgelaan 11, 1000 Bryssel, Belgien, och med e-postadress carnewal@berquin.be (den "**Belgiska Notarien**"), bekräftar genomförandet av den Gränsöverskridande Fusionen i enlighet med artikel 12:119 i BCCA, vilket förväntas vara den 1 januari 2026, varvid det ska förstås att den Gränsöverskridande Fusionen på detta datum ska träda i kraft kl. 00:00:01 CET ("**Ikraftträdandedagen**").
- (G) Om bekräftelsen från den Belgiska Notarien ges efter den 1 januari 2026, kl. 00:00:01 CET, kommer den Gränsöverskridande Fusionen att enligt belgisk lag anses träda i kraft för redovisnings- och bolagsbeskattningsändamål den 1 januari 2026, kl. 00:00:01 CET.
- (H) Omedelbart efter den Gränsöverskridande Fusionen kommer en gränsöverskridande fusion mellan det Övertagande Bolaget som övertagande bolag och MFEX France S.A. som överlåtande bolag att verkställas.
- (I) Styrelserna i de Fusionerande Bolagen föreslår att den Gränsöverskridande Fusionen genomförs, varigenom:
 - (i) det Överlåtande Bolaget kommer att upplösas utan likvidation och samtliga dess aktier kommer omedelbart att makuleras; och
 - (ii) det Överlåtande Bolagets samtliga tillgångar och skulder kommer att överföras till det Övertagande Bolaget som en direkt följd av den Gränsöverskridande Fusionen. Dessutom kommer en ny operativ modell att börja gälla, tillsammans med en marknadsmässig internprissättningsmodell som anpassas till fördelningen av tillgångar och skulder enligt rådande fakta och omständigheter.
- (J) Den Gränsöverskridande Fusionen kommer att genomföras i enlighet med artikel 12:2 i BCCA genom emission av aktier i det Övertagande Bolaget.
- (K) Denna Fusionsplan har upprättats i enlighet med tillämpliga bestämmelser i Belgien och Sverige och anger bland annat de villkor och konsekvenser som är förenade med genomförandet av den Gränsöverskridande Fusionen.

Denna Fusionsplan är uppdelad i del A och del B. Del A innehåller den information som krävs enligt BCCA och ABL. Del B beskriver det planerade förfarandet för den Gränsöverskridande Fusionen.

STYRELSENA FÖR DE FUSIONERANDE BOLAGEN UPPRÄTTAR HÄRMED FÖLJANDE FUSIONSPLAN:

Del A: Information som krävs enligt BCCA och ABL

1 De Fusionerade Bolagens rättsliga form, namn, verksamhetsföremål och säte samt rättsliga form, namn, verksamhetsföremål och säte för det bolag som blir resultatet av den Gränsöverskridande Fusionen (artikel 12:111, 1° i BCCA och 23 kap. 38 § första stycket 1 i ABL)

1.1 De Fusionerande Bolagens rättsliga form, namn, verksamhetsföremål och säte

1.1.1 Det Övertagande Bolaget är **Euroclear Bank SA/NV**, ett publikt aktiebolag (*société anonyme / naamloze vennootschap*) bildat i enlighet med och reglerat av lagstiftningen i Belgien med säte på Boulevard du Roi Albert II 1, 1210 Saint-Josse-ten-Noode, Belgien, och registrerat i Bryssels register över juridiska personer med företagsnummer 0429.875.591.

1.1.2 Aktiekapitalet i det Övertagande Bolaget uppgår till 285 497 303,75 EUR och representeras av 70 838 aktier utan nominellt värde. Var och en av aktierna i det Övertagande Bolaget representerar en lika stor andel av aktiekapitalet. Samtliga aktier har betalats till fullo.

1.1.3 Det Överlåtande Bolaget är **MFEX Mutual Funds Exchange AB**, ett svenskt privat aktiebolag bildat i enlighet med och reglerat av lagstiftningen i Sverige med registrerad adress Box 5378, 102 49 Stockholm, Sverige, med säte i Stockholms kommun, Sverige, och registrerat hos Bolagsverket med organisationsnummer 556559-0634.

1.1.4 Aktiekapitalet i det Överlåtande Bolaget uppgår till 168 729,549808 EUR och representeras av 17 615 365 aktier utan nominellt värde. Var och en av aktierna i det Överlåtande Bolaget representerar en lika stor andel av aktiekapitalet. Samtliga aktier har betalats till fullo.

1.1.5 Den svenska översättningen av verksamhetsföremålet för det Övertagande Bolaget är följande:

"Föremålet för bolagets verksamhet är att bedriva verksamhet som värdepapperscentral med tillstånd att utföra bankmässiga tilläggstjänster i enlighet med tillämpliga lagar och förordningar.

Bolaget får inom de gränser som föreskrivs i lag:

- *utföra funktioner som styrelseledamot, ledningsperson, ansvarig för den löpande förvaltningen eller, i förekommande fall, likvidator och, i allmänhet, ombesörja ledning, övervakning eller kontroll av något annat företag eller någon annan verksamhet,*
- *förvärva alla andelar eller intressen, oavsett form, särskilt genom kontant betalning eller genom apportegendom, teckning, fusion, delning, partiell delning eller på något annat sätt, i alla kommersiella, industriella, finansiella, fastighets- eller andra företag eller verksamheter, som finns eller kommer att skapas i Belgien eller utomlands,*

med ett syfte som är identiskt med, liknar eller är besläktat med bolagets syfte eller som kan underlätta förverkligandet av dess syfte,

- *förvärva, hyra, leasa, producera, överföra eller växla all lös eller fast egendom, materiell eller immateriell, och i allmänhet genomföra all kommersiell, industriell och finansiell verksamhet som direkt eller indirekt har samband med dess syfte eller som kan underlätta förverkligandet av dess syfte,*
- *genom investering förvärva lös eller fast egendom, även om det inte finns något direkt eller indirekt samband med dess syfte,*
- *bevilja lån och förskott av vilket slag, löptid eller belopp som helst till tredje part,*
- *garantera och säkerställa tredje parts förpliktelser, inklusive genom att bevilja inteckningar, pantsättningar eller andra säkerheter i sina tillgångar, eller genom att pantsätta sitt handelsföretag ("fonds de commerce" / "handelszaak"). Med tredje part avses särskilt, men inte uteslutande, närstående bolag samt alla andra bolag i vilka bolaget direkt eller indirekt innehar en andel eller ett intresse,*
- *i allmänhet göra allt som direkt eller indirekt kan bidra till att förverkliga dess syfte i vidaste bemärkelse.*

1.1.6 Föremålet för det Överlåtande Bolagets verksamhet är följande:

"Bolaget har till föremål för sin verksamhet att bedriva värdepappersrörelse enligt lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden i form av mottagande och vidarebefordrande av order i fråga om ett eller flera finansiella instrument, utförande av order avseende finansiella instrument på kunders uppdrag, samt idka därmed förenlig verksamhet."

1.2 Uppgifter om det bolag som blir resultatet av den Gränsöverskridande Fusionen

Det Övertagande Bolaget kommer inte att ändra sin rättsliga form, sitt namn eller sitt säte till följd av den Gränsöverskridande Fusionen. Det Övertagande Bolagets verksamhetsföremål kommer inte att ändras till följd av den Gränsöverskridande Fusionen och kommer att förbli detsamma som anges i punkt 1.1.5.

2 Elektronisk adress för vart och ett av de Fusionerande Bolagen (artikel 12:111, 1^o/1 i BCCA)

De elektroniska adresserna för vart och ett av de Fusionerande Bolagen, till vilka varje meddelande från deras aktieägare, borgenärer och anställda anses ha skickats på ett giltigt sätt, är kristof.macours@euroclear.com för det Övertagande Bolaget och cosec@mfex.com för det Överlåtande Bolaget.

3 Identifiering av notarien eller motsvarande myndighet för vart och ett av de Fusionerande Bolagen (artikel 12:111, 1^o/2 i BCCA)

3.1 Beträffande det Övertagande Bolaget kommer den Belgiska Notarien att utfärda ett intyg för att intyga den Gränsöverskridande Fusionens rättsliga giltighet enligt belgisk lag och genomförandet av den Gränsöverskridande Fusionen i enlighet med artiklarna 12:117 och 12:118 i BCCA, och kommer att registrera genomförandet av den Gränsöverskridande Fusionen. De relevanta uppgifterna om den Belgiska Notarien är följande:

- Namn: Tim Carnewal eller annan notarie i det privata aktiebolaget "Berquin Notaires"

- Registrerad adress: Avenue Lloyd George 11, 1000 Bryssel, Belgien
- E-postadress: carnewal@berquin.be

3.2 Beträffande det Överlåtande Bolaget kommer Bolagsverket att utfärda ett fusionsintyg som styrker den Gränsöverskridande Fusionens rättsliga giltighet enligt svensk lag och tillståndet att verkställa den Gränsöverskridande Fusionen i enlighet med 23 kap. 46 § ABL. De relevanta uppgifterna om Bolagsverket är följande:

- Namn: Bolagsverket
- Registrerad adress: 851 81 Sundsvall, Sverige
- E-postadress: bolagsverket@bolagsverket.se

4 Aktiernas utbytesförhållande och storleken på eventuell kontantersättning (artikel 12:111, 2° i BCCA och 23 kap. 38 § första stycket 2 i ABL)

Utbytesförhållandet, baserat på det Överlåtande Bolagets och det Övertagande Bolagets bokförda värden, är 16 340 aktier i det Överlåtande Bolaget för 1 aktie i det Övertagande Bolaget.

1 078 nya aktier kommer att emitteras av det Övertagande Bolaget till den Ensamma Aktieägaren som vederlag för den Gränsöverskridande Fusionen.

Ingen kontant betalning kommer att utgå.

5 Villkor för tilldelning av aktier i det Övertagande Bolaget (artikel 12:111, 3° och 5° i BCCA och 23 kap. 38 § första stycket 3 och 5 i ABL)

Samtliga nya aktier kommer att tilldelas den Ensamma Aktieägaren.

De nya aktierna kommer att vara registrerade aktier och kommer att berättiga innehavaren att ta del av det Övertagande Bolagets resultat, inklusive att erhålla eventuell utdelning, från och med dagen de emitteras.

Efter genomförandet av den Gränsöverskridande Fusionen kommer det Övertagande Bolagets aktiekapital att representeras av 71 916 aktier utan nominellt värde, som samtliga ägs av den Ensamma Aktieägaren.

6 Den Gränsöverskridande Fusionens följder för sysselsättningen (artikel 12:111, 4° i BCCA och 23 kap. 38 § första stycket 4 i ABL)

6.1 De Fusionerande Bolagen har informerat sina respektive anställda och/eller arbetstagarrepresentanter om den Gränsöverskridande Fusionen och de rättsliga, ekonomiska och sociala konsekvenserna därav.

6.2 De fackliga organisationer som de anställda i det Överlåtande Bolaget är anslutna till konsulteras i enlighet med 13 § andra stycket lagen (1976:580) om medbestämmande i arbetslivet gällande den Gränsöverskridande Fusionen. Inga fackliga organisationer har ännu framfört några invändningar mot den Gränsöverskridande Fusionen. 6 b § i lagen (1982:80) om anställningsskydd skulle kunna tillämpas, vilket huvudsakligen skulle medföra att anställningsavtalen för de anställda i det Överlåtande Bolaget skulle övergå.

- 6.3** Det Övertagande Bolaget har informerat sitt företagsråd om den Gränsöverskridande Fusionen i enlighet med de skyldigheter som anges i det belgiska kollektivavtalet 32bis, och mer specifikt skyldigheterna avseende information i artikel 11 i det belgiska kollektivavtalet nr 9. Det Övertagande Bolaget har informerat sitt företagsråd om effekterna på framtidsutsikterna för sysselsättningen, arbetsorganisationen och anställningspolicies i allmänhet innan det datum som fastställts eller föreslagits för den Gränsöverskridande Fusionen.

7 Bokföringsmässig övergångstidpunkt (artikel 12:111, 6° i BCCA och 23 kap. 38 § första stycket 6 i ABL)

Den finansiella informationen avseende det Överlåtande Bolagets tillgångar och skulder kommer enligt belgisk lag att ingå i det Övertagande Bolagets finansiella rapporter från och med den 1 januari 2026, kl. 00:00:01 CET.

Detta datum är det datum från och med vilket alla transaktioner i det Överlåtande Bolaget ur ett redovisningsperspektiv kommer att anses vara för det Övertagande Bolagets räkning och måste behandlas som transaktioner i det Övertagande Bolaget.

Det Överlåtande Bolagets sista räkenskapsår kommer därför ur redovisningssynpunkt att avslutas den 31 december 2025, omedelbart före den tidpunkt då den Gränsöverskridande Fusionen träder i kraft.

Därutöver kommer de tillgångar och skulder som överförs från det Överlåtande Bolaget till det Övertagande Bolaget enligt belgisk lag att bokföras till sitt bokförda värde av det Övertagande Bolaget per den 1 januari 2026 (kl. 00:00:01 CET), med förbehåll för justeringar för att beakta skillnader mellan svensk och belgisk god redovisningssed (eng. GAAP).

8 Särskilda rättigheter (artikel 12:111, 7° i BCCA och 23 kap. 38 § första stycket 7 i ABL)

Inget av de Fusionerande Bolagen har beviljat särskilda rättigheter i den mening som avses i artikel 12:111, 7° i BCCA och 23 kap. 38 § första stycket 7 i ABL. Följaktligen kommer inga rättigheter att beviljas och inga andra åtgärder i den mening som avses i dessa bestämmelser att föreslås för innehavare av sådana rättigheter inom ramen för den Gränsöverskridande Fusionen. Det Övertagande Bolaget har utfärdat obligationer. Inga rättigheter kommer emellertid att beviljas och inga andra åtgärder i den mening som avses i ovanstående bestämmelser har föreslagits för någon obligationsinnehavare inom ramen för den Gränsöverskridande Fusionen.

9 Särskilda förmåner (artikel 12:111, 8° i BCCA och 23 kap. 38 § första stycket 8 i ABL)

Ingen styrelseledamot och/eller befattningshavare i något av de Fusionerande Bolagens förvaltnings-, lednings-, tillsyns- eller kontrollorgan, och ingen sakkunnig som utsetts av något av de Fusionerande Bolagen för att granska den Gränsöverskridande Fusionen, kommer att beviljas några särskilda förmåner i den mening som avses i artikel 12:111, 8° i BCCA och 23 kap. 38 § första stycket 8 i ABL, med undantag för ersättningen till det Övertagande Bolagets lagstadgade revisor, Deloitte Bedrijfsrevisoren/Réviseurs d'Entreprises, ett aktiebolag bildat i enlighet med belgisk lagstiftning, registrerat hos Crossroad Bank for Enterprises under nummer 0429.053.863, med säte på Gateway Building, Luchthaven Brussel Nationaal 1 J, 1930 Zaventem, Belgien, och företrätt av Franky Wevers, för framtagandet av revisorsrapporten, vilket uppgår till 15 000 EUR.

10 Eventuella subventioner som erhållits under de fem år som föregår den Gränsöverskridande Fusionen (artikel 12:111, 8°/1 i BCCA)

Det bolag som blir resultatet av den Gränsöverskridande Fusionen är det Övertagande Bolaget, vilket fortsatt kommer att vara reglerat av belgisk lag. Det Övertagande Bolaget har inte erhållit några incitament eller subventioner under de fem år som föregår den Gränsöverskridande Fusionen.

11 Bolagsordning (artikel 12:111, 9° i BCCA och 23 kap. 38 § första stycket 9 i ABL)

Bolagsordningen för det Övertagande Bolaget kommer att ändras till följd av den Gränsöverskridande Fusionen. Bestämmelserna om aktiekapitalet och antalet aktier kommer att ändras i enlighet därmed. Den föreslagna bolagsordningen för det Övertagande Bolaget, med de ändringar som kommer att göras efter genomförandet av den Gränsöverskridande Fusionen, bifogas som Bilaga A.

12 Process(er) för fastställande av formerna för arbetstagares rätt till medverkan (artikel 12:111, 10° i BCCA och 23 kap. 38 § andra stycket 2 i ABL)

I enlighet med artikel 12:111 10° i BCCA måste Fusionsplanen innehålla, "*i förekommande fall information om de beslutsprocesser enligt vilka formerna för arbetstagarnas rätt till medverkan fastställs enligt definitionen av deras medbestämmanderätt i det bolag som blir resultatet av den Gränsöverskridande Fusionen, i enlighet med kollektivavtal nr 94 av den 29 april 2008, ändrat genom kollektivavtal nr 94/1 av den 20 december 2022*".

Beträffande det Överlåtande Bolaget finns ingen process för fastställande av formerna för arbetstagares rätt till medverkan eftersom det Överlåtande Bolaget inte omfattas av tillämpningsområdet för lagen (1987:1245) om styrelserepresentation för de privatanställda.

Beträffande det Övertagande Bolaget finns det ingen process på plats för att fastställa formerna för arbetstagarnas rätt till medverkan. Följaktligen kommer det inte att finnas någon process för arbetstagares rätt till medverkan i det bolag som blir resultatet av den Gränsöverskridande Fusionen.

13 Värdering av de tillgångar och skulder som det Överlåtande Bolaget överför till det Övertagande Bolaget (artikel 12:111, 11° i BCCA och 23 kap. 38 § första stycket 10 i ABL)

13.1 I artikel 3:56, första stycket i den kungliga förordningen av den 29 april 2019 om införande av BCCA föreskrivs följande: "*Vid en fusion genom absorption ska [...] bolagets olika tillgångar och skulder, [...] inklusive de olika posterna av dess egna kapital, avskrivningar, nedskrivningar och avsättningar, rättigheter och åtaganden samt intäkter och kostnader för räkenskapsåret [...] överföras till det övertagande bolagets räkenskaper [...] till det värde till vilket de bokfördes i det överlåtande bolagets räkenskaper [...] den dag från och med vilken bolagets verksamhet [...] ur redovisningssynpunkt anses ha bedrivits för det övertagande bolagets räkning [...]*".

13.2 I enlighet med den bokföringsmässiga kontinuitetsprincipen kommer det Överlåtande Bolagets tillgångar och skulder, inklusive avskrivningar, nedskrivningar och gjorda avsättningar, rättigheter och åtaganden, att övertas i det Övertagande Bolagets bokföring till det värde som de hade i det Överlåtande Bolagets bokföring vid den tidpunkt då den Gränsöverskridande Fusionen enligt belgisk lag anses äga rum ur bokföringsmässig

synpunkt, dvs. den 1 januari 2026 (kl. 00:00:01 CET), med förbehåll för justeringar för att beakta skillnader mellan svensk och belgisk god redovisningssed (eng. *GAAP*). Det Överlåtande Bolagets tillgångar och skulder kommer således inte att omvärderas under processen för den Gränsöverskridande Fusionen.

14 Datum för de Fusionerande Bolagens räkenskaper som legat till grund för att fastställa villkoren för den Gränsöverskridande Fusionen (artikel 12:111, 12° i BCCA och 23 kap. 38 § första stycket 11 i ABL)

14.1 Villkoren för den Gränsöverskridande Fusionen har fastställts på grundval av (i) det Övertagande Bolagets balansräkning per den 31 december 2024 (som ingår i årsredovisningen för det räkenskapsår som avslutades den 31 december 2024) och (ii) det Överlåtande Bolagets balansräkning per den 31 december 2024 (som ingår i årsredovisningen för det räkenskapsår som avslutades den 31 december 2024).

14.2 Det Överlåtande Bolagets reviderade balansräkning per den 31 december 2024 (som ingår i årsredovisningen för det räkenskapsår som avslutades den 31 december 2024) visar tillgångar om 347 092 000 EUR och skulder om 235 473 000 EUR och därmed ett överskott på tillgångssidan om 111 619 000 EUR. Det Övertagande Bolagets reviderade balansräkning per den 31 december 2024 (som ingår i årsredovisningen för det räkenskapsår som avslutades den 31 december 2024) visar tillgångar på 211 822 801 000 EUR och skulder på 204 489 407 000 EUR och därmed ett överskott på tillgångssidan om 7 333 394 000 EUR.

14.3 En kopia av vart och ett av de Fusionerande Bolagens reviderade årsredovisningar avseende de räkenskapsår som avslutades den 31 december 2022, 2023 och 2024 bifogas som Bilaga B. Bilaga B anses utgöra en integrerad del av denna Fusionsplan.

15 Uppgifter om erbjudande av kontant ersättning till innehavare av vinstandelar (eng. *profit unitholders*) (artikel 12:111, 13° i BCCA)

De Fusionerande Bolagen bekräftar uttryckligen att uppgifterna om erbjudande av kontant ersättning till innehavare av vinstandelar är oväsentliga i samband med den Gränsöverskridande Fusionen eftersom inget av de Fusionerande Bolagen har emitterat vinstandelar.

16 Borgenärsskydd (artikel 12:111, 14° i BCCA och 23 kap. 38 § andra stycket 1 i ABL)

16.1 Avtal som det Övertagande Bolaget är part i per Ikraftträdandedagen kommer inte att påverkas av den Gränsöverskridande Fusionen på något sätt och kommer att fortsätta gälla med det Övertagande Bolaget som avtalspart. De avtal som det Överlåtande Bolaget är part i och som fortfarande gäller per Ikraftträdandedagen kommer att fortsätta gälla fullt ut med det Övertagande Bolaget som avtalspart i stället för det Överlåtande Bolaget. När den Gränsöverskridande Fusionen väl trätt i kraft kommer det Överlåtande Bolagets borgenärer per Ikraftträdandedagen följaktligen endast att kunna göra sina anspråk gällande mot det Övertagande Bolaget. Den Gränsöverskridande Fusionen kommer inte att påverka deras ställning på något annat sätt.

16.2 Oaktat överföringen av det Överlåtande Bolagets skulder till det Övertagande Bolaget anser de Fusionerande Bolagen att det Övertagande Bolagets tillgångar efter den Gränsöverskridande Fusionen inte kommer att utgöra en mindre garanti för att det Överlåtande Bolagets borgenärers fordringar kommer att tillgodoses än vad det Överlåtande

Bolagets tillgångar gjorde innan den Gränsöverskridande Fusionen, på så sätt att tillgodoseendet av dessa fordringar inte står på spel. Följaktligen avser de Fusionerande Bolagen inte att bevilja ytterligare skyddsåtgärder till borgenärer, såsom garantier eller pantsättningar.

- 16.3** Borgenärer i det Övertagande Bolaget kan, i enlighet med artikel 12:112/1, §1 i BCCA, kräva säkerhet för sina fordringar som är (i) kända men ännu inte förfallna vid tidpunkten för offentliggörandet av Fusionsplanen i den belgiska statens officiella tidning (eng. *the Belgian State Gazette*) och/eller (ii) föremål för rättsliga förfaranden eller skiljeförfaranden som inletts mot det Övertagande Bolaget före offentliggörandet av Fusionsplanen. I avsaknad av överenskommelse mellan det Övertagande Bolaget och borgenären kan talan väckas inför presidenten av den företagsdomstol belägen i det Övertagande Bolagets säte. Kravet på säkerhet förfaller om det inte har gjorts gällande vid domstol inom tre månader från offentliggörandet av Fusionsplanen.

17 Aktieägarnas rätt till inlösen (23 kap. 38 § första stycket 12 ABL)

Enligt 23 kap. 38 § första stycket 12 ABL ska Fusionsplanen innehålla uppgifter om aktieägarnas rätt till inlösen enligt 23 kap. 50 § ABL och hur den rätten ska utövas, inklusive uppgift om inlösenbeloppet och den elektroniska adress till vilken en inlösenanmälan ska skickas. Eftersom de Fusionerande Bolagen är helägda av den Ensamma Aktieägaren kommer någon inlösen i enlighet med 23 kap. 50 § ABL inte att vara aktuellt i samband med den Gränsöverskridande Fusionen.

Den Ensamma Aktieägaren har eftergivit kravet på att denna Fusionsplan ska innehålla information enligt 23 kap. 38 § första stycket 12 ABL.

Del B: Förfarandet för den Gränsöverskridande Fusionen

1 Godkännande av beslutet att genomföra den Gränsöverskridande Fusionen av de Fusionerande Bolagens styrelser

- 1.1** Styrelsen för det Övertagande Bolaget godkände denna Fusionsplan vid ett möte den 15 maj 2025.
- 1.2** Vid detta möte utsåg och bemyndigade styrelsen för det Övertagande Bolaget (i) minst hälften av samtliga styrelseledamöter i det Övertagande Bolaget att färdigställa och underteckna denna Fusionsplan, och (ii) två styrelseledamöter i förening för det Övertagande Bolaget att, med substitutionsfullmakt (eng. *power of substitution*), (a) färdigställa och underteckna det Övertagande Bolagets styrelseredogörelse, och (b) upprätta, färdigställa och underteckna alla andra handlingar som rör den Gränsöverskridande Fusionen för det Övertagande Bolagets räkning, samt fullgöra alla därmed sammanhängande formaliteter.
- 1.3** Vidare har styrelsen för det Övertagande Bolaget beslutat att utfärda fullmakt till (i) den Belgiska Notarien och varje anställd hos den Belgiska Notarien, och (ii) vardera av Matthieu Duplat, Julien Slos och Domenico Savio Russello, samt varje anställd och varje jurist hos Jones Day Brussels, med kontor på Rue de la Régence 4, 1000 Bryssel, med behörighet att agera ensam eller i förening samt att avlösa varandra, för att företräda det Övertagande Bolaget i administrativa formaliteter vis-à-vis Crossroads Bank for Enterprises och företagsdomstolens kansli samt alla andra administrativa formaliteter som rör inlämning och offentliggörande av Fusionsplanen, och i allmänhet att underteckna alla handlingar som är nödvändiga eller praktiska för att implementera den Gränsöverskridande Fusionen och, i förekommande fall, att fullfölja registreringen och andra formaliteter i samband därmed.
- 1.4** Styrelsen för det Överlåtande Bolaget godkände denna Fusionsplan vid ett möte den 19 maj 2025.
- 1.5** Beslutet om godkännande av den Gränsöverskridande Fusionen kommer att lämnas till den Ensamma Aktieägaren i vart och ett av de Fusionerande Bolagen i enlighet med tillämpliga lagar.

2 Det Övertagande Bolagets och det Överlåtande Bolagets styrelseredogörelser för Fusionsplanen

- 2.1** I enlighet med artikel 12:113 i BCCA har styrelsen för det Övertagande Bolaget upprättat en särskild redogörelse till den Ensamma Aktieägaren och dess anställda som förklarar och rättfärdigar de legala och ekonomiska aspekterna av den Gränsöverskridande Fusionen och förklarar följderna för anställda och den framtida verksamheten för det Övertagande Bolaget.
- 2.2** I enlighet med 23 kap. 39 § i ABL har styrelsen i det Överlåtande Bolaget upprättat en redogörelse som bland annat redogör för de omständigheter som kan vara av betydelse vid bedömningen av huruvida den Gränsöverskridande Fusionen är lämplig för det Överlåtande Bolaget.
- 2.3** Den Ensamma Aktieägaren har eftergivit kravet om att redogörelsen som har upprättats av styrelsen i det Överlåtande Bolaget ska inkludera ett avsnitt med information till den Ensamma Aktieägaren i enlighet med 23 kap. 39 a § aktiebolagslagen.

3 Granskning av Fusionsplanen av revisorerna för de Fusionerande Bolagen

- 3.1** I enlighet med artikel 12:114 i BCCA har den lagstadgade revisorn för det Övertagande Bolaget upprättat en särskild granskningsrapport över Fusionsplanen.
- 3.2** Den Ensamma Aktieägaren har eftergivit kravet på en rapport av det Överlåtande Bolagets revisor över (i) Fusionsplanen och (ii) av den redogörelse som upprättats av det Överlåtande Bolagets styrelse.

4 Vissa villkor för slutförandet av den Gränsöverskridande Fusionen

Slutförandet av den Gränsöverskridande Fusionen är villkorat av genomförandet och erhållandet av alla nödvändiga regulatoriska anmälningar och godkännanden.

5 Årsredovisning

Den finansiella informationen avseende det Överlåtande Bolaget kommer att införlivas i det Övertagande Bolagets årsredovisning från och med den 1 januari 2026 (kl. 00:00:01 CET), vilket är den tidpunkt från och med vilken alla transaktioner i det Överlåtande Bolaget, ur redovisningssynpunkt enligt belgisk lag, ska anses ha utförts för det Övertagande Bolagets räkning och ska behandlas som transaktioner i det Övertagande Bolaget i enlighet med artikel 12:111, 6° i BCCA och 23 kap. 38 § första stycket 6 i ABL.

6 Formaliteter efter den Gränsöverskridande Fusionen

- 6.1** Det Övertagande Bolaget ska utföra alla formaliteter, inklusive sådana offentliggöranden som föreskrivs i lag, som är nödvändiga eller praktiska för att genomföra och verkställa den Gränsöverskridande Fusionen och för att överföra och överlåta det Överlåtande Bolagets tillgångar och skulder.
- 6.2** I den utsträckning som krävs enligt lag kommer det Överlåtande Bolaget att underteckna alla handlingar och vidta alla åtgärder som är nödvändiga före ikraftträdandedatumet för att möjliggöra överföringen av dess tillgångar och skulder till det Övertagande Bolaget efter den Gränsöverskridande Fusionen.

7 Utgifter

De utgifter, kostnader, avgifter och arvoden som uppkommer som ett resultat av den Gränsöverskridande Fusionen ska bäras av det Övertagande Bolaget.

8 Språk

De franska och svenska språkversionerna av denna Fusionsplan har översatts från den engelska språkversionen så noggrant som möjligt utan att äventyra textens övergripande sammanhang. Vid eventuella avvikelser mellan de olika språkversionerna ska den franska versionen äga företräde i fråga om belgiska rättsförhållanden och den engelska versionen äga företräde i fråga om svenska rättsförhållanden.

[signatursida följer]

Undertecknat i två exemplar

Den 19 maj 2025

För och på uppdrag av styrelsen för

Euroclear Bank SA/NV

Namn: S. Nagyné Komocsi

Befattning: Styrelseledamot

Namn: D. Boonen

Befattning: Styrelseledamot

Namn: B. Frenay

Befattning: Styrelseledamot

Namn: M-A. Haegeman

Befattning: Styrelseledamot

Namn: Peter Sneyers

Befattning: Styrelseledamot

Namn: Stéphane Bernard

Befattning: Styrelseledamot

För och på uppdrag av styrelsen för
MFEX Mutual Funds Exchange AB

Namn: Oliver Lagerström

Befattning: Styrelseordförande

Datum: 19 maj 2025

Namn: Olivier Huby

Befattning: Styrelseledamot

Datum: 19 maj 2025

Namn: René-Pierre Azria

Befattning: Styrelseledamot

Datum: 19 maj 2025

Namn: Paul Hurd

Befattning: Styrelseledamot

Datum: 19 maj 2025

Namn: Sophie Lecloux

Befattning: Styrelseledamot

Datum: 19 maj 2025

Namn: Gustavo Azañón Porres

Befattning: Styrelseledamot

Datum: 19 maj 2025

Bilaga A

**Bolagsordning för det Övertagande Bolaget i dess lydelse efter slutförandet av den
Gränsöverskridande Fusionen**

[Se nästa sida]

Bilaga B

Årsredovisningar för räkenskapsåren som avslutades den 31 december 2022, 2023 och 2024 för vart och ett av de Fusionerande Bolagen

[Se nästa sida]

Bilaga C

**Meddelande till aktieägare, borgenärer och arbetstagarrepresentanter/arbetstagare i vart
och ett av de Fusionerande Bolagen**

[Se nästa sida]