

---

**FELLES FUSJONSPLAN**

**for fusjon av**

**SAGA SKADEFORSIKRING AS  
(org.nr. 912 023 036)**

**hvor eiendeler, rettigheter og forpliktelser overføres til**

**VARDIA EKSTERNE KANALER 2014 AS  
(org.nr. 980 445 704)**

**og fusjon av**

**VARDIA EKSTERNE KANALER 2014 AS  
(org.nr. 980 445 704)**

**hvor eiendeler, rettigheter og forpliktelser overføres til**

**VARDIA INSURANCE GROUP ASA  
(org.nr. 994 288 962)**

**og fusjon av**

**REIN FORSIKRING AS  
(org.nr. 997 543 777)**

**hvor eiendeler, rettigheter og forpliktelser overføres til**

**VARDIA INSURANCE GROUP ASA  
(org.nr. 994 288 962)**

---

Fusjonsprosessen gjennomføres i 3 trinn ved at styrene i de overstående selskapene godtar denne felles fusjonsplanen. Fusjon 1 gjennomføres med Saga Skadeforsikring AS som overdragende selskap og Vardia Eksterne Kanaler 2014 som overtakende selskap. Fusjon 2 gjennomføres med Vardia Eksterne Kanaler 2014 AS som overdragende selskap og Vardia Insurance Group ASA som overtakende selskap. Fusjon 3 gjennomføres med Rein Forsikring AS som overdragende selskap og Vardia Insurance Group ASA som overtakende. Etter gjennomføring av fusjonene vil all virksomhet drives gjennom Vardia Insurance Group ASA.

25. september 2015

## **1 PARTENE I FUSJONSPLANEN**

### **1.1 Trinn 1: Fusjon av Saga Skadeforsikring AS og Vardla Eksterne Kanaler 2014 AS**

#### **Overdragende Selskap:**

**Firma:** Saga Skadeforsikring AS  
**Forretningsadresse:** Haakon VII's gate 2  
**Kommune:** Oslo  
**Organisasjonsnummer:** 912 023 036

Heretter referert til som "Saga Skadeforsikring"

#### **Overtakende Selskap:**

**Firma:** Vardia Eksterne Kanaler 2014 AS  
**Forretningsadresse:** Haakon VII's gate 2  
**Kommune:** Oslo  
**Organisasjonsnummer:** 980 445 704

Heretter referert til som "Vardla Eksterne Kanaler"

### **1.2 Trinn 2: Fusjon av Vardla Eksterne Kanaler 2014 AS og Vardia Insurance Group ASA**

#### **Overdragende Selskap:**

**Firma:** Vardia Eksterne Kanaler 2014 AS  
**Forretningsadresse:** Haakon VII's gate 2  
**Kommune:** Oslo  
**Organisasjonsnummer:** 980 445 704

#### **Overtakende Selskap:**

**Firma:** Vardia Insurance Group ASA  
**Forretningsadresse:** Haakon VII's gate 2  
**Kommune:** Oslo  
**Organisasjonsnummer:** 994 288 962

Heretter referert til som "Vardla Insurance Group"

### **1.3 Trinn 3: Fusjon av Rein Forsikring AS og Vardla Insurance Group ASA**

#### **Overdragende Selskap:**

**Firma:** Rein Forsikring AS  
**Forretningsadresse:** Rådhusgata 28  
**Kommune:** Oslo  
**Organisasjonsnummer:** 997 543 777

Heretter referert til som "Rein Forsikring"

## Overtakende Selskap:

Firma: Vardia Insurance Group ASA  
Forretningsadresse: Haakon VII's gate 2  
Kommune: Oslo  
Organisasjonsnummer: 994 288 962

## **2 BAKGRUNNEN OG FORUTSETNINGER FOR FUSJONENE**

Bakgrunnen for fusjonene er delvis at Vardia Eksterne Kanalers virksomhet ble overdratt til Vardia Eksterne Kanaler AS og delvis for å redusere antall selskap i konsernstrukturen

Det er en forutsetning for fusjonene at de kan gjennomføres etter reglene om fusjon mellom konsernselskaper i aksjeloven § 13-23 og allmennaksjeloven § 13-24. Fusjonene skal gjennomføres så raskt som mulig etter utløpet av fristene i aksjeloven § 13-23 og allmennaksjeloven § 13-24.

## **3 NÆRMERE OM TRINN 1: FUSJON AV SAGA SKADEFORSIKRING OG VARDIA EKSTERNE KANALER**

Styrene i Saga Skadeforsikring og Vardia Eksterne Kanaler godkjenner denne felles fusjonsplanen for fusjonen mellom Saga Skadeforsikring og Vardia Eksterne Kanaler.

Vardia Eksterne Kanaler eier 100 % av aksjene i Saga Skadeforsikring. Fusjonen skal derfor gjennomføres etter reglene om fusjon mellom konsernselskaper (fusjon mellom morselskap og heleid datterselskap) i aksjeloven § 13-23. Fusjonen skal videre gjennomføres etter reglene om skattefri fusjon i skatteloven kapittel 11.

Som en følge av at fusjonen gjennomføres som en fusjon mellom konsernselskaper, jf. aksjeloven § 13-23, skal det ikke utarbeides rapport eller redegjørelse etter aksjeloven §§ 13-9 og 13-10.

Saga Skadeforsikring fusjonerer med Vardia Eksterne Kanaler ved at:

1. Saga Skadeforsikring vederlagsfritt overfører sine eiendeler, rettigheter og forpliktelser i sin helhet til Vardia Eksterne Kanaler, og
2. Saga Skadeforsikring oppløses.

## **4 NÆRMERE OM TRINN 2: FUSJON AV VARDIA EKSTERNE KANALER OG VARDIA INSURANCE GROUP**

Styrene i Vardia Eksterne Kanaler og Vardia Insurance Group godkjenner denne felles fusjonsplanen for fusjonen mellom Vardia Eksterne Kanaler og Vardia Insurance Group.

Vardia Insurance Group eier 100 % av aksjene i Vardia Eksterne Kanaler. Fusjonen skal derfor gjennomføres etter reglene om fusjon mellom konsernselskaper (fusjon mellom morselskap og heleid datterselskap) i allmennaksjeloven § 13-24. Fusjonen skal videre gjennomføres etter reglene om skattefri fusjon i skatteloven § 11.

Vardia Eksterne Kanaler fusjonerer med Vardia Insurance Group ved at:

1. Vardia Eksterne Kanaler vederlagsfritt overfører sine eiendeler, rettigheter og forpliktelser i sin helhet til Vardia Insurance Group, og
2. Vardia Eksterne Kanaler oppløses.

## **5 NÆRMERE OM TRINN 3: FUSJON MELLOM REIN FORSIKRING OG VARDIA INSURANCE GROUP**

Styrene i Rein Forsikring og Vardia Insurance Group godkjenner denne felles fusjonsplanen for fusjonen mellom Rein Forsikring og Vardia Insurance Group.

Vardia Insurance Group eier 100 % av aksjene i Rein Forsikring. Fusjonen skal derfor gjennomføres etter reglene om fusjon mellom konsernselskaper (fusjon mellom morselskap og heleid datterselskap) i allmennaksjeloven § 13-24. Fusjonen skal videre gjennomføres etter reglene om skattefri fusjon i skatteloven § 11.

Rein Forsikring fusjoneres med Vardia Insurance Group ved at:

1. Rein Forsikring vederlagsfritt overfører sine eiendeler, rettigheter og forpliktelser i sin helhet til Vardia Insurance Group, og
2. Rein Forsikring oppløses.

## **6 TIDSPUNKT FOR REGNSKAPSMESSIG VIRKNING**

Fusjonen gjennomføres med regnskapsmessig virkning fra 1. januar 2015. Alle transaksjoner, inntekter og kostnader knyttet til de eiendeler, rettigheter og forpliktelser som Vardia Insurance Groups skal overta ved fusjonen, tilordnes fra dette tidspunkt Vardia Insurance Groups.

## **7 REGNSKAPSFØRING AV FUSJONENE**

Fusjonene gjennomføres med regnskapsmessig kontinuitet. Dette innebærer at bokførte verdier i Saga Skadeforsikring, Vardia Eksterne Kanaler og Rein Forsikring på overdratte eiendeler, rettigheter og forpliktelser videreføres i Vardia Insurance Groups balanse i henhold til kontinuitetsprinsippet.

## **8 SKATTEMESSIGE KONSEKVENSER**

Det er en forutsetning at fusjonene gjennomføres som skattefrie fusjoner i samsvar med skatteloven av 26. mars 1999 nr. 14 (skatteloven) kapittel 11.

Aksjeselskaper og allmennaksjeselskaper kan fusjoneres uten beskatning av selskapene og aksjeeierne, forutsatt at fusjonene skjer i samsvar med aksjeloven og allmennaksjeloven kapittel 13, jf. skatteloven § 11-2 (1).

I samsvar med skatteloven § 11-7 blir skatteposisjoner for det som overføres fra Saga Skadeforsikring, Vardia Eksterne Kanaler og Rein Forsikring ført videre i Vardia Insurance Group i forbindelse med fusjonen.

Fusjonen gis skattemessig virkning fra dato for registrering av gjennomført fusjon i Foretaksregisteret, men slik at den for ligningsmessige formål har virkning fra 1. januar 2015.

Ved at fusjonen gjennomføres som en skattefri fusjon, gjennomføres den med skattemessig kontinuitet på selskaps- og aksjonærnivå. Fusjonen vil med det ikke utløse noen umiddelbare skattemessige konsekvenser verken for de fusjonerende selskapene eller deres aksjonærer.

## **9 FUSJONSVEDERLAGET**

Fusjonene gjennomføres som fusjon mellom morselskap og heleid datterselskap uten vederlag, jf. aksjeloven § 13-23 og allmennaksjeloven § 13-24.

## **10 FORHOLDET TIL ANSATTE**

Vardia Insurance Group har 14 ansatte. Vardia Eksterne Kanaler har 3 ansatte under oppsigelse, der oppsigelsesperioden for 1 ansatt utløper 30. september 2015 og for 2 ansatte utløper 31. oktober 2015. Saga Skadeforsikring og Rein Forsikring har ingen ansatte.

Ut over de 3 ansatte er i oppsigelsesperiode, og det ut over disse kun er ansatte i Vardia Insurance Group på gjennomføringstidspunktet for fusjonen vil ikke de ansattes rettigheter, herunder pensjonsrettigheter, og forpliktelser påvirkes av fusjonen.

I henhold til aksjeloven § 13-11 og allmennaksjeloven § 13-11, skal tillitsvalgte i de fusjonerende selskapene informeres om fusjonen, og fusjonsplanen skal være tilgjengelig for de ansatte. De ansatte vil derfor underrettes om fusjonsprosessen og fusjonsplanen vil gjøres tilgjengelig i forretningslokalene til selskapene.

## **11 AKSJEIEIERE MED SÆRLIGE RETTIGHETER M.V.**

Det er ingen aksjeeiere med særlige rettigheter eller innehavere av tegningsrett som nevnt i aksjeloven og allmennaksjeloven §§ 11-1, 11-10 og 11-12 i Saga Skadeforsikring, Vardia Eksterne Kanaler eller Rein Forsikring.

## **12 SÆRLIG RETT ELLER FORDEL FOR STYREMEDLEMMER OG ANDRE**

Det vil ikke tilfalle noen rett eller fordel for noen styremedlemmer, daglig leder eller andre ved fusjonen.

## **13 ÅPNINGSBALANSE**

Utkast til åpningsbalanse for Vardia Insurance Group er vedlagt fusjonsplanen sammen med statsautoriserts revisors erklæring om at utkastet er gjort opp i samsvar med gjeldende regnskapsregler.

## **14 SELSKAPSRETTLIGE BESLUTNINGER**

Det foreslås at styrene i hvert av selskapene treffer følgende beslutning om fusjon.

*"Felles fusjonsplan med vedlegg vedrørende fusjon av Saga Skadeforsikring, Vardia Eksterne Kanaler 2014, Rein Forsikring og Vardia Insurance Group ASA godkjennes.*

*Fusjonsplanen vil bli fremlagt for godkjenning i nytt styremøte medio 23. oktober 2015."*

## **15 MYNDIGHET TIL Å ENDRE FUSJONSPLANEN**

Styrene i de fusjonerende selskapene kan foreta mindre endringer i denne fusjonsplanen, såfremt slike endringer er nødvendige eller hensiktsmessige og ikke vil være til skade for selskapene eller aksjonærenes interesser

## **16 VEDLEGG TIL FUSJONSPLANEN**

Etter allmennaksjeloven § 13-8 (3) *Vedlegg til fusjonsplanen* pliktes det å vedlegge mellombalanser for de deltakende selskapene hvis det ikke foreligger "halvårsrapport etter verdipapirhandelloven § 5-6". Vardia Insurance Group ASA utarbeider slik halvårsrapport, og denne er vedlagt fusjonsplanen. På bakgrunn av ovenstående er det ikke vedlagt mellombalanser.

## **17 ANDRE FORHOLD**

Vardia Insurance Group eier 100 % av aksjene i Vardia Eksterne Kanaler og Rein Forsikring. Vardia Eksterne Kanaler eier 100 % av aksjene i Saga Skadeforsikring.

I henhold til allmennaksjeloven § 13-24 (4) skal Vardia Insurance Group melde fusjonsplanen til Foretaksregisteret, og styret i selskapene vil vedta fusjonen etter utløpet av fristen på en måned. Etter at fusjonene er endelig vedtatt skal beslutningene meldes til Foretaksregisteret snarest, og innen en måned, i henhold til aksjeloven § 13-23 (4) og allmennaksjeloven § 13-24 (5).

Fusjonsplanen, årsregnskap, årsberetning, halvårsrapport og revisjonsberetning for de 3 siste regnskapsårene, samt mellombalanser, for Saga Skadeforsikring, Vardia Eksterne Kanaler, Rein Forsikring og Vardia Insurance Group vil være tilgjengelig på de fusjonerende selskapers forretningskontorer. Aksjeeierne i Vardia Insurance Group vil skriftlig bli underrettet om at dokumentene er tilgjengelige.

Fusjonen skal ikke begrense Vardia Insurance Groups adgang til å beslutte utbytte i samsvar med allmennaksjelovens regler.

## **18 GJENNOMFØRING AV FUSJONENE**

Snarest mulig etter at styrene har godkjent fusjonen, og senest en måned etter godkjenning, vil fusjonsbeslutningen bli meldt til Foretaksregisteret.

Når meldingen om ikrafttredelse er registrert i Foretaksregisteret vil Overdragende Selskap Fusjon eiendeler, rettigheter og forpliktelser anses endelig overdratt til Overtakende Selskap Fusjon som nærmere beskrevet i denne fusjonsplanen.

## **19 VEDLEGG**

1. Utkast til åpningsbalanse for Vardia Insurance Group ASA
2. Revisors bekreftelse av utkast til åpningsbalanse
3. Vedtekter for Vardia Insurance Group ASA
4. Vedtekter for Saga Skadeforsikring AS
5. Vedtekter for Vardia Eksterne Kanaler 2014 AS
6. Vedtekter for Rein Forsikring AS

7. Årsregnskap, årsberetning og revisjonsberetning for Vardia Insurance Group ASA for 2012, 2013 og 2014
8. Årsregnskap, årsberetning og revisjonsberetning for Saga Skadeforsikring AS for 2012,2013 og 2014
9. Årsregnskap, årsberetning og revisjonsberetning for Vardia Eksterne Kanaler 2014 AS for 2012, 2013 og 2014
10. Årsregnskap, årsberetning og revisjonsberetning for Rein Forsikring AS for 2012,2013 og 2014
11. Halvårsrapport for Vardia Insurance Group ASA etter verdipapirhandelloven § 5-6


\* \* \*

Fusjonsplanen er signert i ett eksemplar som beholdes av Vardia Insurance Group, med kopi til Saga Skadeforsikring, Vardia Eksterne Kanaler og Rein Forsikring.

[SIGNATURSIDE FØLGER]


Oslo, 25. september 2015


**Styret i Saga Skadeforsikring AS:**

  
Rune Arneberg  
Styreleder

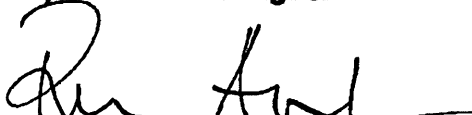
  
Ivar Pedersen  
Styremedlem

**Styret i Vardia Eksterne Kanaler 2014 AS:**

  
Rune Arneberg  
Styreleder


  
Ivar Pedersen  
Styremedlem


**Styret i Rein Forsikring AS:**

  
Rune Arneberg  
Styreleder


  
Ivar Pedersen  
Styremedlem

**Styret i Vardia Insurance Group ASA:**

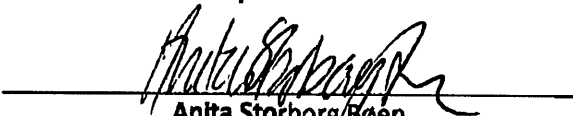
  
Åke Korsvold  
Styreleder

  
Karl Høie  
Nestleder

  
Nils Aakvik  
Styremedlem

  
Line Bakkevig  
Styremedlem

  
Nina Gullerud  
Styremedlem

  
Anita Storborg Bøen  
Styremedlem





Til styret i Vardia Insurance Group ASA

## Uttalelse om utkast til åpningsbalanse ved fusjon

Vi har kontrollert utkast til åpningsbalanse datert 31.08.2015 for Vardia Insurance Group ASA med noter som viser en egenkapital på tkr 369 181. Utkastet til åpningsbalanse er sammenstilt, kun for illustrasjonsformål, basert på grunnlaget som er beskrevet i note for å gi informasjon om Vardia Insurance Group ASA sin balanse med tillegg av de eiendeler selskapet skal overta i forbindelse med fusjonen. Informasjonen er sammenstilt for å illustrere hvordan balansen ville fremstått dersom fusjonen var gjennomført på den angitte balansedagen.

### *Styrets ansvar for åpningsbalansen*

Styret er ansvarlig for utkastet til åpningsbalanse.

### *Revisors oppgaver og plikter*

Vår oppgave er å uttale oss om utkastet til åpningsbalanse på grunnlag av vårt kontrollarbeid. Det er ikke vår oppgave å utføre revisjon av den informasjonen som ligger til grunn for åpningsbalansen. Den finansielle informasjonen som er benyttet ved sammenstillingen av åpningsbalansen, er urevidert slik det er beskrevet i noter. Vi påtar oss ikke noe ansvar for finansiell informasjon vi ikke har revidert.

Vi har utført vår kontroll og avgir vår uttalelse i samsvar med standard for attestasjonsoppdrag SA 3802 "Revisors uttalelser og redegjørelser etter selskapslovgivningen". Standarden krever at vi planlegger og utfører kontroller for å oppnå betryggende sikkerhet for at informasjonen i utkastet til åpningsbalanse er tilbørlig sammenstilt basert på det angitte grunnlaget, og at utkastet til åpningsbalanse er klassifisert og presentert i samsvar med regnskapslovens bestemmelser og de beskrevne prinsippene. Vi har kontrollert sammenstillingen av og vurdert innholdet i klassifiseringen av postene og presentasjonen av utkastet til åpningsbalanse.

Etter vår oppfatning er innhentet bevis tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

### *Konklusjon*

Etter vår mening er utkastet til åpningsbalanse tilbørlig sammenstilt basert på det angitte grunnlaget beskrevet i note og klassifisering og presentasjon er etter vår mening i samsvar med regnskapslovens bestemmelser og prinsippene beskrevet i noter.

Oslo, 25. september 2015  
PricewaterhouseCoopers AS

  
Magne Sem  
Statsautorisert revisor

## **Noter til fusjonsbalanse**

Fusjonsbalansen er satt opp i henhold til NGAAP.

Aksjer i datterselskap er eliminert mot egenkapitalen i datterselskapene.  
Differanse mellom bokførtverdi av aksjene og egenkapitalen er ført som fusjonsdifferanse.

Mellomværende mellom konsernselskaper er eliminert.

Utsatt skattefordel er ført mot egenkapital.

Selskapsregnskapene pr. 31.08.2015 er ikke revidert.

# Vardia Insurance Group ASA

Fusjonsbalanse pr. 31.08.15

I 1000 NOK

## BALANSE

31.08.2015

### EIENDELER

#### Immaterielle eiendeler

Andre immaterielle eiendeler

35 931

**Sum immaterielle eiendeler**

**35 931**

#### Investeringer

Datterforetak, tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak

Aksjer og andeler i datterforetak, tilknyttede foretak og felleskontr. foretak

14 703

Finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi

Aksjer og andeler (inkludert aksjer og andeler målt til kost)

0

Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning

290 550

**Sum investeringer**

**305 253**

Gjenforsikringsandel av forsikringstekniske bruttoavsetninger

523 553

Gjenforsikringsandel av ikke opptjent bruttopremie

Gjenforsikringsandel av brutto erstatningsavsetning

378 024

**Sum gjenforsikringsandel av forsikringstekniske bruttoavsetninger**

**901 577**

#### Fordringer

Fordringer i forbindelse med direkte forsikring

483 418

Fordringer konsernselskaper

63 303

Andre fordringer

44 938

**Sum fordringer**

**591 659**

#### Andre eiendeler

Anlegg og utstyr

2 353

Kasse, bank

107 318

Eiendeler ved skatt

0

**Sum andre eiendeler**

**109 671**

Forskuddsbetalte kostnader og opptjente, ikke mottatte inntekter

Andre forskuddsbetalte kostnader og opptjente, ikke mottatte inntekter

268 771

**Sum forskuddsbetalte kostnader og opptjente, ikke mottatte inntekter**

**268 771**

**SUM EIENDELER**

**2 212 862**

i 1000 NOK  
31.08.2015

## BALANSE

### EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSER

#### Innskutt egenkapital

Aksjekapital (407.241.988 aksjer à kr 0,08)

-32 579

Overkursfond

-863 587

Annen innskutt egenkapital

-2 541

**Sum innskutt egenkapital**

**-898 687**

Annen opptjent egenkapital

536 573

Avsetning til garantiordningen

-7 087

**Sum opptjent egenkapital**

**529 506**

**Sum egenkapital**

**-369 181**

**Ansvarlig lånekapital mv.**

**-75 000**

**Forsikringsforpliktelser brutto i skadeforsikring**

Brutto premieavsetning

-699 622

Brutto erstatningsavsetning

-502 632

**Sikkerhetsavsetning mv.**

Sikkerhetsavsetning

-40 000

**Sum sikkerhetsavsetning mv.**

**-40 000**

**Sum forsikringsforpliktelser brutto i skadeforsikring**

**-1 242 254**

**Avsetninger for andre forpliktelser**

Pensjonsforpliktelser o.l.

-8 019

**Sum avsetninger for forpliktelser**

**-8 019**

**Premledepot fra gjenforsikringsselskaper**

0

#### **Forpliktelser**

Forpliktelser i forbindelse med direkte forsikring

-7 472

Forpliktelser i forbindelse med gjenforsikring

-333 929

Forpliktelser konsernselskaper

0

Andre forpliktelser (langsiktig gjeld)

-25 219

**Sum forpliktelser**

**-366 620**

**Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter**

Andre påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter

-151 788

**Sum påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter**

**-151 788**

**SUM EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSER**

**-2 212 862**

**Oslo, 25.09.2015**