

FUSJONSPLAN

for fusjon av

**WATERCIRCLES FORSIKRING
ASA**

som overdragende selskap

med overføring til

**GOLDCUP 100980 AB
(UNDER NAVNEENDRING TIL
WATERSAFE AB (PUBL),
SENERE NAVNEENDRING TIL
WATERCIRCLES FÖRSÄKRING
AB (PUBL))**

som overtakende selskap

FUSIONPLAN

för fusion av

**WATERCIRCLES FORSIKRING
ASA**

som överlåtande bolag

med överlåtelse till

**GOLDCUP 100980 AB
(UNDER NAMNÄNDRING TILL
WATERSAFE AB (PUBL), SENARE
NAMNÄNDRING TILL
WATERCIRCLES FÖRSÄKRING
AB (PUBL))**

som övertagande bolag

CB

Styrene i WaterCircles Forsikring ASA (heretter "WTCASA" eller "Overdragende Selskap"), morselskapet, og Goldcup 100980 AB (under navneendring til WaterSafe AB, senere navneendring til WaterCircles Forsikring AB (publ)) (heretter "WTCAB" eller "Overtakende Selskap"), datterselskapet, har i dag opprettet denne fusjonsplanen og fusjonsrapport for grenseoverskridende fusjon.

Styrelserna i WaterCircles Forsikring ASA (härefter "WTCASA" eller det "Överlåtande Bolaget"), moderbolaget, och Goldcup 100980 AB (under namnändring till WaterSafe AB, senare namnändring till WaterCircles Forsikring AB (publ)) (härefter "WTCAB" eller det "Övertagande Bolaget"), dotterbolaget, har denna dag upprättat denna fusjonsplan och fusjonsrapport för gränsöverskridande fusion.

1. INNLEDNING OG BAKGRUNN

1.1 Overdragende Selskap

Navn	WaterCircles Forsikring ASA
Adresse	Strandveien 50, 1366 Lysaker, Norge
Org.nr.	915 495 486
Selskapstype	Allmennaksjeselskap

1.2 Overtakende Selskap

Navn	Goldcup 100980 AB (under navneendring til WaterSafe AB, senere navneendring til WaterCircles Forsikring AB (publ))
Adresse	Torshamnsgatan 35, Kista, Stockholm, Sverige
Hoved kontor	Stockholm
Org.nr.	559383-2024
Selskapstype	Allmennaksjeselskap

Det Overtakende selskapet og det Overdragende selskapet blir i det følgende i fellesskap kalt "Selskapene".

1.3 Selskapets virksomhet

Fusjonsplanen regulerer fusjon av det Overdragende Selskapet med overføring av samtlige eiendeler, rettigheter og forpliktelser til det Overtakende Selskapet. Det Overdragende Selskapet slettes ved gjennomføringen av fusjonen.

1. INLEDNING OCH BAKGRUND

1.1 Överlåtande Bolaget

Namn	WaterCircles Forsikring ASA
Adress	Strandveien 50, 1366 Lysaker, Norge
Org.nr.	915 495 486
Bolagskategori	Publikt aktiebolag

1.2 Övertagande Bolaget

Namn	Goldcup 100980 AB (under namnändring till WaterSafe AB, senare namnändring till WaterCircles Forsikring AB (publ))
Adress	Torshamnsgatan 35, Kista, Stockholm, Sverige
Styrelsens säte	Stockholm
Org.nr.	559383-2024
Bolagskategori	Publikt aktiebolag

Det Övertagande bolaget och det Överlåtande bolaget kallas nedan gemensamt för "Bolagen".

1.3 Bolagets verksamhet

Fusionsplanen reglerar fusionen av det Överlåtande Bolaget med överføring av alla tillgångar, rättigheter och skyldigheter till det Övertagande Bolaget. Det Överlåtande Bolaget kommer att upplösas vid slutförandet av fusionen.

WTCASA driver virksomhet i Norge og Sverige, hvorav hovedvirksomheten drives fra WTCASAs hovedkontor i Lysaker, Bærum, Norge. WTCASA mottok tillatelse til å drive skadeforsikringsvirksomhet av det norske Finanstilsynet i 2016.

I Sverige drives virksomheten via den svenske filialen WaterCircles Forsikring ASA Norge, svensk Filial (den "Svenske Filialen"). Den Svenske Filialens kontor ligger i Kista, Stockholm, Sverige. WTCASA tilbyr tjenester til det svenske markedet innenfor de vare- og produktmarkeder som den Svenske Filialen har tillatelse og konsesjon til.

Distribusjonen av forsikringer gjøres hhv. gjennom WaterCircles Norge AS for norske forsikringskunder og gjennom WaterCircles Sverige AB for svenske forsikringskunder. Salget av forsikringer i Norge og Sverige er rettet både mot privat- og bedriftsmarkedet.

I Sverige distribueres forsikringer også gjennom digitale distribusjonskanaler.

1.4 Styrets beretning

Styret i WTCAB og WTCASA har i henhold til 23 kap. 39 § aktiebolagslagen (2005:551) tatt med sin styreberetning i relevante deler av denne fusjonsplanen de forhold som kan ha betydning for vurderingen av fusjonens egnethet for WTCASA og WTCAB, hvilke juridiske og økonomiske hensyn som er tatt og hvilke sannsynlige konsekvenser fusjonen vil få for aksjonærer, kreditorer og ansatte. Relevante deler inkluderer Punkt 1.5, 2-6 og 10 i denne fusjonsplanen.

1.5 Formålet med fusjonen

Etter en lengre tids overveielse har WTCASA besluttet å flytte hoveddelen av WTCASAs virksomhet fra Norge til Sverige. Bakgrunnen for dette er som følger:

- (i) det svenske forsikringsmarkedet vurderes som større enn det norske forsikringsmarkedet;

WTCASA bedriver virksomhet i Norge og Sverige, varav hovedvirksomheten drives fra WTCASA:s hovedkontor i Lysaker, Bærum, Norge. WTCASA erholdt sitt tillstånd att bedriva skadeforsäkringsverksamhet av den norska tillsynsmyndigheten Finanstilsynet under 2016.

I Sverige bedrivs verksamheten genom den svenska filialen WaterCircles Forsikring ASA Norge, svensk Filial (den "Svenska Filialen"). Filialens kontor är belägen i Kista, Stockholm, Sverige. Den Svenska Filialen erbjuder gränsöverskridande tjänster i den svenska marknaden motsvarande samma försäkringsklasser som WTCASA tillhandahåller försäkring inom i Norge.

Själva försäkringsdistributionen i Norge sker genom WaterCircles Norge AS och i Sverige genom WaterCircles Sverige AB för svenska försäkringskunder. Försäljningen av försäkringar i Norge och Sverige omfattar både privat- och företagsmarknaden.

I Sverige distribueras försäkringar även via digitala distributionskanaler.

1.4 Styrelsens redogörelse

Styrelsen i WTCAB och WTCASA har i enlighet med 23 kap. 39 § aktiebolagslagen (2005:551) fört in sin styrelseredogörelse i relevanta delar i denna fusjonsplan för de omständigheter som kan vara av vikt vid bedömningen av fusionens lämplighet för WTCASA och WTCAB, vilka rättsliga och ekonomiska synpunkter som beaktats och vilka sannolika konsekvenser fusionen får för aktieägare, borgenärer och anställda. Relevanta delar är bland annat Punkt 1.5, 2-6 och 10 i denna fusjonsplan.

1.5 Syftet med fusionen

Efter en längre tids överväganden och analys har WTCASA och dess ägare beslutat att flytta den huvudsakliga verksamheten i WTCASA till Sverige. Bakgrunden till detta är som følger:

- (i) den svenska försäkringsmarknaden bedöms som större än den norska försäkringsmarknaden;

- | | |
|--|---|
| <p>(ii) muligheten for utvikling og salg av selskapets forsikringsprodukter vurderes som større i Sverige; og</p> | <p>(ii) utvecklingspotentialen för försäljning av bolagets försäkringsprodukter i Sverige bedöms som större; och</p> |
| <p>(iii) WTCASA er i en vekstfase der selskapet trenger mye kapital for å utnytte seg av sitt potensial. Det er større tilgang til kapitalmarkedene i Sverige via et svensk etablert forsikringsforetak, hvilket øker muligheten til å trekke til seg nye eiere og frisk kapital, og derfor vurderer WTCASA det svenske marked som mer fordelaktig enn det norske.</p> | <p>(iii) WTCASA är i en tillväxtfas där bolaget behöver mycket kapital för att utnyttja sin potential. Det finns en större tillgång till kapitalmarknaderna i Sverige genom ett svenskt domicilierat försäkringsbolag, något som ökar möjligheten att attrahera nya ägare och nytt kapital, varför WTCASA värderar den svenska marknaden som mer fördelaktig än den norska.</p> |

For å utnytte denne muligheten har WTCASA besluttet å redomisere virksomheten fra Norge til Sverige. Dette gjøres ved at WTCASA fusjoneres med dets heleide, svenske datterselskap WTCAB.

För att på bästa sätt ta tillvara denna möjlighet har WTCASA och dess ägare bedömt det som viktigt att verksamheten redomiseras från Norge till Sverige. Detta görs genom att WTCASA slås samman med det helägda svenska dotterbolaget WTCAB.

Ved gjennomføringen av fusjonen mellom WTCASA og WTCAB vil WTCAB fortsette å drive virksomhet i Sverige gjennom den svenske filialens nåværende kontorer i Kista, Stockholm. Virksomheten i Norge kommer til å drives gjennom en norsk filial fra WTCASAs nåværende kontorer på Lysaker, Bærum.

När fusionen mellan WTCASA och WTCAB är genomförd kommer WTCAB bedriva verksamhet i Sverige genom den svenska filialens nuvarande kontor i Kista, Stockholm. Verksamheten i Norge kommer att fortsätta bedrivas genom en norsk filial till WTCAB från WTCASA:s nuvarande huvudkontor i Lysaker, Bærum.

WTCAB er et nystartet "publikt aktiebolag" og er i ferd med å søke om tillatelse fra den svenske Finansinspektionen til å drive forsikringsvirksomhet, tilsvarende virksomheten som drives av WTCASA i dag.

WTCAB är ett nystartat publikt aktiebolag och kommer att ansöka hos den svenska Finansinspektionen om att erhålla tillstånd i Sverige för att bedriva försäkringsverksamhet motsvarande den som bedrivs av WTCASA idag.

1.6 Verdipapirsentralen og Euroclear

WTCASA er tilsluttet den norske verdipapirsentralen (eng: *Norwegian Central Securities Depository*) som allmennaksjeselskap, og har 371 769 577 aksjer registrert der. Disse aksjene utgjør det totale antallet aksjer i WTCASA.

I forkant av fusjonen mellom WTCASA og WTCAB har WTCAB sluttet seg til Euroclear for samme antall aksjer, slik at aksjene kan overføres som beskrevet i Punkt 3 nedenfor.

1.6 Verdipapirsentralen och Euroclear

WTCASA är ansluten till det norska verdipapirsentralen (eng. *Norwegian Central Securities Depository*) som publikt bolag och har 371 769 577 aktier registrerade där, vilket även utgör det totala antalet aktier i WTCASA.

Inför fusionen mellan WTCASA och WTCAB har WTCAB anslutit sig till Euroclear för samma antal aktier för att genomföra de utbytesförhållanden som beskrivs i Punkt 3 nedan.

2. FREMGANGSMÅTE OG VILKÅR FOR FUSJONEN

2.1 Hjemmel

Med hjemmel i 23 kap. 36 § aktiebolagslagen, med henvisning til 23 kap. 1 § samme lov, og kapittel 13 i lov om allmennaksjeselskaper av 1997 skal WTCAB gjennom omvendt mor-datter fusjon overta samtlige av WTCASAs eiendeler, rettigheter og forpliktelser. Det Overdragende Selskapet slettes ved gjennomføringen av fusjonen.

2.2 Villkår for fusjonen

Fusjonen er betinget av at følgende gjennomføres etter at Selskapenes styrer har godkjent fusjonsplanen:

- (a) fusjonsplanen med vedlegg fremlegges for endelig vedtakelse av generalforsamlingen i WTCASA. Fusjonsvedtaket vil deretter bli meldt til det norske Foretaksregisteret;
- (b) alle tillatelser og godkjenninger som er nødvendig for at fusjonen kan gjennomføres under svensk rett er gitt, inkludert tillatelse fra Finansinspektionen, herunder tillatelse etter 2 kap. 1 § forsäkringsrörelselagen (2010:2043) og 11 kap. 33 § i samme lov med hensyn til søknad om tillatelse for å iverksette fusjonsplan mellom forsikringsselskaper;
- (c) alle tillatelser og godkjenninger som er nødvendig for at fusjonen kan gjennomføres under norsk rett er gitt, herunder tillatelse fra Finanstilsynet;
- (d) lovbestemt kreditorfrist har utløpt uten at kreditorer har meldt innvendinger mot fusjonen eller at eventuelle innvendinger er håndtert; og

2. FÖRFARANDE OCH VILLKOR FÖR FUSIONEN

2.1 Rättslig grund

Med stöd av 23 kap. 36 § aktiebolagslagen, med hänvisning till 23 kap, 1 § samma lag, och kapitel 13 lov om allmennaksjeselskaper av 1997 ska WTCAB genom omvänd mor-dotterfusion överta WTCASA:s samtliga tillgångar och skulder utan att WTCASA går i likvidation. Det Överlåtande Bolaget kommer att upphöra vid fusionens genomförande.

2.2 Villkor för fusionen

Fusionen är villkorad av att följande genomförs efter att Bolagens styrelser godkänt fusionsplanen:

- (a) att WTCASAs aktieägare, vid en bolagsstämma i WTCASA, godkänner denna fusionsplan med bilagor. Fusionsbeslutet kommer därefter att meddelas det norska Foretaksregisteret;
- (b) tillstånd och godkännanden som krävs för att fusionen ska kunna genomföras enligt svensk lag har beviljats, inklusive tillstånd från Finansinspektionen, härunder tillståndsplikt enligt 2 kap. 1 § försäkringsrörelselagen (2010:2043) och 11 kap. 33 § samma lag avseende ansökan om tillstånd att verkställa fusionsplan mellan försäkringsbolag;
- (c) alla tillstånd och godkännanden som krävs för att fusionen ska kunna genomföras enligt norsk rätt är beviljat, härunder tillstånd från Finanstilsynet;
- (d) lagstadgad borgenärsfrist har löpt ut utan att borgenärerna har invänt mot fusionen eller att eventuella invändningar har hanterats; och

- (e) det etableres en norsk filial av WTCAB (den "Norske Filialen") (f) en norsk filial etableras av WTCAB (den "Norska Filialen")

Fusjonen trer i kraft ved godkjenning og registrering av fusjonen i Foretaksregisteret og Bolagsverket. Fusionen träder i kraft vid godkännande och registrering av fusionen hos Foretaksregisteret och Bolagsverket.

2.3 Gjennomføringen av fusjonen

Ved fusjonens gjennomføring skjer følgende:

- i. Det Overdragende Selskapets eiendeler, rettigheter og forpliktelser er overført til det Overtakende Selskapet.
- ii. Aksjer i det Overdragende Selskapet er innløst, og det Overdragende Selskapet oppløses og slettes i Foretaksregisteret.
- iii. Aksjonærene i det Overdragende Selskapet mottar vederlagsaksjer i det Overtakende Selskapet som beskrevet i Punkt 3.
- iv. Andre virkninger som følger av fusjonen som beskrevet i denne fusjonsplanen.

Etter gjennomføring av fusjonen skal følgende skje:

- (i) WTCASA oppløses, med det resultat at den norske virksomheten og ansatte i WTCASA overføres til den Norske Filialen; og
- (ii) den Svenske Filialen avvikles, med den konsekvens at den svenske virksomheten og ansatte i den Svenske Filialen overføres til WTCAB.

2.4 Dato for regnskaper som legges til grunn for å fastsette vilkårene for fusjonen

Vilkårene for fusjonen bygger på den reviderte og fastsatte årsregnskapet og årsrapporten for WTCASA for 2021, som vedtatt av ordinær generalforsamling 2022.

2.3 Genomförandet av fusionen

Vid fusionens genomförande inträffar följande:

- i. Det Överlåtande Bolagets tillgångar, rättigheter och skulder överförs till det Övertagande Bolaget.
- ii. Aktierna i det Överlåtande Bolaget har lösts in och det Överlåtande Bolaget upplöses samt stryks från Företagsregistret.
- iii. Aktieägarna i det Överlåtande Bolaget erhåller vederlagsaktier i det Övertagande Bolaget enligt beskrivningen i Punkt 3.
- iv. Andra effekter som följer av fusionen så som beskrivet i denna fusjonsplan.

Efter genomförd fusion ska följande ske:

- (i) WTCASA upplöses, med följden att den norska verksamheten och anställda personer i WTCASA överförs till den Norska Filialen; och
- (ii) den Svenska Filialen avvecklas, med följden att den svenska verksamheten och anställda personer i den Svenska Filialen överförs till WTCAB.

2.4 Datum för räkenskaper som legat till grund för att fastställa villkoren för fusionen

Villkoren för fusionen bygger på den reviderade och fastställda årsrapporten för WTCASA 2021, som antagits av den ordinarie årsstämman 2022.

WTCAB er et nystiftet allmennaksjeselskap, og vilkårene for fusjonen for dette selskapet fastsettes derfor på grunnlag av åpningsbalansen, se Vedlegg 1.

3. FUSJONSVEDERLAGET

Fusjonsvederlaget til aksjeeierne i WTCASA skal utelukkende gis i form av eksisterende aksjer i WTCAB.

Tilleggsvederlag og andre finansielle instrumenter skal ikke utdeles.

Det er ingen aksjeeiere med tegningsretter, konvertible eller andre verdipapirer med særskilte rettigheter i WTCASA eller i WTCAB.

Respektive aksjeeiere i WTCASA skal ved fusjonen motta tilsvarende eierandel i WTCAB.

Bytteforholdet ved fusjonen er fastsatt til at én aksje i WTCASA gir rett til én aksje i WTCAB. WTCASA har for tiden 371 769 577 antall aksjer. WTCAB har tilsvarende antall aksjer.

WTCASA eier samtlige aksjer i WTCAB før fusjonen. Gjennom fusjonen vil aksjonærene i WTCASA få tildelt aksjene i WTCAB som fusjonsvederlag. På grunn av fusjonen vil det ikke bli gjennomført en kapitalforhøyelse i WTCAB for utstedelse av nye aksjer / fusjonsvederlag.

Gjennom fusjonen vil egenkapitalen i WTCASA overføres til WTCAB, som etter den foretatte vurderingen innebærer at markedsverdien bør være den samme for WTCASA før fusjonen som for WTCAB etter fusjonen.

Det har ikke vært særlige vanskeligheter ved fastsettelsen av fusjonsvederlaget. Se Punkt 6 for nærmere redegjørelse av verdivurderingen.

For aksjeeierne innebærer fusjonen en endring fra indirekte eierskap i WTCAB til direkte eierskap i WTCAB. For aksjonærene innebærer ikke fusjonen noen reell endring av nettoformuen i Selskapene, selv om aksjene i WTCASA blir slettet som ledd i fusjonen.

WTCAB är ett nybildat publikt aktiebolag och villkoren för fusionen för detta bolag bestäms därför utifrån öppningsbalansräkningen, se Bilaga 1.

3. FUSIONSVEDERLAGET

Fusionsvederlaget till aktieägarna i WTCASA ska uteslutande betalas ut i form av de befintliga aktierna i WTCAB.

Ytterligere ersättning og utgivning av nye finansielle instrument kommer inte att ske.

Det förekommer inga innehavare av tekningsoptioner, konvertibler og andra värdepapper med särskilda rättigheter i WTCASA eller i WTCAB.

Respektive aktieägare i WTCASA kommer vid fusionen att erhålla motsvarande ägarandel i WTCAB.

Bytesförhållandena vid fusionen är fastställd så att en aktie i WTCASA ger rätt till en aktie i WTCAB. WTCASA har idag 371 769 577 antal aktier. WTCAB har motsvarande antal aktier.

WTCASA äger samtliga aktier i WTCAB före fusionen. Genom fusionen tilldelas aktieägarna i WTCASA aktierna i WTCAB som fusionsvederlag. Det kommer med anledning av fusionen inte genomföras någon kapitalökning i WTCAB för emission av nya aktier / fusionsvederlag.

Genom fusionen kommer det egna kapitalet i WTCASA att överföras till WTCAB, vilket enligt gjord bedömning innebär att marknadsvärdet bör vara densamma för WTCASA före fusionen som för WTCAB efter fusionen.

Det har inte förekommit några särskilda svårigheter att fastställa fusionsvederlaget. Se Punkt 6 för en närmare redogörelse för värderingen.

För aktieägarna innebär fusionen en ändring från indirekt ägande i WTCAB till direkt ägande i WTCAB. Aktierna i WTCASA förlorar sitt värde i och med fusionen. För aktieägarna innebär inte fusionen någon reell förändring av

nettoförmögenheten, även om aktierna i WTCASA upphör som en del av fusionen.

4. VILKÅR FOR UTØVELSE AV AKSJONÆRRETTIGHETER

Vederlagsaksjene gir rettigheter, herunder utbytte, i det Overtakende Selskapet fra tidspunktet for selskapsrettslig ikrafttredelse av fusjonen.

5. FORHOLDET TIL DE ANSATTE OG VIRKNINGEN FOR SYSSELSESETTING

5.1 Overtakende Selskap

Det er ingen ansatte i det Overtakende Selskapet.

5.2 Overdragende Selskap

I det Overdragende Selskapet er det per dags dato 44 ansatte, hvorav 25 er ansatt i Norge og 19 er ansatt i Sverige (gjennom den Svenske Filialen). Det Overdragende Selskapet har ikke tilsluttet seg kollektive arbeidsavtaler i Norge eller Sverige.

Fusjonen gjennomføres i samsvar med gjeldende lover og regler, herunder reglene i aksjeloven kapittel 13 og arbeidsmiljøloven kapittel 16. Fusjonen innebærer en virksomhetsoverdragelse med henblikk på reglene i arbeidsmiljøloven kapittel 16.

Samtlige ansatte i det Overdragende Selskapet vil ved fusjonen overføres til det Overtakende Selskapet. Ansettelsesavtaler, retningslinjer om medbestemmelsesrett og andre vilkår og betingelser overføres til WTCAB og den Norske Filialen uendret. Det antas derfor at fusjonen ikke vil ha direkte betydning for de ansatte.

Det vil bli iverksatt organisatoriske endringer som følge av fusjonen for å oppfylle svenske lovkrav for skadeforsikringsforetak, men dette kommer ikke til å innebære nye arbeidsmetoder eller produksjonsprosesser, flytting av produksjonen, nedleggelse av virksomheter

4. VILLKOR FÖR UTÖVANDE AV AKTIEÄGARRÄTTIGHETER

Vederlagsaktierna ger rättigheter, härunder rätt till utdelning, i det Övertagande Bolaget från tidpunkten för bolagsrättslig ikraftträdande av fusionen.

5. RELATIONEN TILL ANSTÄLLDA OCH EFFEKTERNA FÖR SYSSELSÄTTNINGEN

5.1 Övertagande Bolag

Det finns inga anställda i det Övertagande Bolaget.

5.2 Överlåtande Bolag

Det Överlåtande Bolaget har per dagens datum 44 anställda personer, varav 25 personer är anställda i Norge och 19 personer är anställda i Sverige (genom den Svenska Filialen). Det Överlåtande Bolaget har inte slutit något kollektivavtal i vare sig Norge eller Sverige.

Fusionen genomförs i enlighet med gällande lagar och regler, härunder reglerna i aksjeloven kapitel 13 och arbeidsmiljøloven kapitel 16. Fusionen innebär en verksamhetsöverlåtelse med beaktande av reglerna i arbeidsmiljøloven kapitel 16.

Samtliga anställda i det Överlåtande Bolaget ska vid fusionens genomförande överföras till det Övertagande Bolaget. Anställningsavtal, riktlinjer om medbestämmanderätt och andra villkor överförs till WTCAB och den Norska Filialen oförändrat. Det antas därför att fusionen inte får någon direkt påverkan på de anställda.

Organisationsförändringar kommer att ske till följd av fusionen för att uppfylla aktuella svenska rörelseregler för skadeförsäkringsaktiebolag, men kommer inte innebära att nya arbetsmetoder eller produktionsprosesser, överflyttning av produktion, neddragningar eller nedläggning av

CB

eller enheter o.l., eller nedbemanningsprosesser.

For ansatte i WTCASA i Norge vil fusjonen innebære at deres arbeidsgiver vil endres fra WTCASA til den Norske Filialen. Den Norske Filialen vil i forkant av gjennomføringen av fusjonen være etablert i Norge.

For ansatte i WTCASA i Sverige vil fusjonen innebære at deres arbeidsgiver vil endres fra den Svenske Filialen til WTCAB.

Samlet sett så vil ikke fusjonen ha betydning for sysselsettingen i Selskapene. Dersom det skjer oppsigelser som i tid finner sted på samme tid som fusjonen, vil det Overtakende Selskapet påta seg ansvaret for å overholde rettighetene til de ansatte i Overdragende Selskap innenfor rammen av gjeldende lov.

Det er avholdt informasjons- og konsultasjonsmøter og de ansatte er varslet om fusjonen etter gjeldende regler i hhv. norsk og svensk arbeidsmiljølovgivning og selskapsrettslovgivning.

6. VERDSETTELSE AV EIENDELER, RETTIGHETER OG FORPLIKTELSER

Ved fusjonen tilføres det Overtakende Selskapet positive regnskapsmessige og virkelige verdier (utover verdien av egne aksjer som overføres og benyttes som vederlag til aksjonærene). Fastsettelsen av fusjonsvederlaget forutsetter ikke at det foretas noen ytterligere verdivurdering av de eiendeler mv. som overføres ved fusjonen, ref. Punkt 3 over.

WTCASA har eiendeler på NOK 1 070 787 189 samt egenkapital og forpliktelser på NOK 1 070 787 189, basert på det reviderte og godkjente årsregnskapet til WTCASA i løpet av regnskapsåret avsluttet 31. desember 2021, som er vedlagt fusjonsplanen som Vedlegg 8. Gjennom fusjonen vil alle eiendeler, gjeld og egenkapital bli overført til WTCAB.

verksamhet, enheter eller viktige delar av sådana samt kollektiva oppsagningar kommer att ske.

För anställda personer i WTCASA i Norge kommer fusionen innebära att deras arbetsgivare ändras från WTCASA till den Norska Filialen. Den Norska Filialen ska innan fusionens genomförande ha etablerats i Norge.

För anställda i WTCASA i Sverige kommer fusionen innebära att deras arbetsgivare ändras från den Svenska Filialen till WTCAB.

Sammantaget kommer fusionen inte att påverka sysselsättningen i Bolagen. Om uppsagningar förekommer under tiden för fusionens genomförande kommer det Övertagande Bolaget att ta ansvar för att iaktta de anställdas rättigheter och förmåner i det Överlåtande Bolaget inom ramen för tillämplig lag.

Informations- och samrådsmöten har hållits och de anställda har underrättats om fusionen enligt gällande regler i norsk och svensk arbetsrättslagstiftning och bolagsrättslig lagstiftning.

6. VÄRDERING AV TILLGÅNGAR, RÄTTIGHETER OCH SKULDER

Vid fusionen tillförs det Övertagande Bolaget positiva räkenskapsmässiga- och verkliga värden genom fusionen (utöver värden av egna aktier som överförs och används som vederlag till aktieägarna). Fastställandet av fusionsvederlaget förutsätter inte att det foretas någon ytterligare värdering av de tillgångar m.m. som överförs vid fusionen, ref. Punkt 3 ovan.

WTCASA har tillgångar som uppgår till NOK 1 070 787 189 samt eget kapital och skulder som uppgår till NOK 1 070 787 189, baserat på reviderade och fastställda årsredovisningen i WTCASA under räkenskapsåret som slutar den 31 december 2021 vilken är bilagd till fusjonsplanen som Bilaga 8. Genom fusionen ska samtliga tillgångar, skulder och eget kapital övergå till WTCAB.

7. SELSKAPETS FORVALTNING

Frem til fusjonen er endelig gjennomført ved registrering i Foretaksregisteret skal Selskapene styres og forvaltes i henhold til det som er vanlig praksis for Selskapene. Så langt det lar seg gjøre innenfor gjeldende lovverk, skal Selskapene drives på en måte som er best mulig egnet til å realisere forretningsplanen for det fusjonerte selskapet.

Selskapene skal ikke foreta større investeringer eller fatte andre avgjørelser av vesentlig betydning uten forutgående skriftlig samtykke fra styret i det andre selskapet.

Overdragende Selskap vil innen rammene av gjeldende lovgivning formidle slike opplysninger til Overtakende Selskap som er nødvendig for å sikre en effektiv implementeringsprosess.

Implementeringsarbeidet skal ledes av daglig leder i det Overtakende Selskapet.

8. SELSKAPSRETTLIGE VEDTAK

8.1 Det Overdragende Selskap

Det foreslås at generalforsamlingen i det Overdragende Selskapet treffer følgende vedtak til gjennomføring av fusjonen;

1. *"Fusionsplan med vedlegg datert 28.6.2022 om fusjon av WaterCircles Forsikring ASA ("WTCASA") (org.nr. 915 495 486) som overdragende selskap, med overføring til Goldcup 100980 AB (u.ä.t. WaterSafe AB (publ), senere u.ä.t. WaterCircles Försäkring AB (publ)) (org.nr. 559383-2024) ("WTCAB") som overtakende selskap, godkjennes. Fusjonen skal gjennomføres etter fusionsplanen på de betingelser som der fremgår.*
2. *Selskapet vil bli oppløst og slettet fra Foretaksregisteret ved fusjonens ikrafttredelse.*

7. BOLAGETS FORVALTNING

Till dess att fusionen slutgiltigt genomförs genom registrering i Foretaksregisteret ska Bolagen ledas i enlighet med det som är sedvanlig praxis för Bolagen. Så långt det är möjligt inom gällande lagstiftning ska Bolagen drivas på ett sätt som är bäst lämpat för att förverkliga affärsplanen för det fusionerade bolaget.

Bolagen ska inte göra större investeringar eller fatta andra beslut av väsentlig betydelse utan föregående skriftligt medgivande från det andra bolagets styrelse.

Överlåtande Bolag kommer, inom ramen för gällande lagstiftning, att sprida sådan information till Övertagande Bolag som är nödvändig för att säkerställa en effektiv implementeringsprosess.

Implementeringsarbetet ska ledas av den verkställande direktören i det Övertagande Bolaget.

8. BOLAGSRÄTTSLIGA BESLUT

8.1 Det Överlåtande Bolaget

Det föreslås att bolagsstämman i det Överlåtande Bolaget fattar följande beslut om genomförande av fusionen;

1. *"Fusionsplan med bilaga daterat 28.6.2022 om fusion av WaterCircles Forsikring ASA ("WTCASA") (org.nr. 915 495 486) som överlåtande bolag, med överlåtelse till Goldcup 100980 AB (u.ä.t. WaterSafe AB (publ), senare u.ä.t. WaterCircles Försäkring AB (publ)) (org.nr. 559383-2024) ("WTCAB") som övertagande bolag, godkänns. Fusionen ska genomföras i enlighet med fusionsplanen under de villkor som anges där.*
2. *Bolaget kommer att upplösas och stryks ur Foretaksregisteret vid fusionens ikraftträdande.*

- | | |
|---|--|
| <p>3. Fusjonsvederlaget til aksjonærene i WTCASA består av vederlagsaksjer i WTCAB. Aksjonærene i WCASA vil motta en aksje i WTCAB for hver aksje de eier i WTCASA per tidspunktet for gjennomføringen av fusjonen.</p> | <p>3. Fusionsvederlaget för aktieägarna i WTCASA består av vederlagsaktier i WTCAB. Aktieägarna i WCASA kommer att erhålla en aktie i WTCAB för varje aktie de äger i WTCASA vid tidpunkten för genomförandet av fusionen.</p> |
| <p>4. Generalforsamlingen gir styreleder fullmakt til å gjøre eventuelle mindre endringer i fusjonsplanen hvis det ikke er til skade eller ulempe for Selskapene eller aksjeeierne."</p> | <p>4. Bolagsstämman bemyndigar styrelsens ordförande att göra eventuella mindre ändringar i fusionsplanen om det inte är till nackdel eller olägenhet för Bolagen eller aktieägarna."</p> |

9. IVERKSETTELSE AV FUSJONEN

9.1 Selskapsrettslig virkning

Fusjonens rettsvirkninger inntreer når det som er angitt i siste ledd i Punkt 2.2 er oppfylt.

Selskapene forventer at dette gjennomføres i første kvartal 2023. Aksjebyttet og likvidering av aksjene i WTCASA skjer umiddelbart deretter.

9.2 Regnskapsmessig virkningstidspunkt og prinsipp

Fusjonen skal gjennomføres med regnskapsmessig virkning fra og med fusjonens selskapsrettslige ikrafttredelsestidspunkt.

Fusjonen gjennomføres regnskapsmessig med kontinuitet etter regnskapslovens og bokføringslagens (1999:1078) regler.

9.3 Skattemessig virkningstidspunkt og prinsipp

Fra norsk perspektiv gjennomføres fusjonen med skattekontinuitet i henhold til skatteloven kapittel 11. Dette gjelder både Selskapene og aksjonærene. Fusjonen vil bli gjennomført med skatteeffekt etter skattelovens regler.

Vurderingen er at fusjonen også oppfyller vilkårene for kvalifisert fusjon etter inkomstskattelagen kapittel 37 (1999:1229). Ved å gjøre dette går Overtakende Selskap inn i Overdragende Selskapets skatteposisjon i henholdt til det svenske kontinuitetsprinsippet.

9. VERKSTÄLLIGHET AV FUSIONEN

9.1 Bolagsrättslig verkan

Fusionens rättsverknningar inträffar när det som anges i sista stycket i Punkt 2.2 är uppfyllt.

Bolagen räknar med att detta kommer att ske under första kvartalet 2023. Aktiebytet och likvidationen av aktierna i WTCASA kommer att ske omedelbart därefter.

9.2 Räkenskapsmässig datum för ikraftträdande och princip

Fusionen kommer att genomföras med redovisningseffekt från och med fusionens bolagsrättsliga ikraftträdande.

Fusionen genomförs bokföringsmässigt som en kontinuitet i enlighet med regnskapslovens och bokföringslagens (1999:1078) regler.

9.3 Skattemässigt datum för ikraftträdande och princip

Från ett norskt perspektiv genomförs fusionen med skattemässig kontinuitet enligt skatteloven 11 kap. Detta gäller såväl Bolagen som aktieägarna. Fusionen kommer att genomföras med skattemässig verkan enligt skattelovens regler.

Bedömningen är att fusionen även uppfyller villkoren för kvalificerad fusion enligt 37 kapitlet inkomstskattelagen (1999:1229). Därigenom träder det Övertagande Bolaget in i det Överlåtande Bolagets skattemässiga situation enligt den svenska kontinuitetsprincipen.

At fusjonen gjennomføres med skattemessig kontinuitet innebærer at alle skatteposisjoner i det Overdragende Selskapet, knyttet til eiendeler, rettigheter og forpliktelser som overføres, overføres uendret og uten at det utløses skatt i det Overdragende Selskapet eller gir oppskrivningsrett for det Overtakende Selskapet. Ved fusjonen vil samtlige eiendeler, rettigheter og forpliktelser i det Overdragende Selskapets overføres til den Norske Filialen. Ingen eiendeler mv. vil således tas ut av norsk beskatningsområdet som en følge av fusjonen, og reglene om uttaksbeskatning i skatteloven § 9-14 kommer ikke til anvendelse.

Fusjonen gjennomføres uten skattlegging for norske aksjonærer. For utenlandske aksjonærer reguleres den skattemessige behandlingen av de respektive lands skatteregler. I enkelte land kan det være at fusjonen anses som en skattemessig transaksjon.

Alle utenlandske aksjonærer oppfordres til å konsultere med skatteeksperter i sine respektive jurisdiksjoner.

10. FORHOLDET TIL KREDITORER

Gjennom fusjonen kommer WTCAB til å tilføres samtlige eiendeler, rettigheter og forpliktelser fra WTCASA.

De svenske solvensreglene er lik reglene WTCASA i dag er omfattet av i Norge.

Som angitt innledningsvis så anser Selskapene de svenske kapitalmarkedene som lettere tilgjengelig enn de norske kapitalmarkedene. Selskapene vurderer det derfor som sannsynlig at WTCAB vil få en større tilgang til kapital i Sverige enn i Norge, som er en fordel for kreditorene.

Herved kommer mulighetene for WTCAB til å oppfylle sine forpliktelser overfor forsikringstakere og kreditorer til å være den samme som i dag, om ikke bedre, enn det som foreligger for WTCASA. Videre kommer situasjonen for

Att fusionen genomförs med skattemässig kontinuitet innebär att alla skattepositioner i det Överlåtande Bolaget, relaterade till tillgångar, rättigheter och skyldigheter som överläts, överläts oförändrade och utan att skatt utlöses i det Överlåtande Bolaget eller ger uppskrivningsrätt till det Övertagande Bolaget. Vid fusionen kommer samtliga tillgångar, rättigheter och skyldigheter i det Överlåtande Bolaget att överlätas till den Norska Filialen. Inga tillgångar etc. kommer således att tas ut ur det norska skatteområdet som ett resultat av fusionen, och reglerna om uttagsbeskatning (nw. "uttaksbeskatning") i skatteloven § 9-14 kommer inte till användning.

Fusionen genomförs utan beskattning (nw. "skattlegging") för norska aktieägare. För utländska aktieägare regleras den skattemässiga hanteringen av respektive lands skatteregler. I vissa länder kan fusionen betraktas som en skattemässig transaktion.

Alla utländska aktieägare uppmuntras att rådgöra med skatteexperter i sina respektive jurisdiktioner.

10. FÖRHÅLLET TILL Borgenärer

Genom fusionen kommer WTCAB att tillföras samtliga tillgångar och skulder från WTCASA.

De svenska solvensreglerna är jämförbara med de som WTCASA idag omfattas av i Norge.

Som framgår av inledningen till denna fusionsplan anser Bolagen att de svenska kapitalmarknaderna är mer lättillgängliga än de norska kapitalmarknaderna. Bolagen bedömer det därför som troligt att WTCAB kommer att ha en större tillgång till kapital i Sverige än i Norge, vilket utgör en fördel för borgenärerna.

Härigenom kommer WTCAB:s möjligheter att fullgöra sina förpliktelser gentemot försäkringstagare och borgenärer att vara densamma som idag föreligger för WTCASA. Vidare kommer försäkringstagarnas och

forsikringstakere og kreditorer ikke til å forandres i forbindelse med fusjonen. borgenärernas situation inte att förändras med anledning av fusionen.

11. KOSTNADER

Kostnadene i anledning fusjonen dekkes i sin helhet av det Overtakende Selskapet.

12. SPRÅK

Denne fusjonsplanens offisielle språk er norsk.

13. TVISTER

Eventuelle tvister mellom det Overdragende selskapet og det Overtakende selskapet i forbindelse med denne fusjonsplanen skal avgjøres etter norsk rett. Oslo tingrett vedtas som verneeting.

14. HONORAR

Det skal ikke utbetales honorar eller annen særskilt godtgjørelse i anledning av fusjonen til styret eller daglig leder.

Honorar til revisor til fusjonsplanen betales iht. faktura.

15. FULLMAKT TIL Å FORETA ENDRINGER

Ved vedtakelse av fusjonsplanen gir styret i WTCAB fullmakt til styrets leder til å gjennomføre eventuelle mindre endringer i fusjonsplanen hvis det ikke er til skade eller ulempe for Selskapene eller aksjeeierne.

Ved vedtakelse av fusjonsplanen gir generalforsamlingen i WTCASA fullmakt til styrets leder i til å gjennomføre eventuelle mindre endringer i fusjonsplanen hvis det ikke er til skade eller ulempe for Selskapene eller aksjeeierne.

11. KOSTNADER

Kostnaderna i samband med fusionen täcks i sin helhet av det Övertagande Bolaget.

12. SPRÅK

Denna fusionsplans officiella språk är norska.

13. TVISTER

Eventuella tvister mellan det Överlåtande Bolaget och det Övertagande Bolaget i samband med denna fusionsplan ska avgöras i enlighet med norsk lag. Oslo tingsrätt antas som plats för avgörande av tvist.

14. ARVODE

Arvode eller annan särskild förmån med anledning av fusionen ska inte betalas till styrelsen eller den verkställande direktören.

Revisorns arvode för fusionsplanen betalas enligt faktura.

15. AUKTORISATION ATT GÖRA ÄNDRINGAR

Vid antagandet av denna fusionsplan ger styrelsen för WTCAB styrelsens ordförande bemyndigande att genomföra eventuella mindre ändringar i fusionsplanen om det inte är till nackdel för Bolagen eller aktieägarna.

Vid antagandet av denna fusionsplan ger bolagsstämman i WTCASA styrelsens ordförande bemyndigande att genomföra eventuella mindre ändringar i fusionsplanen om det inte är till nackdel för Bolagen eller aktieägarna.

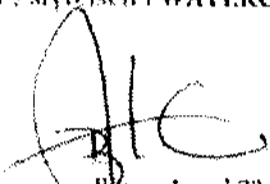
(B)

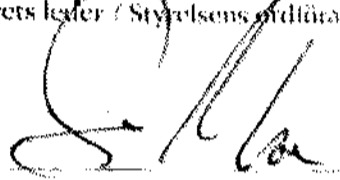
	VEDLEGG		BILAGOR
1.	Åpningsbalanse for WTCAB.	1.	Öppningsbalansräkning för WTCAB.
2.	Gjeldende vedtekter, WTCAB.	2.	Nuvarande bolagsordning för WTCAB.
3.	Forslag til vedtekter opp til registrering hos det svenske Bolagsverket for WTCAB.	3.	Förslag på bolagsordning uppe för registrering hos Bolagsverket för WTCAB.
4.	Utkast til vedtekter for WTCAB etter innhenting av tillatelse til forsikringsvirksomhet fra Finansinspektionen.	4.	Utkast till bolagsordning för WTCAB efter erhållet tillstånd för försäkringsverksamhet från Finansinspektionen.
5.	Gjeldende vedtekter, WTCASA.	5.	Nuvarande bolagsordning för WTCASA.
6.	Revisors redegjørelse og erklæring, WTCASA.	6.	Revisorsyttrande avseende WTCASA.
7.	Revisors redegjørelse og erklæring, WTCAB.	7.	Revisorsyttrande avseende WTCAB.
8.	Årsregnskap og årsrapport for 2021, WTCASA.	8.	Årsredovisning 2021 avseende WTCASA.
9.	Årsregnskap og årsrapport for 2020 og 2019, WTCASA.	9.	Årsredovisning 2020 och 2019 avseende WTCASA.

Signaturside for fusjonsplan og fusjonsrapport for fusjon mellom WaterCircles Forsikring ASA og Goldcup 100980 AB (u.ä.t. WaterSafe AB (publ), senere u.ä.t. WaterCircles Försäkring AB (publ))

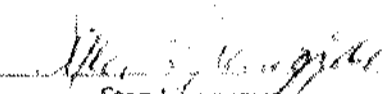
Signatursida för fusjonsplan och fusjonsrapport för fusjon mellan WaterCircles Forsikring ASA och Goldcup 100980 AB (u.ä.t. WaterSafe AB (publ), senere u.ä.t. WaterCircles Försäkring AB (publ))

Styret / styrelsen i WATERCIRCLES FORSIKRING ASA


Bjørn Arvid Thonn
Styrets leder / Styrelsens ordførande


Geir Moe
Styremedlem / Styrelseledamot


Anne Ombye
Styremedlem / Styrelseledamot


Sten Ljunggren
Styremedlem / Styrelseledamot

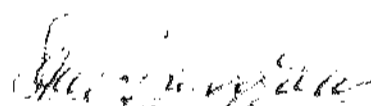

Bente Arnesen
Styremedlem / Styrelseledamot

Styret / styrelsen i GOLDCUP 100980 AB (u.ä.t. WATERSAFE AB (PUBL), SENERE/SENARE u.ä.t. WATERCIRCLES FORSIKRING AB (PUBL))


Bjørn Arvid Thonn
Styrets leder / Styrelsens ordførande


Geir Moe
Styremedlem / Styrelseledamot


Anne Ombye
Styremedlem / Styrelseledamot


Sten Ljunggren
Styremedlem / Styrelseledamot


Bente Arnesen
Styremedlem / Styrelseledamot

30 juni 2022

Dato for signering / Datum för signering:

CB