
**FUSJONSPLAN
FOR FUSJON MELLOM
INSR INSURANCE GROUP ASA OG NEMI FORSIKRING AS**

FUSJONSPLAN

Denne fusjonsplanen er inngått den 20. desember 2017 av styrene i

- (1) **Insr Insurance Group ASA ("Insr")** og
- (2) **Nemi Forsikring AS ("Nemi")**.

1. BAKGRUNN

- 1.1 Den 18. august 2017 inngikk Insr og Nemis tidligere eier, Alpha Insurance A/S, en aksjekjøpsavtale om kjøp av 100% av aksjene i Nemi ("**Oppkjøpet**"). Finanstilsynet godkjente Oppkjøpet den 27. november 2017 ("**Tillatelsen**") og den [30. november] 2017 ble Oppkjøpet gjennomført. Som følge av Oppkjøpet er Nemi i dag et heleid datterselskap av Insr.
- 1.2 Både Insr og Nemi er skadeforsikringsselskap med konsesjon fra Finanstilsynet. Tillatelsen fra Finanstilsynet ble gjort betinget av at det gjennomføres en fusjon mellom det Overtakende Insr og Nemi innen 30. mai 2018 For å oppfylle vilkårene i Tillatelsen og forenkle konsernstrukturen, har styrene i Nemi og Insr blitt enige om å fusjonere de to selskapene. Gjennomføringen av fusjonen er betinget av Finanstilsynets godkjennelse.

2. FUSJONERENDE SELSKAPER

Overtakende selskap:

Insr Insurance Group ASA
Adresse: Haakon VII's gate 2, 0161 Oslo
Forretningskommune: Oslo
Organisasjonsnummer: 994 288 962

Overdragende selskap:

Nemi Forsikring AS
Adresse: Østensjøveien 43, 0667 Oslo
Forretningskommune: Oslo
Organisasjonsnummer: 950 421 363

3. FUSJONEN

- 3.1 Insr og Nemi skal fusjoneres som beskrevet i denne fusjonsplan ved at Nemi overdrar sine eiendeler, rettigheter og forpliktelser som helhet til Insr uten vederlag.
- 3.2 Fusjonen skal gjennomføres etter bestemmelsene om fusjoner mellom morselskaper og heleide datterselskaper i allmennaksjeloven kapittel 13 VI.
- 3.3 Utkast til åpningsbalanse pr. 1. desember 2017 for Insr etter fusjonen følger som vedlegg 1 til fusjonsplanen.

4. GJENNOMFØRING AV FUSJONEN

- 4.1 Fusjonsplanen vil snarest mulig etter vedtagelse gjøres tilgjengelig på det Insr's internettsider (<http://insr.io/>). Det samme gjelder årsregnskaper, årsberetninger og revisjonsberetninger for Insr og Nemi for de tre siste regnskapsår, Insr's

halvårsrapport per 30. juni 2017 og kvartalsrapport per 30. september 2017, samt revidert mellombalanse per 30. september 2017 for Nemi. Fusjonsplanen og annen dokumentasjon som nevnt vil være tilgjengelig i minst en måned før og frem til styret i Insr endelig vedtar fusjonen. Aksjeeierne i Insr vil bli underrettet snarest mulig om at fusjonsplanen og annen dokumentasjon som nevnt er tilgjengelige på denne måten ved skriftlig henvendelse til hver enkelt aksjeeier.

4.2 Insr vil snarest mulig og senest en måned før styret i Insr endelig vedtar fusjonen melde fusjonsplanen til Foretaksregisteret jf. allmennaksjeloven § 13-24 (2) nr. 4, jf. § 13-13. Foretaksregisteret vil kunngjøre planen gjennom Brønnøysundregistrenes elektroniske kunngjøringspublikasjon.

4.3 Etter utløp av månedsfristene i punkt 4.1 og 4.2 vil styrene i Insr og Nemi endelig vedta fusjonen. Estimert tidspunkt for styrebehandlingen er [slutten av januar 2018]. Vedtakelse av fusjonen vil deretter meldes til Foretaksregisteret jf. allmennaksjeloven § 13-24 (2) nr. 5, jf. § 13-14.

4.4 Når fristen etter allmennaksjeloven § 13-15 (1) er utløpt og betingelsene i punkt 6 er oppfylt vil Insr melde gjennomføringen av fusjonen til Foretaksregisteret i henhold til allmennaksjeloven § 13-17 (1). På det tidspunkt meldingen registreres i Foretaksregisteret skal Nemis eiendeler, rettigheter og forpliktelser anses overdratt til Insr. På samme tidspunkt oppløses Nemi.

5. KRAV OM GODKJENNELSE AV FUSJONEN FRA FINANSTILSYNET

5.1 Gjennomføring av fusjonen krever godkjenning fra Finanstilsynet, jf. Finansforetaksloven § 12-1.

5.2 Insr vil søke Finanstilsynet om tillatelse til gjennomføring av fusjonen jf. Finansforetaksloven § 12-1. Søknaden vil sendes [snarest mulig etter vedtakelse] av denne fusjonsplanen.

6. BETINGELSER FOR GJENNOMFØRING AV FUSJONEN

Gjennomføring av fusjonen er betinget av (i) endelig godkjenning fra styrene i Insr og Nemi, (ii) at fristen for innsigelser etter allmennaksjeloven § 13-16 er utløpt, (iii) at Finanstilsynet har godkjent gjennomføringen av fusjonen jf. punkt 5 og (iv) at det ikke er fremsatt innsigelser fra kreditorer eller at eventuelle innsigelser er avklart.

7. REGNSKAPSMESSIG VIRKNINGSTIDSPUNKT

Transaksjoner i Nemi skal regnskapsmessig anses å være foretatt for Insr's regning fra og med 1. januar 2018.

8. FORVALTNING AV NEMI

Insr skal overta forvaltningen av Nemi på det tidspunkt gjennomføringen av fusjonen registreres i foretaksregisteret.

9. RETTIGHETER FOR AKSJEEIERE MED SÆRLIGE RETTIGHETER OG INNEHAVERE AV TEGNINGSRETT

Det er ingen aksjeeiere i Nemi som har særlige rettigheter som nevnt i allmennaksjeloven § 13-6 (1) nr. 5. Det foreligger ikke tegningsretter som nevnt i allmennaksjeloven §§ 11-1, 11-10 og 11-12 i det Nemi.

10. SÆRLIGE RETTER OG FORDELER

Det vil ikke tilfalle medlemmer av styret eller daglig leder noen særlig rett eller fordel ved fusjonen, jfr. allmennaksjeloven § 13-6 (1) nr. 6.

11. FULLMAKT TIL Å FORETA ENDRINGER I FUSJONSPLANEN

Styrene i Insr og Nemi kan frem til tidspunktet for innsendelse av melding til Foretaksregisteret om gjennomføring av fusjonen foreta mindre endringer i fusjonsplanen dersom dette anses nødvendig eller ønskelig.

[Signatursider følger]


Styret i Insr Insurance Group ASA



Åge Korsvold



Ulf Spång



Ragnhild Wiborg

Mernosh Saatchi



Christer Karlsson



Terje Moen

Styret i Insr Insurance Group ASA

Åge Korsvold

Ulf Spång

Ragnhild Wiborg



Mernosh Saatchi

Christer Karlsson

Terje Moen

Styret i Nemi Forsikring AS



Espen Husstad



Ingvild Gråberg



Thorleif Ellestad

Hans Georg Iwarsson

Siv-Tone Steira

Lars Døvik

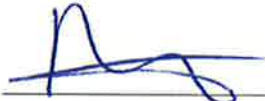
Styret i Nemi Forsikring AS

Espen Husstad

Ingvild Gråberg

Thorleif Ellestad

Hans Georg Iwarsson



Siv-Tone Steira

Lars Døvik

Styret i Nemi Forsikring AS

Espen Husstad

Ingvild Gråberg

Thorleif Ellestad

Hans Georg Iwarsson

Siv-Tone Steira



Lars Døvjken

Styret i Nemi Forsikring AS

Espen Husstad

Ingvild Gråberg

Thorleif Ellestad



Hans Georg Iwarsson

Siv-Tone Steira

Lars Døviken

VEDLEGG

Som vedlegg til denne fusjonsplan følger:

- (i) Utkast til åpningsbalanse for Insr etter fusjonen
- (ii) Erklæring fra revisor vedrørende utkast til åpningsbalanse

Følgende dokumenter er i tillegg tilgjengelige på Insr's internettsider (<http://insr.io/>):

- (i) Årsregnskaper, årsberetninger og revisjonsberetninger for Insr for de tre siste regnskapsår
- (ii) Årsregnskaper, årsberetninger og revisjonsberetninger for emi for de tre siste regnskapsår
- (iii) Halvårsrapport per 30. juni 2017 og kvartalsrapport per 30. september 2017 for Insr
- (iv) Revidert mellombalanse per 30. september 2017 for Nemi

ÅPNINGSBALANSE 01.12.2017

IKKE REVIDERTE TALL

Insr Insurance Group ASA		
1000 NOK	Note	01.12.2017
EIENDELER	1	
Immaterielle eiendeler		
Goodwill	2	258 685
Andre immaterielle eiendeler	2	109 542
Sum immaterielle eiendeler		368 227
Investeringer		
Investeringer i tilknyttede selskaper/felleskontrollert virksomhet		10 600
Aksjer og andeler		2 453
Obligasjoner og andre rentepapirer		144 012
Sum Investeringer		157 065
Gjenforsikringsandel av forsikringstekniske bruttoavsetninger		
Gjenforsikringsandel av ikke opptjent bruttopremie		438 481
Gjenforsikringsandel av ikke avløpt risiko		2 730
Gjenforsikringsandel av brutto erstatningsavsetning		441 835
Sum Gjenforsikringsandel av forsikringstekniske bruttoavsetninger		883 047
Fordringer		
Fordringer i forbindelse med direkte forsikring		556 517
Fordringer i forbindelse med gjenforsikring		90 381
Andre fordringer		51 213
Sum Fordringer		698 111
Andre eiendeler		
Anlegg og utstyr		4 272
Kasse, bank		559 437
Skatteeiendeler		0
Andre eiendeler		5 911
Sum andre eiendeler		569 621
Sum forskuddsbetalte kostnader og opptjente, ikke mottatte inntekter	3	1 104
Sum eiendeler		2 677 174

1000 NOK	Note	01.12.2017
EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSER	1	
Innskutt egenkapital	2	
Aksjekapital		106 937
Overkursfond		1 438 498
Annen innskutt egenkapital		7 123
Sum innskutt egenkapital		1 552 559
Annen opptjent egenkapital		
Avsetning til naturskadefondet		27 671
Annen opptjent egenkapital		-869 314
Sum opptjent egenkapital		-841 643
Sum egenkapital		710 916
Ansvarlig lån		74 128
Forsikringsforpliktelser brutto i skadeforsikring		
Brutto premieavsetning		706 434
Avsetning for ikke avløpt risiko		5 113
Brutto erstatningsavsetning		684 582
Sum forsikringsforpliktelser brutto i skadeforsikring		1 396 129
Avsetninger for andre forpliktelser		
Pensjonsforpliktelser o.l.		2 877
Sum avsetninger for forpliktelser		2 877
Premiedepot fra gjenforsikringsselskaper		7 255
Forpliktelser		
Forpliktelser i forbindelse med direkte forsikring		37 228
Forpliktelser i forbindelse med gjenforsikring		239 498
Andre forpliktelser		34 786
Totale forpliktelser		311 511
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter		174 358
Sum forpliktelser		1 966 258
Sum egenkapital og forpliktelser		2 677 174

NOTER TIL ÅPNINGSBALANSEN

Note 1 Regnskapsprinsipper

Regnskapsprinsippene som blir benyttet i konsernregnskapet for Insr Insurance Group ASA er IFRS, samt ytterligere opplysningskrav som følger av lover og forskrifter.

Fusjonen vil regnskapsføres etter konsernkontinuitetsmetoden.

Note 2 Goodwill

	1000 NOK
Kostpris for aksjene inkl. transaksjonskostnader ved utstedelse av egenkapitalinstrumenter	330 400
Bokført egenkapital i Nemi etter justering av aktiverte salgskostnader TNOK 41 645 og eiendeler ved skatt TNOK 36 556	-72 802
Allokert til immaterielle eiendeler	-50 000
Goodwill fra erverv av Nemi	207 598
Bokført goodwill i Insr ASA	51 087
Sum Goodwill	258 685

Note 3 Omregning av Nemis balanse til Insr's regnskapsprinsipper

Balansen til Nemi Forsikring er omregnet for å samsvare med regnskapsprinsippene som benyttes av Insr Asa. Selskapets forskuddsbetalte salgskostnader (NOK 41,6 millioner) og balanseførte skattefordel (NOK 36,6 millioner) er ført mot egenkapitalen.

[Signature page to draft opening balance sheet of INSR Insurance Group ASA]

20 December 2017

Signature: 
Name: Åge Korsvold

Signature: 
Name: Ragnhild Wiborg

Signature: 
Name: Christer Karlsson

Signature: _____
Name: Mernosh Saatchi

Signature: 
Name: Ulf Spång

Signature: 
Name: Terje Moen

[Signature page to draft opening balance sheet of INSR Insurance Group ASA]

20 December 2017

Signature: _____
Name: Åge Korsvold

Signature: _____
Name: Ragnhild Wiborg

Signature: _____
Name: Christer Karlsson

Signature:  _____
Name: Mernosh Saatchi

Signature: _____
Name: Ulf Spång

Signature: _____
Name: Terje Moen



Til styret i Insr Insurance Group ASA

Uttalelse om utkast til åpningsbalanse ved fusjon

Vi har kontrollert utkast til åpningsbalanse datert 01.12.2017 for Insr Insurance Group ASA med noter som viser en egenkapital på tkr 710 916. Utkastet til åpningsbalanse er sammenstilt, kun for illustrasjonsformål, basert på grunnlaget som er beskrevet i note for å gi informasjon om Insr 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 utkastet til åpningsbalansen. Den finansielle informasjonen som er benyttet ved sammenstillingen av utkastet til 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 3802-1 "Revisors uttalelser og redegjørelser etter aksjelovgivningen". 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, 20. desember 2017
PricewaterhouseCoopers AS

Magne Sem
Statsautorisert revisor