

FUSIONERANDE BOLAGS TILLGÅNGAR OCH SKULDER, INKLUSIVE FÖRSÄKRINGSBESTÅND

Nedan visas en pro forma balansräkning för det Övertagande Bolaget efter Verkställandedagen¹ (Tabell 1). Balansräkningen är en sammanställning av det Överlåtande och det Övertagande Bolagens balansräkningar per 31 december 2023 upprättade i enlighet med de regelverk som används av respektive bolag. Den slutgiltiga effekten av Fusionen på det Övertagande Bolagets balansräkning per Verkställandedagen kommer att fastställas efter Fusionens genomförande.

Tabell 1

Proformabalansräkning	Överlåtande bolag före fusion	Övertagande bolag före fusion	Justering för omstrukturering 1)	Preliminära justeringar till Svensk GAAP 2)	Övertagande bolagets balansräkning efter fusion
Tillgångar (Mkr)	DKKm	SEKm	SEKm	SEKm	SEKm
Goodwill	441	670	0	0	-670
Varumärke	0	0	0	0	0
Internt genererade immateriella tillgångar	263	400	0	0	-400
Kundrelaterade immateriella tillgångar	0	0	0	0	1 152
Materiella tillgångar	4	6	0	0	0
Andelar i dotterbolag	1 080	1 642	0	-1 642	0
Andelar i intressebolag	60	91	0	-91	0
Placeringsstillgångar	14 938	22 706	114 077	0	0
Återförsäkrars andel av försäkringstekniska avsättningar	567	862	7 170	0	0
Uppskjuten skattefordran	0	0	0	0	627
Övriga tillgångar	3 454	5 250	24 193	1 733	294
Summa tillgångar	20 807	31 627	145 440	0	1 003
Eget Kapital och skulder					
Eget Kapital	4 165	6 331	28 921	0	-6 331
Fusionsvinst	0	0	0	0	2 431
Obeskattade reserver	0	0	6 939	0	2 207
Efterställda skulder	1 100	1 672	0	0	0
Försäkringstekniska avsättningar	14 109	21 446	98 652	0	1 861
Uppskjuten skatteskuld	0	0	1 261	0	428
Övriga skulder	1 433	2 178	9 667	0	407
Summa eget kapital och skulder	20 807	31 627	145 440	0	1 003

¹ Definierade termer som används i denna bilaga ska ha samma betydelse som i Fusionsplanen.

Följande ska särskilt noteras avseende Tabell 1:

- 1) Det Överlåtande Bolaget genomförde en intern omstrukturering per 1 december 2024, som innebar att vissa dotterbolag och intressebolag såldes till marknadsvärde till If Holding. Det Överlåtande Bolaget erhöll kontant ersättning för detta, vilket ökat övriga tillgångar. Justering har gjorts för omstruktureringen då den anses utgöra en väsentlig händelse som skett efter 31 december 2023.
- 2) På Verkställandedagen kommer det Överlåtande Bolagets balansposter bokföras i balansräkningen på följande sätt:
 - a) Fusionen genomförs i räkenskaperna enligt svenska Bokföringsnämndens allmänna råd för bokföring av fusioner, innebärande att identifierbara tillgångar och skulder värderas till det belopp som de är värderade till i koncernredovisningen för If Holding, justerade vid behov för att följa andra redovisningsprinciper som tillämpas av det Övertagande Bolaget. Detta innebär att Goodwillposten hänförlig till det Överlåtande Bolaget i koncernredovisningen för If Holding inte kommer att tas upp som en tillgång.
 - b) Den immateriella tillgången avseende varumärke hänförlig till det Överlåtande Bolaget i koncernredovisningen för If Holding skulle ha varit fullt avskriven enligt de redovisningsprinciper som tillämpas av det Övertagande Bolaget. Detta belopp kommer därför inte att tas upp som en tillgång.
 - c) Övriga tillgångar och skulder i det Övertagande Bolagets bokslut per Verkställandedagen kommer att bokföras i tillgångsposterna respektive skuldposterna i det Övertagande Bolaget, med undantag för eventuella fordringar och skulder mellan de två bolagen, vilka kommer upphöra att existera på Verkställandedagen.

När fusionsförvärvet redovisas i det Övertagande Bolagets räkenskaper kommer en fusionsdifferens att uppkomma uppgående till ett belopp som motsvarar skillnaden mellan tillgångarna och skulderna i det Överlåtande Bolaget per Verkställandedagen värderad i enlighet med punkt 2) ovan. Fusionsdifferensen kommer att redovisas i det Övertagande Bolagets bokföring som en separat post direkt i rapporten över förändringar i eget kapital.

ASSETS AND LIABILITIES, INCLUDING INSURANCE PORTFOLIO, OF THE MERGING COMPANIES

Below is a pro forma balance sheet of the Surviving Company as of the Effective Date² (Table 1). The balance sheet is a compilation of the balance sheets of the Dissolving and the Surviving Companies as of 31 December 2023 prepared in accordance with the regulatory framework applied by each company. The final effect of the Merger on the balance sheet of the Surviving Company as of the Effective Date will be determined after completion of the Merger.

Table 1

	Dissolving Company pre-merger		Surviving Company pre- merger	Adjustment for restructuring 1)	Preliminary adjustments to Swedish GAAP 2)	Surviving company's Balance Sheet post-merger
Proforma Balance Sheet	DKKm	SEKm	SEKm	SEKm	SEKm	SEKm
Assets (millions)						
Goodwill	441	670	0	0	-670	0
Brand	0	0	0	0	0	0
Internally Generated Immaterial Assets	263	400	0	0	-400	0
Customer Related Immaterial Assets	0	0	0	0	1 152	1 152
Material Assets	4	6	0	0	0	6
Shares in Subsidiaries	1 080	1 642	0	-1 642	0	0
Shares in associated Companies	60	91	0	-91	0	0
Investment Assets	14 938	22 706	114 077	0	0	136 783
Reinsurance Assets	567	862	7 170	0	0	8 032
Deferred tax Assets	0	0	0	0	627	627
Other Assets	3 454	5 250	24 193	1 733	294	31 470
Total Assets	20 807	31 627	145 440	0	1 003	178 070
Equity and Liabilities						
Equity	4 165	6 331	28 921	0	-6 331	28 921
Merger gain	0	0	0	0	2 431	2 431
Untaxed Reserves	0	0	6 939	0	2 207	9 146
Subordinated Liabilities	1 100	1 672	0	0	0	1 672
Insurance Liabilities	14 109	21 446	98 652	0	1 861	121 958
Deferred tax Liabilities	0	0	1 261	0	428	1 689
Other Liabilities	1 433	2 178	9 667	0	407	12 252
Total Equity and Liabilities	20 807	31 627	145 440	0	1 003	178 070

² Defined terms used in this appendix shall have the same meaning as in the Merger Plan.

The following should be specifically noted in Table 1:

- 1) The Dissolving Company carried out an internal restructuring as of 1 December 2024, including a sale of certain subsidiaries and associated companies at market value to If Holding. The Dissolving Company received cash consideration for this, which increased other assets. Adjustment has been made for the restructuring as it is deemed to be a material event occurring after 31 December 2023.
- 2) On the Effective Date, the balance sheet items of the Dissolving Company will be booked in the balance sheet as follows:
 - a) The Merger is implemented in the accounts in accordance with the Swedish Accounting Standard Board's general guidelines regarding book-keeping of mergers, meaning that all identifiable assets and liabilities are valued at the amount at which they are valued in the consolidated accounts of If Holding, however adjusted when necessary to comply with different accounting principles applied by the Surviving Company. This means that the goodwill item pertaining to the Dissolving Company in the consolidated accounts of If Holding not will be recognized as an asset.
 - b) The intangible asset relating to the Trademark pertaining to the Dissolving Company in the consolidated accounts of If Holding would have been fully amortized using the accounting principles applied by the Surviving Company. Therefore, this amount will not be recognized as an asset.
 - c) All other assets and liabilities in the final accounts of the Dissolving Company as of the Effective Date will be booked into the items of assets and, respectively, items of liabilities of the Surviving Company, with the exception of any receivables and liabilities between the two companies, which will cease to exist on the Effective Date.

Upon recording the merger acquisition into the accounts of the Surviving Company, a merger difference will occur in an amount corresponding to the difference between the assets and liabilities of the Dissolving Company on the Effective Date valued in line with p. 2) above. The merger difference will be accounted for in the bookkeeping of the Surviving Company as a separate item recognized directly in the statement of changes in equity.

AKTIVER OG PASSIVER, INKLUSIVE FORSIKRINGSPORTEFØLJE, FOR DE FUSIONERENDE SELSKABER

Nedenfor er en proforma balance for det Fortsættende Selskab pr. Virkningsdatoen³ (Tabel 1). Balancen er en sammenlægning af det Ophørende Selskabs og Fortsættende Selskabs balancer pr. 31. december 2023 udarbejdet i overensstemmelse med de forskrifter, der anvendes af de respektive virksomheder. Den endelige effekt af Fusionen på det Fortsættende Selskabs balance pr. Virkningsdatoen vil blive fastlagt efter Fusionens gennemførelse.

Tabel 1

	Ophørende Selskab før fusion	Fortsættende Selskab før fusion	Justeringer for omstrukturering 1)	Foreløbige justeringer til svensk GAAP 2)	Fortsættende Selskabs aktiver og passiver efter fusion	
Proforma balance	DKKm	SEKm	SEKm	SEKm	SEKm	
Aktiver						
Goodwill	441	670	0	0	-670	0
Varemærke	0	0	0	0	0	0
Internt oparbejdede immaterielle aktiver	263	400	0	0	-400	0
Kunderelaterede immaterielle aktiver	0	0	0	0	1 152	1 152
Materielle aktiver	4	6	0	0	0	6
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	1 080	1 642	0	-1 642	0	0
Kapitalandele i associerede virksomheder	60	91	0	-91	0	0
Investeringsaktiver	14 938	22 706	114 077	0	0	136 783
Genforsikringsandele af hensættelser til forsikringskontrakter	567	862	7 170	0	0	8 032
Udskudt skatteaktiv	0	0	0	0	627	627
Andre aktiver	3 454	5 250	24 193	1 733	294	31 470
Aktiver i alt	20 807	31 627	145 440	0	1 003	178 070
Egenkapital og forpligtelser						
Egenkapital	4 165	6 331	28 921	0	-6 331	28 921
Fusionsgevinst	0	0	0	0	2 431	2 431
Ubeskattede reserver	0	0	6 939	0	2 207	9 146
Ansvarlig lånekapital	1 100	1 672	0	0	0	1 672
Hensættelser til forsikringskontrakter	14 109	21 446	98 652	0	1 861	121 958
Udskudt skattepligt	0	0	1 261	0	428	1 689
Andre forpligtelser	1 433	2 178	9 667	0	407	12 252
Egenkapital og forpligtelser i alt	20 807	31 627	145 440	0	1 003	178 070

³ Definerede udtryk anvendt i dette bilag skal have samme betydning som i Fusionsplanen.

Følgende skal især bemærkes vedrørende tabel 1:

- 1) Det Ophørende Selskab gennemførte en intern omstrukturering pr. 1. december 2024, som medførte, at visse datterselskaber og associerede virksomheder blev solgt til markedsværdi til If Holding. Det Ophørende Selskab modtog kontant vederlag herfor, hvilket øgede øvrige aktiver. Der er korrigeret for omstruktureringen, da den anses for at udgøre en væsentlig begivenhed, der fandt sted efter 31. december 2023.
- 2) På Virkningsdatoen bogføres det Ophørende Selskabs balanceposter på følgende måde:
 - a) Fusionen gennemføres i regnskabet i overensstemmelse med det svenske bokføringsråds generelle retningslinjer vedrørende bogføring af fusioner, hvilket betyder, at identificerbare aktiver og forpligtelser værdiansættes til det beløb, de er vurderet til i koncernregnskabet for If Holding, dog justeret når det er nødvendigt for at overholde regnskabsprincipper anvendt af det Fortsættende Selskab. Det betyder, at Goodwill vedrørende det Ophørende Selskab i If Holdings koncernregnskab, ikke vil blive indregnet som et aktiv.
 - b) Det immaterielle aktiv, der er relateret til det Ophørende Selskabs brand ville i If Holdings koncernregnskab være fuldt afskrevet ved anvendelse af de regnskabsprincipper, som det Fortsættende Selskab anvender. Dette beløb vil derfor ikke blive indregnet som et aktiv.
 - c) Alle andre aktiver og passiver i det Ophørende Selskabs endelige regnskab på Virkningsdatoen vil blive bogført under henholdsvis det Fortsættende Selskabs aktiver og forpligtelser med undtagelse af eventuelle tilgodehavender og forpligtelser mellem de to selskaber, som vil ophøre med at eksistere på Virkningsdatoen.

Ved bogføring af Fusionen i det Fortsættende Selskabs regnskaber opstår der en fusionsdifference med et beløb svarende til forskellen mellem det Ophørende Selskabs aktiver og forpligtelser på Virkningsdatoen vurderet i overensstemmelse med stk. 2) ovenfor. Fusionsdifferencen vil blive indregnet i det Fortsættende Selskabs bogføring som en særskilt post indregnet direkte i egenkapitalopgørelsen.