

Styrelsen redogörelse

för

FÖRSÄKRINGSAKTIEBOLAGET AGRIA (PUBL)

I samband med en föreslagen gränsöverskridande fusion av

CAPSTONE FINANSIELLA SERVICES LIMITED

(i egenskap av Överlåtande bolag)

In i

FÖRSÄKRINGSAKTIEBOLAGET AGRIA (PUBL)

(som Övertagande bolag)

1. BAKGRUND

- a. Denna redogörelse ("**Rapporten**") har upprättats med anledning av Fusionen genom absorption av Capstone Financial Services Limited ("**Överlåtande bolag**") till Försäkringsaktiebolaget Agria (publ) ("**Övertagande bolag**") ("**Fusionen**"). Fusionen kommer att genomföras i enlighet med de relevanta bestämmelserna i Europaparlamentets och rådets direktiv (EU) 2017/1132 av den 14 juni 2017 ("**Direktivet**"), såsom det implementerats i Irland genom European Union (Cross-Border Conversions, Mergers and Divisions) Regulations 2023 (i dess nuvarande lydelse) (den **Irländska Regleringen**) och såsom det implementerats i Sverige genom Aktiebolagslag (2005:551) ("**ABL**") om fusioner (23 kap. 1 § och följande punkter) och Försäkringsrörelselag (2010:2043) ("**FRL**") om fusioner (11 kap. 31 ff.), som fusion genom absorption ("**Fusionsregelverket**").
- b. Fusionsplanen har godkänts och antagits av styrelsen för det Överlåtande bolaget och det Övertagande bolaget den **18:e juni 2024** och denna Rapport bör läsas tillsammans med Fusionsplanen, som bifogas som Bilaga 1 till denna Rapport.
- c. Denna Rapport har upprättats och godkänts av det Övertagande bolaget i enlighet med 23 kap 39, 39 a och 39 b §§ ABL.
- d. I enlighet med 23 kap 39 § ABL är syftet med denna Rapport att redogöra för de omständigheter som kan vara av vikt vid bedömningen av om Fusionen är lämplig för bolagen
 - i. Beskrivning av Fusionens konsekvenser för det Övertagande bolagets framtida verksamhet
 - ii. Beskrivning av Fusionens konsekvenser för Övertagande bolagets borgenärer
 - iii. Beskrivning av Fusionens konsekvenser för det Övertagande bolagets anställda, och i synnerhet förklara i detta avseende,
 1. Fusionens konsekvenser för anställningsförhållandena och eventuella åtgärder som vidtas till skydd för dessa förhållanden,
 2. väsentliga ändringar av anställningsvillkoren eller av platserna för bolagets verksamhet, och
 3. de förhållanden som anges i 1 och 2 i fråga om eventuella dotterföretag.
- e. I enlighet med 39 a § 2 st ABL kommer det Övertagande bolagets aktieägare att avstå från kravet på avsnittet i styrelsens Rapport som beskriver Fusionens konsekvenser för aktieägarna.
- f. Styrelsen i Övertagande bolaget har separat upprättat en revisorsgranskning i enlighet med 23 kap 11–13 samt 40, 40 a och 41 §§ ABL. Granskningen kommer efter samtycke av samtliga aktieägare i De Fusionerande Bolagen, att begränsa sig till att omfatta konsekvenserna för bolagens borgenärer och styrelsernas redogörelse.
- g. Det Övertagande bolagets styrelse har godkänt denna Rapport vid ett vederbörligen sammankallat sammanträde den **18:e juni 2024**. Vid detta möte bemyndigade styrelsen i det

Övertagande verkställande direktör, Agnes Fabricius, och styrelsens ordförande, Mattias Collén, var för sig att, ensam, underteckna denna Rapport, och att underteckna alla andra dokument som rör Fusionen, på uppdrag av det Övertagande bolagets styrelse.

2. Definitioner

- a. Om inte annat framgår av sammanhanget ska termer med stor begynnelsebokstav som används men som inte definieras på annat sätt i denna Rapport ha samma betydelse som definierade termer i Fusionsplanen.
- b. Alla termer som definieras i Fusionsregelverket ska ha samma betydelse när de används häri.

3. Allmän information om Fusionen

- a. Det Överlåtande bolaget är en irländsk försäkringsförmedlare, bildad som ett privat aktiebolag under bolagsregistreringskontor nummer 451193 och med säte i Dublin och registrerad adress på Ulysses House, 23/24 Foley Street, Dublin 1, D01 W2T2, Irland och är registrerat hos Central Bank of Ireland ("CBI") som försäkringsförmedlare enligt European Union (Insurance Distribution) Regulations 2018 med referensnummer C48167. Capstone har inga dotterbolag.
- b. Övertagande bolag är ett svenskt försäkringsbolag, bildat som ett aktiebolag med säte i Stockholm och registrerad adress 106 50 Stockholm, Sverige, registrerat under nummer 516401-8003 hos Bolagsverket och auktoriserat och reglerat av Finansinspektionen ("FI"). Övertagande bolag erbjuder djur- och grödaförsäkringar i Sverige och internationellt. Övertagande bolag tecknar internationella husdjursförsäkringar genom sina filialer i Norge, Danmark, Finland, Frankrike och Tyskland, i Nederländerna på grundval av gränsöverskridande verksamhet utan sekundäretablering, i Storbritannien genom sin filial och sitt helägda dotterbolag Agria Pet Insurance Ltd och i Irland genom sin filial och det Överlåtande bolaget.
- c. Det Överlåtande bolaget distribuerar försäkringsprodukter för sällskapsdjur som tecknas av det Övertagande bolaget i Irland och är ett helägt direkt dotterbolag till det Övertagande bolaget.
- d. Det Överlåtande bolaget och Övertagande bolaget benämns nedan gemensamt "**De Fusionerande Bolagen**".
- e. Med stöd av Fusionen kommer det Överlåtande bolagets tillgångar och skulder att överföras till det Övertagande bolaget och det Överlåtande bolaget kommer att upplösas utan likvidation och alla dess aktier kommer omedelbart att makuleras.
- f. Upplösningen av det Överlåtande bolaget kommer att ske så snart erforderligt tillstånd för en fusion har erhållits från Finansinspektionen och anmälan om genomförd Fusion har registrerats hos Bolagsverket, vilket beräknas ske i samband med registrering av fusionen hos Bolagsverket ("**Tidpunkten för Fusionen**").
- g. Vid Tidpunkten för Fusionen kommer den finansiella informationen avseende det Överlåtande bolaget att införlivas i det Övertagande bolagets årsredovisning, vilket datum är det datum från vilket det Överlåtande bolagets samtliga transaktioner ur ett redovisningsperspektiv kommer att anses ha utförts för det Övertagande bolagets räkning och kommer att behandlas som

transaktioner av det Övertagande bolaget. Ur ett skatteperspektiv kommer effekterna av Fusionen att anses inträffa från och med Tidpunkten för Fusionen.

4. De rättsliga grunderna för Fusionen

- a. Fusionen ska genomföras i enlighet med del 3 i den Irländska Regleringen och i enlighet med relevanta bestämmelser för Fusionen i 23 kap ABL och 11 kap FRL.
- b. Styrelsen för det Överlåtande bolaget och det Övertagande bolaget önskar genomföra Fusionen i enlighet med tillämpliga bestämmelser i den Irländska Regleringen och tillämpliga regler i ABL och FRL. Detta kommer att resultera i att det Övertagande bolaget förvärvar alla tillgångar och skulder i det Överlåtande bolaget och det Överlåtande bolaget kommer att upplösas.

5. De ekonomiska skälen för koncentrationen (artikel 29(1)(a) i den Irländska Regleringen, 23 kap 39 § 1 st. ABL)

- a. Fusionen genomförs av Övertagande bolag och Överlåtande bolag som en del av ett större projekt för att förenkla den Agria-koncern som De Fusionerande Bolagen tillhör ("Koncernen"), samtidigt som ökad effektivitet inom Koncernen säkerställs och Koncernens operativa, organisatoriska och finansiella struktur optimeras.

6. Fusionens konsekvenser för De Fusionerande Bolagens framtida verksamhet (artikel 29(1)(c) i den irländska koncentrationsförordningen, 23 kap 39 § 1 st. ABL)

- a. Det Överlåtande bolagets verksamhet kommer på Fusionens ikraftträdandedag att överföras till Övertagande bolag. Detta kommer inte att ha någon inverkan på den dagliga verksamheten eftersom det Övertagande bolaget kommer att fortsätta att teckna de försäkringar som säljs av det Överlåtande bolaget. Det Överlåtande bolagets verksamhet kommer att fortsätta att bedrivas på Irland genom det Övertagande bolagets irländska filial.
- b. Det Överlåtande bolagets rättigheter och skyldigheter till följd av avtal som existerar på Tidpunkten för Fusionen ska enligt lag överföras till det Övertagande bolaget. Det förväntas att Fusionen inte kommer att ha någon omedelbar inverkan på de försäkringstagare som köpt husdjursförsäkring genom det Överlåtande bolaget annat än förändring av den juridiska personen (till det Övertagande bolagets irländska filial) från och med Ikraftträdandedatumet, varefter det Övertagande bolagets irländska filial kommer att administrera och serva försäkringstagarnas husdjursförsäkringar. De tjänster som försäkringstagarna erhåller kommer inte att förändras väsentligt.
- c. Fusionen kommer inte heller att ha någon effekt på Övertagande bolags affärsverksamhet i andra EES-jurisdiktioner där det är verksamt genom dotterbolag, genom filial på grundval av etableringsfrihet eller genom gränsöverskridande verksamhet utan sekundäretalering.

7. Fusionens konsekvenser för de anställda i det Övertagande bolaget 23 kap 39 § 2 st. och 23 kap 39 b § 1 st. ABL)

- a. Vid tidpunkten för Fusionsplanen har det Övertagande bolaget **351** anställda ("Övertagande anställda").

M
AF

- b. Från och med ikraftträdandedatumet ska det Övertagande bolaget ta ansvar för alla rättigheter och skyldigheter som följer av de Överlåtande Anställdas anställningsavtal.
- c. Som ett resultat av Fusionen är avsikten att hela det arbete som för närvarande utförs av de Överlåtande bolagets anställda ("**Överlåtande Anställda**") med verkan från Tidpunkten för Fusionen ska utföras av de Överlåtande Anställda i det Övertagande bolagets irländska filial. Det är inte meningen att det ska ske någon ändring av villkoren eller anställningsavtalen för någon Överlåtande Anställd eller av den plats från vilken de Överlåtande Anställda kommer att bedriva sin verksamhet.

Fusionen innebär ingen förändring av verksamheten i det Övertagande bolaget annat än vad som anges ovan. Det är därför inte meningen att det ska ske någon ändring av villkoren eller anställningsavtalen för någon Övertagande Anställd eller av den plats från vilken de Övertagande Anställda kommer att bedriva sin verksamhet.

- d. Det Överlåtande bolaget har för närvarande inget företagsråd eller något system för arbetstagarnas medverkan, och det finns inga lagar i Irland som ålägger det Överlåtande bolaget att tillämpa ett system för arbetstagarnas medverkan. Eftersom ett av De Fusionerande Bolagen (det Övertagande bolaget) omfattas av ett system för anställdas medverkan i den mening som avses i artikel 2 k i rådets direktiv 2001/86/EG av den 8 oktober 2001 kommer ledningen i Överlåtande och Övertagande bolag förse arbetstagarnas representanter, eller arbetstagarna om representanter inte finns, med information samt skapa förutsättningar, på så sätt som anges i lag (2008:9) om arbetstgares medverkan vid gränsöverskridande fusioner, delningar och ombildningar, för bildandet av en sådan förhandlingsdelegation som förhandlar om fastställande av arbetstagarnas medverkan i det Övertagande bolaget.

Övertagande bolags arbetstgarerepresentanter har från och med fusionsprocessens inledning informerats om planerade förändringar i verksamheten i enlighet med svenska lagstiftning gällande medbestämmande i arbetslivet.

- e. Förutom vad som anges i punkterna 7 a. till d. gäller följande:
 - i. Fusionen kommer inte att ha några konsekvenser för anställningsförhållanden inom det Övertagande bolaget och därför planeras inga särskilda åtgärder för att skydda dessa förhållanden;
 - ii. Fusionen ska inte ha några konsekvenser för organisationen av arbetet med avseende på de Övertagande Anställda. Fusionen kommer inte att medföra väsentliga ändringar av anställningsvillkoren eller av platserna för bolagets verksamhet.
- f. Fusionen kommer inte att ha någon effekt på pensionsrätterna för de Övertagande Anställda.
- g. Det Övertagande bolagets dotterbolag, undantaget det Överlåtande bolaget, eller anställda i dessa bolag, kommer inte påverkas av Fusionen.

8. Tillgång till denna Rapport (23 kap 43 § ABL)

M
H

- a. En kopia av denna Rapport, tillsammans med en kopia av Fusionsplanen, ska, under en period om minst 6 veckor före det Övertagande bolagets extra bolagsstämma, hållas tillgänglig elektroniskt för de Övertagande Anställda.

9. Arbetstagarnas yttranden bifogas denna Rapport (23 kap 39 § 4 st.)

- a. Övertagande Anställda har rätt att avge yttranden till det Övertagande bolagets styrelse om den information som avses i denna Rapport senast den 16:e september 2024. Sådana yttranden som inkommer i god tid ska bifogas Rapporten (se bilaga 2). Dessa yttranden, samt andra yttranden, som till följd av att de inte inkommer i god tid, inte bifogas, ska delges aktieägarna i det Övertagande bolaget.

10. Beskrivning av Fusionens konsekvenser för Övertagande bolags försäkringstagare och borgenärer

- a. Fusionen av det helägda dotterbolaget till moderbolaget bedöms inte påverka borgenärernas säkerhet. Beträffande försäkringstagare i Övertagande bolag vars försäkringar inte förmedlats via Capstone berörs de inte av Fusionen och situationen för dessa försäkringstagare bedöms därför som oförändrad till följd av Fusionen.
- b. Det Överlåtande bolagets borgenärer, som vid den tidpunkt då den Gemensamma Fusionsplanen lämnas in till CRO för registrering (den Relevanta Dagen) har rätt till eventuella skulder eller fordringar mot det Överlåtande bolaget, och som
 - (i) är missnöjda med de skyddsåtgärder som erbjuds Överlåtande bolags borgenärer i Fusionsplanen och
 - (ii) på ett trovärdigt sätt kan visa att det, på grund av den Fusionen, finns risk för att deras fordran inte kommer att tillgodoses och att de inte har erhållit tillräckliga skyddsåtgärder från det Övertagande bolaget i detta avseende, ska ha rätt att ansöka hos den irländska domstolen om tillräckliga skyddsåtgärder inom tre månader från det Relevanta Datumet, i enlighet med 38(1) i den Irländska Regleringen.
- c. För övriga borgenärer till det Övertagande bolaget, som inte har rätt till eventuella skulder eller fordringar mot det Överlåtande bolaget, bedöms dessa borgenärers situation som oförändrad till följd av Fusionen.

M
FF

UPPRÄTTAD

För och på uppdrag av styrelsens i

Försäkringsaktiebolaget Agria (Publ)



Mathias Collén, styrelsens ordförande

Datum: 20240618

Försäkringsaktiebolaget Agria (Publ)



Agnes Fabricius, vd

Datum: 20240619

TILLÄGG 1
FUSIONSPLAN

TILLÄGG 2
ARBETSTAGARNAS YTTRANDE

