

RAPPORT FRA STYRET OM FUSJON MED GJENSIDIGE FORSIKRING TIDLIGERE PENSAM FORSIKRING A/S

1. Om fusjonen

Denne rapport for fusjon er utarbeidet av selskapets styre med grunnlag i allmennaksjeloven § 13-27, jf. § 13-9, som krever at styret forklarer og begrunner fusjonen, vederlagsløsningen, samt redegjør for betydningen av fusjonen for de ansatte, for kreditorene og aksjeeierne.

Gjensidige Forsikring ASA ("**GF ASA**") er hjemmehørende i Norge og eier samtlige aksjer i Gjensidige Forsikring tidligere PenSam Forsikring A/S ("**PenSam**") som er hjemmehørende i Danmark.

Ved fusjonen vil PenSams eiendeler, rettigheter og forpliktelser i sin helhet overføres til GF ASA.

2. Begrunnelse for fusjonen

GF ASA er konsernspiss for en rekke selskaper. Konsernet har som mål å tilrettelegge for en rasjonell og effektiv drift. Gjennom en selskapsrettslig fusjon reduseres friksjonskostnader, kapitalbruken effektiviseres, kostnader til styre og drift av en selvstendig selskapsenhet kuttes og oppfølgingen fra interne og eksterne tilsynsmyndigheter forenkles. Det legges til grunn at en integrering av virksomheten i PenSam med GF ASA vil skape en klarere arbeidsfordeling, forenklede rutiner samt gi konsernet en mer oversiktlig eier- og styringsstruktur. På denne måten vil det bli lagt til rette for et direkte aktivt eierskap og en bedre utnyttelse av konsernets ressurser.

3. Fastsettelse av fusjonsvederlag

Fusjonen vil gjennomføres etter de forenklede reglene om mor-datterfusjoner over landegrensene. Det vil derfor ikke bli beregnet fusjonsvederlag og det vil ikke bli utstedt vederlagsaksjer ved fusjonen.

PenSam vil oppløses ved gjennomføringen av fusjonen slik at aksjene i dette selskapet vil bli innløst og slettet.

4. Selskapsrettslige forhold

Det er selskapenes styre som utarbeider og inngår en fusjonsplan (avtale) og treffer beslutning om fusjon mellom morselskap og utenlandsk heleid datterselskap, jf. asal. § 13-36 jf. § 13-25 (2) nr. 3 og § 13-5 (2). Styrene tar hver for seg stilling til om vilkårene i fusjonsplanen er oppfylt og beslutter iverksettelse av fusjonen. Vedtakene om fusjon vil være betinget av at nødvendige offentlige tillatelser foreligger, herunder samtykke fra det norske og det danske Finanstilsynet.

Fusjonen iverksettes etter utløpet av kreditorfristen når alle nødvendige offentlige tillatelser foreligger. Ikrafttredelsen av fusjonen registreres i det norske Foretaksregisteret i samsvar med allmennaksjeloven § 13-32 første ledd når nødvendige tillatelser fra det norske og danske Finanstilsynet foreligger. Dette forventes å skje innen utløpet av tredje kvartal 2024.

Rettsvirkningene av fusjonen inntreer når ikrafttredelsen av fusjonen registreres.

Det antas ikke å foreligge juridiske forhold vedrørende noen av selskapene som er til hinder for fusjonens gjennomføring. For nærmere detaljer om fremgangsmåten vises det til fusjonsplanen.

5. Betydningen for de ansatte

Det er ansatte i begge selskapene som deltar i fusjonen. Det er ikke planlagt endringer av betydning for ansatte i det fortsettende selskapet GF ASA.

De som er ansatt i PenSam på fusjonstidspunktet vil som følge av fusjonen overføres til GF ASAs danske filial i samsvar med danske regler for virksomhetsoverdragelse. Per datoen for denne rapport

foreligger det ingen planer om å iverksette tiltak som vil føre til endringer i arbeidsstyrken, og styrene i GF ASA og PenSam antar at fusjonen ikke vil ha direkte konsekvenser for de ansatte etter fusjonen.

Fusjonen vil være gjenstand for informasjon, orientering og drøfting i henhold til gjeldende regler og tariffavtaler/overenskomster i de respektive land.

Fusjonsplanen med vedlegg og nærværende rapport fra styret gjøres tilgjengelig for de ansatte.

6. Betydningen for selskapets kreditorer

GF ASAs eksisterende kreditorer vil ikke påvirkes av fusjonen.

Ved fusjonen tilføres GF ASA eiendeler, rettigheter og forpliktelser fra PenSam, og blir ansvarlig for oppfyllelse også av disse. PenSam har positiv egenkapital, og tilfører derfor GF ASA mer kapital enn de forpliktelser som overføres, hvilket øker dekningsmuligheten for selskapets kreditorer. GF ASA har videre en relativt og absolutt sett betydelig større egenkapital. Samlet sett anses kreditorene i PenSam (hovedsakelig danske forsikringstagere) å få styrket deres stilling ved fusjonen, og det legges til grunn at disse kreditorenes dekningsmulighet ikke vil bli forringet.

Fusjonen antas således ikke å få betydning for kreditorene i noen av selskapene.

7. Betydning for aksjeeierne i Gjensidige Forsikring ASA

Aksjeeierne i GF ASA vil ikke påvirkes av fusjonen og vil fortsette å være underlagt de samme rettsregler som tidligere. Forretningssted, selskapets ledelse, samt korrespondanse og selskapsdokumenter vil bli utformet på samme språk som tidligere. Det vil heller ikke foreligge noe skifte av forretningssted. Aksjeeierne i GF ASA vil således beholde sine aksjeeierrettigheter uendret og vil kunne utøve sine aksjerettigheter i GF ASA på samme måte som tidligere både rettslig og praktisk.

Fusjonen innebærer kun at GF ASA blir direkte eier av virksomheten som i dag drives i PenSam i stedet for at virksomheten drives i et eget aksjeselskap og eies indirekte, slik som i dag.

8. Skatte- og regnskapsmessige forhold

Fusjonen gjennomføres som en skattefri fusjon i både Danmark og Norge. Dette innebærer at fusjonen gjennomføres skattemessig med full kontinuitet både på selskapsnivå og aksjonærnivå, slik at de skattemessige verdier på PenSams eiendeler, rettigheter og forpliktelser videreføres hos GF ASA.

Fusjonen har skattemessig virkning i Danmark fra 1. januar 2024, og i Norge fra det tidspunkt fusjonen blir registrert gjennomført i det norske Foretaksregisteret.

Ved innfusjoneringen av PenSam i GF ASA vil aksjene i PenSam bli slettet. Fusjonen innebærer således at skatteposisjoner tilknyttet aksjene i PenSam, herunder skattemessig inngangsverdi og innbetalt kapital, bortfaller.

Fusjonen vil bli gjennomført med regnskapsmessig kontinuitet etter prinsippet om konsernkontinuitet med virkning fra 1. januar 2024, fra hvilket tidspunkt PenSams rettigheter og forpliktelser regnskapsmessig skal anses for overført til GF ASA.

* * *

Oslo, 20. mars 2024
Styret i Gjensidige Forsikring ASA

Styreleder
Liv Gisele Marchand

Styremedlem
Terje Seljeseth

Styremedlem
Tor Magne Lønnum

Styremedlem
Vibeke Krag

Styremedlem
Gunnar Robert Sellæg

Styremedlem
Hilde Merete Nafstad

Styremedlem
Eivind Elnan

Styremedlem/Ansattrepresentant
Ruben Pettersen

Styremedlem/Ansattrepresentant
Sebastian Buur Kristiansen

Styremedlem/Ansattrepresentant
Ellen Kristin Enger