

Fusjonsplan (*Fusionsplan*)
for vederlagsfri fusjon (*For vederlagsfri fusion*)
mellom (*mellem*)

Gjensidige Forsikring ASA
Org.nr. 995 568 217

som det overtakende og fortsettende selskapet
(*som det overtagende og fortsættende selskab*)

og

Nykredit Forsikring A/S
CVR-nr. 14506187

som det overdragende og opphørende selskapet
(*som det overdragende og ophørende selskab*)

14. februar (februar) 2019

<p>1. Partene</p> <p>Styrene i Gjensidige Forsikring ASA og Nykredit Forsikring A/S har utarbeidet en fusjonsplan ("Fusjonsplanen") for fusjon av selskapene.</p> <p>I fusjonen skal følgende selskap være overtakende selskap;</p> <ul style="list-style-type: none"> Gjensidige Forsikring ASA, org.nr. 995 568 217, Schweigaards gate 21, 0191 Oslo, i Oslo kommune, Norge, (heretter benevnt "GF ASA"). GF ASA er registrert i det norske Foretaksregisteret i Brønnøysund. <p>og</p> <p>som overdragende selskap i fusjonen skal være;</p> <ul style="list-style-type: none"> Nykredit Forsikring A/S, CVR-nr. 14506187, A.C. Meyers Vænge 9, 2450 København SV, Danmark, (herefter benævnt "NF A/S"). <p>NF A/S har registrert følgende binavne som overtatt av GF ASA i forbindelse med fusjonen: Nykredit Østifterne Forsikring A/S.</p> <p>GF ASA og NF A/S betegnes i det følgende som "Part" eller i fellesskap som "Partene".</p> <p>2. Bakgrunn</p> <p>Forut for fusjonen eier GF ASA 100 % av aksjene i NF A/S. Partene fusjoneres etter forenklede regler</p>	<p>1. Parterne</p> <p>Bestyrelserne i Gjensidige Forsikring ASA og Nykredit Forsikring A/S har utarbejdet en fusjonsplan ("Fusionsplanen") for fusion af selskaberne.</p> <p>I fusionen skal følgende selskab være overtagende selskab;</p> <ul style="list-style-type: none"> Gjensidige Forsikring ASA, org.nr. 995 568 217, Schweigaards gate 21, 0191 Oslo, i Oslo kommune, Norge, (herefter benævnt "GF ASA"). GF ASA er registreret i det norske Foretaksregisteret i Brønnøysund. <p>og</p> <p>som overdragende selskab i fusionen skal være;</p> <ul style="list-style-type: none"> Nykredit Forsikring A/S, CVR-nr. 14506187, A.C. Meyers Vænge 9, 2450 København SV, Danmark, (herefter benævnt "NF A/S"). <p>NF A/S har registreret følgende binavne, som overtages af GF ASA i forbindelse med fusionen: Nykredit Østifterne Forsikring A/S.</p> <p>GF ASA og NF A/S betegnes i det følgende som "Part" eller tilsammen som "Parterne".</p> <p>2. Baggrund</p> <p>Forud for fusionen ejer GF ASA 100 % af aktierne i NF A/S. Parterne</p>
--	---

om mor-datterfusjon over landegrensene i den norske allmennaksjeloven § 13-36 og bestemmelse i den danske selskabslov § 290 om grænseoverskridende fusjoner samt lov om finansiell virksomhet § 204, ved at NF A/S som overdragende og opphørende selskap overdrar alle sine eiendeler, rettigheter og forpliktelser som helhet til GF ASA som overtakende og fortsettende selskap uten at det ytes vederlag. NF A/S opphører ved gjennomføringen av denne fusjonen.

Det er GF ASAs hensikt at Mølholm Forsikring A/S (et annen av GF ASAs heleide datterselskaper) parallelt med fusjonen med NF, fusjoneres med GF ASA i henhold til samme regler og tilsvarende prosess, men uten at fusjonene er gjensidig betinget av hverandre.

3. Begrunnelse for fusjonen

Konsernet har som mål å tilrettelegge forholdene 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. På denne måten vil det bli lagt til rette for et direkte aktivt eierskap og en bedre

fusioneres etter forenklede regler om mor-datterfusjon over landegrænsene i den norske allmennaksjeloven § 13-36 og bestemmelse i den danske selskabslov § 290 om lodret grænseoverskridende fusjon mellom et moderselskab og dets helejede datterselskab samt lov om finansiell virksomhet § 204, ved at NF A/S som overdragende og opphørende selskab overdrager alle sine aktiver, rettigheter og forpliktelser som helhet til GF ASA som overtagende og fortsættende selskab uden at der ydes vederlag. NF A/S ophører ved gennemførelse af denne fusion.

Det er GF ASAs intention, at Mølholm Forsikring A/S (et andet af GF ASAs helejede datterselskaber) sideløbende med fusionen med NF fusioneres med GF ASA efter samme regler og tilsvarende proces, dog uden, at fusionerne er gensigt betingede.

3. Begrundelse for fusionen

Koncernen har som mål at tilrettelægge forholdene for en rationel og effektiv drift. Gennem en selskabsretlig fusion reduceres friktionsomkostninger, kapitalberedskabet effektiviseres, omkostninger til bestyrelser og drift af en selvstændig selskabsenhed skæres fra, og opfølgingen fra interne og eksterne tilsynsmyndigheder forenkles. På denne måde vil der blive banet vej for et direkte aktivt ejerskab og en bedre

utnyttelse av konsernets ressurser.

4. Fusjonsvederlag

GF ASA eier 100 % av aksjene i NF A/S. Fusjonen gjennomføres etter de forenklete regler, se over. I henhold til disse bestemmelser skal det ikke ytes vederlag ved fusjonen. Fusjonen medfører således ingen kapitalforhøyelse eller utstedelse av nye aksjer i GF ASA.

5. Særlige fordeler

Det tilfaller ikke medlemmene av styrene, administrasjonen, aksjonærene eller uavhengige sakkyndige særlige fordeler som følge av fusjonen.

GF ASA har ingen rettigheter i NF A/S som nevnt i den norske allmennaksjeloven § 11-1 (konvertible lån). NF A/S har ikke utstedt kapitalandeler eller gjeldsbrev med særlige rettigheter jf. selskabslovens § 272, stk. 1 nr. 7.

6. Fusjonens betydning for ansatte

De ansatte i NF har i dag dobbeltansettelse både i GF og NF.

De ansatte vil fortsette sitt ansettelsesforhold uforandret, men i fortsettelsen kun som ansatt i GF ASA's danske filial. Styrene i GF ASA og NF A/S antar

udnyttelse af koncernens ressurcer.

4. Fusionsvederlag

GF ASA ejer 100 % af aktierne i NF A/S. Fusionen gennemføres efter de forenklete regler, se ovenfor. I henhold til disse bestemmelser skal der ikke ydes vederlag ved fusionen. Fusionen medfører således ingen kapitalforhøjelse eller udstedelse af nye aktier i GF ASA.

5. Særlige fordele

Der tilfalder ikke medlemmerne af bestyrelserne, administrationen, aktionærene eller uafhængige sagkyndige særlige fordele som følge af fusionen.

GF ASA har ingen rettigheder i NF A/S som nævnt i den norske allmennaksjeloven § 11-1 (konvertible lån). NF A/S har ikke udstedt kapitalandele eller gældsbreve med særlige rettigheder jf. selskabslovens § 272, stk. 1 nr. 7.

6. Fusionens betydning for ansatte

De ansatte i NF har i dag dobbeltansettelse både i GF og NF.

De ansatte vil fortsætte deres ansættelsesforhold uforandret, men efterfølgende kun som ansatte i GF ASA's danske filial. Bestyrelserne i GF ASA og NF A/S antager, at fusionen ikke vil have

<p>at fusjonen ikke vil ha direkte konsekvenser for de ansatte etter fusjonen.</p> <p>Partene vil i forhold til de ansatte gjennomføre fusjonen i samsvar med lov, forskrifter og inngåtte avtaler.</p> <p>De ansatte og tillitsvalgte skal ha informasjon om fusjonen og de tillitsvalgte har rett til drøfting i samsvar med reglene i Norge og Danmark.</p> <p>Fusjonsplanen med vedlegg skal gjøres kjent for de ansatte i GF ASA og NF A/S.</p> <p>De ansattes representasjon i GF ASA styrende organer skal følge de retningslinjer og reguleringer som følger av reglene i Norge og Danmark.</p> <p>Det er en eksisterende ordning for medarbeiderinnflytelse i GF ASA. Det er ingen ansatterepresentasjon i styret i NF A/S. Med henvisning til den dansk selskabslov § 272 nr. 2 1, nr. 12, er det påpekt at de norske reglene om de ansattes representasjon i en fusjon over landegrensene gjelder, slik at utvalgte bestemmelser i dansk lov om medarbeiderinnflytelse i SE-selskaper også gjelder, jf. dansk selskabslov § 312, stk. 4. I henhold til disse reglene velges et medlem til det spesielle forhandlingsorganet som skal forhandle en ordning for medarbeiderne i GF ASA, slik at de ansatte i NF A/S inngår i den eksisterende ordningen for ansattes innflytelse i GF ASA.</p>	<p>direkte konsekvenser for de ansatte etter fusionen.</p> <p>Parterne vil i forhold til de ansatte gjennomføre fusionen i overensstemmelse med gjeldende ret og inngåede avtaler.</p> <p>De ansatte og tillidsvalgte skal have informasjon om fusionen og de tillidsvalgte har rett til forhandling i overensstemmelse med reglene i Norge og Danmark.</p> <p>Fusjonsplanen med bilag skal offentliggøres for de ansatte i GF ASA og NF A/S.</p> <p>De ansattes repræsentation i ledelsesorganerne i GF ASA skal følge reglene i Norge og Danmark.</p> <p>Der er en eksisterende ordning om medarbejderindflydelse i GF ASA. Der er ikke medarbejderrepræsentation i bestyrelsen i NF A/S. Under henvisning til selskabslovens § 272, stk. 1, nr. 12 oplyses det, at de norske regler om medarbejderes medbestemmelse ved en grænseoverskridende fusion finder anvendelse, dog således at udvalgte bestemmelser i lov om medarbejderindflydelse i SE-selskaber ligeledes finder anvendelse, jf. selskabslovens § 312, stk. 4. Der vil i henhold til disse regler blive valgt et medlem til det særlige forhandlingsorgan, der skal forhandle en ordning om medarbejderindflydelse i GF ASA, med henblik på at de ansatte i NF A/S inkluderes i den eksisterende</p>
---	--

<p>7. Godkjennelse av fusjonen</p> <p>Nærværende fusjonsplan er inngått mellom styrene i GF ASA og NF A/S. Partene er enige om at fusjonsplanen er betinget av godkjennelse av generalforsamlingen i GF ASA i tråd med de norske selskapsregler.</p> <p>I det opphørende selskapet NF A/S skal fusjonen endelig godkjennes av styret jf. dansk selskabslov § 290, 1. led.</p> <p>Fusjonsplanen er således bindende bare dersom generalforsamlingen i GF ASA godkjenner fusjonsplanen. Planen anses i så fall som vedtatt etter beslutning i GF ASA's generalforsamling og på styremøte i NF A/S.</p> <p>8. Gjennomføring av fusjonen</p> <p>Fusjonen trer i kraft selskapsrettslig når kreditorenes frist for å kreve innfrielse eller sikkerhetsstillelse er utløpt, forholdet til eventuelle kreditorer er avklart og fusjonens ikrafttredelse er registrert i det norske Foretaksregisteret, jf. den norske allmennaksjeloven § 13-</p>	<p>ordning om medarbejderindflydelse i GF ASA.</p> <p>7. Godkendelse af fusionen</p> <p>Denne fusionsplan er udarbejdet af bestyrelserne i GF ASA og NF A/S. Parterne er enige om, at fusionsplanen er betinget af godkendelse af generalforsamlingen i GF ASA i tråd med de norske selskabsregler.</p> <p>I det ophørende selskab NF A/S skal fusionen endelig godkendes af bestyrelsen jf. dansk selskabslov § 290, 1. pkt.</p> <p>Fusionsplanen er således kun bindende såfremt generalforsamlingen i GF ASA og bestyrelsen i NF A/S godkender fusionsplanen. Planen anses i så fald som vedtaget efter beslutning på GF ASA's generalforsamling og på bestyrelsesmøde i NF A/S.</p> <p>8. Gennemførelse af fusionen</p> <p>Fusionen træder selskabsretligt i kraft, når kreditorenes frist for at kræve indfrielse eller sikkerhedsstillelse er udløbet, forholdet til eventuelle kreditorer er afklaret og fusionens ikrafttræden er registreret i det norske Foretaksregisteret, jf. den norske allmennaksjeloven § 13-32 første led, samt når nødvendige tilladelser fra henholdsvis det</p>
--	---

32 første ledd, samt når nødvendige tillatelser fra det norske og danske Finanstilsynet foreligger.

Styret i NF A/S vil så fort kreditorenes frist er utløpt, og det alene gjenstår det danske Finanstilsynets tillatelse, ta stilling til om vilkårene for iverksettelse av fusjonen for øvrig foreligger og deretter melde fusjonen til Ervervsstyrelsen i Danmark.

Styret i GF ASA vil deretter ta stilling til om vilkårene for gjennomføring av fusjonen foreligger.

Registreringstidspunkt i det norske Foretaksregisteret vil bli regnet som fusjonens ikrafttredelsestidspunkt.

På ikrafttredelsestidspunktet inntreer følgende virkninger av fusjonen:

- NF A/S er oppløst
- NF A/S sine eiendeler, rettigheter og forpliktelser, er overført til GF ASA

9. Skatte- og regnskapsmessige forhold

Fusjonen gjennomføres med regnskapsmessig kontinuitet etter prinsippet om konsernkontinuitet og gjennomføres med regnskapsmessig virkning fra 1. januar 2019, fra hvilket tidspunkt NF A/S' rettigheter og forpliktelser regnskapsmessig skal anses for overført til GF ASA. Inntil fusjonens

norske og det danske Finanstilsyn foreligger.

Bestyrelsen i NF A/S vil så snart kreditorenes frist er udløbet, og der alene henstår det danske Finanstilsyns tilladelse, ta stilling til om betingelserne for gjennomførelse av fusjonen i øvrigt er oppfylt og derefter anmelde fusjonen til Erhvervsstyrelsen i Danmark.

Bestyrelsen i GF ASA vil derefter ta stilling til om betingelserne for gjennomførelse av fusjonen er oppfylt.

Registreringstidspunkt i det norske Foretaksregisteret vil blive regnet som fusjonens ikrafttredelsestidspunkt.

På ikrafttredelsestidspunktet indtræder følgende virkninger af fusionen:

- NF A/S er opløst
- NF A/S' aktiver, rettigheder og forpliktelser er overført til GF ASA

9. Skatte- og regnskapsmessige forhold

Fusionen gennemføres med regnskapsmessig kontinuitet efter princippet om konsernkontinuitet og gennemføres med regnskapsmessig virkning fra 1. januar 2019, fra hvilket tidspunkt NF A/S' rettigheder og forpliktelser regnskapsmessig skal anses for overført til GF ASA. Indtil fusionens selskabsretlige ikrafttræden (jf.

selskapsrettslige ikrafttredelse (ref. punkt 8) skal det føres separate regnskap for selskapene.

Fusjonen gjennomføres med skattemessig virkning i Norge fra det tidspunkt fusjonen blir registrert gjennomført i det norske Foretaksregisteret.

Ved innfusjoneringen av NF A/S i GF ASA vil aksjene i NF A/S bli slettet. Fusjonen innebærer således at skattemessig inngangsverdi på aksjene i NF A/S bortfaller.

10. Betingelser for gjennomføringen av fusjonen

Gjennomføringen av fusjonen er betinget av at alle eventuelle lovbestemte vilkår for gjennomføringen av fusjonen er oppfylt og at alle nødvendige tillatelser og godkjenninger for fusjonens ikrafttredelse foreligger, herunder at Finanstilsynet i henholdsvis Norge og Danmark har gitt sin tillatelse til overdragelse av eksisterende forsikringskunder i NF A/S til GF ASA.

11. Dato for regnskap som danner grunnlag for fastsettelsen av vilkårene

GF ASA's og NF A/S' årsregnskap for 2018 datert henholdsvis 14. februar 2019 og 6. februar 2019 danner grunnlag for fastsettelsen av vilkårene for fusjonen.

punkt 8) skal der føres separate regnskaper for selskaberne.

Fusjonen gjennomføres med skattemessig virkning i Norge fra det tidspunkt, hvor fusjonen bliver registreret gennemført i det norske Foretaksregisteret.

Ved fusjonen af NF A/S og GF ASA vil aktierne i NF A/S blive slettet. Fusjonen indebærer således, at den skattemæssige indgangsværdi på aktierne i NF A/S bortfalder.

10. Betingelser for gennemførelse af fusionen

Gennemførelse af fusionen er betinget af, at alle eventuelle lovbestemte vilkår for gennemførelse af fusionen er opfyldt og, at alle nødvendige tilladelser og godkendelser for fusionens ikrafttræden foreligger, herunder, at Finanstilsynet i henholdsvis Norge og Danmark har givet tilladelse til overdragelse af eksisterende forsikringskunder i NF A/S til GF ASA.

11. Dato for regnskab som danner grundlag for fastsættelsen af vilkårene

GF ASA's og NF A/S' årsregnskaber for 2018 dateret henholdsvis 6. februar 2019 og 6. februar 2019 danner grundlag for fastsættelsen af vilkårene for fusionen.

Vedlagt følger årsregnskaper for 2015, 2016 og 2017, og det styrefastsatte og revisorgodkjente regnskapet med årsberetning for 2018 for GF ASA og årsregnskapet for NF A/S.

12. Opplysninger om overførte eiendeler og forpliktelser

Det vedlagte regnskapet til NF A/S for 2018 viser hvilke eiendeler, rettigheter og forpliktelser som skal overføres fra NF A/S til GF ASA ved fusjonen, følger denne fusjonsplanen og er å anse som en del av denne.

Fusjonen skal regnskapsføres til konsernkontinuitet og de balanseførte verdier av eiendeler, rettigheter og forpliktelser som overføres ved fusjonen skal videreføres.

Det legges til grunn at bokført verdi tilsvarer virkelig verdi av balanseførte eiendeler, rettigheter og gjeld.

I tillegg vil det bli overført ikke-balanseførte eiendeler i form av egenopparbeidet goodwill og andre immaterielle verdier.

13. Vedtekter etter fusjonen

Vedlagt følger årsregnskaper for 2015, 2016 og 2017, og det af bestyrelsen og revisor godkendte årsregnskap med årsberetning for 2018 for GF ASA og årsregnskaper for NF A/S.

12. Opplysninger om overførte aktiver og forpliktelser

Det vedlagte årsregnskap for NF A/S for 2018 viser hvilke aktiver, rettigheter og forpliktelser som ved fusjonen overføres fra NF A/S til GF ASA ved fusjonen. Årsregnskap for NF A/S for 2018 er vedlagt denne fusjonsplan, og er at anse som en del af denne.

Fusjonen skal regnskapsføres med konsernkontinuitet og de balanseførte værdier af ejendele, rettigheder og forpliktelser som overføres ved fusjonen skal videreføres.

Det lægges til grund, at den regnskabsmæssige værdi modsvarer værdien af de i balancen for NF A/S indregnede aktiver, rettigheder og forpliktelser.

Herudover vil der blive overført aktiver, der ikke er indregnet i balancen i form af internt oparbejdet goodwill og andre immaterielle aktiver.

13. Vedtægter efter fusjonen

Det vil være gældende vedtægter for GF ASA, som vil være

<p>Det vil være gjeldende vedtekter for GF ASA som vil være vedtekter for det fusjonerte selskapet etter fusjonen.</p> <p>Vedtekter for det overtagende og fortsettende selskap GF ASA følger denne fusjonsplanen og er å anse som en del av denne.</p>	<p>vedtægter for det fortsættende selskab efter fusionen.</p> <p>Vedtægterne for det overtagende og fortsættende selskab GF ASA følger denne fusionsplan, og er at anse som en del af denne.</p>
<p>Denne fusjonsplanen er utarbeidet på både norsk og dansk. Ved eventuell uoverensstemmelse mellom de to versjonene, skal den norske versjonen ha forrang.</p>	<p><i>Denne fusionsplan er udarbejdet både på norsk og dansk. Ved eventuel uoverensstemmelse mellem de to versioner, skal den norske version have forrang.</i></p>

Oslo, den 14. februar 2019

FOR STYRET I GJENSIDIGE FORSIKRING ASA

Styreleder
Liv Gisele Marchand

Styremedlem
Terje Seljeseth

Styremedlem
Per Arne Bjørge

Styremedlem
Vibeke Krag

Styremedlem
John Giverholt

Styremedlem
Hilde Merete Nafstad

Styremedlem
Eivind Elnan

Styremedlem
Anne Marie Nyhammer

Styremedlem
Lotte Kronholm Sjøberg

Styremedlem
Gunnar Mjåtvedt

København, den 14. februar 2019

BESTYRELSEN I NYKREDIT FORSIKRING A/S

Tommy Pedersen
Bestyrelsesformand

Erling Bech Poulsen

Camilla Kisling

Vivi Kofoed

Jens Eghøj Nielsen

Vedlegg

- Vedlegg 1: Årsregnskap, årsberetning og revisjonsberetning for tre siste år i GF ASA
- Vedlegg 2: Årsrapporter tre siste år i NF A/S
- Vedlegg 3: Vedtekter for GF ASA
- Vedlegg 4: Vedtekter for NF A/S
- Vedlegg 5: Felles fusjonsredegjørelse
- Vedlegg 6: Rapport fra styret i GF ASA
-

Bilag

- Bilag 1: Årsregnskap, årsberetning og revisjonsberetning for sidste tre år i GF ASA
- Bilag 2: Årsrapport for sidste tre år i NF A/S
- Bilag 3: Vedtægter for GF ASA
- Bilag 4: Vedtægter for NF A/S
- Bilag 5: Fælles fusjonsredegjørelse
- Bilag 6: Rapport fra bestyrelsen i GF ASA