

**Fusjonsplan**  
**for vederlagsfri fusjon**  
**mellom**

**Gjensidige Forsikring ASA**  
**Org.nr. 995 568 217**

som det overtakende og fortsettende selskapet

**og**

**Gjensidiges Arbejdsskadeforsikring A/S**  
**CVR-nr 12429185,**

som det overdragende og opphørende selskapet

18. mars 2013

## **1. Partene**

Styrene i Gjensidige Forsikring ASA og Gjensidige Arbejdsskadeforsikring A/S har utarbeidet en fusjonsplan ("Fusjonsplanen") for fusjon av selskapene.

I fusjonen skal følgende selskap være overtakende selskap;

- Gjensidige Forsikring ASA, org.nr. 995 568 217, Drammensveien 288, 0282 Oslo, i Oslo kommune, Norge, (heretter benevnt "GF ASA"). GF ASA er registrert i det norske Foretaksregisteret i Brønnøysund.

og

som overdragende selskap i fusjonen skal være;

- Gjensidiges Arbejdsskadeforsikring A/S, CVR-nr 12429185, A. C. Meyers Vænge 9, 2450 København SV, Danmark, (heretter benevnt "GA AS").

GA AS har registrert følgende binavn som overtas av GF ASA i forbindelse med fusjonen: Gjensidiges Arbejdsskade-forsikringsselskab A/S, KGF-Arbejdsskadeforsikring A/S og Kommunernes Arbejdsskade-forsikring A/S.

GF ASA og GA AS betegnes i det følgende som "Part" eller i fellesskap som "Partene".

## **2. Bakgrunn**

Forut for fusjonen eier GF ASA 100 % av aksjene i GA AS. Partene fusjoneres etter forenklede regler om mor-datterfusjon over landegrensene i den norske allmennaksjeloven § 13-36 og bestemmelsene i den danske selskabslov § 290 om grænseoverskridende fusjoner samt i lov om finansiell virksomhet § 204, ved at GA AS 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. GA AS opphører ved gjennomføringen av denne fusjonen.

## **3. Begrunnelse for fusjonen**

Konsernet har som mål å tilrettelegge forholdene for en rasjonell og effektiv drift. Gjennom en selskapsmessig 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 utnyttelse av konsernets ressurser.

## **4. Fusjonsvederlag**

GF ASA eier 100 % av aksjene i GA AS. Fusjonen gjennomføres etter de forenklede 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 GA AS som nevnt i den norske allmennaksjeloven § 11-1 (konvertible lån). Gjensidiges Arbejdsskadeforsikring A/S har ikke udstedt kapitalandeler eller gjeldsbrev med særlige rettigheter jf. selskabslovens § 272, stk. 1 nr. 7.

## **6. Fusjonens betydning for ansatte**

Ved utløpet av 2012 var det 2548 ansatte i GF ASA. I GA AS er det 292 ansatte.

De ansatte vil fortsette sitt ansettelsesforhold uforandret, men i fortsettelsen kun som ansatt i GF ASA's danske filial. Styrene i GF ASA og GA AS antar at fusjonen ikke vil ha direkte konsekvenser for de ansatte etter fusjonen.

Partene vil i forhold til de ansatte gjennomføre fusjonen i samsvar med lov, forskrifter og inngåtte avtaler.

De ansatte og tillitsvalgte skal ha informasjon om fusjonen og de tillitsvalgte har rett til drøfting i samsvar med reglene i Norge og Danmark.

Fusjonsplanen med vedlegg skal gjøres kjent for de ansatte i GF ASA og GA AS.

De ansattes representasjon i GF ASA styrende organer skal følge de retningslinjer og reguleringer som følger av reglene i Norge og Danmark.

## **7. Godkjenning av fusjonen**

Nærværende fusjonsplan er inngått mellom styrene i GF ASA og GA AS. Partene er enige om at fusjonsplanen er betinget av godkjenning av generalforsamlingen i GF ASA i tråd med de norske selskapsregler.

I det opphørende selskapet GA AS skal fusjonsplanen endelig godkjennes av styret jf. dansk selskapslov § 290.

Avtalen er således bindende bare dersom generalforsamlingen i GF ASA godkjenner avtalen. Planen anses i så fall som vedtatt den 25.4.2013 etter beslutning i GF ASA's generalforsamling.

## **8. Gjennomføring av fusjonen**

Fusjonen trer i kraft selskapsrettslig når kreditorenes frist for å kreve innfrielse eller

sikkerhetsstillelse i GF ASA og GA AS er utløpt, forholdet til eventuelle kreditorer er avklart og fusjonens ikrafttredelse er registrert i det norske Foretaksregisteret, jf den norske allmennaksjeloven § 13-32 første ledd.

Styret i GA AS vil så fort fristene 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:

- GA AS er oppløst
- GA AS 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 2013, fra hvilket tidspunkt GA AS' rettigheter og forpliktelser regnskapsmessig skal anses for overført til GF ASA. Inntil fusjonens 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 GA AS i GF ASA vil aksjene i GA AS bli slettet. Fusjonen innebærer således at skattemessig inngangsverdi på aksjene i GA AS 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 Danmark har gitt sin tillatelse til overdragelse av eksisterende forsikringskunder i GA AS til GF ASA.

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

GF ASA' og GA AS' årsregnskap for 2012 datert henholdsvis 6. mars 2013 og 1. mars 2013 danner grunnlag for fastsettelsen av vilkårene for fusjonen.

Vedlagt følger årsregnskaper for 2010 og 2011, og det styrefastsatte og revisorgodkjente regnskapet med årsberetning for 2012 for Gjensidige Forsikring ASA og årsregnskapet for GA AS.

## **12. Opplysninger om overførte eiendeler og forpliktelser**

Det vedlagte regnskapet til GA AS for 2012 viser hvilke eiendeler, rettigheter og forpliktelser som skal overføres fra GA AS 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**

Det vil være gjeldende vedtekter for GF ASA som vil være vedtekter for det fusjonerte selskapet etter fusjonen.

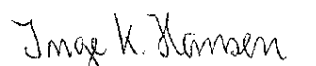
Dersom disse vedtektene i perioden frem til gjennomføring av fusjonen skulle bli endret av generalforsamlingen i GF ASA (det foreligger forslag om mindre og for denne fusjonen ubetydeligendringer), vil det være de evt. endrede vedtekter som vil være vedtektene for det fusjonerte og fortsettende selskapet.

Vedtekter for det overtagende og fortsettende selskap GF ASA følger denne fusjonsplanen og er å anse som en del av denne.


\*\*\*\*

Oslo, den 18. mars 2013

FOR STYRET I GJENSIDIGE FORSIKRING ASA



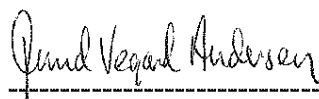
Styreleder  
Inge Ketil Hansen



Styremedlem  
Mette Rostad



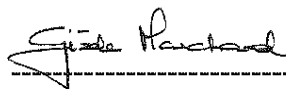
Styremedlem  
Per Arne Bjørge



Styremedlem  
Trond Vegard Andersen



Styremedlem  
Folke Hans-Erik Andersson



Styremedlem  
Liv Gisele Marchand



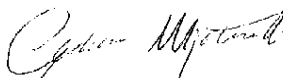
Styremedlem  
Mari Trønblom Skjærstad



Styremedlem/Ansatterrepresentant  
Gunnhild Heggen Andersen



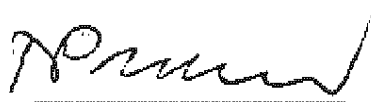
Styremedlem/Ansatterrepresentant  
Kjetil Kristensen



Styremedlem/Ansatterrepresentant  
Gunnar Mjåtvedt

København, den 18. marts 2013

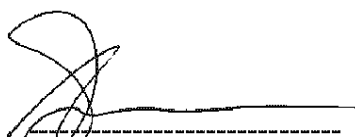
BESTYRELSEN I GJENSIDIGES ARBEJDSKADEFORSIKRING A/S



Tommy Pedersen  
Bestyrelsesformand



Kim Rud-Petersen



Allan Thaysen

## Vedlegg

- Vedlegg 1: Årsregnskap, årsberetning og revisjonsberetning for tre siste år i GF ASA
- Vedlegg 2: Årsrapporter tre siste år i GA AS
- Vedlegg 3: Vedtekter for GF ASA
- Vedlegg 4: Vedtekter for GA AS
- Vedlegg 5: Redegørelse fra bestyrelsen i GA AS
- Vedlegg 6: Rapport fra styret i GF ASA