

FUSIONSPLAN FOR GRÆNSEOVERSKRIDENDE FUSION

for	GJENSIDIGE FORSIKRING ASA Organisasjonsnummer 995 568 217 Schweigaards gate 21 0191 Oslo et norsk allmennaksjeselskap med forretningkontor i Oslo Kommune og registrert hos Brønnøysundregistrene ("det Fortsettende Selskapet")	GJENSIDIGE FORSIKRING ASA Registreringsnummer 995 568 217 Schweigaards gate 21 0191 Oslo et norsk aktieselskab med hjemsted i Oslo kommune og registrert ved Brønnøysundregistrene ("det Fortsættende Selskab")
og	GJENSIDIGE FORSIKRING TIDLIGERE PENSAM FORSIKRING A/S CVR-nummer 17118188 Jørgen Knudsens Vej 2 3520 Farum et dansk aksjeselskab med forretningkontor i Furesø Kommune og registrert hos Erhvervsstyrelsen ("det Ophørende Selskapet")	GJENSIDIGE FORSIKRING TIDLIGERE PENSAM FORSIKRING A/S CVR-nummer 17118188 Jørgen Knudsens Vej 2 3520 Farum et dansk aktieselskab med hjemsted i Furesø Kommune og registrert ved Erhvervsstyrelsen ("det Ophørende Selskab")

Classified: General Business



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID
7F77D781F C764D4887 1268E002D005F0

Undertegnede styrer i det Fortsettende selskapet, som er et norsk allmennaksjeselskap, og styret i det Opphørende selskapet, som er et dansk aksjeselskap, fastsetter herved i fellesskap følgende fusjonsplan.

Undertegnede bestyrelse for det Fortsættende Selskab, som er et norsk aktieselskab og bestyrelse for det Opphørende Selskab, som er et dansk aktieselskab opretter herved i forening følgende fusionsplan.

1. FREMGANGSMÅTE OG FUSJONSGRUNNLAG

Som nærmere beskrevet i denne Fusjonsplanen skal alle eiendeler, rettigheter og forpliktelser i det Opphørende Selskapet overføres til det Fortsettende Selskapet (det Opphørende Selskapet og det Fortsettende selskapet er heretter samlet omtalt som de **"Deltakende selskapene"**) gjennom en grenseoverskridende fusjon (**"Fusjonen"**) i henhold til §§ 13-36 i den norske allmennaksjeloven (**"Allmennaksjeloven"**) og kapittel 12 av den norske finansforetaksloven, samt kapittel 16, herunder særlig § 290 i den danske selskabsloven (den **"Danske Selskapsloven"**) og § 200 i den danske lov om forsikringsvirksomhet.

Fusjonen vil bli gjennomført når kreditorenes frist for å kreve innløsning eller sikkerhetsstillelse er utløpt, forholdet til kreditorene er avklart og ikrafttredelsesdatoen for fusjonen er registrert i det norske Foretaksregisteret, som vil foreta registreringen i henhold til §§ 13-32 i Allmennaksjeloven, og når de nødvendige tillatelser fra henholdsvis det danske og det norske Finanstilsynet er innhentet, hvorefter fusjonen trer i kraft i henhold til §§ 13-33 og 13-17 i Allmennaksjeloven, og kapittel 16 i den Danske Selskapsloven.

Ved fusjonen skal det Opphørende Selskapet oppløses uten likvidasjon ved at alle eiendelene, rettighetene og forpliktelsene overføres til det Fortsettende Selskapet. Aktiviteter i Danmark som utføres av Opphørende Selskapet vil etter Fusjonen bli utført av den danske filialen av det Fortsettende Selskapet, hvorved alle eiendelene, rettighetene og forpliktelsene i Opphørende Selskapet beholdes i filialen.

FREMGANGSMÅDE OG FUSIONSGRUNDLAG

Som nærmere redegjort for i denne fusionsplan, skal alle aktiver og forpliktelser i det Opphørende Selskab overføres til det Fortsættende Selskab (det Opphørende Selskab og det Fortsættende Selskab refereres herefter samlet til som **"De Deltagende Selskaber"**) gennem en grænseoverskridende fusion (**"Fusionen"**) i henhold til §§ 13-36 i den norske allmennaksjeloven (**"Allmennaksjeloven"**) og kapitel 12 i den norske finansforetaksloven, samt kapitel 16, herunder særligt § 290 i den danske selskabslov (den **"Danske Selskabslov"**) og § 200 i den danske lov om forsikringsvirksomhed.

Fusionen gennemføres når kreditorenes frist for at kræve indfrielse eller sikkerhedsstillelse er udløbet, forholdet til kreditorer er afklaret og fusionens ikrafttræden er registreret i det norske Foretaksregisteret, som gennemfører registreringen i henhold til §§ 13-32 i Allmennaksjeloven, samt når nødvendige tilladelser fra henholdsvis det danske og det norske Finanstilsyn foreligger, hvorefter fusionen har virkning i henhold til §§ 13-33 og 13-17 i Allmennaksjeloven og kapitel 16 i den Danske Selskabslov.

Ved fusionen opløses det Opphørende Selskab uden likvidation ved overdragelse af selskabets samlede aktiver og forpliktelser til det Fortsættende Selskab. Aktiviteter i Danmark udført af det Opphørende Selskab vil efter Fusionen blive udført af den danske filial af det Fortsættende selskab, hvorved alle det Opphørende Selskabs aktiver og forpliktelser beholdes i filialen.



2. FORESLÅTT DATO FOR GJENNOMFØRING

Fusjonen er planlagt gjennomført selskapsrettslig innen utgangen av 2024.

3. NAVN

Siden Gjensidige i forbindelse med ervervet av aksjene i det Ophørende Selskapet ikke har overtatt retten til navnet "PenSam" mv. skal ved gjennomføring av fusjonen det Fortsettende Selskapet heller ikke overta det Ophørende Selskapets navn.

4. VEDERLAG TIL AKSJONÆREN I DET OPHØRENDE SELSKAPET

Det Fortsettende Selskapet eier alle aksjene i det Ophørende Selskapet, og det er dermed en mor/datter-fusjon. Det ytes derfor ikke noe vederlag, jf. Allmennaksjeloven § 13-24 (1).

5. FUSJONENS ANTATTE INNVIRKNING PÅ DE ANSATTE I DE DELTAKENDE SELSKAPENE

Det er ansatte i begge de Deltakende Selskapene. De som er ansatt i det Ophørende Selskapet på fusjonstidspunktet vil bli overført til en dansk filial av det Fortsettende Selskapet i samsvar med reglene i den danske virksomhetsoverdragelsesloven ved gjennomføring av Fusjonen.

Per datoen for denne fusjonsplanen foreligger det ingen planer om å iverksette spesifikke tiltak som vil føre til endringer i arbeidsstyrken.

Fusjonen er gjenstand for drøfting i henhold til gjeldende regler og tariffavtaler/overenskomster i de respektive land.

FORESLÅET GENNEMFØRSELSDATO

Fusionen er planlagt gennemført selskabsretligt inden udgangen af 2024.

NAVN

Eftersom Gjensidige i forbindelse med erhvervelsen af aktierne i det Ophørende Selskab ikke overtog retten til navnet "PenSam" mv., overtager det Fortsættende Selskab ved gennemførelsen af Fusionen heller ikke det Ophørende Selskabs navn.

VEDERLAG TIL KAPITALEJEREN I DET OPHØRENDE SELSKAB

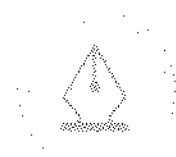
Det Fortsættende Selskab ejer samtlige kapitalandele i det Ophørende Selskab, og der er således tale om, en lodret fusion. Der ydes derfor ikke noget vederlag jf. Allmennaksjeloven § 13-24 (1).

FUSIONENS SANDSYNLIGE FØLGER FOR BESKÆFTIGELSEN I DE DELTAGENDE SELSKABER

Der er ansatte i begge de Deltagende Selskaber. De der er ansat i det Ophørende Selskab på fusionstidspunktet vil blive overført til en dansk filial af det Fortsættende Selskab i overensstemmelse med reglerne i den danske lov om virksomhedsoverdragelse ved Fusionens gennemførelse.

Fra og med datoen for denne fusionsplan er der ingen planer om at implementere nogle specifikke tiltag som vil medføre ændringer i arbeidsstyrken.

Fusionen er genstand for drøftelser i henhold til gældende lovgivning og overenskomster i de respektive lande.



**6. AKSJER OG GJELDSINSTRUMENTER MED
SPESIELLE RETTIGHETER**

Det er ingen innehavere av aksjer og gjeldspapirer med særlige rettigheter (konvertible lån eller tegningsretter) utstedt av det Opphørende Selskapet, og det gis følgelig ikke noen rettigheter og skal ikke foretas noen avsetninger for slike personer.

7. SÆRLIGE FORDELER

Det gis ingen spesielle fordeler til uavhengige sakkyndige, medlemmer av tilsynsorganer, medlemmer av styrene eller daglig leder i de Deltakende Selskapene i forbindelse med Fusjonen.

**8. STYRETS RAPPORT OM FUSJONEN FOR DET
FORTSETTENDE SELSKAPET**

Styret i det Fortsettende Selskapet har utarbeidet en redegjørelse om Fusjonen ("styrets rapport") i henhold til § 13-27 i Allmennaksjeloven. Styrets rapport er vedlagt denne fusjonsplanen som vedlegg 1.

**9. INFORMASJON OM PROSEDYRER FOR
INVOLVERING AV DE ANSATTE I
FASTSETTELSEN AV DERES RETTIGHETER MED
HENSYN TIL MEDBESTEMMELSE I DET
FORTSETTENDE SELSKAPET**

Der er ingen ordning for de ansattes medbestemmelse og representasjon i styrende organer i det Opphørende Selskapet, mens det er en ordning for de ansattes medbestemmelse og representasjon i styrende organer i det Fortsettende Selskapet. Denne ordningen omfatter også rettigheter for det Fortsettende Selskapets ansatte i Danmark m.fl. Per datoen for denne Fusjonsplanen er det færre enn 28 ansatte i det Opphørende Selskapet.

**KAPITALANDELE OG VÆRDIPAPIRER MED
SÆRLIGE RETTIGHEDER**

Der er ikke indehavere af kapitalandele og gældsbreve med særlige rettigheder (konvertible lån eller tegningsretter) udstedt af det Ophørende Selskab, og der gives derfor ingen rettigheder og der skal ikke træffes foranstaltninger vedrørende sådanne personer.

SÆRLIGE FORDELE

Der gives ikke særlige fordele til uafhængige eksperter, medlemmer af tilsynsorganer, medlemmer af bestyrelsen eller medlemmer af direktionen i de Deltagende Selskaber i forbindelse med Fusionen.

**BESTYRELSENS RAPPORT OM FUSIONEN
FOR DET FORTSÆTTENDE SELSKAB**

Bestyrelsen for det Forsættende Selskab har udarbejdet en redegørelse om Fusionen ("bestyrelsens rapport") i henhold til §§ 13-27 i Allmennaksjeloven. Bestyrelsens rapport er vedlagt denne fusionsplan som bilag 1.

**OPLYSNING OM PROCEDURER FOR
MEDARBEJDERNES INDDRAGELSE I
FASTLÆGGELSEN AF DERES RETTIGHEDER
MED HENSYN TIL MEDBESTEMMELSE I DET
FORTSÆTTENDE SELSKAB**

Der er ikke en medarbejdermedbestemmelsesordning i det Ophørende Selskab, mens der er en medarbejdermedbestemmelsesordning i det Fortsættende Selskab. Denne ordning omfatter også rettigheder for det Fortsættende Selskabs medarbejdere i Danmark mv. Der er pr. datoen for denne Fusionsplan ansat færre end 28 medarbejdere i det Ophørende Selskab.



Fremgangsmåten for ansattes rett til medbestemmelse og representasjon i forbindelse med fusjon over landegrensene, skal ivaretas i henhold til gjeldende regler og prinsipper i registreringslandet (Norge) samt reglene i Danske Selskapsloven § 312, stk. 4. Det Fortsettende Selskapet vil treffe nødvendige tiltak og iverksette nødvendig prosess i dialog med arbeidstakernes representanter.

Medarbejdernes ret til medbestemmelse og repræsentation i forbindelse med grænseoverskridende fusion håndteres i overensstemmelse med gjeldende regler og prinsipper i registreringslandet (Norge) samt den Danske Selskabslov § 312, stk. 4. Det Fortsættende Selskab vil tage de nødvendige tiltag og iværksætte den nødvendige proces i dialog med medarbejderrepræsentanterne.

10. VERDSETTELSE AV EIENDELER OG FORPLIKTELSE

Eiendelene, rettighetene og forpliktelsene til det Ophørende Selskapet overføres til det Fortsettende Selskapet til bokført verdi som det fremgår av årsrapporten for 2023 og i balansen per 31. desember 2023 til det Ophørende Selskapet.

Det legges til grunn at virkelig verdi av den overførte virksomheten utgjør mer enn bokført verdi av balanseførte eiendeler, rettigheter og gjeld. I tillegg til de bokførte verdier vil det bli overført ikke-balanseførte eiendeler i form av egenopparbeidet goodwill og andre immaterielle verdier.

VURDERING AF AKTIVER OG FORPLIGTELSE

Aktiverne og forpligtelserne i det Ophørende Selskab overføres til det Fortsættende Selskab til bogført verdi som anført i årsrapporten for 2023 og i balansen pr 31. december 2023 for det Ophørende Selskab.

Det antages, at den reelle værdi af den overdragne virksomhed udgør mere end den bogførte værdi af aktiver, rettigheder og forpligtelser i balancen. Derudover vil ikke indregnede aktiver i balancen i form af internt genereret goodwill og andre immaterielle aktiver blive overført.

11. REGNSKAPENE SOM ER LAGT TIL GRUNN FOR FUSJONSVILKÅRENE

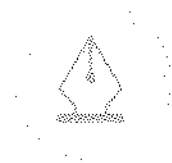
Grunnlaget for fastsettelsen av vilkårene for Fusjonen har vært regnskapene til de Deltakende Selskapene for regnskapsåret 1. januar - 31. desember 2023 som er vedlagt denne fusjonsplanen som vedlegg 4.

REGNSKABER SOM HAR VÆRET ANVENDT SOM GRUNDLAG FOR BETINGELSERNE FOR FUSIONEN

Grundlaget for at afgøre betingelserne for Fusionen har været årsregnskaberne for de Deltagende Selskaber for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023 som er vedlagt denne fusionsplan som bilag 4.

12. BETINGELSER FOR GJENNOMFØRINGEN AV FUSJONEN

BETINGELSER FOR GENNEMFØRELSE AF FUSIONEN



Gjennomføring av Fusjonen er betinget av at de nødvendige tillatelser og godkjenninger er mottatt for at Fusjonen skal tre i kraft, herunder at Finanstilsynet i Norge og Finanstilsynet i Danmark har gitt sin tillatelse til Fusjonen og til overdragelse av eksisterende forsikringskunder i det Opphørende Selskapet.

Gennemførelse af Fusionen er betinget af, at de nødvendige tilladelser og godkendelser for Fusionens ikrafttræden foreligger, herunder, at Finanstilsynet i Norge og Finanstilsynet i Danmark har givet tilladelse til Fusionen og til overdragelse af eksisterende forsikringskunder i det Ophørende Selskab.

13. SKATTE- OG REGNSKAPSMESSIG GJENNOMFØRING

Fusjonen gjennomføres med regnskapsmessig kontinuitet etter prinsippet om konsernkontinuitet og gjennomføres med regnskapsmessig virkning fra 1. januar 2024, fra hvilket tidspunkt det Opphørende Selskaps rettigheter og forpliktelser regnskapsmessig skal anses for overført til det Fortsettende Selskapet. Videre vil alle transaksjoner som utføres av det Opphørende Selskapet be ansett for å være tilhørende det Fortsettende Selskapet fra samme dato. Inntil fusjonens selskapsrettslige ikrafttredelse skal det føres separate regnskap for de Deltakende Selskapene.

Fusjonen gjennomføres som en skattefri fusjon i både Norge og Danmark. Den skattefrie fusjon har skattemessig virkning i Danmark fra 1. januar 2024 og i Norge fra det tidspunkt Fusjonen blir registrert gjennomført i det norske Foretaksregisteret.

Ved Fusjonen av det Opphørende Selskapet og det Fortsettende Selskapet vil aksjene i det Opphørende Selskapet bli slettet. Fusjonen innebærer således at skattemessig inngangsverdi og andre skatteposisjoner tilknyttet aksjene i det Opphørende Selskapet bortfaller.

14. VEDTEKTENE ETTER FUSJONEN

SKATTE- OG REGNSKABSMÆSSIGE GENNEMFØRELSE

Fusionen gennemføres med regnskabsmæssig kontinuitet efter princippet om konsernkontinuitet og gennemføres med regnskabsmæssig virkning fra 1. januar 2024, fra hvilket tidspunkt det Ophørende Selskabs' rettigheder og forpligtelser regnskabsmæssigt skal anses for overført til det Fortsettende Selskab. Desuden vil alle transaksjoner udført af det Ophørende Selskab blive anset for at tilhøre det Fortsettende Selskab fra samme dato. Indtil Fusionens selskabsretlige ikrafttræden skal der føres separate regnskaber for de Deltagende Selskaber.

Fusionen gennemføres som en skattefri fusion i både Norge og Danmark. Den skattefrie fusion har skattemæssig virkning i Danmark fra 1. januar 2024 og i Norge fra det tidspunkt Fusionen bliver registreret gennemført i det norske Foretaksregisteret.

Ved Fusionen af det Ophørende Selskab og det Fortsettende Selskab vil aktierne i det Ophørende Selskab blive slettet. Fusionen indebærer således, at den skattemæssige indgangsværdi og andre skattemæssige positioner tilknyttet aktierne i det Ophørende Selskab bortfalder.

VEDTÆGTERNE EFTER FUSIONEN



Vedtektene for det Fortsettende Selskapet vil ikke bli endret i forbindelse med gjennomføringen av Fusjonen. Vedtektene for det Fortsettende Selskapet i sin nåværende form og i den form de vil ha ved gjennomføringen av Fusjonen er derfor vedlagt som vedlegg 2.

15. **BESKYTTELSESTILTAK SOM TILBYS KREDITORER**

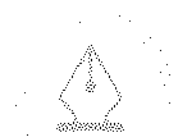
I henhold til den Danske Selskapsloven § 277 har styret i det Opphørende Selskapet utpekt Deloitte til å avgi en uttalelse om kreditorene i det Opphørende Selskap kan antas å være tilstrekkelig sikret etter Fusjonen sammenlignet med dagens situasjon. Dersom Deloitte i sin uttalelse konkluderer med at kreditorene ikke er tilstrekkelig sikret etter Fusjonen, kan kreditorene i det Opphørende selskapet fremsette krav i henhold til § 278 i den Danske Selskapsloven.

[Underskrifter følger]

Det Fortsættende Selskabs vedtægter ændres ikke i forbindelse med gennemførslen af Fusionen. Det Fortsættende Selskabs vedtægter i deres nuværende form og i den form, de vil have ved gennemførelse af Fusionen, er således vedlagt som bilag 2.

BESKYTTELSESFORANSTALTNINGER TILBUDT KREDITORER

I henhold til den Danske Selskabslovs § 277 har bestyrelsen i Det Ophørende Selskabs bestyrelse udpeget Deloitte til at afgive en erklæring hvorvidt kreditorene i det Ophørende Selskab må antages at være tilstrækkeligt sikrede efter Fusionen i forhold til den nuværende situation. Konkluderer Deloitte i sin erklæring, at kreditorene ikke er tilstrækkelig sikrede efter Fusionen, vil kreditorene i det Ophørende Selskab kunne anmelde deres krav i henhold til den Danske Selskabslovs § 278.



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID
7F7F9781FC764D48871D68E0U2DUNSFU

Den 20. mars 2024

Styret i Gjensidige Forsikring ASA

Liv Gisele Marchand

Terje Seljeseth

Vibeke Krag

Hilde Merete Nafstad

Eivind Elnan

[Underskrifter følger]

Den 20. marts 2024

Bestyrelsen for Gjensidige Forsikring ASA

Ellen Kristin Enger

Tor Magne Lønnum

Ruben Pettersen

Gunnar Robert Sellæg

Sebastian Buur Kristiansen



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID
7F7F9761FC764D48871D68E002D005F0

Den 20. mars 2024

Styret til Gjensidige Forsikring tidligere PenSam
Forsikring A/S:

Vivi Kofoed

Thomas Eriksen

Den 20. marts 2024

Bestyrelsen for Gjensidige Forsikring tidligere
PenSam Forsikring A/S:

Thomas Pirmo



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID
7F7F9761FC764D48871D688E002D005F0

VEDLEGG

Vedlegg 1: Styrets redegjørelse (rapport) om fusjonen for Gjensidige Forsikring ASA

Vedlegg 2: Vedtektene for Gjensidige Forsikring ASA

Vedlegg 3: Vedtektene for Gjensidige Forsikring tidligere PenSam Forsikring A/S

Vedlegg 4: Årsregnskap, årsberetning og revisjonsberetning for tre siste år for Gjensidige Forsikring ASA

Vedlegg 5: Årsrapporter for de siste tre år for Gjensidige Forsikring tidligere PenSam Forsikring A/S

BILAG

Bilag 1: Bestyrelsens redegjørelse (rapport) om fusjonen for Gjensidige Forsikring ASA

Bilag 2: Vedtægter for Gjensidige Forsikring ASA

Bilag 3: Vedtægter for Gjensidige Forsikring tidligere PenSam Forsikring A/S

Bilag 4: Årsregnskap, årsberetning og revisionsberetning for sidste tre år i Gjensidige Forsikring ASA

Bilag 5: Årsrapporter for de sidste tre år i Gjensidige Forsikring tidligere PenSam Forsikring A/S



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

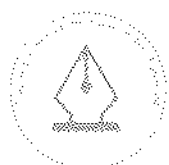
Document ID
7F7F9761FC764D48871D68E002D005F0

List of Signatures

Page 1/1

53-24 (B) Vedlegg 1 - Fusionsplan.pdf

Name	Method	Signed at
Pettersen, Ruben	BANKID_MOBILE	2024-03-20 11:12 GMT+01
Sebastian Buur Gabe Kristiansen	MitID	2024-03-20 12:16 GMT+01
Enger, Ellen Kristin	BANKID	2024-03-20 11:11 GMT+01
Marchand, Liv Gisele	BANKID	2024-03-20 11:11 GMT+01
Sellæg, Gunnar Robert	BANKID	2024-03-20 11:11 GMT+01
Seljeseth, Terje	BANKID	2024-03-20 11:10 GMT+01
Vibeke Krag	MitID	2024-03-20 12:12 GMT+01
Lønnum, Tor Magne	BANKID	2024-03-20 12:10 GMT+01
Elnan, Eivind	BANKID	2024-03-20 11:50 GMT+01
Nafstad, Hilde Merete	BANKID	2024-03-20 11:15 GMT+01



This file is sealed with a digital signature. The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

External reference: 7F7F9761FC764D48871968ED92D995F9

List of Signatures

Page 1/1

32-24-1-1 a. Fusionsplan.pdf

Name	Method	Signed at
Vivi Kofoed	MitID	2024-03-20 19:51 GMT+01
Thomas Pirmo	MitID	2024-03-20 14:08 GMT+01
Thomas Eriksen	MitID	2024-03-20 11:50 GMT+01



This file is sealed with a digital signature. The seal is a guarantee for the authenticity of the document.
External reference: F4ACF25B2D9E4B99A07321E9DEEFB672