

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

Mølholm Forsikring A/S
CVR-nr. 25121902

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

14. februar (februar) 2019

1. Partene Styrene i Gjensidige Forsikring ASA og Mølholm Forsikring 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, Schweigaards gate 21, 0191 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; - Mølholm Forsikring A/S, CVR-nr 25121902, Lille Tornbjergs vej 30, Tornbjerg, 5220 Odense SØ, Danmark, (heretter benevnt "MF A/S"). MF A/S har registrert følgende binavne som overtatt av GF ASA i forbindelse med fusjonen: Behandlingsgaranti.dk A/S. GF ASA og MF A/S betegnes i det følgende som "Part" eller i fellesskap som "Partene". 2. Bakgrunn Forut for fusjonen eier GF ASA 100 % av aksjene i MF A/S. Partene fusjoneres etter forenklede regler	1. Parterne Bestyrelserne i Gjensidige Forsikring ASA og Mølholm Forsikring A/S har udarbejdet en fusionsplan ("Fusionsplanen") for fusion af selskaberne. I fusionen skal følgende selskab være overtagende selskab; - 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. og som overdragende selskab i fusionen skal være; - Mølholm Forsikring A/S, CVR-nr. 25121902, Lille Tornbjergs vej 30, Tornbjerg, 5220 Odense SØ, Danmark, (herefter benævnt "MF A/S"). MF A/S har registreret følgende binavne, som overtages af GF ASA i forbindelse med fusionen: Behandlingsgaranti.dk A/S GF ASA og MF A/S betegnes i det følgende som "Part" eller tilsammen som "Parterne". 2. Baggrund Forud for fusionen ejer GF ASA 100 % af aktierne i MF A/S. Parterne fusioneres efter forenklede regler
--	--

om mor-datterfusjon over landegrensene i den norske allmennaksjeloven § 13-36 og bestemmelse i den danske selskabslov § 290 om grænseoverskridende fusioner samt lov om finansiell virksomhet § 204, ved at MF 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. MF A/S opphører ved gjennomføringen av denne fusjonen.

Det er GF ASAs hensikt at Nykredit Forsikring A/S (en annen av GF ASAs heleide datterselskaper) parallelt med fusjonen med MF, 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 utnyttelse av konsernets ressurser.

om mor-datterfusion over landegrænserne i den norske allmennaksjeloven § 13-36 og bestemmelse i den danske selskabslov § 290 om lodret grænseoverskridende fusion mellem et moderselskab og dets helejede datterselskab samt lov om finansiell virksomhet § 204, ved at MF A/S som overdragende og ophørende selskab overdrager alle sine aktiver, rettigheder og forpligtelser som helhed til GF ASA som overtagende og fortsættende selskab uden at der ydes vederlag. MF A/S ophører ved gennemførelse af denne fusion.

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

4. Fusjonsvederlag GF ASA eier 100 % av aksjene i MF A/S. 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 MF A/S som nevnt i den norske allmennaksjeloven § 11-1 (konvertible lån). MF 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 vil fortsette sitt ansettelsesforhold uforandret, men i fortsettelsen kun som ansatt i GF ASA's danske filial. Styrene i GF ASA og MF A/S antar at fusjonen ikke vil ha direkte konsekvenser for de ansatte etter fusjonen. Partene vil i forhold til de ansatte gjennomføre fusjonen i samsvar	udnyttelse af koncernens ressourcer. 4. Fusionsvederlag GF ASA ejer 100 % af aktierne i MF A/S. Fusionen gennemføres efter de forenklede 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, aktionærerne eller uafhængige sagkyndige særlige fordele som følge af fusionen. GF ASA har ingen rettigheder i MF A/S som nævnt i den norske allmennaksjeloven § 11-1 (konvertible lån). MF 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 vil fortsætte deres ansættelsesforhold uforandret, men efterfølgende kun som ansatte i GF ASA's danske filial. Bestyrelserne i GF ASA og MF A/S antager, at fusionen ikke vil have direkte konsekvenser for de ansatte efter fusionen.
--	--

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 MF A/S. De ansattes representasjon i GF ASA styrende organer skal følge de retningslinjer og reguleringer som følger av reglene i Norge og Danmark. Det er en eksisterende ordning for medarbeiderinnflytelse i GF ASA. Det er ingen ansatterepresentasjon i styret i MF 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 MF A/S inngår i den eksisterende ordningen for ansattes innflytelse i GF ASA. 7. Godkjennelse av fusjonen	Parterne vil i forhold til de ansatte gjennomføre fusjonen i overensstemmelse med gjeldende ret og inngåede avtaler. De ansatte og tillidsvalgte skal have informasjon om fusjonen og de tillidsvalgte har rett til forhandling i overensstemmelse med reglene i Norge og Danmark. Fusionsplanen med bilag skal offentliggøres for de ansatte i GF ASA og MF A/S. De ansattes repræsentation i ledelsesorganerne i GF ASA skal følge reglene i Norge og Danmark. Der er en eksisterende ordning om medarbejderindflydelse i GF ASA. Der er ikke medarbejderrepræsentation i bestyrelsen i MF 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 MF A/S inkluderes i den eksisterende ordning om medarbejderindflydelse i GF ASA.
--	---

Nærværende fusjonsplan er inngått mellom styrene i GF ASA og MF A/S. 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 MF A/S skal fusjonen endelig godkjennes av styret jf. dansk selskapslov § 290, 1. led

Fusjonsplanen er således bindende bare dersom generalforsamlingen i GF ASA godkjenner fusjonsplanen. Planen anses i så fall som vedtatt etter beslutning i GF ASAs generalforsamling og på styremøte i MF A/S.

8. Gjennomføring av fusjonen

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 § 13-32 første ledd samt når nødvendige tillatelser fra det norske og danske Finanstilsynet foreligger.

Styret i MF A/S vil så fort kreditorenes frist er utløpt, og det alene gjenstår det danske Finanstilsynets tillatelse, ta stilling til om vilkårene for iverksettelse

7. Godkendelse af fusionen

Denne fusionsplan er udarbejdet af bestyrelserne i GF ASA og MF A/S. Parterne er enige om, at fusionsplanen er betinget af godkendelse af generalforsamlingen i GF ASA i tråd med de norske selskabsregler.

I det ophørende selskab MF A/S skal fusionen endelig godkendes af bestyrelsen jf. dansk selskabslov § 290, 1. pkt.

Fusionsplanen er således kun bindende såfremt generalforsamlingen i GF ASA og bestyrelsen i MF A/S godkender fusionsplanen. Planen anses i så fald som vedtaget efter beslutning på GF ASA's generalforsamling og på bestyrelsesmøde i MF A/S.

8. Gennemførelse af fusionen

Fusionen træder selskabsretligt i kraft, når kreditorernes 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 norske og det danske Finanstilsyn foreligger.

Bestyrelsen i MF A/S vil så snart kreditorernes frist er udløbet, og der alene henstår det danske

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: • MF A/S er oppløst • MF 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 MF A/S' 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.	Finanstilsyns tilladelse, tage stilling til om betingelserne for gennemførelse af fusionen i øvrigt er opfyldt og derefter anmelde fusionen til Erhvervsstyrelsen i Danmark. Bestyrelsen i GF ASA vil derefter tage stilling til om betingelserne for gennemførelse af fusionen er opfyldt. Registreringstidspunkt i det norske Foretaksregisteret vil blive regnet som fusionens ikrafttrædelsestidspunkt. På ikrafttrædelsestidspunktet indtræder følgende virkninger af fusionen: • MF A/S er opløst • MF A/S' aktiver, rettigheder og forpligtelser er overført til GF ASA 9. Skatte- og regnskabsmæssige forhold Fusionen gennemføres med regnskabsmæssig kontinuitet efter princippet om konsernkontinuitet og gennemføres med regnskabsmæssig virkning fra 1. januar 2019, fra hvilket tidspunkt MF A/S' rettigheder og forpligtelser regnskabsmæssig skal anses for overført til GF ASA. Indtil fusionens selskabsretlige ikrafttræden (jf. punkt 8) skal der føres separate regnskaber for selskaberne. Fusionen gennemføres med skattemæssig virkning i Norge fra det tidspunkt, hvor fusionen bliver
--	--

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

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

GF ASAs og MF A/S' årsregnskap for 2018 datert henholdsvis 14. februar 2019 og 7. februar 2019 danner grunnlag for fastsettelsen av vilkårene for fusjonen.

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

registreret gennemført i det norske Foretaksregisteret.

Ved fusionen af MF A/S og GF ASA vil aktierne i MF A/S blive slettet. Fusionen indebærer således, at den skattemæssige indgangsværdi på aktierne i MF 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 MF A/S til GF ASA.

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

GF ASA's og MF A/S' årsregnskaber for 2018 dateret henholdsvis 14. februar 2019 og 7. februar 2019 danner grundlag for fastsættelsen af vilkårene for fusionen.

Vedlagt følger årsregnskaber for 2015, 2016 og 2017, og det af bestyrelsen og revisor godkendte årsregnskab med årsberetning for 2018 for GF ASA og årsregnskaber for MF A/S.

12. Opplysninger om overførte eiendeler og forpliktelser Det vedlagte regnskapet til MF A/S for 2018 viser hvilke eiendeler, rettigheter og forpliktelser som skal overføres fra MF 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.	12. Opplysninger om overførte aktiver og forpliktelser Det vedlagte årsregnskap for MF A/S for 2018 viser hvilke aktiver, rettigheter og forpliktelser som ved fusjonen overføres fra MF A/S til GF ASA ved fusjonen. Årsregnskap for MF A/S for 2018 er vedlagt denne fusjonsplan, og er at anse som en del af denne. Fusjonen skal regnskabsføres med konsernkontinuitet og de balanceførte værdier af ejendele, rettigheder og forpligtelser som overføres ved fusjonen skal videreføres. Det lægges til grund, at den regnskabsmæssige værdi modsvarer værdien af de i balancen for MF A/S indregnede aktiver, rettigheder og forpligtelser. Herudover vil der blive overført aktiver, der ikke er indregnet i balancen i form af internt oparbejdet goodwill og andre immaterielle aktiver.
13. Vedtekter etter fusjonen Det vil være gjeldende vedtekter for GF ASA som vil være vedtekter for det fusjonerte selskapet etter fusjonen. Vedtekter for det overtagende og fortsettende selskap GF ASA følger denne fusjonsplanen og er å anse som en del av denne.	13. Vedtægter efter fusionen Det vil være gældende vedtægter for GF ASA, som vil være vedtægter for det fortsættende selskab efter fusionen. Vedtægterne for det overtagende og fortsættende selskab GF ASA

	følger denne fusionsplan, og er at anse som en del af denne.
Denne fusjonsplanen er utarbeidet på både norsk og dansk. Ved eventuell uoverensstemmelse mellom de to versjonene, skal den norske versjonen ha forrang.	<i>Denne fusionsplan er udarbejdet både på norsk og dansk. Ved eventuel uoverensstemmelse mellem de to versioner, skal den norske version have forrang.</i>

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 MØLHOLM FORSIKRING A/S

Mats Gottschalk
Bestyrelsesformand

Ida Berild Guldberg

Ole Andreas Schøyen

Vivi Kofoed

Anders Hedegaard Jessen

Per Sehested-Blad

Vedlegg

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

Bilag

- Bilag 1: Årsregnskap, årsberetning og revisionsberetning for sidste tre år i GF ASA
- Bilag 2: Årsrapport for sidste tre år i MF A/S
- Bilag 3: Vedtægter for GF ASA
- Bilag 4: Vedtægter for MF A/S
- Bilag 5: Felles redegjørelse fra bestyrelsen i GF ASA og MF A/S
- Bilag 6: Rapport fra styret i GF ASA