

**RAPPORT FRA STYRET I GJENSIDIGE BANK ASA
OM
FUSJON MELLOM
GJENSIDIGE BANK ASA OG GJENSIDIGE INVESTERINGSRÅDGIVNING AS**

1. BAKGRUNN

Styrene i Gjensidige Investeringsrådgivning AS (GIR) og Gjensidige Bank ASA (GB) har utarbeidet en felles fusjonsplan for fusjon av selskapene med sistnevnte som overtakende selskap, men med utstedelse av vederlag fra Gjensidige Bank Holding AS (GBH) som eier samtlige aksjer i GB.

Denne rapporten er utarbeidet i samsvar med allmennaksjeloven [§ 13-9](#).

2. FUSJONENS BEGRUNNELSE

Gjensidige Investeringsrådgivning AS (GIR) fusjoneres inn i Gjensidige Bank AS (GB) som et ledd i å forenkle Gjensidigekonsernets selskapsstruktur. Gjensidigekonsernet ønsker prinsipielt færrest mulig datterselskaper og da virksomhetene i GIR og GB naturlig hører sammen og på mange områder er underlagt det samme regelverket synes det hensiktsmessig å slå dem sammen gjennom en fusjon.

Videre vil man gjennom dette oppnå en mer helhetlig kunderådgivning som vil styrke veksten i sparemarkedet. Sparepenger kan plasseres på bankkonto eller i ulike typer fond. Når GIR blir del av GB vil kunden få tilgang til hele sparespekteret fra samme selskap. Dermed styrkes satsingen på sparing gjennom at kunden betjenes av et felles miljø som dekker hele kundens sparebehov.

3. FUSJONENS BETYDNING FOR SELSKAPET

Fusjonen gjennomføres ved at samtlige eiendeler, rettigheter og forpliktelser i GIR overføres til GB som det overtakende selskap.

GIR oppløses og slettes ved fusjonens ikrafttredelse. Vederlaget til aksjonærene i GIR utgjør økning av pålydende på eksisterende aksjer i GBH.

4. FUSJONENS BETYDNING FOR DE ANSATTE

Verken GB eller GIR har bedriftsforsamling. De ansattes interesser ivaretas gjennom de ansattes representasjon i styret og tillitsvalgte i henholdsvis GB og GIR.

Fusjonsplanen med vedlegg, herunder styrenes rapport om Fusjonen, vil bli gjort kjent for de ansatte i henholdsvis GB og GIR, jf allmennaksjeloven § 13-11(2). Eventuelle skriftlige uttalelser fra de ansatte vil bli vedlagt fusjonsplanen.

Fusjonen vil bli betraktet som en virksomhetsoverdragelse i relasjon til reglene i arbeidsmiljøloven kapittel 16.

De ansattes tillitsvalgte er informert om fusjonen og har vært gitt anledning til å drøfte og uttale seg om sammenslåingen i samsvar med reglene i allmennaksjeloven og arbeidsmiljøloven.

De ansatte er informert om overdragelsen, og gitt anledning til å gjøre reservasjonsretten gjeldende etter arbeidsmiljøloven § 16-3. Alle ansatte i selskapene vil bli informert om fusjonen gjennom



Gjensidige

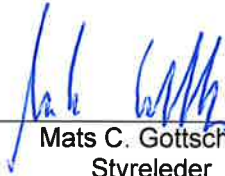
opplysninger på intranettet, samt at det vil bli avholdt et allmøte før fusjonsplanen skal behandles av generalforsamlingene i GB, GIR og GBH. Fusjonsplanen og øvrige saksdokumenter vil bli gjort tilgjengelig for selskapenes ansatte på intranett.

De ansatte i GB påvirkes ikke av fusjonen og opprettholder sine ansettelsesforhold med uendrede lønnsvilkår og rettigheter. For ordens skyld presiseres at heller ikke de ansatte i GBH påvirkes av fusjonen.

Når det gjelder ansatte i GIR vil tidligere arbeidsgivers rettigheter og plikter som følger av arbeidsavtale eller arbeidsforhold som foreligger på det tidspunkt overdragelsen finner sted, overføres til den nye arbeidsgiver. GB har imidlertid meldt at de reserverer seg mot bedriftsavtalen og eventuelle særavtaler, protokoller og andre underliggende tariffavtaler i GIR.

Styret i Gjensidige Bank ASA

Oslo, 25. oktober 2016
sted, dato



Mats C. Gottschalk
Styreleder



Per Kumle
Styremedlem



Marianne Broholm Einarsen
Styremedlem



Hans Jacob Starheim
Styremedlem



Anita Gundersen
Styremedlem



Hans G. Hanevold
Styremedlem

**RAPPORT FRA STYRET I GJENSIDIGE INVESTERINGSRÅDGIVNING AS
OM
FUSJON MELLOM
GJENSIDIGE BANK ASA OG GJENSIDIGE INVESTERINGSRÅDGIVNING AS**

1. BAKGRUNN

Styrene i Gjensidige Investeringsrådgivning AS (GIR) og Gjensidige Bank ASA (GB) har utarbeidet en felles fusjonsplan for fusjon av selskapene med sistnevnte som overtakende selskap, men med utstedelse av vederlag fra Gjensidige Bank Holding AS (GBH) som eier samtlige aksjer i GB.

Denne rapporten er utarbeidet i samsvar med allmennaksjeloven § 13-9.

2. FUSJONENS BEGRUNNELSE

Gjensidige Investeringsrådgivning AS (GIR) fusjoneres inn i Gjensidige Bank AS (GB) som et ledd i å forenkle Gjensidigekonsernets selskapsstruktur. Gjensidigekonsernet ønsker prinsipielt færrest mulig datterselskaper og da virksomhetene i GIR og GB naturlig hører sammen og på mange områder er underlagt det samme regelverket synes det hensiktsmessig å slå dem sammen gjennom en fusjon.

Videre vil man gjennom dette oppnå en mer helhetlig kunderådgivning som vil styrke veksten i sparemarkedet. Sparepenger kan plasseres på bankkonto eller i ulike typer fond. Når GIR blir del av GB vil kunden få tilgang til hele sparespekteret fra samme selskap. Dermed styrkes satsingen på sparing gjennom at kunden betjenes av et felles miljø som dekker hele kundens sparebehov.

3. FUSJONENS BETYDNING FOR SELSKAPET

Fusjonen gjennomføres ved at samtlige eiendeler, rettigheter og forpliktelser i GIR overføres til GB som det overtakende selskap.

GIR oppløses og slettes ved fusjonens ikrafttredelse. Vederlaget til aksjonærene i GIR utgjør økning av pålydende på eksisterende aksjer i GBH.

4. FUSJONENS BETYDNING FOR DE ANSATTE

Verken GB eller GIR har bedriftsforsamling. De ansattes interesser ivaretas gjennom de ansattes representasjon i styret og tillitsvalgte i henholdsvis GB og GIR.

Fusjonsplanen med vedlegg, herunder styrenes rapport om Fusjonen, vil bli gjort kjent for de ansatte i henholdsvis GB og GIR, jf allmennaksjeloven § 13-11(2). Eventuelle skriftlige uttalelser fra de ansatte vil bli vedlagt fusjonsplanen.

Fusjonen vil bli betraktet som en virksomhetsoverdragelse i relasjon til reglene i arbeidsmiljøloven kapittel 16.

De ansattes tillitsvalgte er informert om fusjonen og har vært gitt anledning til å drøfte og uttale seg om sammenslåingen i samsvar med reglene i allmennaksjeloven og arbeidsmiljøloven.

De ansatte er informert om overdragelsen, og gitt anledning til å gjøre reservasjonsretten gjeldende etter arbeidsmiljøloven § 16-3. Alle ansatte i selskapene vil bli informert om fusjonen gjennom opplysninger på intranettet, samt at det vil bli avholdt et allmøte før fusjonsplanen skal behandles av generalforsamlingene i GB, GIR og GBH. Fusjonsplanen og øvrige saksdokumenter vil bli gjort tilgjengelig for selskapenes ansatte på intranett.

De ansatte i GB påvirkes ikke av fusjonen og opprettholder sine ansettelsesforhold med uendrede lønnsvilkår og rettigheter. For ordens skyld presiseres at heller ikke de ansatte i GBH påvirkes av fusjonen.

Når det gjelder ansatte i GIR vil tidligere arbeidsgivers rettigheter og plikter som følger av arbeidsavtale eller arbeidsforhold som foreligger på det tidspunkt overdragelsen finner sted, overføres til den nye arbeidsgiver. GB har imidlertid meldt at de reserverer seg mot bedriftsavtalen og eventuelle særavtaler, protokoller og andre underliggende tariffavtaler i GIR.

Styret i Gjensidige Investeringsrådgivning AS

Oslo, 25. oktober 2016

sted, dato



Mats C. Gottschalk
Styreleder



Mimi Kristine Berdal
Styremedlem



Hans Aasnæs
Styremedlem

**REDEGJØRELSE FRA STYRET I GJENSIDIGE BANK HOLDING AS
FOR KAPITALFORHØYELSE SOM FØLGE AV FUSJON MELLOM
GJENSIDIGE INVESTERINGSRÅDGIVNING AS OG GJENSIDIGE BANK ASA**

1. BAKGRUNN

Styrene i Gjensidige Investeringsrådgivning AS (GIR) og Gjensidige Bank ASA (GB) har utarbeidet en felles fusjonsplan for fusjon av GIR ved overføring til GB, der vederlaget skal utstedes av Gjensidige Bank Holding AS (GBH).

Denne redegjørelsen er utarbeidet i samsvar med aksjeloven § 10-2, jf § 2-6.

2. VEDERLAGET I FUSJONEN

Ved fusjonen oppløses GIR og selskapet slettes ved fusjonens ikrafttredelse. Som vederlag skal aksjonærene i GIR motta en økning i pålydende på deres eksisterende aksjer i GBH.

Tilleggsvederlag skal ikke utdeles.

Fusjonsvederlaget utstedes gjennom kapitalforhøyelse i GBH. Aksjekapitalen skal økes fra NOK 1 057 320 000 med NOK 11 880 000 til NOK 1 069 200 000 ved økning av aksjenes pålydende fra NOK 267 med NOK 3 til NOK 270. Aksjeinnskuddet utgjør NOK 21 453 973,20, hvorav NOK 11 880 000 er aksjekapital og NOK 9 573 973,20 er overkurs.

3. AKSJEINNSKUDET

Aksjeinnskuddet gjøres opp i henhold til fordringsmodellen ved at GBH får fordring på GB på NOK 21 453 973,20, som tilsvarer det totale tegningsbeløp i GBH. Fusjonsfordringen tilsvarer summen av bokførte eiendeler, rettigheter og forpliktelser som GB tilføres ved fusjonen. De bokførte eiendelene, rettighetene og forpliktelsene er verdsatt i henhold til alminnelige regnskapsmessige prinsipper.

4. BYTTEFORHOLDET

Da fusjonsvederlaget til aksjonærene i GIR er økning av pålydende på deres eksisterende aksjer i GBH, beregnes det ikke bytteforhold ved fusjonen.

5. ERKLÆRING OM VERDIER SOM SKAL OVERTAS

Styret bekrefter at eiendelen i form av fusjonsfordringen, som GB ved fusjonen utsteder til GBH, kan oppføres i balansen til en samlet nettoverdi som minst tilsvarer det avtalte vederlaget på økning av pålydende med NOK 3 på selskapets 3 960 000 aksjer med tillegg av overkurs, det vil si et samlet aksjeinnskudd på NOK 21 453 973,20, hvorav NOK 11 880 000 er aksjekapital og NOK 9 573 973,20 er overkurs.

oooOOOooo

Styret i Gjensidige Bank Holding AS

Oslo, 25. oktober 2016

sted, dato


Jørgen Ringdal
Styreleder



Catharina Hellerud
Styremedlem



Lars Austin
Styremedlem