

Innkalling til ekstraordinær generalforsamling i Gjensidige Forsikring ASA

Det innkalles til ekstraordinær generalforsamling i Gjensidige Forsikring ASA 24. august 2010 klokken 16.00 på selskapets kontor, Drammensveien 288, 0283 Oslo, med følgende dagsorden:

- 1. Åpning av generalforsamlingen ved representantskapets ordfører**
- 2. Eventuelt valg av annen møteleder enn representantskapets ordfører**
- 3. Godkjenning av innkalling og dagsorden**
- 4. Opprettelse av fortegnelse over fremmøtte aksjeeiere**
- 5. Valg av to personer til å undertegne protokollen sammen med møtelederen**
- 6. Endring av vedtektenes § 2-1 – frist for påmelding**

Styret foreslår at det tas inn følgende tekst som nytt siste avsnitt i § 2-1 i vedtektene til Gjensidige Forsikring ASA:

"Selskapet kan i innkallingen angi en frist for påmelding som ikke kan utløpe tidligere enn fem (5) dager før generalforsamlingen. En aksjeeier som ikke har meldt fra innen fristens utløp, kan nektes adgang til generalforsamlingen."

Bestemmelsen er begrunnet i praktiske hensyn og er fleksibelt utformet. Den gir det vernet som kan vise seg å være nødvendig dersom deltagelsen på en generalforsamling reiser store praktiske utfordringer.

Følgende vedtak foreslås:

Det tilføyes et nytt siste ledd i vedtektens § 2-1, som skal lyde:

"Selskapet kan i innkallingen angi en frist for påmelding som ikke kan utløpe tidligere enn fem (5) dager før generalforsamlingen. En aksjeeier som ikke har meldt fra innen fristens utløp, kan nektes adgang til generalforsamlingen."

- 7. Endring av vedtektenes § 1-3 – aksjekapitalen**

Styret foreslår at vedtektenes § 1-3 Aksjekapitalen endres til å lyde:

"Aksjekapitalen er 1.000.000.000 kroner fordelt på 500.000.000 aksjer, hver pålydende 2 kroner. Aksjene skal være registrert i et verdipapirregister."

Følgende vedtak foreslås:

Vedtektenes § 1-3 Aksjekapitalen endres til å lyde:

"Aksjekapitalen er 1.000.000.000 kroner fordelt på 500.000.000 aksjer, hver pålydende 2 kroner. Aksjene skal være registrert i et verdipapirregister."

- 8. Fullmakt til erverv av aksjer i markedet for gjennomføring av aksjespareprogram for ansatte**

Styret foreslår å etablere en fullmakt som kan gi grunnlag for å gjennomføre en aksjespareordning i selskapet. Formålet med et slikt tiltak vil være å forsterke

en god forretningskultur og lojalitet ved at de ansatte blir deleiere i selskapet.

I forbindelse med børsnoteringen er det planlagt at de ansatte i Norge gis tegningsrettigheter. Det er tekniske grunner (særlige prospektkrav) som er bakgrunnen for at bare ansatte i Norge får slike rettigheter. Også de øvrige ansatte bør få tilsvarende mulighet, men på et litt senere tidspunkt. Aksjespareprogrammet bør i det minste innholde en slik likestilling av ansatte i Norge og utlandet.

Det foreslås at generalforsamlingen gir styret fullmakt til å erverve aksjer i markedet for å gjennomføre et styrefastsatt aksjespareprogram.

Følgende vedtak foreslås:

"Styret gis fullmakt til på vegne av selskapet å erverve Gjensidigeaksjer i markedet. Fullmakten kan benyttes til å erverve egne aksjer med samlet pålydende verdi på inntil 3.000.000 kroner.

Aksjer ervervet i henhold til fullmakten kan bare benyttes til salg og overdragelse til ansatte i Gjensidigekonsernet som ledd i konsernets aksjespareprogram godkjent av styret. Minste og høyeste beløp som kan betales per aksje skal være henholdsvis 20 kroner og 100 kroner.

Fullmakten gjelder frem til neste ordinære generalforsamling, men ikke lenger enn til 30. juni 2011."

9. Fullmakt til erverv av aksjer i markedet enten for etterfølgende sletting eller som kan benyttes som vederlag ved kjøp av virksomheter

Styret ber generalforsamlingen om fullmakt til tilbakekjøp av inntil 25.000.000 egne aksjer i markedet (5 prosent av selskapets aksjekapital) i henhold til allmennaksjeloven § 9-4. Slik fullmakt er vanlig i mange store børsnoterte selskaper.

Tilbakekjøp av egne aksjer kommer aksjonærene til gode i form av at de gjenværende aksjer får en høyere eierandel i selskapet.

Bakgrunnen for at det bes om en slik fullmakt, er å gi styret mulighet til å utnytte de mekanismer som allmennaksjeloven gir anledning til når det gjelder distribusjon av kapital til selskapets aksjonærer. Tilbakekjøp av egne aksjer vil også være et viktig virkemiddel for en løpende tilpasning til en hensiktsmessig kapitalstruktur.

Styrets vedtatte utbyttepolitikk er:

"Gjensidige skal ha en konkurransedyktig utbyttepolitikk i forhold til sammenlignbare investeringer.

Ved fastsettelse av størrelsen på årlig utbytte skal det tas hensyn til konsernets kapitalbehov, herunder kapitaldekningskrav, samt konsernets mål og strategiske planer. Med mindre kapitalbehovet tilsier noe annet, er styrets mål at mellom 50 og 80 prosent av årets resultat etter skatt utdeles som utbytte.

I tillegg til å betale kontantutbytte, vil Gjensidige også vurdere tilbakekjøp av aksjer som et middel for å øke aksjonærenes totalavkastning."

Det er en forutsetning at tilbakekjøpte aksjer senere skal slettes gjennom beslutning om kapitalnedsettelse i en ny generalforsamling eller benyttes som vederlag ved kjøp av virksomheter. Det er også en forutsetning for kjøpet og slettingen av egne aksjer at Gjensidigestiftelsens eierandel i Gjensidige Forsikring ASA ikke endres som følge av tilbakekjøpet.

For å oppnå dette vil det i den generalforsamling som skal beslutte sletting av de tilbakekjøpte aksjer, også bli fremmet forslag om innløsning av en andel av Gjensidigestiftelsens aksjer, slik at Gjensidigestiftelsens eierandel i selskapet ikke øker som følge av tilbakekjøpsprogrammet.

Styrets anmodning om fullmakt til tilbakekjøp av egne aksjer forutsetter at Gjensidige Forsikring ASA og Gjensidigestiftelsen har inngått en avtale der Gjensidigestiftelsen forplikter seg til å stemme både for fullmakten til å erverve egne aksjer, senere sletting av disse og innløsning av det korresponderende antall av Gjensidigestiftelsens aksjer. Ved innløsning av aksjene skal Gjensidige Forsikring ASA betale en pris til Gjensidigestiftelsen på hver aksje som tilsvarer volumveid gjennomsnitt av den kurs som Gjensidige Forsikring ASA har betalt for aksjer kjøpt i markedet pluss en rentekompensasjon, beregnet fra tidspunktet for det enkelte tilbakekjøp til betaling finner sted.

Følgende vedtak foreslås:

"Styret i Gjensidige Forsikring ASA gis herved fullmakt til på vegne av selskapet å erverve Gjensidigeaksjer i markedet med pålydende verdi inntil 50.000.000 kroner. Minste og høyeste beløp som kan betales per aksje skal være henholdsvis 20 kroner og 100 kroner. Innen denne ramme avgjør styret selv til hvilke priser og på hvilket tidspunkt erverv finner sted.

Egne aksjer ervervet i henhold til denne fullmakt, skal bare kunne disponeres til sletting gjennom kapitalnedsettelse, jf. lov om allmennaksjeselskaper § 12-1 eller før dette tidspunkt som vederlag ved kjøp av virksomheter.

Fullmakten er gyldig til neste ordinære generalforsamling, men ikke lenger enn til 30. juni 2011".

Oslo, 5. august 2010
Styret i Gjensidige Forsikring ASA