

Til aksjeeierne i Gjensidige Forsikring ASA

## INNKALLING TIL GENERALFORSAMLING

25. april 2013 kl 17.00

i  
selskapets hovedkontor på Sollerud ved Lysaker stasjon, Drammensveien 288.  
Registrering fra kl. 16.30.

### DAGSORDEN

- Sak 1    Åpning av generalforsamlingen ved representantskapets ordfører**
- Sak 2    Fremleggelse av fortegnelse over møtende aksjonærer og fullmektiger**
- Sak 3    Godkjenning av innkalling og dagsorden**
- Sak 4    Valg av 2 representanter til å undertegne protokollen sammen med møteleder**
- Sak 5    Godkjenning av årsberetning og årsregnskap for 2012 – herunder disponering av årsresultatet**  
Styret foreslår at det i 2012 utdeles et utbytte på kr. 6,85 per aksje. Utbytte tilfaller aksjeeiere som var eiere per 25. april 2013 og utbetales 8. mai 2013. Årsregnskap, årsberetning, styrets redegjørelse for eierstyring og selskapsledelse samt revisors beretning for regnskapsåret 2012 er tilgjengelig på [www.gjensidige.no](http://www.gjensidige.no)/rapportering.
- Sak 6    Styrets erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte**
- a) Styrets erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse  
Det skal på generalforsamlingen holdes en rådgivende avstemming om erklæringen.
  - b) Styrets retningslinjer for lederlønnfastsettelsen  
Det skal på generalforsamlingen holdes en rådgivende avstemming om erklæringen.
  - c) Nye retningslinjer for tildeling av aksjer, tegningsretter m.v.  
Godkjenning av retningslinjer utarbeidet av styret for ytelser som nevnt i allmennaksjelovens § 6-16a, første ledd, 3. punktum nr. 3.
- Styrets erklæring om lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte etter allmennaksjeloven § 6-16a, er inntatt i note 18 til Gjensidige Forsikring ASAs regnskap for 2012.
- Sak 7    Fullmakt om erverv av egne aksjer**
- a) Fullmakt til erverv av egne aksjer i markedet for gjennomføring av aksjespareprogram og godtgjørelsesordning for ansatte.**  
I ordinær generalforsamling 19. april 2012 fikk styret fullmakt til å erverve Gjensidige aksjer i markedet for salg og overdragelse til ansatte i Gjensidige konsernet som ledd i konsernets aksjespareprogram. Fullmakten som ble gitt gjelder frem til ordinær generalforsamling i 2013.

Formålet med et slikt tiltak er å stimulere til god forretningskultur og lojalitet ved at de ansatte blir deleiere i konsernet.

I tråd med Forskrift om godtgjørelsesordninger i finansinstitusjoner, verdipapirforetak og forvaltningsselskap for verdipapirfond, er det gitt et løfte om at halvparten av den variable godtgjørelsen utbetalt i 2012 for personer definert inn under forskriften, gis i form av aksjer i Gjensidige Forsikring ASA fordelt med en tredjedel over hvert av de kommende tre årene. Aksjene kjøpes i markedet før hvert års tildeling etter offentliggjørelsen av regnskapet for fjerde kvartal, første gang i februar 2013.

På bakgrunn av dette foreslår Styret at fullmakten fornyes.

Forslag til vedtak:

*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 1.000.000 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 eller til ledende ansatte i samsvar med godtgjørelsesregelverket og styrets uttalte lønnspolitikk. Minste og høyeste beløp som kan betales per aksje, skal være henholdsvis 20 kroner og 200 kroner.*

*Fullmakten gjelder frem til neste ordinære generalforsamling, men ikke lenger enn til 30. juni 2014.*

**b) Fullmakt til erverv av egne aksjer i markedet 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 (tilsvarende 5 % 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 representerer en høyere eierandel i selskapet.

Bakgrunnen for at det bes om en slik fullmakt er å gi styret i Gjensidige Forsikring ASA mulighet til å utnytte de mekanismer som allmennaksjeloven gir anledning til når det gjelder distribusjon av kapital til selskapets aksjonærer. Tilbakekjøp av egne aksjer kan også være et virkemiddel for en løpende tilpasning til en hensiktsmessig kapitalstruktur, noe som er formidlet gjennom styrets vedtatte utbyttepolitikk.

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

Forslag til vedtak:

*Styret i Gjensidige Forsikring ASA gis herved fullmakt på vegne av selskapet å erverve Gjensidige aksjer 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 200 kroner. Innen denne ramme avgjør styret selv til hvilke priser og på hvilket tidspunkt erverv vil finne 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 30. juni 2014.*

## **Sak 8 Fusjon mellom Gjensidige Forsikring ASA og Gjensidiges Arbejdsskadeforsikring A/S**

Generalforsamlingen godkjente 19. april 2012 styrets plan om å fusjonere det heleide danske datterselskapet Gjensidiges Arbejdsskadeforsikring A/S inn i Gjensidige Forsikring ASA. Imidlertid mottok ikke selskapet konsesjon til gjennomføringen fra norske myndigheter før 5. mars 2013. Generalforsamlingen må derfor på ny behandle styrets fusjonsplan.

Fusjonsplan og øvrige saksdokumenter er tilgjengelige på [www.gjensidige.no](http://www.gjensidige.no)

Forslag til vedtak:

*Generalforsamlingen godkjenner styrets fusjonsplan.*

## **Sak 9 Valg**

Nominasjonskomiteen foreslår følgende personer som medlemmer av representantskapet:

<i>Bjørn, Benedikte Bettina</i>	<i>Medlem</i>	<i>Gjenvalg</i>
<i>Daugaard, Knud</i>	<i>Medlem</i>	<i>Gjenvalg</i>
<i>Randi Dille</i>	<i>Medlem</i>	<i>Gjenvalg</i>
<i>Frogner, Marit</i>	<i>Medlem</i>	<i>Gjenvalg</i>
<i>Holtet, Geir</i>	<i>Medlem</i>	<i>Gjenvalg</i>
<i>Iversen, Bjørn</i>	<i>Medlem</i>	<i>Gjenvalg</i>
<i>Myrberg, Hilde</i>	<i>Medlem</i>	<i>Gjenvalg</i>
<i>Nielsen, Jens Eghøj</i>	<i>Medlem</i>	<i>Gjenvalg</i>
<i>Ottestad, John Ove</i>	<i>Medlem</i>	<i>Gjenvalg</i>
<i>Stakkeland, Lilly T.</i>	<i>Medlem</i>	<i>Gjenvalg</i>
<i>Stray, Christina</i>	<i>Medlem</i>	<i>Gjenvalg</i>
<i>Søfteland, Even</i>	<i>Medlem</i>	<i>Gjenvalg</i>
<i>Wold, Terje</i>	<i>Medlem</i>	<i>Gjenvalg</i>
<i>Jan Skaug</i>	<i>Medlem</i>	<i>Nyvalg</i>
<i>Kvinlaug, Ivar</i>	<i>1. Varamedlem</i>	<i>Gjenvalg</i>
<i>Ødegård, Inger Tone</i>	<i>2. Varamedlem</i>	<i>Gjenvalg</i>
<i>Hansen, Hanne Solheim</i>	<i>3. Varamedlem</i>	<i>Gjenvalg</i>
<i>Tønnesen, Kjersti Eline Busch</i>	<i>4. Varamedlem</i>	<i>Gjenvalg</i>

*I overensstemmelse med bestemmelsene i finansieringsvirksomhetsloven § 2d-3, fjerde ledd, vil 1. og 2. vara kun innkalles dersom det er meldt forfall for personer som også har verv i Gjensidige stiftelsen. Ved øvrige forfall vil 3. og 4. vara innkalles.*

Nominasjonskomiteen innstiller Bjørn Iversen som generalforsamlingens forslag til ordfører i representantskapet og Hilde Myrberg som generalforsamlingens forslag til varaordfører.

Nominasjonskomiteen foreslår følgende personer som medlemmer av Kontrollkomiteen:

Steen, Sven Iver	Leder	Gjenvalg
Lee, Liselotte Aune	Medlem	Gjenvalg
Strømme, Hallvard	Medlem	Gjenvalg
Næsseth, Vigdis Myhre	Varamedlem	Gjenvalg

Nominasjonskomiteen foreslår følgende personer som medlemmer av Nominasjonskomiteen.

Iversen, Bjørn	Leder	Gjenvalg
Bjørn, Benedikte Bettina	Medlem	Gjenvalg
Ottestad, John Ove	Medlem	Gjenvalg
Bredesen, Beate	Medlem	Gjenvalg
Kvinlaug, Ivar	Medlem	Nyvalg

For nærmere informasjon om nominasjonskomiteens begrunnelse og kandidatene, se innstilling fra nominasjonskomiteen på [www.gjensidige.no](http://www.gjensidige.no)

### **Sak 10 Fastsettelse av godtgjørelser til tillitsvalgte**

Se innstilling fra nominasjonskomiteen på [www.gjensidige.no](http://www.gjensidige.no)

### **Generell informasjon**

Generalforsamlingen åpnes og ledes av representantskapets ordfører. Innkalling til generalforsamling med skjema for påmelding, fullmakt og forhåndsstemme, sendes alle aksjeeiere som er registrert i verdipapirsentralen per 2. april 2013.

Ved årets generalforsamling vil det være anledning til å avgi forhåndsstemme. Aksjeeier som selv eller ved fullmektig ønsker å delta på generalforsamlingen eller som ønsker å forhåndsstemme, må melde fra til selskapets kontofører DNB Bank ASA, Verdipapirservice, postboks 1600 Sentrum, 0021 Oslo, eller Telefaks nr. +47 22 48 11 71 **innen 22. april kl. 16.00**. Vennligst benytt vedlagte møteseddel, fullmaktsskjema eller forhåndsstemmeskjema som inneholder nærmere veiledning. Skjemaene kan også fylles ut elektronisk via link på Selskapets internettside [www.gjensidige.no](http://www.gjensidige.no) eller VPS Investorservice.

Dersom aksjer er registrert i VPS på en forvalter, jf. Allmennaksjeloven § 4-10, og den reelle aksjeeieren ønsker å avgi stemmer for sine aksjer, må den reelle aksjeeieren flytte aksjene over på en separat VPS-konto i den reelle aksjeeierens navn forut for avholdelse av generalforsamlingen.

Hvis eieren på denne måten kan godtgjøre at han har en reell aksjeeierinteresse i Selskapet, kan han be om stemmerett. Beslutninger om stemmerett for aksjeeiere og fullmektiger treffes av den som åpner møtet.

Gjensidige Forsikring ASA er et børsnotert norsk allmennaksjeselskap underlagt norsk lovgivning, herunder allmennaksjeloven og verdipapirhandelloven. Selskapet har per dagen for denne innkallingen utstedt 500.000.000 aksjer. Aksjene har like rettigheter. Selskapet har per dagen for denne innkallingen en beholdning på 77.501 egne aksjer det ikke



kan avgis stemmer for. Stemmeberettigede aksjer er etter dette 499.922.499.

Aksjene vil på Oslo Børs bli handlet eksklusive utbytter fra og med 26. april 2013.

Innkalling til generalforsamlingen med tilhørende saksdokumenter er lagt ut på selskapets hjemmeside, [www.gjensidige.no](http://www.gjensidige.no). Aksjeeier kan ved henvendelse til selskapet på e-post [ir@gjensidige.no](mailto:ir@gjensidige.no) eller 03100 be om å få dokumentene tilsendt i papirformat.

Oslo, 2. april 2013

Styret i Gjensidige Forsikring ASA

Oversikt over vedlegg til innkallingen:

Vedlegg 1: Skjema for påmelding og fullmakt til generalforsamlingen (er distribuert til aksjeeierne)