



Gjensidige

Til: Generalforsamlingen i Gjensidige Forsikring ASA
Fra: Valgkomiteen v/ leder Einar Enger
Dato: 14. mars 2017

Valgkomiteens innstilling

Valgkomiteens arbeid

Generalforsamlingen i Gjensidige Forsikring ASA vedtok 23. april 2015 instruks for valgkomiteens arbeid. Instruksen er tilgjengelig på selskapets hjemmeside www.gjensidige.no. Valgkomiteen skal foreslå kandidater til styret, styrets leder, valgkomite, valgkomiteens leder, selskapets revisor samt honorar til disse. Komiteen har lagt opp sitt arbeid i tråd med instruksen. Valgkomiteen har hatt 8 fysiske møter i perioden fra forrige generalforsamling til 2017.

Valgkomiteen har gjennomgått styrets egevaluering og gjennomførte høsten 2016/vinteren 2017 samtaler med samtlige styremedlemmer enkeltvis og konsernsjef. I tillegg til komiteens kontakt med Gjensidigestiftelsen, ble det sendt brev til de 10 største aksjeeierne, hvor disse ble invitert til å gi innspill til nominasjonsprosessen. Valgkomiteen har i sin kontakt med de største aksjonærene også anmodet om tilbakemelding i forbindelse med valg av medlemmer til valgkomiteen. På selskapets hjemmeside har det vært lagt til rette for at alle aksjeeiere kan fremme sine forslag til kandidater. Mottatte innspill er hensyntatt.

Valgkomiteen er opptatt av at styret er bredt sammensatt og at det fungerer godt som kollegium og at det ivaretar selskapets behov for kompetanse, kapasitet og mangfold. Komiteen har vektlagt balanse og mangfold når det gjelder kjønn, alder, erfaring og kompetanse, samt et ønske om representasjon fra ulike deler av Norge og Norden. Komiteen er opptatt av kontinuitet, men også at det skal skje en gradvis fornying.

9 a) Valg av styremedlemmer og styrets leder

Det følger av finansforetaksloven og selskapets vedtekter at styrets aksjonærvalgte medlemmer skal velges av generalforsamlingen. Styret i Gjensidige Forsikring ASA består i dag av følgende medlemmer:

Navn	Verv	Valgt første gang
Inge K. Hansen	Styreleder	2008
Knud Peder Daugaard	Medlem	2016
John Giverholt	Medlem	2016
Gisele Marchand	Medlem	2010
Tine G. Wollebekk	Medlem	2014
Mette Rostad	Medlem	2012
Per Arne Bjørge	Medlem	2011
Lotte K. Sjøberg	Medlem (Ansattevalgt)	2015
Anne Marie Nyhammer	Medlem (Ansattevalgt)	2016
Gunnar Mjåtvedt	Medlem (Ansattevalgt)	2007

Samtlige aksjonærvalgte medlemmer er nå på valg og skal velges for to år, jf vedtektenes § 2-6.

Gjensidigestiftelsen nominerer 3 kandidater til styret, i tråd med reglene gitt i finansforetaksloven § 3-2.

Ett av styremedlemmene valgt av og blant de ansatte har deltatt i og gitt sin tilslutning til valgkomiteens innstilling til valg av styrets leder, jf vedtektenes § 2-4.

På denne bakgrunn fremmer valgkomiteen sin innstilling til valg av styreleder og aksjonærvalgte styremedlemmer.

Innstilling:

Det innstilles på gjenvalg av følgende aksjonærvalgte medlemmer til styret i Gjensidige Forsikring ASA for to år, styrets leder velges for ett år:

Inge K. Hansen	Styreleder	Gjenvalg
Gisele Marchand	Medlem	Gjenvalg
John Giverholt	Medlem	Gjenvalg
Per Arne Bjørge	Medlem	Gjenvalg
Tine G. Wollebekk	Medlem	Gjenvalg

Det innstilles på nyvalg av følgende aksjonærvalgte medlemmer til styret i Gjensidige Forsikring ASA for to år:

Hilde Merete Nafstad	Medlem	Nyvalg
Eivind Elnan	Medlem	Nyvalg

Informasjon om samtlige innstilte kandidater følger vedlagt.

9 b) Valg av medlemmer til valgkomiteen

Samtlige medlemmer er på valg og skal velges for ett år.

Valgkomiteen har i 2016 bestått av:

Navn	Verv	Valgt første gang
Einar Enger	Leder	2016
John Ove Ottestad	Medlem	2010
Mai-Lill Ibsen	Medlem	2014
Torun Skjervø Bakken	Medlem	2016
Joakim Gjersøe	Medlem	2016

Det følger av vedtektens § 2-4 at valgkomiteen skal ha fire til seks medlemmer. Valgkomiteen hadde fem medlemmer i perioden fra generalforsamlingen 2016 til avholdelse av generalforsamling 2017.

Valgkomiteen innstiller på at det velges ett nytt medlem til valgkomiteen.

Innstilling:

Det innstilles på gjenvalg av følgende medlemmer til valgkomiteen i Gjensidige Forsikring ASA for en periode på ett år:

Einar Enger	Leder	Gjenvalg
John Ove Ottestad	Medlem	Gjenvalg
Torun Skjervø Bakken	Medlem	Gjenvalg
Joakim Gjersøe	Medlem	Gjenvalg

Det innstilles på nyvalg av følgende medlem til valgkomiteen i Gjensidige Forsikring ASA for en periode på ett år:

Marianne Ødegaard Ribe	Medlem	Nyvalg
------------------------	--------	--------



Gjensidige

9 c) Valg av ekstern revisor

KPMG AS v/ansvarlig revisor Arne Frogner har vært selskapets eksterne revisor i en periode på syv år. I henhold til vedtektenes § 2-4 skal valgkomiteen innstille overfor generalforsamlingen på valg av ekstern revisor for en periode på ett år.

Valgkomiteen nedsatte en prosjektgruppe med hensikt å gjennomføre en anbudsprosess for revisjonstjenestene i selskapet. Prosjektgruppen har bestått av to medlemmer fra valgkomiteen, ett medlem fra revisjonsutvalget og styret, samt deltakere fra konsernledelsen og administrasjonen. Selskapet mottok flere tilbud, og gjennomførte møter med flere tilbydere.

Etter endt anbudsprosess og presentasjonsrunde anbefalte valgkomiteen å innstille på en endring av selskapets eksterne revisor.

Valgkomiteen innstiller herved Deloitte AS, ved ansvarlig revisor Aase Aamdal Lundgaard.

Innstillingen oppfyller etter valgkomiteens vurdering norsk anbefaling for Eierstyring og selskapsledelse.

10 Godtgjørelser

Gjensidige har praktisert en årlig justering av honorarsatser i tråd med den generelle lønnsutviklingen for ledende ansatte i selskapet. For 2017 er justeringen på 2,7 %.

Valgkomiteen foreslår følgende honorarer i NOK (fjorårets satser i parentes):

Styret:

Verv	Fast honorar	Tilleggshonorar
Styreleder	558 000 (543 000)	8 700* (8 500)
Styremedlem	279 000 (271 000)	7 700* (7 500)

* Per møte ut over 11 møter

Revisjonsutvalget:

Verv	Fast honorar	Tilleggshonorar
Leder	150 000 (146 000)	-
Medlem	100 000 (97 000)	-

Risikoutvalget:

Verv	Fast honorar	Tilleggshonorar
Leder	103 000 (100 000)	-
Medlem	62 000 (60 000)	-

Godtgjørelsesutvalget:

Verv	Fast honorar	Honorar per møte
Leder	-	8 700 (8 500)
Medlem	-	7 700 (7 500)



Gjensidige

Valgkomiteen:

Verv	Fast honorar	Honorar per møte
Leder	48 000 – (46 500)	8 700* (8 300)
Medlem	30 000 – (29 000)	7 700* (7 300)

*Per møte ut over 4 møter

Ekstern revisor:

Valgkomiteen innstiller på at selskapets revisor mottar godtgjørelse for lovpålagt revisjon i 2016 på NOK 5.500.000,- etter regning.

Felles for alle styrende organer

Ordinært innkalte møter, herunder telefonmøter ansees som ett møte. Møter som går over to dager, regnes som ett møte. Deltakelse i møter i andre organer, som generalforsamling inngår i årshonoraret.

Utbetaling av honorar skjer etterskuddsvis og kvartalsvis, første gang 20. juli 2017.

For perioder på mindre enn ett år, utbetales årshonoraret forholdsmessig.

<p>Inge K. Hansen Styreleder</p> <p>Inge K. Hansen (1946) har vært styreleder i Gjensidige siden 2008. Han er for tiden også styreleder i Siriusungen AS, Troms Kraft AS, Hotell og Restauranthuset Continental AS, Nets AS, Arctic Securities AS og NorSun AS og Point Resources AS. Han er styremedlem i Fram museum og Sissener AS. Han ble kåret til årets styreleder i Norge og i Norden i 2012.</p> <p>Hansen har tidligere blant annet vært konserndirektør i Statoil og konsernsjef i Aker Kværner. Han er utdannet sivil-økonom fra Norges Handelshøyskole.</p> <p>Hansen er på valg til styret i 2017. Hansen eide 12.253 aksjer i Gjensidige Forsikring ASA, inkludert eventuelle aksjer eiet av nærstående 31. desember 2016 (sist endret 10. desember 2012).</p>	<p>Inge K. Hansen Chair</p> <p>Inge K Hansen (1946) has been Chair of the Board of Gjensidige since 2008. He is also Chairman of the Board of Siriusungen AS, Troms Kraft AS, Hotel and Restaurant Continental AS, Nets AS, Arctic Securities AS and NorSun AS and Point Resources AS. He is board member of Fram Museum and Sissener AS. He was elected Chair of the Year in Norway and the Nordic Countries in 2012.</p> <p>Hansen has previously been an executive vice president in Statoil and CEO of Aker Kværner. He is a graduate of the Norwegian School of Economics (NHH).</p> <p>Hansen is up for election to the Board in 2016. Hansen held 12,253 shares in Gjensidige Forsikring ASA, including any shares held by closely related parties as at 31 December 2016 (last change 10 December 2012).</p>
<p>Per Arne Bjørge Styremedlem</p> <p>Per Arne Bjørge (1950) har vært styremedlem i Gjensidige siden 2011. Han er styreleder og daglig leder i PAB Consulting AS og er styreleder i Borgund Invest AS, Havskjer AS, Havskår AS og Tanux Shipping KS og AS. Bjørge er styremedlem i Gjensidige-stiftelsen, 3D Perception AS og Tafjord Kraft AS.</p> <p>Bjørge har tidligere blant annet vært banksjef i Kreditkassen (Nordea) og praktisert som revisor. Han har bachelor i økonomi og administrasjon og har revisoreksamen..</p> <p>Bjørge er på valg til styret i 2017. Bjørge eide 10.542 aksjer i Gjensidige Forsikring ASA, inkludert eventuelle aksjer eiet av nærstående 31. desember 2016 (sist endret 10. desember 2012).</p>	<p>Per Arne Bjørge Board member</p> <p>Per Arne Bjørge (1950) has been a member of the Board of Gjensidige since 2011. He is Chairman of the Board and general manager of PAB Consulting AS. Bjørge is Chariman of the board of Borgund Invest AS, Havskjer AS, Havskaar AS and Tanux Shipping KS and AS. He is board member of the Gjensidige Foundation and of 3D Perception AS and of Tafjord Kraft AS.</p> <p>Among other things, Bjørge has previously been a bank director with Kreditkassen (Nordea) and worked as an auditor. He has a bachelor in economics and is a qualified auditor.</p> <p>Bjørge is up for election to the Board in 2017. Bjørge held 10.542 shares in Gjensidige Forsikring ASA, including any shares held by closely related parties as at 31 December 2016 (last change 10 December 2012).</p>
<p>John Giverholt Styremedlem</p> <p>John Giverholt (1952) har vært styremedlem i Gjensidige siden 2016. Han er administrerende direktør i Ferd AS. Han er utdannet siviløkonom fra University of Manchester og har høyere revisoreksamen fra Norges Handelshøyskole. Tidligere har vært finansdirektør i samme selskap, konserndirektør i DNB og assisterende økonomi direktør i Norsk Hydro.</p> <p>Giverholt er styreleder i Elopak AS og Ortomedic</p>	<p>John Giverholt Board member</p> <p>John Giverholt (1952) has been a member of the Board of Gjensidige since 2016. He is Managing Director of Ferd AS. Giverholt holds a Bachelor's degree in business economics from the University of Manchester and the exam for stateauthorised auditors from the Norwegian School of Economics (NHH). He was previously CFO of the same company, Executive Vice President at DNB and Deputy Finance Director at Norsk Hydro.</p>

<p>AS. Han er styremedlem i Aars AS og A Wilhelmsen AS.</p> <p>Giverholt er på valg til styret i 2017. Giverholt eide ingen aksjer i Gjensidige Forsikring ASA nærstående 31. desember 2016 (sist endret 10. desember 2012).</p>	<p>Giverholt is Chairman in Elopak AS and Ortomedic AS. He is a board member in Aars AS and A Wilhelmsen AS.</p> <p>Giverholt is up for election to the Board in 2017. Giverholt did not hold any shares in Gjensidige Forsikring ASA, including any shares held by closely related parties as at 31 December 2016.</p>
<p>Gisele Marchand Styremedlem</p> <p>Gisele Marchand (1958) har vært styremedlem i Gjensidige siden 2010, og er leder av revisjonsutvalget. Hun er administrerende direktør i advokatfirmaet Haavind AS styremedlem og leder av revisjonsutvalget i Norgesgruppen ASA og Selvaag Bolig ASA, samt styremedlem i Eiendomsspar AS og Victoria Eiendom AS. Hun har tidligere erfaring fra en rekke styrer, blant annet i Norske Skog ASA og Oslo Børs AS.</p> <p>Marchand har tidligere vært administrerende direktør i Eksportfinans AS, administrerende direktør i Statens pensjonskasse, administrerende direktør i Bates Group samt konserndirektør i Den norske Bank. Hun er siviløkonom fra Handelshøyskolen i København.</p> <p>Marchand er på valg til styret i 2017. Marchand eide 1.481 aksjer i Gjensidige Forsikring ASA, inkludert eventuelle aksjer eiet av nærstående 31. desember 2016 (sist endret 10. desember 2012). (sist endret 10. desember 2012).</p>	<p>Gisele Marchand Board member</p> <p>Gisele Marchand (1958) has been a member of the Board of Gjensidige since 2010. She is CEO in the lawfirm Haavind AS, a board member and chair of the audit committee of Norgesgruppen AS and Selvaag Bolig ASA, and a board member of Eiendomsspar AS and Victoria Eiendom AS. She has previous experience from several Boards, e.g Norske Skog ASA and Oslo Børs AS.</p> <p>Marchand has previously been CEO of Eksportfinans AS, the Norwegian Public Service Pension Fund, the Bates Group and EVP with Den norske Bank. She is a graduate of Copenhagen Business School.</p> <p>Marchand is up for election to the Board in 2017. Marchand held 1,481 shares in Gjensidige Forsikring ASA, including any shares held by closely related parties as at 31 December 2016 (last change 10 December 2012).</p>
<p>Tine Gottlob Wollebekk Styremedlem</p> <p>Tine Gottlob Wollebekk (1962) har vært styremedlem i Gjensidige siden 2014. Hun er Senior Vice President med ansvar for Finansielle tjenester globalt i Telenor Gruppen. Wollebekk er styreleder i Tameer Microfinance Bank. Hun er styremedlem i Telenor Kapitalforvaltning AS, Aars AS, Digital Money Myanmar og Finn Clausen Gruppen AS.</p> <p>Wollebekk har tidligere blant annet hatt flere ledende stillinger hos Skandinaviska Enskilda Banken, senest som CEO i SEB Kort og Landsjef for SEB i Norge. Hun har en Master of Science innen International Business fra Handelshøyskolen i København.</p> <p>Wollebekk er på valg til styret i 2017 Wollebekk eide ingen aksjer i Gjensidige Forsikring ASA, inkludert eventuelle aksjer eiet av nærstående 31.</p>	<p>Tine Gottlob Wollebekk Board member</p> <p>Tine Gottlob Wollebekk (1962) has been a member of the Board of Gjensidige since 2014. She is a Senior Vice President responsible for Global Financial Services in Telenor Group. Wollebekk is chair of the board of Tameer Microfinance Bank. She is member of the board of Telenor Kapitalforvaltning AS, Aars AS, Digital Money Myanmar and Finn Clausen Gruppen AS.</p> <p>Among other things, Wollebekk has previously had several managing positions in Skandinaviska Enskilda Banken, latest as CEO in SEB Kort and Country Manager for SEB Norway. She holds a Master of Science degree in International Business from Copenhagen Business School.</p> <p>Wollebekk is up for election to the Board in 2017. Wollebekk did not hold any shares in Gjensidige Forsikring ASA, including any shares held by</p>

desember 2016.	closely related parties as at 31 December 2016.
<p>Hilde Merete Nafstad Styremedlem</p> <p>Hilde Merete Nafstad (1963) er direktør for finans og kontroll i Statoil, og er utdannet Siviløkonom fra BI. Hun ble i 2017 valgt inn som varamedlem til generalforsamlingen i Gjensidigestiftelsen.</p> <p>Nafstad har tidligere hatt flere ledende stillinger i Statoil, Norsk Hydro, Saga Petroleum og Olje- og energidepartementet. Hun er i dag styremedlem i SN Power AS, og har styreverv i Statoils internasjonale datterselskaper</p>	<p>Hilde Merete Nafstad Board member</p> <p>Hilde Merete Nafstad (1963) is Vice President Finance and Control in Statoil, and holds a Master of General Business from BI (siviløkonom). She is deputy member of the general assembly of Gjensidigestiftelsen.</p> <p>Nafstad has had several leading positions in Statoil, Norsk Hydro, Saga Petroleum and the Ministry of Petroleum and Energy. She is a director of the board of SN Power AS, and holds directorships-/chairman positions of Boards of Statoil's international companies.</p>
<p>Eivind Elnan Styremedlem</p> <p>Eivind Elnan (1974) har de siste 10 år etablert og bygget opp Securo AS og Hypoxic Technologies AS, som begge er teknologiselskaper med fokus på brannsikringsløsninger. Han er nå daglig leder i firmaet Hypoxic Technologies AS. Han er utdannet sivilingeniør (Industriell Økonomi og Teknologiledelse) fra NTNU. Elnan har vært styremedlem i Gjensidigestiftelsen siden 2016, og tidligere varamedlem til styret.</p> <p>Elnan har tidligere jobberfaring fra blant annet Securo AS, Innherred Vekst AS og Accenture. I tillegg til styreverv i egne selskaper har han også styreverv i blant annet Mester Tak AS, Enes og Olsen Malerforretning As, Enes og Olsen Holding As og Enes og Olsen Eiendom AS.</p>	<p>Eivind Elnan Board member</p> <p>Eivind Elnan (1974) has in the past ten years founded and built up two technology companies, Securo AS and Hypoxic Technologies AS, both of which focus on fire protection solutions. He is now general manager of the limited company Hypoxic Technologies AS. He has a master's degree (sivilingeniør) in Industrial Economics and Technology Management from the Norwegian University of Science and Technology (NTNU). Elnan has been a board member of the Gjensidige Foundation since 2016 and was previously a deputy member of the board.</p> <p>Elnan has previous work experience from Securo AS, Innherred Vekst AS and Accenture and other firms. In addition to directorships in his own companies, he has also been a board member of Mester Tak AS, Enes og Olsen Malerforretning AS, Enes og Olsen Holding AS and Enes og Olsen Eiendom AS.</p>

Valgkomiteen i Gjensidige Forsikring ASA

Navn	Verv	Født	Bosted	Yrke/stilling	Utdannelse/bakgrunn	Organisasjonserfaring
Einar Enger	Medlem	1950	Rakkestad	Styreleder i Gjensidigestiftelsen, nestleder i styret i Sporveien AS og nestleder i styret i Rygge Airport AS	Sivilagronom fra Norges Landbrukshøyskole, Lederutvikling fra Solstrandprogrammet.	Har vært konsernsjef i NSB, Administrerende direktør i Tine og Fellesmeieriet samt Gilde. Har hatt en rekke styreverv herunder styreleder i Felleskjøpet Agri SA, Norske Felleskjøp SA, styremedlem Norsk Landbrukssamvirke, Medlem av 22. juli kommisjonen, styreleder i Cargo Net AS, Mantena AS, Arbeidsgiver foreningen Spekter m.fl.
John Ove Ottestad	Medlem	1949	Hamar	Styreleder i Herøya Nett AS og Dimension 10 AS. Styremedlem i HepoTherm Holding AB og HepoTherm AB.	Sivilingeniør fysikk fra NTH	Bred ledererfaring fra Norsk Hydro. CFO 2002-2009. Tidligere styreverv i børsnoterte selskaper: Securus Industrier ASA, Dyno Industrier ASA, GTB Invest ASA, Meridien Technologies Inc. (Toronto) , Adubos Trevo SA (Rio de Janeiro), Biomar A/S (Copenhagen)/styreleder, Terra Mining AB (Stockholm)/styreleder. Andre tidligere eksterne styreverv : SINTEF/styreleder, Norsk Industri, SAPA AS.
Torun Skjervø Bakken	Medlem	1976	Rissa	Utviklingsleder Fosen Regionråd	Landskapsarkitekt/tekniker/ daglig leder	Medlem av Gjensidigestiftelsens generalforsamling. Leder av Gjensidigestiftelsens valgkomite. Diverse styreverv i ulike bedrifter og organisasjoner.
Joakim Gjersøe	Medlem	1979	Bærum	Leder nordiske aksjer i Folketrygdfondet	Siviløkonom, Master in Business & Economics fra BI Norwegian School of Management. 2013 - 2014 AFF Solstrandprogrammet. 2000 - 2004 BI Norwegian School of Management, Master in Business & Economics. 2003 Michigan State University, MBA program, Utveksling fra BI. 1998 - 2000 Befalskolen (Marinen) Horten Norge	Gjersøe er Leder nordiske aksjer i Folketrygdfondet. Han var møtende varamedlem i representantskapet Storebrand ASA. Videre har han erfaring fra NBIM (Oljefondet) London, som aksjeforvalter på globale finansaksjer og Corporate Finance rådgiver i Carnegie Investment Banking og aksjeforvalter på US&Global Equities i Nordea Investment Management (København). Videre har Gjersøe vært officer i den norske kystvakt.
Marianne Ødegaard Ribe	Medlem	1968	Oslo	Adm.direktør NorgesGruppen Servicehandel (NGS)	Siviløkonom, Master in Business & Economics, BI	Ribe er Adm. Direktør i NorgesGruppen Servicehandel. Hun har tidligere arbeidet som Senior Vice President innen markeds- og forretningsutvikling i NSB AS. Videre har Ribe arbeidet som Regional direktør innen merkevare for LEGO Eurpoe North, Markedsdirektør for LEGO Norway AS, Key Account Manager i Jordan AS og Produktsjef i Jordan AS. Hun har styreverv i flere av NorgesGruppens datterselskaper, samt styremedlem i Viking Footwear og Malorama AS.