

Til aksjeeierne i Gjensidige Forsikring ASA

INNKALLING TIL GENERALFORSAMLING

24. april 2014 kl 17.00

i

Felix Konferansesenter, Bryggetorget 3, 0250 Oslo.

Registrering fra kl. 16.30.

DAGSORDEN

- Sak 1** **Åpning av generalforsamlingen ved representantskapets ordfører**
- Sak 2** **Fremleggelse av fortegnelse over møtende aksjeeiere og fullmektiger**
- Sak 3** **Godkjenning av innkalling og dagsorden**
- Sak 4** **Valg av to representanter til å undertegne protokollen sammen med møteleder**
- Sak 5** **Godkjenning av årsberetning og årsregnskap for 2013 – herunder disponering av årsresultatet**

Styret foreslår at det for regnskapsåret 2013 utbetales et utbytte på 12,80 kroner per aksje. Av dette er 6,80 kroner per aksje foreslått på bakgrunn av årets resultat etter skatt. Øvrige 6,00 kroner per aksje er utdeling av overskuddskapital. Utbytte tilfaller aksjeeiere som er eiere per 24. april 2014 og utbetales den 7. mai 2014.

Årsregnskap og årsberetning for 2013 er tilgjengelig på 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 regnskapet for 2013.

- Sak 7** **Fullmakt til erverv av egne aksjer i markedet for gjennomføring av aksjespareprogram og godtgjørelsesordning for ledende ansatte.**

I ordinær generalforsamling 25. april 2013 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 2014.

Formålet med et slikt tiltak er å stimulere til god forretningskultur og lojalitet ved at de

ansatte blir deleiere.

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 2014 for personer definert inn under forskriften, gis i form av Gjensidige-aksjer 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.

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 2015.

Sak 8 Fullmakt til styret til å beslutte utdeling av utbytte

Utbytte fra norske allmenn-aksjeselskaper har frem til sommeren 2013 vært betinget av et vedtak fra generalforsamlingen. Selskaper som har ønsket å utdele utbytte i tillegg til, eller i stedet for utbytte på ordinær generalforsamling, har derfor måttet innkalle til og avholde ekstraordinære generalforsamlinger. Etter lovendringen i allmennaksjeloven som trådte i kraft 1. juli 2013 kan generalforsamlingen gi styret fullmakt til å utdele utbytte. Slik fullmakt er betinget av at selskapet har utbyttekapasitet i henhold til det sist godkjente årsregnskapet, som i dette tilfellet er årsregnskapet for 2013. Det følger av loven at fullmakten bare gjelder frem til neste ordinære generalforsamling og at fullmakten må være registrert i Foretaksregisteret før styret kan beslutte å utdele utbytte.

Etter styrets syn bør Gjensidige Forsikring ASA ta i bruk den muligheten som loven gir med hensyn til at styret kan beslutte å utdele utbytte etter fullmakt fra generalforsamlingen. Dette vil gi selskapet fleksibilitet og medføre at selskapet kan utdele flere utbytter uten å måtte innkalle til ekstraordinær generalforsamling. Det ligger ikke i forslaget at styret har planer om å utdele utbytte gjennom 2014 basert på den løpende resultatutviklingen. Selskapets kommuniserte utbyttepolitikk ligger fast. Utbytte knyttet til regnskapsårets driftsoverskudd skal fortsatt besluttes av ordinær generalforsamling i forbindelse med godkjennelsen av det enkelte årsregnskap.

Fullmakten kan tenkes benyttet dersom det med sikkerhet blir avklart at selskapet etter styrets syn har tilstrekkelige buffere til å overoppfylle de kapitalkravene som myndighetene setter til forsikringsselskaper.

Som nevnt følger det av allmennaksjeloven at fullmakten bare gjelder til neste ordinære generalforsamling. I tillegg må styret forholde seg til kravet i allmennaksjeloven § 3-4 om forsvarlig egenkapital, de til enhver tid gjeldende kapitalkrav for forsikringsselskaper, krav fra långivere/ratingbyråer mv.

Innenfor de rammer som følger av fullmakten og loven avgjør styret om fullmakten skal benyttes, om den eventuelt skal benyttes én eller flere ganger, størrelsen på det enkelte utbytte mv.

Forslag til vedtak:

1. Styret gis fullmakt til å beslutte utdeling av utbytte på grunnlag av selskapets årsregnskap for 2013, jf. allmennaksjeloven § 8-2 annet ledd, i tråd med vedtatt kapitalstrategi og utbyttepolitikk.
2. Fullmakten gjelder frem til ordinær generalforsamling 2015, men ikke lenger enn til 30. juni 2015.

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 Peder</i>	<i>Medlem</i>	<i>Gjenvalg</i>
<i>Dille, Randi</i>	<i>Medlem</i>	<i>Gjenvalg</i>
<i>Frogner, Marit</i>	<i>Medlem</i>	<i>Gjenvalg</i>
<i>Hansen, Hanne Solheim</i>	<i>Medlem</i>	<i>Nyvalg (tidl. 3. vara)</i>
<i>Holtet, Geir</i>	<i>Medlem</i>	<i>Gjenvalg</i>
<i>Iversen, Bjørn</i>	<i>Medlem</i>	<i>Gjenvalg</i>
<i>Olimb, Pål</i>	<i>Medlem</i>	<i>Nyvalg</i>
<i>Ottestad, John Ove</i>	<i>Medlem</i>	<i>Gjenvalg</i>
<i>Petersen, Stephen Adler</i>	<i>Medlem</i>	<i>Gjenvalg</i>
<i>Stakkeland, Lilly Tønnevold</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>Kvinlaug, Ivar</i>	<i>1. Varamedlem</i>	<i>Gjenvalg</i>
<i>Myhra, Nils-Ragnar</i>	<i>2. Varamedlem</i>	<i>Nyvalg</i>
<i>Rønneberg, Hanne</i>	<i>3. Varamedlem</i>	<i>Nyvalg</i>
<i>Kleiven, Bjørnar</i>	<i>4. Varamedlem</i>	<i>Nyvalg</i>

I overensstemmelse med bestemmelsene i finansieringsvirksomhetsloven § 2d-3, fjerde ledd, vil 1. og 2. varamedlem kun innkalles dersom det er meldt forfall fra personer som er valgt etter innstilling fra Gjensidigestiftelsen. Ved forfall fra aksjonærvalgte medlemmer vil 3. og 4. varamedlem innkalles.

Nominasjonskomiteen innstiller Bjørn Iversen som generalforsamlingens forslag til ordfører i representantskapet og Christina Stray som generalforsamlingens forslag til varaordfører.

Nominasjonskomiteen foreslår følgende personer som medlemmer av kontrollkomiteen:

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

Nominasjonskomiteen foreslår følgende personer som medlemmer av nominasjonskomiteen:

<i>Iversen, Bjørn</i>	<i>Leder</i>	<i>Gjenvalg</i>
<i>Bjørn, Benedikte Bettina</i>	<i>Medlem</i>	<i>Gjenvalg</i>
<i>Ibsen, Mai-Lill</i>	<i>Medlem</i>	<i>Nyvalg</i>
<i>Kvinlaug, Ivar</i>	<i>Medlem</i>	<i>Gjenvalg</i>
<i>Ottestad, John Ove</i>	<i>Medlem</i>	<i>Gjenvalg</i>

For nærmere informasjon om nominasjonskomiteens begrunnelse og kandidatene, se innstilling fra nominasjonskomiteen på www.gjensidige.no/foretaksstyring

Sak 10 Fastsettelse av godtgjørelser til tillitsvalgte

Se innstilling fra nominasjonskomiteen på www.gjensidige.no/foretaksstyring

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 2014.

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 **innen 22. april 2014 kl. 12.00**. 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/investor 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 69.953 egne aksjer det ikke kan avgis stemmer for. Stemmeberettigede aksjer er etter dette 499.930.047.

Aksjene vil på Oslo Børs bli handlet eksklusive utbytte fra og med 25. april 2014.

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

Oslo, 2. april 2014

Styret i Gjensidige Forsikring ASA

Oversikt over vedlegg til innkallingen:

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