

Til aksjeeierne i Gjensidige Forsikring ASA

## INNKALLING TIL GENERALFORSAMLING

6. april 2017 kl. 17.00

i  
Gjensidige Forsikring ASAs hovedkontor, Schweigaards gate 21, 0191 Oslo.  
Registrering fra kl. 16.30.

### DAGSORDEN

- Sak 1**      **Åpning av generalforsamlingen ved styrets leder**
- Sak 2**      **Fremleggelse av fortegnelse over møtende aksjeeiere og fullmektiger**
- Sak 3**      **Godkjennelse 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 2016 – herunder disponering av årsresultatet**

Styret foreslår at det for regnskapsåret 2016 utbetales et utbytte på NOK 6,80 per aksje basert på årets resultat etter skatt. Utbytte tilfaller aksjeeiere som er eiere per 6. april 2017, eks-dato er 7. april 2017, oppgjørsgdato er 10. april 2017 og utbyttet utbetales den 20. april 2017.

Årsregnskap og årsberetning for 2016 er tilgjengelig på [www.gjensidige.no/rapportering](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 veiledende retningslinjer for lederlønnfastsettelsen for det kommende regnskapsåret.  
Det skal på generalforsamlingen holdes en rådgivende avstemming om erklæringen.
- c) Styrets bindende retningslinjer for tildeling av aksjer, tegningsretter mv. for det kommende regnskapsåret.

Styrets erklæring om lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte etter allmennaksjeloven § 6-16a, er inntatt i note 18 til regnskapet for 2016, og er tilgjengelig på [www.gjensidige.no/rapportering](http://www.gjensidige.no/rapportering)

**Sak 7 Fullmakter til styret**

**a) til å beslutte utdeling av utbytte**

Generalforsamlingen kan gi styret fullmakt til å utdele utbytte. Slik fullmakt er betinget av at selskapet har utbyttekapasitet i henhold til det siste godkjente årsregnskapet.

En fullmakt til styret til å utdele utbytte vil gi selskapet fleksibilitet og medføre at selskapet, med utgangspunkt i utbyttekapasitet i henhold til det siste godkjente årsregnskap, kan utdele flere utbytter uten å måtte innkalle til ekstraordinær generalforsamling. Utbytte knyttet til regnskapsårets driftsoverskudd skal fortsatt besluttes av generalforsamlingen i forbindelse med godkjennelse av det enkelte årsregnskap.

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

Forslag til vedtak:

*Styret gis fullmakt til å beslutte utdeling av utbytte på grunnlag av selskapets årsregnskap for 2016, jf. allmennaksjeloven § 8-2 annet ledd, i tråd med vedtatt kapitalstrategi og utbyttepolitikk.*

*Fullmakten gjelder frem til ordinær generalforsamling i 2018, men ikke lenger enn til 30. juni 2018.*

**b) til erverv av egne aksjer i markedet**

Selskapet kan bare erverve egne aksjer dersom generalforsamlingen med flertall som for vedtektsendring har gitt styret fullmakt til å foreta slike erverv. En slik fullmakt gir styret mulighet til å utnytte de mekanismer som allmennaksjeloven gir anledning til, og kan være et virkemiddel for å sikre en optimal kapitalstruktur.

Ervervede aksjer kan blant annet benyttes som vederlagsaksjer i forbindelse med erverv av virksomheter eller for etterfølgende salg eller sletting. Fullmakten kan også benyttes til oppfyllelse av konsernets aksjespareprogram og godtgjørelsesordning.

Som følge av dette ber styret generalforsamlingen om fullmakt til tilbakekjøp av inntil 25 000 000 egne aksjer, tilsvarende 5 % av selskapets aksjekapital.

Det er en forutsetning for erverv av egne aksjer at Gjensidigestiftelsens prosentvise eierandel i selskapet ikke endres som følge av tilbakekjøpet.

Forslag til vedtak:

*Styret gis fullmakt til på vegne av selskapet å erverve Gjensidige-aksjer i markedet jf. allmennaksjeloven § 9-4. Fullmakten kan benyttes til å erverve egne aksjer med samlet pålydende verdi på inntil NOK 50 000 000, tilsvarende 25 000 000 aksjer, hver aksje pålydende NOK 2.*

*Minste og høyeste beløp som kan betales per aksje skal være henholdsvis NOK 20 og NOK 225. Innen denne ramme avgjør styret selv til hvilke priser og på hvilket tidspunkt erverv vil finne sted.*

*Erverv av aksjer kan blant annet benyttes som vederlagsaksjer i forbindelse med erverv av virksomheter eller for etterfølgende salg eller sletting. Fullmakten kan også benyttes til oppfyllelse av konsernets aksjespareprogram og godtgjørelsesordning.*

*Styret står fritt til å erverve og selge aksjer på den måten styret finner det hensiktsmessig, dog slik at alminnelige likebehandlingsprinsipper av aksjonærene etterleves.*

*Fullmakten gjelder frem til ordinær generalforsamling i 2018, men ikke lenger enn 30. juni 2018.*

### **c) til forhøyelse av aksjekapitalen**

Generalforsamlingen kan med flertall som for vedtektsendring gi styret fullmakt til å forhøye aksjekapitalen ved nytegnning av aksjer.

En slik fullmakt gir styret mulighet til å utnytte de mekanismer som allmennaksjeloven gir anledning til. Formålet kan blant annet være å øke selskapets finansielle fleksibilitet ved oppkjøp av virksomheter, samt sikre en optimal kapitalstruktur.

Som en følge av dette ber styret generalforsamlingen om en fullmakt til forhøyelse av selskapets aksjekapital med samlet pålydende inntil NOK 50 000 000 tilsvarende 5 % av selskapets aksjekapital.

Det er en forutsetning for forhøyelse av aksjekapitalen at Gjensidigestiftelsens prosentvise eierandel i selskapet ikke skal falle under 60 % som følge av forhøyelsen av aksjekapitalen.

#### Forslag til vedtak:

1. *Styret gis fullmakt til å forhøye selskapets aksjekapital med samlet pålydende inntil NOK 50 000 000, tilsvarende 25 000 000 aksjer, hver aksje pålydende NOK 2 jf. allmennaksjeloven § 10-14. Tegningskurs og øvrige tegningsvilkår fastsettes av styret. Kapitalforhøyelse innenfor disse rammer kan etter styrets beslutning skje ved en eller flere kapitalforhøyelser.*
2. *Styret kan beslutte at aksjeeiernes fortrinnsrett til de nye aksjene kan fravikes*
3. *Styret kan beslutte at aksjeinnskuddet kan være med andre eiendeler enn penger.*
4. *Styret gis fullmakt til å gjennomføre de vedtektsendringer som forhøyelse av aksjekapitalen nødvendiggjør.*
5. *Nye aksjer er berettiget til utbytte fra det tidspunkt de er registrert i Foretaksregisteret.*
6. *Fullmakten gjelder frem til ordinær generalforsamling i 2018, men ikke lenger enn 30. juni 2018.*

### **d) til opptak av ansvarlig lån og annen fremmedkapital**

I henhold til selskapets vedtekter kan generalforsamlingen med flertall som for vedtektsendring gi styret fullmakt til å beslutte opptak av ansvarlig lånekapital og annen fremmedkapital og fastsette de nærmere vilkårene for det.

Utstedelse og eventuelle tilbakekjøp av egne verdipapirer som teller inn i selskapets solvenskapital er regulert av Finanstilsynet. Markedsforhold kan føre til at prisen på selskapets ansvarlige kapital ikke i tilstrekkelig grad reflekterer selskapets økonomiske situasjon. Med henblikk på å etablere beredskap for å kunne reagere raskt innenfor de rammer Finanstilsynet setter, anser styret det hensiktsmessig at fullmakten også omfatter handel i de til enhver tid utstedte obligasjoner under selskapets ansvarlige obligasjonslån.

Som en følge av dette ber styret om en slik fullmakt oppad begrenset til NOK 1,5 milliarder.

#### Forslag til vedtak:

*Styret gis fullmakt til å foreta opptak av ansvarlig lån og annen fremmedkapital oppad begrenset til NOK 1,5 milliarder, samt til å foreta handel i de til enhver tid utstedte obligasjoner under selskapets ansvarlige obligasjonslån og på de betingelser styret fastsetter.*

*Fullmakten gjelder frem til ordinær generalforsamling i 2018, men ikke lenger enn til 30. juni 2018.*

**Sak 8 Forslag til nye vedtekter**

Styret foreslår endringer av selskapets vedtekter som følge av tilpasning til regelverket, samt i henhold til samarbeidsavtale med brannkassene hvor partene er enige om å fjerne et krav om å vedtektsregulere den strategiske samarbeidsavtale med brannkassene.

Forslag til nye vedtekter er tilgjengelig på [www.gjensidige.no/foretaksstyring](http://www.gjensidige.no/foretaksstyring)

Styret fremlegger på denne bakgrunn forslag til følgende vedtektsendringer:

**§2-2**

For å tilpasse vedtektene til gjeldende lovverk foreslår styret å endre § 2-2 andre setning under «Generalforsamlingens oppgaver» fra å lyde:

*«Generalforsamlingen åpnes og ledes av styrets leder eller annen person utpekt av styret.»*

til å lyde:

*«Generalforsamlingen åpnes av styrets leder eller av annen person utpekt av styret. Møtelederen, som ikke behøver å være aksjeeier, velges av generalforsamlingen.»*

**§2-5**

Forskrift om finansforetak og finanskonsern (finansforetaksforskriften) som trådte i kraft 1. januar 2017 innførte et krav til at styremedlemmer i finansforetak med en samlet forvaltningskapital høyere enn 20 milliarder kroner samlet ikke kan inneha enten; 1) lederstilling i et annet foretak og to verv som styremedlem eller varamedlem, eller 2) fire verv som styremedlem eller varamedlem. Forskriften har en overgangsregel for å gi finansforetak mulighet til å tilpasse seg de nye kravene, slik at begrensningen i antall verv først trer i kraft for styremedlemmer som nyoppnevnes eller gjenoppnevnes etter 1. januar 2018.

Gjensidige innførte ved børsnoteringen en funksjonstid for styremedlemmer på ett år, i motsetning til en funksjonstid på to år som er standardløsningen i lov og gjeldende i mange sammenlignbare selskaper. For å kunne benytte seg av overgangsperioden fullt ut, foreslår derfor styret med støtte fra valgkomiteen, å utvide valgperioden fra ett år til en periode på to år om gangen. Styrelederen velges for ett år om gangen. Slik vil selskapet ha muligheten til å benytte tiden frem til ordinær generalforsamling 2019 til å foreta tilpasning til de nye reglene.

Styret, i samråd med valgkomiteen vil, etter to år gjøre en vurdering av om det er behov for å videreføre bestemmelsen i samsvar med gjeldende lovgivning, eventuelt om man skal gå tilbake til en funksjonstid på ett år. Som følge av dette foreslår styret å endre § 2-5 «Styre» tredje avsnitt fra å lyde:

*«Øvrige styremedlemmer og leder velges for ett år om gangen.»*

til å lyde:

*«Øvrige styremedlemmer velges for to år om gangen. Styreleder velges for ett år om gangen.»*

**§2-7**

Som følge av ny samarbeidsavtale med brannkassene er partene enige om å fjerne et krav om å vedtektsregulere den strategiske samarbeidsavtalen med brannkassene. Styret foreslår på denne bakgrunn å endre § 2-7 «Styrets oppgaver» første ledd fra å lyde:

*«Styret skal:*

- a) *lede selskapets virksomhet, herunder å fastsette dets strategi og påse at selskapets og aksjonærenes interesser blir ivaretatt på forsvarlig måte,*
- b) *ansette og si opp / avskjedige daglig leder og fastsette dennes lønns- og arbeidsvilkår, samt beslutte de generelle lønns- og arbeidsvilkår for de øvrige ansatte,*

- c) opprettholde strategisk samarbeidsavtale med brannkasser som ønsker det, og fastsette det generelle innholdet i de strategiske samarbeidsavtalene med brannkasser og sjøtrygdslag,
- d) holde seg orientert om selskapets økonomiske stilling, og plikter å påse at virksomhet, regnskap og formuesforvaltning er gjenstand for betryggende kontroll.»

til å lyde:

«Styret skal:

- a) lede selskapets virksomhet, herunder å fastsette dets strategi og påse at selskapets og aksjonærenes interesser blir ivaretatt på forsvarlig måte,
- b) ansette og si opp / avskjedige daglig leder og fastsette dennes lønns- og arbeidsvilkår, samt beslutte de generelle lønns- og arbeidsvilkår for de øvrige ansatte,
- c) holde seg orientert om selskapets økonomiske stilling, og plikter å påse at virksomhet, regnskap og formuesforvaltning er gjenstand for betryggende kontroll.»

#### § 4

For å tilpasse vedtektene til gjeldende lovverk er det ikke lenger et absolutt krav til at endring av vedtekter må godkjennes av Kongen (Finanstilsynet). I dag er det kun et krav om at enkelte vedtektsendringer, som blant annet endring av formål, må godkjennes av Finanstilsynet. Som følge av dette foreslår styret å endre § 4 «Endringer i vedtektene. Godkjennelse» andre ledd fra å lyde:

«Endringer i vedtektene må godkjennes av Kongen for å være gyldig.»

til å lyde:

«Endringer i vedtektene må godkjennes av Finanstilsynet i den utstrekning dette er pliktig i henhold til gjeldende lovgivning.»

Forslag til vedtak:

Generalforsamlingen vedtar endringer i vedtektene i tråd med styrets forslag.

## Sak 9 Valg

### a) Styret – Medlemmer og leder

Valgkomiteen foreslår følgende personer som medlemmer av styret:

Inge K. Hansen	Styreleder	Gjenvalg
Gisele Marchand	Medlem	Gjenvalg
Per Arne Bjørge	Medlem	Gjenvalg
John Giverholt	Medlem	Gjenvalg
Tine G. Wollebakk	Medlem	Gjenvalg
Hilde Merete Nafstad	Medlem	Nyvalg
Eivind Elnan	Medlem	Nyvalg

### b) Valgkomiteen – Medlemmer og leder

Valgkomiteen foreslår følgende personer som medlemmer av valgkomiteen:

Einar Enger	Leder	Gjenvalg
John Ove Ottestad	Medlem	Gjenvalg
Torun Skjervø Bakken	Medlem	Gjenvalg
Joakim Gjersøe	Medlem	Gjenvalg
Marianne Ødegaard Ribe	Medlem	Nyvalg

c) Ekstern revisor

Valgkomiteen innstiller på nyvalg av Deloitte AS som selskapets eksterne revisor.

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

**Sak 10**      **Godtgjørelser**

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

## Generell informasjon

Generalforsamlingen åpnes og ledes av styrets leder. Innkalling til generalforsamling med skjema for påmelding, fullmakt og forhåndsstemme sendes alle aksjeeiere som er registrert i verdipapirsentralen per 14. mars 2017.

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, Verdipapirservise, Postboks 1600 Sentrum, 0021 Oslo **innen 3. april 2017 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/investor](http://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 vedkommende har en reell aksjeeierinteresse i selskapet, kan vedkommende 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 12.778 egne aksjer det ikke kan avgis stemmer for. Stemmeberettigede aksjer er etter dette 499.987.222.

Aksjene vil på Oslo Børs bli handlet eksklusive utbytte fra og med 7. april 2017.

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

Oslo, 14. mars 2017

Styret i Gjensidige Forsikring ASA

Oversikt over vedlegg til innkallingen:

- Vedlegg 1: Skjema for påmelding og fullmakt til generalforsamlingen (er distribuert til aksjeeierne)
- Vedlegg 2: Forslag til nye vedtekter
- Vedlegg 3: Valgkomiteens innstilling