



Gjensidige

Til aksjeeierne i Gjensidige Forsikring ASA

INNKALLING TIL GENERALFORSAMLING

7. april 2016 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 2015 – herunder disponering av årsresultatet**

Styret foreslår at det for regnskapsåret 2015 utbetales et utbytte på NOK 6,40 per aksje på bakgrunn av årets resultat etter skatt og NOK 2,00 per aksje knyttet til utdeling av overskuddskapital. Utbytte tilfaller aksjeeiere som er eiere per 7. april 2016, oppgjørsgjeld er 11. april 2016 og utbyttet utbetales den 19. april 2016.

Årsregnskap og årsberetning for 2015 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 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 m.v. 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 2015, og er tilgjengelig på 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 sist godkjente årsregnskapet. Det følger av allmennaksjeloven at fullmakten bare gjelder frem til neste ordinære generalforsamling og at fullmakten må være registrert i Foretaksregisteret før styret kan beslutte å utdele utbytte.

Generalforsamlingen ga styret fullmakt til å beslutte utdeling av utbytte på ordinær generalforsamling i 2015, og styret har ikke benyttet seg av fullmakten i denne perioden.



Gjensidige

Etter styrets syn bør Gjensidige Forsikring ASA ta i bruk muligheten til at styret kan beslutte å utdele utbytte etter fullmakt fra generalforsamlingen. Dette 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 godkjenning 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 forsikringselskaper.

I tillegg må styret forholde seg til kravet i allmennaksjeloven § 3-4 om forsvarlig egenkapital, de til enhver tid gjeldende kapitalkrav for forsikringselskaper, krav fra långivere/ratingbyråer mv.

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 2015, jf. allmennaksjeloven § 8-2 annet ledd, i tråd med vedtatt kapitalstrategi og utbyttepolitikk. Fullmakten gjelder frem til ordinær generalforsamling 2017, men ikke lenger enn til 30. juni 2017.

b) til erverv av egne aksjer i markedet for gjennomføring av aksjespareprogram og godtgjøringsordning for ansatte

I ordinær generalforsamling 23. april 2015 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 2016.

Formålet er å stimulere til god forretningskultur og lojalitet ved at de ansatte blir deleiere. Alle ansatte er invitert til å delta i et aksjespareprogram der de som velger å delta vil spare til rabatterte aksjer gjennom månedlige trekk i lønn.

I tråd med «Forskrift om godtgjøringsordninger i finansinstitusjoner, verdipapirforetak og forvaltningsselskap for verdipapirfond», er det gitt et løfte om at halvparten av den variable godtgjøringen utbetalt i 2016 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 offentliggjøringen av regnskapet for fjerde kvartal.

På bakgrunn av dette foreslår styret at generalforsamlingen gir styret fullmakt til å erverve inntil 500.000 aksjer i markedet for å gjennomføre det styrefastsatte aksjespareprogrammet og uttalt lønnspolitikk.

Forslag til vedtak:

Styret gis fullmakt til på vegne av selskapet å erverve Gjensidige-aksjer i markedet. Fullmakten kan benyttes til å erverve egne aksjer med samlet pålydende verdi på inntil NOK 1.000.000.

Aksjer ervervet i henhold til fullmakten, kan bare benyttes til salg og overdragelse til ansatte i Gjensidige-konsernet som ledd i konsernets aksjespareprogram godkjent av styret eller til ledende ansatte i samsvar med godtgjøringsregelverket 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 ordinær generalforsamling 2017, men ikke lenger enn til 30. juni 2017.

c) til opptak av ansvarlig lån og annen fremmedkapital

I henhold til lov om finansforetak skal opptak av ansvarlig lån og annen fremmedkapital som skal bidra til å oppfylle lovpålagte kapitalkrav, besluttes av generalforsamlingen. Generalforsamlingen



Gjensidige

kan også gi styret fullmakt. Vedtak eller fullmakt til å oppta ansvarlig lån eller annen fremmedkapital skal treffes med flertall som for vedtektsendring.

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.

Det foreligger per i dag ingen konkrete planer om ytterligere opptak av fremmedkapital, men styret kan imidlertid ikke utelukke at det oppstår en slik situasjon frem til neste ordinære generalforsamling, og ber på denne bakgrunn om en slik fullmakt, oppad begrenset til NOK 3 milliarder.

Forslag til vedtak:

Styret gis fullmakt til å foreta opptak av ansvarlig lån og annen fremmedkapital oppad begrenset til NOK 3 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 2017, men ikke lenger enn til 30. juni 2017.

Sak 8 Forslag til nye vedtekter

Styret foreslår endringer av selskapets vedtekter i tråd med de ansattes ønske om å fjerne ordningen med varamedlemmer for styremedlemmer valgt av og blant de ansatte.

Forslag til nye vedtekter er tilgjengelig på www.gjensidige.no/foretaksstyring

Styret fremlegger på denne bakgrunn forslag til følgende vedtektsendringer:

§ 2-2 fjerde ledd endres til å lyde:

Den ordinære generalforsamlingen skal:

- a) *godkjenne årsregnskap og årsberetning,*
- b) *godkjenne anvendelse av overskudd eller dekning av underskudd,*
- c) *velge styrets leder,*
- d) *velge seks styremedlemmer,*
- e) *velge revisor,*
- f) *godkjenne revisors godtgjørelse,*
- g) *velge medlemmer til og leder av valgkomiteen, og eventuelt justere den fastsatte instruks for valgkomiteen,*
- h) *fastsette godtgjørelse til medlemmer av styret og valgkomiteen, og*
- i) *behandle andre saker som etter lov eller vedtekter hører inn under generalforsamlingen.*



Gjensidige

§ 2-5 endres til å lyde:

Styret skal bestå av ti medlemmer.

Tre medlemmer velges av og blant de ansatte i selskapet. Medlemmene velges for to år om gangen. Minimum ett medlem er på valg hvert år. Begge kjønn skal være representert.

Øvrige styremedlemmer og leder velges for ett år om gangen.

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:

Hansen, Inge K.	Styreleder	Gjenvalg
Marchand, Gisele	Medlem	Gjenvalg
Bjørge, Per Arne	Medlem	Gjenvalg
Rostad, Mette	Medlem	Gjenvalg
Wollebekk, Tine G.	Medlem	Gjenvalg
Daugaard, Knud Peder	Medlem	Nyvalg
Giverholt, John	Medlem	Nyvalg

b) Valgkomiteen – Medlemmer og leder

Valgkomiteen foreslår følgende personer som medlemmer av valgkomiteen:

Ibsen, Mai-Lill	Medlem	Gjenvalg
Ottestad, John Ove	Medlem	Gjenvalg
Bakken, Torun Skjervø	Medlem	Nyvalg
Enger, Einar	Leder	Nyvalg
Gjersøe, Joakim	Medlem	Nyvalg

c) Ekstern revisor

Valgkomiteen innstiller på gjenvalg av KPMG AS som selskapets eksterne revisor.

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

Sak 10 Godtgjørelser

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



Gjensidige

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 15. mars 2016.

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 4. april 2016 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 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 19.825 egne aksjer det ikke kan avgis stemmer for. Stemmeberettigede aksjer er etter dette 499.980.175.

Aksjene vil på Oslo Børs bli handlet eksklusive utbytte fra og med 8. april 2016.

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 (spør etter investorkontakt) be om å få dokumentene tilsendt i papirformat.

Oslo, 15. mars 2016

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 |

Referansenr.:**Pinkode:****Innkalling til ordinær generalforsamling**

Ordinær generalforsamling i Gjensidige Forsikring ASA avholdes 7. april 2016 kl. 17:00 på Gjensidiges hovedkontor i Schweigaards gate 21, 0191 Oslo

Dersom ovennevnte aksjeeier er et foretak, oppgi navnet på personen som representerer foretaket:

Navn på person som representerer foretaket
(Ved fullmakt benyttes blanketten under)

Møteseddel/forhåndsstemmer

Undertegnede vil delta på ordinær generalforsamling den 7. april 2016 og avgi stemme for:

I alt for _____ antall egne aksjer
andre aksjer i henhold til vedlagte fullmakt(er)
aksjer

Denne påmelding må være DNB Bank ASA, Verdipapirservice, i hende senest 4. april 2016 kl. 16.00.

Påmelding foretas elektronisk via selskapets hjemmeside www.gjensidige.no/investor eller via VPS Investortjenester.

Forhåndsstemme kan kun foretas elektronisk via selskapets hjemmeside www.gjensidige.no/investor samt via VPS Investortjenester. For å få tilgang til elektronisk påmelding og forhåndsstemming via selskapets hjemmeside, må ovennevnte pinkode og referansennummer oppgis.

Alternativt kan påmelding sendes per e-post: genf@dnb.no eller postadresse: DNB Bank ASA, Verdipapirservice, postboks 1600 Sentrum, 0021 Oslo.

Sted	Dato	Aksjeeiers underskrift
(Undertegnes kun ved eget oppmøte. Ved fullmakt benyttes delen nedenfor)		

Fullmakt uten stemmeinstruks**Referansenr.:****Pinkode:**

Denne fullmaktseddelen gjelder fullmakt uten stemmeinstruks. Dersom De ønsker å avgi stemmeinstruks, vennligst gå til side 2.

Dersom De selv ikke kan møte på ordinær generalforsamling, kan denne fullmakt benyttes av den De bemyndiger, eller De kan sende fullmakten uten å påføre navn på fullmektigen. I så fall vil fullmakten anses gitt styrets leder, eller den han bemyndiger. Fullmakten må være datert og signert.

Fullmakten må være DNB Bank ASA, Verdipapirservice, i hende senest 4. april 2016 kl. 16.00.

Elektronisk innsendelse av fullmakt via selskapets hjemmeside www.gjensidige.no/investor eller via Investortjenester.

Alternativt: e-post: genf@dnb.no. Postadresse: DNB Bank ASA, Verdipapirservice, Postboks 1600 Sentrum, 0021 Oslo.

Undertegnede: _____
gir herved (sett kryss på én):

Styrets leder (eller den han bemyndiger), eller

(Fullmektigens navn med blokkbokstaver)

fullmakt til å møte og avgi stemme i Gjensidige Forsikring ASAs ordinære generalforsamling 7. april 2016 for mine/våre aksjer.

Sted	Dato	Aksjeeiers underskrift
(Undertegnes kun ved fullmakt)		

Angående møte- og stemmerett vises til allmennaksjeloven, især lovens kapittel 5. Det gjøres spesielt oppmerksom på at ved avgivelse av fullmakt skal det legges frem skriftlig og datert fullmakt fra aksjepostens reelle eier. Dersom aksjeeier er et selskap, skal firmaattest vedlegges fullmakten.

Fullmakt med stemmeinstruks

Referansenr.:

Pinkode:

Denne fullmaktseddelen gjelder fullmakt med stemmeinstruks. Dersom De selv ikke kan møte på ordinær generalforsamling, kan De benytte dette fullmaktsskjema for å gi stemmeinstruks til en fullmektig. De kan gi fullmakt med stemmeinstruks til den De bemyndiger, eller De kan sende fullmakten uten å påføre navn på fullmektigen. I så fall vil fullmakten anses gitt til styrets leder eller den han bemyndiger. Fullmakten må være datert og signert.

Fullmakten må være DNB Bank ASA, Verdipapirservice, i hende senest 4. april 2016 kl. 16.00.
E-post: genf@dnb.no (skannet blankett) eller **Postadresse:** DNB Bank ASA, Verdipapirservice, 0021 Oslo.

Undertegnede: _____
gir herved (sett kryss på én):

Styrets leder (eller den han bemyndiger), eller

(Fullmektigens navn med blokkbokstaver)

fullmakt til å møte og avgi stemme på ordinær generalforsamling 7. april 2016 for mine/våre aksjer.

Stemmegivningen skal skje i henhold til instruksjonene nedenfor. Dersom det ikke krysses av i rubrikken nedenfor, vil dette anses som en instruks om å stemme "for" forslaget i innkallingen. Dersom det blir fremmet forslag i tillegg til, eller som erstatning for forslaget i innkallingen, avgjør fullmektigen stemmegivningen. Fullmektigen vil i så fall legge en for fullmektigen rimelig forståelse til grunn. Det samme gjelder dersom det er tvil om forståelsen av instruksjonen. Dersom en slik tolkning ikke er mulig, vil fullmektigen kunne avstå fra å stemme.

Agenda ordinær generalforsamling 2016	For	Mot	Avstå
1. Åpning av generalforsamlingen ved styrets leder			
2. Fremleggelse av fortegnelse over møtende aksjeeiere og fullmektiger			
3. Godkjenning av innkalling og dagsorden	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
4. Valg av to representanter til å undertegne protokollen sammen med møteleder			
5. Godkjenning av årsberetning og årsregnskap for 2015 – herunder disponering av årsresultatet	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
6. Styrets erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte			
a) Styrets erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
b) Styrets veiledende retningslinjer for lederlønnfastsettelsen for det kommende regnskapsåret	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
c) Styrets bindende retningslinjer for tildeling av aksjer, tegningsretter m.v. for det kommende regnskapsåret	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
7. Fullmakter til styret:			
a) til å beslutte utdeling av utbytte	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
b) til erverv av egne aksjer i markedet for gjennomføring av aksjespareprogram og godtgjørelsesordning for ansatte	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
c) til opptak av ansvarlig lån og annen fremmedkapital	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
8. Forslag til nye vedtekter	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
9. Valg			
a) Styret – Medlemmer og styreleder			
Hansen, Inge K. (styreleder)	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
Marchand, Gisele (medlem)	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
Bjørge, Per Arne (medlem)	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
Rostad, Mette (medlem)	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
Wollebekk, Tine G. (medlem)	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>

Daugaard, Knud Peder (medlem)	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
Giverholt, John (medlem)	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
b) Valgkomiteen – Medlemmer og leder			
Ibsen, Mai-Lill (medlem)	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
Ottestad, John Ove (medlem)	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
Bakken, Torun Skjervø (medlem)	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
Enger, Einar (leder)	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
Gjersøe, Joakim (medlem)	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
c) Ekstern revisor			
KPMG AS	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
10. Godtgjørelser	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>

Sted

Dato

Aksjeeiers underskrift
(Undertegnes kun ved fullmakt med stemmeinstruks)

Angående møte- og stemmerett vises til allmennaksjeloven, især lovens kapittel 5. Det gjøres spesielt oppmerksom på at ved avgivelse av fullmakt skal det legges frem skriftlig og datert fullmakt fra aksjepostens reelle eier. Dersom aksjeeier er et selskap, skal firmaattest vedlegges fullmakten.