



Til aksjeeierne i Gjensidige Forsikring ASA

INNKALLING TIL GENERALFORSAMLING

19. April 2012 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 2011 – herunder disponering av årsresultatet

Styret foreslår at det i 2011 utdeles et samlet utbytte på kr. 4,55 pr. aksje. Utbytte tilfaller aksjeeiere som var eiere pr 19. april 2012 og utbetales innen 4. mai 2012.

Årsregnskap, årsberetning og revisors beretning for regnskapsåret 2011 er tilgjengelig på www.gjensidige.com

Sak 6 Styrets erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte

- Styrets erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse
Det skal på generalforsamlingen holdes en rådgivende avstemming om erklæringen.
- Styrets retningslinjer for lederlønnfastsettelsen
Det skal på generalforsamlingen holdes en rådgivende avstemming om erklæringen.
- Nye retningslinjer for tildeling av aksjer, tegningsretter m.v.
Godkjenning av retningslinjer utarbeidet av styret for ytelser som nevnt i allmennaksjelovens § 16-6a, 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 2011.

Sak 7 Endringer i vedtekter

Etter allmennaksjeloven § 5-8b) kan det fastsettes i vedtektene at aksjeeierne skal kunne avgi sin stemme skriftlig, herunder ved bruk av elektronisk kommunikasjon, i en periode før generalforsamlingen. Styret foreslår å innføre et nytt sisteledd i vedtektenes § 2-2:

"Styret kan beslutte at aksjonærene skal kunne avgi sin stemme forut for generalforsamlingen ved bruk av elektronisk kommunikasjon forutsatt at det foreligger en betryggende metode for å autentisere avsender. Slik beslutning må i så fall fremgå av generalforsamlingsinnkallingen. Styret må fastsette nærmere retningslinjer og rammer for slik stemmegivning. Retningslinjene må fremgå av innkallingen."

Gjeldende vedtekter for Gjensidige Forsikring ASA er tilgjengelig på www.gjensidige.com

Sak 8 Fullmakt om erverv av egne aksjer
a) Fullmakt til erverv av egne aksjer i markedet for gjennomføring av aksjespareprogram for ansatte.

I ordinær generalforsamling 27. april 2011 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 2012.

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

Styret foreslår at fullmakten fornyes for å kunne videreføre selskapets aksjespareprogram.

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. 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 2013.

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 får 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 vil også være et viktig 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 Gjensidigestiftelsen's 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 2013.

Sak 9 **Fusjon mellom Gjensidige Forsikring ASA og Gjensidiges Arbejdsskadeforsikring A/S**

Gjensidiges Arbejdsskadeforsikring A/S er et dansk heleid datterselskap av Gjensidige Forsikring ASA. For å forenkle selskapsstrukturen og effektivisere driften, foreslår styret å fusjonere inn Gjensidiges Arbejdsskadeforsikring A/S i Gjensidige Forsikring ASA (mor/datter fusjon). Fusjonen er grenseoverskridende og må derfor godkjennes av generalforsamlingen.

Fusjonsplan og øvrige saksdokumenter er tilgjengelige på www.gjensidige.com

Forslag til vedtak:

Generalforsamlingen godkjenner styrets fusjonsplan.

Sak 10 **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>Krog, Arne G.</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 (tidl. 4. vara)</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>Nyvalg</i>
<i>Tønnesen, Kjersti Eline Busch</i>	<i>4. Varamedlem</i>	<i>Nyvalg</i>

For at sammensetningen av representantskapet ikke skal stride mot bestemmelsene i finansieringsvirksomhetsloven § 2d-3, fjerde ledd, vil 1. og 2. vara kun innkalles dersom det er meldt frafall for personer som også har verv i Gjensidige stiftelsen. Ved øvrige frafall 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:

<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>Brustad, Jan Eyolf</i>	<i>Medlem</i>	<i>Gjenvalg</i>
<i>Ottestad, John Ove</i>	<i>Medlem</i>	<i>Gjenvalg</i>
<i>Bredesen, Beate</i>	<i>Medlem</i>	<i>Nyvalg</i>

For nærmere informasjon om nominasjonskomiteens begrunnelse og kandidatene, se innstilling fra nominasjonskomiteen på www.gjensidige.com

Sak 11 Fastsettelse av godtgjørelser til tillitsvalgte

Se innstilling fra nominasjonskomiteen på www.gjensidige.com

Påmelding

Deltakelse i generalforsamlingen, enten personlig eller ved fullmakt, meldes **innen 16. april kl. 16.00** enten til adressen: DNB Bank ASA, Verdipapirservice, 0021 Oslo, pr. telefax nr. 22 48 11 71, eller elektronisk via Investortjenester. Påmelding kan også registreres via selskapets hjemmeside www.gjensidige.com. Påmeldingsskjema er distribuert til aksjeeierne.

Aksjeeiere som ikke har anledning til selv å møte, kan møte ved fullmektig. Skjema for tildeling av fullmakt, med nærmere instruksjoner for bruken av fullmaktsskjemaet, er distribuert til aksjeeierne. Fullmaktsskjema kan sendes elektronisk via Investortjenester, eller til DNB Bank ASA, Verdipapirservice, innen ovennevnte frist. Legitimasjon for fullmektig og fullmaktsgiver, og eventuelt firmaattest dersom aksjeeier er en juridisk person, må følge fullmakten.

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 verdipapirhandeloven. Selskapet har pr dagen for denne innkallingen utstedt 500.000.000 aksjer. Aksjene har like rettigheter. Selskapet har pr dagen for denne innkallingen en beholdning på 60.755 egne aksjer det ikke kan avgis stemmer for. Stemmeberettigede aksjer er etter dette 499.939.245.

Aksjene vil på Oslo Børs bli handlet eksklusive utbytter fra og med 20. april 2012.

Innkalling til generalforsamlingen med tilhørende saksdokumenter er lagt ut på selskapets hjemmeside, www.gjensidige.com. Aksjeeier kan ved henvendelse til selskapet likevel kreve å få saksdokumentene tilsendt vederlagsfritt.

Oslo, 28. mars 2012

Styret i Gjensidige Forsikring ASA

Oversikt over vedlegg til innkallingen:

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



GJENSIDIGE

Ref.nr.:

Pinkode:

Innkalling til ordinær generalforsamling

Ordinær generalforsamling i GJENSIDIGE FORSIKRING ASA avholdes 19. april 2012 kl 17.00 på selskapets hovedkontor på Sollerud ved Lysaker stasjon, Drammensveien 288.

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

Undertegnede vil delta på ordinær generalforsamling den 19. april 2012 og avgi stemme for:

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

Denne påmelding må være DNB Bank ASA i hende senest 16. april 2012 kl. 16.00. **Postadresse:** DNB Bank ASA, Verdipapirservice, 0021 Oslo, eller **telefaks nr. +47 22 48 11 71**. Påmelding kan også foretas elektronisk via selskapets hjemmeside www.gjensidige.com eller via Investortjenester.

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

Fullmakt uten stemmeinstruks

Ref.nr.:

Pinkode:

Denne fullmaktsseddelen 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 bes være DNB Bank ASA, Verdipapirservice, i hende senest 16. april 2012 kl. 16.00. **Postadresse:** DNB Bank ASA, Verdipapirservice, 0021 Oslo, alternativt på **telefaks nr. +47 22 48 11 71**. Elektronisk innsendelse av fullmakt kan også gjøres via selskapets hjemmeside www.gjensidige.com eller via Investortjenester.

Undertegnede:
gir herved (sett kryss):

- Styrets leder (eller den han bemyndiger),
- _____
(Fullmektigens navn med blokkbokstaver)

fullmakt til å møte og avgi stemme i GJENSIDIGE FORSIKRING ASAs ordinære generalforsamling 19. april 2012 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
Ref.nr.:
Pinkode:

Denne fullmaktsseddelen gjelder fullmakt med stemmeinstruks. Dersom De ikke selv 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 bes være DNB Bank ASA, Verdipapirservice, i hende senest 16. april 2012 kl. 16.00. **Postadresse:** DNB Bank ASA, Verdipapirservice, 0021 Oslo, eller **telefaks nr. +47 22 48 11 71**.

Undertegnede:

gir herved (sett kryss):

- Styrets leder (eller den han bemyndiger),
- _____
(Fullmektigens navn med blokkbokstaver)

fullmakt til å møte og avgi stemme på ordinær generalforsamling 19. april 2012 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 instruksene. Dersom en slik tolkning ikke er mulig, vil fullmektigen kunne avstå fra å stemme.

Agenda ordinær generalforsamling 2012	For	Mot	Avstå
1. Åpning av generalforsamlingen ved representantskapets ordfører			
2. Fremleggelse av fortegnelse over møtende aksjonærer og fullmektiger			
3. Godkjenning av innkalling og dagsorden	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
4. Valg av 2 representanter til å undertegne protokollen med møteleder	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
5. Godkjenning av årsberetning og årsregnskap for 2011 – 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 retningslinjer for lederlønnfastsettelsen	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
c) Nye retningslinjer for tildeling av aksjer, tegningsretter m.m	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
7. Endringer i vedtektene	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
8. Fullmakt om erverv av egne aksjer			
a) For gjennomføring av aksjespareprogram for ansatte	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
b) For etterfølgende sletting eller som vederlag ved kjøp av virksomheter	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
9. Fusjon mellom Gjensidige Forsikring ASA og Gjensidiges Arbejdsskadeforsikring A/S	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
10. Nominasjonskomiteens forslag til valg av representanter til Representantskapet, Kontrollkomiteen og Nominasjonskomiteen, samt generalforsamlingens forslag til ordfører og varaordfører til Representantskapet.	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
11. Nominasjonskomiteens forslag til fastsettelse av godtgjørelser til tillitsvalgte	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>

Sted _____ Dato _____ Aksjeeiers underskrift
(Undertegnes kun ved fullmakt)

Angående møte- og stemmerett vises til allmennaksjeloven, især lovens kapittel 5. Dersom aksjeeier er et selskap, skal firmaattest vedlegges fullmakten.