

Vedlegg

Vedtak om forhøyelse av eierandelskapitalen fattet i representantskapets møte 20.10.09

1. Forhøyelse av eierandelskapitalen gjennom rettet emisjon mot Gjensidige Forsikring BA – Rettet Emisjon 1

- *Vedtektsfestet eierandelskapital forhøyes med NOK 468.384.075 ved utstedelse av 18.735.363 nye egenkapitalbevis.*
- *Pålydende per egenkapitalbevis er NOK 25.*
- *Tegningskursen skal være NOK 42,55 per egenkapitalbevis. Totalt innbetalt kapital vil således utgjøre NOK 797.189.695,65.*
- *Representantskapet er av den oppfatning at overkursen etter fradrag for emisjonskostnader i sin helhet bør tilfalle overkursfondet. På bakgrunn av Kredittilsynets vedtak knyttet til godkjenning av emisjonen overføres likevel NOK 20.000.000 av overkursen etter fradrag av emisjonskostnader til kompensasjonsfondet og den resterende delen overføres til overkursfondet.*
- *Egenkapitalbeviserne fortrinnsrett fravikes. Gjensidige Forsikring BA, org.nr. 938 741 700 kan tegne de nye egenkapitalbevisene.*
- *Tegningsperioden for egenkapitalbevisene er 68 bankdager fra dato for dette vedtak og tegning skal skje på et eget tegningsformular.*
- *Egenkapitalinnskuddet i henhold til tildelte egenkapitalsbevis skal gjøres opp innen 4 bankdager etter at tegning har funnet sted, dog senest innen 10. februar 2010 og innbetales til særskilt emisjonskonto for banken angitt på tegningsformularet.*
- *De nye egenkapitalbevisene vil ha samme rettigheter som de eksisterende egenkapitalbevisene og vil gi rettigheter i Selskapet etter registrering av kapitalforhøyelsen i Foretaksregisteret fra og med egenkapitalbevisene er overført til tegners konto i Verdipapirsentralen. De nye egenkapitalbevisene vil ha rett til utbytte fra og med regnskapsåret 2009.*

2. Forhøyelse av eierandelskapitalen gjennom en offentlig fortrinnsrettsemisjon – Fortrinnsrettsemisjon

- *Vedtektsfestet eierandelskapital forhøyes med NOK 236.271.750 ved utstedelse av 9.450.870 nye egenkapitalbevis.*
- *Pålydende per egenkapitalbevis er NOK 25.*
- *Tegningskursen per egenkapitalbevis skal være NOK 35*
- *Totalt innbetalt kapital vil utgjøre NOK 330.780.450.*
- *Overkursen etter fradrag for emisjonskostnader overføres i sin helhet til overkursfondet.*
- *Tegningsperioden for egenkapitalbevisene er fra og med 28. oktober 2009 til og med 11. november 2009 og skal tegnes på et eget tegningsformular.*

- *Bankens egenkapitalbevisiere ved utgangen av dagen for dette vedtak, dvs. 20. oktober 2009, har fortrinnsrett til tegning av de nye egenkapitalbevisene. Første dag egenkapitalbevisene handles eksklusive tegningsretter (ex-dato) blir 21. oktober 2009*
- *Tildeling av egenkapitalbevis skal være overlatt styrets skjønn i henhold til nærmere fastsatte tildelingsprinsipper.*
- *Egenkapitalinnskuddet i henhold til tildelte egenkapitalbevis skal gjøres opp innen 6 bankdager etter utløpet av tegningsperioden ved innbetaling til særskilt emisjonskonto for banken angitt på tegningsformularet.*
- *De nye egenkapitalbevisene vil ha samme rettigheter som de eksisterende egenkapitalbevisene og vil gi rettigheter i Selskapet etter registrering av kapitalforhøyelsen i Foretaksregisteret fra og med egenkapitalbevisene er overført til tegners konto i Verdipapirsentralen. De nye egenkapitalbevisene vil ha rett til utbytte fra og med regnskapsåret 2009.*
- *Tegningen av de nye egenkapitalbevisene er garantert fulltegnet av et konsortium under ledelse av First Securities ASA og SpareBank 1 SR-Bank, SR-Markets. Garantiene omfatter kun manglende tegning, ikke innbetaling. Garantistene tilkommer en garantiprovisjon på 1,75 % av det beløp de garanterer for. Garantiansvaret vil kunne bli videresyndikert til annenhåndsgarantister og den totale garantiprovisjonen vil for det videresyndikerte beløp bli 1,75% fordelt på 0,25% til opprinnelig garantist og 1,50% til annenhåndsgarantisten på det videresyndikerte garantibeløp.*

3. Forhøyelse av eierandelskapitalen gjennom rettet emisjon mot Gjensidige Forsikring BA – Rettet Emisjon 2

- *Vedtektsfestet eierandelskapital forhøyes med NOK 49.442.550 ved utstedelse av 1.977.702 nye egenkapitalbevis. Antallet egenkapitalbevis skal tilsvare det antall egenkapitalbevis Gjensidige Forsikring BA må tildeles basert på faktisk tegning i Rettet emisjon 1 for at Gjensidige Forsikring BA skal opprettholde sin eierandel etter gjennomføring av Fortrinnsrettsemisjonen, jf. vedtak i punkt 2 over.*
- *Pålydende per egenkapitalbevis er NOK 25.*
- *Tegningskursen per egenkapitalbevis skal være NOK 35*
- *Totalt innbetalt kapital vil utgjøre NOK 69.219.570.*
- *Overkursen etter fradrag for emisjonskostnader overføres i sin helhet til overkursfondet.*
- *Egenkapitalbevisierne fortrinnsrett fravikes. Gjensidige Forsikring BA, org.nr. 938 741 700 kan tegne de nye egenkapitalbevisene.*
- *Tegningsperioden for egenkapitalbevisene er 68 bankdager fra dato for dette vedtak og tegning skal skje på et eget tegningsformular.*
- *Egenkapitalinnskuddet i henhold til tildelte egenkapitalbevis skal gjøres opp innen 4 bankdager etter at tegning har funnet sted, dog senest innen 10. februar 2010 ved innbetaling til særskilt emisjonskonto for banken angitt på tegningsformularet.*
- *De nye egenkapitalbevisene vil ha samme rettigheter som de eksisterende egenkapitalbevisene og vil gi rettigheter i Selskapet etter registrering av kapitalforhøyelsen i Foretaksregisteret fra og med egenkapitalbevisene er overført til*

tegners konto i Verdipapirsentralen. De nye egenkapitalbevisene vil ha rett til utbytte fra og med regnskapsåret 2009.

4. Forhøyelse av eierandelskapitalen gjennom en rettet emisjon mot ansatte i banken og dets datterselskaper – Ansatteemisjonen

- *Vedtektsfestet eierandelskapital forhøyes med minimum NOK 25 og maksimum NOK 64.285.700 ved utstedelse av minimum 1 og maksimum 2.571.428 egenkapitalbevis.*
- *Pålydende per egenkapitalbevis er NOK 25.*
- *Tegningskursen per egenkapitalbevis skal være NOK 35.*
- *Totalt innbetalt kapital vil utgjøre minimum NOK 35 og maksimum NOK 89.999.980.*
- *Overkursen etter fradrag for emisjonskostnader overføres i sin helhet til overkursfondet.*
- *Egenkapitalbeviserne fortrinnsrett fravikes. Fast ansatte i banken og dets datterselskaper per dags dato kan tegne de nye egenkapitalbevisene. De ansatte har rett til å tegne egenkapitalbevis for inntil NOK 75.000 per ansatt.*
- *Tegningsperioden for egenkapitalbevisene er fra og med 28. oktober 2009 til og med 11. november 2009 og skal tegnes på et eget tegningsformular.*
- *Tegningen er betinget av at tegneren avgir en erklæring om at egenkapitalbevisene tegnet av ansatte i banken og dets datterselskaper i denne emisjonen ikke skal kunne avhendes, pantsettes eller på annen måte forføyas over før tidligst ett år etter at egenkapitalbevisene er registrert på den enkeltes konto i VPS.*
- *Styret gis fullmakt til å foreta den endelige fordeling og tildeling.*
- *Egenkapitalinnskuddet i henhold til tildelte egenkapitalbevis skal gjøres opp innen 6 bankdager etter utløpet av tegningsperioden ved innbetaling til særskilt emisjonskonto for banken angitt på tegningsformularet.*
- *De nye egenkapitalbevisene vil ha samme rettigheter som de eksisterende egenkapitalbevisene og vil gi rettigheter i Selskapet etter registrering av kapitalforhøyelsen i Foretaksregisteret fra og med egenkapitalbevisene er overført til tegners konto i Verdipapirsentralen. De nye egenkapitalbevisene vil ha rett til utbytte fra og med regnskapsåret 2009.*

5. Fullmakt til teknisk gjennomføring av Rettet Emisjon 1 og 2, Fortrinnsrettsemisjon samt Ansatteemisjon

- *Styret gis frem til endelig registrering av emisjonene fullmakt til å foreta justering av fordelingen av overkursen dersom styret får avklart dette med myndighetene, eller dersom myndighetene krever dette i forbindelse med endelig godkjennelse av emisjonene.*
- *Styret gis fullmakt til å endre vedtektene § 2-1 første ledd i henhold til utfallet av kapitalforhøyelsene angitt i pkt. 1 til og med 4 ovenfor.*