

Valgkomitéens innstilling til generalforsamlingen i Protector Forsikring ASA torsdag 20. april 2017

1) Mandat

Valgkomitéens mandat er beskrevet i selskapets vedtekter; § 2-10, som lyder: "Selskapet skal ha en valgkomité bestående av en leder og to medlemmer valgt av aksjonærene på generalforsamling. Valgperioden er to år med mindre generalforsamlingen har fastsatt en kortere periode. Medlemmene av valgkomitéen kan gjenvelges.

Et flertall av medlemmer i valgkomiteen skal være uavhengige av styret og av selskapets ledelse. Daglig leder og øvrige medlemmer av selskapets ledelse kan ikke være medlemmer av valgkomitéen. Styrets leder og daglig leder skal imidlertid gis anledning til å delta på minst ett møte i valgkomitéen årlig. §§ 6-7, 6-8 og 6-27 i allmennaksjeloven gjelder tilsvarende for medlemmene av valgkomitéen.

Valgkomitéen skal fremme forslag til generalforsamlingen vedrørende:

- valg av styrets leder, aksjonærvalgte medlemmer og varamedlemmer til styret
- godtgjørelse til medlemmene av styret
- valg av leder og medlemmer til valgkomitéen samt varamedlemmer der dette er påkrevd
- godtgjørelse til medlemmene av valgkomitéen.

Valgkomitéen skal begrunne sine forslag.

Valgkomitéen skal i sitt arbeid følge Norsk anbefaling for eierstyring og selskapsledelse.

Generalforsamlingen kan fastsette ytterligere retningslinjer for valgkomitéens arbeid."

I arbeidet med forslag til generalforsamlingen har valgkomitéen hatt kontakt med selskapets ledelse, selskapets tillitsmenn samt de største aksjonærene.

2) Endringer i lovgivning som påvirker sammensetning av selskapets styrende organer

Som følge av at finansieringsvirksomhetsloven ble erstattet av finansforetaksloven f.o.m. 1. januar 2016, ble selskapets representantskap og kontrollkomite avviklet. Det er opprettet risikoutvalg i selskapet. Styrets leder og de øvrige medlemmene velges av generalforsamlingen. Det er generalforsamlingen som fastsetter godtgjørelse til medlemmene av styret.

3) Forslag til styrets sammensetning og til valg av styrets leder

I henhold til selskapets vedtekter § 2-2, skal styret bestå av minst 5 og høyst 9 medlemmer med det antall varamedlemmer generalforsamlingen fastsetter. Styremedlemmer velges for 2 år ad gangen av generalforsamlingen. Styrets leder og nestleder velges blant styremedlemmene for ett år ad gangen.

I 2014 ble antallet styremedlemmer redusert fra 9 til 7, hvorav 5 aksjonærvalgte medlemmer. Valgkomiteen registrer at styret har fungert bedre etter reduksjon av antall medlemmer og ønsker ikke å øke antall styremedlemmer. Valgkomiteen har vektlagt at styremedlemmene samlet sett bør ha bred erfaring, forskjellig faglig bakgrunn og oppgaver i styret. Det er også viktig at styrets medlemmer har nødvendig kompetanse til å gå inn i styrets underutvalg, dvs. revisjonsutvalg, risikoutvalg og kompensasjonsutvalg. Valgkomiteen ønsker å bevare kontinuiteten i styret, samt å videreføre et velfungerende kollegium med bred faglig bakgrunn og med god forankring hos selskapets større aksjonærer.

Av styrets aksjonærvalgte medlemmer er Erik G Braathen og Else Bugge Fougner på valg i 2017.

De har begge sagt seg interessert i å fortsette, noe som betyr at de kan velges for to nye år til 2019.

Styrets leder og nestleder velges blant styremedlemmene for ett år ad gangen av generalforsamlingen. Valgkomiteen foreslår gjenvalg av Jostein Sørvoll som leder og av Erik G. Braathen som nestleder i styret.

Etter valgkomiteens forslag vil de aksjonærvalgte styremedlemmene for funksjonsåret 2017/2018 bli:

- | | |
|--------------------------------|----------------|
| - Jostein Sørvoll (styreleder) | valgt til 2018 |
| - Erik G. Braathen (nestleder) | valgt til 2019 |
| - Else Bugge Fougner | valgt til 2019 |
| - Jørgen Stenshagen | valgt til 2018 |
| - Randi Helene Rød | valgt til 2018 |

I arbeidet med forslag til styresammensetning har valgkomiteen hatt møter med alle styremedlemmene og med administrerende direktør samt gjennomgått styrets egenevaluering.

Valgkomiteen har ikke mottatt noen innsigelser til sittende styre fra noen av selskapets aksjonærer.

Innstilling til vedtak:

i) Fastsettelse av antall styremedlemmer:

Det ble besluttet at styret skal bestå av 7 medlemmer, hvorav 5 aksjonærvalgte og 2 ansattvalgte styremedlemmer. Det velges ikke varamedlemmer for de aksjonærvalgte styremedlemmene, men det velges 2 varamedlemmer for de ansattvalgtes styremedlemmer.

ii) Valg av aksjonærvalgte styremedlemmer:

Jostein Sørvoll, Jørgen Stenshagen og Randi Helene Rød er valgt som styremedlemmer frem til våren 2018. Erik G Braathen og Else Bugge Fougner velges som styremedlemmer frem til våren 2019.

iii) Valg av styrets leder og nestleder:

Jostein Sørvoll velges til styreleder for 1 år, dvs. frem til våren 2018. Erik G Braathen velges til nestleder i styret for 1 år, dvs. frem til våren 2018.

iv) Forslag til valgkomitéens sammensetning

Valgkomitéen har i sitt arbeid tatt innspill fra selskapets tillitsmenn og de største aksjonærene og har lagt vekt på å bevare kontinuiteten i valgkomitéen. Valgkomiteens medlemmer velges for 2 år ad gangen. Per Ottar Skaaret er på valg i 2017. Nils Petter Hollekim og Anders J. Lenborg er på valg i 2018.

Valgkomiteen foreslår Per Ottar Skaaret blir gjenvalgt som leder i valgkomiteen til 2019.

Valgkomitéen vil da få følgende sammensetning:

- | | |
|------------------------------|----------------|
| 1. Per Ottar Skaaret (leder) | På valg i 2019 |
| 2. Nils Petter Hollekim | På valg i 2018 |
| 3. Anders J. Lenborg | På valg i 2018 |

Innstilling til vedtak:

i) Valg av valgkomitéens leder:

Per Ottar Skaaret gjenvelges som valgkomitéens leder for 2 år, dvs. frem til våren 2019.

5) Forslag til honorarer

Godtgjørelse til styret besluttet av generalforsamlingen.

Styregodtgjørelsen skal reflektere styrets ansvar, kompetanse, tidsbruk og virksomhetens kompleksitet. Det er valgkomiteens siktemål at styret skal ha markedsmessig godtgjørelse. Erfaringen viser at arbeidsomfanget i styrets undervalg, revisjonsutvalget og kompensasjonsutvalget, blir relativt omfattende. Det forventes at arbeidsomfanget i risikoutvalget tilsvarer det i kompensasjonsutvalget. Valgkomiteen er av den oppfatning at virksomheter underlagt Finanstilsynet har og vil ha en noe mer omfattende krav til dokumentasjon og kontroll enn andre virksomheter.

På generalforsamlingen i 2016 ble det etter forslag fra valgkomiteen vedtatt en omfattende økning av godtgjørelsene for 2016/2017 – og uendret for 2017/2018.

De gjeldende godtgjørelser er som følger:

<i>Styrets leder</i>	<i>NOK 500.000</i>
<i>Styrets nestleder</i>	<i>NOK 310.000</i>
<i>Aksjonærvalgte styremedlemmer</i>	<i>NOK 275.000</i>
<i>Ansattvalgte styremedlemmer</i>	<i>NOK 140.000</i>

ii) Tilleggs godtgjørelse for revisjonsutvalget:

<i>Leder</i>	<i>NOK 40.000 + møtegodtgjørelse NOK 7.500 pr. møte</i>
<i>Medlem</i>	<i>NOK 25.000 + møtegodtgjørelse NOK 7.500 pr. møte</i>

iii) Tilleggs godtgjørelse for risikoutvalget:

<i>Leder</i>	<i>NOK 25.000 + møtegodtgjørelse NOK 7.500 pr. møte</i>
<i>Medlem</i>	<i>NOK 15.000 + møtegodtgjørelse NOK 7.500 pr. møte</i>

iv) Tilleggs godtgjørelse for kompensasjonsutvalget:

<i>Leder</i>	<i>NOK 25.000 + møtegodtgjørelse NOK 7.500 pr. møte</i>
<i>Medlem</i>	<i>NOK 15.000 + møtegodtgjørelse NOK 7.500 pr. møte</i>

i) Det ble vedtatt følgende godtgjørelser til valgkomiteen for funksjonsåret 2016/2017:

<i>Leder</i>	<i>NOK 10.000,- + møtegodtgjørelse NOK 7.500,- pr. møte</i>
<i>Medlem</i>	<i>Møtegodtgjørelse NOK 7.500,- pr. møte</i>

Oslo, 13. mars 2017

Per Ottar Skaaret

Nils Petter Hollekim

Anders J. Lenborg