

PROTOKOLL
FRA
ORDINÆR GENERALFORSAMLING
I
PROTECTOR FORSIKRING ASA

Den 20. april 2017 kl. 16:00 ble det avholdt ordinær generalforsamling i Protector Forsikring ASA i selskapets lokaler Støperigata 2, Aker Brygge, Oslo.

Styrets leder Jostein Sørvoll åpnet generalforsamlingen. Registrering av fremmøtte aksjonærer og fullmakter ble foretatt.

Fortegnelsen over møtende aksjonærer med stemmerett viste at 31.074.139 aksjer av selskapets totalt 86.155.605 aksjer var representert. Således var ca. 36,1% av den totale aksjekapitalen representert justert for selskapets 55.921 egne aksjer. Fortegnelsen over møtende aksjonærer med stemmerett er vedlagt denne protokollen som vedlegg 1.

Administrerende direktør, Sverre Bjerkeli, hadde gyldig forfall. Direktør Bedrift og Offentlig, Henrik Høye møtte utpekt som Bjerkelis stedfortreder.

1. Valg av møteleder og to aksjonærer til å undertegne møteprotokollen sammen med møteleder

Jostein Sørvoll ble enstemmig valgt til møteleder. Anders J. Lenborg og Halvor Hanevold ble enstemmig valgt til å medundertegne protokollen sammen med møteleder.

2. Godkjenning av innkalling og dagsorden

Det fremkom ikke bemerkninger til innkalling og dagsorden. Generalforsamlingen ble dermed enstemmig erklært som lovlig satt.

3. Godkjennelse av årsregnskapet og årsberetningen for 2016, herunder godkjennelse av utbetaling av utbytte, unntatt for aksjer i selskapets eie

I samsvar med styrets forslag traff generalforsamlingen enstemmig følgende vedtak:

Generalforsamlingen godkjenner årsregnskapet og årsberetningen for 2016.

Det utbetales et utbytte på NOK 2,25 pr aksje for 2016 eksklusive selskapets beholdning av egne aksjer.

Aksjene handles eksklusive utbytte fra og med 21. april 2017.

4. Styrets erklæring vedrørende retningslinjer for fastsettelse av godtgjørelse til ledende ansatte

Styrets leder foretok en gjennomgang av Protectors betingelsespolitikk og styrets erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte.

- 4.1 Rådgivende avstemming over styrets retningslinjer for lederlønnfastsettelsen for det kommende regnskapsåret (2017)

Generalforsamlingen vedtok enstemmig å gi sin tilslutning til styrets retningslinjer for lederlønnfastsettelse for det kommende regnskapsår som beskrevet i note 17 (ii) til regnskapet for Protector Forsikring ASA.

- 4.2 Godkjenning av retningslinjer for aksjebaserte incentivordninger for det kommende regnskapsår (2017)

Generalforsamlingen vedtok enstemmig å godkjenne styrets forslag til aksjebaserte incentivordninger for ansatte som beskrevet i note 17 (iii) til regnskapet for Protector Forsikring ASA.

5. Redegjørelse for selskapets foretaksstyring

Styrets leder redegjorde for selskapets prinsipper for eierstyring og selskapsledelse som er beskrevet i selskapets årsrapport.

Generalforsamlingen tok redegjørelsen til etterretning.

6. Valg av styrets leder, nestleder og øvrige medlemmer

I samsvar med valgkomiteens forslag ble følgende beslutninger gjort:

Generalforsamlingen besluttet enstemmig at styret skal bestå av syv medlemmer, hvorav fem aksjonærvalgte styremedlemmer og to ansattvalgte styremedlemmer. Det velges ikke varamedlemmer for de aksjonærvalgte styremedlemmer. Det velges 2 varamedlemmer for de ansattvalgte 2 styremedlemmer.

Generalforsamlingen besluttet enstemmig at Erik G Braathen og Else Bugge Fougner ble valgt som styremedlemmer for 2 år, dvs. frem til våren 2019.

Generalforsamlingen besluttet enstemmig at Jostein Sørvoll ble valgt til styreformann for 1 år, dvs. frem til våren 2018.

Generalforsamlingen besluttet enstemmig at Erik Braathen ble valgt til nestleder i styret for 1 år, dvs. frem til våren 2018.

Styret vil etter dette ha følgende aksjonærvalgte styremedlemmer:

Jostein Sørvoll	Styrets leder	(på valg i 2018)
Erik G. Braathen	Styrets nestleder	(på valg i 2019)
Else Bugge Fougner	medlem	(på valg i 2019)
Jørgen Stenshagen	medlem	(på valg i 2018)
Randi Helene Røed	medlem	(på valg i 2018)

7. Valg av medlemmer til valgkomiteen

I samsvar med valgkomiteens forslag ble Per Ottar Skaaret enstemmig gjenvalgt som valgkomiteens leder for 2 år, dvs. frem til våren 2019.

Valgkomiteen består etter dette av følgende medlemmer:

Per Ottar Skaaret	leder	(på valg i 2019)
Nils Petter Hollekim	medlem	(på valg i 2018)
Anders J. Lenborg	medlem	(på valg i 2018)

8. Fastsettelse av honorar til valgkomiteen

I samsvar med valgkomiteens forslag ble følgende godtgjørelser til valgkomiteen for funksjonsåret 2017/2018 vedtatt med 25.128.811 stemmer for og 5.945.328 i mot:

Leder	NOK 10.000,- + møtegodtgjørelse NOK 7.500,- pr. møte
Medlem	Møtegodtgjørelse NOK 7.500,- pr. møte

9. Fastsettelse av honorar til styret og styrets underutvalg

I samsvar med valgkomiteens forslag ble følgende godtgjørelser til styret og styrets underutvalg for funksjonsåret 2016/2017 enstemmig vedtatt:

ii) Godtgjørelse for styret:

Styrets leder	NOK 500.000
Styrets nestleder	NOK 310.000
Aksjonærvalgte styremedlemmer	NOK 275.000
Ansattvalgte styremedlemmer	NOK 140.000

ii) Tilleggsgodtgjørelse for revisjonsutvalget og risikoutvalget:

Leder	NOK 40.000 + møtegodtgjørelse NOK 7.500 pr. møte
Medlem	NOK 25.000 + møtegodtgjørelse NOK 7.500 pr. møte

iii) Tilleggsgodtgjørelse for kompensasjonsutvalget:

Leder	NOK 25.000 + møtegodtgjørelse NOK 7.500 pr. møte
Medlem	NOK 15.000 + møtegodtgjørelse NOK 7.500 pr. møte

10. Ny fullmakt til Styret om tilbakekjøp av egne aksjer

I samsvar med styrets forslag vedtok generalforsamlingen enstemmig å gi selskapet fullmakt til å handle egne aksjer som følger:

(a)

Generalforsamlingen i Protector Forsikring ASA gir herved Styret fullmakt til å la selskapet erverve inntil 10 % (8.615.560 aksjer) av samlet antall aksjer i Protector Forsikring ASA med en samlet pålydende verdi på kr 8.615.560 i markedet.

(b)

Minste og høyeste beløp som kan betales pr. aksje skal være henholdsvis kr 1 og kr 100. Innenfor denne rammen avgjør styret selv til hvilke priser og på hvilke tidspunkt erverv skjer.

(c)

Egne aksjer ervervet i henhold til denne fullmakten eller tidligere fullmakter kan slettes eller avhendes slik Styret finner hensiktsmessig.

(d)

Denne fullmakten skal gjelde fra vedtagelsen og frem til neste ordinære generalforsamling i 2018, dog slik at den bortfaller senest 30. juni 2018.

11. Ny fullmakt til styret til å forhøye aksjekapitalen ved nytegning av aksjer

I samsvar med styrets forslag vedtok generalforsamlingen enstemmig å gi selskapet fullmakt til å forhøye aksjekapitalen ved nytegning av aksjer som følger:

"Styret gis fullmakt til å forhøye aksjekapitalen gjennom nytegning av aksjer med samlet inntil kr 8.615.560 fordelt på inntil 8.615.560 aksjer, hver pålydende kr 1. Fullmakten kan benyttes ved én eller flere emisjoner.

Styret kan beslutte å fravike aksjeeiernes fortrinnsrett til å tegne aksjer etter lov om allmennaksjeselskaper § 10-4. Styret kan beslutte at aksjer skal kunne tegnes mot innskudd i andre eiendeler enn penger, herunder gjennom motregning, eller at aksjer skal kunne tegnes på andre særlige vilkår, herunder at selskapet kan pådra seg særlige plikter etter lov om allmennaksjeselskaper § 10-2.

Fullmakten gjelder også beslutning om fusjon i henhold til lov om allmennaksjeselskaper § 13-5.

Fullmakten gjelder fra vedtagelsen og frem til ordinær generalforsamling 2018, dog senest 30. juni 2018."

12. Ny fullmakt til styret til opptak av ansvarlig lån og annen fremmedkapital

I samsvar med styrets forslag vedtok generalforsamlingen enstemmig å gi selskapet fullmakt til opptak av ansvarlig lån og annen fremmedkapital som følger:

«Styret gis fullmakt til å foreta opptak av ansvarlig lån og annen fremmedkapital oppad begrenset til MNOK 1.500 og på de betingelser styret fastsetter.

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

13. Godkjenning av revisors honorar og styrets innstilling om valg av EY som ny ekstern revisor

I samsvar med styrets forslag vedtok generalforsamlingen enstemmig å godkjenne revisors honorar slik det fremkommer i note 15 i selskapets årsregnskap.

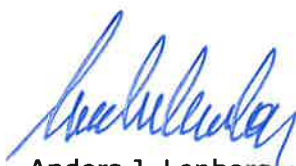
I samsvar med styrets forslag vedtok generalforsamlingen enstemmig å velge Ernst & Young AS, org. nr. 976 389 387 som selskapets nye eksterne revisor fra og med regnskapsåret 2017.

Ytterligere saker forelå ikke til behandling og generalforsamlingen ble derfor avsluttet.

Oslo, 20. april 2017



Jostein Sørvoll
(styreleder)



Anders J. Lenborg



Halvard Hanevold

VEDLEGG 1: FORTEGNELSE OVER MØTENDE AKSJONÆRER MED STEMMERETT I ORDINÆR
GENERALFORSAMLING I PROTECTOR FORSIKRING ASA 20. APRIL 2017

Aksjonær / Shareholder	Representert ved / Represented by	Antall aksjer / No. of shares
Odin Norden	Jostein Sørvoll med fullmakt / by proxy	4.485.857
SWEDBANK ROBUR SMABOLAGSFOND NORDEN	Jostein Sørvoll med fullmakt / by proxy	3.839.053
Ojada AS	Jostein Sørvoll med fullmakt / by proxy	3.563.116
Hvaler Invest AS v Sverre Bjerkeli	Jostein Sørvoll med fullmakt / by proxy	3.186.809
SWEDBANK ROBUR NORDENFOND SWEDBANK	Jostein Sørvoll med fullmakt / by proxy	1.800.000
Vevlen Gård	Jostein Sørvoll med fullmakt / by proxy	1.550.000
Generali Paneurope	Jostein Sørvoll med fullmakt / by proxy	1.523.350
DNB Norge IV, Passiva	Jostein Sørvoll med fullmakt / by proxy	1.507.653
Petroservice AS	Jostein Sørvoll med fullmakt / by proxy	1.283.815
Odin Norge	Jostein Sørvoll med fullmakt / by proxy	1.031.201
Alsøy Invest AS	Jostein Sørvoll	1.002.751
AAT Invest AS	Jostein Sørvoll med fullmakt / by proxy	1.000.000
VERDIPAPIRFONDET ALFRED BERG GAMBA	Jostein Sørvoll med fullmakt / by proxy	874.220
VPF NORDEA KAPITAL	Jostein Sørvoll med fullmakt / by proxy	690.157
VERDIPAPIRFONDET ALFRED BERG NORGE	Jostein Sørvoll med fullmakt / by proxy	689.676
VPF NORDEA AVKASTNING	Jostein Sørvoll med fullmakt / by proxy	476.164
DNB SMB, Passiva	Jostein Sørvoll med fullmakt / by proxy	392.149
VPF NORDEA NORGE VERDI	Jostein Sørvoll med fullmakt / by proxy	325.362
VERDIPAPIRFONDET ALFRED BERG AKTIV	Jostein Sørvoll med fullmakt / by proxy	315.170
SWEDBANK ROBUR SMBOLAGSFOND EUROPA	Jostein Sørvoll med fullmakt / by proxy	306.275
VERDIPAPIRFONDET NORDEA NORGE PLUS	Jostein Sørvoll med fullmakt / by proxy	251.561
Herman Abrahamsen	Jostein Sørvoll med fullmakt / by proxy	225.000
Reidun Rørstad Fossum	Jostein Sørvoll med fullmakt / by proxy	130.922
Anders Lenborg	Anders Lenborg	96.000
Dag Nereng	Jostein Sørvoll med fullmakt / by proxy	72.900
DNB Barnefond, Passiva	Jostein Sørvoll med fullmakt / by proxy	71.241
SSB Investment Funds	Jostein Sørvoll med fullmakt / by proxy	53.875
EIKA Egenkapitalbevis	Jostein Sørvoll med fullmakt / by proxy	42.432
Halvard Hanevold AS	Halvard Hanevold	42.022
Dag Støa	Jostein Sørvoll med fullmakt / by proxy	33.000
SSB Investment Funds for taxexempt retirement plans	Jostein Sørvoll med fullmakt / by proxy	32.180
City of New York Group Trust	Jostein Sørvoll med fullmakt / by proxy	24.371
Skaaret Holding AS	Per Ottar Skaaret	20.000
SPDR S&P International Small Cap Fund	Jostein Sørvoll med fullmakt / by proxy	16.755
Henrik Høye	Henrik Høye	16.100
Andreas Høye	Jostein Sørvoll med fullmakt / by proxy	11.981
Vanguard Global Small-cap index FD	Jostein Sørvoll med fullmakt / by proxy	11.127
DNB 2020, Passiva	Jostein Sørvoll med fullmakt / by proxy	10.007
SSB MSCI EAFE small cap index sec lending common trust	Jostein Sørvoll med fullmakt / by proxy	8.991
SSGA SPDR ETFs EUROPE II PLC	Jostein Sørvoll med fullmakt / by proxy	5.821
National Council for Social Security Fund	Jostein Sørvoll med fullmakt / by proxy	5.177
Paul Barkve	Paul Barkve	5.000
Nils Petter Hollekim	Nils Petter Hollekim	5.000
ABU DHABI R P AND B FUND	Jostein Sørvoll med fullmakt / by proxy	4.635
New Zealand Superannuation Fund	Jostein Sørvoll med fullmakt / by proxy	4.547
KP International Equity Fund	Jostein Sørvoll med fullmakt / by proxy	4.446
ONEPATH GLOBAL SHARES - SMALL CAP	Jostein Sørvoll med fullmakt / by proxy	3.313
VANGUARD INTERNATIONAL SMALL COMPANIES INDEX FUND	Jostein Sørvoll med fullmakt / by proxy	3.118
Public Employees Retirement Associ	Jostein Sørvoll med fullmakt / by proxy	2.959
STICHTING PENSIOENFONDS	Jostein Sørvoll med fullmakt / by proxy	2.860
College Retirement Equities Fund	Jostein Sørvoll med fullmakt / by proxy	2.355
SSB for taxexempt retirement plans	Jostein Sørvoll med fullmakt / by proxy	2.239
Birger Even Skatland	Jostein Sørvoll med fullmakt / by proxy	2.000
The regents of the UC Office, CA	Jostein Sørvoll med fullmakt / by proxy	1.953
INTERNATIONAL MONETARY FUND	Jostein Sørvoll med fullmakt / by proxy	1.704
Guri Holm Sanaker	Jostein Sørvoll med fullmakt / by proxy	1.500
Washington State Investment Board	Jostein Sørvoll med fullmakt / by proxy	1.110
John Smerud	Jostein Sørvoll med fullmakt / by proxy	500
Bernt Otto Ruud	Jostein Sørvoll med fullmakt / by proxy	300
ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION	Jostein Sørvoll med fullmakt / by proxy	185
Maryland State	Jostein Sørvoll med fullmakt / by proxy	154
Patrick Malmsten	Jostein Sørvoll med fullmakt / by proxy	20
Totalt/Total		31.074.139
Totalt utestående aksjer / Total outstanding shares		86.155.605
Totalt utestående aksjer etter fradrag for egne aksjer / Total outstanding shares ex treasury shares		86.099.684

således er av stemmeberettigede
aksjer representert / thus are of
the voting rights
og av den totale aksjekapital
representert / and of the total
share capital represented

36,1 %

36,1 %

Oslo 20. april 2017 / 20 April 2017