

PROTOKOLL
FRA
ORDINÆR GENERALFORSAMLING
I
PROTECTOR FORSIKRING ASA

Den 5. april 2018 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 26.038.857 aksjer av selskapets totalt 86.155.605 aksjer var representert. Således var ca. 30,2% av den totale aksjekapitalen representert justert for selskapets 9.651 egne aksjer. Fortegnelsen over møtende aksjonærer med stemmerett er vedlagt denne protokollen som vedlegg 1.

I tillegg møtte selskapets revisor Ernst & Young AS ved Kristian Dalby og valgkomiteen representert ved Per Ottar Skaaret og Nils Petter Hollekim.

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

Jostein Sørvoll ble enstemmig valgt til møteleder. Per Ottar Skaaret og Cecilie Røskeland 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. Godkjenning av årsregnskapet og årsberetningen for 2017, herunder godkjenning av at det ikke utbetales utbytte for 2017

I samsvar med styrets forslag traff generalforsamlingen 26.038.357 stemmer for og 500 i mot følgende vedtak:

Generalforsamlingen godkjenner årsregnskapet og årsberetningen for 2017.

Det utbetales ikke utbytte for 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 (2018)

Generalforsamlingen vedtok 26.013.358 stemmer for og 25.499 i mot å gi sin tilslutning til styrets retningslinjer for lederlønnfastsettelse for det kommende regnskapsår som beskrevet i note 21 til regnskapet for Protector Forsikring ASA.

4.2 Godkjenning av retningslinjer for aksjebaserte incentivordninger for det kommende regnskapsår (2018)

Generalforsamlingen vedtok 26.013.358 stemmer for og 25.499 i mot å godkjenne styrets forslag til aksjebaserte incentivordninger for ansatte som beskrevet i note 21 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:

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 Jostein Sørvoll ble valgt til styreformann for 1 år, dvs. frem til våren 2019.

Generalforsamlingen besluttet enstemmig at Jørgen Stenshagen ble valgt som styremedlem for 2 år, dvs. frem til våren 2020.

Generalforsamlingen besluttet *med* 26.038.831 stemmer for og 26 i mot at Randi Helene Røed ble valgt som styremedlem for 2 år, dvs. frem til våren 2020.

Generalforsamlingen besluttet enstemmig at Erik Braathen ble valgt til nestleder i styret for 1 år, dvs. frem til våren 2019.

Styret vil etter dette ha følgende aksjonærvalgte styremedlemmer:

Jostein Sørvoll	Styrets leder	(på valg i 2019)
Erik G. Braathen	Styrets nestleder	(på valg i 2019)
Else Bugge Fougner	medlem	(på valg i 2019)
Jørgen Stenshagen	medlem	(på valg i 2020)
Randi Helene Røed	medlem	(på valg i 2020)

7. Valg av medlemmer til valgkomiteen

I samsvar med valgkomiteens forslag ble Nils Petter Hollekim og Anders J. Lenborg enstemmig gjenvalgt som medlemmer til valgkomiteen for 2 år, dvs. frem til våren 2020.

Valgkomiteen består etter dette av følgende medlemmer:

Per Ottar Skaaret	leder	(på valg i 2019)
Nils Petter Hollekim	medlem	(på valg i 2020)
Anders J. Lenborg	medlem	(på valg i 2020)

8. Fastsettelse av honorar til valgkomiteen

I samsvar med valgkomiteens forslag ble følgende godtgjørelser til valgkomiteen for funksjonsåret 2017/2018 vedtatt med 20.875.101 stemmer for og 5.163.756 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 2017/2018 enstemmig vedtatt:

ii) Godtgjørelse for styret:

Styrets leder	NOK 550.000
Styrets nestleder	NOK 340.000
Aksjonærvalgte styremedlemmer	NOK 300.000
Ansattvalgte styremedlemmer	NOK 150.000

ii) Tilleggsgodtgjørelse for revisjonsutvalget og risikoutvalget:

Leder	NOK 40.000 + møtegodtgjørelse NOK 7.500 pr. møte
Medlem	NOK 15.000 + 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 26.038.357 stemmer for og 500 i mot 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)

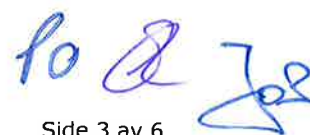
Minste og høyeste beløp som kan betales pr. aksje skal være henholdsvis kr 1 og kr 200. Innenfor denne rammen avgjør styret selv til hvilke priser og på hvilke tidspunkt erverv skjer.

(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 2019, dog slik at den bortfaller senest 30. juni 2019.



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

I samsvar med styrets forslag vedtok generalforsamlingen 26.038.357 stemmer for og 500 i mot 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 2019, dog senest 30. juni 2019."

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

I samsvar med styrets forslag vedtok generalforsamlingen 26.038.357 stemmer for og 500 i mot 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 2.500 og på de betingelser styret fastsetter.

Fullmakten gjelder frem til ordinær generalforsamling 2019, men ikke lenger enn til 30. juni 2019.»

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

I samsvar med styrets forslag vedtok generalforsamlingen 26.013.884 stemmer for og 24.973 i mot å godkjenne revisors honorar slik det fremkommer i note 19 i selskapets årsregnskap.

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

Oslo, 5. april 2018



Jostein Sørvoll



Per Ottar Skaaret



Cecilie Røskeland

VEDLEGG 1: FORTEGNELSE OVER MØTENDE AKSJONÆRER MED STEMMERETT I ORDINÆR
GENERALFORSAMLING I PROTECTOR FORSIKRING ASA 5. APRIL 2018

Aksjonær / Shareholder	Representert ved / Represented by	Antall aksjer / No. of shares
ADIN NORDEN	JOSTEIN SØRVOLL MED FULLMAKT/BY PROXY	3.969.697
SWEDBANK ROBUR SMABOLAGSFOND NORDEN	JOSTEIN SØRVOLL MED FULLMAKT/BY PROXY	3.963.756
OJADA AS	JOSTEIN SØRVOLL MED FULLMAKT/BY PROXY	3.563.116
HVALER INVEST AS	SVERRE BJERKELI	3.186.809
VERDIPAPIRFONDET DNB NORGE (IV)	JOSTEIN SØRVOLL MED FULLMAKT/BY PROXY	1.707.620
VERDIPAPIRFONDET ALFRED BERG GAMBA	JOSTEIN SØRVOLL MED FULLMAKT/BY PROXY	1.208.480
SWEDBANK ROBUR NORDENFOND SWEDBANK	JOSTEIN SØRVOLL MED FULLMAKT/BY PROXY	1.200.000
ODIN NORGE	JOSTEIN SØRVOLL MED FULLMAKT/BY PROXY	1.031.201
ALSØY INVEST AS	JOSTEIN SØRVOLL	1.002.751
DYVI INVEST AS	JOSTEIN SØRVOLL MED FULLMAKT/BY PROXY	850.933
VERDIPAPIRFONDET NORDEA KAPITAL ESS	JOSTEIN SØRVOLL MED FULLMAKT/BY PROXY	652.437
ROREMA BEHEER B.V. / STICHING BEWAARDER GFC	JEAN-PIERRE BUIJTELS	524.664
VPF NORDEA AVKASTNING	JOSTEIN SØRVOLL MED FULLMAKT/BY PROXY	476.164
VERDIPAPIRFONDET ALFRED BERG AKTIV	JOSTEIN SØRVOLL MED FULLMAKT/BY PROXY	435.170
CF MITON EUROPEAN OPPRT FUND	JOSTEIN SØRVOLL MED FULLMAKT/BY PROXY	391.368
VERDIPAPIRFONDET NORDEA NORGE VERDI	JOSTEIN SØRVOLL MED FULLMAKT/BY PROXY	317.318
VERDIPAPIRFONDET NORDEA NORGE PLUSS	JOSTEIN SØRVOLL MED FULLMAKT/BY PROXY	309.981
NORDEA 1 SICAV	JOSTEIN SØRVOLL MED FULLMAKT/BY PROXY	286.769
CHRISTIAN BRUUSGAARD	JOSTEIN SØRVOLL MED FULLMAKT/BY PROXY	146.851
BJØRG VEN	JOSTEIN SØRVOLL MED FULLMAKT/BY PROXY	134.000
REIDUN FOSSUM	JOSTEIN SØRVOLL MED FULLMAKT/BY PROXY	130.922
SSB INVESTMENT FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PLANS	JOSTEIN SØRVOLL MED FULLMAKT/BY PROXY	69.228
VERDIPAPIRFONDET DNB BARNEFOND	JOSTEIN SØRVOLL MED FULLMAKT/BY PROXY	65.031
SPDR S P INTERNATIONAL SMALL CAP ETF	JOSTEIN SØRVOLL MED FULLMAKT/BY PROXY	61.532
SSB INVESTMENT FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PLANS	JOSTEIN SØRVOLL MED FULLMAKT/BY PROXY	53.527
WASHINGTON STATE INVESTMENT BOARD	JOSTEIN SØRVOLL MED FULLMAKT/BY PROXY	38.788
STØA	JOSTEIN SØRVOLL MED FULLMAKT/BY PROXY	33.000
CITY OF NEW YORK GROUP TRUST	JOSTEIN SØRVOLL MED FULLMAKT/BY PROXY	29.348
CAISSE DES DEPOTS ET CONSIGNATION	JOSTEIN SØRVOLL MED FULLMAKT/BY PROXY	24.973
SKAARET HOLDING AS	Per Ottar Skaaret	20.000
ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION	JOSTEIN SØRVOLL MED FULLMAKT/BY PROXY	18.459
LIBERTY MUTUAL RETIREMENT PLAN MAS	JOSTEIN SØRVOLL MED FULLMAKT/BY PROXY	18.090
SSB MSCI EAFE SMALL CAP INDEX SEC. LENDING COMMON TRUS	JOSTEIN SØRVOLL MED FULLMAKT/BY PROXY	16.359
VANGUARD GLOBAL SMALL-CAP INDEX FD	JOSTEIN SØRVOLL MED FULLMAKT/BY PROXY	16.306
ROYCE INTERNATIONAL MICRO-CAP FUND	JOSTEIN SØRVOLL MED FULLMAKT/BY PROXY	9.100
ROYCE GLOBAL VALUE TRUCT INC 745	JOSTEIN SØRVOLL MED FULLMAKT/BY PROXY	8.950
SSGA SPDR ETFS EUROPE II PLC	JOSTEIN SØRVOLL MED FULLMAKT/BY PROXY	8.519
VANGUARD INTERNATIONAL SMALL COMPANIES INDEX FUND	JOSTEIN SØRVOLL MED FULLMAKT/BY PROXY	7.445
VERDIPAPIRFONDET DNB 2020	JOSTEIN SØRVOLL MED FULLMAKT/BY PROXY	6.190
PAUL BARKVE	PAUL BARKVE	6.000
National Council for Social Security Fund	JOSTEIN SØRVOLL MED FULLMAKT/BY PROXY	5.177
NILS PETTER HOLLEKIM	NILS PETTER HOLLEKIM	5.000
KP INTERNATIONAL EQUITY FUND ONE FREEDOM	JOSTEIN SØRVOLL MED FULLMAKT/BY PROXY	3.416
ONEPATH GLOBAL SHARES - SMALL CAP	JOSTEIN SØRVOLL MED FULLMAKT/BY PROXY	3.313
MARYLAND STATE RETIREMENT + PENSION	JOSTEIN SØRVOLL MED FULLMAKT/BY PROXY	3.069
PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT ASSOCIATION	JOSTEIN SØRVOLL MED FULLMAKT/BY PROXY	2.959
ANDERS PALM	ANDERS PALM	2.721
COLLEGE RETIREMENT EQUITIES FUND	JOSTEIN SØRVOLL MED FULLMAKT/BY PROXY	1.900
SSB FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PLANS	JOSTEIN SØRVOLL MED FULLMAKT/BY PROXY	1.736
INTERNATIONAL MONETARY FUND	JOSTEIN SØRVOLL MED FULLMAKT/BY PROXY	1.704
TOM ERLANDSEN	TOM ERLANDSEN	1.600
GUNDERSEN	JOSTEIN SØRVOLL MED FULLMAKT/BY PROXY	1.350
CLAES ERLING FRIIS THOFTE	CLAES ERLING FRIIS THOFTE	1.000
THE REGENTS OF THE UC OFFICE , CA	JOSTEIN SØRVOLL MED FULLMAKT/BY PROXY	902
EIVIND SVEUM BRATTEGARD	JOSTEIN SØRVOLL MED FULLMAKT/BY PROXY	500
THE REGENTS OF THE UNIVERSITY OF CALIFORNIA	JOSTEIN SØRVOLL MED FULLMAKT/BY PROXY	421
ROLF MAGNE RENSHUS	ROLF MAGNE RENSHUS	323
CECILIE RØSKELAND	CECILIE RØSKELAND	300
U.S. BANK NATIONAL ASSOCIATION	JOSTEIN SØRVOLL MED FULLMAKT/BY PROXY	276
SSGA SPDR ETFS EUROPE II PUBLIV LI	JOSTEIN SØRVOLL MED FULLMAKT/BY PROXY	223
NEW ZEALAND SUPERANNUATION FUND	JOSTEIN SØRVOLL MED FULLMAKT/BY PROXY	89
LEGAL AND GENERAL ICAV	JOSTEIN SØRVOLL MED FULLMAKT/BY PROXY	26
Totalt/Total		26.038.857
Totalt utestående aksjer / Total outstanding shares		86.155.605
Totalt utestående aksjer etter fradrag for egne aksjer / Total outstanding shares ex treasury shares		86.145.954

således er av stemmeberettigede
aksjer representert / thus are of the
voting rights **30,2 %**
og av den totale aksjerkapital
representert / and of the total
share capital represented **30,2 %**

Oslo 5. april 2018 /5th April 2018

Pos *Q* *Zos*
Side 6 av 6