

PROTOKOLL
FRA
ORDINÆR GENERALFORSAMLING
I
PROTECTOR FORSIKRING ASA

Den 25. april 2013 kl. 1600 ble det avholdt ordinær generalforsamling i Protector Forsikring ASA i selskapets lokaler på Filipstad Brygge 1, Oslo.

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

Fortegnelsen over møtende aksjonærer med stemmerett viste at 33 105 737 aksjer av selskapets totalt 86 155 605 aksjer var representert. Således var ca. 40,09 % av den totale aksjekapitalen representert justert for selskapets 3 570 661 egne aksjer. Fortegnelsen over møtende aksjonærer med stemmerett er vedlagt denne protokollen som vedlegg 1.

I tillegg møtte selskapets revisor PricewaterhouseCoopers AS ved Geir Julsvoll og Rolf Tolle (styrets nestleder).

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 Nils Petter Hollekim 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 2012, 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 2012.

Det utbetales et utbytte på NOK 1,20 pr aksje for 2012 eksklusive selskapets beholdning av egne aksjer.

Aksjene handles eksklusive utbytte fra og med 26. april 2013.

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 (2013)

Generalforsamlingen vedtok enstemmig å slutte seg 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 (2013)

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 medlemmer og varamedlemmer til representantskapet

I samsvar med valgkomiteens forslag ble Knut G. Aspelin, Per Ottar Skaaret, Anders J. Lenborg og Jan Eiler Fleischer enstemmig gjenvalgt som medlemmer og Thorvald M. Haraldsen enstemmig gjenvalgt som varamedlem i representantskapet.

Representantskapet består etter dette av følgende aksjonærvalgte medlemmer:

Harald Elgaaen	medlem	(på valg i 2014)
Per Ottar Skaaret	medlem	(på valg i 2015)
Anders J. Lenborg	medlem	(på valg i 2015)
Halgrim Thon	medlem	(på valg i 2014)
Knut G. Aspelin	medlem	(på valg i 2015)
Edgar Ellingsen	medlem	(på valg i 2014)
Jan Eiler Fleischer	medlem	(på valg i 2015)
Cathrine Vinje Muri	medlem	(på valg i 2014)
Svein Garberg	varamedlem	(på valg i 2014)
Thorvald M. Haraldsen	varamedlem	(på valg i 2015)

Valgkomiteens innstilling til representantskapet er at Harald Elgaaen gjenvelges som leder og Per Ottar Skaaret gjenvelges som nestleder.

7. Valg av medlemmer og varamedlem til kontrollkomiteen

I samsvar med valgkomiteens forslag ble Anders J. Lenborg enstemmig gjenvalgt som leder av kontrollkomiteen, Tore G. Clausen og Thorvald M. Haraldsen enstemmig gjenvalgt som medlemmer av kontrollkomiteen og Kaare Oftedal enstemmig gjenvalgt som varamedlem i kontrollkomiteen.

Kontrollkomiteen består etter dette av følgende medlemmer:

Anders J. Lenborg	leder	(på valg i 2014)
Tore G. Clausen	medlem	(på valg i 2014)
Thorvald M. Haraldsen	medlem	(på valg i 2014)
Kaare Oftedal	varamedlem	(på valg i 2014)

8. Valg av medlemmer til valgkomiteen

I samsvar med valgkomiteens forslag ble Truls Holthe enstemmig gjenvalgt som leder av valgkomiteen.

Valgkomiteen består etter dette av følgende medlemmer:

Truls Holthe	leder	(på valg i 2015)
Per Ottar Skaaret	medlem	(på valg i 2014)
Nils Petter Hollekim	medlem	(på valg i 2014)

9. Fastsettelse av honorar til representantskapet

I samsvar med valgkomiteens forslag vedtok generalforsamlingen enstemmig følgende honorar for 2013:

Leder	NOK 10.000 + møtegodtgjørelse NOK 5.000 per møte
Medlem/varamedlem	Møtegodtgjørelse NOK 5.000 per møte

10. Fastsettelse av honorar kontrollkomiteen

I samsvar med valgkomiteens forslag vedtok generalforsamlingen enstemmig følgende honorar for 2013:

Leder:	NOK 70.000 + møtegodtgjørelse NOK 5.000 pr. møte
Medlem/varamedlem:	NOK 50.000 + møtegodtgjørelse NOK 5.000 pr. møte

11. Fastsettelse av honorar valgkomiteen

I samsvar med valgkomiteens forslag vedtok generalforsamlingen enstemmig følgende honorar for 2013:

Leder:	NOK 10.000 + møtegodtgjørelse NOK 5.000 pr. møte
Medlem	Møtegodtgjørelse NOK 5.000 pr. møte

12. 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 30. 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 2014, dog slik at den bortfaller senest 30. juni 2014.



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

I samsvar med styrets forslag vedtok generalforsamlingen med 33 098 737 stemmer for og 7 000 stemmer imot 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 2014, dog senest 30. juni 2014."

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

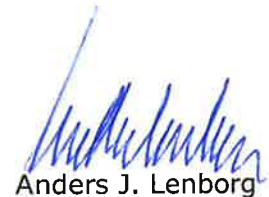
Oslo, 25. april 2013



Jostein Sørvoll



Nils Petter Hollekim



Anders J. Lenborg

VEDLEGG 1: FORTEGNELSE OVER MØTENDE AKSJONÆRER MED STEMMERETT I ORDINÆR GENERALFORSAMLING I PROTECTOR FORSIKRING ASA 25. APRIL 2013

Aksjonær / Shareholder	Representert ved/ Represented by	Antall aksjer / No. of shares
Gabler Rådgivning AS	Jostein Sørvoll	2 652 751
Tjongsfjord Invest AS	Sverre Bjerkeli	2 811 809
Ditlev de Vibe Vanay		225 800
Odin Norden	Jostein Sørvoll med fullmakt/by proxy	6 809 171
Odin Norden II	Jostein Sørvoll med fullmakt/by proxy	47 290
MSF-Mutual Financial Services FD	Jostein Sørvoll med fullmakt/by proxy	4 479 410
VPF Alfred Berg Aktiv	Jostein Sørvoll med fullmakt/by proxy	887 840
VPF Alfred Berg Norge	Jostein Sørvoll med fullmakt/by proxy	799 321
VPF Alfred Berg Norge	Jostein Sørvoll med fullmakt/by proxy	1 104 456
Alfred Berg Humanfond	Jostein Sørvoll med fullmakt/by proxy	103 156
Alfred Berg Norge Etisk	Jostein Sørvoll med fullmakt/by proxy	114 000
VPF Alfred Berg Gambak	Jostein Sørvoll med fullmakt/by proxy	3 251 642
Ojada AS	Jostein Sørvoll med fullmakt/by proxy	3 563 116
Trond Høye	Jostein Sørvoll med fullmakt/by proxy	1 235 562
Yarra AS	Jostein Sørvoll med fullmakt/by proxy	200 000
Reidun R Fossum	Jostein Sørvoll med fullmakt/by proxy	130 000
Einar Edh	Jostein Sørvoll med fullmakt/by proxy	425 875
Herman Abrahamsen	Jostein Sørvoll med fullmakt/by proxy	285 000
Per Christian Falchenberg Berentzen	Jostein Sørvoll med fullmakt/by proxy	230 000
Bjørn Ven	Jostein Sørvoll med fullmakt/by proxy	190 378
Christian Bruusgaard	Jostein Sørvoll med fullmakt/by proxy	166 851
Torbertra Kapital AS	Jostein Sørvoll med fullmakt/by proxy	146 942
Merete C Bernau	Jostein Sørvoll med fullmakt/by proxy	65 200
Pia Almvang	Jostein Sørvoll med fullmakt/by proxy	51 200
Hathon Holding AS	Jostein Sørvoll med fullmakt/by proxy	50 000
Warren Wicklund Utbytte	Jostein Sørvoll med fullmakt/by proxy	38 322
Vincent J. Jebsen	Jostein Sørvoll med fullmakt/by proxy	7 000
Thea Elise Lenborg	Anders J. Lenborg med fullmakt/by proxy	448 598
Johan Vinje AS	Cathrine Muri	1 437 841
Bjørnco AS	Bjørn Myhre	355 871
Castel AS	Jannicke Rustad Nilsen	305 918
Nils Petter Hollekim		74 017
Tarald Lundevall		90 000
Karin Alice Lundevall		50 000
Fjellengt AS	Tarald Lundevall	171 400
Personal Utvelgelse Oslo AS	Rolf Kåre Nilsen	100 000
Totalt/Total		33 105 737
Totalt utestående aksjer / Total outstanding shares		86 155 605
Totalt utestående aksjer etter fradrag for egne aksjer / Total outstanding shares ex treasury shares		82 584 944
	således er / thus are	40,09 %
	av stemmeberettigede aksjer	
	representert / of the voting rights	
	og / and	38,43 %
	av den totale aksjekapital representert /	
	of the total share capital represented	

Oslo, 25. april 2013 / 25 April 2013