

PROTOKOLL
FRA
ORDINÆR GENERALFORSAMLING
I
PROTECTOR FORSIKRING ASA

Den 30. april 2014 kl. 1300 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. Aksjonærer som ikke hadde meddelt selskapet at de vil delta på generalforsamlingen innen den angitte fristen, fikk ikke anledning til å avgi stemmer.

Fortegnelsen over møtende aksjonærer med stemmerett viste at 40 167 407 aksjer av selskapets totalt 86 155 605 aksjer var representert. Således var ca. 48,64 % 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, kontrollkomiteens leder Anders J. Lenborg og representantskapets leder Harald Elgaaen.

Administrerende direktør hadde gyldig forfall. Selskapets Finansdirektør Ditlev de Vibe Vanay var utpekt til å være administrerende direktørs stedfortreder.

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

Jostein Sørvoll ble enstemmig valgt til møteleder. Nils Petter Hollekim og Cathrine Vinje Muri 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 2013, 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 2013.

Det utbetales et utbytte på NOK 1,75 pr aksje for 2013 eksklusive selskapets beholdning av egne aksjer.

Aksjene handles eksklusive utbytte fra og med 2. mai 2014.

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 lederlønnsfastsettelsen for det kommende regnskapsåret (2014)

Generalforsamlingen vedtok enstemmig å slutte seg til styrets retningslinjer for lederlønnsfastsettelse 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 (2014)

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. Vedtektsendringer

Styrets leder redegjorde for forslaget til vedtektsendringer.

I henhold til forslag fra selskapets styre, fattet generalforsamlingen enstemmig følgende vedtak:

"Generalforsamlingen godkjente forslaget til nye vedtekter for Protector Forsikring ASA."

Endringen innebærer at vedtektenes § 2-7 og § 2-11 nå lyder slik det fremgår av innkallingen til den ordinære generalforsamlingen. Utskrift av vedtektene er vedlagt protokollen som vedlegg 2.

7. Valg av medlemmer og varamedlemmer til representantskapet

I samsvar med valgkomiteens forslag ble Harald Elgaaen, Edgar Ellingsen og Cathrine Vinje Muri enstemmig gjenvalgt som medlemmer for en periode på to år, Egil Stenshagen enstemmig valgt som nytt medlem for en periode på to år, Lars Martin Lunde enstemmig valgt som nytt varamedlem for en periode på to år og Egil Christen Dahl enstemmig valgt som nytt varamedlem for en periode på ett år.

Representantskapet består etter dette av følgende aksjonærvalgte medlemmer:

Harald Elgaaen	medlem	(på valg i 2016)
Per Ottar Skaaret	medlem	(på valg i 2015)
Knut G. Aspelin	medlem	(på valg i 2015)
Edgar Ellingsen	medlem	(på valg i 2016)
Jan Eiler Fleischer	medlem	(på valg i 2015)
Anders J. Lenborg	medlem	(på valg i 2015)
Cathrine Vinje Muri	medlem	(på valg i 2016)
Egil Stenshagen	medlem	(på valg i 2016)
Egil Christen Dahl	varamedlem	(på valg i 2015)
Lars Martin Lunde	varamedlem	(på valg i 2016)

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



8. Valg av medlemmer og varamedlem til kontrollkomiteen

I samsvar med valgkomiteens forslag ble Anders J. Lenborg enstemmig gjenvalgt som leder, Tore G. Clausen enstemmig gjenvalgt som medlem, Ola Hverven enstemmig valgt som nytt medlem og Kaare Oftedal enstemmig gjenvalgt som varamedlem i kontrollkomiteen.

Kontrollkomiteen består etter dette av følgende medlemmer:

Anders J. Lenborg	leder	(på valg i 2015)
Tore G. Clausen	medlem	(på valg i 2015)
Ola Hverven	medlem	(på valg i 2015)
Kaare Oftedal	varamedlem	(på valg i 2015)

9. Valg av medlemmer til valgkomiteen

I samsvar med valgkomiteens forslag ble Nils Petter Hollekim og Per Ottar Skaaret enstemmig gjenvalgt som medlemmer av valgkomiteen for en periode på to år.

Valgkomiteen består etter dette av følgende medlemmer:

Truls Holthe	leder	(på valg i 2015)
Per Ottar Skaaret	medlem	(på valg i 2016)
Nils Petter Hollekim	medlem	(på valg i 2016)

10. Fastsettelse av honorar til representantskapet

I samsvar med valgkomiteens forslag vedtok generalforsamlingen enstemmig følgende honorar for 2014:

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

11. Fastsettelse av honorar til kontrollkomiteen

I samsvar med valgkomiteens forslag vedtok generalforsamlingen enstemmig følgende honorar for 2014:

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

12. Fastsettelse av honorar til valgkomiteen

I samsvar med valgkomiteens forslag vedtok generalforsamlingen enstemmig følgende honorar for 2014:

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

13. 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 50. 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 2015, dog slik at den bortfaller senest 30. juni 2015.

14. 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 2015, dog senest 30. juni 2015."

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

Oslo, 30. april 2014



Jostein Sørvoll



Nils Petter Hollekim



Cathrine Vinje Muri

VEDLEGG 1: FORTEGNELSE OVER MØTENDE AKSJONÆRER MED STEMMERETT I ORDINÆR GENERALFORSAMLING I PROTECTOR FORSIKRING ASA 30. APRIL 2014

Aksjonær / Shareholder	Representert ved/ Represented by	Antall aksjer / No. of shares
Gabler Rådgivning AS	Jostein Sørvoll	1 702 751
Ditlev de Vibe Vanay		225 800
Stenshagen Invest AS	Jostein Sørvoll med fullmakt/by proxy	4 610 180
MSF-Mutual Financial Services FD	Jostein Sørvoll med fullmakt/by proxy	3 261 596
Tjongsfjord Invest AS	Jostein Sørvoll med fullmakt/by proxy	2 811 809
Handelsbankens Nordiska Småbolagsfond	Jostein Sørvoll med fullmakt/by proxy	1 900 000
VPF Alfred Berg Gambak	Jostein Sørvoll med fullmakt/by proxy	1 689 791
VPF Alfred Berg Norge	Jostein Sørvoll med fullmakt/by proxy	744 023
VPF Alfred Berg Aktiv	Jostein Sørvoll med fullmakt/by proxy	709 538
VPF Alfred Berg Norge	Jostein Sørvoll med fullmakt/by proxy	638 921
Alfred Berg Humanfond	Jostein Sørvoll med fullmakt/by proxy	80 156
Alfred Berg Norge Etisk	Jostein Sørvoll med fullmakt/by proxy	69 000
Ojada AS	Jostein Sørvoll med fullmakt/by proxy	3 563 116
Trond Høye	Jostein Sørvoll med fullmakt/by proxy	1 235 562
DNB SMB	Jostein Sørvoll med fullmakt/by proxy	950 000
Herman Abrahamsen	Jostein Sørvoll med fullmakt/by proxy	285 000
Yarra AS	Jostein Sørvoll med fullmakt/by proxy	200 000
Bjerg Ven	Jostein Sørvoll med fullmakt/by proxy	190 378
Christian Bruusgaard	Jostein Sørvoll med fullmakt/by proxy	166 851
Reidun R Fossum	Jostein Sørvoll med fullmakt/by proxy	130 000
Eika Utbytte	Jostein Sørvoll med fullmakt/by proxy	42 432
Eika Balansert	Jostein Sørvoll med fullmakt/by proxy	33 322
Dag B Støa	Jostein Sørvoll med fullmakt/by proxy	33 000
Birger Even Skatland	Jostein Sørvoll med fullmakt/by proxy	2 000
Odin Norden	Truls Haugen	6 611 211
Odin Norden II	Truls Haugen	34 373
Hansard Europe Ltd	Per Ottar Skaaret	3 475 930
Skaaret Agentur AS	Per Ottar Skaaret	20 000
Skaaret Holding AS	Per Ottar Skaaret	20 000
MP pensjon	Lars M Lunde	2 375 706
Johan Vinje AS	Cathrine Vinje Muri	1 437 841
Chamar AS	Jens Chr Hauge	488 650
Castel AS	Jannicke Rustad Nilssen	209 239
Erik Wahlstrøm		194 150
Nils Petter Hollekim		25 081
Total/Total		40 167 407
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 **48,64 %**
av stemmeberettigede aksjer representert /
of the voting rights
og / and **46,62 %**
av den totale aksjekapital representert / of
the total share capital represented

Oslo, 30. april 2014 / 30 April 2014

**Vedtekter for
Protector Forsikring ASA**

(sist endret 30.04.2014)

Kap. 1. Almennelige bestemmelser

§ 1-1 Firma og forretningskontor

Selskapets navn er Protector Forsikring ASA. Selskapet er et allmennaksjeselskap.

Forretningskontoret er i Oslo kommune.

§ 1-2 Formålet

Selskapets formål er å drive direkte skadeforsikringsvirksomhet og gjenforsikring innen all skadeforsikring med unntak av klassene 14 kredittforsikring og 15 kausjonsforsikring, samt virksomhet som naturlig henger sammen med forsikringsvirksomhet.

§ 1-3 Aksjekapitalen

Aksjekapitalen er NOK 86 155 605 fordelt på 86 155 605 aksjer á NOK 1 fullt innbetalt.

Kap. 2. Selskapets organer

§ 2-1 Organene

Selskapets organer er styret, kontrollkomité, generalforsamling, representantskap, valgkomité og revisjonsutvalg.

§ 2-2 Styrets sammensetning

Styret skal bestå av minst 3 og høyst 9 medlemmer med det antall varamedlemmer representantskapet fastsetter. Minst 1 av medlemmene med ett varamedlem velges av og blant de ansatte i selskapet. Hvis et medlem valgt av de ansatte slutter i selskapet, skal vedkommende tre ut av styret.

Styremedlemmene og varamedlemmene velges for to – 2 – år om gangen. Ved uttreten skal det foretas loddtrekning blant de som har fungert like lenge etter siste valg.

Styrets leder og nestleder velges for ett år om gangen.

§ 2-3 Styrets møter

Styret møter regelmessig etter innkalling fra styrets leder. Medlem av styret og administrerende direktør kan kreve at styret sammenkalles.

Styrets forhandlinger ledes av styrets leder eller av styrets nestleder i styreleders fravær. I saker hvor styreleder og/ eller nestleder selv er eller har vært aktivt engasjert, skal annet styremedlem lede diskusjonen i slike saker.



Styret er beslutningsdyktig når mer enn halvparten av medlemmene er til stede eller deltar i behandlingen av en sak. Styret kan likevel ikke treffe beslutning med mindre alle medlemmer av styret så vidt mulig er gitt anledning til å delta i sakens behandling. Har et styremedlem forfall, skal varamedlemmet gis anledning til å møte.

Styret treffer sine beslutninger med simpelt flertall blant de møtende eller de som deltar i behandlingen av en sak. For at et vedtak skal være gyldig, må de som stemmer for beslutningen utgjøre mer enn 1/3 av samtlige medlemmer. Ved stemmelikhet gjør styreleders stemme utslaget.

Styret skal føre protokoll over sine forhandlinger. Protokollen undertegnes av samtlige møtende eller deltagende medlemmer. Fraværende styremedlem skal gjøre seg kjent med beslutninger som er truffet i deres fravær.

§ 2-4 Selskapets signatur

Selskapet forpliktes ved underskrift hver for seg av styrets leder og administrerende direktør. Selskapet forpliktes også ved underskrift av to – 2 – av styrets øvrige medlemmer i fellesskap. Styret kan meddele prokura.

§ 2-5 Styrets funksjoner

Styret skal lede selskapets virksomhet og påse at selskapets og aksjonærenes interesser blir ivaretatt på forsvarlig måte.

Styret skal ellers:

- Fremlegge for representantskapet og generalforsamlingen fullstendig og revidert regnskap med beretning for foregående års virksomhet.
- Ansette administrerende direktør og øvrig ledende personale og fastsette disses lønns- og arbeidsvilkår, samt beslutte de generelle lønns- og arbeidsvilkår for øvrige ansatte. Styret kan delegere denne myndighet når det gjelder andre medarbeidere enn administrerende direktør.
- Forvalte selskapets midler.
- Sørge for en tilfredsstillende organisering av selskapet, herunder påse at bokføringen og formuesforvaltningen er gjenstand for betryggende kontroll.

§ 2-6 Administrerende direktør

Selskapet skal ha en administrerende direktør, som skal lede den daglige virksomhet, gjennomføre styrets vedtak og for øvrig ivareta selskapets interesser.

§ 2-7 Kontrollkomité

Selskapet skal ha en kontrollkomité med minst 3 medlemmer og ett varamedlem. Ett medlem skal tilfredsstillende de krav som stilles til dommere etter domstolslovens § 54 annet ledd, og være godkjent av Finanstilsynet. Kontrollkomiteen skal føre tilsyn med selskapets virksomhet i samsvar med forsikringsvirksomhetslovens §§ 5-6 og 5-7, og den instruks som fastsettes av representantskapet. Instruksen skal godkjennes av Finanstilsynet.

§ 2-8 Ordinær generalforsamling

Ordinær generalforsamling holdes hvert år innen utgangen av juni måned.



Generalforsamlingen innkalles av styret med skriftlig varsel til alle aksjeeiere med kjent oppholdssted med den frist som følger av den til enhver tid gjeldende lovgivning.

Aksjeeiere eller fullmektiger for aksjeeiere som ønsker å delta i generalforsamlingen, må melde seg hos selskapet innen den frist som angis i innkallingen. Fristen må ikke utløpe tidligere enn fem – 5 – dager før generalforsamlingen. Manglende anmeldelse medfører at vedkommende kan nektes adgang til generalforsamlingen.

En aksjeeier har rett til å møte med fullmektig. Retten til selv å velge fullmektig gjelder uten begrensninger. Fullmektigen skal legge frem skriftlig og datert fullmakt. Fullmakten anses bare å gjelde for førstkommende generalforsamling med mindre det tydelig fremgår at noe annet er ment. Den kan når som helst kalles tilbake.

Administrerende direktør og medlem av styret har rett til å være til stede og rett til å uttale seg. Styrets leder, administrerende direktør og representantskapets formann har plikt til å være til stede med mindre dette er åpenbart unødvendig eller det foreligger gyldig forfall. I sistnevnte tilfelle skal det utpekes en stedfortreder.

På generalforsamlingen har hver aksje en stemme. Tvil om stemmeretten avgjøres av generalforsamlingen. Omtvistede stemmer deltar ikke ved slik avgjørelse.

Aksjene i selskapet skal være registrert i verdipapirsentralen. Alt erverv av aksjer skal straks meldes til verdipapirsentralen.

§ 2-9 Generalforsamlingens oppgaver mv.

Selskapets høyeste myndighet er generalforsamlingen.

Generalforsamlingen åpnes av representantskapets leder eller av den styret har utpekt.

Når generalforsamlingen er åpnet, skal den som åpner møtet før første avstemning opprette en fortegnelse over de møtende aksjeeiere og representanter for aksjeeiere med oppgave over hvor mange stemmer hver av dem representerer. Denne fortegnelse anvendes inntil den måtte bli endret av generalforsamlingen.

Generalforsamlingen velger en møteleder.

Ved stemmelikhet gjør møteleders stemme utslaget.

Møtelederen skal sørge for at det føres protokoll over generalforsamlingen. I protokollen skal generalforsamlingens beslutninger inntas med angivelse av utfallet av stemmegivningen etter bestemmelsene i allmennaksjeloven § 5-16 annet ledd annet punktum. Fortegnelsen over møtende aksjeeiere og representanter skal inntas i eller vedlegges protokollen.

Generalforsamlingen velger to medlemmer til å undertegne protokollen sammen med møtelederen.

Protokollen skal holdes tilgjengelig for aksjeeiere og oppbevares på betryggende måte.

Følgende spørsmål skal behandles og avgjøres:

1. Godkjenning av årsregnskap og årsberetning, herunder utdeling av utbytte.
2. Anvendelse av overskudd eller dekning av underskudd i henhold til den fastsatte balanse.
3. Valg av medlemmer til kontrollkomité, valgkomité og representantskap samt varamedlemmer der dette er påkrevet, og fastsetting av medlemmenes godtgjørelse.

4. Behandle og avgjøre andre saker som er nevnt i innkallingen og fremsatt av styret eller aksjonær.
5. Behandle andre saker som etter lov eller vedtekter hører inn under generalforsamlingen.

Bare de saker som er nevnt i innkallingen skal behandles på generalforsamlingen. Forslag som ønskes behandlet på generalforsamlingen, må være styret i hende innen syv dager før fristen for innkalling til generalforsamlingen sammen med et forslag til beslutning eller en begrunnelse for at spørsmålet settes på dagsorden.

Dersom årsregnskap, årsberetning og andre dokumenter som gjelder saker som skal behandles på generalforsamlingen eller som etter lov skal inntas i eller vedlegges innkallingen til generalforsamlingen, er gjort tilgjengelige på selskapets internettsider, vil ikke dokumentene bli sendt ut til aksjeeierne. Dette gjelder også skjema og annen informasjon som gjelder behandlingen av saker på generalforsamlingen. En aksjeeier kan likevel kreve å få tilsendt dokumenter som gjelder saker som skal behandles på generalforsamlingen. Dokumentene skal sendes uten kostnad for aksjeeieren.

§ 2-10 Ekstraordinær generalforsamling

Ekstraordinær generalforsamling holdes når styret finner det nødvendig, eller når det til behandling av et bestemt angitt emne kreves skriftlig av revisor eller av aksjeeiere som representerer minst en tjuedel av aksjekapitalen.

For øvrig gjelder de samme regler som for en ordinær generalforsamling.

§ 2-11 Valgkomité

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 medlemmene av valgkomitéen skal være uavhengige av styret samt 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.

Valgkomiteen skal fremme forslag til representantskapet vedrørende valg av styrets leder, aksjonærvalgte medlemmer og varamedlemmer til styret, samt godtgjørelse til medlemmene av styret.

Valgkomitéen skal videre fremme forslag til generalforsamlingen vedrørende:

- valg av medlemmer og varamedlemmer til representantskapet
- valg av leder og medlemmer til kontrollkomiteen og valgkomitéen samt varamedlemmer der dette er påkrevet
- godtgjørelse til medlemmene av kontrollkomiteen, valgkomitéen og representantskapet.

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.



§ 2-12 Representantskap

Representantskapet skal bestå av 12 medlemmer eller et høyere antall medlemmer, delelig med 3, som fastsettes av generalforsamlingen.

To tredjedeler (2/3) av medlemmene med inntil 3 vararepresentanter velges av generalforsamlingen.

Av disse velges 6 medlemmer av og blant selskapets aksjonærer eller andre som representerer disse og 2 medlemmer som representerer relevante kundegrupperinger for selskapets virksomhet, alle etter innstilling fra valgkomitéen.

En tredjedel (1/3) av medlemmene med varamedlemmer velges av og blant de ansatte i samsvar med forsikringsvirksomhetsloven § 5-4 tredje ledd.

Representantskapets medlemmer og varamedlemmer velges for 2 år om gangen og slik at halvparten trer ut hvert år. Likevel trer alltid de ut som har fungert i 2 år. Blant flere som har fungert like lenge etter siste valg, foretas loddtrekning. Hvis et medlem valgt av de ansatte slutter i selskapet, skal vedkommende straks tre ut av representantskapet. Representantskapet velger selv for 1 år om gangen leder og varaleder blant sine medlemmer.

§ 2-13 Representantskapets møter

Representantskapets leder, eventuelt varaleder, innkaller representantskapet til møte med minst 14 dagers skriftlig varsel. Møte holdes så ofte styret eller representantskapets leder finner det nødvendig, dog minst 2 ganger i året. Det skal innkalles til møte når minst 1/6 av medlemmene eller styret krever det.

Representantskapet er beslutningsdyktig når mer enn halvparten av medlemmene er tilstede eller deltar i behandlingen av en sak. Representantskapet kan likevel ikke treffe beslutning med mindre alle medlemmene er gitt anledning til å delta i sakens behandling. Har et medlem forfall, skal varamedlem gis anledning til å møte.

Representantskapet treffer sine beslutninger med simpelt flertall blant de møtende eller de som deltar i behandlingen av en sak. For at vedtaket skal være gyldig må de som stemmer for beslutningen utgjøre mer enn 1/3 av samtlige stemmer. Ved stemmelikhet gjør lederens stemme utslaget.

§ 2-14 Representantskapets oppgaver

Representantskapet skal føre tilsyn med styrets og administrerende direktørs forvaltning av selskapet og med at selskapets formål fremmes i samsvar med lovgivningen, vedtekter, generalforsamlingens og representantskapets egne beslutninger.

Hvert av medlemmene kan på møter i representantskapet kreve opplysninger om selskapets drift.

Styret skal gi representantskapet alle opplysninger som er nødvendige til vurdering av selskapets drift.

Videre skal representantskapet:

1. velge styret og styrets leder og nestleder, samt fastsette styrets godtgjørelse, herunder godtgjørelse til revisjonsutvalgets medlemmer.
2. gi uttalelse til generalforsamlingen om styrets forslag til årsregnskap.

3. gi uttalelse til generalforsamlingen om styrets forslag til anvendelse av overskudd eller dekning av tap bør godkjennes.
4. valg av en eller flere statsautoriserte revisorer og fastsetting av revisors godtgjørelse. Revisor tjenestegjør inntil annen revisor velges i vedkommendes sted.
5. vedta instruks for kontrollkomitéen og behandle komitéens innberetning.
6. etter forslag fra styret treffe avgjørelse i saker som gjelder:
 - a) investeringer av betydelig omfang i forhold til selskapets ressurser
 - b) rasjonalisering eller omlegging av driften som vil medføre større endringer eller omdisponeringer av arbeidsstyrken.

Det føres protokoll over forhandlingene. Representantskapet velger to representanter til å undertegne protokollen sammen med lederen.

§ 2-15 Revisjonsutvalg

Revisjonsutvalget skal bestå av 3 medlemmer valgt av og blant styrets medlemmer. Flertallet av medlemmene i revisjonsutvalget skal være uavhengig av virksomheten.

Revisjonsutvalget skal ha de oppgaver som følger av forsikringsvirksomhetsloven § 5-11.

Kap. 3. Vedtektsendringer

§ 3-1 Endringer av vedtektene. Godkjennelse

Når ikke annet følger av gjeldende lovgivning (jfr. allmennaksjeloven § 5-18), må beslutning om å endre vedtektene få tilslutning fra minst to tredjedeler så vel av de avgitte stemmer som av den aksjekapital som er representert på generalforsamlingen.

Endringer i vedtektene må godkjennes av Kongen for å være gyldige.

