

Valgkomiteens innstilling til representantskapet i Protector Forsikring ASA til møtet i representantskapet onsdag 30. april 2014.

Valgkomiteens mandat og sammensetning:

Valgkomiteens mandat er beskrevet i selskapets vedtekter; § 2-11, 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 valgkomiteen kan gjenvelges og sitte som medlem av komiteen i en sammenhengende periode på inntil 6 år.

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

Valgkomiteen skal fremme forslag til representantskapet vedrørende:

- valg av leder og nestleder i representantskapet
- valg av aksjonærvalgte medlemmer og eventuelle varamedlemmer til styret
- valg av styrets leder og nestleder
- godtgjørelse til medlemmene av styret

Valgkomiteen skal fremme forslag til generalforsamlingen vedrørende:

- valg av medlemmer og varamedlemmer til representantskapet
- valg av leder og medlemmer til kontrollkomiteen, valgkomiteen, samt varamedlemmer der dette er påkrevd
- godtgjørelse til medlemmene av kontrollkomiteen, valgkomiteen og representantskapet

Valgkomiteen skal begrunne sine forslag.

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

Generalforsamlingen kan fastsette ytterligere retningslinjer for valgkomiteens arbeid.”

For å ha fleksibilitet med hensyn hvor lenge et medlem sammenhengende kan sitte som medlem i valgkomiteen, foreslår styret for generalforsamlingen at vedtektenes § 2-11 første avsnitt endres som følger:

«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 valgkomiteen kan gjenvelges.»

Valgkomiteen i Protector Forsikring ASA har følgende sammensetning:

- Truls Holthe, leder
- Nils Petter Hollekim
- Per Ottar Skaaret

I forbindelse med møtet i representantskapet onsdag 30. april 2014 avgir valgkomiteen følgende innstilling:

1. Forslag til leder og nestleder i representantskapet

Leder og nestleder velges av representantskapet for ett år ad gangen, blant representantskapets medlemmer.

Harald Elgaaen har vært leder og Per Ottar Skaaret har vært nestleder i representantskapet sist år.

Valgkomiteen foreslår at Harald Elgaaen gjenvelges som leder av representantskapet og at Per Ottar Skaaret gjenvelges som nestleder av representantskapet.

Innstilling til vedtak:

*Harald Elgaaen velges som leder av representantskapet for funksjonsåret 2014/2015.
Per Ottar Skaaret velges som nestleder i representantskapet for funksjonsåret 2014/2015.*

2. Forslag til styrets sammensetning og til valg av styrets leder og nestleder.

I henhold til selskapets vedtekter § 2-2, skal styret bestå av minst 3 og høyst 9 medlemmer med det antall varamedlemmer representantskapet fastsetter. Styremedlemmer velges for 2 år ad gangen av representantskapet. Styrets leder og nestleder velges blant styremedlemmene for ett år ad gangen av representantskapet.

I 2011 ble styret utvidet til ni medlemmer, hvorav syv aksjonærvalgte medlemmer. Valgkomiteen mener det er riktig å redusere antallet styremedlemmer fordi et mindre styre antakelig kan være vel så effektivt. Valgkomiteen har vektlagt at styremedlemmene samlet sett bør ha bred erfaring, forskjellig bakgrunn og oppgaver i styret. Det er også viktig at styrets medlemmer har nødvendig kompetanse til å gå inn i styrets underutvalg, dvs. revisjonsutvalget og kompensasjonsutvalget. Det er ønskelig å bevare kontinuiteten i selve styret, men en viss utskiftning kan være positivt. Valgkomiteen foreslår derfor at antall styremedlemmer reduseres fra ni til syv, ved at antall aksjonærvalgte styremedlemmer reduseres fra syv til fem.

Av styrets aksjonærvalgte medlemmer er Jostein Sørvoll, Giuditta Cordero-Moss, Eva Redhe Ridderstad og Jørgen Stang Heffermehl på valg i 2014, mens Else Bugge Fougner, Erik G. Braathen og Rolf Tolle ordinært skulle vært på valg i 2015. Fordi antallet aksjonærvalgte styremedlemmer skal reduseres med 2 medlemmer har valgkomiteen kommet til at hele styret velges på nytt nå, noen for 1 år og noen for 2 år.

De aksjonærvalgte styremedlemmene Giuditta Cordero-Moss, Eva Redhe Ridderstad, Rolf Tolle og Jørgen Stang Heffermehl har meddelt valgkomiteen at de ikke tar gjenvalg. Styremedlemmene Else Bugge Fougner, Erik G. Braathen og Jostein Sørvoll har alle sagt seg villige til å fortsette, og valgkomiteen innstiller på gjenvalg av dem, slik at Else Bugge Fougner og Erik G. Braathen velges for 1 år og Jostein Sørvoll for 2 år.

Valgkomiteen har hatt møter med flere kandidater for å finne frem til 2 nye styremedlemmer og har konkludert med å foreslå valgt for 2 år:

- Randi Helene Røed, Økonomidirektør i Norsk Tipping (CV vedlagt)
- Jørgen Stenshagen, Administrerende direktør i Stenshagen Invest AS (CV vedlagt)

Styrets leder og nestleder velges for ett år ad gangen av representantskapet. Valgkomiteen foreslår gjenvalg av Jostein Sørvoll som leder og at Erik G. Braathen velges som ny nestleder i styret.

Etter valgkomiteens forslag vil de aksjonærvalgte styremedlemmene bli:

- Jostein Sørvoll (styreleder)	valgt til 2016
- Erik G. Braathen (nestleder)	valgt til 2015
- Else Bugge Fougner	valgt til 2015
- Jørgen Stenshagen	valgt til 2016
- Randi Helene Røed	valgt til 2016

I arbeidet med å innstille forslag til styresammensetning har valgkomiteen hatt kontakt med selskapets største aksjonærer, videre har valgkomiteen hatt møter med alle aksjonærvalgte styremedlemmer og administrerende direktør og gjennomgått styrets egnevaluering.

Innstilling til vedtak:

i) Fastsettelse av antall styremedlemmer:

Det ble besluttet 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.

ii) Valg av aksjonærvalgte styremedlemmer:

Randi Helene Røed, Jørgen Stenshagen og Jostein Sørvoll ble valgt som styremedlemmer for 2 år, dvs. frem til våren 2016. Else Bugge Fougner og Erik G. Braathen ble valgt som styremedlemmer for 1 år, dvs. frem til våren 2015.

iii) Valg av styrets leder og nestleder:

Jostein Sørvoll ble valgt til styreformann for 1 år, dvs. frem til våren 2015. Erik Braathen ble valgt til nestleder i styret for 1 år, dvs. frem til våren 2015.

3. Forslag til godtgjørelse til styret

Godtgjørelse til styret besluttet av representantskapet.

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 underutvalg, revisjonsutvalget og kompensasjonsutvalget, blir ganske omfattende. 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.

For 2013 var godtgjørelsene til styret:

Styrets leder	NOK 400.000
Styrets nestleder	NOK 250.000
Aksjonærvalgte styremedlemmer	NOK 180.000
Ansattvalgte styremedlemmer	NOK 100.000

De styremedlemmer som må påregne å bruke mere enn 5 timer på reise til og fra styremøtene, fikk et generelt reisetillegg på kr 50.000,- pr. år.

Videre var det en fast tilleggsgodtgjørelse til lederne i styrets underutvalg (revisjons- og kompensasjonsutvalget) på kr 20.000,- og til medlemmene i styrets underutvalg på kr 10.000,-, pluss en møtegodtgjørelse på kr 5.000,- pr. møte. Begrunnelsen var at møteaktiviteten i styrets underutvalg er noe varierende og derfor ble det foreslått en fast grunngodtgjørelse pluss en godtgjørelse pr. møte.

Valgkomiteen ønsker at representantskapet fortsatt skal fastsette godtgjørelsen til styret på forhånd, slik at det enkelte styremedlem vet hvilken godtgjørelse de kan påregne når de velges.

Valgkomiteen har innhentet opplysninger om godtgjørelse til styret i andre børsnoterte sammenlignbare selskaper, og det er valgkomiteens oppfatning at godtgjørelsene er ganske godt tilpasset markedet nå etter en større justering i 2012, imidlertid ønsker valgkomiteen å fjerne reisetillegget og å øke godtgjørelsen til vanlige styremedlemmer noe.

Valgkomiteen har derfor konkludert med at godtgjørelsene til styrets leder og nestleder foreslås uendret fra 2013, mens honoraret til aksjonærvalgte styremedlemmer heves til kr 220.000,- og ansatte valgte styremedlemmer heves til kr 110.000,-..

Valgkomiteen vurderte tilleggsgodtgjørelsen til styrets underutvalg i forhold til andre børsnoterte selskaper og har kommet til at godtgjørelsen til revisjonsutvalget lå lavt, mens tilleggsgodtgjørelsen til kompensasjonsutvalget var bedre tilpasset markedet. (Valgkomiteen vurderer arbeidsmengden i revisjonsutvalget som større enn i kompensasjonsutvalget.) Det foreslås derfor å heve den faste tilleggsgodtgjørelsen til alle medlemmene av revisjonsutvalget med kr 10.000,- årlig, slik at lederen får kr 30.000,- og medlemmene kr 20.000,- fast årlig pluss en møtegodtgjørelse på kr 5.000,- pr. møte. Godtgjørelsen til kompensasjonsutvalget holdes uendret.

Valgkomiteen har på denne bakgrunn konkludert med nedenstående forslag til godtgjørelse til styret for funksjonsåret 2014/2015.

Innstilling til vedtak:

Det ble vedtatt følgende godtgjørelser til styret for funksjonsperioden 2014/2015:

<i>Styrets leder:</i>	<i>NOK 400.000</i>
<i>Styrets nestleder:</i>	<i>NOK 250.000</i>
<i>Aksjonærvalgte styremedlemmer:</i>	<i>NOK 220.000</i>
<i>Ansattvalgte styremedlemmer:</i>	<i>NOK 110.000</i>

Tilleggsgodtgjørelse for revisjonsutvalget:

<i>Leder:</i>	<i>NOK 30.000 + møtegodtgjørelse NOK 5.000 pr. møte</i>
<i>Medlem:</i>	<i>NOK 20.000 + møtegodtgjørelse NOK 5.000 pr. møte</i>

Tilleggsgodtgjørelse for kompensasjonsutvalget:

<i>Leder:</i>	<i>NOK 20.000 + møtegodtgjørelse NOK 5.000 pr. møte</i>
<i>Medlem:</i>	<i>NOK 10.000 + møtegodtgjørelse NOK 5.000 pr. møte</i>

Besluttede godtgjørelser til styret for 2013 gjelder for funksjonsperioden 2013/2014.

Oslo, 11. april 2014

Valgkomiteen i Protector Forsikring ASA

Sign.
Truls Holthe
Leder

Sign.
Nils Petter Hollekim

Sign.
Per Ottar Skaaret

Vedlegg:

- CV - Randi Helene Røed
- CV - Jørgen Stenshagen

Curriculum Vitae

Personlige opplysninger	Navn	Randi Helene Røed
	Adresse	Ajerveien 10, 2319 HAMAR
	Telefon	95 98 13 06
	Epost	randi.roed@gmail.com / randi.roed@norsk-tipping.no
	Nasjonalitet	Norsk
	Fødselsdato	10.06.1963
	Sivilstand	Gift, to barn

Arbeidserfaring	Firma	Stilling	Tidsrom
	Norsk Tipping AS	Direktør Økonomi	10.08 – d.d
	Eidsiva Energi AS	Direktør Konsernstab	06.07 – 09.08
		Organisasjonsdirektør	05.04 – 05.07
		Administrasjonssjef	02.02 – 05.04
	PwC	Senior Associate, revisjon	12.99 – 01.02
	IBM AS	Controller, Systems Operations	07.98 – 12.99
		Prosjekter i Regnskapsavdeling	11.97 – 06.98
	NIT AS	Controller	06.95 – 10.97
		Prosjektleder salg Region Østland	03.95 – 06.95
		Plan – og budsjettkoordinator	08.93 – 03.95
	DNB	Kontorsjef Konsernregnskap	02.93 – 07.93
		Seniorkonsulent Konsernregnskap	04.90 – 02.93
	DnC	Internregnskapskonsulent	09.89 – 04.90
		Ferievikar, kasserer	81 til 88

Utdanning og opplæring	Utdannelse	Institusjon	Eksamensår
	Solstrand lederprogram	AFF	Kull 2007
	Coaching	Høyskolen i Hedmark	2004
	Siviløkonom	Norges Handelshøyskole	1989
	Psykologi grunnfag	Universitetet i Trondheim	1987
	Engelsk	NHH's kursvirksomhet	1991
	Forretningspråk		
	Videregående skole	Ajer videregående skole, Hamar	1982

Styreverv	Organisasjon	Verv	Periode
	Bouvet ASA	Nestleder & Leder Revisjonsutvalg	2003 – d.d
	Hamar-regionen Utvikling	Styremedlem	2008
	Eidsiva Anlegg AS	Nestleder	2005 – 2008
	Vikinglauget Trainee	Styreleder (flere perioder)	2007 – 2008

Personlige ferdigheter og kompetanse	Ledererfaring	Del av konsernledelse siden 2002
		Engasjert leder for eget lederteam i samme periode
	It-verktøy	Generelt god systemforståelse God erfaring i bruk av pc-verktøy
	Personlige egenskaper	God samarbeids- og kommunikasjonsevne Helhetsorientert Engasjert og Initiativrik Analytisk og nøyaktig

CV – Jørgen Stenshagen

37 år, gift, to barn på tre og fem år, bor og vokst opp i Oslo.

jorgen.stenshagen@gmail.com

90476353

ARBEIDSERFARING

Stenshagen Invest daglig leder siden oppstart august 2010

Bygget opp selskap fra 150 mill. investert ved oppstart til 1 mrd. i dag og gått fra en til tre ansatte. Rekruttert to av Norges beste analytikere i Aasulv Tveitereid (masse topp-rankinger som analytiker) og Kjetil Garstad (kåret til Norges beste analytiker av Wall Street Journal). Avkastning på 93 % siden oppstart, mot 22 % på Oslo Børs i samme periode. Betydelig bedre avkastning enn Oslo Børs hvert år, og med lavere risiko, da vi primært investerer i selskap med lav gjeld og god drift.

Alfred Berg analytiker norsk aksjeforvaltning 2004 – 2010

Under ledelse av forvalter Albert Collett ble vårt flaggskipfond Alfred Berg Norge kåret til tiårets beste norske aksjefond i 2010.

Alfred Berg assistent til daglig leder, ledelse og styre, samt Compliance Officer 2001 - 2004

Arbeidet med forvaltning, salg og administrasjon. Deltok på oppkjøp av Sparebank1 Aktiv Forvaltning og Gambak Fondsforvaltning

Forsvaret førstegangstjeneste på Sessvollmoen

UTDANNING

- 2007 Autorisert Porteføljeforvalter, Norges Finansanalytiker Forening (NFF), ettårig deltidsstudium
- 2006 Autorisert Finansanalytiker (AFA), NFF, toårig deltidsstudium
- 2002 Delfag verdenshistorie Universitetet i Bergen, ettårig deltidsstudium
- 2001 Siviløkonom fra Norges Handelshøyskole (NHH), spesialisering i finans
- 2000 utveksling fra NHH til MBA-studium i USA, Chapel Hill, University of North Carolina
- 1999 filosofi i ett år ved University of St. Andrews, Skottland
- 1996 examen philosophicum Universitetet i Oslo