

PROTOKOLL
FRA
ORDINÆR GENERALFORSAMLING
I
PROTECTOR FORSIKRING ASA

Den 23. april 2015 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 36 967 252 aksjer av selskapets totalt 86 155 605 aksjer var representert. Således var ca. 44,8 % 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 Nils Petter Hollekim, medlem av valgkomiteen.

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 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 2014, 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 2014.

Det utbetales et utbytte på NOK 2,00 pr aksje for 2014 eksklusive selskapets beholdning av egne aksjer.

Aksjene handles eksklusive utbytte fra og med 24. april 2015.

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 (2015)

Generalforsamlingen vedtok med 36 674 142 stemmer for og 293 110 imot, 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 (2015)

Generalforsamlingen vedtok med 36 711 942 stemmer for og 255 310 imot, 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 varamedlem 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 for en periode på to år og Egil Christen Dahl enstemmig valgt som nytt varamedlem for en periode på to år.

Representantskapet består etter dette av følgende aksjonærvalgte medlemmer:

Harald Elgaaen	medlem	(på valg i 2016)
Per Ottar Skaaret	medlem	(på valg i 2017)
Knut G. Aspelin	medlem	(på valg i 2017)
Edgar Ellingsen	medlem	(på valg i 2017)
Jan Eiler Fleischer	medlem	(på valg i 2017)
Anders J. Lenborg	medlem	(på valg i 2017)
Cathrine Vinje Muri	medlem	(på valg i 2016)
Egil Stenshagen	medlem	(på valg i 2016)
Egil Christen Dahl	varamedlem	(på valg i 2017)
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.

7. Valg av medlemmer og varamedlem til kontrollkomiteen

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

Kontrollkomiteen består etter dette av følgende medlemmer:

Anders J. Lenborg	leder	(på valg i 2016)
Tore G. Clausen	medlem	(på valg i 2016)
Ola Hverven	medlem	(på valg i 2016)
Kaare Oftedal	varamedlem	(på valg i 2016)

8. Valg av medlemmer til valgkomiteen

I samsvar med valgkomiteens forslag ble Per Ottar Skaaret enstemmig valgt som leder av valgkomiteen for en periode på to år og Anders J. Lenborg valgt som medlem for en periode på ett år.

Valgkomiteen består etter dette av følgende medlemmer:

Per Ottar Skaaret	leder	(på valg i 2017)
Nils Petter Hollekim	medlem	(på valg i 2016)
Anders J. Lenborg	medlem	(på valg i 2016)

9. Fastsettelse av honorar til representantskapet

I samsvar med valgkomiteens forslag vedtok generalforsamlingen enstemmig følgende honorar for funksjonsperioden 2015/2016:

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

10. Fastsettelse av honorar til kontrollkomiteen

I samsvar med valgkomiteens forslag vedtok generalforsamlingen enstemmig følgende honorar for funksjonsperioden 2015/2016:

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 til valgkomiteen

I samsvar med valgkomiteens forslag vedtok generalforsamlingen enstemmig følgende honorar for funksjonsperioden 2015/2016:

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 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 2016, dog slik at den bortfaller senest 30. juni 2016.

13. 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 2016, dog senest 30. juni 2016."

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

Oslo, 23. april 2015



Jostein Sørvoll



Anders J. Lenborg



Cathrine Vinje Muri

VEDLEGG 1: FORTEGNELSE OVER MØTENDE AKSJONÆRER MED STEMMERETT I ORDINÆR GENERALFORSAMLING I PROTECTOR FORSIKRING ASA 23. APRIL 2015

Aksjonær / Shareholder	Representert ved/ Represented by	Antall aksjer / No. of shares
Gabler Rådgivning AS	Jostein Særvoll	1 702 751
Ditlev de Vibe Vanay		225 800
Tjongsfjord Invest AS	Sverre Bjerkeli	2 811 809
Hansard Europe Limited	Per Ottar Skaaret	2 089 826
Stenshagen Invest AS	Jostein Særvoll med fullmakt/by proxy	6 550 000
Qjada AS	Jostein Særvoll med fullmakt/by proxy	3 583 116
Odin Norden	Jostein Særvoll med fullmakt/by proxy	5 377 930
Odin Norden II	Jostein Særvoll med fullmakt/by proxy	9 911
NORDEA 1 SICAV	Jostein Særvoll med fullmakt/by proxy	3 558
NORDEA 1 SICAV	Jostein Særvoll med fullmakt/by proxy	131 286
IF, NORDEA INVEST NORDIC SMALL CAP	Jostein Særvoll med fullmakt/by proxy	24 459
NORDEA NORDIC SMALL CAP FUND	Jostein Særvoll med fullmakt/by proxy	699 813
VERDIPA PIRFONDET NORDEA NORGE PLUS	Jostein Særvoll med fullmakt/by proxy	67 152
VERDIPA PIRFONDET NORDEA NORGE VERDI	Jostein Særvoll med fullmakt/by proxy	480 375
VFF NORDEA KAPITAL	Jostein Særvoll med fullmakt/by proxy	687 455
VFF NORDEA AVKASTNING	Jostein Særvoll med fullmakt/by proxy	601 554
VFF Alfred Berg Gambak	Jostein Særvoll med fullmakt/by proxy	858 363
VFF Alfred Berg Norge	Jostein Særvoll med fullmakt/by proxy	989 284
VFF Alfred Berg Aktiv	Jostein Særvoll med fullmakt/by proxy	326 537
VFF Alfred Berg Norge	Jostein Særvoll med fullmakt/by proxy	989 284
Alfred Berg Humanfond	Jostein Særvoll med fullmakt/by proxy	58 363
DANSKE INVEST NORGE VEKST	Jostein Særvoll med fullmakt/by proxy	54 492
Illinois Student Assistance Commission	Jostein Særvoll med fullmakt/by proxy	62 800
Trinity Health Pension Plan	Jostein Særvoll med fullmakt/by proxy	6 600
City of Los Angeles Fire and Police	Jostein Særvoll med fullmakt/by proxy	23 400
Trinity Health Corporation	Jostein Særvoll med fullmakt/by proxy	6 600
Municipals Employees Annuity and	Jostein Særvoll med fullmakt/by proxy	26 400
Laborers' and Retirement Board	Jostein Særvoll med fullmakt/by proxy	37 400
Vailsburg Fund LLC	Jostein Særvoll med fullmakt/by proxy	38 900
Maryland State Retirement & Pension System	Jostein Særvoll med fullmakt/by proxy	68 300
State street Bank and Trust Company Investment funds	Jostein Særvoll med fullmakt/by proxy	22 387
SPDR SP INTERNATIONAL SMALL CAP ETF	Jostein Særvoll med fullmakt/by proxy	56 732
California Public Employees Retirement System	Jostein Særvoll med fullmakt/by proxy	37 800
County Employees Annuity and Benefit Fund of C	Jostein Særvoll med fullmakt/by proxy	38 310
SEB European Equity Small Caps Funds	Jostein Særvoll med fullmakt/by proxy	41 400
Employees Retirement System of the city of Bal	Jostein Særvoll med fullmakt/by proxy	11 600
New York State Teachers Retirement	Jostein Særvoll med fullmakt/by proxy	24 700
DNB SMB	Jostein Særvoll med fullmakt/by proxy	371 678
Vevlengård AS	Jostein Særvoll med fullmakt/by proxy	1 700 000
Eka Utbytte	Jostein Særvoll med fullmakt/by proxy	42 432
Bjørn Ven	Jostein Særvoll med fullmakt/by proxy	190 378
Christian Bruusgaard	Jostein Særvoll med fullmakt/by proxy	166 851
Herman Abrahamson	Jostein Særvoll med fullmakt/by proxy	250 000
Reidun R Fossum	Jostein Særvoll med fullmakt/by proxy	130 000
Rolf M. Ness	Jostein Særvoll med fullmakt/by proxy	150
Arne Ribe	Jostein Særvoll med fullmakt/by proxy	730
Einar Edh	Jostein Særvoll med fullmakt/by proxy	150 000
Ola Røhne	Jostein Særvoll med fullmakt/by proxy	2 800
Per Geir Digre	Jostein Særvoll med fullmakt/by proxy	375
Stein Gåsland	Jostein Særvoll med fullmakt/by proxy	12 287
Yngvar Arenstedt AS	Jostein Særvoll med fullmakt/by proxy	3 000
Yngvar Arenstedt	Jostein Særvoll med fullmakt/by proxy	2 000
Anders Lenborg		65 000
Anne Lise Lenborg	Anders J. Lenborg med fullmakt/by proxy	504 510
Trine Lise Lenborg Skajem	Anders J. Lenborg med fullmakt/by proxy	387 212
Johan Vinje AS	Cathrine Vinje Muri	1 437 841
MP Pensjon	Lars M Lunde	2 213 588
Dag B. Støa		33 000
Ottar Gjerde		3 580
Trond Are Paulshus		500
Truls Holthe		287 953
Truls Invest AS	Truls Holthe	25 000
Totalt/Total		38 967 252
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 **44,8 %**
av stemmeberettigede aksjer
representert / of the voting rights
og / and **42,9 %**
av den totale aksjekapital representert /
of the total share capital represented

Oslø, 23. april 2015 / 23 April 2015