

Til: Generalforsamlingen i Protector Forsikring ASA

Fra: Valgkomiteen

Dato: 14. mars 2022

Valgkomitéens innstilling 2022

1. Valgkomiteens arbeid

Valgkomitéens mandat er beskrevet i selskapets vedtekter § 2-10.

Valgkomiteen skal foreslå kandidater til styret, styrets leder, styrets nestleder, valgkomite, valgkomiteens leder samt honorar til disse. Komiteen har lagt opp sitt arbeid i tråd med mandatet.

Valgkomiteen har avholdt 4 møter via Teams i perioden fra forrige generalforsamling til generalforsamling i 2022. Valgkomiteen har gjennomgått styrets egenevaluering og gjennomførte i perioden møter med styrets leder og aksjonærvalgte styremedlemmer. Komiteen har også hatt samtaler med selskapets største aksjonærer.

Protector Forsikring ASA er som allmennaksjeselskap omfattet av regulatoriske bestemmelser knyttet til styrets sammensetning. Valgkomiteen er opptatt av at styret er bredt sammensatt og at det fungerer godt som kollegium og at det ivaretar selskapets behov for kompetanse, kapasitet og mangfold. Det er også viktig at styrets medlemmer har nødvendig kompetanse til å gå inn i styrets underutvalg; revisjonsutvalget, risikoutvalget og kompensasjonsutvalget. Komiteen har vektlagt balanse og mangfold når det gjelder kjønn, alder, erfaring og kompetanse. Valgkomitéen ønsker å bevare kontinuiteten i styret, men samtidig gi plass til nye representanter. Valgkomiteen har foretatt en samlet vurdering av styret, og det er valgkomiteens oppfatning at det nominerte styret er å anse som godt egnet til å ivareta de plikter og utføre de oppgaver som er knyttet til styrearbeidet i Protector Forsikring ASA.

Styrets medlemmer og valgkomiteens medlemmer er oppfordret til å eie aksjer i selskapet.

2. Valg av styremedlemmer, styrets leder og nestleder

Det følger av finansforetaksloven og selskapets vedtekter at styrets aksjonærvalgte medlemmer skal velges av generalforsamlingen. Styret består i dag av følgende medlemmer:

- Jostein Sørvoll	Styreleder	valgt til 2023
- Arve Ree	Nestleder	valgt til 2022
- Else Bugge Fougner	Medlem	valgt til 2023
- Kjetil Garstad	Medlem	valgt til 2022
- Randi Helene Røed	Medlem	valgt til 2022
- Mathews Ambalathil	Medlem (Ansattvalgt)	valgt til 2022
- Line Engelmann-Kokkim	Medlem (Ansattvalgt)	valgt til 2022

Styrets medlemmer velges for 2 år av gangen. Styrets leder og nestleder velges for ett år av gangen.

De aksjonærvalgte styremedlemmene Arve Ree, Kjetil Garstad og Randi Helene Røed er på valg og har sagt seg villige til å fortsette i styret. Valgkomiteen innstiller på gjenvalg av Arve Ree, Kjetil Garstad og Randi Helene Røed for nye to (2) år.

Styrets leder og nestleder velges blant styremedlemmene for ett (1) år av gangen og valgkomiteén foreslår gjenvalg av Jostein Sørvoll som leder og Arve Ree som nestleder.

Etter valgkomiteéns forslag vil de aksjonærvalgte styremedlemmene for funksjonsåret 2022/2023 bli:

- | | |
|--------------------------------|----------------|
| - Jostein Sørvoll (styreleder) | valgt til 2023 |
| - Arve Ree (nestleder) | valgt til 2024 |
| - Else Bugge Fougner | valgt til 2023 |
| - Kjetil Garstad | valgt til 2024 |
| - Randi Helene Røed | valgt til 2024 |

3. Valg av medlemmer til valgkomiteen

Valgkomiteéns medlemmer velges for to (2) år om gangen. Valgkomiteén har i sitt arbeid tatt innspill fra selskapets tillitsmenn og de største aksjonærene og har lagt vekt på å bevare kontinuiteten i valgkomiteén samt sørge for at aksjonærer blir representert.

Av valgkomiteens tre medlemmer er Andreas Mørk på valg. Mørk har sagt seg villig til å fortsette i valgkomiteen og valgkomiteen innstiller på gjenvalg av Mørk som medlem i valgkomiteen for nye to (2) år. Andreas Mørk representerer AWC AS som er Protector's største aksjonær. AWC AS har et langsiktig perspektiv på sin investering i Protector.

Det er enighet blant medlemmene i valgkomiteén om å foreslå følgende medlemmer til valgkomiteen for funksjonsåret 2022/2023:

- | | |
|----------------------------|----------------|
| - Per Ottar Skaaret, leder | valgt til 2023 |
| - Andreas Mørk | valgt til 2024 |
| - Eirik Ronold Mathisen | valgt til 2023 |

4. Forslag til honorarer

Godtgjørelse til styret og valgkomiteen besluttet av generalforsamlingen.

Det er valgkomiteens siktemål at styregodtgjørelsen skal reflektere styrets ansvar, kompetanse, tidsbruk og virksomhetens kompleksitet og at styret skal ha markedsmessig godtgjørelse. Valgkomiteén har også ønske om i stor grad å basere honorarene på møtegodtgjørelse for de av selskapets tillitsmenn som velges av generalforsamlingen.

Siste økning av honorarer skjedde i forbindelse med valget i 2021 hvor honorarene økte med 9-18%. Valgkomiteén foreslår at styreleders og nestleders honorar økes slik at det er mer samsvar med praksis i sammenlignbare selskaper. Valgkomiteén oppfordrer alle tillitsvalgte å reinvestere deler av honoraret i Protector-aksjen.

Tilleggs godtgjørelser til styrets underutvalg og godtgjørelser til valgkomiteen foreslås uendret.

Innstilling til vedtak:

i) Det ble vedtatt følgende godtgjørelser til styret for funksjonsåret 2022/2023:

Styrets leder	NOK 700.000	(2021/2022 NOK 600.000)
Styrets nestleder	NOK 475.000	(2021/2022 NOK 400.000)
Aksjonærvalgte styremedlemmer	NOK 350.000	(2021/2022 NOK 350.000)
Ansattvalgte styremedlemmer	NOK 170.000	(2021/2022 NOK 170.000)

ii) Tilleggsgodtgjørelse for revisjonsutvalget:

Leder	NOK 40.000 + møtegodtgjørelse NOK 7.500 pr. møte
Medlem	NOK 25.000 + møtegodtgjørelse NOK 7.500 pr. møte

iii) Tilleggsgodtgjørelse for risikoutvalget:

Leder	NOK 25.000 + møtegodtgjørelse NOK 7.500 pr. møte
Medlem	NOK 15.000 + møtegodtgjørelse NOK 7.500 pr. møte

iv) Tilleggsgodtgjørelse for kompensasjonsutvalget:

Leder	NOK 25.000 + møtegodtgjørelse NOK 7.500 pr. møte
Medlem	NOK 15.000 + møtegodtgjørelse NOK 7.500 pr. møte

v) Det ble vedtatt følgende godtgjørelser til valgkomitéen for funksjonsåret 2022/2023:

Leder	NOK 10.000 + møtegodtgjørelse NOK 7.500 pr. møte
Medlem	Møtegodtgjørelse NOK 7.500 pr. møte

Oslo, 14. mars 2022

Per Ottar Skaaret

Andreas Mørk

Eirik Ronold Mathisen