

PROTOKOLL
FRA
ORDINÆR GENERALFORSAMLING
I
PROTECTOR FORSIKRING ASA

Den 7. april 2022 kl. 16:00 ble det avholdt ordinær generalforsamling i Protector Forsikring ASA i selskapets lokaler i Støperigata 2, Aker Brygge, 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 delta.

Fortegnelsen over møtende aksjonærer med stemmerett viste at 39.796.285 aksjer av selskapets totalt 82.500.000 aksjer var representert. Således var ca. 48,3% av den totale aksjekapitalen representert justert for selskapets 128.031 egne aksjer. Fortegnelsen over møtende aksjonærer med stemmerett er vedlagt denne protokollen som vedlegg 1.

I tillegg møtte selskapets revisor Ernst & Young AS ved Finn Espen Sellæg og valgkomiteen representert ved Per Ottar Skaaret.

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

Jostein Sørvoll ble enstemmig valgt til møteleder. Ditlev de Vibe Vanay og Amund Grønvold Skoglund 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. Godkjenning av årsregnskapet og årsberetningen for 2021, herunder godkjenning av utbetaling av utbytte for 2021

I samsvar med styrets forslag traff generalforsamlingen med 33.337.985 stemmer for og 6.458.300 stemmer imot, følgende vedtak:

Generalforsamlingen godkjenner årsregnskapet og årsberetningen for 2021.

Det utbetales et utbytte på NOK 7,00 per aksje for 2021, eksklusiv selskapets beholdning av egne aksjer.

Aksjene handles eksklusiv utbytte fra og med 8. april 2022. Utbytte utbetales 20. april 2022.

4. Lønn og annen godtgjørelse til ledende personer

4.1 Styrets retningslinjer for fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende personer

Styrets leder redegjorde for styrets retningslinjer for fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende personer. Retningslinjene er tilgjengelig på www.protectorforsikring.no.

Generalforsamlingen godkjente enstemmig styrets retningslinjer for fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende personer.

- 4.2 Rådgivende avstemming over rapport om lønn og annen godtgjørelse til ledende personer
Styrets leder redegjorde for lønn og annen godtgjørelse til ledende personer i 2021. Godtgjørelsesrapport for ledende personer for 2021 samt revisors attestasjonsuttalelse er tilgjengelig på www.protectorforsikring.no.

Generalforsamlingen tok, med 24.687.770 stemmer for og 15.108.515 stemmer imot, Godtgjørelsesrapport for ledende personer 2021 til etterretning.

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 styrets leder, nestleder og øvrige medlemmer

I samsvar med valgkomiteens innstilling ble Arve Ree, med 39.790.009 stemmer for, 4.676 stemmer imot og 1.600 avstående stemmer, Kjetil Garstad enstemmig og Randi Helene Røed enstemmig, gjenvalgt som styremedlemmer for 2 år, dvs. frem til våren 2024.

I samsvar med valgkomiteens forslag ble Jostein Sørvoll, med 38.600.066 stemmer for og 1.196.219 stemmer imot, gjenvalgt til styrets leder og Arve Ree, med 39.791.609 stemmer for og 4.676 stemmer imot, gjenvalgt til styrets nestleder, begge for en periode på 1 år, dvs. frem til våren 2023.

Styret vil etter dette ha følgende aksjonærvalgte styremedlemmer:

Jostein Sørvoll	Styrets leder	(på valg i 2023)
Arve Ree	Styrets nestleder	(på valg i 2024)
Else Bugge Fougner	medlem	(på valg i 2023)
Kjetil Garstad	medlem	(på valg i 2024)
Randi Helene Røed	medlem	(på valg i 2024)

7. Valg av medlem til valgkomiteen

I samsvar med valgkomiteens forslag ble Andreas Mørk enstemmig valgt som medlem for 2 år, dvs. frem til våren 2024.

Valgkomiteen består etter dette av følgende medlemmer:

Per Ottar Skaaret	leder	(på valg i 2023)
Andreas Mørk	medlem	(på valg i 2024)
Eirik Ronold Mathisen	medlem	(på valg i 2023)

8. Fastsettelse av honorar til Styret og styrets underutvalg

I samsvar med valgkomiteens forslag ble følgende godtgjørelser til styret og styrets underutvalg for funksjonsåret 2022/2023 enstemmig vedtatt:

i) Godtgjørelse for styret:

Styrets leder	NOK 700.000
Styrets nestleder	NOK 475.000
Aksjonærvalgte styremedlemmer	NOK 350.000
Ansattvalgte styremedlemmer	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 og kompensasjonsutvalget:

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

9. Fastsettelse av honorar til valgkomiteen

I samsvar med valgkomiteens forslag ble følgende godtgjørelser til valgkomiteen for funksjonsåret 2022/2023 enstemmig vedtatt:

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

10. Godkjenning av revisors honorar

I samsvar med styrets forslag vedtok generalforsamlingen med 39.774.947 for og 21.338 stemmer imot, å godkjenne revisors honorar slik det fremkommer i note 19 i selskapets årsregnskap.

11. Fornytt fullmakt til Styret om tilbakekjøp av egne aksjer

I samsvar med styrets forslag vedtok generalforsamlingen med 39.789.675 stemmer for 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 % (8.250.000 aksjer) av samlet antall aksjer i Protector Forsikring ASA med en samlet pålydende verdi på kr 8.250.000 i markedet.

(b)

Minste og høyeste beløp som kan betales pr. aksje skal være henholdsvis kr 1 og kr 200. Innenfor denne rammen avgjør styret selv til hvilke priser og på hvilket 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 2023, dog slik at den bortfaller senest 30. juni 2023.

6.610 stemmer avstod fra å stemme under denne sak.

12. Fornytt fullmakt til Styret til å forhøye aksjekapitalen ved nytegning av aksjer

I samsvar med styrets forslag vedtok generalforsamlingen med 39.794.685 stemmer for og 1.600 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 8.250.000 fordelt på inntil 8.250.000 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 i 2023, dog senest 30. juni 2023.»

13. Fornyet fullmakt til Styret til opptak av ansvarlig lån og annen fremmedkapital

I samsvar med styrets forslag vedtok generalforsamlingen enstemmig å gi selskapet fullmakt til opptak av ansvarlig lån og annen fremmedkapital som følger:

«Styret gis fullmakt til å foreta opptak av ansvarlig lån og annen fremmedkapital oppad begrenset til MNOK 2.500 og på de betingelser styret fastsetter.

Fullmakten gjelder frem til ordinær generalforsamling i 2023, men ikke lenger enn til 30. juni 2023.»

14. Fornyet fullmakt til Styret til å beslutte utdeling av utbytte

I samsvar med styrets forslag vedtok generalforsamlingen enstemmig å gi selskapet fullmakt til å utbetale utbytte som følger:

«Styret gis fullmakt til å beslutte utdeling av utbytte på grunnlag av selskapets årsregnskap for 2021, jf. allmennaksjeloven § 8-2 annet ledd, i tråd med vedtatt kapitalstrategi og utbyttepolitikk.

Fullmakten gjelder frem til ordinær generalforsamling i 2023, men ikke lenger enn til 30. juni 2023.»

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

Oslo, 7. april 2022



Jostein Sørvoll



Ditlev de Vibe Vanay



Amund Grønvold Skoglund

VEDLEGG 1: FORTEGNELSE OVER MØTENDE AKSJONÆRER MED STEMMERETT I
ORDINÆR GENERALFORSAMLING I PROTECTOR FORSIKRING ASA 7. APRIL 2022

Aksjonær / Shareholder	Representert ved / Represented by	Antall aksjer / No. of shares
HVALER INVEST AS	Sverre Bjerkeli	1 931 809
ALSØY INVEST AS	Jostein Sørvoll	502 751
DITLEV DE VIBE VANAY		271 503
HENRIK GOLFETTO HØYE		222 171
SKAARET HOLDING AS	Per Ottar Skaaret	20 000
AMUND GRØNVOLD SKOGLUND		10 385
ØYSTEIN BERGAN HIMLE		185
MARIA LINNEA STENLUND		11
AWC AS	Jostein Sørvoll m. fullmakt/by proxy	8 370 828
REECO AS	Jostein Sørvoll m. fullmakt/by proxy	709 917
CHRISTIAN BRUUSGAARD	Jostein Sørvoll m. fullmakt/by proxy	103 851
BJØRG VEN	Jostein Sørvoll m. fullmakt/by proxy	134 000
HERMAN ABRAHAMSEN	Jostein Sørvoll m. fullmakt/by proxy	229 500
HANS DIDRING	Jostein Sørvoll m. fullmakt/by proxy	258 593
GURI HOLM SANAKER	Jostein Sørvoll m. fullmakt/by proxy	1 500
ROLF SVERRE FALLETH	Jostein Sørvoll m. fullmakt/by proxy	200
EINAR EDH	Jostein Sørvoll m. fullmakt/by proxy	147 127
DAG BRENNI STØA	Jostein Sørvoll m. fullmakt/by proxy	10 718
OLGA STRAUME	Jostein Sørvoll m. fullmakt/by proxy	15
STENSHAGEN INVEST AS	Jostein Sørvoll m. fullmakt/by proxy	7 526 353
UTMOST PANEUROPE DAC - GP11940007	Jostein Sørvoll m. fullmakt/by proxy	7 893
UTMOST PANEUROPE DAC - GP11940006	Jostein Sørvoll m. fullmakt/by proxy	1 446 019
VPF EIKA EGENKAPITALBEVIS	Jostein Sørvoll m. fullmakt/by proxy	36 432
DAG MARIUS NERENG	Jostein Sørvoll m. fullmakt/by proxy	107 571
STEEL CITY AS	Jostein Sørvoll m. fullmakt/by proxy	196 706
CARL SOLBERG	Jostein Sørvoll m. fullmakt/by proxy	15 883
VERDIPAPIRFOND ODIN NORDEN	Jostein Sørvoll m. fullmakt/by proxy	6 367 205
VERDIPAPIRFONDET DNB SMB	Jostein Sørvoll m. fullmakt/by proxy	600 012
VPF FIRST OPPORTUNITIES	Jostein Sørvoll m. fullmakt/by proxy	104 925
VPF FONDSFINANS UTBYTTE	Jostein Sørvoll m. fullmakt/by proxy	320 449
ABU DHABI PENSION FUND	Jostein Sørvoll m. fullmakt/by proxy	4 635
ALASKA PERMANENT FUND CORP	Jostein Sørvoll m. fullmakt/by proxy	3 361
COLLEGE RETIREMENT EQUITIES FUND	Jostein Sørvoll m. fullmakt/by proxy	4 425
IBM 401(K)	Jostein Sørvoll m. fullmakt/by proxy	13 528
INTERNATIONAL MONETARY FUND	Jostein Sørvoll m. fullmakt/by proxy	1 704
KAISER PERMANENTE GROUP TRUST	Jostein Sørvoll m. fullmakt/by proxy	117
MACKENZIE INTERNATIONAL	Jostein Sørvoll m. fullmakt/by proxy	3 970
NFS LIMITED	Jostein Sørvoll m. fullmakt/by proxy	6 357
PUBL EMPL RET ASS OF NEW MEXICO	Jostein Sørvoll m. fullmakt/by proxy	2 959
SPDR PORTFOLIO EUROPE ETF	Jostein Sørvoll m. fullmakt/by proxy	1 290
SPDR S AND P INTERNATIONAL SMALL C	Jostein Sørvoll m. fullmakt/by proxy	65 388
SSGA SPDR ETFs EUROPE II PLC	Jostein Sørvoll m. fullmakt/by proxy	4 910
SSGA SPDR ETFs EUROPE II PUBLIC LI	Jostein Sørvoll m. fullmakt/by proxy	11 499
STATE STREET GLOBAL ADVISORS TRUST 1	Jostein Sørvoll m. fullmakt/by proxy	100 632
STATE STREET GLOBAL ADVISORS TRUST 2	Jostein Sørvoll m. fullmakt/by proxy	35 439
STATE STREET GLOBAL ALL CAP	Jostein Sørvoll m. fullmakt/by proxy	9 425
STATE STREET MSCI ACWI EX USA IMI	Jostein Sørvoll m. fullmakt/by proxy	67
STATE STREET MSCI EAFE SMALL CAP	Jostein Sørvoll m. fullmakt/by proxy	27 321
TIAA-CREF INTERNATIONAL SMALL-CAP	Jostein Sørvoll m. fullmakt/by proxy	2 054
WASHINGTON STATE INVESTMENT BOARD 1	Jostein Sørvoll m. fullmakt/by proxy	10 893
WASHINGTON STATE INVESTMENT BOARD 2	Jostein Sørvoll m. fullmakt/by proxy	22 709
CITY OF PHILADELPHIA PUBLIC EMPL	Jostein Sørvoll m. fullmakt/by proxy	2 159
IAM NATIONAL PENSION FUND	Jostein Sørvoll m. fullmakt/by proxy	4 451
HANDELSBANKEN NORDEN INDEX	Jostein Sørvoll m. fullmakt/by proxy	48 000
HANDELSBANKEN NORGE INDEX	Jostein Sørvoll m. fullmakt/by proxy	15 000
HANDELSBANKEN NORGE_TEMA	Jostein Sørvoll m. fullmakt/by proxy	77 681
LOS ANGELES CITY EMPLOYEES RETIRE	Jostein Sørvoll m. fullmakt/by proxy	5 407
MARYLAND STATE RETIREMENT + PENSIO	Jostein Sørvoll m. fullmakt/by proxy	5 685
NÆRINGSLIVETS HOVEDORGANISASJON	Jostein Sørvoll m. fullmakt/by proxy	79 563
STICHTING PENSIOENFONDS VOOR HUISA	Jostein Sørvoll m. fullmakt/by proxy	1 791
THE REGENTS OF THE UNIVERSITY OF C 1	Jostein Sørvoll m. fullmakt/by proxy	12 666
THE REGENTS OF THE UNIVERSITY OF C 2	Jostein Sørvoll m. fullmakt/by proxy	22 236
VERDIPAPIRFONDET KLP AKSIEGLOBAL S	Jostein Sørvoll m. fullmakt/by proxy	10 543
VERDIPAPIRFONDET NORDEA AVKASTNING	Jostein Sørvoll m. fullmakt/by proxy	342 815
VERDIPAPIRFONDET NORDEA KAPITAL	Jostein Sørvoll m. fullmakt/by proxy	399 163
VERDIPAPIRFONDET NORDEA NORGE PLUS	Jostein Sørvoll m. fullmakt/by proxy	230 896
VERDIPAPIRFONDET NORDEA NORGE VERD	Jostein Sørvoll m. fullmakt/by proxy	899 025
JUSTIN FLOOR	Jostein Sørvoll m. fullmakt/by proxy	1 600
LEGAL & GENERAL ICAV	Jostein Sørvoll m. fullmakt/by proxy	2 376
MERCER QIF CCF	Jostein Sørvoll m. fullmakt/by proxy	7 866
MERCER QIF FUND PLC	Jostein Sørvoll m. fullmakt/by proxy	4 486
STATE OF WISCONSIN INVEST BOARD	Jostein Sørvoll m. fullmakt/by proxy	4 676
SUN MOUNTAIN FUND, LP	Jostein Sørvoll m. fullmakt/by proxy	179 816
SUN MOUNTAIN INVESTORS LP	Jostein Sørvoll m. fullmakt/by proxy	990 389
VERDIPAPIRFONDET ALFRED BERG AKTIV	Jostein Sørvoll m. fullmakt/by proxy	1 094 000
VERDIPAPIRFONDET ALFRED BERG GAMBA	Jostein Sørvoll m. fullmakt/by proxy	3 850 053
VERDIPAPIRFONDET ALFRED BERG NORGE 2	Jostein Sørvoll m. fullmakt/by proxy	560 000
VERDIPAPIRFONDET ALFRED BERG NORGE 1	Jostein Sørvoll m. fullmakt/by proxy	954 247
SIGRUN OLSEN SANDNES	Amund G. Skoglund m. fullmakt/by proxy	2 500
Totalt/Total		39 796 285
Totalt utestående aksjer / Total outstanding shares		82 500 000
Totalt utestående aksjer etter fradrag for egne aksjer / Total outstanding shares ex treasury shares		82 371 969

således er av stemmeberettigede aksjer representert /
thus are of the voting rights represented

48,3 %

og av den totale aksjekapital representert / and of the
total share capital represented

48,2 %

Oslo, 7. april 2022 / 7 April 2022