

Til: Generalforsamlingen i Protector Forsikring ASA
Fra: Valgkomiteen
Dato: 18. mars 2025

Valgkomitéens innstilling 2025

1. Valgkomiteens arbeid

Valgkomitéens mandat er beskrevet i selskapets vedtekter § 8.

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.

Protector Forsikring ASA («Protector») 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 godtgjørelsesutvalget. 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 vurderer nå selskapet som europeisk med fremtidig forretning i flere land. Komiteen anser det derfor som viktig at styremedlemmer ivaretar kunnskap om landene spesielt og utenlandsvirksomhet generelt.

Valgkomiteen har avholdt tre møter (digitalt og fysisk) i perioden fra forrige Generalforsamling til Generalforsamling i 2025. Valgkomiteen har gjennomgått styrets egenevaluering og gjennomførte i perioden møter med styrets leder, aksjonærvalgte styremedlemmer og daglig leder. Komiteen har også hatt samtaler med selskapets største aksjonærer.

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.

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 2025
- Arve Ree	Nestleder	valgt til 2026
- Else Bugge Fougner	Medlem	valgt til 2025
- Kjetil Garstad	Medlem	valgt til 2026
- Randi Helene Røed	Medlem	valgt til 2026
- Mathews Ambalathil	Medlem (ansattvalgt)	valgt til 2026
- Tonje Giertsen	Medlem (ansattvalgt)	valgt til 2026

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

De aksjonærvallgte styremedlemmene Jostein Sørvoll og Else Bugge Fougner er på valg og har sagt seg villige til å fortsette i styret. Valgkomiteen innstiller på gjenvalg av Jostein Sørvoll og Else Bugge Fougner for nye to (2) år.

Randi Helene Røed ønsker å gå ut av styret, og valgkomiteen innstiller Hanne Myre som nytt styremedlem.

Hanne Myre er utdannet aktuar (Universitet i Oslo) og har lang erfaring fra forsikringsbransjen. Hun var leder for forsikringstilsynsseksjonen i Finanstilsynet i perioden 2002 til 2008. Hun arbeider i dag som direktør for aktuar og bedrift i Oslo Pensjonsforsikring. Myre har også erfaring fra en rekke styreverv. Hennes CV følger vedlagt.

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

Etter valgkomitéens forslag vil de aksjonærvallgte styremedlemmene for funksjonsåret 2025/2026 bli:

- Jostein Sørvoll	Styreleder	valgt til 2027
- Arve Ree	Nestleder	valgt til 2026
- Else Bugge Fougner	Medlem	valgt til 2027
- Kjetil Garstad	Medlem	valgt til 2026
- Hanne Myre	Medlem	valgt til 2027

3. Valg av medlemmer til valgkomiteen

Valgkomitéens medlemmer velges for to (2) år om gangen. Valgkomitéen har i sitt arbeid tatt innspill fra selskapets styre, daglig leder og de største aksjonærene og har lagt vekt på å bevare kontinuiteten i valgkomitéen samt sørge for at aksjonærer blir representert.

Av valgkomiteens tre medlemmer er Per Ottar Skaaret og Eirik Ronold Mathisen på valg. Mathisen har sagt seg villig til å fortsette i valgkomiteen og valgkomiteen innstiller på gjenvalg av Mathisen som medlem for nye to (2) år. Skaaret ønsker å fratre og Andreas Mørk som er på valg i 2026, foreslås valgt som leder.

Som nytt medlem i valgkomiteen foreslås Egil Dahl. Egil Dahl er av de større aksjonærene i Protector.

Etter valgkomitéens forslag vil medlemmene av valgkomitéen for funksjonsåret 2025/2026 bli:

- Andreas Mørk	Leder	valgt til 2026
- Eirik Ronold Mathisen	Medlem	valgt til 2027
- Egil Dahl	Medlem	valgt til 2027

4. Forslag til honorarer

Godtgjørelse til styret og valgkomiteen besluttes av Generalforsamlingen.

Det er valgkomiteens siktemål at styregodtgjørelsen skal reflektere styrets ansvar, kompetanse, tidsbruk og virksomhetens kompleksitet og at styret skal ha markedsmessig godtgjørelse. Valgkomitéen har også ønske om å basere honorarene på møtgodtgjørelse.

Utgangspunktet til valgkomiteen er at Protector skal være konkurransedyktig med tanke på kompensasjon av styremedlemmene. Valgkomiteen er av den oppfatning at selskapets honorarer på sikt bør være på nivå med andre små europeiske selskaper innen forsikring og finans. Valgkomiteen foreslår derfor også i år en økning i honorarene tilsvarende en økning på 5% (som er i samsvar med lønnsutviklingen generelt).

Tilleggsgodtgjørelse for deltakelse i utvalgene samt godtgjørelse til valgkomiteen foreslås uendret.

Samtlige tillitsvalgte oppfordres til å reinvestere deler av honoraret i Protector-aksjen.

Innstilling til vedtak:

i) Det ble vedtatt følgende godtgjørelser til styret for funksjonsåret 2025/2026:

<i>Styrets leder</i>	<i>NOK 1 050 000</i>	<i>(NOK 1 000 000)</i>
<i>Styrets nestleder</i>	<i>NOK 630 000</i>	<i>(NOK 600 000)</i>
<i>Aksjonærvalgte styremedlemmer</i>	<i>NOK 472 500</i>	<i>(NOK 450 000)</i>
<i>Ansattvalgte styremedlemmer</i>	<i>NOK 236 250</i>	<i>(NOK 225 000)</i>

ii) Tilleggsgodtgjørelse for revisjonsutvalget:

<i>Leder</i>	<i>NOK 60 000 (NOK 60 000) + møtegodtgjørelse NOK 10 000 (NOK 10 000) pr. møte</i>
<i>Medlem</i>	<i>NOK 35 000 (NOK 35 000) + møtegodtgjørelse NOK 10 000 (NOK 10 000) pr. møte</i>

iii) Tilleggsgodtgjørelse for risikoutvalget:

<i>Leder</i>	<i>NOK 40 000 (NOK 40 000) + møtegodtgjørelse NOK 10 000 (NOK 10 000) pr. møte</i>
<i>Medlem</i>	<i>NOK 25 000 (NOK 25 000) + møtegodtgjørelse NOK 10 000 (NOK 10 000) pr. møte</i>

iv) Tilleggsgodtgjørelse for godtgjørelsesutvalget:

<i>Leder</i>	<i>NOK 40 000 (NOK 40 000) + møtegodtgjørelse NOK 10 000 (NOK 10 000) pr. møte</i>
<i>Medlem</i>	<i>NOK 25 000 (NOK 25 000) + møtegodtgjørelse NOK 10 000 (NOK 10 000) pr. møte</i>

v) Det ble vedtatt følgende godtgjørelser til valgkomiteén for funksjonsåret 2025/2026:

<i>Leder</i>	<i>NOK 15 000 (NOK 15 000) + møtegodtgjørelse NOK 10 000 (NOK 10 000) pr. møte</i>
<i>Medlem</i>	<i>Møtegodtgjørelse NOK 10 000 (NOK 10 000) pr. møte</i>

Godtgjørelser i parentes er godtgjørelser for funksjonsperioden 2024/2025.

Oslo, 18. mars 2025

Per Ottar Skaaret

Andreas Mørk

Eirik Ronold Mathisen

CURRICULUM VITAE

Personal

Name: Hanne Myre
Date of birth: April 4th 1958
Marital status: Married, 4 children
Address: Sandakerveien 56 K, 0477 Oslo

Mobile: +47 90 25 02 45
Email: hanne.myre@opf.no

Work experience

from January 2025	Director Actuary and Corporate Customer, Oslo Pensjonsforsikring AS, Norway
2016-2025	CEO Oslo Forsikring AS (non-life captive), Norway
2016-2025	Director Corporate Customer, Oslo Pensjonsforsikring AS, Norway. Responsible for the life and non-life insurance products of the group
2008-2016	Head of actuarial department, Oslo Pensjonsforsikring AS (life captive), Norway. Appointed actuary until 2016
2002-2008	Head of Insurance Supervision section, The Financial Supervisory Authority of Norway
2000-2002	Actuarial consultant, Benefit Network Consulting, Norway
1996-2000	Actuarial consultant, Norske Liv Pensjonskasser, Norway
1990-1996	Actuarial consultant, Watson Wyatt, Norway. CEO 1995-1996
1987-1990	Teacher in high school, Stokmarknes videregående skole, Norway
1986-1987	Actuary within non-life insurance, Storebrand Skadeforsikring, Norway

Education

Spring 2008	Course "Macroeconomic theory and policy", University of Oslo
	Course "Bedriftsøkonomi I", BI Norwegian Business School
1986	Master of Actuarial Science, University of Oslo

Positions

from 2024	Member of the Nomination Committee, The Norwegian Insurance Society
from 2013	Chairman of the Board, DNV Pensjonskasse, Norway
2012-2013	Board member, DNV Pensjonskasse, Norway
2008-2019	Board member of DNB Forsikring AS, Norway
2010-2017	Member of the Control Committee, Silver Pensjonsforsikring AS, Norway
2015-2016	Board member of Pareto Pensions AS, Norway
2004-2008	Board member of The Norwegian Insurance Society