

Indkaldelse til ordinær generalforsamling i Tryg A/S



Tryg A/S afholder ordinær generalforsamling

**mandag den 30. marts 2020, kl. 15.00 på selskabets adresse,
Klausdalsbrovej 601, 2750 Ballerup.**

Der vil være adgang fra kl. 14.00. Der vil efter generalforsamlingen blive serveret en forfriskning.

Der er arrangeret gratis bus fra Malmparken Station til Tryg. Bussen kører fra parkeringspladsen ved Malmparken Station kl. 14.15 og kl. 14.40. Bussen kører retur 30 minutter efter generalforsamlingens afslutning.

Dagsordenen er følgende:

- 1) Bestyrelsens beretning om selskabets virksomhed i 2019
- 2) Godkendelse af revideret årsrapport for 2019
- 3) Beslutning om anvendelse af overskud i henhold til den godkendte årsrapport
- 4) Meddelelse af decharge til bestyrelse og direktion
- 5) Godkendelse af bestyrelsens honorar for 2020
- 6) Forslag fra bestyrelsen
 - a) Forslag om fornyelse og forlængelse af den eksisterende bemyndigelse til udvidelse af aktiekapitalen, jf. vedtægternes § 8 og § 9
 - b) Forslag om fornyelse og forlængelse af den eksisterende bemyndigelse til opkøb af egne aktier
 - c) Forslag om ændring af selskabets formål, jf. vedtægternes § 2
 - d) Forslag om ændring af selskabets ejerbojsfører, jf. vedtægternes § 5
 - e) Forslag om ændring af standarddagsorden, jf. vedtægternes § 16
 - f) Godkendelse af lønpolitik
- 7) Valg af medlemmer til bestyrelsen
- 8) Valg af revisor
- 9) Bemyndigelse til dirigenten
- 10) Eventuelt

Ad dagsordenens punkt 3:

Beslutning om anvendelse af overskud i henhold til den godkendte årsrapport

Bestyrelsen foreslår, at årets resultat 2.843 mio. kr. overføres til overført overskud, efter regulering for nettoopskrivning efter indre værdis metode.

Den samlede udbytteudbetaling for 2019, som blev udbetalt umiddelbart efter kvartalsresultaterne, udgjorde i alt 2.553 mio. kr. svarende til i alt 8,45 kr. pr. aktie, hvoraf ekstraordinært udbytte udgjorde 499 mio. kr. svarende til 1,65 kr. pr. aktie.

Ad dagsordenens punkt 5:

Godkendelse af bestyrelsens honorar for 2020

Bestyrelsen foreslår, at generalforsamlingen godkender uændrede honorar til bestyrelsens medlemmer for 2020.

Bestyrelsen foreslår, at bestyrelsesmedlemmernes honorar med virkning fra 1. april 2020 fastholdes til 390.000 kr. årligt (grundbeløb). Formanden modtager 3 x grundbeløbet og bestyrelsens næstformand 2 x grundbeløbet.

Det foreslås endvidere, at honoraret til medlemmerne af følgende udvalg med virkning fra 1. april 2020 fastholdes til:

- Revisionsudvalget: 160.000 kr.
- Risikoudvalget: 160.000 kr.
- Aflønningsudvalget: 110.000 kr.
- Nomineringsudvalget: 100.000 kr.
- IT-Data udvalget: 140.000 kr.

Formanden for de respektive udvalg modtager 1½ gange så meget som det fastsatte honorar til de øvrige medlemmer af det pågældende udvalg.

Ad dagsordenens punkt 6:

Forslag fra bestyrelsen

a) Bestyrelsens forslag om fornyelse og forlængelse af den eksisterende bemyndigelse til udvidelse af aktiekapitalen, jf. vedtægternes § 8 og § 9

Bestyrelsen foreslår, at generalforsamlingen forlænger den eksisterende bemyndigelse i § 8, stk. 1 og § 8, stk. 2 samt § 9 i perioden frem til og med den 30. marts 2025.

(i) Bestyrelsen foreslår i konsekvens heraf følgende formulering af vedtægternes § 8:

"Bestyrelsen er bemyndiget til at forhøje selskabskapitalen ved udstedelse af nye aktier i én eller flere udstedelser med fortegningsret for selskabets hidtidige aktionærer med en samlet nominal værdi på DKK 151.000.000, jf. dog stk. 3. Bemyndigelsen gælder i perioden frem til og med den 30. marts 2025.

Bestyrelsen er bemyndiget til at forhøje selskabskapitalen ved udstedelse af nye aktier i én eller flere udstedelser uden fortegningsret for selskabets hidtidige aktionærer med en samlet nominal værdi på DKK 151.000.000, jf. dog stk. 3. Forhøjelsen kan ske uden fortegningsret for selskabets hidtidige aktionærer, såfremt dette sker til markedskurs eller som vederlag for selskabets overtagelse af en bestående virksomhed eller bestemte formueværdier til en værdi, der modsvarer de udstedte aktiers værdi. Bemyndigelsen gælder i perioden frem til og med den 30. marts 2025.

Bestyrelsens bemyndigelse efter stk. 1 og 2 kan tilsammen maksimalt udnyttes ved udstedelse af nye aktier med en samlet nominel værdi på DKK 151.000.000. Forhøjelse af selskabets kapital kan ske såvel ved kontant indbetaling som på anden måde.”

(ii) Bestyrelsen foreslår følgende formulering af vedtægternes § 9:

”Bestyrelsen er bemyndiget til indtil den 30. marts 2025 en eller flere gange at forhøje aktiekapitalen med indtil i alt kr. 15.100.000. De nye aktier tilbydes medarbejderne i selskabet og efter bestyrelsens beslutning medarbejdere i alle eller enkelte datterselskaber uden fortegningsret for de øvrige aktionærer. De nye aktier udstedes til en tegningskurs, der fastsættes af bestyrelsen og som kan være lavere end markedskursen.”

b) Bestyrelsens forslag om fornyelse og forlængelse af den eksisterende bemyndigelse til opkøb af egne aktier

Bestyrelsen foreslår, at generalforsamlingen forlænger den eksisterende bemyndigelse til bestyrelsen til i perioden indtil den 31. december 2021 at lade selskabet erhverve egne aktier inden for en samlet pålydende værdi af 151.000.000 kr. (svarende til ca. 10 % af aktiekapitalen på bemyndigelsestidspunktet). Selskabets beholdning af egne aktier må efter opkøbene ikke overstige 10 % af den til enhver tid værende aktiekapital. Købsprisen må ikke afvige mere end 10 % fra den på erhvervelsestidspunktet noterede kurs for aktierne på Nasdaq Copenhagen.

c) Bestyrelsens forslag om ændring af selskabets formål i vedtægternes § 2

Bestyrelsen foreslår, at selskabets formål ændres, for at sikre fleksibilitet til at selskabet gennem datterselskaber kan drive anden virksomhed inden for lovgivningens rammer.

Bestyrelsen foreslår følgende formulering af vedtægternes § 2:

”Selskabets formål er direkte eller indirekte at eje selskaber, helt eller delvist, som driver forsikringsvirksomhed i ind- og udland, eller direkte eller indirekte at eje kapitalandele i andre selskaber.”

d) Bestyrelsens forslag om ændring af ejerbogsføreren i vedtægternes § 5

Bestyrelsen foreslår, at vedtægternes § 5 ændres. Ændringen skyldes, at VP Services A/S, cvr-nr. 30 20 11 83, og VP Securities A/S, cvr-nr. 21 59 93 36, har besluttet at gennemføre en fusion mellem de to selskaber med VP Securities A/S som det fortsættende selskab og VP Services A/S som det ophørende selskab.

Ved fusionens gennemførelse vil VP Services A/S ophøre med at eksistere, og VP Services A/S' kunder vil blive overført til VP Securities A/S, som herefter vil have VP Securities A/S som ny ejerbogsfører.

Som følge heraf foreslår bestyrelsen følgende formulering af vedtægternes § 5:

”Aktierne er navneaktier og skal være noteret i selskabets ejerbog. Selskabets ejerbog føres af VP Securities A/S, cvr-nr. 21 59 93 36.”

e) Bestyrelsens forslag om ændring af standarddagsorden i vedtægternes § 16

Bestyrelsen foreslår, at standarddagsorden for den ordinære generalforsamling ændres. Ændringen skyldes kravet om, at aflønningsrapporten skal indstilles til generalforsamlingen til vejledende afstemning fra og med 2021.

Bestyrelsen foreslår følgende formulering af vedtægternes § 16:

”Dagsordenen for den ordinære generalforsamling skal omfatte:

- 1) Bestyrelsens beretning om selskabets virksomhed i det forløbne regnskabsår.
- 2) Fremlæggelse af årsrapport til godkendelse, herunder fastsættelse af bestyrelsens honorar og meddelelse af decharge til bestyrelse og direktion.
- 3) Beslutning om anvendelse af overskud eller dækning af tab i henhold til den godkendte årsrapport.
- 4) Vejledende afstemning om aflønningsrapport.
- 5) Forslag fra bestyrelsen eller aktionærer.
- 6) Valg af medlemmer til bestyrelsen.
- 7) Valg af revisor.
- 8) Bemyndigelse til dirigenten.
- 9) Eventuelt.”

f) Godkendelse af lønpolitik

Bestyrelsen foreslår, at generalforsamlingen godkender selskabets lønpolitik som vedtaget af bestyrelsen.

Lønpolitikken er revideret med henblik på at sikre overholdelse af de nye krav i Selskabslovens § 139 og § 139a, og erstatter den tidligere lønpolitik med retningslinjer for incitamentsafłønning.

Den reviderede lønpolitik er vedhæftet som bilag og kan endvidere findes på selskabets hjemmeside.

Såfremt lønpolitikken godkendes, vil § 21 i selskabets vedtægter automatisk blive slettet.

Ad dagsordenens punkt 7:

Valg af medlemmer til bestyrelsen

Af vedtægternes § 19 fremgår, at bestyrelsen skal bestå af 6-9 medlemmer, der vælges af generalforsamlingen. Heraf skal mindst halvdelen være uafhængige af TryghedsGruppen smba, jf. § 19, stk. 2.

Bestyrelsen foreslår genvalg af følgende fem kandidater, der alle opfylder uafhængighedskravet i § 19, stk. 2:

1. Jukka Pertola
2. Torben Nielsen
3. Lene Skole
4. Mari Thjømmø
5. Carl-Viggo Østlund

En nærmere beskrivelse af kandidaterne er tilgængelig på Tryg A/S' hjemmeside tryg.com/da.

I tillæg til disse kandidater vil TryghedsGruppen smba foreslå kandidater til valg. Da TryghedsGruppen smba holder repræsentantskabsmøde den 17. marts 2020, er det ikke muligt på tidspunktet for denne indkaldelse at offentliggøre, hvem TryghedsGruppen smba indstiller som kandidater under dette punkt. Kandidaterne vil blive offentliggjort på tryg.com/da, så snart de er kendt. Bemærk venligst, at CVér for de foreslåede kandidater fra TryghedsGruppen smba og opdaterede brevstemme- samt fuldmægtsblanketter vil være tilgængelige på tryg.com/da hurtigst muligt efter offentliggørelsen. Det pointeres, at en allerede afgivet brevstemme ikke kan tilbagekaldes.

Ved udvælgelsen af kandidater lægger bestyrelsen særlig vægt på følgende kriterier: intellektuel tilgang, selvstændighed og uafhængighed, interpersonelle kompetencer, integritet, engagement, forretningsforståelse og -judgement, problemløsningsevner, netværksevner, forståelse for risikostyring, evne til at vurdere succesionsscenerier, generel topledelseserfaring, erfaring indenfor finans og/eller revision, HR/ledelse/talent/organisation, forretningsudvikling, den finansielle sektor, risikostyring og regulatoriske krav, forsikring – teknisk (underwriting, hensættelser, reassurance), forsikring – kommerciel & produkt, digital erfaring, erfaring med nye forretningsmodeller og kundehåndtering og -interaktion, ligesom der ved kandidaternes udvælgelse tilstræbes en passende mangfoldighed i relation til køn, alder med videre.

Det er bestyrelsens vurdering, at der med de foreslåede kandidater er taget hensyn til de ovennævnte kriterier.

Formanden vælges af bestyrelsen blandt de generalforsamlingsvalgte medlemmer, jf. vedtægternes § 19.

Ad dagsordenens punkt 8:

Valg af revisor

Bestyrelsen foreslår genvalg af Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab i overensstemmelse med Revisionsudvalgets indstilling. Revisionsudvalget har overfor bestyrelsen oplyst, at det ikke er blevet påvirket af tredjeparter og ikke har været underlagt nogen aftale med en tredjepart, som begrænser generalforsamlingens valg til visse revisorer eller revisionsfirmaer.

Som følge af den nye revisorlov, og kravene til revisorrotation, vil selskabets revisor skulle rotere på den ordinære generalforsamling i 2021.

Revisionsudvalget er i gang med en udvælgelsesprocedure for en ny revisor i overensstemmelse med artikel 16 i EU's forordning (Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) nr. 537/2014 af 16. april 2014 om specifikke krav til lovpligtig revision af virksomheder af interesse for offentligheden og om ophævelse af Kommissionens afgørelse 2005/909 / EF).

Baseret på denne udvælgelsesprocedure vil Revisionsudvalget afgive en indstilling til bestyrelsen om udnævnelse af en ny revisor forud for den ordinære generalforsamling i 2021.

Ad dagsordenens punkt 9:

Bemyndigelse til dirigenten

Bestyrelsen foreslår, at generalforsamlingen bemyndiger dirigenten (med substitutionsret) til at anmelde det på generalforsamlingen vedtagne til Erhvervsstyrelsen og Finanstilsynet, herunder at foretage sådanne ændringer og tilføjelser, som måtte blive krævet af myndighederne som betingelse for registrering eller godkendelse.

Majoritetskrav

Til vedtagelse af forslagene under dagsordenens punkt 6a, 6c, 6d, og 6e kræves tilslutning fra mindst 2/3 såvel af de afgivne stemmer som af den på generalforsamlingen repræsenterede aktiekapital. De øvrige forslag på dagsordenen kan vedtages med simpelt stemmeflertal.

Aktiekapital og stemmeret

Selskabets aktiekapital udgør nominelt 1.510.739.955 kr. fordelt på 302.147.991 aktier a 5 kr. Hvert aktiebeløb på 5 kr. giver 500 stemmer.

Ret til at deltage i og stemme på generalforsamlingen tilkommer aktionærer, som er noteret i ejerbogen på registreringsdatoen eller som senest på registreringsdatoen har anmeldt og dokumenteret deres erhvervelse af aktier i selskabet med henblik på notering i ejerbogen. Registreringsdatoen er **mandag den 23. marts 2020**. Deltagelse er endvidere betinget af, at aktionæren rettidigt har løst adgangskort.

Adgangskort

Aktionærer, der ønsker at deltage i generalforsamlingen, skal anmode om adgangskort.

Adgangskort kan rekvireres:

- elektronisk via InvestorPortalen på selskabets hjemmeside, tryg.com/da, eller via VP Securities A/S' hjemmeside, vp.dk/ef, eller
- ved henvendelse til VP Securities A/S, pr. telefon 43 58 88 66 eller pr. e-mail til vpinvestor@vp.dk.

Anmodningen skal være selskabet eller VP Securities A/S i hænde senest **torsdag den 26. marts 2020, kl. 23.59**.

En aktionær eller en fuldmægtig kan deltage på generalforsamlingen med en rådgiver, forudsat at der rettidigt er anmodet om adgangskort for rådgiveren.

Tryg A/S sender adgangskort til aktionærer via e-mail. Dette forudsætter, at aktionærens e-mail adresse i forvejen er registreret på InvestorPortalen. Efter tilmelding vil aktionæren modtage et elektronisk adgangskort, hvilket skal medbringes på generalforsamlingen via for eksempel smartphone, tablet eller i printet form. Hvis adgangskortet ikke medbringes, kan adgang til generalforsamlingen dog opnås mod forevisning af legitimation. Stemmesedler vil blive udleveret i ankomstregistreringen ved generalforsamlingen.

Fuldmagt

En aktionær, der ikke har mulighed for at deltage i generalforsamlingen, kan vælge at afgive fuldmagt til bestyrelsen eller til en anden navngiven tredjemand.

Fuldmagt kan afgives:

- elektronisk via InvestorPortalen på selskabets hjemmeside, tryg.com/da, eller via VP Securities A/S' hjemmeside, vp.dk/gf, eller
- ved at udfylde, underskrive og returnere fuldmagtsblanketten til VP Securities A/S, Weidekampsgade 14, 2300 København S pr. post eller pr. e-mail til vpinvestor@vp.dk. Fuldmagtsblanketten kan downloades fra selskabets hjemmeside, tryg.com/da.

Fuldmagter skal være VP Securities A/S i hænde senest **torsdag den 26. marts 2020, kl. 23.59.**

Brevstemme

En aktionær, der ikke har mulighed for at deltage i generalforsamlingen, kan vælge at afgive stemme pr. brev. En brevstemme kan ikke tilbagekaldes.

Brevstemme kan afgives:

- elektronisk via InvestorPortalen på selskabets hjemmeside, tryg.com/da, eller via VP Securities A/S hjemmeside, vp.dk/gf, eller
- ved at udfylde, underskrive og returnere brevstemmeblanketten til VP Securities A/S, Weidekampsgade 14, 2300 København S pr. post eller pr. e-mail til vpinvestor@vp.dk. Brevstemmeblanketten kan downloades fra selskabets hjemmeside, tryg.com/da.

Brevstemmer skal være VP Securities A/S i hænde senest **søndag den 29. marts 2020, kl. 16.00.**

Bemærk venligst, at der ikke kan afgives både fuldmagt og brevstemme.

Yderligere oplysninger

Frem til og med dagen for generalforsamlingen vil følgende yderligere oplysninger om generalforsamlingen være tilgængelige på selskabets hjemmeside:

- indkaldelse med dagsorden og de fuldstændige forslag, herunder CV for kandidater på valg til bestyrelsen.
- de dokumenter, der skal fremlægges på generalforsamlingen, herunder årsrapporten for 2019 og lønpolitikken.
- fuldmagts- og brevstemmeblanket.
- det samlede antal aktier og stemmerettigheder på datoen for indkaldelsen.

Spørgsmål fra aktionærene

Aktionærer kan forud for generalforsamlingen stille spørgsmål til dagsordenen eller til de dokumenter, der skal fremlægges på generalforsamlingen ved skriftlig henvendelse til selskabet pr. post til Tryg A/S, att.: Koncernjura, Klausdalsbrovej 601, 2750 Ballerup.

Spørgsmålene skal være modtaget senest torsdag den 26. marts 2020.

Ballerup, februar 2020
Bestyrelsen