

Indkaldelse til ordinær generalforsamling

i

Tryg A/S

Bestyrelsen indkalder herved til ordinær generalforsamling i Tryg A/S ("**Selskabet**"). Generalforsamlingen vil blive afholdt på Selskabets hovedkontor, Klausdalsbrovej 601, Ballerup.

torsdag den 21. marts 2024, kl. 15.00.

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. For deltagere, der ankommer i bil, vil der være reserveret gratis parkeringspladser på Trygs parkeringsområde.

DAGSORDEN

- 1) Bestyrelsens beretning om Selskabets virksomhed i det forløbne regnskabsår
- 2) Fremlæggelse af årsrapport til godkendelse og meddelelse af decharge til bestyrelse og direktion
- 3) Beslutning om anvendelse af overskud i henhold til den godkendte årsrapport
- 4) Vejledende afstemning om aflønningsrapport for 2023
- 5) Godkendelse af bestyrelseshonorar for 2024
- 6) Forslag fra bestyrelsen
 - a) Beslutning om kapitalnedsættelse
 - b) Nedsættelse og forlængelse af den eksisterende bemyndigelse til udvidelse af aktiekapitalen, jf. vedtægternes § 8 og § 9
 - c) Nedsættelse og fornyelse af den eksisterende bemyndigelse til opkøb af egne aktier
 - d) Tilpasning af bestemmelse om skadesløsholdelse
 - e) Godkendelse af lønpolitik
- 7) Valg af medlemmer til bestyrelsen
- 8) Valg af revisor og bæredygtighedsrevisor
- 9) Bemyndigelse til dirigenten
- 10) Eventuelt

AD DAGSORDENENS PUNKT 3

Bestyrelsen foreslår, at årets resultat 3.851 mio. kr. overføres til egenkapitalen.

Den samlede udbytteudbetaling for 2023, som blev udbetalt umiddelbart efter kvartalsresultaterne, udgjorde i alt 4.734 mio. kr. svarende til i alt 7,40 kr. pr. aktie. Da der allerede er udbetalt udbytte, vil der således ikke blive udbetalt udbytte i forbindelse med generalforsamlingen.

AD DAGSORDENENS PUNKT 4

Bestyrelsen foreslår, at generalforsamlingen ved den vejledende afstemning godkender aflønningsrapporten for 2023.

Aflønningsrapporten er udarbejdet i overensstemmelse med kravene i selskabslovens § 139b og fremlægges for generalforsamlingen til vejledende afstemning. Aflønningsrapporten giver et samlet overblik over den aflønning, som de enkelte ledelsesmedlemmer i bestyrelsen og direktionen er tildelt i løbet af eller har til gode for regnskabsåret 2023, og indeholder således informationer om både fast og variabel aflønning, samt andre aflønningsgoder. Aflønningsrapporten indeholder desuden bestyrelses- og revisionspåtegninger.

Aflønningsrapporten for 2023 er tilgængelig på Selskabets hjemmeside, tryg.com/da.

AD DAGSORDENENS PUNKT 5

Bestyrelsen foreslår, at generalforsamlingen godkender honorar til bestyrelsens medlemmer fra 1. april 2024 og frem til næste generalforsamling, jf., skema nedenfor. Der foreslås ikke ændring af honorarer i 2024.

Basishonorar	Næstformand x 2	Formand x 3
DKK 450.000	DKK 900.000	DKK 1.350.000

Udvalg	Basis honorar	Udvalgsformand	Honorar udvalgsformand
Risikoudvalget	DKK 170.000	x 2	DKK 340.000
Revisionsudvalget	DKK 170.000	x 2	DKK 340.000
Aflønningsudvalget	DKK 120.000	x 1½	DKK 180.000
Nomineringsudvalget	DKK 120.000	x 1½	DKK 180.000
IT-udvalget	DKK 150.000	x 1½	DKK 225.000

AD DAGSORDENENS PUNKT 6

a) Beslutning om kapitalnedsættelse

Bestyrelsen foreslår, at selskabets aktiekapital nedsættes fra nominelt 3.174.174.900 kr. til nominelt 3.081.960.545 kr. ved annullation af en del af selskabets beholdning af egne aktier, i alt nominelt 92.214.355 kr. fordelt på 18.442.871 aktier á 5 kr.

Formålet med nedsættelsen af selskabets aktiekapital er udbetaling til aktionærerne, idet de egne aktier, der annulleres, er tilbagekøbt af selskabet i henhold til bemyndigelse fra generalforsamlingen.

Hvis forslaget godkendes, bliver selskabets beholdning af egne aktier nedsat med 18.442.871 aktier á 5 kr. Disse aktier er tilbagekøbt for et samlet beløb på 2.786.327.202 kr., hvilket betyder, at der udover den nominelle kapitalnedsættelse er udbetalt 2.694.112.847 kr. til aktionærerne ved tilbagekøbet.

Vedtagelse af forslaget medfører følgende ændring af § 4 i Selskabets vedtægter, som vil have virkning fra kapitalnedsættelsens gennemførelse:

"Selskabets kapital er DKK 3.081.960.545 fordelt på aktier á DKK 0,01 eller multipla heraf og er fuldt indbetalt. Aktierne er omsætningspapirer. Der gælder ingen indskrænkninger i deres omsættelighed. Ingen aktier har særlige rettigheder, og ingen aktionær skal være forpligtet til at lade sine aktier indløse helt eller delvis."

Kapitalnedsættelsen vil blive gennemført 4 uger efter anmeldelsen hos Erhvervsstyrelsen (ved udløbet af proklamafristen).

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

Bestyrelsen foreslår, at generalforsamlingen nedsætter og forlænger den eksisterende bemyndigelse i § 8, stk. 1 og § 8, stk. 2 samt § 9 i perioden frem til og med den 21. marts 2029, så bemyndigelserne svarer til henholdsvis 10 % og 1 % af aktiekapitalen på bemyndigelsestidspunktet efter den foreslåede nedsættelse af aktiekapitalen i pkt. 6a.

(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 nominel værdi på DKK 308.196.054, jf. dog stk. 3. Bemyndigelsen gælder i perioden frem til og med den 21. marts 2029."

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 nominel værdi på DKK 308.196.054, 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 21. marts 2029."

Bestyrelsens bemyndigelse efter stk. 1 og 2 kan tilsammen maksimalt udnyttes ved udstedelse af nye aktier med en samlet nominel værdi på DKK 308.196.054. 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 21. marts 2029 en eller flere gange at forhøje aktiekapitalen med indtil i alt kr. 30.819.605. 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.”

c) Bestyrelsens forslag om nedsættelse og fornyelse af den eksisterende bemyndigelse til opkøb af egne aktier

Bestyrelsen foreslår, at generalforsamlingen nedsætter og fornyer den eksisterende bemyndigelse til bestyrelsen til i perioden indtil den 31. december 2025 at lade Selskabet erhverve egne aktier inden for en samlet pålydende værdi af kr. 308.196.054. (svarende til 10 % af aktiekapitalen efter gennemførelse af kapitalnedsættelsen i henhold til pkt. 6, litra a). 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 erhvervelses tidspunktet noterede kurs for aktierne på Nasdaq Copenhagen.

d) Forslag om tilpasning af tidligere vedtaget skadesløsholdelse

Bestyrelsen foreslår, at den skadesløsholdelse, der blev besluttet og indsat i selskabets lønpolitik på Generalforsamlingen 2022, bliver tilpasset således, at der indsættes en udløbsdato på skadesløsholdelsen. Bestyrelsen har vurderet, at en passende udløbsdato vil være 4 år fra Generalforsamlingens dato. Det foreslås derfor at indsætte følgende tekst efter sidste punktum i lønpolitikens nuværende pkt. 20:

“Generalforsamlingens beslutning om skadesløsholdelse er gyldig indtil 21. marts 2028, idet Generalforsamlingen dog på ethvert tidspunkt kan vælge at fjerne skadesløsholdelsen med virkning fremover.”

e) Godkendelse af lønpolitik

Bestyrelsen foreslår, at generalforsamlingen godkender Selskabets lønpolitik som vedtaget af bestyrelsen. Følgende ændringer foreslås:

- Udskydelsesperioden for betingede aktier forlænges fra 4 år til 5 år for direktionen og fra 3 år til 4 år for risikotagere, og at bad leaver-vilkår tilpasses som følge af denne ændring.
- Det er præciseret, hvordan variabel løn (INP) behandles i en opsigelsesperiode.
- Udbetalingsvilkår ved fratræden for direktionen, herunder ved brug af fratrædelsesgodtgørelse, er opdateret på baggrund af ændring af de finansielle lønregler.

Der er endvidere foretaget en række øvrige ændringer, der efter bestyrelsens vurdering er af

mindre karakter eller redaktionel karakter.

Den reviderede lønpolitik er tilgængelig på Selskabets hjemmeside, tryg.com/da.

AD DAGSORDENENS PUNKT 7

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

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

1. Jukka Pertola
2. Carl-Viggo Östlund
3. Mengmeng Du
4. Thomas Hofman-Bang
5. Steffen Kragh

Derudover foreslår bestyrelsen nyvalg af Benedicte Bakke Agerup, der ligeledes opfylder uafhængighedskravene i vedtægternes § 19, stk. 2.

Mari Thjømøe genopstiller ikke, og udtræder derfor af bestyrelsen på generalforsamlingen.

En nærmere beskrivelse af kandidaterne er tilgængelig på Selskabets hjemmeside, tryg.com/da.

I tillæg til disse kandidater vil TryghedsGruppen smba foreslå tre kandidater til valg. Da TryghedsGruppen smba holder repræsentantskabsmøde den 12. marts 2024, 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 Selskabets hjemmeside tryg.com/da, så snart de er kendt. Bemærk venligst, at CV'er for de foreslåede kandidater fra TryghedsGruppen smba og opdaterede brevstemme- og fuldmagtsblanketter vil være tilgængelige på tryg.com/da hurtigst muligt efter offentliggørelsen. Det bemærkes, 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 successionsscenerier, 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 kundeførelse og -interaktion, ligesom der ved kandidaternes udvælgelse tilstræbes en passende mangfoldighed i relation til køn, alder mv.

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

Formanden vælges i henhold til vedtægternes § 19 af bestyrelsen blandt de generalforsamlingsvalgte medlemmer.

AD DAGSORDENENS PUNKT 8

Bestyrelsen foreslår genvalg af PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab i overensstemmelse med Revisionsudvalgets indstilling i relation til lovpligtig finansiel og bæredygtighedsrapportering. 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.

AD DAGSORDENENS PUNKT 9

Bestyrelsen foreslår at bemyndige dirigenten (med delegationsbeføjelser) til at anmelde vedtagne beslutninger på generalforsamlingen til Erhvervsstyrelsen og/eller Finanstilsynet og til at foretage de ændringer og tilføjelser, som de respektive styrelser måtte kræve for at opnå registrering eller godkendelse.

MAJORITETSKRAV

Til vedtagelse af forslagene under dagsordenens punkt 6a og 6b 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. Aflønningsrapporten for 2023 er fremlagt til vejledende afstemning.

AKTIEKAPITAL OG STEMMERET

På tidspunktet for denne indkaldelse udgør Selskabets aktiekapital nominelt 3.174.174.900 kr. fordelt på 634.834.980 aktier á 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 **torsdag den 14. marts 2024**. Deltagelse er endvidere betinget af, at aktionæren rettidigt har anmeldt sin deltagelse (beskrevet nedenfor).

Aktionærer, som ejer aktier i Tryg via en nominee, skal udøve deres stemmeret gennem nominee-strukturen. Dette medfører, at enhver stemme, herunder ændring af stemmer afgivet ved fuldmagt, skal afgives overfor Selskabet via nominee'en.

TILMELDING

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

Adgangskort rekvireres på følgende måde og anmodning skal være modtaget senest **fredag den 15. marts 2024, kl. 23.59**:

- elektronisk via InvestorPortalen på Selskabets hjemmeside, tryg.com/da, eller via Euronext Securities (VP Securities A/S) hjemmeside, euronext.com/cph-agm, eller
- ved henvendelse til Euronext Securities (VP Securities A/S), pr. telefon 43 58 88 66 eller pr. e-mail til CPH-investor@euronext.com.

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 Euronext Securities (VP Securities A/S) hjemmeside, euronext.com/cph-agm, eller
- ved at udfylde, underskrive og returnere fuldmagtsblanketten til Euronext Securities (VP Securities A/S), Nicolai Eigtveds Gade 8, 1402 København K pr. post eller pr. e-mail til CPH-investor@euronext.com. Fuldmagtsblanketten kan downloades fra Selskabets hjemmeside, tryg.com/da.

Medmindre andet udtrykkeligt fremgår, så vil en fuldmagt gælde for alle emner, der bliver behandlet på generalforsamlingen. Hvis der fremsættes nye forslag til afstemning, herunder ændringsforslag eller personforslag, der ikke fremgår af dagsordenen, vil fuldmagthaveren stemme på fuldmagtsgivers vegne efter sin overbevisning.

Fuldmagter skal være Euronext Securities (VP Securities A/S) i hænde senest **fredag den 15. marts 2024, 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 Euronext Securities (VP Securities A/S) hjemmeside, euronext.com/cph-agm, eller
- ved at udfylde, underskrive og returnere brevstemmeblanketten til Euronext Securities (VP Securities A/S), Nicolai Eigtveds Gade 8, 1402 København K pr. post eller pr. e-mail til CPH-investor@euronext.com. Brevstemmeblanketten kan downloades fra Selskabets hjemmeside, tryg.com/da.

Brevstemmer skal være Euronext Securities (VP Securities A/S) i hænde senest **onsdag den 20. marts 2024, kl. 16.00**.

YDERLIGERE OPLYSNINGER

Fra datoen for denne indkaldelse og frem til og med dagen for generalforsamlingen vil følgende

yderligere oplysninger om generalforsamlingen være tilgængelige på Selskabets hjemmeside, tryg.com/da:

- 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 2023, opdateret lønpolitik, opdaterede vedtægter og aflønningsrapporten for 2023,
- fuldmagts- og brevstemmeblanket, og
- det samlede antal aktier og stemmerettigheder på datoen for indkaldelsen.

Ballerup, den 21. februar 2024

Bestyrelsen