

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 26. marts 2026, 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. 14.30. Bussen kører retur 30 minutter efter generalforsamlingens afslutning. For deltagere, der ankommer i bil, vil der være reserveret et antal 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 2025
- 5) Godkendelse af bestyrelseshonorar for 2026
- 6) Forslag fra bestyrelsen
 - a) Beslutning om kapitalnedsættelse
 - b) Forlængelse af den eksisterende bemyndigelse til udvidelse af aktiekapitalen, jf. vedtægternes § 8 og § 9
 - c) Fornyelse af den eksisterende bemyndigelse til opkøb af egne aktier
- 7) Valg af medlemmer til bestyrelsen
- 8) Valg af revisor og bæredygtighedsrevisor
- 9) Bemyndigelse til dirigenten
- 10) Eventuelt

AD DAGSORDENENS PUNKT 2

Bestyrelsen foreslår, at årsrapporten for 2025 godkendes, og at der meddeles decharge til bestyrelse og direktion.

AD DAGSORDENENS PUNKT 3

Bestyrelsen foreslår, at årets resultat 5.338 mio. kr. overføres til egenkapitalen.

Den samlede udbytteudbetaling for 2025, som blev udbetalt umiddelbart efter kvartalsresultaterne, udgjorde i alt 5.024 mio. kr. svarende til i alt 8,2 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 2025.

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 2025, og indeholder således informationer om både fast og variabel aflønning, samt andre aflønningsgoder. Aflønningsrapporten indeholder desuden bestyrelses- og revisionspåtegninger.

Aflønningsrapporten for 2025 er tilgængelig på Selskabets hjemmeside, tryg.com/da.

AD DAGSORDENENS PUNKT 5

Bestyrelses- og udvalgshonorarer benchmarkes op mod Nasdaq Copenhagen C25.

Bestyrelsen foreslår, at generalforsamlingen godkender honorar til bestyrelsens medlemmer medvirkning fra 1. januar 2026, jf. skemaet nedenfor. Honorarerne er forhøjet med en regulering på 3% (afrundet til nærmeste DKK 1.000) for basishonorar og for udvalgshonorar for Revisionsudvalget, Risikoudvalget og IT-data udvalget.

Reguleringen af udvalgshonorar for Aflønningsudvalget og Nomineringsudvalget foreslås dog til ekstraordinær regulering med ca. 14% til DKK 150.000 for at blive bedre afstemt med medianen for tilsvarende udvalg baseret på benchmark for Nasdaq Copenhagen C25.

Basishonorar	Næstformand x 2	Formand x 3
DKK 510.000	DKK 1.020.000	DKK 1.530.000

Udvalg	Basis honorar	Udvalgsformand	Honorar udvalgsformand
Risikoudvalget	DKK 193.000	x 2	DKK 386.000
Revisionsudvalget	DKK 193.000	x 2	DKK 386.000
Aflønningsudvalget	DKK 150.000	x 1½	DKK 225.000

Nomineringsudvalget	DKK 150.000	x 1½	DKK 225.000
IT-dataudvalget	DKK 170.000	x 1½	DKK 255.000

I overensstemmelse med lønpolitikken afholder Selskabet eventuelle sociale afgifter og andre tilsvarende skatter til udenlandske myndigheder i relation til bestyrelsens honorarer. Selskabet betaler ligeledes udlæg og rejseomkostninger i forbindelse med de enkelte bestyrelsesmedlemmers varetagelse af deres hverv. Selskabets lønpolitik er tilgængelig på Selskabets hjemmeside, tryg.com/da.

AD DAGSORDENENS PUNKT 6

a) Beslutning om kapitalnedsættelse

Bestyrelsen foreslår, at Selskabets aktiekapital nedsættes fra nominelt 3.056.871.610 kr. til nominelt 3.001.431.650 kr. ved annullation af en del af Selskabets beholdning af egne aktier, i alt nominelt 55.439.960 kr. fordelt på 11.087.992 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 11.087.992 aktier á 5 kr. Disse aktier er tilbagekøbt for et samlet beløb på 1.728.763.280,76 kr., hvilket betyder, at der udover den nominelle kapitalnedsættelse er udbetalt 1.673.323.320,76 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 3.001.431.650 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 proklamafriksen).

b) Bestyrelsens forslag om forlængelse af de eksisterende bemyndigelser til udvidelse af aktiekapitalen, jf. vedtægternes § 8 og § 9

Bestyrelsen foreslår, at generalforsamlingen forlænger de eksisterende bemyndigelser i § 8, stk. 1, og § 8, stk. 2, samt § 9 med ét år frem til og med den 26. marts 2031.

(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 300.000.000, jf. dog stk. 3. Bemyndigelsen gælder i perioden frem til og med den 26. marts 2031."

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 300.000.000, 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 26. marts 2031.

Bestyrelsens bemyndigelse efter stk. 1 og 2 kan tilsammen maksimalt udnyttes ved udstedelse af nye aktier med en samlet nominel værdi på DKK 300.000.000. Forhøjelse af selskabets kapital kan ske såvel ved kontant indbetaling som på anden måde.”

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

”Bestyrelsen er bemyndiget til indtil den 26. marts 2031 en eller flere gange at forhøje aktiekapitalen med indtil i alt DKK 30.000.000. 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.”

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

Bestyrelsen foreslår, at generalforsamlingen fornyer den eksisterende bemyndigelse til bestyrelsen til i perioden indtil den 31. december 2027 at lade Selskabet erhverve egne aktier inden for en samlet pålydende værdi af 300.000.000 kr. (svarende til ca. 10 % af aktiekapitalen efter gennemførelse af kapitalnedsættelsen). 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.

AD DAGSORDENENS PUNKT 7

Det fremgår af vedtægternes § 19, at bestyrelsen skal bestå af 6-10 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, at der vælges seks kandidater til bestyrelsen.

Som beskrevet i selskabsmeddelelse nr. 40/2025 genopstiller bestyrelsesformand Jukka Pertola ikke. Mengmeng Du har også valgt ikke at genopstille.

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

1. Steffen Kragh
2. Carl-Viggo Östlund
3. Thomas Hofman-Bang
4. Benedicte Elisabeth Bakke Agerup

Derudover foreslår bestyrelsen nyvalg af Vibeke Krag og Catharina Eklöf, der ligeledes opfylder uafhængighedskravene i vedtægternes § 19, stk. 2.

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

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 successionsscenarier, 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, mv.

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

I tillæg til disse kandidater har TryghedsGruppen smba foreslået, at der vælges yderligere fire kandidater. TryghedsGruppen smba vil indstille de fire kandidater efter TryghedsGruppen smba's repræsentantskabsmøde, som afholdes den 12. marts 2026. Kandidaterne vil blive offentliggjort på Selskabets hjemmeside tryg.com/da, så snart de er kendt. 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.

Bestyrelsen støtter forslaget fra TryghedsGruppen smba.

Formanden vælges i henhold til vedtægternes § 19 af bestyrelsen blandt de generalforsamlingsvalgte medlemmer. Såfremt de af bestyrelsen foreslåede kandidater vælges, forventes bestyrelsen at konstituere sig med Steffen Kragh som formand og Benedicte Elisabeth Bakke Agerup som næstformand.

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 over for 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 2025 er fremlagt til vejledende afstemning.

AKTIEKAPITAL OG STEMMERET

På tidspunktet for denne indkaldelse udgør Selskabets aktiekapital nominelt 3.056.871.610 kr. fordelt på 611.374.322 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 19. marts 2026**. Deltagelse er endvidere betinget af, at aktionæren rettidigt har anmeldt sin deltagelse (beskrevet nedenfor).

Aktionærer, som ejer aktier i Selskabet via en nominee, skal udøve deres stemmeret gennem nominee-strukturen. Dette medfører, at enhver stemme, herunder ændring af stemmer afgivet ved fuldmagt, skal afgives over for 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 20. marts 2026, 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.

Selskabet sender adgangskort til aktionærer via e-mail. Dette forudsætter, at aktionærens e-mailadresse i forvejen er registreret på InvestorPortalen. Efter tilmelding vil aktionæren modtage et elektronisk adgangskort, hvilket skal medbringes på generalforsamlingen for eksempel via 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 Eigtvæds 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, 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 fuldmagtshaveren stemme på fuldmagtsgivers vegne efter sin overbevisning.

Fuldmagter skal være Euronext Securities (VP Securities A/S) i hænde senest **fredag den 20. marts 2026, 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 25. marts 2026, 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 2025, opdaterede vedtægter og aflønningsrapporten for 2025,
- fuldmagts- og brevstemmeblanket, og
- det samlede antal aktier og stemmerettigheder på datoen for indkaldelsen.

Ballerup, den 4. marts 2026

Bestyrelsen