

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 30. marts 2023, 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.

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 2022
- 5) Godkendelse af bestyrelseshonorar for 2023
- 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) Godkendelse af lønpolitik
- 7) Valg af medlemmer til bestyrelsen
- 8) Valg af revisor
- 9) Bemyndigelse til dirigenten
- 10) Eventuelt

AD DAGSORDENENS PUNKT 3

Bestyrelsen foreslår, at årets resultat 2.247 mio. kr. overføres til egenkapitalen.

Den samlede udbytteudbetaling for 2022, som blev udbetalt umiddelbart efter kvartalsresultaterne, udgjorde i alt 4.118 mio. kr. svarende til i alt 6,29 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 2022.

Aflønningsrapporten for 2022 er udarbejdet i overensstemmelse med kravene i selskabslovens § 139b og fremlægges for generalforsamlingen til vejledende afstemning. Aflønningsrapporten for 2022 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 2022, og indeholder således informationer om både fast og variabel aflønning, samt andre aflønningsgoder. Aflønningsrapporten for 2022 indeholder desuden bestyrelses- og revisionspåtegninger.

Aflønningsrapporten for 2022 er tilgængelig på Selskabets hjemmeside, tryg.com/da.

AD DAGSORDENENS PUNKT 5

Bestyrelsen foreslår, at generalforsamlingen godkender honorar til bestyrelsens medlemmer fra 1. april 2023, jf., skema nedenfor. Der foreslås ikke ændring af honorarer i 2023.

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 3.273.269.900 kr. til nominelt 3.174.174.900 kr. ved annullation af en del af selskabets beholdning af egne aktier, i alt nominelt 99.095.000 kr. fordelt på 19.819.000 aktier a 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 19.819.000 aktier a 5 kr. Disse aktier er tilbagekøbt for et samlet beløb på 3.213.669.290 kr., hvilket betyder, at der udover den nominelle kapitalnedsættelse er udbetalt 3.114.574.290 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 3.174.174.900 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."

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 30. marts 2028, 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 nominal værdi på DKK 317.417.490, jf. dog stk. 3. Bemyndigelsen gælder i perioden frem til og med den 30. marts 2028."

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 317.417.490, 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 2028."

Bestyrelsens bemyndigelse efter stk. 1 og 2 kan tilsammen maksimalt udnyttes ved udstedelse af nye aktier med en samlet nominal værdi på DKK 317.417.490. 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 2028 en eller flere gange at forhøje aktiekapitalen med indtil i alt kr. 31.741.749. 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 2024 at lade Selskabet erhverve egne aktier inden for en samlet pålydende værdi af 317.417.490 kr. (svarende til 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. Bemyndigelsen skal blandt andet bruges til at fortsætte selskabets aktietilbagekøbsprogram.

d) Godkendelse af lønpolitik

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

1. Loftet for variabel løn (INP) til risikotagere kan differentieres af direktionen afhængigt af, hvilket program risikotageren er omfattet af (afhængig af indplacering i organisationen) – dog max. op til loftet på 50% af den faste basisløn inkl. pension.
2. INP-program for ikke-risikotagere tilpasses i hovedtræk til programmet for risikotagere.
3. Tilføjelse om, at øvrige deltagere i INP (ikke-risikotagere) ikke kan modtage medarbejderbonus samt forenkling så bestyrelsen fastsætter de nærmere vilkår for tildeling og udbetaling af medarbejderbonus.

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. Mari Thjømøe
3. Carl-Viggo Östlund
4. Mengmeng Du

5. Thomas Hofman-Bang

Derudover foreslår bestyrelsen nyvalg af Steffen Kragh, der ligeledes opfylder uafhængighedskravene i vedtægternes § 19, stk. 2.

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 16. marts 2023, 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 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, reinsurance), 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.

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

Formanden, Jukka Pertola, har i tillæg hertil informeret bestyrelsen om, at han i 2023 vil reducere antallet af sine formandsposter og bestyrelsesposter i børsnoterede selskaber med henblik på fremadrettet at følge governance anbefalinger. Jukka Pertola har således til hensigt i 2023 at reducere sine formandsposter til to samt reducere sine bestyrelsesposter som menigt medlem til én i børsnoterede selskaber, jf. annonceringer fra Gomspace Group AB den 18. januar 2023 og Asetek A/S den 20. februar 2023.

AD DAGSORDENENS PUNKT 8

Bestyrelsen foreslår genvalg af PricewaterhouseCoopers 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.

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 2022 er fremlagt til vejledende afstemning.

AKTIEKAPITAL OG STEMMERET

På tidspunktet for denne indkaldelse udgør Selskabets aktiekapital nominelt 3.273.269.900 kr. fordelt på 654.653.980 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 23. marts 2023**. Deltagelse er endvidere betinget af, at aktionæren rettidigt har anmeldt sin deltagelse (beskrevet nedenfor).

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 24. marts 2023, kl. 23.59**:

- elektronisk via InvestorPortalen på Selskabets hjemmeside, tryg.com/da, eller via Euronext Securities (VP Securities A/S) hjemmeside, www.vp.dk/gf, 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, www.vp.dk/gf, 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 fuldmagtshaveren stemme på fuldmagtsgivers vegne efter sin overbevisning.

Fuldmagter skal være Euronext Securities (VP Securities A/S) i hænde senest **fredag den 24. marts 2023, 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, www.vp.dk/gf, 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 29. marts 2023, kl. 16.00.**

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

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 2022, opdateret lønpolitik, opdaterede vedtægter og aflønningsrapporten for 2022,
- fuldmagts- og brevstemmeblanket, og
- det samlede antal aktier og stemmerettigheder på datoen for indkaldelsen.

Ballerup, den 2. marts 2023

Bestyrelsen