

Indkaldelse til ordinær generalforsamling i Tryg A/S



Tryg A/S afholder ordinær generalforsamling

**fredag den 15. marts 2019, 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 2018
- 2) Godkendelse af revideret årsrapport for 2018
- 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 2019
- 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 justering af lønpolitik med retningslinjer for incitamentsaflønnning
- 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 1.731 mio. kr. overføres til overført overskud, efter regulering for nettoopskrivning efter indre værdis metode.

Den samlede udbytteudbetaling for 2018, som blev udbetalt umiddelbart efter kvartalsresultaterne, udgjorde i alt 1.996 mio. kr. svarende til i alt 6,60 kr. pr. aktie.

Ad dagsordenens punkt 5:

Godkendelse af bestyrelsens honorar for 2019

Bestyrelsen foreslår, at bestyrelsesmedlemmernes honorar med virkning fra 1. april 2019 fastsættes 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 2019 fastsættes til:

- Revisionsudvalget: 160.000 kr.
- Risikoudvalget: 160.000 kr.
- Aflønningsudvalget: 110.000 kr.

Det foreslås tillige, at medlemmerne af Nomineringsudvalget fremadrettet honoreres, tilsvarende de øvrige faste udvalg, og at honoraret fastsættes til 100.000 kr. fra 1. april 2019, samt at der fastsættes honorar til medlemmerne af IT-Data udvalget, der fremadrettet er nedsat som fast udvalg, og at honoraret fastsættes til 140.000 kr. fra 1. april 2019.

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

Derudover foreslås, at medlemmer af IT-Data udvalget for arbejde i perioden 2018/2019 (indtil 1. april 2019) modtager et engangsvederlag på 140.000 kr.

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 15. marts 2024.

(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 15. marts 2024.

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 modsvare de udstedte aktiers værdi. Bemyndigelsen gælder i perioden frem til og med den 15. marts 2024.

Bestyrelsens bemyndigelse efter stk. 1 og 2 kan tilsammen maksimalt udnyttes ved udstedelse af nye aktier med en samlet nominal 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 15. marts 2024, en eller flere gange at forhøje aktiekapitalen med indtil i alt DKK 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 2020 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 justering af lønpolitik med retningslinjer for incitamentsaflønnning.

Generalforsamlingen vedtog i marts 2018 ”Lønpolitik for Tryg” som blandt andet fastsætter overordnede retningslinjer for incitamentsaflønnning af selskabets ledelse, jf. selskabslovens § 139.

Bestyrelsen foreslår følgende ændringer:

- 1) Det tilføjes, at der sker honorering af medlemmerne af Nomineringsudvalget, samt at der sker honorering af medlemmerne af IT-Data udvalget, der fremover er et permanent udvalg.
- 2) Præcisering af, at direktionens incitamentsprogram ikke omfatter en Tryg-faktor.
- 3) Direktionens incitamentsprogram ændres fra en udbetalingsstruktur med Matching Shares til betingede aktier. Ændringen vil først finde anvendelse fra og med optjeningsåret (regnskabsåret) 2020.
- 4) Vilkår for udbetalingsstrukturen for engangsvederlag og fastholdelsesbonus ensrettes i forhold til følgende for at skabe større fleksibilitet ved brug af disse typer af tildeling:
 - Mulighed for afkortning eller bortfald af krav om fortsat ansættelse i udskydelsesperioden.
 - Det præciseres, at udbetaling af den udskudte andel også kan ske med en ligelig fordeling i hele udskydelsesperioden eller med en voksende andel i slutningen af udskydelsesperioden.

- For fastholdelsesbonus præciseres, at tildelingen kan reduceres på baggrund af konkrete performance-krav i udskydelsesperioden.

- 5) Det tilføjes, at en afgrænset gruppe af medarbejdere, som skal virksomhedsoverdrages fra Forsikrings-Aktieselskabet Alka til Tryg Forsikring A/S, kan opretholde de vilkår de har i deres oprindelige ansættelsesaftaler i forhold til fratrædelsesgodtgørelse og opsigelsesvarsel.

Der er endvidere foretaget en række mindre redaktionelle ændringer og tilføjelser.

Bestyrelsen foreslår således, at generalforsamlingen godkender Lønpolitik for Tryg.

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 Thjømøe
5. Carl-Viggo Østlund

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

Herudover vil TryghedsGruppen smba separat foreslå kandidater til valg i tillæg til de nævnte. Da TryghedsGruppen smba holder repræsentantskabsmøde den 14. marts 2019, kan det ikke oplyses på indkaldelsestidspunktet, hvem TryghedsGruppen smba indstiller som kandidater under dette punkt. Kandidaterne bliver offentliggjort på tryg.com/dk, så snart de er kendt.

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 kundefølgelse 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.

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 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 **fredag den 8. marts 2019**. 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/dk, eller via VP Investor Services' hjemmeside, vp.dk/gf, eller
- ved henvendelse til VP Investor Services, pr. telefon 43 58 88 66 eller pr. e-mail til vpinvestor@vp.dk.

Anmodningen skal være selskabet eller VP Investor Services i hænde senest **mandag den 11. marts 2019, 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/dk, eller via VP Investor Services' hjemmeside, vp.dk/gf, eller
- ved at udfylde, underskrive og returnere fuldmagtsblanketten til VP Investor Services, Weidekampsgade 14, 2300 København S pr. post eller pr. e-mail til vpinvestor@vp.dk. Fuldmagtsblanketten kan downloades fra selskabets hjemmeside, tryg.com/dk.

Fuldmagter skal være VP Investor Services i hænde senest

mandag den 11. marts 2019, 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/dk, eller via VP Investor Services' hjemmeside, vp.dk/gf, eller
- ved at udfylde, underskrive og returnere brevstemmeblanketten til VP Investor Services, Weidekampsgade 14, 2300 København S pr. post eller pr. e-mail til vpinvestor@vp.dk. Brevstemmeblanketten kan downloades fra selskabets hjemmeside, tryg.com/dk.

Brevstemmer skal være VP Investor Services i hænde senest

torsdag den 14. marts 2019, 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 2018 og den foreslåede lønpolitik.
- fuldmagts- og brevstemmeblanket.
- det samlede antal aktier og stemmerettigheder på dato for indkaldelsen.

Spørgsmål fra aktionærerne

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 mandag den 11. marts 2019.

Ballerup, februar 2019

Bestyrelsen