ALM. BRAND A/S

DAGSORDEN
OG
DE FULDSTÆNDIGE FORSLAG

DAGSORDEN

På den ordinære generalforsamling onsdag den 27. april 2022 kl. 11.00, som afholdes på Clarion Hotel & Congress Copenhagen Airport, Ellehammersvej 20, 2770 Kastrup, behandles følgende, jf. vedtægternes § 6:

a. Forelæggelse til godkendelse af årsrapport og meddelelse af decharge for bestyrelse og direktion.

b. Forelæggelse af forslag om anvendelse af overskud i henhold til den godkendte årsrapport.

c. Bemyndigelse til at erhverve egne aktier.

d. Valg af medlemmer til bestyrelsen.

e. Valg af revision.

f. Indkomne forslag.

1) Forslag fra bestyrelsen om godkendelse af Vederlagsrapport for 2021.

2) Forslag fra bestyrelsen om godkendelse af Vederlagspolitik for Alm. Brand-koncernen for 2022.

g. Bemyndigelse til dirigenten om anmeldelse af beslutninger.

h. Eventuelt.

DE FULDSTÆNDIGE FORSLAG

Fra bestyrelse til
den ordinære generalforsamling

a. Forelæggelse til godkendelse af årsrapport og meddelelse af decharge for bestyrelse og direktion.

- Forslag om, at årsrapporten godkendes.
- Forslag om, at der meddeles decharge for bestyrelse og direktion.

b. Forelæggelse af forslag om anvendelse af overskud i henhold til den godkendte årsrapport.

Forslag om, at årets overskud på 598 mio.kr disponeres således, at der udbetales et udbytte på 0,30 kr. pr. aktie for 2021 svarende til samlet 462 mio.kr. og en pay-out ratio på 77 %. Det resterende overskud overføres til selskabets frie reserver.

c. Bemyndigelse til at erhverve egne aktier.

Forslag om, at bestyrelsen i tiden indtil 30. april 2023 skal være berettiget til at lade selskabet erhverve egne aktier mod vederlag til eje eller pant, således at den pålydende værdi af selskabets og datterselskabers samlede beholdning af aktier i selskabet ikke overstiger eller som følge af erhvervelsen vil overstige 10 % af aktiekapitalen. Vederlaget må dog ikke afvige fra den på erhvervelsestidspunktet på NASDAQ Copenhagen A/S noterede officielle kurs med mere end 10 %.

d. Valg af medlemmer til bestyrelsen.

Selskabets bestyrelse består i dag af 8 generalforsamlingsvalgte medlemmer og 3 medarbejdervalgte medlemmer, hvortil kommer yderligere ét medarbejdervalgt bestyrelsesmedlem valgt i foråret 2022. Der vælges endvidere suppleanter for 5 af de generalforsamlingsvalgte medlemmer. De generalforsamlingsvalgte bestyrelsesmedlemmer vælges i henhold til vedtægternes § 9.2 for en periode på ét år, idet fratrædende bestyrelsesmedlemmer kan genvælges.

e. Valg af revision.

Bestyrelsen foreslår genvalg af Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab. Bestyrelsens forslag er i overensstemmelse med indstillingen fra selskabets revisions- og risikoudvalg.

f. Indkomne forslag.

1) Forslag fra bestyrelsen om godkendelse af Vederlagsrapport for 2021.

2) Forslag fra bestyrelsen om godkendelse af Vederlagspolitik for Alm. Brand-koncernen for 2022.

Bestyrelsen indstiller godkendelse af Vederlagspolitikfor 2022 gældenden for Alm. Brand A/S-koncernens finansielle virkosmheder. Ændringerne i forhold il Vederlagspolitikken for 2021 er som følger.

Som følge af salget af Alm. Brand Liv og Pension A/S, som efter den 1. marts 2022 ikke længere udgør en del af Alm. Brand koncernen, er selskabet fjernet fra vederlagspolitikken. Som følge af, at Alm. Brand af 1792

fmba pt. ikke har bestemmende indflydelse over Alm. Brand A/S og derfor ikke har karakter af forsikringsholdingvirksomhed, er Alm. Brand af 1792 fmba tillige fjernet fra vederlagspolitikken.

Codan har pt. en egen lønpolitik. Codan er ikke medtaget under Alm. Brand koncernens vederlagspolitik, da konkurrencemyndighedernes godkendelse af købet og realiseringen af dette afventes. Herefter vil det være muligt på førstkommende generalforsamlinger i de respektive selskaber at få godkendt en fælles vederlagspolitik. Nogle af de foreslåede ændringer er imidlertid foretaget med henblik på, at vederlags-politikken kan rumme variabel vederlæggelse til direktionsmedlemmer og risikotagere ansat på level 1 og 2 (Udvidet ledergruppe), idet ledelse og direktion i Codan pt. er aflønnet med variabel vederlæggelse, hvilket Alm. Brand forpligtes til at videreføre. Ændringens gennemførelse er betinget af konkurrencemyndighed-ernes godkendelse.

Der er endvidere foretaget enkelte redaktionelle rettelser.

Ad Punkt 2. Omfattet personkreds & punkt 8. Vederlag til ansatte i særlige funktioner

Ændringen angår en fjernelse af de begrænsninger, som er i forhold til at vederlægge ansatte, som er beskæftiget med rådgivning og salg af bank-investeringsprodukter, med variabel vederlæggelse.
De ansatte i Alm. Brand udøver ikke længere aktiviteten bestående i rådgivning og salg af bank-investeringsprodukter. Derfor er afsnittet, som omhandler dette, fjernet i afsnit 2 og 8.

Ad Punkt 3. Generelt vedrørende vederlæggelse af bestyrelse, direktion og ansatte

Enkelte rent redaktionelle justeringer er foretaget. I punkt 3 er foretaget nogle præciseringer. Vederlagspolitikken rummer adgang til variable vederlæggelse, til direktører og risikotagere, som er overført fra Codan. Det betyder, at hvis en direktør eller risikotager i Codan overføres til ansættelse i Alm. Brand, da er Alm. Brands vederlagspolitik indrettet, så den kan rumme Codan-lønmodellen.

Ad Punkt 4. Vederlag til bestyrelsen

Her er flyttet rundt på afsnittene, så afsnittet, som beskriver vederlagspolitikkens bidrag til Alm. Brands forretningsstrategi, langsigtede interesser og bæredygtighed er anført først under punkt 4 og således danner rammen for vederlæggelsen. Afsnittet blev indført med de nye bestemmelser i selskabsloven § 139-139a for et par år siden, hvorefter børsnoterede selskaber bl.a. er forpligtede til at oplyse herom i forhold til den fastlagte vederlæggelse.

Ad Punkt 5. Vederlag til direktionen

Punkt 5 angår vederlæggelse til medlemmer af direktionen i de respektive selskaber, som omfattes af vederlagspolitikken. Som under punkt 4 er det valgt at rykke afsnittet om vederlagspolitikkens bidrag til Alm. Brands forretningsstrategi, langsigtede interesser og bæredygtighed op, så punktet om vederlæggelse til direktionen indledes med beskrivelsen om vederlagspolitikkens bidrag til Alm. Brands forretningsstrategi, langsigtede interesser og bæredygtighed. Beskrivelsen er justeret, idet den i sin tidligere form kun angik direktionen i Alm. Brand A/S, nu er den udvidet og angår tillige direktionen i øvrige selskaber omfattet af vederlagspolitikken. Enkelte rent redaktionelle justeringer er foretaget samt rettelse som konsekvens af salget af Alm. Brand Liv og Pension.

Ad Punkt 7. Engangsvederlag til direktører og udpegede risikotagere

Tidligere fulgte det af selskabslovens bestemmelser, at ethvert variabelt vederlag til direktionsmedlemmer i Alm. Brand A/S forudgående skulle godkendes på generalforsamlingen. Dengang blev der truffet beslutning om at undtage direktionen i Alm. Brand A/S fra at kunne modtage et engangsvederlag på op til kr. 100.000 pga. kravet om en forudgående konkret godkendelse på generalforsamlingen. Denne regel er ændret, idet kravet nu blot er, at enhver variabel vederlagsdel skal være hjemlet i den af generalforsamlingen, godkendte vederlagspolitik. Dermed synes det naturligt at sidestille alle direktionsmedlemmer og risikotagere i relation til at have muligheden for at modtager engangsvederlag. Derfor er den hidtidige undtagelsesbestemmelse om, at direktionen i Alm. Brand A/S ikke kan modtage engangsvederlag, fjernet.

Alm. Brand Forsikring modtog et påbud fra Finanstilsynet på baggrund af Finanstilsynets ordinære inspektion af 19.-23. april 2021, idet tilsynet ikke mener, at Alm. Brand redegør fyldestgørende for selskabets brug af engangsvederlag under kr. 100.000.
Reglerne om vederlæggelse af direktører og risikotagere har bl.a. til formål at hindre, at aflønningen understøtter kortsigtet risikotagning på selskabets vegne. Derfor har Alm. Brand siden reglernes indførelse haft en praksis, hvor engangsvederlag ikke udløses på grundlag af resultatskabende adfærd. Denne fulgte linje er nu anført i vederlagspolitikken. Ud fra den erfaring selskabet har gjort sig siden adgangen til engangsvederlaget blev indført, vurderes behovet for at give et engangsvederlag at opstå i følgende to situationer:

1. Hvor modtager ønskes fastholdt og/eller
2. Hvor der er ydet en ekstraordinær arbejdsindsats

Derfor er de to situationer anført i vederlagspolitikken. Den ændrede formulering er sendt til Finanstilsynet for godkendelse. Finanstilsynet har taget de foretagne rettelser ad notam uden yderligere kommentarer eller krav om rettelser.

Ad Punkt 10. Pension

Påbuddet fra Finanstilsynet på baggrund af dettes ordinære inspektion af 19.-23. april 2021, omfatter tillige afsnittet om selskabets pensionspolitik. Vedr. påbuddet om pensionspolitik anfører Finanstilsynet, at selskabets vederlagspolitik ikke fastlægger en generel pensionspolitik, og Finanstilsynet efterlyser uddybning af det i Vederlagspolitikken anførte, herunder oplysningrt om niveau for bidraget, evt. eget bidrag, og om selskabet har nogle formulerede mål for pensionspolitikken. På baggrund af Finanstilsynets kommentarer, er overskriften ændret fra Pensionsydelse til Pension, ligesom det oplyste om pensionsydelsen uddybet. Den foretagne ændring er sendt til Finanstilsynet for godkendelse. Finanstilsynet har taget de foretagne rettelser ad notam uden yderligere kommentarer eller krav om rettelser.

Ad Punkt 11. Fratræden

Fjernet er bestemmelsen om, at der som hovedregel ikke indgås aftaler om fratrædelsesgodtgørelser. Samtidig er indsat en bestemmelse om, at fratrædelsesgodtgørelser ikke belønner forseelser og manglende resultater, hvilket selskaberne er forpligtede til at påse i overensstemmelse med bekendtgørelsen nr. 16 af 04/01/2019. Dette er da også i overensstemmelse med den praksis, som følges i Alm. Brand.

g. Bemyndigelse til dirigenten til anmeldelse af beslutninger

Bestyrelsen stiller forslag om, at dirigenten af generalforsamlingen gives bemyndigelse til at anmelde vedtagne beslutninger på generalforsamlingen til relevante myndigheder med henblik på registrering og i forbindelse hermed foretage sådanne eventuelle mindre og uvæsentlige korrektioner til det anmeldte, som myndighederne måtte forlange med henblik på, at en sådan registrering kan finde sted.

h. Eventuelt.

København, den 1. april 2022

BESTYRELSEN