REFERAT

af ordinær generalforsamling i Alm. Brand A/S
18. april 2024

Torsdag den 18. april 2024, kl. 11.00 blev der afholdt ordinær generalforsamling i Alm. Brand A/S i Tivoli Congress Center, Arni Magnussons Gade 2, 1577 København

DAGSORDEN

1. Bestyrelsens beretning om Alm. Brand A/S virksomhed for 2023
2. Forelæggelse til godkendelse af årsrapport og meddelelse af decharge for bestyrelse og direktion
3. Forslag om anvendelse af overskud i henhold til den godkendte årsrapport
4. Forelæggelse af Vederlagsrapport for 2023 til vejledende afstemning
5. Bemyndigelse til at erhverve egne aktier
6. Valg af medlemmer til bestyrelsen
7. Valg af revision, herunder bæredygtighedsrevisor
8. Forslag fra bestyrelsen om godkendelse af bestyrelseshonorar for 2024
9. Forslag fra bestyrelsen om godkendelse af Vederlagspolitik for Alm. Brand-koncernen
10. Forslag fra bestyrelsen om skadesløsholdelse
    a) Godkendelse af skadesløsholdelse
    b) Ændring af vedtægterne
11. Bemyndigelse til dirigenten om anmeldelse af beslutninger
12. Eventuelt

Formanden, Jørgen Hesselbjerg Mikkelsen, åbnede generalforsamlingen og meddelte, at bestyrelsen i henhold til vedtægternes § 7 havde udpeget advokat Martin Lavesen til dirigent og gav herefter ordet til dirigenten.

Dirigenten takkede for hvervet og oplyste, at indkaldelse i henhold til vedtægterne var sket betids og forskriftsmæssigt ved indrykning på selskabets hjemmeside den 22. marts 2024, ligesom indkaldelsen samme dag var udsendt til noterede aktionærer, som har fremsat begæring herom, samt pr. e-mail til noterede aktionærer, der har tilmeldt sig denne kommunikationsform. Ud over indkaldelsen havde oplysning om det samlede antal aktier og stemmerettigheder i selskabet på datoen for indkaldelsen, dagsordenen og de fuldstændige forslag, årsrapporten for 2023, Oversigt over bestyrelseskandidater, vederlagsrapport 2023, vederlagspolitik for Alm. Brand Koncernen samt fuldmagtsblanket og formular til afgivelse af brevstemmer været tilgængelige på selskabets hjemmeside fra og med den 22. marts 2024. Indkaldelsen var tillige meddelt medarbejderne på selskabets intranet. Endvidere afholdtes generalforsamlingen i overensstemmelse med vedtægterne i Region Hovedstaden.

På dette grundlag var det dirigentens vurdering, at generalforsamlingen var lovligt indvarslet og beslutningsdygtig inden for rammerne af den udsendte dagsorden. Der var fra forsamlingens side ingen bemærkninger hertil.

De på generalforsamlingen fremmødte aktionærer og afgivne fuldmagter repræsenterede i alt 1.015.302.125 stemmer og nominelt kr. 1.015.302.125 svarende til 66,58 % af aktiekapitalen på kr. 1.526.008.647 efter fradrag af egne aktier.

Dirigenten foreslog og generalforsamlingen tilsluttede sig, at dagsordenens punkt 1-3 blev behandlet under ét og gav herefter ordet til formanden.

Ad dagsordenens punkt 1-3
Formanden aflagde beretning om virksomheden i det forløbne år, idet administrerende direktør Rasmus Werner Nielsen fremlagde årsrapporten, der indeholdt forslag om, at årets resultat, der udgjorde resultat før skat på 1.644 mio.kr som blev foreslået disponeret således, at der udbetales et udbytte på 0,55 kr. pr. aktie for 2023.

På bestyrelsens vegne indstillede dirigenten herefter, at årsrapporten blev godkendt, at der meddeltes decharge for bestyrelse og direktion, samt at bestyrelsens forslag til disponering af årets resultat samt resultatet for 2022 blev godkendt.

Dirigenten oplyste, at han havde konstateret, at årsrapporten var underskrevet af såvel ledelsen som revisorerne og redegjorde for indholdet af revisionspåtegningerne, der er en del af Årsrapport 2023.

Dirigenten spurgte, om nogen i forsamlingen ønskede ordet.

En aktionær, Anders Nørskov, Dansk Aktionærforening ønskede indledningsvist bestyrelsen tillykke med et godt resultat i 2023. Anders Nørskov bemærkede herefter, at selskabet anvender en stor del af årets overskud til at udbetale udbytte og til aktietilbagekøb. Anders Nørskov bemærkede yderligere, at Dansk Aktionærforening har noteret, at Energiforretningen er genstand for en strategisk vurdering og at foreningen følger selskabets udmeldinger på området tæt. Anders Nørskov bemærkede videre, at Alm. Brand Group har fået en betydelig størrelse. Anders Nørskov spurgte herefter konkret, hvordan Alm. Brand Group vil anvende sin position i markedet, herunder hvordan Alm. Brand Group vil skille sig ud.

Anders Nørskov havde herudover en bemærkning til selskabets bæredygtighedsrapport, ligesom Anders Nørskov spurgte, hvordan Alm. Brand Group støtter sine samarbejdspartnere i bankassurancesamarbejdet.

Formanden takkede Dansk Aktionærforening for spørgsmålene og for den i øvrigt gode dialog med foreningen. Formanden tilkendegav videre, at Alm. Brand Group har en stærk position som Danmarks andet største forsikringsselskab. Formanden tilkendegav videre, at denne position også afspejler sig i ambitionerne på produktsiden, og at der investeres i at skabe fremtidens forsikringsplatform, der på sigt gør det lettere at skabe målrettede løsninger til selskabets forskellige segmenter. Formanden oplyste videre, at vi også ser ind i at differentiere målrettede værditilbud, som ikke udelukkende handler om selve forsikringsproduktet, men som kan være et tilbud, der også indeholder elementer fra vores samarbejdspartnere indenfor rådgivning, sikkerhed og forebyggelse. Formanden tilkendegav endeligt, at det for Alm. Brand Group er vigtigt at forså risikoen i nye produkter før de lanceres, men at vi med et nyt og enklere it-landskab vil have mulighed for at gå i markedet hurtigere.

Rasmus Werner Nielsen takkede ligeledes Dansk Aktionærforeningen for spørgsmålene. Rasmus Werner Nielsen tilkendegav, at han er meget enig i, at det er et stort arbejde at leve op den nye CSRD-regulering, og at Alm. Brand A/S i 2024 vil rapportere på mere end 500 datapunkter. Rasmus Werner Nielsen oplyste videre, at Alm. Brand Group er meget tilfredse med de stærke partnerskaber, vi har med pengeinstitutterne, og at vi f.eks. understøtter bankernes produktudbud ved at gøre adgang til kundens forsikringsforhold tilgængelig i bankens egne applikationer. Rasmus Werner Nielsen oplyste videre, at vi deltager i kundearrangementer lokalt med en assurandør eller salgschef.

En anden aktionær, Jens Sejer Holm spurgte ind til de fremadrettede planer for Codan. Rasmus Werner Nielsen svarede, at det i forbindelse med opkøbet af Codan Forsikring blev drøftet, om brandet skulle opgives. Såvel Codan som Alm. Brand Forsikring er imidlertid rigtig gode brands, og de komplimenterer og supplerer hinanden virkelig godt. Alm. Brand Group er et house of brands, og vi søger at udnytte de forskelligheder, der ligger i de forskellige brands, på bedste vis.

En aktionær, Søren Ander Ladefoged spurgte ind til investeringsresultatet, herunder om det vil være hensigtsmæssigt at tage mere risiko på bøgerne og dermed opnå højere afkast. Rasmus Werner Nielsen svarede, at den største del af aktiverne skal matche hensættelserne, men at der er en post af fri midler, der kan investeres mere aktivt. Rasmus Werner Nielsen tilkendegav videre, at Alm. Brand Groups kerneopgave ikke er at drive spekulationsvirksomhed, men at risikoappetitten på investeringsområdet løbende drøftes med bestyrelsen.

Dirigenten konstaterede, at der ikke var yderligere spørgsmål eller bemærkninger, hvorefter dirigenten med forsamlingens samtykke noterede, at generalforsamlingen havde taget formandens beretning til efterretning og godkendt årsrapporten og resultatdisponering, samt at bestyrelse og direktion var meddelt decharge.

Ad dagsordenens punkt 4

Dirigenten henviste til den udsendte vederlagsrapport for 2023, og gav ordet til formanden, der motiverede bestyrelsens forslag om godkendelse af vederlagsrapporten for 2023, idet formanden oplyste, at generalforsamlingens stillingtagen er af vejledende karakter.

Da der på forespørgsel fra dirigenten ikke fremkom spørgsmål eller kommentarer til forslaget, konstaterede dirigenten med forsamlingens tilslutning, at forslaget om godkendelse af vederlagsrapporten 2023 var vedtaget.

Ad dagsordenens punkt 5

Formanden motiverede bestyrelsens forslag vedrørende bemyndigelse til bestyrelsen til for tiden indtil næste ordinære generalforsamling at kunne lade selskabet erhverve egne aktier.

Da der på forespørgsel fra dirigenten ikke var spørgsmål eller kommentarer til punktet, konstaterede dirigenten at forslaget var vedtaget. I tiden indtil næste ordinære generalforsamling er bestyrelsen herefter bemyndiget til at lade selskabet erhverve egne aktier, idet den pålydende værdi af selskabets og datterselskabers beholdning af aktier i selskabet ikke overstiger, eller som følge af erhvervelsen af yderligere aktier vil overstige, 10 % af aktiekapitalen. Vederlaget ved en sådan erhvervelse må ikke afvige fra den på erhvervelsestidspunktet på NASDAQ Copenhagen A/S noterede, officielle kurs med mere end 10 %.

Ad dagsordenens punkt 6

Dirigenten oplyste under henvisning til de fuldstændige forslag, at bestyrelsens medlemmer vælges for et år ad gangen. Dirigenten oplyste videre, at bestyrelsen indstiller, at bestyrelsen fremadrettet kommer til at bestå af seks generalforsamlingsvalgte medlemmer.

Følgende bestyrelsesmedlemmer opstillede til genvalg:

Jørgen Hesselbjerg Mikkelsen
Jan Skytte Pedersen
Tina Schmidt Madsen
Jais Valeur
Anette Eberhard
Pia Laub

Dirigenten orienterede med henvisning til oplysningerne i Årsrapport 2023 og oversigten over bestyrelseskandidaternes kompetencer og ledelseshverv om de opstilledes ledelseshverv i andre erhvervsdrivende virksomheder.

Dirigenten spurgte, om der var andre kandidater. Da det ikke var tilfældet, konstaterede han, at de af bestyrelsen foreslåede kandidater af generalforsamlingen var genvalgt som medlemmer af bestyrelsen.

Ad dagsordenens punkt 7

Dirigenten forelagde bestyrelsens forslag om genvalg af EY Godkendt Revisionspartnerselskab, som selskabets revisor samt som bæredygtighedsrevisor. Dirigenten oplyste, at forslaget er i overensstemmelse med indstilling fra selskabets revisionsudvalg.

Da der på forespørgsel fra dirigenten ikke fremkom forslag til andre kandidater, konstaterede dirigenten, at EY Godkendt Revisionspartnerselskab var genvalgt som revisor og valg som bæredygtighedsrevisor.

Ad dagsordenens punkt 8

Formanden motiverede bestyrelsen forslag om bestyrelseshonorar for 2024, idet formanden oplyste, at der ikke forslås ændringer i honorarerne. Da der på forespørgsel fra dirigenten ikke var spørgsmål eller kommentarer til punktet, konstaterede dirigenten at forslaget var vedtaget.

Ad dagsordenens punkt 9

Dirigenten henviste til den udsendte vederlagspolitik for Alm. Brand Koncernen. Dirigenten gav herefter ordet til formanden.

Formanden redegjorde for ændringerne i vederlagspolitikken, idet han særligt bemærkede, at vederlagspolitikken indeholder et afsnit om skadesløsholdelse af bestyrelse og direktion. Skadesløsholdelse behandles særskilt på dagsordenens pkt. 10. Hvis pkt. 10a ikke vedtages, bortfalder afsnittet om skadesløsholdelse i vederlagspolitikken. Da der på forespørgsel fra dirigenten ikke var spørgsmål eller kommentarer til punktet, konstaterede dirigenten at forslaget var vedtaget.

Ad dagsordenens punkt 10 a)

Dirigenten henviste til det udsendte forslag om skadesløsholdelse af selskabets bestyrelse og direktion og oplyste, at forslaget falder i to dele, dels en vedtagelse af selve ordningen og dels ændring af selskabets vedtægt. Formanden motiverede herefter forslaget om skadesløsholdelse. Dirigenten oplyste, at den fuldstændige beskrivelse af ordningen fremgår af dagsordenen. Dirigenten spurgte herefter, om der var spørgsmål eller kommentarer til punktet. Dette var ikke tilfældet, og dirigenten konstaterede, at forslaget var vedtaget.

Ad dagsordenens punkt 10 b)

Formanden henviste til sin forelæggelse under dagsordenens pkt. 10 a) og bemærkede, at der stilles forslag om at stadfæste ordningen om skadesløsholdelse af bestyrelse og direktion i selskabets vedtægter.

Dirigenten oplyste, at da der er tale om ændring af selskabets vedtægter følger det såvel af vedtægter som af selskabsloven, at 2/3 af såvel de afgivne stemmer som af den på generalforsamlingen repræsenterede aktiekapital stemmer for forslaget. Dirigenten spurgte, om der var nogen kommentarer til forslaget. Dette var ikke tilfældet, hvorefter dirigenten konstaterede, at forslaget var vedtaget.

Ad dagsordenens pkt. 11

Dirigenten henviste til bestyrelsens forslag om bemyndigelse af dirigenten til at anmelde vedtagne beslutninger på generalforsamlingen til relevante myndigheder og i den forbindelse at foretage sådanne eventuelle mindre og uvæsentlige korrektioner til det anmeldte, som myndighederne måtte forlange med henblik på at registrering af beslutningerne kunne finde sted. Dirigenten bemærkede, at en sådan bemyndigelse til dirigenten anses for sædvanlig.

Da der på forespørgsel fra dirigenten ikke fremkom spørgsmål eller kommentarer til forslaget, konstaterede dirigenten med forsamlingens tilslutning, at forslaget om bemyndigelse til dirigenten var vedtaget.

Ad dagsordenens punkt 12

Dirigenten oplyste, at der under dette dagsordenspunkt ikke kunne træffes beslutninger og spurgte, om nogen i forsamlingen ønskede ordet.

En aktionær Lars Beyer oplyste, at han er forsikringstager i Alm. Brand Forsikring. Lars Beyer spurgte videre ind til skadebehandling af en aktuel skade. Rasmus Werner Nielsen tilkendegav, at det er vanskeligt at kommentere på enkeltsager, idet han opfordrede Lars Beyer til at tage kontakt til selskabet efter generalforsamlingen.

En aktionær Arne Jensen spurgte ind til branden i Børsen, idet det af dagspressen er fremgået, at Codan har forsikret entreprisen. Rasmus Werner Nielsen oplyste, at det er korrekt, at Dansk Erhverv, der ejer bygningen har tegnet entrepriseforsikring i Codan Forsikring, men at forsikringen konkret ikke dækker brand.

Da der ikke var yderligere bemærkninger, konstaterede dirigenten, at generalforsamlingens dagsorden var udtømt, hvorefter dirigenten hævede generalforsamlingen og gav ordet til formanden.

Formanden takkede de deltagende aktionærer for den udviste interesse og opbakning til beslutningerne. Endvidere takkede formanden dirigenten for god mødeledelse.

Generalforsamlingen blev afsluttet kl. 12.50.

Dirigent:

Martin Lavesen