

INDKALDELSE

TIL

ORDINÆR GENERALFORSAMLING 2024

i

Velliv, Pension & Livsforsikring A/S (Velliv)
Torsdag den 18. april 2024 kl. 15:30
Tivoli Hotel & Congress Center
Arni Magnussons Gade 2
1577 København V

DAGSORDEN

1. Valg af dirigent
2. Bestyrelsens beretning om selskabets virksomhed i regnskabsåret 2023, herunder redegørelse om aflønning af bestyrelsen og direktionen
3. Fremlæggelse af årsrapport for 2023 med revisionspåtegning og årsberetning til godkendelse samt meddelelse af decharge til bestyrelse og direktion
4. Beslutning om anvendelse af overskud i henhold til det godkendte årsregnskab
5. Forslag fra bestyrelsen eller aktionærerne
 - 5.1 Forslag om optagelse af en bestemmelse i vedtægterne vedrørende skadesløsholdelse af bestyrelsesmedlemmer og ledende medarbejdere
 - 5.2 Forslag om skadesløsholdelsesordning for bestyrelsesmedlemmer og ledende medarbejdere
 - 5.3 Forslag om godkendelse af den af bestyrelsen vedtagne politik for aflønning af 26. februar 2024
 - 5.4 Forslag om godkendelse af bestyrelsens honorar for perioden 1. januar 2024 til 31. december 2024
6. Valg af medlemmer til bestyrelsen
7. Valg af revisor
8. Bemyndigelse til dirigenten
9. Eventuelt

De fuldstændige forslag følger nedenfor:

Ad dagsordenens punkt 1 – Valg af dirigent

Bestyrelsen har i overensstemmelse med punkt 3.8 i selskabets vedtægter besluttet at vælge advokat Mads Juul Eegholm som dirigent.

Ad dagsordenens punkt 2 – Bestyrelsens beretning om selskabets virksomhed i regnskabsåret 2023, herunder redegørelse om aflønning af bestyrelsen og direktionen

Bestyrelsen foreslår, at beretningen tages til efterretning.

Ad dagsordenens punkt 3 – Fremlæggelse af årsrapport for 2023 med revisionspåtegning og årsberetning til godkendelse samt meddelelse af decharge til bestyrelse og direktion

Bestyrelsen foreslår, at generalforsamlingen godkender Vellivs årsrapport for 2023 med revisionspåtegning og årsberetning godkendes.

Bestyrelsen foreslår, at der meddeles decharge til bestyrelse og direktion.

Ad dagsordenens punkt 4 – Beslutning om anvendelse af overskud i henhold til det godkendte årsregnskab

Årets resultat i Velliv er for 2023 på 930 mio. kr. efter skat.

Bestyrelsen foreslår, at årets resultat for 2023 anvendes således:

- Udlodning af udbytte på 550 mio. kr.
- Overførsel af 380 mio. kr. til posten ”overført overskud”

Ad dagsordenens punkt 5 – Forslag fra bestyrelsen eller aktionærerne

Ad 5.1 Forslag om optagelse af en bestemmelse i vedtægterne vedrørende skadesløsholdelse af bestyrelsesmedlemmer og ledende medarbejdere

Velliv har tegnet en ledelsesansvarsforsikring (på engelsk Directors and Officers liability insurance; ”D&O-forsikring”), der bl.a. dækker det ansvar, som bestyrelses- og direktionsmedlemmer og ledende medarbejdere, kan pådrage sig over for tredjemand i forbindelse med udøvelsen af deres hverv.

Den generelle udvikling på forsikringsmarkedet har medført, at markedet for D&O-forsikringer er usædvanligt hårdt med betydelige præmieforøgelser og begrænset kapacitet. Det er bestyrelsens vurdering, at det er i Vellivs og i Velliv Foreningens interesse, at medlemmerne af bestyrelsen og direktionen i visse situationer tilbydes skadesløsholdelse ud over dækningen i D&O-forsikringen for krav rejst af tredjemand i forbindelse med udøvelsen af deres hverv, bl.a. for at Velliv fortsat kan fastholde og tiltrække kvalificerede bestyrelses- og direktionsmedlemmer. En skadesløsholdelse kan som supplement til D&O-forsikringen understøtte dette ved, at ledelsen også vil kunne være dækket i tilfælde af, at der måtte opstå uforudsete forhold af en størrelse, som ligger ud over forsikringens sumdækning. Det er væsentligt at understrege, at der ikke lægges op til ændring af ledelsens risikovillighed i sin adfærd; ledelsen skal således fortsat leve op til sit ansvar og agere ordentligt og redeligt.

Bestyrelsen foreslår, at der tilføjes en bestemmelse i vedtægterne, således at bestyrelsen, hvis den skønner det nødvendigt, kan foreslå, at generalforsamlingen vedtager, at Velliv skal skadesløsholde bestyrelsesmedlemmer og ledende medarbejdere i Velliv for en bestemt periode og op til et bestemt beløb efter bestyrelsens forslag. Bestyrelsen foreslår derfor, at følgende bestemmelse indsættes i vedtægterne som nyt punkt 3.12:

"Bestyrelsen kan, hvis den skønner det nødvendigt, foreslå, at generalforsamlingen vedtager, at Velliv skal skadesløsholde nuværende og tidligere bestyrelsesmedlemmer og ledende medarbejdere i Velliv for krav rejst mod disse personer i forbindelse med deres hverv for Velliv op til et samlet beløb, som foreslås af bestyrelsen (fratrasket eventuel dækning under Vellivs ledelsesansvarsforsikring (D&O-forsikring))."

Ad 5.2 Forslag om skadesløsholdelsesordning for bestyrelsesmedlemmer og ledende medarbejdere

Bestyrelsen foreslår med reference til dagsordenspunkt 5.1, at generalforsamlingen vedtager en skadesløsholdelse af personkredsen, der er omfattet af Vellivs D&O-forsikring. Det foreslås, at ordningen tillige indsættes i Vellivs aflønningspolitik, jf. dagsordenspunkt 5.3, hvoraf det fremgår, at Velliv på visse betingelser og med visse begrænsninger skal skadesløsholde medlemmer af bestyrelsen og direktionen, og ledende medarbejdere, der i øvrigt omfattes af Vellivs til enhver tid værende D&O-forsikring, for krav rejst af tredjemand. I den sammenhæng oplyses det, at alle for selskabet relevante forhold relateret til driften er oplyst i selskabets årsrapport.

Enhver skadesløsholdelse vil være subsidær i forhold til Vellivs D&O-forsikring. Det betyder, at Velliv kun skal være forpligtet til at skadesløsholde et bestyrelsesmedlem, et direktionsmedlem eller ledende medarbejdere, der i øvrigt omfattes af Vellivs til enhver tid værende D&O-forsikring, i det tilfælde, hvor dækningsmulighederne i Vellivs D&O-forsikring er udtømt. Vellivs D&O-forsikring er tegnet på sædvanlige vilkår og indeholder ikke for D&O-forsikringer usædvanlige vilkår.

Enhver væsentlig ændring af skadesløsholdelsesbestemmelsen skal i overensstemmelse med § 144, stk. 1, i lov om forsikringsvirksomhed, forelægges generalforsamlingen til godkendelse og skal under alle omstændigheder, sammen med lønpolitikken, forelægges generalforsamlingen hvert 4. år.

Bestyrelsen foreslår som følge af ovenstående, at generalforsamlingen vedtager følgende, der indsættes i Vellivs lønpolitik:

"Det er Vellivs politik at tegne en sædvanlig ledelsesansvarsforsikring (D&O-forsikring), der dækker hvert enkelt medlem af bestyrelsen og direktionen og andre udvalgte ledende medarbejdere. Velliv skadesløsholder medlemmer af bestyrelsen, direktionen og ledende medarbejdere, der i øvrigt omfattes af Vellivs til enhver tid værende D&O-forsikring (herunder fratrædte personer omfattet af D&O-forsikringens afløbsdækning), i det omfang, at dette er tilladt i henhold til gældende dansk lovgivning, for ethvert krav rejst af tredjemand, der måtte opstå som følge af medlemmets udøvelse af sit hverv som bestyrelses- eller direktionsmedlem, eller ledende medarbejdere, der i øvrigt omfattes af Vellivs til enhver tid værende D&O-forsikring, dog forudsat, at skadesløsholdelsen i øvrigt er undergivet samme vilkår, betingelser og begrænsninger (herunder mht. de krav, omkostninger og tab, der er dækket, anmeldelse af krav mv.), som gælder for de af Velliv til enhver tid tegnede D&O-forsikring. Uanset eventuel dækning under Vellivs til enhver tid tegnede D&O-forsikring, omfatter Vellivs skadesløsholdelse dog ikke krav fremsat mod et bestyrelses- eller direktionsmedlem eller en ledende medarbejder, som kan henføres til dennes svigagtige handlinger, groft uagtsomme handlinger, forsætlige handlinger eller kriminelle handlinger. Skadesløsholdelse af personkredsen omfattet af D&O-forsikringen kan ikke finde sted, hvor Velliv er direkte skadelidte.

Enhver skadesløsholdelse vil være subsidær i forhold til Vellivs D&O-forsikring og skadesløsholdelse kan først finde sted, når alle dækningsmuligheder i henhold D&O-forsikring er udtømt. I tillæg til det maksimale skadesløsholdelsesbeløb pr. forsikringsår skal Vellivs skadesløsholdelse også dække eventuelle negative skattemæssige konsekvenser for bestyrelsesmedlemmer og ledende medarbejdere, der måtte opstå som følge af, at dækningen ydes gennem skadesløsholdelse og ikke gennem D&O-forsikring.

Det maksimale skadesløsholdelsesbeløb pr. forsikringsår skal udgøre 500.000.000 kr. fratrukket dækning under D&O-forsikringen. Velliv kan dog på samme grundlag som nævnt ovenfor under konkrete omstændigheder vælge at skadesløsholde bestyrelses- og direktionsmedlemmer og ledende medarbejdere, der i øvrigt omfattes af Velliv til enhver tid værende D&O-forsikring, for krav fremsat af tredjemand i forbindelse med varetagelsen af deres hverv for Velliv udover den fastsatte beløbsgrænse, dog således at enhver skadesløsholdelse af bestyrelsen udover den fastsatte beløbsgrænse forudsætter generalforsamlingens forudgående godkendelse.

Skadesløsholdelsen skal have virkning fra den ordinære generalforsamling i 2024 og indtil den ordinære generalforsamling i 2028."

Ad 5.3 Forslag om godkendelse af den af bestyrelsen vedtagne politik for aflønning af 26. februar 2024

Bestyrelsen foreslår, at generalforsamlingen godkender den af bestyrelsen vedtagne politik for aflønning, der gælder for selskabet, som påkrævet efter § 14, stk. 1, i bekendtgørelse nr. 16 af 4. januar 2019 om lønpolitik og aflønning i forsikringsselskaber, forsikringsholdingvirksomheder og firmapensionskasser.

Den reviderede lønpolitik, som inkluderer den under dagsordenspunkt 5.2 beskrevne skadesløsholdelsesbestemmelse, vil være tilgængelig på Vellivs hjemmeside www.velliv.dk.

Ad 5.4 Forslag om godkendelse af bestyrelsens honorar for perioden 1. januar 2024 til 31. december 2024

I henhold til selskabets politik for aflønning aflønnes bestyrelsen med et fast honorar, som fastsættes af generalforsamlingen.

Det er 2 år siden, at honorar til bestyrelsen senest blev reguleret. I lyset af dette foreslår bestyrelsen en forhøjelse på 4,3 pct. af basisbestyrelseshonorar for perioden 1. januar 2024 til 31. december 2024. Det foreslås, at principperne for fastsættelse af honoraret fastholdes, dog med nogle ændringer i forhold til aflønning af bestyrelsesudvalg, som angivet i det følgende. Bestyrelsesformanden modtager 720.000 kr. årligt (3 x basishonorar), næstformanden modtager 480.000 kr. årligt (2 * basishonorar), og de resterende bestyrelsesmedlemmer modtager 240.000 kr. årligt. Formanden for revisions-, teknologi- og investeringsudvalget oppebærer desuden et honorar på 180.000 kr. årligt (75 pct. basishonorar), og øvrige medlemmer af revisions-, teknologi- og investeringsudvalget oppebærer et honorar på 120.000 kr. årligt (50 pct. basishonorar) for varetagelsen af hvervet.

Bestyrelsen foreslår desuden, at der skal være mulighed for, at et af bestyrelsen nedsat ad hoc-udvalg, kan modtage et honorar, som skal være i overensstemmelse med Vellivs politik og retningslinjer for aflønning.

Ad dagsordenens punkt 6 – Valg af medlemmer til bestyrelsen

Af vedtægternes punkt 4.1 fremgår, at bestyrelsen skal bestå af 7-9 medlemmer, der vælges af generalforsamlingen.

Velliv Foreningen F.M.B.A. foreslår kandidater til valg på generalforsamlingen. Da Velliv Foreningen F.M.B.A. holder repræsentantskabsmøde den 18. april 2024, er det ikke muligt på tidspunktet for denne indkaldelse at offentliggøre, hvem Velliv Foreningen F.M.B.A. indstiller som kandidater under dette punkt. Det er repræsentantskabet, der har beslutningskompetencen for Velliv Foreningens indstilling af kandidater til Vellivs bestyrelse.

Kandidaterne vil blive offentliggjort på selskabets hjemmeside velliv.dk under generalforsamlinger, så snart der er truffet beslutning på repræsentantskabsmødet. Bemærk venligst, at CV'er for de foreslåede kandidater fra Velliv Foreningen F.M.B.A. vil være tilgængelige samme sted hurtigst muligt efter offentliggørelsen af de indstillede kandidater. Den nuværende bestyrelses ledelseserhverv kan allerede nu findes på selskabets hjemmeside velliv.dk under bestyrelse.

For så vidt angår medarbejderrepræsentation til bestyrelsen har personaleforeningerne i overensstemmelse med § 5 i selskabets vedtægter genudpeget Tommy Østerberg, Mogens Edvard Pedersen, Victor Callesen og Charlotte Juhl som medarbejdervalgte bestyrelsesmedlemmer, samt udpeget suppleanterne Jesper Röttig Ronstrøm (suppleant for Tommy Østerberg), Jesper Mortensen (suppleant for Mogens Edvard Pedersen), Claus Richardt Salting (suppleant for Victor Callesen) og Marlene Elbæk Munk (suppleant for Charlotte Juhl).

Ad dagsordenens punkt 7 – Valg af revisor

Velliv, Pension & Livsforsikring A/S har gennemført et udbud af den eksterne revisionsydelse. De særlige certifikationsregler, der er gældende for revision af forsikringsselskaber, medførte, at revisionsudbuddet var begrænset til at omfatte tre revisionsfirmaer. I udbudsmaterialet, som blev sendt til revisionsfirmaerne, var kriterierne, der ville blive lagt vægt på ved valg af revisor, angivet. De væsentligste parametre var kompetencer inden for relevante fagområder, leverance/kvalitet og engagement.

Revisionsudvalget afholdt sammen med interne Velliv-deltagere møder med de tre kandidater, hvor kandidaterne præsenterede revisionsfirmaet, deres ydelser, revisionsteamet samt pristilbud.

Revisionsudvalget foreslog på baggrund af en evaluering af de tre selskaber i forhold til de udvalgte kriterier i udbudsprocessen bestyrelsen at indstille valg af Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab ("**Deloitte**") som sin præference for valg af Vellivs nye eksterne revisor.

Deloitte's revisionsteam har en stærk faglig bredde og robusthed, da revisionsteamet dækker bredt på de nødvendige kompetencer, og har flest certificerede underskrivende partnere. Deloitte præsenterede endvidere det bedste tekniske setup til udførelse af revisionen. Revisionsudvalget vurderede, at Deloitte er stærke på faglighed og specialister og har størst erfaring med revidering af liv- og pensionsvirksomheder, hvorved Deloitte dermed har erfaring og indsigt i best practice. Alle deltagende revisorer har således flere liv- og pensionselskaber som kunder. Deloitte har et selvstændigt ESG-team og ESG-forhold bliver en integreret del af revisionen, som et nyt kerneområde med væsentlig fokus fra både Vellivs kunder og ejere og fra offentligheden.

Revisionsudvalget har over for bestyrelsen oplyst, at udvalget 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.

Bestyrelsen foreslår i overensstemmelse med revisionsudvalgets indstilling, at generalforsamlingen vælger Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab som Vellivs revisor fra og med regnskabsåret 2024.

Det foreslås, at Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab tillige vælges til at kunne afgive erklæringer om bæredygtighedsrapportering.

Ad dagsordenens punkt 8 – Bemyndigelse til dirigenten

Bestyrelsen foreslår at bemyndige advokat Mads Juul Eegholm med substitutionsret til på vegne af selskabet at anmelde det vedtagne samt foretage de ændringer heri, som Erhvervsstyrelsen eller andre myndigheder måtte kræve eller henstille foretaget som betingelse for registrering eller godkendelse af de vedtagne beslutninger.

Ad dagsordenens punkt 9 – Eventuelt

N/A

---oo0oo---

Adgang til generalforsamlingen

Adgang til generalforsamlingen er begrænset til selskabets eneaktionær (Velliv Foreningen F.M.B.A.), adm. direktør for samt repræsentantskabet i Velliv Foreningen F.M.B.A., repræsentanter fra pressen mod forevisning af pressekort og øvrige interessenter, der har ret til at deltage i generalforsamlingen i henhold til selskabsloven.

Velliv afholder ordinær generalforsamling torsdag den 18. april 2024, kl. 15:30, på Tivoli Hotel & Congress Center Arni Magnussons Gade 2, 1577 København V.

Repræsentantskabet i Velliv Foreningen F.M.B.A. får udleveret et adgangskort til brug for deltagelse i repræsentantskabsmødet den 18. april 2024, som de også kan anvende til den ordinære generalforsamling.

Repræsentanter fra pressen og revisionen skal anmode om adgangskort til den ordinære generalforsamling senest den 11. april 2024 ved e-mail til Mads Juul Eegholm på mads.juul.eegholm@velliv.dk. Bestilte adgangskort vil ligge til afhentning ved fremmøde til generalforsamlingen.

Persondata

For nærmere information om, hvordan Velliv indsamler og behandler personoplysninger, henvises til selskabets hjemmeside, hvor selskabets politik for behandling af personoplysninger samt information om beskyttelse af persondata er tilgængeligt.

Bilag 1. Årsrapport 2023

Årsrapport 2023 Velliv, Pension & Livsforsikring A/S.

Bilag 2. Vedtægter

Vedtægter for Velliv, Pension & Livsforsikring A/S med viste ændringer.

Bilag 3. Politik for aflønning

Politik og retningslinjer for aflønning, som vedtaget af bestyrelsen i Velliv den 26. februar 2024.