

ALM. BRAND AF 1792 FMBA

---

# Politik for ejerskab af Alm. Brand A/S

# Indhold

---

---

<b>Politik for ejerskab af Alm. Brand A/S</b>	<b>3</b>
Indledning	3
Overordnet ejerpolitik	3
Governance – Foreningen	4
Governance – Alm. Brand A/S	4
Vederlag til ledelsen	5
Foreningens kapitalberedskab	5
Ordentlighed og ansvarlighed	5
Informations- og rapporteringskrav	6

# Politik for ejerskab af Alm. Brand A/S

## Indledning

Foreningen Alm. Brand af 1792 fmba har i sine vedtægters § 3 fastlagt det overordnede formål for foreningen:

*"Foreningens formål er at opretholde og videreføre Alm. Brands virksomhed som finansiel virksomhed gennem ejerskabet af aktier i Alm. Brand A/S og derved - direkte eller indirekte - eje aktier i et eller flere selskaber, der driver finansiel virksomhed, herunder forsikringsvirksomhed, samt anden virksomhed, som efter bestyrelsens skøn står i forbindelse hermed."*

Foreningens bestyrelse udmønter foreningens ejerskab af aktier i Alm. Brand A/S og herigen opfyldelsen af foreningens formål om opretholdelsen og videreførelsen af Alm. Brand-koncernens virksomhed. Som led heri har bestyrelsen med denne politik fastlagt en politik for ejerskabet af aktier i Alm. Brand A/S. Foreningens repræsentantskab har tilsluttet sig politikken efter indstilling fra bestyrelsen, og bestyrelsen rapporterer årligt til foreningens repræsentantskab om politikken efterlevelse.

Bestyrelsen har det fulde ansvar for Alm. Brand af 1792 fmba's virksomhed over for repræsentantskabet.

Bestyrelsen tager minimum én gang årligt stilling til indholdet af denne politik. Den gældende politik er tilgængelig på foreningens hjemmeside.

## Overordnet ejerpolitik

Foreningen fastlægger med denne politik de samlede principper og målsætninger, med hvilke foreningen med sit ejerskab vil leve op til foreningens formål og dermed understøtte og styrke Alm. Brand A/S-koncernens aktiviteter, finansielle målsætninger og forretningsmæssige resultater.

Af foreningens vedtægter § 4 følger, at medlemmerne af foreningen er de til enhver tid værende forsikringstagere i de selskaber i Alm. Brand A/S-

koncernen, der indtegner skadesforsikringer. Disse selskaber er på tidspunktet for vedtagelsen af denne politik Alm. Brand Forsikring A/S, Codan Forsikring A/S og Forsikringsselskabet Privatsikring A/S.

Foreningen Alm. Brand af 1792 fmba er med sine aktuelle 46,7 pct. i ejerandel af Alm. Brand A/S (CVR nr. 77 33 35 17) hovedaktionær i Alm. Brand A/S. Foreningen udøver sit ejerskab over Alm. Brand A/S ud fra et ønske om forudsigelighed og stabilitet og ønsker dermed at tilgodese aktionærernes langsigtede interesser i Alm. Brand A/S. Foreningen vil med den langsigtede ejerstrategi desuden sikre og videreføre repræsentation i Alm. Brand A/S af kundeinteresserne i Alm. Brand-koncernen.

Foreningen vil via sit ejerskab arbejde for, at Alm. Brand A/S i kraft af sin strategi og finansielle målsætninger formår løbende at tilvejebringe markedsmæssige afkast og udbytter til investorerne. Foreningen vil tillige arbejde for, at Alm. Brand-koncernens forsikringsselskaber skaber en høj kundeloyalitet ved at tilbyde kunderne relevante og moderne forsikringsprodukter på konkurrencedygtige vilkår med en kundeservice, der placerer Alm. Brand-koncernen med en kundetilfredshed minimum på niveau med sammenlignelige børsnoterede forsikringsselskaber.

Foreningen ønsker på sigt at generhverve aktiemajoriteten i Alm. Brand A/S. Foreningens strategi for opkøb i Alm. Brand-aktien er tilrettelagt under balanceret hensyntagen til foreningens almindelige formål, overordnede strategi og foreningens øvrige aktiviteter.

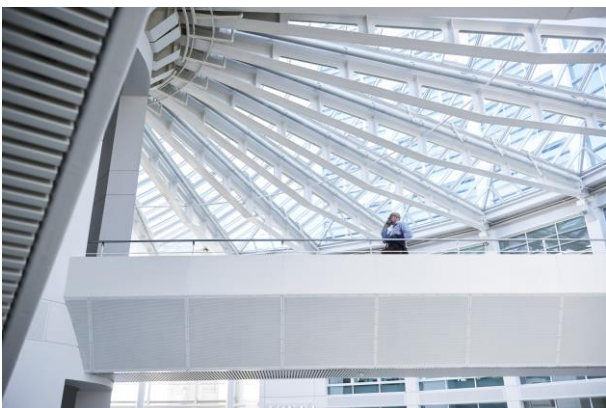


## Governance – Foreningen

Repræsentantskabet er foreningens øverste myndighed og består af 93 medlemmer valgt i fem regioner geografisk fordelt over hele Danmark. Repræsentantskabets medlemmer skal afspejle sammensætningen af forsikringstagere i Alm. Brand-koncernen – ikke bare geografisk, men også ud fra kundekategorier.

Valg til repræsentantskabet finder sted hvert fjerde år – næste gang i efteråret 2025 med virkning fra marts 2026. Foreningen ønsker at understøtte valgprocessen til repræsentantskabet, herunder en løbende udbredelse af kendskabet til foreningen og støtte i forbindelse med valgs gennemførelse.

Valg til foreningens bestyrelse sker blandt medlemmer af repræsentantskabet hvert andet år på foreningens ordinære repræsentantskabsmøde – næste gang i marts 2024. Bestyrelsen består af otte medlemmer heraf fem medlemmer valgt i hver geografisk region.



Bestyrelsen har nedsat et nomineringsudvalg, som i forbindelse med valg til bestyrelsen vil forberede og indstille kandidater til det samlede repræsentantskabs godkendelse. Nomineringsud-

valget vil ved sin indstilling af kandidater søge at opnå, at kandidater til bestyrelsen besidder egenskaber og kompetencer, der understøtter både foreningens interesser og virke, men også opfylder de krav til egnethed og hæderlighed, som Finanstilsynet vil stille, såfremt det pågældende bestyrelsesmedlem indvælges i bestyrelsen for Alm. Brand A/S.

Bestyrelsen gennemfører årligt en evaluering af bestyrelsesmedlemmernes individuelle og samlede kompetencer sammenholdt med foreningens strategi, forretningsmodel og risikoprofil. Også samarbejdet i bestyrelsen, samarbejdet med direktionen og bestyrelsens resultater vurderes.

Bestyrelsen ansætter foreningens direktion. Direktionen skal af bestyrelsen til stadighed vurderes egnede og hæderlige efter principperne om fit and proper i lov om finansiel virksomhed.

Foreningen har som investor og hovedaktionær fokus på at udfolde et aktivt ejerskab over Alm. Brand A/S. Foreningen ønsker at leve op til anbefalinger for aktivt ejerskab udarbejdet af Komitéen for god selskabsledelse. Anbefalingernes principper er indarbejdet i denne politik, i den udstrækning foreningens vedtægter og formål tillader det. Foreningen har i en særskilt redegørelse redegjort for afvigelser fra anbefalingerne. Redegørelsen findes på foreningens hjemmeside.

## Governance – Alm. Brand A/S

Foreningen udøver sin stemmeret på generalforsamlinger i Alm. Brand A/S. Foreningen vil anvende sin indflydelse på Alm. Brand A/S' generalforsamlinger i overensstemmelse med foreningens formål, strategi og denne ejerskabspolitik. Anvendelse af foreningens stemmer på generalforsamlinger i Alm. Brand A/S offentliggøres efterfølgende på foreningens hjemmeside. Udover den direkte indflydelse på generalforsamlinger i Alm. Brand A/S, vil foreningen udøve et aktivt ejerskab via repræsentation i Alm. Brand A/S' bestyrelse og en løbende dialog med Alm. Brand A/S' daglige ledelse.

Bestyrelsen i Alm. Brand A/S består aktuelt af 12 medlemmer, hvoraf de fem bestyrelsesmedlemmer er medlemmerne af foreningens bestyrelse, tre bestyrelsesmedlemmer er uafhængige og fire bestyrelsesmedlemmer er valgt af Alm. Brand-koncernens medarbejdere.

Foreningen finder det bedst stemmende med god selskabsledelse, at flertallet af bestyrelsens medlemmer i Alm. Brand A/S er uafhængige af foreningens interesser.

Foreningen har fokus på, at bestyrelsen i Alm. Brand A/S sammensættes således, at bestyrelsesmedlemmernes samlede erfaringer og kompetencer bedst muligt repræsenterer og styrker Alm. Brand-koncernens strategiske og forretningsmæssige opgaver og aktiviteter og dermed aktivt bidrager til den løbende værdiskabelse i Alm. Brand A/S og foreningens ejerskab.

## Vederlag til ledelsen

Foreningen har i kraft af sine ønsker til sammensætning af bestyrelse i Alm. Brand A/S fokus på at kunne tiltrække og fastholde de rette kompetencer i Alm. Brand A/S' bestyrelse. Vederlaget til bestyrelsens medlemmer bør afspejle markedsniveauet for bestyrelsesmedlemmer i sammenlignelige, børsnoterede virksomheder.

Foreningen finder, at en stabil og langsigtet værdiskabelse i Alm. Brand A/S understøttes bedst med et fast vederlag til medlemmer af Alm. Brand A/S' bestyrelse.

På samme måde finder foreningen, at direktionen i Alm. Brand A/S bør vederlægges på markeds-konforme vilkår, dog således at variabel aflønning ikke indgår i vederlæggelsen. Vederlæggelse med aktier uden binding i Alm. Brand A/S i stedet for kontant vederlag anses ikke for variabel aflønning.

## Foreningens kapitalberedskab

Foreningen har som del af sin aktuelle strategi et ønske om at konsolidere foreningens økonomi frem til og med 2025. Konsolideringen betyder, at foreningen ønsker at opnå en kapitalmæssig styrke, der gør foreningen i stand til at udfolde sin aktive ejerstrategi samt opfylde foreningens almindelige formål og strategi.

Som led i konsolideringen har bestyrelsen besluttet, at såvel ordinært som ekstraordinært udbytte fra Alm. Brand A/S skal anvendes efter følgende principper:

- Minimum 50 pct. af de modtagne udbytter anvendes til konsolidering af foreningen. Foreningens bestyrelse fastlægger i investerings-

retningslinjer en risikoappetit for placering af foreningens midler således, at de pågældende midler forrentes med et risikojusteret markedsafkast. Strategiske aktiebesiddelser, herunder unoterede aktier, kan indgå i foreningens konsolidering.

- Op til 25 pct. af modtagne udbytter vil foreningen allokere til uddelinger til Alm. Brand-koncernens aktiviteter og projekter.
- Op til 25 pct. af modtagne udbytter vil foreningen anvende til uddelinger rettet mod behov i kredsen af kunder i Alm. Brand-koncernen, til almennyttige behov i bredere forstand samt til filantropiske formål inden for foreningens mærkesager. En del af midlerne fra denne kapitalgruppe kan uddeles via tilskud til fonde med en historisk tilknytning til Alm. Brand-koncernen.

Foreningen kan som led i understøttelsen af aktiviteter eller projekter vælge at lade sin deltagelse ske med baggrund i foreningens optagelse af lån.



## Ordentlighed og ansvarlighed

Alm. Brand-koncernen har i en lang årrække haft ordentlighed som omdrejningspunkt for sin virksomhed. Foreningen vil med sit ejerskab fastholde ordentlighed som den centrale værdi i forsikringsforretningen. Ordentlighed skal kendetegne Alm. Brand-koncernen som forsikrings-selskab, som samarbejdspartner, som leverandør og ikke mindst som arbejdsplads.

Med ordentlighed følger ansvarlighed. Foreningen anser det for både naturligt og rimeligt, at Alm. Brand-koncernen drives med fokus også på samfundshensyn som bæredygtighed, mangfoldighed og den grønne omstilling. Som en toneangivende virksomhed skal Alm. Brand-koncernen påtage

sig et medansvar for det omgivende samfund. Både ordentlighed, ansvarlighed og bæredygtighed indgår i de langsigtede hensyn, som er kendetegnende for foreningens ejerskab af Alm. Brand A/S.

### **Informations- og rapporteringskrav**

Foreningen udarbejder én gang årligt en rapport om efterlevelsen af denne politik om ejerskab af Alm. Brand A/S. Rapporten stiles til medlemmer af repræsentantskabet i tidsmæssig sammenhæng med udsendelsen af foreningens årsrapport. De dele af rapporten, som har tilknytning til anbefalinger for aktivt ejerskab, offentliggøres desuden på foreningens hjemmeside.

Foreningen udsender regelmæssigt et nyhedsbrev til repræsentantskabets medlemmer. Nyhedsbrevet indeholder dels artikler om foreningens forhold eller aktiviteter, dels emner med tilknytning til Alm. Brand-koncernens virksomhed og aktuelle forretningsaktiviteter.

Endelig vil foreningens hjemmeside løbende blive opdateret med aktuelle artikler og information

Godkendt på bestyrelsens møde i Alm. Brand af 1792 fmba den 12. december 2023.

---

Jørgen Hesselbjerg Mikkelsen  
Bestyrelsesformand

med relevans for repræsentantskabet og foreningens medlemmer.

Foreningen anser det for væsentligt, at Alm. Brand A/S' direktion opretholder en aktiv Investor Relations og Presse- og kommunikationsafdeling, som løbende informerer selskabets investorer og øvrige interessenter om resultater, aktiviteter og væsentlige begivenheder i Alm. Brand-koncernen på linje med praksis hos de største, danske, børsnoterede virksomheder.

Alm. Brand A/S er en børsnoteret virksomhed. Både Alm. Brand A/S og foreningen har stor fokus på til enhver tid at beskytte forretningsmæssig følsom information eller kursfølsomme oplysninger om Alm. Brand A/S eller Alm. Brand-koncernen som helhed. Foreningen praktiserer i den forbindelse et forsigtighedsprincip, som indebærer en tæt dialog med Alm. Brand A/S om offentliggørelse af information om Alm. Brand-koncernen via foreningens kanaler.



---

Jan Skytte Pedersen  
Næstformand

Godkendt af Repræsentantskabet for Alm. Brand af 1792 fmba den 22. marts 2024.