

INDKALDELSE TIL GENERALFORSAMLING

CODAN FORSIKRING A/S

NOTICE TO COVENE GENERAL MEETING

CODAN FORSIKRING A/S

INDKALDELSE TIL GENERALFORSAMLING

CODAN FORSIKRING A/S

CVR-NR. 10 52 96 38

1. JUNI 2021

Der indkaldes hermed til ekstraordinær generalforsamling i Codan Forsikring A/S, CVR-nr. 10 52 96 38 ("**Selskabet**") til afholdelse:

Tirsdag den 1. juni 2021 kl. 9.00 på Selskabets hjemsted: Gammel Kongevej 60, 1850 Frederiksberg C.

Den ekstraordinære generalforsamling indkaldes med følgende dagsorden:

- 1 Udpegelse af dirigent
- 2 Udlodning af ekstraordinært udbytte
- 3 Valg af nye bestyrelsesmedlemmer
- 4 Bemyndigelse

Ad 1

Bestyrelsen foreslår, at advokat Niels Bang vælges som dirigent.

Ad 2

Bestyrelsen foreslår, at der træffes beslutning om udlodning af ekstraordinært udbytte til en værdi af i alt DKK 500.515.555,56.

Udbyttet udloddes i andre værdier end kontanter, idet udlodningen vil bestå af en forfalden koncernintern fordring stor DKK 500.515.555,56 (inkl. påløbne renter) Selskabet har mod Selskabets enekapitalejer, Codan A/S.

NOTICE TO CONVENE GENERAL MEETING

CODAN FORSIKRING A/S

CVR NO. 10 52 96 38

1 JUNE 2021

Notice is hereby given to convene an extraordinary general meeting in Codan Forsikring A/S, CVR no. 10 52 96 38 (the "**Company**") to be held:

Tuesday, 1 June 2021 at 9:00 am at the registered address of the Company: Gammel Kongevej 60, DK-1850 Frederiksberg C.

The extraordinary general meeting is convened with the following agenda:

- 1 Appointment of the chairperson of the meeting
- 2 Distribution of extraordinary dividends
- 3 Election of new board members
- 4 Authorisation

Re 1

It is proposed by the board of directors to appoint Niels Bang, Attorney-at-Law, as chairperson of the meeting.

Re 2

It is proposed by the board of directors to resolve to distribute extraordinary dividends of a total value of DKK 500,515,555.56.

The dividend distribution will be effected as a distribution in kind, as the distribution will consist of a due intra-group loan receivable of DKK 500,515,555.56 (incl. accrued interest) the Company has against the Company's sole shareholder, Codan A/S.

Da udbyttet udloddes i andre værdier end kon-
tanter, vil der på generalforsamlingen blive
fremlagt en vurderingsberetning udarbejdet af
Selskabets revisor, KPMG P/S, CVR-nr. 25 57 81
98, som viser, at udbyttebeløbet mindst svarer
til den ansatte værdi af det udloddede aktiv.

Ad 3

Bestyrelsen indstiller Kenneth Anderson og Kim
Hvirgel til nyvalg til bestyrelsen.

Selskabets bestyrelse vil herefter bestå af Lars
Nørby Johansen, Philip Wynford Moore, Christer
Arne Bjellert, Marie Elisabeth Sandblom, Mari-
anne Philip, Charlotte Claire Jones, Christian
Sletten, Kenneth Anderson og Kim Hvirgel.

Ad 4

Bestyrelsen foreslår at bemyndige hver af Niels
Bang og Micha Fritzen (begge med fuld substi-
tutionsret) til at anmelde det vedtagne hos Er-
hvervsstyrelsen og til i enighed i forbindelse her-
med at foretage sådanne ændringer og tilføjel-
ser i det vedtagne og i øvrige forhold, som Er-
hvervsstyrelsen måtte kræve for at registrere
det på generalforsamlingen vedtagne.

- 0 -

As the dividend distribution will be effected as a
distribution in kind, the general meeting will be
presented with a valuation report prepared by the
Company's auditor, KPMG P/S, CVR-nr. 25 57 81
98, which shows that the amount to be distributed
will at least equal the estimated value of the dis-
tributed asset.

Re 3

The board of directors nominates Kenneth Ander-
son and Kim Hvirgel as new members of the board
of directors.

The board of directors hereafter consists of Lars
Nørby Johansen, Philip Wynford Moore, Christer
Arne Bjellert, Marie Elisabeth Sandblom, Marianne
Philip, Charlotte Claire Jones, Christian Sletten,
Kenneth Anderson, and Kim Hvirgel.

Re 4

The board of directors proposes to authorise each
of Niels Bang and Micha Fritzen (both with full right
of substitution) to register the proposals adopted
by the meeting with the Danish Business Authority
and to jointly make such additions, alterations or
amendments thereto or therein and to take any
other action as the Danish Business Authority may
require for registration.

- 0 -

København, den 17. maj 2021 / Copenhagen, 17 May 2021

Bestyrelsen / The Board of Directors of

Codan Forsikring A/S
c/o Codanhus
Gammel Kongevej 60
DK-1850 Frederiksberg
Danmark / Denmark