

VEDTÆGTER

for

Codan A/S

CVR-nr. 56 77 12 12

(2015-udgave)

I. Almindelige bestemmelser

§ 1.

Selskabets navn er Codan A/S.

Selskabet driver tillige virksomhed under binavnet Codan Limited A/S.

Selskabets hjemsted er Frederiksberg Kommune.

§ 2.

Selskabets formål er direkte eller indirekte at eje kapitalandele i danske og udenlandske finansielle virksomheder samt at drive anden virksomhed, som er accessorisk hertil, og som kan drives af en finansiell holdingvirksomhed. Herudover kan selskabet opføre, eje og drive fast ejendom som varig anbringelse af midler.

II. Selskabets kapital, aktier m.v.

§ 3.

Selskabets aktiekapital udgør 859.969.500 kroner – ottehundredenioghalvtredsmillioner nihundredeniogtrestusinde femhundrede kroner – fordelt på aktier à 20 kroner. Aktiekapitalen er fuldt indbetalt.

§ 4.

Bestyrelsen er bemyndiget til at træffe beslutning om udlodning af ekstraordinært udbytte, herunder udlodning af ekstraordinært udbytte i andre værdier end kontanter.

§ 5.

Ingen aktionær skal have særlige rettigheder, og ingen aktionær skal være forpligtet til at lade sine aktier indløse.

Der gælder ingen indskrænkning i aktiernes omsættelighed. Aktierne skal lyde på navn og kan ikke transporteres til ihænde-haveren.

Ejerbogen føres af selskabets bestyrelse.

III. Generalforsamlingen

§ 6.

Generalforsamlingen har inden for de ved lovgivning og selskabets vedtægter fastsatte grænser den højeste myndighed i alle selskabets anliggender.

§ 7.

En ordinær generalforsamling afholdes efter bestyrelsens indvarsling hvert år inden udgangen af april måned. Ekstraordinære generalforsamlinger kan finde sted, så ofte bestyrelsen eller en af selskabets revisorer finder det hensigtsmæssigt. Endvidere kan et så stort antal aktionærer, som repræsenterer mindst 5 % af aktiekapitalen, ved skriftlig begæring kræve ekstraordinær generalforsamling afholdt til behandling af et bestemt angivet emne. I tilfælde af, at krav om ekstraordinær generalforsamling fremsættes af aktionærerne, skal indkaldelse til generalforsamlingen udsendes inden 14 dage, efter at kravet herom er fremsat.

Alle generalforsamlinger afholdes på selskabets hjemsted. De indvarsles af bestyrelsen med mindst 2 ugers varsel og højst 4 ugers varsel ved fremsendelse af almindeligt brev til de noterede aktionærer på den i selskabets ejerbog anførte adresse. Indkaldelsen skal angive af tid og sted for generalforsamlingen, hvilke anliggender der skal behandles på generalforsamlingen, og i tilfælde af forslag til vedtægtsændringer tillige forslaget væsentligste indhold, medmindre selskabsloven kræver, at den fulde ordlyd af forslaget til vedtægtsændringer angives.

Senest 2 uger før hver generalforsamling skal dagsordenen og de fuldstændige forslag, der agtes fremsat på denne, samt for den ordinære generalforsamlings vedkommende tillige den reviderede årsrapport gøres tilgængelige til eftersyn for aktionærerne.

§ 8.

Hvert aktiebeløb på kr. 20 giver én stemme.

Stemmeret kan udøves i henhold til skriftlig fuldmagt eller ved skriftlig stemmeafgivelse.

§ 9.

Generalforsamlingen ledes af en af bestyrelsen udpeget dirigent, der leder forhandlingerne og afgør alle spørgsmål vedrørende sagernes behandlingsmåde, stemmeafgivningen og dennes resultater.

§ 10.

Dagsordenen for den ordinære generalforsamling skal omfatte:

- a. Bestyrelsens beretning om selskabets virksomhed i det forløbne år.
- b. Godkendelse af årsrapporten samt meddelelse af decharge til bestyrelse og direktion.
- c. Anvendelse af overskud eller dækning af underskud i henhold til den godkendte årsrapport.

- d. Valg af bestyrelse.
- e. Valg af revisorer.
- f. Eventuelle forslag fra aktionærer eller bestyrelsen.
- g. Eventuelt.

§ 11.

På generalforsamlingen afgøres alle anliggender ved simpel stemmeflerhed, medmindre selskabets vedtægter eller gældende lovregler stiller skærpede krav.

§ 12.

Aktionærerne har ret til at få et bestemt emne optaget på dagsordenen til den ordinære generalforsamling, hvis kravet fremsættes skriftligt senest 6 uger før generalforsamlingen. Modtages forslaget senere end 6 uger før generalforsamlingen afgør bestyrelsen, om kravet er fremsat i så god tid, at emnet kan optages på dagsordenen.

§ 13.

Over det på generalforsamlingen passerede føres en protokol, der underskrives af dirigenten og bestyrelsens formand. Senest 2 uger efter generalforsamlingens afholdelse skal protokollen være tilgængelig for aktionærerne.

IV. Bestyrelse og direktion

§ 14.

Selskabets bestyrelse består af fra 3 til 12 medlemmer, som vælges på den ordinære generalforsamling eller på en med henblik herpå indkaldt generalforsamling. Herudover udpeges medarbejderrepræsentanter i henhold til vedtægtens § 22.

Bestyrelsesmedlemmer skal opfylde de betingelser, der er indeholdt i lovgivningen om tilsyn med forsikringsvirksomheder i Danmark og i de lande, hvor selskabet driver forsikringsvirksomhed gennem datterselskaber, af hensyn til godkendelse af selskabet som ejer af forsikringselskaber.

De generalforsamlingsvalgte bestyrelsesmedlemmer vælges for ét år ad gangen og kan genvælges.

§ 15.

Bestyrelsen, som af sin midte vælger en formand og fastsætter en forretningsorden, har den overordnede ledelse af selskabet, alt i overensstemmelse med selskabsloven, lovgivningen om tilsyn med forsikringsvirksomheder og selskabets vedtægter.

Bestyrelsen holder møde, så ofte formanden bestemmer det, eller når det begæres af et medlem af bestyrelsen, en direktør, en valgt revisor eller koncernrevisionschefen.

Bestyrelsen er beslutningsdygtig, når over halvdelen af dens medlemmer er repræsenteret. Beslutninger må dog ikke træffes, uden så vidt muligt samtlige medlemmer har haft adgang til at deltage i sagens behandling. Beslutninger træffes ved simpel stemmeflerhed. I tilfælde af stemmelighed er formandens stemme afgørende.

Over forhandlingerne føres en protokol, der underskrives af de tilstedeværende medlemmer, og hvori navnlig de af bestyrelsen truffne beslutninger vil være at indføre.

§ 16.

Selskabet tegnes af den samlede bestyrelse eller af et medlem af bestyrelsen i forening med en direktør eller af to medlemmer af direktionen i forening.

Bestyrelsen kan bestemme, at andre i selskabet ansatte pr. prokura skal kunne tegne selskabet i forening med et medlem af direktionen eller to i forening.

§ 17.

Bestyrelsen ansætter en direktion bestående af et til seks medlemmer, hvoraf en kan ansættes som administrerende direktør.

Det påhviler direktionen at lede selskabet forsvarligt og i overensstemmelse med selskabsloven, lovgivningen om tilsyn med forsikringsvirksomheder og selskabets vedtægter. Dispositioner, der efter selskabets forhold er af usædvanlig art eller størrelse, skal af direktionen forelægges bestyrelsen.

§ 18.

Selskabets årsrapport revideres af én eller to statsautoriserede revisorer.

Revisorerne, der skal opfylde betingelserne for revision af forsikringsvirksomheder, vælges af generalforsamlingen for ét år ad gangen. Genvalg kan finde sted.

Under revisionen, der skal udføres under en omhyggelig hensyntagen til tilstedeværende værdier og forpligtelser, skal der være adgang til alle bøger vedrørende selskabets regnskabsvæsen samt til at efterse selskabets kasser og beholdninger, og bestyrelsen og direktionen er pligtige at meddele enhver oplysning til bekræftelse af årsregnskabet rigtighed.

Hver gang der er foretaget revision, skal der indføres beretning herom i en revisionsprotokol. Denne fremlægges på det første derefter stedfindende bestyrelsesmøde, og de tilstedeværende medlemmer af bestyrelsen skal med deres underskrifter bekræfte, at de er gjort bekendt med indholdet.

V. Regnskabsaflæggelse og anvendelse af overskud

§ 19.

Selskabets regnskabsår er kalenderåret.

Årsrapporten, der underskrives af bestyrelsen og direktionen, samt forsynes med revisionens påtegning, forelægges generalforsamlingen til godkendelse.

Selskabets årsrapport udarbejdes og aflægges på engelsk.

§ 20.

Beslutning om fordeling af det overførte overskud, der er til disposition efter årsrapporten, træffes af generalforsamlingen i overensstemmelse med bestemmelserne i selskabsloven, lovgivningen om tilsyn med forsikringsvirksomheder og de i medfør heraf udfærdigede regler og lovgivningens bestemmelser i øvrigt.

§ 21.

Bestyrelsen og direktionen påser, at selskabets midler er anbragt på betryggende og for selskabet tjenlig måde, således at selskabet til enhver tid kan opfylde sine forpligtelser.

VI. Aftale om koncernrepræsentation

§ 22.

Stk. 1: Selskabet har via aftale mellem Selskabets direktion og medarbejderrepræsentanterne i samarbejdsudvalget i Codan Forsikring A/S, CVR-nr. 10529638, etableret en frivillig ordning om koncernrepræsentation i Selskabet for medarbejderne i Codan Forsikring A/S (herefter "Aftalen"). Aftalen er indgået med henblik på at bevare og sikre den hidtidige ordning for medarbejderindflydelse i Selskabet i lyset af den pr. 31. marts 2015 gennemførte grænseoverskridende fusion mellem Codan Forsikring A/S og Trygg-Hansa Forsikringsaktiebolag (publ), registrerings-nr. 516401-7799, med Codan Forsikring A/S som det fortsættende selskab (herefter "Fusionen"). Aftalens hovedindhold fremgår af dette pkt.VI.

Stk. 2: Med Aftalen sikres medarbejderne i Codan Forsikring på frivilligt grundlag koncernrepræsentation i Selskabets bestyrelse fra tidspunktet for Erhvervsstyrelsens registrering af Fusionen.

Stk. 3: Ved koncernrepræsentation forstås i Aftalen repræsentation i Selskabets bestyrelse af samtlige de medarbejdere, der udfører arbejde som lønmodtagere i Codan Forsikring, og der falder ind under definition af begrebet "medarbejder" i bekendtgørelse af 30. marts 2012 nr. 344 om medarbejderrepræsentation i aktie- og anpartsselskaber (herefter "Bekendtgørelsen").

Stk. 4: Valget af koncernrepræsentanter og -suppleanter under den frivillige ordning (herefter "Frivillige Koncernrepræsentanter") sker som ét fælles indirekte valg, der afspejler valget af medarbejdervalgte selskabsrepræsentanter til Codan Forsikring A/S' bestyrelse. De

personer der vælges til selskabsrepræsentanter og -suppleanter i Codan Forsikring A/S udpeges samtidig som Frivillige Koncernrepræsentanter og -suppleanter i Selskabet, hvorved selskabsrepræsentanterne og de Frivillige Koncernrepræsentanter og disses suppleanter er identiske. Hvis en medarbejderrepræsentant udtræder i valgperioden sker udtræden med virkning både for hvervet som selskabsrepræsentant i Codan Forsikring A/S' bestyrelse og for hvervet som Frivillig Koncernrepræsentant i Selskabets bestyrelse.

Stk. 5: Valgperioden for de valgte Frivillige Koncernrepræsentanter og -suppleanter er identisk med valgperioden for de medarbejdervalgte selskabsrepræsentanter og -suppleanter i Codan Forsikring.

Stk. 6: I den udstrækning andet ikke fremgår eller er forudsat i Aftalen eller i øvrigt aftales, finder Bekendtgørelsen anvendelse.

Stk. 7: Den frivillige ordning om koncernrepræsentation bortfalder, såfremt der ikke længere er enighed om den frivillige ordning i Samarbejdsudvalget i Codan Forsikring eller blandt de Frivillige Koncernrepræsentanter i den frivillige ordning og Selskabets' direktion, eller hvis det ved en ja/nej-afstemning er besluttet, at der skal vælges koncernrepræsentanter og eventuelle suppleanter (herefter "Lovpligtige Koncernrepræsentanter"), jf. Bekendtgørelsens § 26, eller Selskabets generalforsamling træffer beslutning om den frivillige ordnings ophør. Tilsvarende gælder såfremt der på andet retsbaseret grundlag etableres koncernrepræsentation i Selskabets bestyrelse, herunder via virksomhedsoverdragelse.

Stk. 8: Såfremt det ved en ja/nej-afstemning er besluttet, at iværksætte valg af Lovpligtige Koncernrepræsentanter til Selskabets bestyrelse, jf. Bekendtgørelsens § 26, gælder det nedenfor i dette punkt a) – d) angivne:

- a) De Frivillige Koncernrepræsentanter medtælles ikke ved opgørelse af, hvor mange Lovpligtige Koncernrepræsentanter medarbejderne har ret til at vælge til Selskabets bestyrelse.
- b) De Frivillige Koncernrepræsentanter fratræder automatisk som bestyrelsesmedlemmer pr. tidspunktet for de Lovpligtige Koncernrepræsentanters indtræden i Selskabets bestyrelse, jf. også Bekendtgørelsens § 50.
- c) Pkt. (b) gælder dog ikke, såfremt det for at sikre, at de Frivillige Koncernrepræsentanter ikke medtælles ved opgørelse af, hvor mange Lovpligtige Koncernrepræsentanter medarbejderne har ret til at vælge, er nødvendigt, at de Frivillige Koncernrepræsentanter fratræder på et tidligere tidspunkt. I så fald fratræder de Frivillige Koncernrepræsentanter på dette tidligere tidspunkt.
- d) Den frivillige ordning ophører i så fald automatisk med at gælde og kan slettes af Selskabets bestyrelse uden generalforsamlingens tiltræden.

Stk. 9: Selskabets generalforsamling kan med vedtægtsændringsmajoritet til enhver tid i sin helhed ophæve eller ændre Aftalen, således at ordningen med Frivillige Koncernrepræsentanter ophører eller modificeres med virkning fra et tidspunkt, som generalforsamlingen måtte fastsætte, jf. dog § 22, stk. 10. Såfremt det på Selskabets generalforsamling med simpelt flertal besluttes, at medarbejdere i et eller flere udenlandske datterselskaber kan indgå i kredsen af valgbare og stemmeberettigede ved et eventuelt senere valg af Lovpligtige Koncernrepræsentanter, ophører ordningen med Frivillige Koncernrepræsentanter med virkning fra et tidspunkt, som generalforsamlingen måtte fastsætte, jf. dog. § 22, stk. 10, og den frivillige ordning bortfalder i sin helhed.

Stk. 10: Ved en beslutning i medfør af § 22, stk. 9, der medfører, at ordningen med Frivillige Koncernrepræsentanter ophører, kan Selskabets generalforsamling tidligst fastsætte tidspunktet for de Frivillige Koncernrepræsentanters fratreden som medlemmer af Selskabets bestyrelse til datoen for den førstkommende ordinære generalforsamling efter beslutningen er truffet (træffes beslutningen på en ordinær generalforsamling, kan generalforsamlingen således tidligst fastsætte tidspunktet for de Frivillige Koncernrepræsentanters fratreden til den ordinære generalforsamling året efter).

Ovenstående gælder dog ikke, såfremt:

- a) det for at sikre, at de Frivillige Medarbejderrepræsentanter ikke medtælles ved opgørelse af, hvor mange Lovpligtige Medarbejderrepræsentanter

medarbejderne ved et eventuelt valg har ret til at vælge, er nødvendigt, at de Frivillige Medarbejderrepræsentanter fratræder på et tidligere tidspunkt. I så fald fratræder de Frivillige Medarbejderrepræsentanter på dette tidligere tidspunkt (uanset om generalforsamlingens beslutning måtte fastsætte et andet fratredelsestidspunkt), eller

- b) der i henhold til Bekendtgørelsens regler er indgået aftale mellem samarbejdsudvalget i Codan Forsikring A/S og Selskabets direktion om, at de Lovpligtige Koncernrepræsentanters indtræder i Selskabets bestyrelse på et tidligere tidspunkt. I så fald fratræder de Frivillige Koncernrepræsentanter automatisk som bestyrelsesmedlemmer pr. tidspunktet for de Lovpligtige Koncernrepræsentanters indtræden i Selskabets bestyrelse.

VII Myndighedsbestemte ændringer

§ 23.

Bestyrelsen skal være berettiget til uden generalforsamlingens samtykke at foretage sådanne ændringer i og tilføjelser til nærværende vedtægter af formel art, som myndighederne måtte ønske i medfør af selskabsloven eller anden lovgivning.

Således vedtaget på selskabets ordinære generalforsamling den 29. april 2015

Som dirigent:

Vivian Lund