

VEDTÆGTER

for

Codan Forsikring A/S

CVR.nr. 10 52 96 38

I. Selskabets navn, hjemsted og formål

§ 1.

Selskabets navn er Codan Forsikring A/S. Selskabet driver tillige virksomhed under binavnene:

Codan Insurance Ltd. A/S
Codan Arbejdsskadeforsikring A/S
Dansk Søassurance A/S
Danish Marine Insurance Company A/S
Den Kjøbenhavnske Sø- Assurance-Forening A/S
Fjerde Søforsikringselskab A/S
Forsikringselskabet Hafnia A/S
Hafnia Reassurance A/S
Forsikringsaktieselskabet Haand i Haand
Forsikringsaktieselskabet National
Nordisk Assurance-Compagni Aktieselskab
Forenede Assurandører Aktieselskab
De Private Assurandører Aktieselskab
Tell Forsikring A/S
Trygg-Hansa Forsikring af 1999 A/S
Transurance Forsikring A/S
Royal & SunAlliance Insurance Group A/S
White Label Holding A/S
White Label Insurance A/S
Duborgh Skadeforsikring A/S
Codan Marine Services A/S

Selskabets hjemsted er Frederiksberg Kommune.

§ 2.

Selskabets formål er at drive direkte skadeforsikringsvirksomhed samt genforsikringsvirksomhed af enhver art.

Selskabet kan drive agenturvirksomhed for forsikringselskaber samt gennem datterselskaber drive anden finansiel virksomhed.

Herudover kan selskabet opføre, eje og drive fast ejendom som varig anbringelse af midler samt drive anden virksomhed, som er accessorisk til selskabets forsikringsvirksomhed.

II. Selskabets kapital, aktier m.v.

§ 3.

Selskabets aktiekapital udgør 15.000.000 kroner – femten millioner kroner – fordelt på aktier à kr. 100 og/eller multipla heraf. Aktiekapitalen er fuldt indbetalt.

§ 3 a.

Bestyrelsen er bemyndiget til at træffe beslutning om udlodning af ekstraordinært udbytte under iagttagelse af gældende lovreger herom.

§ 4.

Aktierne skal lyde på navn og kan ikke transporteres til ihændeoveren. Aktionærerne skal være noteret i selskabets ejerbog, som føres af bestyrelsen i overensstemmelse med gældende lovreger herom. Erhververen af en aktie skal overfor selskabet anmelde og dokumentere sin erhvervelse, hvorpå erhververen noteres i selskabets ejerbog.

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

Selskabets aktier er omsætningspapirer.

Overdragelse af aktier har kun bindende virkning for selskabet, når erhververen er godkendt som aktionær i overensstemmelse med reglerne i lov Finansiell Virksomhed.

§ 5.

Forfaldne udbytter udbetales umiddelbart efter generalforsamlingens, henholdsvis bestyrelsens beslutning om udlodning af udbytte.

Udbytte, der ikke er hævet 3 år fra forfaldsdagen, tilfalder selskabet.

§ 6.

Selskabet har udstedt ejerbeviser. Bortkomne ejerbeviser kan mortificeres uden dom efter lovgivningens regler.

III. Generalforsamlingen

§ 7.

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

§ 8.

Ordinær generalforsamling afholdes efter bestyrelsens indkaldelse 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 indkaldes af bestyrelsen med mindst to ugers og højst fire ugers varsel ved fremsendelse af almindeligt brev til de noterede aktionærer på den i selskabets ejerbog anførte adresse. Indkaldelsen skal angive tid og sted samt dagsorden for generalforsamlingen. Såfremt forslag til vedtægtsændringer skal behandles på generalforsamlingen, skal forslaget væsentligste indhold angives i indkaldelsen,

medmindre selskabsloven kræver, at den fulde ordlyd af forslaget til vedtægtsændringer angives.

Senest to uger før hver generalforsamling skal dagsordenen og de fuldstændige forslag, der agtes fremsat på denne, samt – for den ordinære generalforsamling – tillige årsrapporten med revisionspåtegning og årsberetning gøres tilgængelige til eftersyn for aktionærerne.

§ 9.

Enhver aktionær er berettiget til at deltage i generalforsamlingen.

Hvert aktiebeløb på kr. 100 giver én stemme.

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

§ 10.

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

§ 11.

På den ordinære generalforsamling behandles følgende:

- a. Bestyrelsens beretning om selskabets virksomhed i det forløbne år.
- b. Godkendelse af årsrapporten og 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 revisor.
- f. Eventuelle forslag fra bestyrelsen eller aktionær.
- g. Eventuelt.

§ 12.

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

§ 13.

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.

§ 14.

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

§ 15.

Selskabets bestyrelse består af fra 4 til 12 generalforsamlingsvalgte medlemmer. De generalforsamlingsvalgte bestyrelsesmedlemmer vælges for ét år ad gangen og kan genvælges.

Herudover har arbejdstagerne i selskabet og koncernen i medfør af selskabslovens regler ret til at vælge et antal medlemmer af bestyrelsen samt suppleanter for disse i overensstemmelse med de i lovgivningen herom fastsatte regler.

Bestyrelsesmedlemmer skal opfylde de i Lov om Finansiell Virksomhed foreskrevne betingelser.

§ 16.

Bestyrelsen vælger af sin midte en formand og fastsætter en forretningsorden for sit virke.

Bestyrelsen udfærdiger skriftlige retningslinier, hvori arbejdsdelingen mellem bestyrelse og direktion fastlægges for så vidt angår selskabets væsentligste aktivitetsområder.

Bestyrelsen har den overordnede ledelse af selskabet, alt i overensstemmelse med Lov om Finansiell Virksomhed, selskabsloven 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 den interne revisionschef.

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. Beslutning fattes 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.

§ 17.

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.

§ 18.

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 Lov om Finansiell Virksomhed, selskabsloven og selskabets vedtægter. Dispositioner, der efter selskabets forhold er af usædvanlig art eller størrelse, skal af direktionen forelægges bestyrelsen.

Det påhviler bestyrelsen og direktionen hver for sig og i fællesskab at sikre, at selskabet har en tilstrækkelig basis-kapital og råder over interne procedurer til risikomåling og risikostyring til løbende vurdering og opretholdelse af en basiskapital af en størrelse, type og fordeling, som er passende til at dække selskabets risici. På baggrund af denne vurdering opgør bestyrelsen og direktionen selskabets individuelle solvensbehov.

V. Revision

§ 19.

Generalforsamlingen vælger en eller to revisorer, hvoraf den ene skal være statsautoriseret til at gennemgå årsrapporten og give denne en påtegning herom.

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 årsrapportens 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.

VI. Regnskabsaflæggelse og anvendelse af overskud

§ 20.

Selskabets regnskabsår er kalenderåret.

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

Selskabets årsrapporter udarbejdes og aflægges på engelsk.

§ 21.

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

I henhold til tidligere gældende regler er foretaget eller åbnet mulighed for overførelse af følgende sikkerhedsfondshenlæggelser:

- Sikkerhedsfond A, oprettet ved generalforsamlingsbeslutning i A/S Forsikrings-selskabet Codan 17. maj 1966.
- Sikkerhedsfond B for skadeforsikring, jvf. lov nr. 630 af 23. december 1980, § 138.
- Sikkerhedsfond C for arbejdsskadeforsikring, jvf. lov nr. 630 af 23. december 1980, § 138.

Herfor gælder følgende regler:

Der kan ikke foretages yderligere henlæggelser til sikkerhedsfond A, og de midler, der er henlagt til denne fond, kan kun anvendes til styrkelse af de tekniske reserver eller på anden måde til fordel for de forsikrede.

Sikkerhedsfond B og C, der er oprettet i medfør af lov nr. 630 af 23. december 1980, § 138, må ikke formindskes. Midler, der er henlagt til disse fonde, kan derfor ikke frføres disse. Er basiskapitalen, herunder medregnet sikkerhedsfondene, større end den nødvendige solvensmargen, kan den overskydende del af sikkerhedsfondene anvendes til styrkelse af de tekniske reserver eller på anden måde til fordel for de forsikrede.

§ 22.

Bestyrelsen og direktionen påser, at selskabets midler er anbragt på betryggende og for forsikringstagerne og selskabet tjenlig måde, således at bestemmelserne i Lov om Finansiell Virksomhed og øvrige gældende bestemmelser til enhver tid er opfyldt.

VII. Opløsning

§ 23.

Såfremt omstændighederne måtte tilråde selskabets opløsning, skal bestyrelsen fremkomme med forslag herom på en generalforsamling.

Beslutning om selskabets opløsning træffes i overensstemmelse med gældende lovgivning. Opløsningen sker i overensstemmelse med reglerne i Lov om Finansiell Virksomhed.

VIII. Myndighedsbestemte ændringer

§ 24.

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 Lov om Finansiell Virksomhed, selskabsloven eller anden lovgivning.

Således vedtaget på selskabets generalforsamling 29. april 2014.

Som dirigent på generalforsamlingen:

Vibeke Krag