

INDKALDELSE

TIL

ORDINÆR GENERALFORSAMLING 2019

i

Velliv, Pension & Livsforsikringsselskab A/S
Torsdag den 28. marts 2019 kl. 16.00
Hotel Lautrup Park, Borupvang 2, 2750 Ballerup

DAGSORDEN

1. Valg af dirigent
2. Bestyrelsens beretning om selskabets virksomhed i regnskabsåret 2018, herunder redegørelse om aflønning af bestyrelsen og direktionen
3. Fremlæggelse af årsrapport for 2018 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, at generalforsamlingen godkender den af bestyrelsen vedtagne politik for aflønning
 - 5.2 Forslag om godkendelse af bestyrelsens honorar for perioden 1. januar 2019 til 31. december 2019
 - 5.3 Forslag om rettet nedsættelse af selskabets kapital
6. Valg af medlemmer til bestyrelsen
7. Valg af revisor
8. Vedtægtsændring
9. Bemyndigelse til dirigenten
10. Eventuelt

De fuldstændige forslag følger nedenfor:

1. Ad dagsordenens pkt. 1

Bestyrelsen har i overensstemmelse med pkt. 3.8 i selskabets vedtægter besluttet at vælge advokat Cathrine Holding som dirigent.

2. Ad dagsordenens pkt. 2

Forslag om, at beretningen tages til efterretning.

3. Ad Dagsordenens pkt. 3

Forslag om, at årsrapporten 2018 med revisionspåtegning og årsberetning godkendes.

Forslag om, at der meddeles decharge til bestyrelse og direktion.

4. Ad Dagsordenens pkt. 4

Forslag om, at et beløb på 400 mio. kr., ud af årets resultat på 486 mio. kr. efter skat, udbetales som udbytte, og at restbeløbet på 86 mio. kr. overføres til posten "overført overskud".

5. Ad Dagsordenens pkt. 5

5.1 Forslag om, at generalforsamlingen godkender den af bestyrelsen vedtagne politik for aflønning, der gælder for Velliv, som påkrævet efter § 14, stk. 1, i BKG 2019-01-04 nr. 16 om lønpolitik og aflønning i forsikringselskaber, forsikringsholdingsvirksomheder og firmapensionskasser.

5.2 I henhold til selskabets principper for tildeling af bestyrelseshonorar modtager bestyrelsesformanden 600.000 kr., næstformanden 400.000 kr. og generalforsamlingsvalgte bestyrelsesmedlemmer og medarbejdervalgte bestyrelsesrepræsentanter et fast honorar på 200.000 kr. årligt, mens bestyrelsesmedlemmer med ansættelse i Nordea-koncernen ikke modtager honorar. Formanden for revisionsudvalget oppebærer desuden et honorar på 200.000 kr. og øvrige medlemmer af revisionsudvalget modtager 100.000 kr. årligt for varetagelse af hvervet.

Bestyrelsen foreslår, at principperne for tildeling af bestyrelseshonorar fastholdes for perioden 1. januar til 31. december 2019.

Det foreslås samtidigt, at medlemmer af bestyrelsens teknologiarbejdsgruppe modtager et fast mødehonorar på 25.000 kr. pr. afholdt møde, som medlemmerne har deltaget i.

5.3 Forslag fra bestyrelsen om rettet kapitalnedsættelse mod selskabets minoritetsaktionær, Nordea Life Holding AB, i henhold til § 188 stk. 1 nr. 2, i selskabsloven.

Kapitalnedsættelsen foreslås gennemført med nominelt DKK 84.615.300 svarende til 846.153 stk. aktier til kurs 1.300 kr. pr. aktie, hvorefter kapitalandelene annulleres.

Bestyrelsen har fået forelagt en vurdering fra risikostyringsfunktionen vedrørende selskabets solvensmæssige situation (CRO-vurdering). CRO-vurderingen baserer sig på den officielle solvensposition pr. ultimo februar 2019, samt kapitalfremskrivninger og konkluderer, at Velliv har tilstrækkelig kapital efter en udbyttebetaling på 400 mio. kr. til at gennemføre den rettede kapitalnedsættelse. Efter gennemførelsen af kapitalnedsættelsen udgør selskabets solvensgrad 161 pct.

Til vedtagelse af forslag om rettet kapitalnedsættelse kræves, at 2/3 af såvel de afgivne stemmer som af den på generalforsamlingen repræsenterede stemmeberettigede aktiekapital tiltræder forslaget, jf. selskabslovens § 186, jf. § 106 og vedtægternes pkt. 3.10. Da kapitalnedsættelsen sker som en rettet kapitalnedsættelse mod minoritetsaktionæren, Nordea Life Holding AB, kræves det tillige, at Nordea Life Holding AB tiltræder kapitalnedsættelsen, jf. selskabslovens § 186, jf. § 45.

Ved vedtagelse af kapitalnedsættelsen vil der i overensstemmelse med selskabslovens § 192 ske offentliggørelse i Erhvervsstyrelsens it-system med opfordring til kreditorerne om at anmelde deres krav.

6. Ad Dagsordenens pkt. 6

For så vidt angår de generalforsamlingsvalgte medlemmer af selskabets bestyrelse indstilles følgende nuværende bestyrelsesmedlemmer til genvalg: Anne Broeng, Peter Gæmelke, Kent Petersen, Chrilles Svendsen, Lene Klejs Stuhr, Leif Larsen, Karsten Knudsen og Gustaf Unger.

Som nyt bestyrelsesmedlem indstilles Hans Henrik Klestrup, idet Mads Skovlund Pedersen ikke modtager genvalg.

Om Hans Henrik Klestrup

Hans Henrik Klestrup er bankdirektør i Nordea Danmark med ansvar for Private Banking Danmark, Market Lead for Wealth Management og formand for National Steering Committee for AML/CTF. Endvidere har Hans Henrik Klestrup et særligt ansvar for eksterne relationer i Danmark.

Hans Henrik Klestrup har været ansat i Nordea-koncernen i hele sin professionelle karriere igennem mere end 35 år og har tidligere varetaget stillinger inden for Corporate Banking og Household Banking i Danmark.

Hans Henrik Klestrup har indgående indsigt i investeringsområdet, strategi og udvikling og ledelse af kunderettede enheder inden for Corporate Banking og Private Banking. Han har desuden bredt kendskab til Velliv og pensionsområdet, dels via Private Bankings forretningsmæssige samarbejde med Velliv, dels via sin tidligere varetagelse af hvervet som bestyrelsesmedlem i Velliv i perioden 2005-2009 samt 2011-2015. Hans Henrik Klestrup har desuden tidligere været bestyrelsesmedlem i Nordea Ejendomsforvaltning og i DEAS Asset Management A/S. Hans Henrik Klestrup varetager i dag hvervet som bestyrelsesformand i Fionia Asset Company A/S.

Hans Henrik Klestrup er bankuddannet og har en HD i regnskabsvæsen. Han har gennemført Advanced Management Program fra Harvard Business School.

Medarbejderrepræsentation i bestyrelsen

For så vidt angår medarbejderrepræsentation til bestyrelsen har personaleforeningerne i overensstemmelse med § 5 i selskabets vedtægter gennudpeget de siddende medarbejderrepræsentanter.

7. Ad Dagsordenens pkt. 7

Det foreslås, at generalforsamlingen genvælger PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab som selskabets revisor.

8. Ad Dagsordenens pkt. 8

Generalforsamlingen bemyndiger bestyrelsen til efter proklamafristens udløb at ændre vedtægternes § 2.1 i overensstemmelse med beslutningen om kapitalnedsættelse, således at vedtægternes § 2.1, under forudsætning af vedtagelse af forslag 4.1 ændres fra:

Selskabets aktiekapital er kr. 600 millioner, der er fuldt indbetalt. Aktiekapitalen er fordelt i aktier a 100 kr. eller multipla heraf.

til følgende ordlyd:

Selskabets aktiekapital er 515.384.700 kr., der er fuldt indbetalt. Aktiekapitalen er fordelt i aktier a 100 kr. eller multipla heraf.

9. Ad Dagsordenens pkt. 9

Det foreslås at bemyndige advokat Cathrine Helsing 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.

10. Ad Dagsordens pkt. 10

Intet til behandling.

---oo0oo---

Adgang til generalforsamlingen

Adgang til generalforsamlingen er begrænset til selskabets aktionærer, repræsentantskabet i Velliv Foreningen F.M.B.A. og repræsentanter fra pressen.

Deltagelse i generalforsamlingen kræver, at der er anmodet om adgangskort senest den **23. marts 2019** ved mail til advokat Cathrine Helsing på cathrine.helsing@velliv.dk

Bestilte adgangskort vil ligge til afhentning i hotellets reception ved fremmøde til generalforsamlingen.

Bilag 1. Årsrapport

Årsrapport 2018.

Bilag 2. Politik for aflønning

Politik for aflønning, som vedtaget af bestyrelsen i Velliv, den 14. december 2018 med tilhørende bilag om kriterier for væsentlige risikotagere.

Bilag 3. Vedtægter

Opdaterede vedtægter, jf. pkt. 2.1.