



Referat fra
Topdanmarks ordinære generalforsamling
4. april 2017

År 2017 d. 4. april, kl. 15.00 afholdtes ordinær generalforsamling i Topdanmark A/S i Tivoli Congress Center, Arni Magnussons Gade 2-4, 1577 København K.

Formanden for Topdanmarks bestyrelse, Søren Thorup Sørensen, bød velkommen og meddelte, at Topdanmarks bestyrelse i henhold til vedtægternes § 14, stk. 1, havde udpeget advokat John Korsø Jensen som dirigent.

Dirigenten takkede for hvervet og startede med at oplyse, at generalforsamlingen ligesom tidligere år transmitteres direkte på Topdanmarks hjemmeside. Transmissionen gemmes på Topdanmarks hjemmeside og kan ses fra og med d. 5. april 2017.

Dirigenten oplyste, at pressen har adgang til Topdanmarks generalforsamlinger. Denne adgang giver ikke ret til analog eller digital fotografering eller optagelse.

Dirigenten oplyste, at indkaldelsen til generalforsamlingen med angivelse af dagsordenen er sket i overensstemmelse med vedtægternes § 11 og lovgivningen. Der er offentliggjort en selskabsmeddelelse om dagsordenen d. 3. marts 2017. Samme dag blev indkaldelsen offentliggjort via Erhvervsstyrelsens IT-system. Den blev gjort tilgængelig på selskabets hjemmeside, og der blev sendt indbydelse med oplysning om tid og sted for generalforsamlingen til de aktionærer, der har meddelt, at de ønsker at modtage skriftlige invitationer fra Topdanmark.

Dirigenten oplyste, at de aktionærer, der har meldt sig til generalforsamlingen, har modtaget et fysisk eller elektronisk adgangskort og fået udleveret stemmesedler ved adkomstregistreringen.

De sidste tre uger inden generalforsamlingen har årsrapport, indkaldelse, oplysning om det samlede antal aktier og stemmerettigheder på datoen for indkaldelsen, de dokumenter, der skal fremlægges på generalforsamlingen, dagsorden og de fuldstændige forslag, samt de formularer, der skal anvendes ved stemmeafgivelse ved fuldmagt eller pr. brev, været tilgængelige på selskabets hjemmeside.

Da ingen aktionærer ytrede sig imod dette, konstaterede dirigenten, at generalforsamlingen var lovligt indvarslet.

Iht. selskabsloven, vedtægternes § 11 og selskabets finanskalender skal forslag, der af aktionærerne ønskes behandlet på generalforsamlingen, fremsættes skriftligt over for bestyrelsen senest 6 uger før generalforsamlingens afholdelse. Dirigenten oplyste, at bestyrelsen har modtaget i alt tre forslag fra aktionærer. Forslagene fremgår af dagsordenens pkt. IVE.1, IVE.2 og IV.F.

Ingen aktionærer har på forhånd, via brevstemmer, fuldmagtsblanketter eller andet, anmodet om en fuldstændig redegørelse for afstemningsresultatet jf. SEL § 101, stk. 5 og 6.

Dirigenten oplyste, at af det samlede antal aktier på 95.000.000 udgør selskabets beholdning af egne aktier 9.654.000. Der kan ikke stemmes på egne aktier, og det betyder, at det samlede antal stemmer i selskabet udgør 83.346.000. Dirigenten oplyste endvidere, at der var 156 stemmeberettigede aktionærer til stede i salen. Inklusiv på forhånd modtagne fuldmagter og brevstemmer er 52.578.240 stk. aktier, svarende til 61,61 % af den stemmeberettigede kapital, repræsenteret på generalforsamlingen.

Dirigenten foreslog, at dagsordenens punkter I og II blev behandlet under ét. Der var ingen indvendinger herimod.

Punkt I. Beretning om selskabets virksomhed i det forløbne år

Punkt II. Fremlæggelse af den reviderede og af bestyrelsen og direktionen underskrevne årsrapport

Formanden aflagde beretning om selskabets virksomhed i det forløbne år. Beretningen vedlægges protokollen som **bilag 110**.

Årsrapporten, der var underskrevet af bestyrelse og direktion, var fremlagt. Dirigenten fremhævede, at årsrapporten har fået blank revisionspåtegning fra såvel intern som ekstern revision.

Årsrapporten vedlægges protokollen som **bilag 111**.

Poul Bernt Jensen takkede for en fyldig og informativ beretning og bemærkede, at det er tankevækkende, at aktionærerne, når de går ud fra dagens generalforsamling, ikke længere vil være aktionærer i et selvstændigt dansk forsikringsselskab men i et datterselskab af Sampo. Det ser ud til, at Sampo ved sin strategi har opnået at kunne købe aktier i Topdanmark til underkurs i forhold til den værdiansættelse, som uafhængige eksperter har tilkendegivet. Poul Bernt Jensen var

betænkelig ved denne udvikling men anerkendte, at den er i overensstemmelse med gældende regler.

Poul Bernt Jensen bemærkede, at den aktuelle kurs og Sampos tilbud om at købe aktierne til kurs 183 ikke lever op til analytikernes vurdering og henviste til Sydbanks seneste vurdering, hvorefter kursen bør være 230. Henset til de seneste års gode resultater er det åbenlyst, at den flade kursudvikling ikke skyldes Topdanmarks resultater. Store investeringsforeninger og udenlandske institutionelle investorer har tilsyneladende valgt Topdanmark fra. Poul Bernt Jensen spurgte, om udviklingen skyldes, at markedet har indset, at den fremtidige styring af Topdanmark ligger i hænderne på Sampo, at Sampos intentioner med Topdanmark er uklare, og at Sampo har mulighed for at øge deres ejerandel i Topdanmark til en billig pris? Hvad siger formanden til det, og hvordan kommer vi videre herfra?

Søren Thorup Sørensen bemærkede, at kursen på Topdanmark-aktien bestemmes af markedet. Sampos opkøb og Topdanmarks løbende aktietilbagekøb gennem årene har tilsammen medført, at Sampos ejerandel er øget. Det resulterede bl.a. i, at Sampo i efteråret afgav et pligtmæssigt tilbud, hvor de tilbød at købe de resterende aktier i Topdanmark for kurs 183, dvs. uden præmie i forhold til markedskursen på daværende tidspunkt. Nogle aktionærer valgte at acceptere tilbuddet, mens andre valgte at beholde deres Topdanmark-aktier.

Kursen påvirkes af mange ting, og det er svært at pege på et enkelt forhold som det, der forud for andet påvirker kursen mest. Kursen er for det første påvirket af selskabets resultater, og i Topdanmark gør vi, hvad vi kan, for at levere et godt driftsresultat. Herudover påvirkes kursen af markedets generelle syn på sektoren. Der har gennem nogen tid hos nogen været en holdning om, at der tjenes for mange penge i den danske forsikringssektor. Det har vi ikke en holdning til. Vi mener, at vi tjener det, vi skal. Endelig kan det ikke udelukkes, at tilstedeværelsen af én stor aktionær har haft en effekt. Søren Thorup Sørensen påpegede, at der på trods af alle disse faktorer, fortsat er en god daglig omsætning i Topdanmark-aktien. Hvis den nye bestyrelse, som ventet, fortsætter det gode arbejde, der er igangsat, er der ingen grund til at tro, at Topdanmark ikke fortsat vil være i stand til at skabe gode afkast til sine aktionærer. Søren Thorup Sørensen afsluttede med at understrege, at han har svært ved at forestille sig, at en enkelt aktionær skulle have en anden interesse end det.

Berndt Frydenberg hilste globaliseringen i Topdanmark velkommen. Topdanmark er et enestående selskab, som har formået at levere gode betingelser for såvel kunder som aktionærer. Berndt

Frydenberg mente, at den høje loyalitet blandt Topdanmarks aktionærer muligvis skyldes, at de i ligeså høj grad er og er blevet opfattet som kunder hos Topdanmark. Berndt Frydenberg var bekymret for, om Sampo's ejerskab af Topdanmark vil ændre dette syn på aktionærer/kunder og opfordrede bestyrelsen til at overveje loyalitetsskabende modeller a la et "SAS" bonussystem, så kunder f.eks. kan opnå lavere selvrisko, hvis de er aktionærer med en vis ejerandel eller belønnes for mange års loyalitet, i stedet for at overlade beslutning herom til Sampo. Berndt Frydenberg opfordrede bestyrelsen til at foretage langsigtede refleksioner over, hvor Topdanmark kan placere sig i forhold til de andre selskaber.

Søren Thorup Sørensen var enig med Berndt Frydenberg i, at Topdanmark er et enestående forsikringsselskab. En af forklaringerne herpå er, at vi som et af de eneste selskaber, altid har haft et dedikeret fokus på det danske marked, hvor vi er tilstede med både liv og skade. Nøglen til succes er at opretholde en god balance mellem tilfredse kunder, tilfredse medarbejdere og tilfredse aktionærer, og det er Topdanmark lykkedes med igennem mange år. Topdanmark er blevet drevet efter denne tilgang i mange år, og det vil sikkert fortsætte også med den nye bestyrelse. Topdanmark har på det seneste igangsat en række tiltag i relation til digitalisering og effektivisering. Tiltagene sker bl.a. mhp. at sikre, at Topdanmark er der, hvor kunderne er, og er i stand til at drive selskabet med de rette omkostninger og dermed sikre konkurrencedygtige priser. Det, mener vi, er løsninger for Topdanmark.

Bjørn Hansen ønskede tillykke med de gode resultater både i 2016 og 2015, der viser, at Topdanmark er et selskab i god gænge. Bjørn Hansen hilste Sampo velkommen og bemærkede, at det efter hans opfattelse er godt, at Topdanmark får tilført noget nordisk kultur. Finsk Sisu og svenske direktører i bestyrelsen kan kun tilføre noget positivt.

Bjørn Hansen henviste til note 8 i regnskabet om hybrid kapital og spurgte, om kapitalen er kurssikret, eller om der f.eks. er bagvedliggende swaplån i schweizerfranc, der indebærer en risiko for store kurstab for Topdanmark?

Bjørn Hansen spurgte endvidere til Topdanmarks lønpolitik og opfordrede til, at aflønning i Topdanmark afspejler selskabets resultater. Har selskabet overskud, er høje lønninger i orden. Har selskabet omvendt underskud, bør der ikke udbetales bonus.

Endelig opfordrede Bjørn Hansen bestyrelsen til at sikre, at den fremtidige bestyrelse sammensættes, således at der balance mellem nye medlemmer og medlemmer med lang anciennitet.

Til spørgsmålet om hybrid kernekapital oplyste Søren Thorup Sørensen, at der er tale om en kapitalform, der til og med 2015 kunne indregnes i forsikringsselskabers kapitaldækning på selskabsniveau. Nu indregnes hybrid kapital på konsolideret niveau. Søren Thorup Sørensen bekræftede, at Topdanmarks hybride kapital ikke er valutahedget mod schweizerfranc eller andet. Til Bjørn Hansens kommentarer om vederlæggelse henviste Søren Thorup Sørensen til sin gennemgang af Topdanmarks aflønningspolitik i beretningen, hvoraf fremgår, at ledelsen vederlægges med en kontant løn, pension, mulighed for fri bil og 10 % optioner. Der udbetales ikke performanceafhængig bonus i Topdanmark. Der er fuld transparens om aflønningen i Topdanmark, og der kan således bl.a. læses herom i regnskabets note 34.

Beretningen gav ikke anledning til yderligere spørgsmål eller kommentarer fra generalforsamlingen, og dirigenten konstaterede, at formandens beretning var taget til efterretning.

Punkt III. Godkendelse af årsrapport samt bestemmelse om anvendelse af overskud i henhold til det godkendte regnskab

Dirigenten oplyste, at resultatet efter skat blev på 1.536 mio. kr. mod 1.170 mio. kr. året før.

Bestyrelsen indstillede, at der ligesom tidligere år, ikke udbetales udbytte til aktionærerne for regnskabsåret 2016, men at der i stedet gennemføres kapitalnedsættelser på baggrund af tilbagekøbte egne aktier.

Forespurgt af Bjørn Hansen oplyste Søren Thorup Sørensen, at Topdanmark sidst har udbetalt udbytte i 1992. Bjørn Hansen bemærkede, at det efter hans mening er på tide, at Topdanmark igen begynder at udbetale en form for udbytte.

Søren Thorup Sørensen oplyste, at det hidtil har været Topdanmarks strategi at foretage udlodning til aktionærerne via aktietilbagekøb. Det har gjort det muligt for den enkelte aktionær, selv at afgøre, hvornår man ønsker at realisere udbytte, idet det har kunnet opnås ved blot at sælge aktier. Som det fremgår af det nu foreliggende forslag fra Sampo står den model nu for at blive ændret. Den nye bestyrelse vil snarest muligt komme med forslag til ny udlodningspolitik.

Ingen ytrede sig imod årsrapporten eller bestyrelsens indstilling om udbytte, og ingen anmodede om en fuldstændig redegørelse for afstemningsresultatet. Dirigenten konstaterede, at årsrapporten samt bestyrelsens indstilling om ikke at udbetale udbytte for regnskabsåret 2016 var vedtaget med 52.505.656 stemmer for og 1.920 stemmer imod.

Punkt IV. Forslag fra bestyrelsen eller aktionærer

Forslag fra bestyrelsen:

Punkt IVA.1 Forslag om bemyndigelse til ekstraordinært udbytte

Bestyrelsen fremsatte forslag om, at generalforsamlingen, for at gøre det muligt at tilrettelægge selskabets udlokningspolitik så hensigtsmæssigt og fleksibelt som muligt, i overensstemmelse med selskabslovens § 182, stk. 2, bemyndiger bestyrelsen til, under iagttagelse af selskabslovens bestemmelser herom, at træffe beslutning om udlodning af ekstraordinært udbytte. Vedtages forslaget, vil en ny § 8 med følgende ordlyd: "Generalforsamlingen har bemyndiget bestyrelsen til at træffe beslutning om udlodning af ekstraordinært udnytte under iagttagelse af de til enhver tid gældende bestemmelser herom i selskabsloven", blive optaget i vedtægterne, og den hidtidige § 8 bliver herefter § 9 og så fremdeles.

Dirigenten oplyste, at der til forslagets vedtagelse kræves, at to tredjedele af både de afgivne stemmer og den på generalforsamlingen repræsenterede stemmeberettigede aktiekapital tiltræder forslaget.

Ingen ytrede sig imod forslaget, og ingen anmodede om en fuldstændig redegørelse for afstemningsresultatet. Dirigenten konstaterede, at forslaget var vedtaget med 49.527.600 stemmer for og 2.975.663 stemmer imod.

Punkt IVA.2 Forslag om måden hvorpå udbytte udbetales

Som følge af, at det ikke længere er muligt at udbetale udbytte via check, fremsatte bestyrelsen forslag om at ændre vedtægternes § 7 og konsekvensrette vedtægternes § 10, stk.1 (før vedtagelsen af ny § 8, jf. pkt. IVA.1 § 9, stk. 1). Vedtages forslaget, vil § 7 få følgende ordlyd: "Stk. 1. Udbetaling af udbytte på navnregistrerede aktier sker ved overførsel til aktionærens pengeinstitut. Stk. 2. Udbytte på indskrevne aktier sker ved overførsel til aktionærens NemKonto". Og § 10, stk. 1 vil få følgende ordlyd: "Udbytte, der ikke er hævet inden 3 år fra afholdelsen af selskabets ordinære generalforsamling, tilfalder selskabet".

Dirigenten oplyste, at der til forslaget vedtagelse kræves, at to tredjedele af både de afgivne stemmer og den på generalforsamlingen repræsenterede stemmeberettigede aktiekapital tiltræder forslaget.

Ingen ytrede sig imod forslaget, og ingen anmodede om en fuldstændig redegørelse for afstemningsresultatet. Dirigenten konstaterede, at forslaget var vedtaget med 52.557.902 stemmer for og 6.055 stemmer imod.

Punkt IVB. Forslag om kapitalnedsættelse

Bestyrelsen fremsatte forslag om, at aktiekapitalen nedsættes med nominelt i alt 5.000.000 kr. egne aktier, svarende til 5.000.000 stk. aktier á 1 kr., således at disse egne aktier annulleres.

I medfør af selskabslovens § 188, stk. 1 oplystes, at kapitalnedsættelsen sker ved annullation af tidligere erhvervede egne aktier, dvs. en kapitalnedsættelse til udbetaling til kapitalejerne. Kapitalnedsættelsen sker til kurs 175,27 pr. stk. svarende til den gennemsnitlige kurs, hvortil aktierne er tilbagekøbt. Der overføres således i alt 876.349.555 kr.

Dirigenten oplyste, at der til forslaget vedtagelse kræves, at to tredjedele af både de afgivne stemmer og den på generalforsamlingen repræsenterede stemmeberettigede aktiekapital tiltræder forslaget.

Efter udløb af fristen for anmeldelse af krav og gennemførelsen af kapitalnedsættelsen ændres vedtægternes § 3, stk. 1, til:

"Selskabets aktiekapital andrager kr. 90.000.000, der er fuldt indbetalt".

Ingen ytrede sig imod forslaget, og ingen anmodede om en fuldstændig redegørelse for afstemningsresultatet. Dirigenten konstaterede, at forslaget var vedtaget med 52.516.848 stemmer for og 4.940 stemmer imod.

Punkt IVC. Forslag om ændring af aflønningspolitik

Bestyrelsen fremsatte forslag om vedtagelse af ny aflønningspolitik, der vedlægges protokollen som **bilag 112**. Med de foreslåede ændringer vil det ikke længere fremgå, at optioner i Topdanmark er variabel løn, og politikken vil være bragt i overensstemmelse med Finanstilsynets nye bekendtgørelse om lønpolitik og aflønning i forsikringselskaber og forsikringsholdingvirksomheder.

Dirigenten oplyste, at forslaget kan vedtages med simpelt flertal.

Ingen ytrede sig imod forslaget, og ingen anmodede om en fuldstændig redegørelse for afstemningsresultatet. Dirigenten konstaterede, at forslaget var vedtaget med 52.489.402 stemmer for og 27.348 stemmer imod.

Punkt IVD. Forslag om bestyrelsens vederlag

Bestyrelsen fremsatte forslag om, at bestyrelsens ordinære honorar fastholdes på 350.000 kr. for regnskabsåret 2017.

Dirigenten oplyste, at forslaget kan vedtages med simpelt flertal.

Ingen ytrede sig imod forslaget, og ingen anmodede om en fuldstændig redegørelse for afstemningsresultatet. Dirigenten konstaterede, at forslaget var vedtaget med 52.517.034 stemmer for og 6.568 stemmer imod.

Forslag fra aktionærer:

Punkt IVE.1 Forslag om tilbagekaldelse af bemyndigelse til bestyrelsen til at erhverve egne aktier

Sampo plc fremsatte forslag om, at generalforsamlingen med effekt fra 5. april 2017 tilbagekalder bemyndigelsen givet til bestyrelsen på den ordinære generalforsamling i 2015 til at erhverve egen aktier indtil 15. april 2020.

Jan Steen Knudsen spurgte hvorfor Topdanmark alene foreslår kapitalnedsættelse med 5 mio. kr.? Skal de resterende 4,7 mio. kr. egne aktier bruges til at afdække Topdanmarks optionsprogram? Og hvordan har Topdanmark i øvrigt tænkt sig at håndtere og afdække optionsprogrammet, hvis bemyndigelsen til køb af egne aktier tilbagekaldes?

Jan Steen Knudsen opfordrede herudover den nye bestyrelse til hurtigst muligt at fastlægge Topdanmarks fremtidige udlodningspolitik. Han hilser det velkomment, at det nu bliver muligt at få udbytte i Topdanmark, og han er, henset til at Sampo Group i de seneste fire år haft en gennemsnitlig udlodning på 74 % af resultatet, tryk ved Sampo som ejer. For ham selv gør det ingen forskel, om udlodning sker som aktietilbagekøb eller udbytte. Men for nogle aktionærer har det en betydning, og det er derfor sandsynligt, at Topdanmark med en ændret udlodningsmodel skubber de aktionærer,

der foretrækker tilbagekøb, fra sig. En ændret udlodningspolitik kan omvendt tiltrække nye aktionærer, der foretrækker udbytte. Jan Steen Knudsen opfordrede til, at bestyrelsen fastlægger en stringent politik, der fastsætter klare retningslinjer for, hvornår og med hvor meget der udloddes i Topdanmark og henviste i den forbindelse som inspiration til Matas og Nordea, der begge har stringente udlodningspolitikker.

Søren Thorup Sørensen oplyste, at de resterende 4,7 mio. kr. egne aktier netop reserveres for at kunne afdække de udestående optioner. Til spørgsmålet om offentliggørelse af ny udlodningspolitik oplyste Søren Thorup Sørensen, at den nye bestyrelse er meget klar over, at offentliggørelse af ny udlodningspolitik er en vigtig og hastende opgave. Søren Thorup Sørensen var enig med Jan Steen Knudsen i, at en ændret udlodningspolitik formentlig vil medføre en ændring i sammensætningen af Topdanmarks aktionærkreds, men vurderede, at udskiftning muligvis allerede er sket, henset til at Sampo's intentioner har været kendt et stykke tid.

Poul Bernt Jensen udtrykte sin bekymring for, om et ophør af Topdanmarks aktietilbagekøb vil medføre, at der ikke længere er sikret et marked for Topdanmarks små aktionærer. Hvis tilbagekøbet stoppes, og der ikke i øvrigt er et fungerende marked, vil det blive Sampo, der som eneste køber, egenrådigt sætter kursen på Topdanmark-aktien. På baggrund heraf opfordrede Poul Bernt Jensen til, at man følger bestyrelsens alternative forslag om at foretage udlodning via en kombination af aktietilbagekøb og udbytte.

Dirigenten oplyste, at forslaget kan vedtages med simpelt flertal.

Dirigenten oplyste, at der på baggrund af de på forhånd afgivne fuldmagter og brevstemmer er opbakning til forslaget fra minimum 50.253.575 aktier, hvilket indebærer, at forslaget vil blive vedtaget med minimum 95,58 % majoritet. Dirigenten meddelte, at han på denne baggrund ikke anså det for relevant at gennemføre en afstemning om spørgsmålet. Ingen ytrede sig herimod, og ingen anmodede om en fuldstændig redegørelse for afstemningsresultatet. Dirigenten konstaterede, at forslaget var vedtaget med 50.253.575 stemmer for og 1.195.360 stemmer imod.

Punkt IVE.2 Forslag om ændring af vedtægterne vedrørende bestyrelsens beslutningsdygtighed

Sampo plc fremsatte forslag om, at næstformandens stemme er udslagsgivende i tilfælde af stemmelighed i situationer, hvor formanden er fraværende. Vedtages forslaget, vil § 18, stk. 6 (før

vedtagelsen af ny § 8, jf. pkt. IVA.1 § 17, stk. 6) få følgende ordlyd: "I tilfælde af stemmelighed er formandens, eller i dennes fravær næstformandens, stemme udslagsgivende".

Dirigenten oplyste, at der til forslaget vedtagelse kræves, at to tredjedele af både de afgivne stemmer og den på generalforsamlingen repræsenterede stemmeberettigede aktiekapital tiltræder forslaget.

Ingen ytrede sig imod forslaget, og ingen anmodede om en fuldstændig redegørelse for afstemningsresultatet. Dirigenten konstaterede, at forslaget var vedtaget med 52.405.807 stemmer for og 113.043 stemmer imod.

Punkt IVF. Forslag fra aktionær Thomas Meinert Larsen

Aktionær Thomas Meinert Larsen fremsatte forslag om, at generalforsamlingen opfordrer bestyrelsen til at indrette sine forretninger indenfor en overordnet ramme, der sikrer, at den understøtter den i FN-regi indgåede globale klimaaf tale fra 2015 (Paris aftalen) om maksimalt 2 graders global opvarmning, og så tæt på 1,5 grader som muligt, og at Topdanmark anbefales til i sin rapportering for 2017 at følge "Recommendations of the Task Force on Climate-related Financial Disclosures", der er udarbejdet på opdrag fra G20's Financial Stability Board.

Thomas Meinert Larsen oplyste, at motivationen for det fremsatte forslag er, at verden står overfor en uoverstigelig udfordring med global opvarmning. Topdanmark er som forsikringsselskab om nogen bekendt med konsekvenserne af den globale opvarmning i form af oversvømmelser, skybrud mv. og har derfor en særlig forpligtelse til at agere. Henset til at Topdanmark forvalter mere end 65 mia. kr., bør Topdanmark, selvom vi internationalt er en lille spiller, bekymre sig om, hvordan vi, via vores investeringer, påvirker verden. Topdanmark bør derfor forsøge at påvirke den globale udvikling mere aktivt. Topdanmark offentliggør ikke, hvilke selskaber vi investerer i men har ikke afvist, at vi kunne have investeringer i selskaber som f.eks. Exxon Mobile. Har Topdanmark sådanne investeringer, medvirker vi til at modarbejde Paris-aftalen, fordi selskaber som Exxon Mobile aktivt modarbejder den grønne omstilling ved at støtte politikere, lobbyvirksomheder etc., der taler imod en sådan omstilling. Thomas Meinert Larsen opfordrede Topdanmark til ikke blot at have blik for men også at implementere de nye Anbefalinger for Aktivt Ejerskab og til fremadrettet at søge at understøtte initiativer for grøn omstilling.

Søren Thorup Sørensen henviste til sine bemærkninger i beretningen om Topdanmarks indsatser på CSR-området og om, hvorfor bestyrelsen ikke mener, at der er behov for at støtte forslaget fra

Thomas Meinert Larsen. For så vidt angår Anbefalinger for Aktivt Ejerskab oplyste Søren Thorup Sørensen, at Topdanmark vil forholde sig til de nye anbefalinger inden udgangen af 2017.

Dirigenten oplyste, at forslaget kan vedtages med simpelt flertal.

Dirigenten oplyste, at der på baggrund af de på forhånd afgivne fuldmagter og brevstemmer er stemmer imod forslaget fra minimum 50.319.182 aktier. Det indebærer, at forslaget vil blive afvist med minimum 97,53 % majoritet. Dirigenten meddelte, at han på denne baggrund ikke anså det for relevant at gennemføre en afstemning om spørgsmålet. Ingen ytrede sig herimod, og ingen anmodede om en fuldstændig redegørelse for afstemningsresultatet. Dirigenten konstaterede, at forslaget var afvist med 50.319.182 stemmer imod og 1.146.786 stemmer for.

Punkt V. Valg af medlemmer til bestyrelsen

Samtlige bestyrelsesmedlemmer er på valg. Søren Thorup Sørensen og Birgitte Nielsen genopstiller ikke. Som nye bestyrelsesmedlemmer foreslog bestyrelsen Petri Niemisvirta og Ricard Wennerklint. Bestyrelsen foreslog den øvrige bestyrelse genvalgt.

CV indeholdende detaljerede oplysninger om de enkelte bestyrelseskandidaters baggrund, kvalifikationer mv. fremgår af den folder, der blev udsendt forud for generalforsamlingen, og har også kunnet ses på selskabets hjemmeside.

Der var ingen bemærkninger til bestyrelsens forslag, og ingen anmodede om en fuldstændig redegørelse for afstemningsresultatet. Dirigenten konstaterede, at de opstillede kandidater herefter var valgt med stemmerne:

- A. Torbjörn Magnusson – 46.818.239
- B. Petri Niemisvirta – 50.218.151
- C. Lone Møller Olsen – 50.902.921
- D. Annette Sadolin – 50.587.390
- E. Ricard Wennerklint – 47.330.814
- F. Jens Aaløse – 52.435.074

Punkt VI. Valg af 1 statsautoriseret revisor

Bestyrelsen foreslog genvalg af Deloitte, Statsautoriseret Revisionspartnerselskab. Forslaget skete i overensstemmelse med revisionsudvalgets indstilling. Revisionsudvalget har ikke været påvirket af

tredjeparter og har ikke været underlagt nogen aftale med en tredjepart, som begrænser generalforsamlingens valg til visse revisorer eller revisionsfirmaer.

Der var ikke bemærkninger til bestyrelsens forslag, og ingen anmodede om en fuldstændig redegørelse for afstemningsresultatet. Dirigenten konstaterede, at Deloitte var genvalgt med stemmerne 50.116.980.

Punkt VII. Eventuelt

Dirigenten gav under dette dagsordenspunkt ordet frit, idet han præciserede, at det alene er forhold, der er relevante for generalforsamlingen, der kan behandles. Spørgsmål til konkrete forsikringsager vil bedst kunne behandles ved direkte henvendelse til selskabet.

Torbjörn Magnusson takkede Søren Thorup Sørensen for hans store arbejde for Topdanmark. Torbjörn Magnusson fremhævede, hvordan samarbejdet mellem ham selv og Søren Thorup Sørensen altid har været nært og fortroligt, og hvordan han personligt gerne havde set Søren Thorup Sørensen fortsætte på formandsposten. Torbjörn Magnusson understregede, at han har respekt for Søren Thorup Sørensens beslutning om at udtræde af bestyrelsen og overlade formandsposten til ham selv som repræsentant for Sampo og fremhævede det som eksempel på Søren Thorup Sørensens evne til altid at have fokus på og gøre, hvad der er det rigtige for Topdanmark. Torbjörn Magnusson fremhævede en række resultater fra Søren Thorup Sørensens tid i Topdanmarks bestyrelse: God balance mellem vækst og lønsomhed. Livselskabet er vokset. Opjusteringer 5 ud af 8 kvartaler. Igangsat og afsluttet solvens II-projektet. Fået godkendt intern model i Topdanmark Forsikring, hvilket den nye bestyrelse utvivlsomt vil nyde godt af. Grundlaget for alle tiltag har hele tiden været kundefokus, og under Søren Thorup Sørensens ledelse har Topdanmark fået endnu flere tilfredse kunder. Endelig har Søren Thorup Sørensen påbegyndt Topdanmarks meget vigtige effektiviserings- og digitaliseringsproces, som vil komme til at præge de kommende år. Søren Thorup Sørensen har igennem hele sin tid i Topdanmark været en positiv samlende person, og han har i sin tid som formand for bestyrelsen formået at sikre, at alle beslutninger er blevet truffet i enighed.

Jan Steen Knudsen henviste til omtale i pressen af Christian Sagilds involvering i det københavnske bycykel-projekt GoBike/Bikeshare og bemærkede, at han ikke har kunnet undlade at undre sig over, hvordan Christian Sagild har kunnet få lov til og har haft tid til at involvere sig så aktivt i etablering og opbygning af et helt nyt selskab. Han har også undret sig over oplysninger i pressen om at flere andre i Topdanmarks ledelse er involveret i virksomheden, der nu er under konkurs/rekonstruktion. Christian Sagild må have brugt megen tid på projektet, og som aktionær kan man bekymre sig om,

hvorvidt Topdanmark også har været involveret. Jan Steen Knudsen understregede, at hans spørgsmål ikke er udtryk for kritik af Topdanmark, der jo har leveret flotte resultater også i den tid, Christian Sagild har været involveret med GoBike. Jan Steen Knudsen bad bestyrelsen betrygge ham om, at sagen har været drøftet i bestyrelsen, og at bestyrelsen har sikret sig, at gældende regler har været overholdt.

Søren Thorup Sørensen slog fast, at Topdanmark ikke på nogen måde er eller har været involveret i GoBike/Bikeshare. Det er korrekt, at Christian Sagild har deltaget i projektet både som investor og via en bestyrelsespost. Som direktionsmedlem i en finansiel virksomhed må man ikke deltage i ledelsen af et andet selskab, uden at det forinden er behandlet og godkendt i bestyrelsen. I overensstemmelse med disse regler blev Christian Sagilds involvering i GoBike/Bikeshare derfor drøftet og godkendt af bestyrelsen forud for hans indtræden. Herudover er Christian Sagilds involvering med GoBike/Bikeshare en helt privat sag for Christian Sagild.

Søren Hansen opfordrede Topdanmark til ikke at komme til at behandle aktionærerne som robotter. Søren Hansen fandt det således ikke acceptabelt, hvis det ikke længere er muligt for aktionærer at få almindelig post fra Topdanmark.

Søren Thorup Sørensen oplyste, at Topdanmark prøver at møde aktionærer og kunder på de platforme, de ønsker, og som aktionær kan man derfor, hvis man ønsker det, fortsat få post på papir.

Der var ikke herudover nogen, der ønskede ordet, og formanden takkede dirigenten for god ledelse af generalforsamlingen og de fremmødte for deres deltagelse.

Dagsordenen var herefter udtømt, og generalforsamlingen blev hævet.

Som dirigent:

John Korsø Jensen

