

Topdanmarks ordinære generalforsamling

Torsdag den 24. marts 2022

Topdanmark A/S

Indkaldelse til ordinær generalforsamling i Topdanmark A/S, CVR-nr. 78 04 00 17, torsdag den 24. marts 2022, kl. 15.00. Generalforsamlingen vil blive afholdt som en fuldstændig elektronisk generalforsamling uden mulighed for fysisk fremmøde i henhold til selskabets vedtægter.

Bestyrelsen forelægger:

- I. Beretning om selskabets virksomhed i det forløbne år.
- II. Fremlæggelse af den reviderede og af bestyrelsen og direktionen underskrevne årsrapport.
- III. Godkendelse af årsrapporten samt bestemmelse om anvendelse af overskud i henhold til den godkendte årsrapport.

Bestyrelsen foreslår et samlet udbytte på kr. 34,50 pr. aktie.
- IV. Præsentation af vederlagsrapporten til vejledende afstemning.
- V. Forslag fra bestyrelsen eller aktionærerne.

Forslag fra bestyrelsen:

A. Forslag om bestyrelsens vederlag

Bestyrelsen foreslår, at bestyrelsens ordinære grundhonorar for regnskabsåret 2022 fastholdes på kr. 423.500.

Forslag fra aktionærer:

B. Forslag fra aktionær, Thomas Meinert Larsen

Thomas Meinert Larsen har fremsendt følgende forslag og argumentation:

"At TopDanmark tilslutter sig den internationale klima investor koalition "Net Zero Asset Owner Alliance"

Som aktionær og samfundsborger har jeg interesse for at TopDanmark agerer under ansvar overfor vedtagne FN beslutninger, herunder Klimaafspraken fra Paris, således at TopDanmark med rettidig omhu medvirker til at vi som

borgere får et godt liv uden accelererende klimakatastrofer.

Desværre har TopDanmark i den senest offentliggjorte WWF rundspørge fra 2020 til danske pensionselskaber fået branchens laveste score i forhold til at sikre klimahandling i investeringerne. Det er meget bekymrende for TopDanmark's omdømme. Derfor vil det være en naturlig styrkelse af TopDanmarks arbejde med at understøtte Paris-aftalen, at TopDanmark tilslutter sig Net Zero Asset Owner Alliance (NZAOA), ligesom det anbefales af WWF.

NZAOA er en international investor koalition, pt. bestående af mere end 69 institutionelle investorer med i alt 65 billioner kr. (~65.000 milliarder kr.) i samlet investeringsformue, som blev lanceret på FN's Klimatopmøde i New York den 23. september 2019. Koalitionens medlemmer tilslutter sig målsætningen om at gøre deres investeringer klimaneutrale senest i 2050, samt at arbejde for at begrænse temperaturstigningen til maksimalt 1,5°C, og at efterleve Parisaftalens Artikel 2.1c. Medlemmerne forpligter sig derudover blandt andet på en CO2-reduktion på mellem 16-29 % reduktion for sin portefølje frem mod 2025. NZAOA er en ambitiøs og holistisk koalition for institutionelle investorer, der ønsker at gå forrest på klimaområdet.

I øjeblikket er der 7 danske medlemmer af NZAOA, således Akademikerpension, P+, PensionDanmark, Danica Pension, PFA, PKA samt Lægernes Pension. NZAOA understøttes desuden af United Nations Environment Program Finance Initiative (UNEPFI) og UN Principles for Responsible Investments (UNPRI).

Kilde: <https://www.unepfi.org/net-zero-alliance/>

Alternativt bør TopDanmark tilslutte sig Paris Aligned Investment Initiative (PA II), et initiativ som på mange måder minder om NZAOA, men som er knap så forpligtende og som omfatter et færre antal investorer end NZAOA, men dog også 6 danske pensionselskaber.

Kilde: <https://www.parisalignedinvestment.org/>

Bestyrelsens kommentar til forslaget:

Bestyrelsen har stor forståelse for og er overordnet set enig i de intentioner, der ligger bag det fremsatte forslag. Bestyrelsen har således også sat fokus på klimaområdet og bæredygtighed i øvrigt ud fra et synspunkt om, at Topdanmark skal drive sin forretning bedst muligt ud fra internationalt anerkendte normer og de konventioner, som Danmark har tiltrådt. Med dette udgangspunkt arbejder Topdanmark målrettet med bæredygtighed, og det vurderes løbende, om diverse internationale sammenslutninger bidrager mærkbart til allerede igangsatte initiativer. Derfor har Topdanmark tilsluttet sig FN's Global Compact principper og støtter også aktivt Paris-aftalen foruden den danske regerings mål om 70 % reduktion af CO₂ i 2030. Topdanmark har sat som mål at blive CO₂-neutral i 2030, hvad angår drift af bygninger, firmakørsel og flyrejser.

Indenfor investeringsområdet, som forslaget vedrører, bliver der også arbejdet med klima og bæredygtighed. Det er således mange år siden, at Topdanmark stoppede med at have investeringer i producenter af fossile brændsler baseret på tjæresand og termisk kul. Samtidig er det et fastsat mål på investeringsområdet, at 20 % af livsforsikringsselskabets hensættelser i 2030 vil være i grønne investeringer. Topdanmark rapporterer om investeringernes overensstemmelse med forventningerne i et 1,5 graders scenarie i årets sustainability rapport. Endvidere redegør Topdanmark årligt for, hvorledes selskabet forholder sig til aktivt ejerskab samt rapporterer årligt om aktivt ejerskab i sustainability rapporten.

Topdanmark lancerede for to år siden et nyt pensionsprodukt - Formålspension - hvor kunderne blandt andre ting ikke har investeringer i produktion af fossilt brændsel. Topdanmark har en ambition om, at uanset hvilken produktkategori en kunde i Topdanmark Livsforsikring vælger at have sin opsparing i, så skal der altid være et relevant og konkurrencedygtigt tilbud, hvor der tages udvidede hensyn til klima, miljø, sociale forhold og god selskabsledelse.

Det er bestyrelsens vurdering, at Topdanmark indretter sine forretninger efter den verden, vi er en del af, og også i 2021 har vist en klar og markant bevægelse i den retning, som forslagsstilleren ønsker og motiverer sit forslag med. Topdanmark vil også fremadrettet understøtte arbejdet frem mod en mere klimaneutral verden. Topdanmark har også på den baggrund undersøgt både NZAOA og IIGCC's forum, Paris Aligned Investment Initiative nærmere og støtter hensigten i initiativerne, men bestyrelsen vurderer på nuværende tidspunkt, at den bedste måde at sikre klimahandling i investeringerne på er ved at fortsætte Topdanmarks allerede igangværende arbejde på området. Bestyrelsen følger naturligvis udviklingen og vil løbende vurdere og forholde sig til om og når tiden er moden for Topdanmark til at foretage nye tiltag, herunder eventuelt at tilslutte sig nye initiativer eller koalitioner. På nuværende tidspunkt er det dog bestyrelsens vurdering, at de tiltag, Topdanmark p.t. har prioriteret, er dem, der giver bedst effekt.

Bestyrelsen støtter derfor ikke forslaget.

For yderligere oplysninger om Topdanmarks resultater og indsatser henvises der til Topdanmarks Sustainability report 2021 og ESG Fact Book 2021, som kan findes på Topdanmarks hjemmeside www.Topdanmark.com → Bæredygtighed → Bæredygtighed i Topdanmark → [Rapporter](#).

Specifikt kan der henvises til følgende afsnit i Sustainability report 2021:

- Indsatser og målsætninger i forhold til klimaforandringer og CO₂-reduktion på side 39 til 40 og side 41-43
- Klimarapportering på side 69 til 72
- Indsatser og målsætninger i forhold til ansvarlige investeringer og aktivt ejerskab på side 48 til 51.

Desuden kan der henvises til Topdanmark seneste rapportering til CDP (Carbon Disclosure Project) for yderligere information om strategi og indsatser i forhold til klimaforandringer: <https://www.topdanmark.com/binaries/content/assets/corporate/investor-rapporter-og-praesentationer/cdp-rapporter/cdp-report-2020-climate-change.-published-in-2021.pdf>

VI. Valg af medlemmer til bestyrelsen.

Samtlige generalforsamlingsvalgte bestyrelsesmedlemmer er på valg.

Bestyrelsen foreslår valg af:

- A. Maria Hjorth
- B. Cristina Lage
- C. Petri Niemisvirta
- D. Morten Thorsrud
- E. Ricard Wennerklint
- F. Jens Aaløse

En nærmere beskrivelse af de enkelte bestyrelsesmedlemmer kan findes på Topdanmarks hjemmeside www.topdanmark.com → Investorer → Meddelelser → [Generalforsamling](#) og er udsendt til de aktionærer, der har anmodet om at få fremsendt indkaldelse til generalforsamlingen skriftligt.

VII. Valg af 1 statsautoriseret revisor.

Bestyrelsen foreslår genvalg af KPMG P/S i overensstemmelse med revisionsudvalgets indstilling. Revisionsudvalget er ikke blevet påvirket af tredjeparter og har ikke været underlagt nogen aftale med en tredjepart, som begrænser generalforsamlingens valg til visse revisorer eller revisionsfirmaer.

VIII. Eventuelt.

Vedtagelseskrav

Til vedtagelse af dagsordenens pkt. III, IV, VA, VB, VI og VII kræves simpelt flertal.

Afstemning vil ske efter princippet én stemme pr. aktie.

Aktiekapitalens størrelse, aktionærernes stemmeret og registreringsdato

Topdanmarks samlede aktiekapital udgør 90.000.000 kr. fordelt på 90.000.000 aktier á 1 kr. Topdanmarks beholdning af egne aktier, hvorpå der ikke kan stemmes på generalforsamlingen, udgør 1.875.430 stk. aktier. Antallet af stemmerettigheder på generalforsamlingen udgør derfor 88.124.570. Aktieudstedende pengeinstitut er Danske Bank, hvorigennem aktionærer kan udøve deres finansielle rettigheder.

Registreringsdatoen er den 17. marts 2022.

Aktionærer, der besidder aktier i selskabet på registreringsdatoen, har ret til at deltage i og stemme på generalforsamlingen. Aktionærens aktiebeholdning opgøres på registreringsdatoen på baggrund af notering af aktionærens aktier i ejerbogen samt meddelelser om ejerforhold, som selskabet har modtaget med henblik på indførelse i ejerbogen. Deltagelse er endvidere betinget af, at aktionæren rettidigt har tilmeldt sig som beskrevet nedenfor.

Tilmelding til den fuldstændig elektroniske generalforsamling

Aktionærer, der ønsker at deltage i generalforsamlingen, skal senest den 18. marts 2022 tilmelde sig til den fuldstændige elektroniske generalforsamling på www.topdanmark.com → Investorer → Investorservice → [InvestorPortalen](#) eller ved henvendelse til Euronext Securities, Nicolai Eigtvæds Gade 8, 1402 København pr. e-mail til vp_vpinvestor@euronext.com eller på Euronext Securities hjemmeside www.vp.dk/agm.

Aktionærer, der har tilmeldt sig til generalforsamlingen, modtager en bekræftelse på e-mail. E-mailen indeholder et link til generalforsamlingsportalen, samt information om selve afviklingen af den elektroniske generalforsamling, herunder oplysning om fremgangsmåden i forbindelse med den elektroniske deltagelse, og kontaktinformationer hos Euronext Securities for teknisk support før og under generalforsamlingen. Fremgangsmåden i forbindelse med elektronisk deltagelse i generalforsamlingen vil ligeledes være tilgængelig i en guide til deltagelse i generalforsamlingen på selskabets hjemmeside www.topdanmark.com → Investorer → Meddelelser → [Generalforsamling](#).

Fuldmagt og brevstemme

Aktionærer kan afgive fuldmagt. Fuldmagt kan til enhver tid tilbagekaldes. Aktionærer kan stemme skriftligt ved brev. Brevstemme kan ikke tilbagekaldes. Elektronisk fuldmagt samt brevstemme kan afgives på Topdanmarks investorportal, som findes på www.topdanmark.com → Investorer → Investorservice → [InvestorPortalen](#) eller kan afgives på Euronext Securities hjemmeside www.vp.dk/agm. Fysisk fuldmagts- og brevstemmeblanket kan downloades fra selskabets hjemmeside www.topdanmark.com → Investorer → Meddelelser → [Generalforsamling](#). Aktionærer, der ønsker at afgive fuldmagt, skal afgive denne via Topdanmarks investorportalen senest den 18. marts 2022 eller fremsende denne skriftligt til Euronext Securities, Nicolai Eigtvæds Gade 8, 1402 København eller pr. e-mail til vp_vpinvestor@euronext.com, så den er Euronext Securities i hænde senest den 18. marts 2022.

Aktionærer, der ønsker at afgive brevstemme, skal afgive denne via Topdanmarks investorportal senest den 23. marts 2022 kl. 12.00 eller fremsende denne skriftligt til Euronext Securities, Nicolai Eigtvæds Gade 8, 1402 København eller pr. e-mail til vp_vpinvestor@euronext.com, så den er Euronext Securities i hænde senest den 23. marts 2022 kl. 12.00.

Yderligere oplysninger

I de sidste tre uger før generalforsamlingen vil 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 brev, være tilgængelige på selskabets hjemmeside www.topdanmark.com → Investorer → Meddelelser → [Generalforsamling](#). Materialet kan endvidere rekvireres ved henvendelse til Topdanmarks aktieadministration.

Spørgsmål fra aktionærene

Aktionærer kan i henhold til selskabslovens § 102 stille spørgsmål til dagsordenen eller til dokumenter mv. til brug for generalforsamlingen eller til forhold, som er af betydning for bedømmelse af årsrapporten og selskabets stilling i øvrigt eller for spørgsmål, hvorom der skal træffes beslutning på generalforsamlingen. Sådanne spørgsmål kan forud for generalforsamlingen stilles ved personlig eller skriftlig henvendelse til Topdanmark A/S, Aktieadministrationen, Borupvang 4, 2750 Ballerup, tlf. 44 68 44 11, e-mail aktieadm@topdanmark.dk. Topdanmark opfordrer aktionærer, som inden generalforsamlingen ved, at de på generalforsamlingen ønsker at stille spørgsmål eller komme med indlæg, til på forhånd at fremsende sådanne spørgsmål eller indlæg til selskabet på e-mail aktieadm@topdanmark.dk.

Tekniske krav i forbindelse med afvikling af den elektroniske generalforsamling

Aktionærer, der ønsker at deltage i generalforsamlingen og som har tilmeldt sig til den fuldstændige elektroniske generalforsamling, bør inden generalforsamlingens start sikre sig, at den enhed, som aktionæren deltager i generalforsamlingen fra, opfylder nedenstående krav:

- **Browser**
Den elektroniske generalforsamling kan tilgås i såkaldte 'evergreen-browsere' på både PC/Mac, mobil og tablet/iPad. 'Evergreen-browsere' (Edge, Chrome, Firefox og Opera) er browsere, som automatisk opdaterer sig selv til nye versioner. Safari understøttes ligeledes, selvom det ikke er en evergreen-browser.

- **PC/Android**
Den elektroniske generalforsamling fungerer i browserne Edge, Chrome, Firefox og Opera.
- **Apple**
Den elektroniske generalforsamling fungerer i de fire nyeste hovedversioner af Safari-browseren på Mac, iPhone og iPad (Safari version 12, 13, 14 og 15). Hvis aktionæren har ældre Apple-udstyr, som muligvis ikke kan opdatere til en brugbar Safari-version, kan aktionæren installere en Chrome-browser og benytte denne.
- **Internetforbindelse**
Kvaliteten af transmissionen afhænger af aktionærens leverandør. Aktionæren bør som minimum have en 5-10 Mbit/s forbindelse, for at få en god transmission.

Sådan afvikles den elektroniske generalforsamling

Generalforsamlingen afvikles via generalforsamlingsportalen, som anført ovenfor under tilmelding til den elektroniske generalforsamling. Det er vigtigt, at aktionæren er logget ind på portalen for at deltage i generalforsamlingen. Her vil aktionæren kunne overvære generalforsamlingen via live streaming, skrive indlæg til dagsordenspunkterne og afgive sin stemme ved eventuelle afstemninger.

Indlæg før generalforsamlingen

Har aktionæren indlæg til de enkelte punkter på dagsordenen, opfordrer selskabet som nævnt ovenfor til, at aktionæren sender dem på forhånd, da det vil lette afviklingen på dagen for generalforsamlingen. Indlæg sendes på mail til selskabet på e-mail aktieadm@topdanmark.dk.

Overvære generalforsamlingen

Generalforsamlingen transmitteres via live streaming (webcast) i generalforsamlingsportalen. Det er vigtigt, at aktionæren er logget ind på portalen for at kunne overvære og deltage i generalforsamlingen.

Spørgsmål/Indlæg under generalforsamlingen

Efter præsentationen af hvert punkt på dagsordenen vil der som normalt være mulighed for at stille spørgsmål og komme med indlæg til forslagene. Dette vil foregå skriftligt via generalforsamlingsportalen. Der kan stilles spørgsmål og indsendes indlæg via generalforsamlingsportalen under hele generalforsamlingen. Aktionærens spørgsmål/indlæg vil blive læst op og efterfølgende besvaret mundtligt. Aktionæren skal være logget på portalen for at skrive et indlæg.

Afstemninger

Såfremt et dagsordenspunkt kommer til afstemning, vil dette tydeligt fremgå af generalforsamlingsportalen. Aktionæren skal være logget på portalen for at afgive sin stemme. Såfremt aktionæren har afgivet fuldmagt/ brevstemme forud for generalforsamlingen, vil aktionæren ikke have mulighed for at stemme på selve generalforsamlingen.

Da afstemning og kommunikation på generalforsamlingen foregår elektronisk, kan der opstå forsinkelser på de elektroniske linjer. I yderste konsekvens kan disse forsinkelser vare op til flere minutter. Selskabet påtager sig ikke ansvar for, at en aktionærs eventuelle spørgsmål, kommentarer, ændringsforslag, indlæg eller afgivne stemmer fremkommer rettidigt til at blive taget i betragtning ved det relevante dagsordenspunkt.

Webcast:

Generalforsamlingen transmitteres også direkte på Topdanmarks hjemmeside www.topdanmark.com, men det er ikke muligt herfra at deltage i den elektroniske generalforsamling. Transmissionen vil også efter generalforsamlingen kunne ses på selskabets hjemmeside.

Optagelsen vil omfatte såvel billede som lyd.

For så vidt angår indsamling og behandling af personoplysninger henvises til Information om persondatarelige forhold samt selskabets persondatapolitik, som kan findes på selskabets hjemmeside, www.topdanmark.com → Investorer → Meddelelser → [Generalforsamling](#) henholdsvis på www.topdanmark.com → Bæredygtighed → Virksomhedsledelse → Databeskyttelse → [Sådan behandler Topdanmark personoplysninger](#).

BESTYRELSEN