

## FORRETNINGSORDEN FOR REPRÆSENTANTSKABET

### VELLIV FORENINGEN

#### 1. REPRÆSENTANTSKABETS OPGAVER

- 1.1 Repræsentantskabet er foreningens øverste myndighed.
- 1.2 Repræsentantskabets opgaver fremgår af foreningens vedtægter og forretningsorden for repræsentantskabet. Endvidere skal repræsentantskabet varetage de opgaver, som i henhold til lovgivningen måtte være henlagt til foreningens øverste myndighed.
- 1.3 Repræsentantskabet vedtager foreningens overordnede strategi og vurderer en gang årligt behovet for ændringer i strategien.
- 1.4 Repræsentantskabet skal godkende køb, salg og fusion af strategiske investeringer i en enkeltvirksomhed, der akkumuleret overstiger DKK 300 mio., jf. dog afsnit 3 nedenfor. Bestemmelsen gælder ikke kapitalanbringelser i investeringsfonde eller lignende, der derefter placerer midlerne i forskellige værdipapirer eller tilsvarende.

#### 2. REPRÆSENTANTSKABETS MØDER

- 2.1 De faste punkter på dagsorden til repræsentantskabets ordinære repræsentantskabsmøde fremgår af vedtægterne.
- 2.2 Nyvalgte og afgående repræsentanters stemmeret på det ordinære repræsentantskabsmøde er reguleret i vedtægterne – uagtet heraf har både nyvalgte og afgående repræsentanter taleret under alle dagsordenspunkter på mødet.
- 2.3 I forhold til punkter om personvalg på repræsentantskabsmøderne udsendes en liste over samt CV'er med motivation for repræsentanter, der har meldt deres kandidatur til de ledige poster.
- 2.4 Materialet uploades sammen med det øvrige materiale til det ordinære repræsentantskabsmøde på repræsentantskabets dokumenthåndteringsportal. Det vil ikke fremgå af listen, om bestyrelsen har opfordret visse kandidater til at stille op. Bestyrelsen vil sammen med listen over kandidater medsende en redegørelse for de kompetencer, som det vurderes, at bestyrelsen har brug for.
- 2.5 Bestyrelsen og øvrige repræsentanter har mulighed for mundtligt at anbefale kandidater på repræsentantskabsmødet før afstemningen.
- 2.6 Over det på repræsentantskabsmødet passerede og besluttede fører foreningen en protokol, der underskrives af dirigenten, jf. vedtægternes 5.9. Protokollatet skal afspejle centrale elementer i drøftelserne, men der er ikke tale om et referat af alle kommentarer, og der angives ikke navne på enkeltrepræsentanter medmindre der udtrykkes

eksplicit ønske herom. En afskrift af protokollatet sendes til repræsentanterne senest 15 arbejdsdage efter mødets afholdelse ved at offentliggøre den på en elektronisk portal. Eventuelle bemærkninger til protokollatet skal være meddelt til sekretariatet senest 14 dage efter modtagelsen. Dirigenten meddeler eventuelle modtagne bemærkninger til protokollatet til repræsentantskabet på næstkommende repræsentantskabsmøde, hvor de protokolleres.

### **3. GOVERNANCE VEDRØRENDE VELLIV**

#### **3.1 Indledning**

- 3.1.1 Dette afsnit 3 fastlægger, hvornår bestyrelsen i Velliv Foreningen ("foreningen") kan træffe beslutning om forhold, som vedrører Velliv, Pension og Livsforsikring A/S ("**Velliv**"), og hvornår bestyrelsen i foreningen skal forelægge forholdet for repræsentantskabet.
- 3.1.2 Hvis en given beslutning vedrørende Velliv kræver repræsentantskabets godkendelse, skal foreningens bestyrelse sikre, at der afgives stemme og træffes beslutning i overensstemmelse med repræsentantskabets forudgående beslutning.
- 3.1.3 Foreningens bestyrelse skal altid udarbejde indstillinger til foreningens repræsentantskab, når repræsentantskabet skal træffe beslutning. Repræsentantskabet kan ikke af egen drift og uden forudgående indstilling fra bestyrelsen pålægge bestyrelsen at træffe en given beslutning i relation til Velliv.

#### **3.2 Beslutninger vedrørende Velliv som skal godkendes af repræsentantskabet**

- 3.2.1 Foreningens bestyrelse skal sikre, at følgende beslutninger sammen med bestyrelses indstilling til, hvordan foreningen skal afgive stemme, forelægges for og godkendes af repræsentantskabet:
- i. Valg (men ikke afsættelse) af bestyrelsesmedlemmer i Velliv, jf. nærmere nedenfor.
  - ii. Kapitalforhøjelser og –nedsættelser i Velliv (bortset fra udstedelse af fondsaktier).
  - iii. Fusion, spaltning eller likvidation af Velliv.
  - iv. Ændringer af Vellivs vedtægter (bortset fra mindre ændringer af teknisk karakter).
  - v. Godkendelse af årsrapport for Velliv.
  - vi. Beslutning af udbytte fra Velliv
  - vii. Valg og udskiftning af Vellivs revisor.
  - viii. Godkendelse af vederlagspolitik for Velliv.
  - ix. Godkendelse af honorar for bestyrelsesmedlemmer i Velliv.
  - x. Børsnotering af Velliv.
  - xi. Salg af en væsentlig forsikringsbestand i Velliv.
  - xii. Vellivs køb af andre forsikrings- og pensionsvirksomheder/selskaber, som har et forretningsomfang på mere 15 % af Vellivs forretningsomfang.
  - xiii. Foreningens salg af aktier i Velliv.
- 3.2.2 Punkt xii og xiii skal vedtages med 2/3 flertal, hvis handlen medfører en reduktion af foreningens ejerandele i Velliv, jf. foreningens vedtægters §7.

### **3.3 Valg af nomineringsudvalg og bestyrelsesmedlemmer i Velliv**

- 3.3.1 Repræsentantskabet har valgt et nomineringsudvalg, der indgår som en del af processen med at foreningen udpeger bestyrelsesmedlemmer i Velliv.
- 3.3.2 Fordelingen mellem interne og uafhængige bestyrelsesmedlemmer i Velliv er fastlagt til fire interne og fire uafhængige. Ved "Interne Velliv bestyrelsesmedlemmer" forstås bestyrelsesmedlemmer i Velliv, som er valgt af foreningen blandt medlemmerne i repræsentantskabet. Ved "Uafhængige Velliv bestyrelsesmedlemmer" forstås bestyrelsesmedlemmer i Velliv, som er valgt af foreningen, og som ikke er medlemmer af repræsentantskabet.
- 3.3.3 De af bestyrelsen indstillede Uafhængige Velliv bestyrelsesmedlemmer godkendes af repræsentantskabet som én blok.
- 3.3.4 Repræsentantskabet har fastlagt de nærmere rammer for nomineringsudvalgets arbejde i en særskilt forretningsorden.

### **3.4 Kompetencer og beslutninger vedrørende Velliv som foreningens bestyrelse har og kan træffe**

- 3.4.1 Bestyrelsen i foreningen træffer beslutning i følgende forhold, medmindre foreningens bestyrelse i det konkrete tilfælde vælger at forelægge forholdet for repræsentantskabet:
    - i. Afsættelse af bestyrelsesmedlemmer i Velliv.
    - ii. Udstedelse af fondsaktier i Velliv.
    - iii. Vedtægtsændringer af teknisk karakter.
    - iv. Beslutninger, som bestyrelsen i Velliv ville kunne træffe, men som bestyrelsen i Velliv har bedt Vellivs aktionærer om at tage stilling til (formelt eller uformelt), medmindre beslutningen omfattes af punkt 3.2.
  - 3.4.2 Uanset repræsentantskabets kompetence ifølge punkt 3.2 kan bestyrelsen i foreningen træffe beslutning på egen hånd følgende situationer:
    - i. Hvis Velliv har eller har nærliggende udsigt til at få økonomiske vanskeligheder, og hvis en given beslutning er et væsentligt element i at afværge de økonomiske vanskeligheder.
    - ii. Hvis en beslutning som på grund af sagens hastende karakter undtagelsesvist ikke kan afvente repræsentantskabets stillingtagen, uden at dette vil påføre Velliv/foreningen ikke-ubetydelig skade.
  - 3.4.3 Bestyrelsen har i konkrete situationer ret til at bortse fra en repræsentantskabsbeslutning, hvis bestyrelsen rimeligvis vurderer, at den ellers ville tilsidesætte sine pligter eller risikere at pådrage sig et ansvar.
- ### **3.5 Tilrettelæggelse af repræsentantskabsmøder i sammenhæng med Velliv**
- 3.5.1 For så vidt angår ordinære såvel som ekstraordinære generalforsamlinger i Velliv, skal bestyrelsen i foreningen sørge for at indkalde til repræsentantskabsmøde, så snart datoen for generalforsamlingen i Velliv er fastlagt, og dagsordenen herfor er kendt.

## **4. AFSTEMNINGER OG VALG**

- 4.1 Afstemninger og valg i repræsentantskabet foregår i henhold til reglerne i foreningens vedtægter.

## 5. INHABILITET

- 5.1 Et medlem af repræsentantskabet må ikke deltage i behandling af spørgsmål om aftaler mellem foreningen og medlemmet selv eller om søgsmål mod medlemmet selv. Det samme gælder spørgsmål om aftaler mellem foreningen og tredjemand eller søgsmål mod tredjemand, hvis medlemmet af repræsentantskabet har en væsentlig interesse heri.
- 5.2 Et medlem af repræsentantskabet kan endvidere ikke deltage i behandlingen af spørgsmål, hvis medlemmet deri har en interesse, som kan sidestilles med de i punkt 5.1 anførte inhabilitetstilfælde. Et medlem af repræsentantskabet skal underrette dirigenten, hvis der foreligger forhold, der kan give anledning til tvivl om medlemmets habilitet.
- 5.3 Dirigenten træffer beslutning om, hvorvidt et medlems interesse i en sag er af en sådan art, at den pågældende er udelukket fra at deltage i repræsentantskabets forhandling og afstemning om sagen. I bekræftende fald skal den pågældende under forhandling og afstemning om sagen forlade lokalet. Beslutningen meddeles repræsentantskabet forud for behandlingen af det pågældende punkt på dagsordenen på repræsentantskabsmødet. Den pågældende er ikke afskåret fra at deltage i drøftelserne om, hvorvidt den pågældende er udelukket fra at medvirke ved sagens behandling.

## 6. ÅBENHED OG FORTROLIGHED

- 6.1 Der er i udgangspunktet offentlighed om foreningens aktiviteter og oplysninger om repræsentantskabets møder deles med foreningens medlemmer og offentligheden via foreningens kommunikationsplatforme – men i en form tilpasset hensynet til fortrolighed, jf. punkt 6.2 og 6.3.
- 6.2 Undtaget fra offentlighed er oplysninger samt fysiske og elektroniske dokumenter om strategiske virksomhedstransaktioner, oplysninger knyttet til vedtægtsændringer frem til, at disse eventuelt er vedtaget, fortrolige oplysninger vedrørende Velliv, Pension og Livsforsikring A/S og de af Velliv Foreningens aktiviteter, der er omfattet af lov om finansiell virksomhed, samt øvrigt materiale og oplysninger, som bestyrelsen har valgt at mærke eller i øvrigt har tilkendegivet som værende fortroligt.
- 6.3 Hvert enkelt medlem af repræsentantskabet er ansvarlig for, at fortrolige oplysninger og materiale, som den pågældende har modtaget, ikke kommer personer i hænde uden for repræsentantskabets kreds, herunder særligt oplysninger underlagt tavshedspligten i § 117 i lov om finansiell virksomhed.
- 6.4 Forpligtelserne om fortrolighed i henhold til punkt 6.2 og 6.3 gælder fortsat, hvis et medlem udtræder af repræsentantskabet.
- 6.5 Repræsentanter kan give udtryk for deres egen holdning til foreningen og dens aktiviteter i offentligheden, så længe der ikke er tale om oplysninger, der er besluttet at holde fortroligt eller som følge af lovgivningen skal holdes fortroligt. Repræsentanters drøftelser af foreningens anliggender i offentligheden bør generelt overvejes i forhold til hensynet til at sikre muligheden for gode drøftelser på repræsentantskabsmøderne.

## 7. RAPPORTERING TIL REPRÆSENTANTSKABET

- 7.1 Repræsentantskabet modtager kvartalsmæssigt status for foreningens økonomi samt andre relevante oplysninger, herunder relevante oplysninger om Velliv. Rapporteringen foregår via e-mail eller en elektronisk portal.

## 8. KOMMUNIKATION MELLEML REPRÆSENTANTSKABET OG FORENINGEN

- 8.1 Bestyrelsen skal så vidt muligt være et medlem af repræsentantskabet behjælpelig med oplysninger om et bestemt emne eller forhold vedrørende foreningen, såfremt medlemmet skriftligt anmoder bestyrelsens formand herom. Medlemmets anmodning skal besvares inden for rimelig tid alt efter anmodningens omfang og kompleksitet. Såfremt bestyrelsen vurderer, at svaret har interesse for hele repræsentantskabet, sendes kopi til samtlige repræsentanter, eller repræsentanterne orienteres herom på det næste repræsentantskabsmøde. Kommunikation foregår via e-mail eller en elektronisk portal.

## 9. DONATIONER FRA FORENINGEN

- 9.1 Et medlem af repræsentantskabet kan ikke modtage donationer fra foreningen.

## 10. IKRAFTTRÆDEN

- 10.1 Denne forretningsorden træder i kraft den 16. november 2022. Forretningsordenen kan til enhver tid ændres af repræsentantskabet med simpel majoritet.
- 10.2 Originaleksemplet, der underskrives af dirigenten, skal til enhver tid findes i foreningens protokol. Kopi af den til enhver tid gældende forretningsorden, foreningens vedtægter og valgregulativ gøres tilgængelig digitalt eller fysisk til samtlige medlemmer af repræsentantskabet, foreningens direktion samt foreningens revisor. Alle medlemmer af repræsentantskabet skal skriftligt eller digitalt kvittere for gennemlæsning af disse dokumenter. Forretningsordenen offentliggøres herudover på foreningens hjemmeside.
- 10.3 Forretningsordenen gennemgås med passende mellemrum, dog mindst en gang om året, for at sikre, at forretningsordenen er opdateret og tilpasset foreningens behov samt lovgivningen i øvrigt.

Som vedtaget på repræsentantskabsmødet den 16. november 2022:

DocuSigned by:  
  
79722337136D496...

Anders Lavesen, dirigent