

PFA Holding A/S
Sundkrogsgade 4
2100 København Ø

Ordinær generalforsamling i PFA Pension, forsikringsaktieselskab

København

26. februar 2020

Hermed indkaldes til ordinær generalforsamling i PFA Pension, forsikringsaktieselskab, der afholdes

**torsdag den 12. marts 2020 kl. 15.30 hos
PFA Pension,
Sundkrogsgade 4, 2100 København Ø**

Dagsordenen er:

1. Aflæggelse af beretning om selskabets virksomhed i det forløbne år

Bestyrelsen foreslår, at beretningen tages til efterretning.

2. Fremlæggelse af årsrapport til godkendelse

Bestyrelsen indstiller, at årsrapporten for 2019 godkendes.

3. Beslutning om anvendelse af overskud eller dækning af tab i henhold til den godkendte årsrapport

Bestyrelsen foreslår, at der ikke udbetales udbytte, og at overskuddet henlægges til egenkapitalen.

4. Valg af bestyrelse

Bestyrelsen foreslår genvalg af Kim Graugaard, Peder Hasslev, Torben Dalby Larsen, Niels-Ulrik Moustén, Claus Oxfeldt, Laurits Rønn, Per Tønnesen, Mogens Steffensen og Helle Valentin.

De foreslåede bestyrelseskandidaters kompetencer og ledelseshverv i andre erhvervsdrivende virksomheder fremgår af årsrapport 2019.

Lasse Grønbech genopstiller ikke, og bestyrelsen indstiller Bodil Nordestgaard Ismiris (f. 1971) til nyvalg til bestyrelsen. Bodil Nordestgaard Ismiris, der er uddannet Cand.scient.pol, har været ansat hos Lederne siden 2004, fra 2011 som direktør, fra 2017 som viceadministrerende direktør og tiltræder som administrerende direktør juni 2020. Før 2004 har Bodil Nordestgaard Ismiris været konsulent hos Arthur Andersen Business Consulting og Deloitte Business Consulting

5. Valg af revision

Bestyrelsen indstiller - på baggrund af og i overensstemmelse med indstilling fra revisionsudvalget - Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab til genvalg. 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.

6. Behandling af forslag fra bestyrelsen eller aktionærerne

a) Godkendelse af revideret lønpolitik

Bestyrelsen foreslår, at der i lønpolitikken indsættes et nyt afsnit 4.7 vedrørende udbetaling af honorar for medarbejdere, der er udpeget af et selskab i PFA-koncernen til at varetage et ledelseshverv i en virksomhed uden for PFA-koncernen. Derudover foreslås en præcisering i lønpolitikens afsnit 5 vedrørende PFA's bonusmodel samt en række sproglige præciseringer og korrekturmæssige rettelser.

Bestyrelsen foreslår, at den reviderede lønpolitik godkendes. Den reviderede lønpolitik er vedlagt som [bilag 2](#).

b) Godkendelse af bestyrelsens honorar for regnskabsåret 2020

Bestyrelsen indstiller en stigning i bestyrelsens grundhonorar pr. år fra 240.000 kr. til 246.000 kr. fra 1. april 2020.

c) Godkendelse af ændrede vedtægter

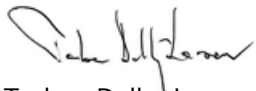
Bestyrelsen foreslår, at 70 års grænsen for bestyrelsesmedlemmer i vedtægternes pkt. 10.3 slettes blandet andet med henvisning til, at 70 års reglen er udgået af "Anbefalinger for god selskabsledelse i Danmark" og, at PFA's bestyrelsesmedlemmer fra 2020 alle er på valg hvert år (valgperiode på ét år).

Bestyrelsen foreslår, at de ændrede vedtægter godkendes. De ændrede vedtægter er vedlagt som [bilag 3](#).

7. Eventuelt

Bestyrelsesgodkendt årsrapport for 2019, udkast til ændret lønpolitik for PFA-koncernen samt udkast til ændrede vedtægter ligger til eftersyn for aktionæren på selskabets kontor fra den 26. februar 2020.

Bestyrelsen

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Torben Dalby Larsen', written over a light blue horizontal line.

Torben Dalby Larsen
Formand for bestyrelsen