



2018

REDEGØRELSE FOR VIRKSOMHEDSLEDELSE
JF. ÅRSREGNSKABSLOVENS § 107 B

Trygheds
gruppen

TryghedsGruppens selskabsledelse 2018

Denne redegørelse for TryghedsGruppens selskabsledelse er en del af TryghedsGruppens årsrapport for regnskabsåret 2018.

TryghedsGruppen er et smba (selskab med begrænset ansvar) registreret i Erhvervsstyrelsen.

TryghedsGruppen følger i al væsentlighed Komiteen for god Selskabsledelses Anbefalinger for god selskabsledelse i børsnoterede selskaber fra november 2017 (se www.corporategovernance.dk) med de tilpasninger, der naturligt følger af TryghedsGruppens særlige karakteristika. Det gælder fx, at TryghedsGruppen, som et smba, ikke har aktionærer og generalforsamling, men medlemmer og et repræsentantskab. Ligesom fx aktiestørrelser og overtagelsesforsøg ikke er en relevant

problemstilling for TryghedsGruppen grundet selskabsformen.

De gældende anbefalinger falder i fem hovedområder:

1. Selskabets kommunikation og samspil med selskabets investorer og øvrige interessenter
2. Bestyrelsens opgaver og ansvar
3. Bestyrelsens sammensætning og organisering
4. Ledelsens vederlag
5. Regnskabsaflægning, risikostyring og revision

Herunder er TryghedsGruppens selskabsledelse beskrevet inden for de fem hovedområder.

01. Selskabets dialog med medlemmer, repræsentantskabet og øvrige interessenter

Repræsentantskab og samspillet med selskabets ledelse

Repræsentantskabet er TryghedsGruppens øverste myndighed. Repræsentantskabet består af 70 medlemmer valgt af og blandt TryghedsGruppens medlemmer. Bestyrelsen og direktionen i TryghedsGruppen informerer løbende repræsentantskabet. Det sker bl.a. ved at udsende

kvartalsrapporter og orienterings-skrivelser til repræsentantskabet. Den løbende kommunikation finder bl.a. sted via digitale informations- og dialogportaler for repræsentanterne. Dette giver også repræsentanterne mulighed for at kommunikere med hinanden og selskabets ledelse.

Kvartalsrapporterne offentliggøres ikke, og TryghedsGruppen lever således ikke op til anbefalingerne for god selskabsledelse på dette punkt. Det skyldes, at der i et selskab uden aktionærer ikke vurderes at være stor interesse for kvartalsrapporter. Til gengæld udsendes jævnligt pressemeddelelser – også med økonomiske resultater.

Derudover afholdes der to gange årligt møder i de fem regionale råd om regionale uddelinger via TrygFonden. I tilknytning til disse møder er der en uformel dialog mellem direktionen og repræsentantskabet.

Repræsentantskabsmøder og fuldmagter

TryghedsGruppen har ikke generalforsamling, men repræsentantskabs-

møder. Repræsentantskabsmøderne udgør et centralt omdrejningspunkt for arbejdet i repræsentantskabet og for samarbejdet mellem repræsentantskab, bestyrelse og direktion.

Repræsentantskabsmedlemmerne mod- tager forud for repræsentantskabsmødet grundig information om selskabets forhold, ligesom der på møderne er dialog og debat om de temaer, der er til beslutning.

Hvert år afholdes det ordinære repræsentantskabsmøde om foråret og yderligere ét repræsentantskabsmøde om efteråret. Hvert andet år afholdes desuden en konference i forbindelse med efterårsmødet.

Der indkaldes til ekstraordinære repræsentantskabsmøder efter behov. Direktionen deltager i repræsentantskabsmøderne.

Hvis en repræsentant er forhindret i at deltage i et repræsentantskabsmøde, kan vedkommende give fuldmagt til at stemme til en anden repræsentant eller bestyrelsen.

Samspillet med interessenter

TryghedsGruppens eksterne interessentkreds omfatter først og fremmest medlemmerne, der vælger repræsentantskabet.

Medlemmerne er de til enhver tid værende danske forsikringstagere i Tryg Forsikring A/S. Medlemmerne har mulighed for indflydelse på TryghedsGruppen og TrygFondens strategi og udvikling ved at stille op og/eller stemme til repræsentantskabsvalgene. Hvert år afholdes på skift valg i én af landets fem regioner.

Det særlige forhold til medlemmerne udtrykkes primært gennem det repræsentative medlemsdemokrati. Herudover gennemførte repræsentantskabet i 2015 en vedtægtsændring, således at repræsentantskabet kan beslutte at udbetale en kontant medlemsbonus til medlemmerne i år, hvor der er gode økonomiske resultater i TryghedsGruppen. Der er udbetalt medlemsbonus i både 2016, 2017 og 2018.

TryghedsGruppens repræsentantskab har derudover i 2016 vedtaget en

medlemsstrategi, der bl.a. indeholder målsætninger om, at medlemmerne skal have øget kendskab til medlemskabet og dets medfølgende rettigheder.

Bestyrelsen og repræsentantskabet har i 2017 nedsat en arbejdsgruppe bestående af fem repræsentantskabsmedlemmer og tre bestyrelsesmedlemmer, der skal arbejde med udviklingen af medlemsstrategien.

Læs mere om medlemsstrategien på www.tryghedsgruppen.dk

Medlemmernes interesser varetages desuden ved TryghedsGruppens indflydelse som hovedaktionær i forsikringsvirksomheden Tryg.

Mindst halvdelen af Trygs bestyrelse skal være uafhængige af TryghedsGruppen. Siden Trygs generalforsamling i foråret 2018 har tre udaf otte generalforsamlingsvalgte medlemmer af Trygs bestyrelse også sæde i TryghedsGruppens bestyrelse. TryghedsGruppens bestyrelsesformand var indtil foråret 2018 tillige automatisk formand for Tryg. Siden

har Trygs bestyrelse konstitueret sig frit med udgangspunkt i bestyrelsens kompetencer og erfaring.

Et stærkt forsikringsselskab – også på langt sigt – er i forsikringstagernes interesse. Derfor er det vigtigt, at Tryg drives som et effektivt selskab, der er fuldt konkurrencedygtigt med andre aktører i markedet. Foruden en række økonomiske mål har Tryg således også et ambitiøst mål om at have de mest tilfredse kunder.

TryghedsGruppens eksterne interessentkreds omfatter alle danskere, fordi TrygFondens almennyttige aktiviteter retter sig bredt mod det danske samfund. Som følge heraf har TryghedsGruppen også en stor berøringsflade med offentlige institutioner og interesseorganisationer. Derfor kommunikerer TryghedsGruppen bredt om sine aktiviteter, se nedenfor.

TryghedsGruppens bestyrelse har vedtaget en skattepolitik.

Via selskabets investeringsportefølje er der desuden en række finansielle og

kommercielle aktører i TryghedsGruppens interessentkreds.

Kommunikation fra Trygheds-Gruppen

I TryghedsGruppen lægges vægt på at kommunikere åbent og bredt om selskabets aktiviteter. Dette er blevet beskrevet i selskabets åbenhedspolitik.

TryghedsGruppen gør som udgangspunkt alle relevante informationer tilgængelige for offentligheden. I visse sager kan der dog være særlige hensyn til fortrolighed. Det gælder eksempelvis i sager af strategisk, finansiell, juridisk eller personlig karakter.

TryghedsGruppen kommunikerer til medlemmerne og offentligheden via en bred vifte af kommunikationskanaler, fx via et nyhedsbrev, som alle repræsentanter og rigtigt mange medlemmer modtager. TryghedsGruppen har på sin hjemmeside fokus på at give medlemmerne og offentligheden i øvrigt en bred indsigt i selskabets aktiviteter. TryghedsGruppen er åben for dialog og er bl.a. derfor også på en række sociale platforme.

Pressen har mulighed for at deltage under de første tre punkter på de ordinære repræsentantskabsmøder, og der udsendes pressemeddelelser om alle større beslutninger.

For de almennyttige aktiviteter i regi af TrygFonden er der en separat hjemmeside. Der kommunikeres aktivt om de almennyttige aktiviteter i bl.a. trykte medier og på sociale medier, ligesom der i forbindelse med nogle projekter gennemføres kampagneaktiviteter.

TryghedsGruppen udarbejder en konsolideret årsrapport, som offentliggøres på hjemmesiden.

Når TryghedsGruppen afholder valg tilskrives medlemmerne pr. brev eller eBoks. Medlemmerne kan stemme enten med en stemmeseddel eller digitalt. På hjemmesiden gives yderligere information om TryghedsGruppen, valget og de enkelte kandidater.

Valget ledes af en valgbestyrelse bestående af tre repræsentantskabsmedlemmer, der er valgt af repræsentantskabet. I 2018 blev der afholdt valg

i Region Midtjylland. I alt 38 kandidater stillede op til de 16 pladser, hvoraf otte blev besat af nye repræsentanter. Flere end 30.000 medlemmer afgav deres stemme, svarende til en stemmeprocent på 14,2 (excl. produktforsikringer).

Ved repræsentantskabsvalget i Region Nordjylland i januar/februar 2019 var der 20 kandidater, der stillede op til de otte pladser. Stemmeprocenten var 14,8 (excl. produktforsikringer).

02. Bestyrelsens opgaver og ansvar

Bestyrelsen forestår den overordnede ledelse af selskabet

Bestyrelsen løser sine opgaver bl.a. med udgangspunkt i en løbende regnskabs- og budgetopfølgning og ved en regelmæssig og systematisk drøftelse af selskabets strategi og politikker inden for hovedområderne investering, demokrati og medlemmer samt de uddelende aktiviteter. Bestyrelsen sikrer sig, at de nødvendige kompetencer og finansielle ressourcer er til stede i organisationen og fører kontrol med disse.

Bestyrelsens arbejde er fastlagt i en forretningsorden, som konkretiserer arbejdet, herunder formandens og formandskabets særlige opgaver. Forretningsordenen inkluderer også direktionen og fastlægger overordnede krav og retningslinjer for direktionen. Forretningsordenen gennemgås én gang årligt på et bestyrelsesmøde.

Bestyrelsen har "egen tid" på dagsordenen på hvert bestyrelsesmøde. Bestyrelsen har her mulighed for at drøfte samarbejdet med direktion og ledelse, samt egne forhold og internt samarbejde.

Det fremgår af forretningsordenen for bestyrelse og direktion, at bestyrelsesmedlemmer ikke må udføre hverv for selskabet, der ikke er en naturlig del af hvervet som bestyrelsesmedlem, bortset fra enkeltstående opgaver, som den pågældende bliver anmodet om at udføre af og for bestyrelsen.

I 2018 holdt bestyrelsen seks bestyrelsesmøder samt et strategiseminar. Derudover havde bestyrelsen en række sager i skriftlig behandling. På strate-

giseminaret forholder bestyrelsen sig til selskabets overordnede strategi samt værdiskabelsen i selskabet.

Bestyrelsen fastlægger et årshjul. Årshjulet indeholder de punkter, der som minimum skal behandles på bestyrelsesmøderne, og som er væsentlige for TryghedsGruppen. Hermed sikres det, at bestyrelsen over året kommer igennem alle relevante emner. Bestyrelsen forventer at holde syv ordinære møder i 2019 samt et strategiseminar og mødes derudover efter behov.

Bestyrelsen udøver efter selskabets vedtægter stemmeretten på selskabets aktiebesiddelser.

For så vidt angår selskabets samfundsansvar, henvises til selskabets CSR politik på www.tryghedsgruppen.dk.

03. Bestyrelsens sammensætning og organisering

Ifølge vedtægterne kan TryghedsGruppens bestyrelse bestå af mellem seks og ti medlemmer valgt af og blandt repræsentantskabet. Bestyrelsen består

aktuelt af otte medlemmer. Bestyrelsesmedlemmerne er uafhængige.

I relation til selskabets forskelligartede aktiviteter finder bestyrelsen, at otte bestyrelsesmedlemmer er passende i forhold til at dække de kompetencer, som ledelsen af selskabet kræver.

For så vidt angår sammensætningen af bestyrelsen og de enkelte medlemmers kompetencer henvises til afsnittet om bestyrelse og direktion i årsrapporten. Bestyrelsen arbejder på at skabe yderligere transparens herom samt at synliggøre den optimale kompetencesammensætning for bestyrelsen. Dette pågår i samspil med repræsentantskabet, da repræsentantskabet vælger bestyrelsen af sin midte. Dette kan også bidrage til, at potentielle bestyrelsesmedlemmer bedre kan vurdere, hvor meget tid det er nødvendigt at bruge på det pågældende hverv.

I sin indstilling af kandidater til bestyrelsen søger bestyrelsen at tilgodese behov for fornyelse og mangfoldighed, idet bestyrelsen dog lægger hovedvægten på at finde kandidater med de nødven-

dige kompetencer og kvalifikationer. Bestyrelsen skal finde kandidaterne til bestyrelsen blandt de profiler, der er i repræsentantskabet. Med indstillingen af kandidater til bestyrelsen til det ordinære repræsentantskabsmøde vedlægges CV'er med fokus på ledelseshverv og kompetencer.

For de valgte bestyrelsesmedlemmer fremgår af ledelsesberetningen stilling, alder, køn uddannelse, tidspunkt for indtrædelse i bestyrelsen, øvrige ledelseshverv samt aktiebeholdning i Tryg A/S. Medlemmernes deltagelse i bestyrelses- og udvalgsmøder fremgår ikke, da det ikke er blevet vurderet som relevant indikator for at belyse bestyrelsesmedlemmernes værdiskabelse for selskabet.

Selskabets direktører kan ikke være medlemmer af repræsentantskabet og kan ikke vælges til repræsentantskabet i de første fem år efter deres fratrædelse. De kan derfor heller ikke vælges til bestyrelsen.

TryghedsGruppen har ikke en politik for mangfoldighed, men forholder sig

løbende til blandt andet den kønsmæssige sammensætning i ledelseslagene, se også bilag om CSR. Baggrunden er, at repræsentantskab og bestyrelse er valgt af henholdsvis medlemmer og repræsentantskab. For de ansatte gælder, at der er tale om en relativt lille organisation, som gør det vanskeligt at analysere mangfoldighed.

Som smba er TryghedsGruppen ikke omfattet af lovgivningen om medarbejderrepræsentation i bestyrelsen.

Et bestyrelsesmedlem vælges for to år ad gangen, og ca. halvdelen af bestyrelsesmedlemmerne er på valg hvert år. Dette bidrager til kontinuitet i bestyrelsen, hvilket er baggrunden for ikke at følge anbefalingerne for god selskabsledelse om, at bestyrelsen er på valg hvert år.

Genvalg kan finde sted. Dog skal et bestyrelsesmedlem fratræde, hvis den pågældende i alt har fungeret som bestyrelsesmedlem i 12 år.

Et bestyrelsesmedlem modtager ved sin indtræden i bestyrelsen en skriftlig og mundtlig introduktion til selskabet.

Bestyrelsen vælger efter hvert ordinært repræsentantskabsmøde en formand og op til to næstformænd, der udgør selskabets formandskab. Arbejds- og opgavebeskrivelse for formandskabet fremgår af bestyrelsens forretningsorden. Formandskabet tilrettelægger sammen med selskabets direktion bestyrelsesmøderne.

Bestyrelsen har nedsat et vederlagsudvalg, der består af bestyrelsens formandskab med bestyrelsesformanden som formand. Idet alle bestyrelsesmedlemmerne er uafhængige, er medlemmerne af vederlagsudvalget også uafhængige.

Endvidere har bestyrelsen nedsat et bevillingsudvalg for behandling af TrygFondens landsdækkende donationer på under 5 mio. DKK. Bevillingsudvalget består af tre bestyrelsesmedlemmer, hvoraf det ene er en af bestyrelsens næstformænd, samt tre medlemmer af repræsentantskabet. De tre medlemmer af repræsentantskabet vælges for en toårig periode på det ordinære repræ-

sentantskabsmøde i foråret. Der er ikke kommissorier for ledelsesudvalgene, så sådanne er ikke tilgængelige på hjemmesiden. Arbejdet i bevillingsudvalget er nærmere beskrevet i en forretningsorden for bevillingsudvalget. Udvalgssammensætningen fremgår af årsrapporten, der er tilgængelig på hjemmesiden.

Bestyrelsen har ikke nedsat revisions- eller nomineringsudvalg og følger dermed ikke anbefalingerne for god selskabsledelse for så vidt angår revisionsudvalget. Bestyrelsen har imidlertid vurderet, at revisions og nomineringsudvalgenes funktioner mest hensigtsmæssigt varetages af den samlede bestyrelse.

TryghedsGruppen er ikke underlagt reglerne om intern revision, og bestyrelsen har vurderet, at der givet TryghedsGruppens størrelse m.v. ikke er behov for intern revision.

I forbindelse med TrygFondens arbejde på forskningsområdet rådfører bestyrelsen sig med TrygFondens Rådgivende Forskningsudvalg, hvor det er relevant.

Bestyrelsen gennemfører i udgangspunktet en årlig selvevaluering af det enkelte medlems og den samlede bestyrelse arbejde samt en evaluering af arbejdet i direktionen og effektiviteten i samarbejdet mellem bestyrelsen og direktionen.

Evalueringen gennemføres som udgangspunkt med ekstern bistand hvert andet år. Der pågår p.t. et arbejde med at klargøre den optimale kompetencesammensætning i bestyrelsen. Der er derfor ikke gennemført en evaluering i 2018. I forbindelse med det nævnte arbejde vil der også blive set på indholdet i bestyrelsesevalueringen, herunder en vurdering af, hvad der anses som et rimeligt niveau for øvrige ledeshverv. Ligesom de overordnede konklusioner fremover vil kunne indgå i ledelsesberetningen.

Der er tiltrådt ny administrerende direktør i 2019. I den forbindelse vil blive fastlagt en procedure, hvor samarbejdet mellem direktion og bestyrelse årligt evalueres ved en formaliseret dialog mellem bestyrelsesformanden og den administrerende direktør.

04. Ledelsens vederlag

Selskabet har fastsat en lønpolitik.

TryghedsGruppens bestyrelsesmedlemmer modtager et fast årligt pristalsreguleret honorar på 200.000 DKK i 2015-priser.

Næstformændene modtager 350.000 DKK i 2015-priser og formanden 500.000 DKK i 2015-priser. Bestyrelsen modtager ikke bonus eller aktieoptioner og deltager ikke i nogen fratrædelsesordninger.

Ændringer i bestyrelsens vederlag skal godkendes af repræsentantskabet. På den baggrund redegøres der ikke for vederlagspolitikken på det ordinære repræsentantskabsmøde – med mindre der foreslås ændringer.

Selskabet udarbejder ikke en vederlagsrapport og følger således ikke anbefalingerne for god selskabsledelse på dette punkt. Det skyldes, at selskabet netop har haft udskiftning i direktionen, hvorfor en vederlagsrapport ikke vil give stor indsigt. Det planlægges, at der vedtages en vederlagspolitik i 2020, og der vil blive afrap-

porteret i form af en vederlagsrapport i relation hertil fra 2021.

For oplysninger om direktionens vederlag henvises til note 21 i moderselskabets årsregnskab.

05. Regnskabsaflæggelse, risikostyring og revision

Regnskabsaflæggelse

TryghedsGruppen udarbejder en årsrapport opstillet efter International Financial Reporting Standards (IFRS). Efter hvert kvartal udarbejdes der en fyldig økonomirapport og uden for kvartalsmånederne en mindre økonomirapport til bestyrelsen. Derudover udarbejdes en kvartalsrapport til repræsentantskabet.

Risikostyring

For så vidt angår risikostyring, henvises der til afsnittet Balanceret investeringsstrategi i selskabets årsrapport og note 12 til moderselskabets årsregnskab.

Whistleblower-ordning

Medarbejderne i TryghedsGruppen

har grundet selskabets størrelse let adgang til at kontakte selskabets direktion og bestyrelse, og selskabet har derfor ikke etableret en formel whistleblower-ordning.

Revision

Revisionsaftalen, herunder aftale om honorar, indgås mellem selskabet og revisor, og bestyrelsens formandskab mødes årligt med revisor.

Bestyrelsen får minimum én gang årligt forelagt protokollater fra selskabets revisor.