VEDTÆGTER

for

Danica Pension, Livsforsikringsaktieselskab
(CVR nr. 24 25 61 46)

----ooOoo----

1.1. Selskabets navn er Danica Pension, Livsforsikringsaktieselskab.

1.2. Selskabet driver tillige virksomhed under følgende binavne:

- A/S Dansk Folkeforsikringsanstalt (Danica Pension, Livsforsikringsaktieselskab)
- Forsikrings-aktieselskabet Skandianavia-Liv (Danica Pension, Livsforsikringsaktieselskab)
- Forsikringsaktieselskabet Nye Danske Liv (Danica Pension, Livsforsikringsaktieselskab)
- Danica B I, Livsforsikringsaktieselskab (Danica Pension, Livsforsikringsaktieselskab)
- Statsanstalten for Livsforsikring A/S (Danica Pension, Livsforsikringsaktieselskab)
- Statsanstalten for Livsforsikring II A/S (Danica Pension, Livsforsikringsaktieselskab)
- Danica Liv, Livsforsikringsaktieselskab (Danica Pension, Livsforsikringsaktieselskab)
- Danske Insurance Life Insurance A/S (Danica Pension, Livsforsikringsaktieselskab)
- Danske Pension, Forsikringsaktieselskab (Danica Pension, Livsforsikringsaktieselskab)
- Danske Liv & Pension, Forsikringsaktieselskab (Danica Pension, Livsforsikringsaktieselskab)
- Danske Forsikring Liv, Forsikringsaktieselskab (Danica Pension, Livsforsikringsaktieselskab)
- Danica Pension III, Livsforsikringsaktieselskab (Danica Pension, Livsforsikringsaktieselskab)
- BG Pension, Livsforsikringsaktieselskab (Danica Pension, Livsforsikringsaktieselskab)
- Danica Liv & Pension, Livsforsikringsaktieselskab (Danica Pension, Livsforsikringsaktieselskab)
- Danica B II, Livsforsikringsaktieselskab (Danica Pension, Livsforsikringsaktieselskab)
- Danica Liv I, Livsforsikringsaktieselskab (Danica Pension, Livsforsikringsaktieselskab)
- Danica Pension IV, Livsforsikringsaktieselskab (Danica Pension, Livsforsikringsaktieselskab)

- Danica Pension II, Livsforsikringsaktieselskab (Danica Pension, Livsforsikringsaktieselskab)
- Liva Invest, Livsforsikringsaktieselskab (Danica Pension, Livsforsikringsaktieselskab)
- Danica Liv Invest, Livsforsikringsaktieselskab (Danica Pension, Livsforsikringsaktieselskab)
- Livsforsikringsselskabet Dan-alliance A/S (Danica Pension, Livsforsikringsaktieselskab)
- Danica Pension Invest, Livsforsikringsaktieselskab (Danica Pension, Livsforsikringsaktieselskab)
- Danica Sundhedssikring, Livsforsikringsaktieselskab (Danica Pension, Livsforsikringsaktieselskab)
- Nova Danica, Livsforsikringsaktieselskab (Danica Pension, Livsforsikringsaktieselskab)
- Livsforsikringsselskabet Dan-liv A/S (Danica Pension, Livsforsikringsaktieselskab)
- Livsforsikringsselskabet Danica A/S (Danica Pension, Livsforsikringsaktieselskab)
- Dan-Liv, Livsforsikringsaktieselskab (Danica Pension, Livsforsikringsaktieselskab)
- Danica B III, Livsforsikringsaktieselskab (Danica Pension, Livsforsikringsaktieselskab)
- Danica Liv III, Livsforsikringsaktieselskab (Danica Pension, Livsforsikringsaktieselskab)
- Danica Pension I, Livsforsikringsaktieselskab (Danica Pension, Livsforsikringsaktieselskab)

Indtil udgangen af 1995 har selskabet også drevet virksomhed under binavnet Statsanstalten for Livsforsikring II A/S (Danica Liv, Livsforsikrings-aktieselskab), jfr. lov nr. 251 af 25. april 1990 § 1, stk. 3.

1.3. Selskabets hjemsted er Københavns kommune.

§ 2.

2.1. Selskabets formål er at drive livsforsikringsvirksomhed, skadesforsikrings-virksomhed indenfor skadesforsikringsklasserne 1 og 2 samt dermed direkte forbundne forretninger. I selskabet kan tegnes alle arter af syge- og ulykkesforsikringer samt livs- og pensionsforsikringer og hertil knyttede personforsikringer, ligesom selskabet kan overtage de nævnte arter af forsikringer i genforsikring.

§ 3.

3.1. Selskabets aktiekapital udgør 1.100 mio. kr., fordelt i aktier á 100,- kr. og multipla heraf.

3.2. Aktiekapitalen er fuldt indbetalt.

3.3. Aktierne skal lyde på navn og skal noteres i selskabets aktiebog. Aktierne er ikke omsætningspapirer, hvorom de skal bære utvetydig og iøjefaldende påtegning.

3.4. Ingen aktie har særlige rettigheder. Ingen aktionær er forpligtet til at lade selskabet eller andre indløse sine aktier helt eller delvis.

3.5. Enhver overgang af aktier kræver bestyrelsens godkendelse af såvel den nye ejer som af overgangsvilkårene. Bortset herfra gælder ingen indskrænkninger i aktiernes omsættelighed.

3.6. Bortkomne aktier kan mortificeres uden dom efter lovgivningens til enhver tid herom gældende regler.

3.7. Det årlige udbytte tilsendes aktionærerne på den til aktiebogen opgivne adresse umiddelbart efter den ordinære generalforsamling. Udbytte, der ikke er hævet tre år efter forfaldsdagen, tilfalder selskabet. De samlede udlodninger og udbyttebetalinger til aktionærerne i de første ti år efter selskabets stiftelse må ikke overstige den til enhver tid værende indbetalte nominelle aktiekapital.

§ 4.

4.1. Generalforsamlinger afholdes på hjemstedet eller på et andet sted i Storkøbenhavn.

4.2. Ordinær generalforsamling afholdes senest fem måneder efter udløbet af hvert regnskabsår.

4.3. Ekstraordinær generalforsamling skal afholdes, når bestyrelsen, en revisor eller en generalforsamling finder det hensigtsmæssigt. Ekstraordinær generalforsamling skal indkaldes inden 2 uger, når det til behandling af et bestemt angivet emne skriftligt forlanges af aktionærer, der ejer mindst 5 procent af aktiekapitalen.

4.4. Generalforsamlinger indkaldes af bestyrelsen ved brev til aktionærerne på den til aktiebogen opgivne adresse senest 2 uger og tidligst 4 uger før

generalforsamlingen. I indkaldelsen skal angives, hvilke anliggender der skal behandles på generalforsamlingen, og såfremt forslag til vedtægtsændringer skal behandles på generalforsamlingen, skal forslagets fulde ordlyd angives i indkaldelsen.

4.5. Aktionærers forslag til emner til behandling på generalforsamlingen skal fremsættes skriftligt overfor bestyrelsen. Modtages forslaget senest 6 uger før den ordinære generalforsamling skal afholdes, har aktionæren ret til at få emnet optaget på dagsordenen. Modtages forslaget senere end 6 uger før den ordinære generalforsamlings afholdelse, afgør bestyrelsen, om forslaget er fremsat i så god tid, at emnet kan optages på dagsordenen.

4.6 Senest 14 dage før generalforsamlingen skal dagsordenen og de fuldstændige forslag samt for den ordinære generalforsamlings vedkommende tillige koncernårsregnskab og årsregnskabet med revisionspåtegning og årsberetning fremlægges til eftersyn for aktionærerne på selskabets kontor.

4.7. Meddelelse om indkaldelsen skal gives selskabets, henholdsvis koncernens medarbejdere, dersom disse har afgivet meddelelse til bestyrelsen efter selskabslovens § 142, stk. 1, 2 pkt.

§ 5.

5.1. På den ordinære generalforsamling skal årsregnskabet og eventuelt koncern-regnskab med revisionspåtegning og årsberetning fremlægges og følgende foretages:

1) Aflæggelse af beretning om selskabets virksomhed.

2) Forelæggelse til godkendelse af årsregnskabet og meddelelse af decharge for bestyrelse og direktion.

3) Forelæggelse af forslag om anvendelse af overskud herunder fastsættelse af udbytte, jfr. § 3.7, eller forslag til dækning af tab i henhold til det godkendte årsregnskab.

4) Valg af medlemmer til bestyrelsen.

5) Valg af revision.

5.2. Bestyrelsen er bemyndiget til indtil videre at træffe beslutning om uddeling af ekstraordinært udbytte i overensstemmelse med selskabslovens regler.

§ 6.

6.1. En af bestyrelsen valgt dirigent leder forhandlingerne på generalforsamlingen og afgør alle spørgsmål vedrørende sagernes behandlingsmåde, stemmeafgivning og dennes resultat.

§ 7.

7.1. Enhver aktionær er berettiget til at deltage i generalforsamlingen under henvisning til stedfunden notering af sine aktier.

7.2. Hvert aktiebeløb på 100,- kr. giver én stemme.

7.3. På generalforsamlingen kan beslutning kun tages om de forslag, der har været optaget på dagsordenen.

7.4. De på generalforsamlingen behandlede anliggender afgøres ved simpelt stemmeflertal, medmindre lovgivningen eller disse vedtægter foreskriver særlige regler om repræsentation og majoritet eller tilslutning fra det af Finansministeren udpegede medlem af bestyrelsen.

7.5. Beslutning om de i § 8 angivne spørgsmål kan ikke vedtages på generalforsamlingen uden tilslutning fra det af Finansministeren udpegede medlem af bestyrelsen.

7.6. Over det på generalforsamlingen passerede indføres beretning i selskabets forhandlingsprotokol, der underskrives af dirigenten og bestyrelsens formand.

§ 8.

8.1. Afgørelse om følgende spørgsmål kan ikke træffes uden tilslutning fra det af Finansministeren udpegede medlem af bestyrelsen:

1. udlodning eller udbyttebetaling, der overstiger det i § 3.7. fastsatte,

2. overdragelse af selskabets forsikringsbestand eller en del af denne,

3. overdragelse eller anden overgang af aktier i selskabet,

4. selskabets fusion med et andet selskab,

5. opløsning af selskabet ved likvidation,

6. ophævelse eller ændring af vedtægternes § 3.7, § 7.4, § 7.5 og § 8.

§ 9.

9.1. Til selskabets bestyrelse vælger generalforsamlingen mindst tre og højst ti medlemmer. De generalforsamlingsvalgte bestyrelsesmedlemmer afgår på hvert års ordinære generalforsamling, men kan genvælges.

9.2. Bestyrelsen vælger af sin midte en formand og kan vælge en næstformand, der i formandens fravær i enhver henseende træder i formandens sted.

9.3. Ét medlem af bestyrelsen udpeges af Finansministeren i henhold til lov om privatisering af Statsanstalten for Livsforsikring.

9.4. De i bestyrelsen behandlede anliggender afgøres ved simpelt stemmeflertal. I tilfælde af stemmelighed gør formandens eller i dennes fravær næstformandens stemme udslaget. I øvrigt træffer bestyrelsen ved en forretningsorden nærmere bestemmelse om udførelsen af sit hverv.

9.5. Over det på bestyrelsesmøderne passerede indføres beretning i selskabets forhandlingsprotokol, der underskrives af samtlige bestyrelsesmedlemmer.

9.6. Bestyrelsesmedlemmerne oppebærer et årligt honorar, hvis størrelse fastsættes i årsregnskabet for det pågældende år.

9.7. Bestyrelsen ansætter en direktion bestående af mindst én og højst fem direktører.

9.8. Bestyrelsen kan meddele prokura enten i forening med et medlem af direktionen eller to i forening.

§ 10.

10.1. Selskabet tegnes

1. af den samlede bestyrelse, eller

2. af bestyrelsens formand eller næstformand i forening med et andet medlem af bestyrelsen eller med en direktør, eller

3. af to medlemmer af direktionen i forening.

§ 11.

11.1. Revision foretages af en eller flere statsautoriserede revisorer.

11.2. Revisionen vælges af generalforsamlingen for tiden indtil afslutningen af næste ordinære generalforsamling.

§ 12.

12.1. Selskabets regnskabsår er kalenderåret.

§ 13.

13.1. Selskabet kan foretage henlæggelser til en sikkerhedsfond. Midler, der er henlagt til sikkerhedsfonden, kan ikke fraføres denne. Sikkerhedsfondens midler kan dog efter tilladelse fra Finanstilsynet anvendes til dækning af tab ved afvikling af de forsikringsmæssige forpligtelser eller på anden måde til fordel for de forsikrede.

13.2. De til dækning af livsforsikringshensættelserne afsatte midler skal anbringes i overensstemmelse med reglerne i lov om forsikringsvirksomhed.

13.3. Bestyrelsen og direktionen er forpligtet til at anbringe selskabets kapital på en hensigtsmæssig og for forsikringstagerne tjenlig måde, således at selskabet til enhver tid kan opfylde sine forpligtelser.

§ 14.

14.1. Årsregnskabet og eventuelt koncernregnskab skal opstilles på overskuelig måde i overensstemmelse med lovgivningen og skal give et retvisende billede af henholdsvis selskabets og koncernens aktiver og passiver, den økonomiske stilling samt resultatet.

14.2. Af årets overskud udbetales til aktionærerne det udbytte, som generalforsamlingen måtte bestemme, idet udbytte til aktionærerne ikke må overstige, hvad der er forsvarligt under hensyn til selskabets og eventuelt koncernens økonomiske stilling, jfr. i øvrigt § 3.7. Et eventuelt resterende overskud anvendes til henlæggelser til selskabets fonds eller overføres alt efter bestemmelse på den ordinære generalforsamling.

Disse vedtægter er senest vedtaget på selskabets ordinære generalforsamling den 11. marts 2013.

----ooOoo----