

**Referat fra ordinær generalforsamling i
Danske Andelskassers Bank A/S, CVR. nr. 31 84 32 19
Onsdag den 28. april 2021 kl. 17:00
Afholdt elektronisk**

Bestyrelsesformand Anders Howalt-Hestbech bød velkommen til generalforsamlingen og fortalte kort om, hvordan generalforsamlingen ville foregå, idet den blev afviklet elektronisk.

For generalforsamlingen forelå følgende dagsorden, som blev gennemgået og læst op.

Dagsorden for den ordinære generalforsamling:

1. Valg af dirigent
2. Bestyrelsens beretning om bankens virksomhed i det forløbne år
3. Fremlæggelse af årsberetning og årsregnskab med revisionspåtegning til godkendelse
4. Beslutning om anvendelse af overskud eller dækning af tab i henhold til det godkendte regnskab
5. Fremlæggelse af vederlagsrapport til vejledende afstemning
6. Beslutning om vederlag
7. Godkendelse af bankens lønpolitik
8. Valg af bestyrelsesmedlemmer
9. Valg af revisor
10. Behandling af forslag fra bestyrelse eller aktionærer
11. Eventuelt

Ad 1. Valg af dirigent

Bestyrelsesformand Anders Howalt-Hestbech foreslog, på vegne af bestyrelsen, advokat Michael Vilhelm Nielsen fra Moalem Weitemeyer Advokatpartnerskab som dirigent. Der var ingen modkandidater, hvorefter Michael Vilhelm Nielsen ansås som valgt til dirigent.

Dirigenten takkede for valget.

Dirigenten startede med en konstatering af, om generalforsamlingen var lovligt indvarslet, jf. vedtægternes § 11, stk. 1 og § 12 og oplyste, at generalforsamlingen var indvarslet ved selskabsmeddelelse den 30. marts 2021 kl. 13:23, elektronisk indkaldelse udsendt pr. mail fra VP Investor Services den 31. marts 2021 kl. 08:36 til de aktionærer, der har fremsat begæring herom til ejerbogen, ved brev den 31. marts 2021 udsendt med quickpost til de aktionærer, der har fremsat anmodning herom samt ved annoncering i Jyllands-Posten den 31. marts 2021. Herudover var generalforsamlingen korrekt annonceret med tilhørende bilag på bankens

hjemmeside den 31. marts 2021. Dirigenten bekræftede at have modtaget kopi af alle indkaldelser samt annonce og postindleveringskvittering.

På dette grundlag konstaterede dirigenten, jf. vedtægterne og de relevante bestemmelser i Selskabsloven, at generalforsamlingen var lovligt indvarslet og beslutningsdygtig, og der fremkom ikke indsigelser herimod.

Dirigenten konstaterede herefter, at der var registreret 18 adgangskort med stemmeret og 30 adgangskort uden stemmeret – eller i alt 48 adgangskort samt at den samlede aktiekapital i banken udgør DKK. 371.824.624, fordelt på aktier af DKK 2,00 eller multipla heraf. Efter reduktion for egne aktier udgør aktiekapitalen DKK 371.222.378. Dette svarer til i alt 185.611.189 stemmer efter reduktion for egne aktier.

Heraf var DKK 307.145.954 repræsenteret på generalforsamlingen svarende til 153.572.977 stemmer. Dette svarer til, at 82,74 % af aktiekapitalen var repræsenteret på generalforsamlingen og derved 82,74 % af de samlede stemmer.

Fuldmagter til bestyrelsen forelå for 38.998.458 stemmer udgørende 25,39 % af de repræsenterede stemmer. Instruktionsfuldmagter for udgjorde minimum 54.539.021 stemmer svarende til 35,51 % af de repræsenterede stemmer. Bestyrelsen rådede således totalt over minimum 93.537.479 stemmer svarende til 60,91 % af de repræsenterede stemmer.

Herefter overgik generalforsamlingen til pkt. 2 på dagsordenen. Dirigenten indstillede, at der foretoges en samlet fremlæggelse af dagsordenens pkt. 2 og 3, inden der blev givet adgang til at stille spørgsmål og fremkomme med bemærkninger. Der fremkom ikke indsigelser herimod.

Ad 2. Bestyrelsens beretning om bankens virksomhed i det forløbne år

Bestyrelsesformand Anders Howalt-Hestbech aflagde bestyrelsens beretning om bankens virksomhed i 2020:

”Endnu engang velkommen til generalforsamlingen i Danske Andelskassers Bank, hvor vi desværre må samles virtuelt på grund af Covid-19.

Vi er efterhånden vant til at være sammen på denne måde, selvom det kan være udfordrende. Og pandemi eller ej skal bestyrelsen her på generalforsamlingen berette om året der gik – 2020.

Da jeg aflagde beretning for et år siden, håbede vi, at pandemien ikke ville blive den altdominerende overskrift for 2020. Men det blev den. Både for banken, dens medarbejderne, samarbejdspartnere og kunder. For os alle.

Selvom året var præget af branche-nedlukninger, store udsving på de finansielle markeder, faldende udlån og generel usikkerhed, er vi i Danske Andelskassers Bank kommet usædvanlig godt igennem et helt usædvanligt år.

Det kan vi blandt andet se i årsregnskabet. Resultatet endte på 124 mio. kr. før skat. Fornuftigt og tilfredsstillende set i lyset af pandemien.

Bankens egenkapital rundede for første gang 2 mia. kr.

Det er en fantastisk milepæl at nå. Det betyder, at Danske Andelskassers Bank fortsat er et solidt og stærkt kapitaliseret pengeinstitut.

Samtidig voksede vi i størrelse og fik tre nye filialer rundt om i landet. Og vi har atter indgået nye strategiske partnerskaber.

Alt sammen for at sikre vores kunder en 5-stjernet kundeoplevelse.

Det vender jeg tilbage til.

I 2020 har vi både landet et fornuftigt resultat og vækstet forretningen på trods af en så historisk usikker situation som Corona-pandemien.

Jeg er imponeret over, at vi har kunne fortsætte den vækstrejse, vi efterhånden har været på i en håndfuld år.

Selvom banken startede året med negative kursreguleringer, rettede de sig. Samlet sluttede vi 2020 med positive kursreguleringer på 51,6 mio. kr.

Vi har fortsat lave nedskrivninger. Og banken har endnu ikke haft væsentlige tab i forbindelse med Covid-19.

Samtidig har vores dygtige medarbejdere året igennem stået klar til at hjælpe kunderne - også de, som har haft det ekstra svært på grund af krisen.

Danske Andelskassers Bank er altså en forretning, der står stærkt i en stormfuld tid.

Administrerende direktør, Jan Pedersen vil senere gennemgå resultatet.

Et af bankens strategiske mål for 2020 var en fokuseret vækst af bankforretningen - også uden for vores oprindelige geografiske kerneområde.

Vores kunder skal have mulighed for at møde os flere steder i landet, og vi skal skabe en større indtjeningsbase, så vi bliver flere om at dække omkostningerne.

Det er et mål, der er blevet arbejdet målrettet hen mod.

Midt i den første nedlukning tilbage i foråret åbnede banken en ny filial i Odense.

På trods af at vi ikke kunne slå dørene op og møde kunderne ansigt til ansigt, kom filialen godt fra start i forhold til at få nye kunder. Både privat og erhverv.

Vækstrejsen fortsatte i 2. halvår, hvor banken slog dørene op til nye satellit-filialer i Lyngby og Herning.

Det er altid en investering at blive større og åbne nye filialer. Men vi er i bestyrelsen sikre på, at det er det helt rette at gøre. Vi er overbeviste om, at vi ikke skal kigge ret langt ind i fremtiden, før vi høster fortjenesten.

Fremskriver vi f.eks. udviklingen i vores afdeling i København, er det vores vurdering, at den begynder at generere større indtjening end dens omkostninger allerede i Q2 2021.

Et andet mål for 2020 var at styrke vores kunderelationer.

Vi vil tilbyde vores kunder flere typer af produkter og services, end hvad en bank traditionelt har på produktpaletten. Og kunderne skal give os topkarakter for vores rådgivning.

Derfor etablerede vi sidste år et kompetencecenter. Her sidder specialister klar til at give kunderne kompetent rådgivning inden for blandt andet forsikring, pension, investering og leasing.

Vi har også indgået et vigtigt strategisk partnerskab omkring leasing med andre banker. Det foregår i selskabet Opendo, der sidste år købte Alm. Brand Leasing.

Vores samarbejde herigennem betyder, at vi nu kan tilbyde både finansiell og operationel leasing til både erhvervskunder og privatkunder.

Når vi åbner et kompetencecenter og indgår strategiske partnerskaber, så er det fordi vi ved, at flere produkter og services styrker loyaliteten hos kunderne. Vi skal være så kompetente i vores rådgivning, at kunderne giver os 5 stjerner for den oplevelse de får i banken. På den måde øger vi ikke bare loyaliteten, men også tilfredsheden hos vores kunder.

Der skal lyde en stor tak til medarbejderne, som med deres indsats – hver dag - bidrager til at vi realiserer bankens strategiske mål.

Det er prisværdigt, at medarbejderne har rådgivet kunderne på og arbejdet med bankens målsætninger på trods af de udfordringer, der følger med hjemmearbejde og Covid-19-restriktioner.

Konkret kan vi se frugten af rådgivningsarbejdet ved, at vi er det pengeinstitut, som er gået mest frem i en imageanalyse, udarbejdet af Voxmeter.

For i endnu højere grad at kunne forsætte den positive udviklingen i banken og eksekvere på bankens strategi har vi valgt pr. 1. maj 2021 at udvide direktionen i banken med Alma Lund Høj.

Vi er stolte af, at vi har kunne finde en intern kandidat til at indtræde i direktionen. Alma har en bred erfaring fra forskellige ledelsesposter i den finansielle sektor, og vi i bestyrelsen er sikker på, at hun som en del af direktionen vil kunne bidrage positivt til den fremtidige udvikling i banken.

Heldigvis skete der også andet for Danske Andelskassers Bank i 2020, end hvad Covid-19 bragte med sig.

I februar offentliggjorde banken sit bedste resultat nogensinde.

344 mio. kr. før skat.

Det ekstraordinære resultat for 2019 skyldtes naturligvis især salget af hovedparten af aktierne i SparInvest Holdings SE. Derfor kan 2019 og 2020-resultaterne ikke direkte sammenlignes.

I maj blev der for første gang i bankens historie udbetalt udbytte til aktionærerne. Det blev op til udbetalingen heftigt diskuteret, om det nu var det rigtige at gøre. Men vi havde plads til at gøre det. Og derfor skulle vores mange tålmodige aktionærer honoreres.

I år er situationen i forhold til udbytte lidt anderledes. På grund af pandemien og dens påvirkning på økonomien har Finanstilsynet henstillet til, at udbetalings-beslutningen skubbes til 4. kvartal 2021. Den henstilling retter vi os efter, selvom det kan være skuffende for jer som aktionærer.

Nu vil jeg kigge frem og fortælle om bankens strategiske målsætninger.

Sidst i 2020 arbejdede vi i bestyrelsen med en ny strategiplan for banken. Strategiplanen skal gøre det endnu mere tydeligt, hvilke fokusområder banken skal have frem mod 2025.

Som I måske har bemærket, er strategiplanen grundlæggende en fortsættelse af den tidligere strategi. Den tydeliggør, at Danske Andelskassers Bank står stærkt i markedet. Og at banken bevæger sig mod at dække en større del af Danmark.

Derfor er der stort fokus på at øge vores markedstryk og indtjeningsgrundlag i den nye strategiplan.

Overordnet består planen af fire strategiske hjørneflag:

Det første hjørneflag er; Styrkelse af markedsværdien.

Frem mod 2025 vil banken have fokus på at styrke sin markedsværdi.

Banken skal styrke markedsværdien med en fokuseret vækststrategi, et øget salg af produkter, som ikke belaster vores kapital og en stærk styring af omkostningerne.

En styrkelse af markedsværdien vil både komme kunder, medarbejdere og aktionærer til gavn. Jo stærkere markedsværdien er, jo mere attraktiv og solid en virksomhed er banken nemlig. Selvom der er et stykke vej til kursen ved børsintroduktionen, er vi glade for udviklingen i bankens aktiekurs.

Andet strategiske hjørneflag er; Fokuseret vækst af bankforretningen.

Forretningen skal vokse. Også i forhold til den produktpakke, vi tilbyder kunderne.

Vi er allerede godt i gang. Som nævnt åbnede vi sidste år alene tre nye filialer, oprettede et nyt kompetencecenter og indgik i det strategiske partnerskab Opendo.

Den udvikling skal vi fortsætte. For der er potentiale til mere organisk vækst for banken. Både i eksisterende markedsområder og i de nye.

Jeg har et par gange i denne beretning brugt udtrykket "en 5-stjernet" kundeoplevelse.

Det er et mantra for banken. Og hvis vi skal vækste, skal vi både have kunderne med os og få flere af dem. Derfor er det afgørende at finde måder, hvorpå vi udlever den 5-stjernede kundeoplevelse. I Danske Andelskassers Bank kommer vi blandt andet til at fortsætte arbejdet med at effektivisere og digitalisere kunderejsen frem mod 2025.

Vi tror på, at jo nemmere det er for kunderne at være i kontakt med os, jo bedre en kundeoplevelse får de.

Og digitalisering har også den fordel, at vi kan bruge mere tid på de kunder, der har et særligt behov for rådgivning.

Tredje strategiske hjørneflag er; Nedbringelse af de relative omkostninger.

De kommende år skal bankens relative omkostninger sænkes. For selv om vi skal vækste frem mod 2025, så skal vi også kigge på, hvor vi kan effektivisere.

Det vigtige er her, at vores indtægter ved at blive en større bank kommer til at stige væsentligt mere end omkostningerne ved at vækste.

Vi skal som altid gå analytisk til værks og finde potentiale i eksisterende og nye markedsområder. Og vi skal være dygtige til at opdyrke nye strategiske partnerskaber.

Det leder mig til det fjerde og sidste strategiske hjørneflag; Mere end en bank.

Danske Andelskasser Bank arbejder for at 'rådgive mennesker om drømmene og trygheden i privatlivet og virkelysten i erhvervslivet'.

For at det skal lykkes, skal vi være mere end en traditionel bank. Vi skal være en sparringspartner for vores kunder i flere slags situationer, der har betydning for deres liv.

Her spiller kompetencecenteret en særlig rolle.

Centrets medarbejdere skal sikre, at kunderne får den bedst mulige rådgivning i forhold til de emner, som vi har indgået strategiske partnerskaber omkring. For eksempel leasing eller forsikring.

Og frem mod 2025 skal vi fortsætte med at indgå strategiske partnerskaber med leverandører, som kan tilbyde vores kunder andre serviceydelser, end dem banker traditionelt har tilbudt. Vi vil tætte på vores kunder.

Nogle af de strategiske hjørneflag, jeg har gennemgået, vil betyde investeringer i de næste par år. Investeringerne skal være kloge og lede til en øget indtjening og lavere omkostninger i løbet af de kommende fem år.

Medio 2019 udarbejdede vi en politik for sund virksomhedskultur i banken, som er en vigtig del af vores grundlag for bl.a. at bekæmpe hvidvask og finansiering af terrorisme.

Samtidig er politikken også et afsæt for drøftelser i bestyrelsen og blandt bankens medarbejdere om fokus på at være compliant med de regler, som andre sætter for os og de regler, som vi selv fastsætter.

Det er vigtigt for bestyrelsen, at vi i banken sikrer en åben dialog, et trygt arbejdsmiljø og en ledelsesform, som skaber grundlaget til dialog om eventuelle uhensigtsmæssigheder i og omkring banken.

Vi har sat fokus på dette ved interne nyheder samt arrangeret afdelingsmøder, hvor dette emne er behandlet.

Allerede før lovkravet kom havde vi i banken stort fokus på, at væksten i banken skal ske samtidig med overholdelse af regler – vi kalder det compliance.

Som et yderligere led i at sikre en sund udvikling af virksomheden, vil bestyrelsen i det kommende år udarbejde en kreditstrategi, så vi sikrer en sund og hensigtsmæssig balance i vores

kundeportefølje i takt med at banken udvikler sig. Dette er et centralt element i at skabe løn-
som vækst.

Nu vil jeg gå til ledelsens honorering.

Længere nede ad dagens dagsorden skal der stemmes om bestyrelsens vederlag for 2021.

Jeg skal også nævne den lovpligtige information om, hvad ledelsens samlede aflønning inklu-
sive pension har været i 2020. Og hvordan vi forventer, at den ser ud i 2021.

Som det kan ses i årsrapportens note 9 på side 63, faldt bestyrelsens samlede vederlag fra
2,637 mio. kr. i 2019 til 2,514 mio. kr. i 2020.

Hvis vi kigger på direktionens årsløn inklusive pension, så udgjorde den i 2020 5,677 mio. kr.
inklusive indefrosne feriepenge vedr. ny ferielov på 502 t.kr. Fratrækkes dette udgør vederlaget
5,175 mio. kr. i 2020 i forhold til 5,095 mio. kr. i 2019.

Vederlag fremgår også af vederlagsrapporten, som generalforsamlingen skal stemme om i
dag.

Det er bestyrelsens opfattelse, at aflønningen af bankens direktion og bestyrelse er på et mar-
kedsmæssigt niveau.

Det kommende år foreslår bestyrelsen, at bestyrelsens vederlag forbliver uændret i forhold til
sidste år ligesom vederlaget til medlemmerne af vederlagsudvalget og nomineringsudvalget
også foreslås uændret i 2021.

Som følge af at arbejdet i risikoudvalget er steget de seneste år foreslår bestyrelsen, at med-
lemmerne af både risiko- og revisionsudvalget fremadrettet modtager kr. 54.000 samt forman-
den for risikoudvalget og det særlige regnskabs- og revisionskyndige medlem modtager kr.
108.000.

Niveauerne er:

- Bestyrelsesformand kr. 534.000
- Næstformand kr. 267.000
- Øvrige bestyrelsesmedlemmer kr. 160.000
- Medlemmer af risiko- og revisionsudvalget kr. 54.000 - dog således at formanden for
risikoudvalget og det særlige regnskabs- og revisionskyndige medlem modtager kr.
108.000
- Medlemmer af øvrige udvalg kr. 27.000

Jeg skal også knytte et par ord om bankens lønpolitik. Den skal senere godkendes af general-
forsamlingen. Principperne i lønpolitikken for 2021 vil derfor blive gennemgået mere grundigt
senere.

Hverken bestyrelsen, direktion eller de såkaldte "væsentlige risikotagere" aflønnes med vari-
able lønde, aktier, aktieoptioner eller anden form for incitamentsaflønning, ligesom der ikke
ydes ydelsesdefinerede pensionsordninger eller gratialer for opnåede salgsresultater.

Afslutningsvis vil jeg rette en stor tak til aktionærer og kunder for at vise banken tillid og opbak-
ning.

Der skal også lyde en stor tak til bankens medarbejdere for at have ydet en ekstraordinær indsats trods de udfordringer, de har mødt med blandt andet hjemmearbejde.

Uden medarbejdernes indsats var vi ikke kommet så flot i mål med året 2020, som vi er. Det er vi i bestyrelsen både imponerede og taknemmelige over.

Jeg vil slutte min beretning af med at sige tak til den samlede bestyrelse for et rigtig godt samarbejde i 2020. Også tak til direktionen for at have drevet banken sikkert igennem et udfordrende år!

Jeg og resten af bestyrelsen vender nu blikket mod et spændende 2021.

Og så håber jeg, at vi til næste generalforsamling kan lægge pandemien bag os og mødes ansigt til ansigt!

Tak.”

Herefter overgik generalforsamlingen til det næste punkt på dagsordenen.

Ad 3. Fremlæggelse af årsberetning og årsregnskab med revisionspåtegning til godkendelse

Administrerende direktør Jan Pedersen fremlagde underskrevet årsberetning og årsregnskab med revisionspåtegning og konstaterede, at der forelå revisionspåtegning uden forbehold fra såvel intern og ekstern revision.

Efter afslutningen af fremlæggelsen af pkt. 2 og 3 meddelte dirigenten, at der nu var lejlighed til at fremkomme med spørgsmål eller bemærkninger til såvel dagsordenens punkt 2 og 3.

Der indkom ingen spørgsmål eller bemærkninger fra generalforsamlingen til beretningen om bankens virksomhed i det forløbne år.

Beretningen om bankens virksomhed blev herefter godkendt af generalforsamlingen.

Der indkom endvidere ingen spørgsmål eller bemærkninger fra generalforsamlingen til årsberetningen og årsrapporten.

Årsberetningen og årsrapporten blev godkendt med følgende udfald:

FOR: 153.532.030 stemmer (99,95 %)

IMOD: 220 stemmer

UNDLAD: 0 stemmer

Dirigenten konstaterede herpå, at beretningen af bankens virksomhed, årsberetningen og årsrapporten var godkendt.

Ad 4. Beslutning om anvendelse af overskud eller dækning af tab i henhold til det godkendte regnskab

Dirigenten henviste til indkaldelsen, hvor banken følger Finanstilsynets henstilling om at udsætte beslutningen om aktieudbytte til 4. kvartal 2021.

Dirigenten spurgte generalforsamlingen, om der var nogen, der havde spørgsmål eller bemærkninger til punktet.

Der indkom ingen spørgsmål eller bemærkninger fra generalforsamlingen til udsættelsen af beslutningen om aktieudbytte til 4. kvartal 2021.

Herefter overgik generalforsamlingen til afstemning med følgende udfald:

FOR: 153.519.564 stemmer (99,97%)

IMOD: 220 stemmer

UNDLAD: 26.166 stemmer

Dirigenten konstaterede herpå, at udsættelsen af beslutningen om aktieudbytte var godkendt.

Ad 5. Fremlæggelse af vederlagsrapport til vejledende afstemning

Dirigenten orienterede om, at banken havde udarbejdet en vederlagsrapport, som var offentliggjort i forbindelse med årsrapporten for 2020, der havde været tilgængelig på bankens hjemmeside siden offentliggørelsen. Vederlagsrapporten redegør for det samlede vederlag til bestyrelsen og direktionen i 2020 og indeholder en sammenligning med tallene for 2019. Over tid vil vederlagsrapporten indeholde en sammenligning over 5 år.

Dirigenten gjorde opmærksom på at oplysningerne i vederlagsrapporten i stort omfang også vil være at finde i årsrapporten, og at aflønningsreglerne også vil være at finde i bankens lønpolitik.

Dirigenten orienterede om, at formålet med vederlagsrapporten er at skabe indsigt i vederlaget til bestyrelsen og direktionen samt udviklingen heri.

Der blev herefter anledning til at komme med spørgsmål og bemærkninger til punktet.

Der indkom ingen spørgsmål eller bemærkninger fra generalforsamlingen til vederlagsrapporten.

Herefter var der vejledende afstemning omkring vederlagsrapporten med følgende udfald:

FOR: 153.499.710 stemmer (99,95 %)

IMOD: 3.824 stemmer

UNDLAD: 26.166 stemmer

Dirigenten konstaterede herpå, at vederlagsrapporten var godkendt.

Ad 6. Beslutning om vederlag

Dirigenten fremlagde bestyrelsens forslag om uændret vederlag til bestyrelsen, ændret vederlag til medlemmerne af risikoudvalget samt formanden for risikoudvalget og det regnskabs- og revisionskyndige medlem i 2021.

Medlemmerne af risikoudvalget foreslås et ændret vederlag til DKK 54.000 fra DKK 27.000, hvilket også er det vederlag, som medlemmerne af revisionsudvalget modtager.

Formanden for risikoudvalget foreslås et ændret vederlag til DKK 108.000 fra DKK 27.000.

Det regnskabs- og revisionskyndige medlem vil modtage DKK 108.000 mod tidligere DKK 107.000.

Dirigenten spurgte om der var spørgsmål og bemærkninger til punktet.

Der indkom ingen spørgsmål eller bemærkninger fra generalforsamlingen til bestyrelsens forslag til vederlag til bestyrelsesmedlemmerne.

Herefter var der afstemning med følgende udfald:

FOR: 153.494.926 stemmer (99,95 %)

IMOD: 9.958 stemmer

UNDLAD: 26.166 stemmer

Dirigenten konstaterede herpå, at bestyrelsens forslag til vederlag for bestyrelsesmedlemmerne for det indeværende regnskabsår var godkendt.

Ad 7. Godkendelse af bankens lønpolitik

Bestyrelsen foreslår, at generalforsamlingen godkender den af bestyrelsen udarbejdede lønpolitik. Bankens lønpolitik er offentliggjort på bankens hjemmeside www.andelskassen.dk.

Dirigenten orienterede om, at der i den opdaterede lønpolitik var indarbejdet krav om kønsneutral lønpolitik samt tilføjelse omkring bæredygtighed. Ellers var der tale om præciseringer og formalitetsændringer i lønpolitikken.

Dirigenten spurgte generalforsamlingen, om der var nogen, der havde spørgsmål eller bemærkninger til punktet.

Der indkom ingen spørgsmål eller bemærkninger fra generalforsamlingen til bankens lønpolitik.

Herefter var der afstemning med følgende udfald:

FOR: 153.495.906 stemmer (99,95%)

IMOD: 20.178 stemmer

UNDLAD: 16.166 stemmer

Dirigenten konstaterede herpå, at bankens lønpolitik var godkendt.

Ad 8. Valg af bestyrelsesmedlemmer

Dirigenten bemærkede, at bestyrelsen jf. vedtægternes § 19 har fastsat, at bestyrelsen består af 6-10 medlemmer valgt af generalforsamlingen.

Antallet af medlemmer fastsættes af bestyrelsen forud for hver ordinær generalforsamling. Bestyrelsen har besluttet, at det skal være 6 generalforsamlingsvalgte bestyrelsesmedlemmer.

Dirigenten bemærkede, at der i år skal vælges 3 bestyrelsesmedlemmer. Følgende bestyrelsesmedlemmer er på valg i 2021:

- Anders Howalt-Hestbech
- Klaus Moltesen Ravn
- Mikael Toldbod Jakobsen

der alle har meddelt, at de modtager genvalg.

Bestyrelsen indstiller på dette grundlag alle tre bestyrelsesmedlemmer til genvalg.

Dirigenten spurgte generalforsamlingen, om der var flere, som ønskede at stille op til bestyrelsen. Der var ikke yderligere kandidater, som ønskede at opstille til bestyrelsen. Herefter overgik generalforsamlingen til præsentationen af kandidaterne.

Dirigenten oplæste en kort præsentation af de enkelte kandidater.

Dirigenten spurgte generalforsamlingen, om der var spørgsmål til kandidaterne, hvilket ikke var tilfældet.

Herefter var der afstemning med følgende udfald:

1. Genvalg af Anders Howalt-Hestbech (93.675.466 stemmer)
2. Genvalg af Klaus Moltesen Ravn (93.681.640 stemmer)
3. Genvalg af Mikael Toldbod Jakobsen (93.681.632 stemmer)

Dirigenten konstaterede herpå, at kandidaterne ansås for valgt til bestyrelsen.

Ad 9. Valg af revisor

Bestyrelsen foreslog genvalg af Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab i overensstemmelse med revisionsudvalgets indstilling.

Dirigenten meddelte, at bankens revisionsudvalg i forbindelse med indstillingen havde oplyst, at udvalget ikke var blevet påvirket af tredjeparter og ikke havde været underlagt nogen aftale med tredjepart, som begrænsede generalforsamlingens valg af revisor til visse kategorier af eller lister over revisorer eller revisionsfirmaer, for så vidt angik udpegelsen af en særlig revisor eller et særligt revisionsfirma til udførelse af den lovpligtige revision.

Dirigenten konstaterede, at der ikke var modkandidater, hvorfor Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab var valgt.

Ad 10. Behandling af forslag fra bestyrelse eller aktionærer

Dirigenten oplyste, at bestyrelsen har fremsat to forslag om bemyndigelser:

a) *Bemyndigelse til erhvervelse af egne aktier*

Dirigenten gennemgik bestyrelsens forslag om en forlængelse af den nuværende bemyndigelse til erhvervelse af egne aktier indtil den 28. april 2026, således at banken kan erhverve egne aktier med et pålydende på indtil 10 % af aktiekapitalen. Købskursen for de pågældende aktier må ikke afvige mere end 10 % fra den ved erhvervelsen noterede kurs.

Dirigenten spurgte om der var spørgsmål eller bemærkninger til forslaget.

Der indkom ingen spørgsmål eller bemærkninger fra generalforsamlingen til forslaget om forlængelsen af den nuværende bemyndigelse til erhvervelse af egne aktier.

Herefter var der afstemning med følgende udfald:

FOR: 153.248.531 stemmer (99,79%)

IMOD: 65.088 stemmer

UNDLAD: 218.631 stemmer

Dirigenten konstaterede herpå, at forslaget om forlængelsen af den nuværende bemyndigelse til erhvervelse af egne aktier var godkendt.

b) Bemyndigelse til beslutning om uddeling af ekstraordinært udbytte

Dirigenten gennemgik bestyrelsens forslag om, at bestyrelsen bemyndiges til i perioden fra 1. oktober 2021 og frem til 31. december 2021 at træffe beslutning om uddeling af ekstraordinært udbytte.

Beslutningen om at udbetale ekstraordinært udbytte skal være i overensstemmelse med selskabets til enhver tid gældende udbyttepolitik. Det samlede udbytte i henhold til denne bestemmelse kan ikke overstige 50 % af årets resultat efter skat og betaling af rente til hybrid kernekapital i henhold til den godkendte årsrapport.

Dirigenten spurgte om der var spørgsmål eller bemærkninger til forslaget.

Der indkom ingen spørgsmål eller bemærkninger fra generalforsamlingen til forslaget om at bemyndige bestyrelsen til at træffe beslutning om uddeling af ekstraordinært udbytte.

Herefter var der afstemning med følgende udfald:

FOR: 153.308.640 stemmer (99,83 %)

IMOD: 16.166 stemmer

UNDLAD: 218.631 stemmer

Dirigenten konstaterede herpå, at forslaget om at bemyndige bestyrelsen til at træffe beslutning om uddeling af ekstraordinært udbytte var godkendt.

Ad 11. Eventuelt

Dirigenten meddelte, at alt kunne diskuteres, men intet kunne besluttes, og at der ikke skulle stemmes om noget.

Herefter forespurgte dirigenten, om der var yderligere spørgsmål eller bemærkninger fra generalforsamlingen.

Der indkom ingen yderligere spørgsmål eller bemærkninger fra generalforsamlingen.

Da der ikke fremkom yderligere bemærkninger fra generalforsamlingen, takkede dirigenten for god ro og orden samt en god debat, og dirigenten nedlagde herefter sit hverv.

Bestyrelsesformanden Anders Howalt-Hestbech takkede dirigenten for god og myndig ledelse, hvorefter generalforsamlingen blev afsluttet kl. 18.32.

Hammershøj, den 28. april 2021



Michael Vilhelm Nielsen

Dirigent



Anders Howalt-Hestbech

Bestyrelsesformand



Lisbeth Dahl Jensen

Protokolfører