

**Referat fra ordinær generalforsamling i
Danske Andelskassers Bank A/S, CVR. -nr. 31 84 32 19
Onsdag den 23. april 2025 kl. 17:00.
Baneskellet 1, Hammershøj, 8830 Tjele**

Bestyrelsesformand Anders Hestbech bød velkommen til generalforsamlingen.

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

Dagsorden:

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 og vejledende afstemning af vederlagsrapport
6. Fremlæggelse af lønpolitik til godkendelse
7. Beslutning om vederlag
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 Hestbech foreslog, på vegne af bestyrelsen, advokat Jens Steen Jensen fra Kromann Reumert som dirigent. Der var ingen andre kandidater, hvorefter Jens Steen Jensen ansås som valgt til dirigent.

Dirigenten takkede for valget.

Dirigenten startede med en konstatering af, om generalforsamlingen var lovligt indvarslet, jfr. vedtægternes § 11, stk. 1 og § 12 og oplyste, at generalforsamlingen var indvarslet ved selskabsmeddelelse af 28. marts 2025, elektronisk indkaldelse udsendt pr. mail fra VP Investor Services 28. marts 2025 til de aktionærer, der har fremsat begæring herom til ejerbogen, ved brev af 31. marts 2025 udsendt med quickpost til de aktionærer, der har fremsat anmodning herom, og ved annoncering i Jyllands Posten den 29. marts 2024. Herudover var generalforsamlingen korrekt annonceret med tilhørende bilag på bankens hjemmeside den 28. marts 2025. Dirigenten bekræftede at have modtaget kopi af alle indkaldelser, samt annonce og postindleveringskvittering.

Dirigenten konstaterede herefter, at der var udstedt 44 adgangskort i alt. Der var registreret 13 adgangskort med stemmeret og 7 adgangskort uden stemmeret (gæstekort) samt, at den samlede aktiekapital i banken udgør DKK. 446.189.548, fordelt på aktier af DKK 2,00 eller

multipla heraf. Efter reduktion for egne aktier udgjorde aktiekapitalen DKK 445.975.238. Dette svarede til i alt 222.987.619 stemmer efter reduktion for egne aktier.

Heraf var DKK 390.146.346 til stede, svarende til 195.073.173 stemmer. Dette svarede til, at 87,48 % af aktiekapitalen var repræsenteret på generalforsamlingen, og 87,48 % af de samlede stemmer.

Fuldmagter til bestyrelsen forelå for 105.122.508 stemmer udgørende 53,89 % af de repræsenterede stemmer. Instruktionsfuldmagter udgjorde minimum 383.272 stemmer, svarende til 0,20 % af de repræsenterede stemmer. Bestyrelsen rådede således totalt over minimum 105.505.780 stemmer udgørende 54,09 % af de repræsenterede stemmer.

Der var forslag om vedtægtsændringer og vedtagelse heraf krævede mindst 2/3 af de stemmer, som var afgivet af den repræsenterede kapital.

Dirigenten oplyste, at generalforsamlingen blev optaget af hensyn til referenten og at referatet ville blive offentliggjort senest 2 uger efter generalforsamlingens afvikling.

På dette grundlag konstaterede dirigenten, jfr. vedtægterne og de relevante bestemmelser i Selskabsloven, at generalforsamlingen var lovligt indvarslet og beslutningsdygtig.

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.

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

Bestyrelsesformand Anders Hestbech aflagde herefter nedenstående beretning om bankens virksomhed i 2024:

"Tak for ordet og endnu engang velkommen til vores ordinære generalforsamling her i Danske Andelskassers Bank.

Vi skal kigge tilbage på noget af det, der er sket i 2024 og det, der rører sig lige nu. I banken, i Danmark og i verden omkring os.

Allerførst vil jeg takke jer, der har taget jer tid til at komme her i dag.

Jeg håber, at vi får et godt møde.

Et blik ud i verden

Normalt når jeg står her til generalforsamlingen, kommer jeg med et blik ud i verden. Fokus har tidligere været fx pandemien og krigen i Ukraine. Også i år jeg haft et klart blik på, hvad jeg ville sætte fokus på.

Jeg ville fremhæve, at i slutningen af januar kom formanden for EU-Kommissionen, Ursula von der Leyen, med en 5-års plan, der skulle være et modsvar til den skarpe konkurrence fra USA og Kina. Jeg ville tale ind i, at alle ventede spændt på, hvad næste skridt ville være for

Donald Trump. Behovet for beredskab, sandsynligheden for toldtariffer og handelshindringer var også på mit talepapir.

Men, hvad vi alle tænkte over og talte om for kort tid siden, er meget hurtigt blevet virkelighed og har skabt et behov for handling, som ingen kunne forestille sig.

Med andre ord: Når vi kigger ud i verden, så ændrer tingenes tilstand sig fra dag til dag. Og mon ikke vi alle har det sådan, at vi har vanskeligt ved at forestille os, hvad nyhederne byder på, når vi står op om morgenen?

Det påvirker danske virksomheder, og det påvirker danskerne.

Jeg vil nu gå videre til at kigge tilbage på 2024.

Beredskab og cybersikkerhed

Med uroen i verden er der et øget fokus på forsyningssikkerhed og finansiell infrastruktur. Den finansielle sektor er vigtig for, at samfundet kan køre rundt. Som bank skal vi derfor også i en krisesituation sikre, at I kan gennemføre betalinger, få udbetalt løn og gå ud at handle. Derfor har beredskab også været på dagsordenen i Andelskassen i 2024 – og vil også være det fremover.

Ser vi på den teknologiske udvikling med bl.a. kunstig intelligens er den kriminelle spilleplade udvidet med nye og mere sofistikerede former for svindel. Eksempelvis med meget realistiske video- og lydoptagelser, der kan få det til at se ud og lyde, som om personer siger noget til os, de faktisk ikke har sagt. Vi har et godt samarbejde med Finans Danmark og får stor hjælp til kommunikation om svindel fra Finans Danmark. Vi gør, hvad vi kan for at informere bl.a. på andelskassen.dk, sociale medier og i nyhedsmails, som man kan tilmelde sig via hjemmesiden.

Renten og boligmarkedet

Siden sommeren 2024 har Den Europæiske Centralbank sat renten ned syv gange. Det har været muligt, fordi der er kommet styr på inflationen i EU. Også i Danmark er inflationen faldet betydeligt, siden den toppede med næsten 10 pct. for halvandet års tid siden. Og renterne, de er fulgt med inflationen ned. Vi oplever også en høj beskæftigelse og et robust boligmarked. De positive tendenser mærker vi også i banken, hvor vores privatkunder har det godt, og det går også ganske udmærket for vores erhvervskunder. Med uroen i verden skal vi dog alle være opmærksomme på muligheden for økonomisk modvind.

Bedste regnskab siden børsnoteringen

Da vi på generalforsamlingen sidste år kiggede tilbage på 2023, kunne vi fortælle om et rekordår. Det budskab kan jeg gentage, for regnskabet for 2024 er det bedste siden børsnoteringen i 2011.

Resultatet før skat er på 354,6 mio. kr. mod 303,8 mio. kr. i 2023, hvilket er en stigning på 16,7 %. Både nye kunder, en god vækst i udlånet til privatkunder, og at Andelskassen i Horsens og Andelskassen Nordhavn er kommet virkelig godt fra start, bidrager til det flotte resultat.

Med en kapitalprocent på 29,9 % har Danske Andelskassers Bank fortsat et meget solidt økonomisk grundlag. På baggrund af resultatet har bestyrelsen foreslået, at der i henhold til udbyttepolitikken udloddes i alt 81,1 mio. kr. til bankens aktionærer for regnskabsåret 2024.

Administrerende direktør Jan Pedersen vil senere gennemgå resultatet for 2024.

Strategi frem mod 2030

Med en stærk kapitalprocent har banken et solidt, økonomisk grundlag for at fortsætte den organiske vækst, og bankens bestyrelse har sammen med direktionen lagt en ny strategi frem mod 2030. Strategiens fokus er, at når vi ser ud i markedet, får en lang række privatpersoner, virksomhedsejere og familieformuer ikke den opmærksomhed og rådgivning, de fortjener og har brug for. Det er ambitiøse og formuende privatkunder, ejerledere og SMV-segmentet, der alle har en kompleks økonomi. Derfor skal de møde en betroet rådgiver, der forstår deres verden og arbejder på tværs af behov og trækker på kompetente specialister og et stærkt netværk af samarbejdspartnere og partnerskaber. Og det kan vi tilbyde dem.

Målet med strategien frem mod 2030 er at fremtidssikre banken i hele landet. Bankens stærke rødder i dyrkelse af fællesskaber og gode relationer i hele Danmark. Det vil vi ikke gå på kompromis med. Vigtigt er det samtidig, at banken styrker sin position der, hvor der er vækst.

Vi meddelte derfor i forbindelse med offentliggørelsen af delårsrapporten den 21. november 2024, at banken flytter sit hovedsæde til Aarhus til juni i år og intensiverer formuerådgivningen i landets to største byer ved at etablere formuecentre i henholdsvis København og Aarhus. Samtidig manifesterer vi med flytningen af hovedsædet til Aarhus og åbningen af yderligere to rådgivningscentre i byen, at banken ønsker en central styrkeposition i Aarhus.

Målsætningen for strategien frem mod 2030 er ambitiøs. Bankens skal øge forretningsområdet med 50 % frem mod 2030, og egenkapitalforrentningen skal ligge i intervallet 10-12 % før skat.

Der skal derfor ske en vækst i alle vores rådgivningscentre, og det skal ske på en måde, hvor vi tager afsæt i det, der har formet os – de gode relationer.

Samfundsopgaver

Vi har gennem flere år arbejdet målrettet på at forebygge, at banken bliver misbrugt af kriminelle kræfter. Med forebyggelse af hvidvask og terrorfinansiering ønsker vi at leve op til vores samfundsansvar ved at minimere og imødegå risikoen for at blive misbrugt til hvidvask, finansiering af terror og brud på sanktioner. Det er en vigtig samfundsmæssig opgave, som vi anser som en forudsætning for vores bankdrift. Det er et område, vi har stort fokus på såvel i forretningen som i bestyrelsen og direktionen. Derfor afsætter vi hvert år betydelige ressourcer til bekæmpelse af hvidvask og terrorfinansiering i både rådgivningscentre og specialistfunktioner. Vi følger lovgivningen tæt bl.a. gennem en god dialog med de tilsynsførende myndigheder, og bankens medarbejdere gennemgår løbende uddannelse, der giver forståelse for området, og hvordan de skal agere.

Sund virksomhedskultur

Et vigtigt fokus i bankens og bestyrelsens arbejde er politik for sund virksomhedskultur, der definerer, sikrer og fremmer den kultur, vi ønsker. Målet er at bidrage til at undgå, at vi

overtræder den finansielle lovgivning, og vi har derfor i arbejdet med sund virksomhedskultur bl.a. fokus på compliance, hvidvaskforebyggelse, interessekonflikter og risikostyring – og at ledelsen får al relevant information i form af en løbende rapportering på en række parametre.

Bestyrelsen ønsker at fremme en høj etisk standard, og banken tolererer ikke, at nogen i organisationen overtræder, forsøger at overtræde eller medvirker til at overtræde den finansielle lovgivning. Vi forventer, at alle medarbejdere lever op til politikken og gennemfører løbende kompetenceudvikling og andre tiltag for medarbejdere på de områder, der understøtter sund virksomhedskultur.

Vi er bevidste om at have den rette balance mellem økonomiske resultater og sund virksomhedskultur. Derfor arbejder ledelse og medarbejdere ud fra en model, der har fokus på balance mellem vækst, kvalitet og compliance. Derudover ajourfører vi bankens whistleblowerordning løbende i takt med regelændringer fra henholdsvis danske og EU-retslige myndigheder.

God arbejdslyst

Som en del af sund virksomhedskultur er det vigtigt for os at have et sundt arbejds- og samarbejdsklima. Vi gennemførte igen i 2024 en måling af medarbejdernes arbejdslyst. Svarprocenten var tæt på 100 %, hvilket vidner om et stort engagement, og målingen viste endnu engang, at arbejdslysten i banken lå langt over branchens gennemsnit.

Bæredygtighed

I banken bakker vi op om, at der skal handles for at nå de politisk fastsatte klimamål. Med målet om at skabe et fælles sprog omkring bæredygtighed og en fælles værktøjskasse, har vi i 2024 kickstartet en bæredygtighedsuddannelse for alle medarbejdere. De første hold, der var afsted, var bestyrelsen og direktionen. Herefter har vi taget hul på forløb for alle ledere og medarbejdere. Forløb, som stadig kører her i 2025. Det er ingen hemmelighed, at kompetenceudvikling og afrapportering på bæredygtighedsområdet er en omfattende opgave. Vi tager opgaven seriøst. Ikke kun på grund af lovgivningen. Vi gør det, fordi vi vil det.

Aflønning af ledelsen

Jeg vil nu informere om aflønning af bankens ledelse. Senere skal der stemmes om bestyrelsens vederlag og vederlagsrapporten. Jeg skal også give den lovpligtige information om, hvad ledelsens samlede aflønning inklusiv pension har været i 2024, og hvordan vi forventer, at den vil være i 2025. Som det fremgår af bankens vederlagsrapport, faldt bestyrelsens samlede vederlag fra 3,174 mio. kr. i 2023 til 3,054 mio. kr. i 2024.

Ser vi på direktionens årsløn inklusive pension, udgjorde den i 2024 9,671 mio. kr. i forhold til 9,307 mio. kr. i 2023.

Det er overordnet bestyrelsens vurdering, at direktionens aflønning er på et markeds-mæssigt niveau.

Bestyrelsens og direktionens aflønning er nærmere beskrevet i bankens vederlagsrapport, der bliver fremlagt til vejledende afstemning her på generalforsamlingen under dagsordenens pkt. 5.

Forslag om vederlag til bestyrelsen

Bestyrelsen foreslår, at vederlag til bankens bestyrelsesmedlemmer ændres for 2025 undtaget vederlag til bestyrelsesformanden, og honorarerne er som følgende:

Bestyrelsesformand er uændret 534.000 kr.

Næstformand ændres fra 300.000 kr. til 320.000 kr.

Øvrige bestyrelsesmedlemmers honorar ændres fra 180.000 kr. til 192.000 kr.

Medlemmer af risiko- og revisionsudvalg får ændret honorar fra 60.000 kr. til 64.000 kr., mens formanden for risikoudvalget og det særlige regnskabs-/revisionskyndige medlem af revisionsudvalget modtager 128.000 kr. mod tidligere 120.000 kr.

Medlemmer af øvrige udvalg modtager 32.000 kr. mod tidligere 30.000 kr.

Bankens lønpolitik

Som det fremgår af dagsordenens pkt. 6, indstiller bankens bestyrelse til generalforsamlingen, at den godkender den af bestyrelsen udarbejdede lønpolitik. Lønpolitikken er tilpasset i forhold til forslag om uændret vederlag til formanden, idet multiplum af grundbeløbet til formanden er tilpasset.

Desuden er lønpolitikkenes formuleringer præciseret og uddybet, hvor der har vurderet at være et behov for dette. Der er ikke tale om realitetsændringer, men blot præciseringer.

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

Bankens forventninger til 2025

Afslutningsvist vil jeg komme ind på bankens forventninger til 2025.

Indtjeningen i 2025 vil blive påvirket af engangsudgifter og investeringer i forbindelse med bankens nye strategi med etablering af nye rådgivningscentre, et nyt formuecenter og flytning af hovedsædet til Aarhus. Forventningerne er herudover baseret på rentefald samt en forsigtig tilgang til nedskrivningerne, hvor der budgetteres med et stigende nedskrivningsniveau.

For 2025 forventer vi derfor en basisindtjening i intervallet 100-160 mio. kr. og et resultat før skat i intervallet 100-180 mio. kr.

Tak

Som altid vil jeg gerne rette en stor tak for samarbejdet til mine kolleger i bestyrelsen, til direktionen, til medarbejderne og til bankens mange kunder og aktionærer for den tillid og opbakning, I har vist i 2024.

Med disse ord vil jeg slutte bestyrelsens beretning for regnskabsåret 2024.

Tak for ordet, som jeg nu vil overdrage til bankens administrerende direktør Jan Pedersen til gennemgang af næste punkt på dagsordenen."

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

Administrerende direktør Jan Pedersen takkede for ordet og bød de fremmøde aktionærer velkommen til generalforsamlingen, hvorefter han fremlagde udvalgte hovedpunkter fra den underskrevne årsberetning og årsregnskab med revisionspåtegning og konstaterede, at der forelå revisionspåtegning uden forbehold, fremhævelser eller rapporteringsforpligtelser fra såvel intern, som ekstern revision.

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

Gert Kristensen ønskede tillykke med det bedste resultat i bankens historie, men mente, at det var på et "nemt" sammenligningsgrundlag. Han mente, at afkastet på 9,4 % efter skat var i den absolut laveste i ende for pengeinstitutter i Danmark og så det gerne komme på niveau med de øvrige banker. Han opponerede mod bankens metode til opgørelse af omkostningsprocenten. I forhold til Skjern Bank var omkostningsprocenten på 45 % mod Andelskassens 70 %. Adm. direktør Jan Pedersen takkede for synspunkterne og præciserede, at opgørelsen af basisindtjeningen var opgjort udenom kursreguleringen. Han betryggede i at banken havde skarp fokus på at sikre højest muligt afkast til aktionærerne. Omkostningerne til bl.a. IT og sektorens compliance set up var kraftigt stigende, men omkostningsniveauet var et fokuspunkt for både direktion og bestyrelsen.

Tina Hougaard Møller bad bestyrelsesformanden om at uddybe årsagen til, at banken havde valgt at flytte hovedsædet til Aarhus, samt roste banken for at ville være bedst til relationer, hvilket hun var meget glad for, da det var vigtigt for både mennesker og samfundet. Hun takkede banken for hjælp som kunde i forbindelse, at hun var blevet hacket og spurgte afslutningsvist til bankens vedtægter i forhold til antallet af kvinder i bestyrelsen, hvilket bestyrelsesformand Anders Hestbech valgte at besvare under de relevante dagsordenspunkter.

Årsberetning blev taget til efterretning og årsrapport blev godkendt med simpelt flertal.

FOR: 195.024.731 stemmer (100 %)

IMOD: 0 stemmer

Herefter overgik generalforsamlingen til næste punkt på dagsordenen.

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

Dirigenten henviste til indkaldelsen, hvor bankens bestyrelse på baggrund af resultatet for 2024, foreslog et aktieudbytte på 30 % af årets resultat i alt DKK 81.100.000, hvilket var DKK 0,36 pr. aktie.

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

Herefter overgik generalforsamlingen til afstemning.

Beslutning om aktieudbytte på baggrund af resultatet for 2024 blev godkendt med simpelt flertal.

FOR: 195.024.371 stemmer (100,00 %)

IMOD: 2.112 stemmer

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 2024 og som havde været tilgængelig på bankens hjemmeside siden offentliggørelsen og var samtidig en del af bilagene til dagsorden til generalforsamlingen.

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

Der blev herefter anledning til at komme med spørgsmål og bemærkninger, hvilket ikke var tilfældet.

Herefter var der vejledende afstemning omkring vederlagsrapporten, som blev godkendt med simpelt flertal.

FOR: 195.019.623 stemmer (100 %)

IMOD: 2.640 stemmer

Ad 6. Fremlæggelse af lønpolitik til godkendelse.

Dirigenten orienterede om, at bestyrelsen havde udarbejdet en lønpolitik, og som var ændret i forhold til multipel til formand af bestyrelsens basishonorar. Multipel var ændret fra 2,97 til 2,78. Desuden var der foretaget nogle præciseringer i lønpolitikken.

Han oplyste tillige, at hverken bestyrelsen, direktion eller de såkaldte "væsentlige risikotagere" var aflønnet med variable løndelev, aktier, aktieoptioner eller anden form for incitamentsaflønning, ligesom der ikke ydes ydelsesdefinerede pensionsordninger eller gratialer for opnåede salgsresultater.

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

Ole Brandt Jensen bad om at få forklaret, hvad multipel betød, hvortil administrerende direktør Jan Pedersen forklarede, at der var tale om en opgangningsfaktor.

Tina Hougaard Møller bad om en redegørelse for, hvordan multipel normalt lå i branchen og hvordan den var fremkommet, hvortil administrerende direktør Jan Pedersen forklarede, at der var tale om en multipel, som banken havde benyttet i længere tid og som man agtede at benytte fremadrettet.

Herefter var der afstemning om lønpolitikken, som blev godkendt med simpelt flertal.

FOR: 194.987.787 stemmer (99,99 %)

IMOD: 28.512 stemmer (0.01 %)

Ad 7. Beslutning om vederlag

Dirigenten fremlagde bestyrelsens forslag om ændring af vederlag til bankens bestyrelsesmedlemmer for regnskabsåret 2025.

Formanden modtager uændret DKK 534.000 og næstformanden var ændret til DKK 320.000.

Menige medlemmer foreslås ændret vederlag for 2025 til DKK 192.000, og menige medlemmer af risikoudvalget og revisionsudvalget ændret til DKK 64.000.

Formanden fra risikoudvalget og det regnskabs- og revisionskyndige medlem foreslås ændret vederlag til DKK 128.000.

Medlemmer af vederlagsudvalget og normeringsudvalget foreslås ændret vederlag for 2025 til DKK 32.000.

Dirigenten spurgte, om der var spørgsmål og kommentarer.

Jens Frederik Demant var meget kritisk overfor bestyrelsens manglende kompetencer, bortset fra Flemming Jul Jensen, som han kendte fra tidligere.

Herefter var der afstemning, som blev godkendt med simpelt flertal.

FOR: 194.993.826 stemmer (99,99 %)

IMOD: 26.495 stemmer (0,01 %)

Dirigenten konstaterede herefter, at bestyrelsens forslag til vederlag for bestyrelsesmedlemmer for det indeværende regnskabsår var godkendt.

Herefter overgik generalforsamlingen til næste punkt.

Ad 8. Valg af bestyrelsesmedlemmer.

Dirigenten bemærkede, at vedtægternes § 19 stk. 1 har fastsat, at bestyrelsen består af 6-10 medlemmer valgt af generalforsamlingen. Antallet fastsættes af bestyrelsen forud for hver ordinær generalforsamling. Bestyrelsen har besluttet, at der skal være seks generalforsamlingsvalgte bestyrelsesmedlemmer.

Dirigenten bemærkede, at der i år skulle vælges tre bestyrelsesmedlemmer.

Følgende bestyrelsesmedlemmer var på valg i 2025:

- Anders Hestbech
- Mikael Toldbod Jakobsen
- Klaus Moltesen Ravn

De tre nuværende bestyrelsesmedlemmer havde meddelt, at de var villig til genvalg. Deres øvrige ledelseshverv fremgik af årsrapporten.

Danske Andelskassers Banks bestyrelse havde indstillet Anders Hestbech, Mikael Tolbod Jakobsen og Klaus Moltesen Ravn til genvalg.

Tina Hougaard Møller opfordrede kraftigt til at få implementeret kønsfordeling i bankens vedtægter.

Bestyrelsesformand Anders Hestbech forklarede herefter, at årsagen til nuværende antal af kvinder i bestyrelsen, alene vedrørte kompetencer og ikke køn. Banken havde nedsat et nomineringsudvalg for netop at sikre, at hvis der opstod behov for nye kompetencer i bestyrelsen, skulle udvalget sikre, at bankens politikker på området blev efterlevet.

Dirigenten oplyste, at der ikke var andre, som havde meddelt, at de ønskede at stille op til bestyrelsen.

Jens Frederik Demant og Tina Hougaard Møller meddelte, at de ønskede at opstille.

Dirigenten tilbød Jens Frederik Demant og Tina Hougaard Møller kort at redegøre for deres kompetencer og bad om, at de oplyste eventuelle bestyrelses- og ledelsesposter eller andre tillidshverv i andre danske kapitalsekskaber.

Adspurgt oplyste Jens Frederik Demant, at han ikke havde bestyrelsespost i finansiel virksomhed, men var bestyrelsessuppleant i Alambra Huset. Af øvrige kvalifikationer redegjorde han for at han var landmand i Ishøj og havde skabt sig en anseelige formue på 12 ½ år gennem aktie- og valutahandler. Han anbefalede ved samme lejlighed at stemme på Tina Hougaard Møller.

Tina Hougaard Møller oplyste, at hun var uddannet civilingeniør og havde haft ansvaret for mange store anlægsprojekter, som alle var gennemført indenfor budgetterne. Herefter redegjorde hun for hendes ophold i udlandet, samt relationer indenfor den finansielle verden.

Dirigenten takkede for præsentationerne og gjorde opmærksom på, at der max kunne stemmes på 3 eller færre kandidater og supplerede med at eventuelt nyvalgte skulle fit and proper godkendes af Finanstilsynet.

Tina Hougaard Møller bad om at få be- eller afkræftet, at der forelå en politik i banken for diversitet i bestyrelsen, hvortil administrerende direktør Jan Pedersen svarede, at banken havde en politik for rekruttering af ansatte på forskellige ledelsesniveauer, hvor kompetencer vægtede højest, samtidig med, at man forsøgte at favne så bredt som muligt henset til bl.a. køn og etnicitet.

Der blev bedt om at få resultatet af afstemningen på storskærmen, hvilket blev imødekommet, ligesom det blev oplyst, at stemmetal ville fremgå af referatet fra generalforsamlingen.

Anders Hestbech, Mikael Tolbod Jakobsen og Klaus Moltesen Ravn blev herefter genvalgt til bestyrelsen for en 2-årig periode med stemmefordelingen:

Anders Hestbech - 105.631.041 stemmer

Mikael Tolbod Jakobsen – 195.025.391 stemmer

Klaus Moltesen Ravn - 105.638.117 stemmer

Jens Frederik Demant – 3.678 stemmer

Tina Hougaard Møller – 3.678 stemmer

Dirigenten ønskede tillykke med genvalget med applaus fra salen.

Herefter overgik generalforsamlingen til næste punkt på dagsordenen.

Ad 9.Valg af revisor

Bestyrelsen foreslog genvalg af Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab i overensstemmelse med revisionsudvalgets indstilling til revision af årsregnskab, samt til udarbejdelse af erklæring om bankens bæredygtighedsrapportering og dermed også som bæredygtighedsrevisor.

Dirigenten meddelte, at revisionsudvalget ikke var påvirket af tredjeparter og ikke havde været underlagt nogen aftale med tredjepart, som begrænsede generalforsamlingens valg af revisor.

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

Herefter overgik generalforsamlingen til næste pkt. på dagsordenen.

Ad 10. Behandling af forslag fra bestyrelse eller aktionærer.

Dirigenten oplyste, at der ikke var indkommet forslag fra aktionærer og at bestyrelsen havde fremsat de følgende forslag.

10. 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 23. april 2030, således 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. Der var tale om en forlængelse af den nuværende bemyndigelse.

Dirigenten spurgte, om der var spørgsmål eller kommentarer til forslaget.

Jens Frederik Demant havde betænkelighed ved at forlænge bemyndigelsen, der meget let kunne misbruges og ønskede at få oplyst årsagen til bemyndigelsens forlængelse med 5 år. Han var bekendt med at andre pengeinstitutter benyttede forlængelser på 1 eller 3 år. Administrerende direktør Jan Pedersen forklarede, at forlængelsen var helt normal praksis på den årlige generalforsamling. Årsagen var blandt andet, at banken ønskede at have mulighed for at kunne tilbyde medarbejderaktieprogram i banken og at generhvervelse af egne aktier var en helt normal praksis i andre pengeinstitutter.

Herefter var der afstemning. Resultat blev godkendt med simpelt flertal.

FOR: 195.017.707 stemmer (99.99 %)

IMOD: 9.866 stemmer (0,01 %)

10. b.1 - § 1 Ændring af hjemsted

Bestyrelsen stillede forslag om, at hjemsted ændredes fra Viborg kommune til Aarhus kommune, som konsekvens af flytningen af bankens hovedsæde til Dusager 18, 8200 Aarhus Nord pr. 1 juni 2025.

Dirigenten spurgte om der var spørgsmål eller kommentarer til forslaget.

Bestyrelsesformand Anders Hestbech gjorde opmærksom på, at der ikke skulle stemmes om selve flytningen, men om en ændring af vedtægterne, så det afspejlede det nye hjemsted. Årsagen til flytningen var afledt af den nye strategi 2030 for banken, blandt andet idet andre pengeinstitutter ikke havde hovedsæde og afdelinger i Aarhus, ligesom der var forventning om nemmere at kunne tiltrække flere og stærkere kompetencer til banken.

Dirigenten spurgte om forsamlingen ønskede at behandle vedtægtsændringerne som ét samlet punkt eller hver for sig. Jens Frederik Demant ønskede dem behandlet separat.

Tina Hougaard Møller ytrede bekymring for flytningen til Aarhus med henvisning til, at hun oplevede lovløse tilstande i Aarhus og det var hende magtpåliggende, at bestyrelsen og direktionen var bekendt med dette faktum.

Jens Frederik Demant delte også Tina Hougaard Møller bekymring for de store alvorlige problemer i politiledelsen og andre myndigheder i Aarhus.

Herefter var der afstemning. Resultat blev godkendt med simpelt flertal.

FOR: 105.624.801 stemmer (99,99 %)

IMOD: 13.378 stemmer (0,01 %)

10. b.2 - § 4 a Kapitalgrundlag

Bestyrelsen stillede forslag om, at § 4 a, stk. 2 ajourføres og § 4 a, stk. 3 slettes, så en eventuel beslutning af bankens aktionærer om udbetaling af nedsættelsesbeløbet ikke længere var begrænset af udestående lån i form af statsligt kapitalindskud, da banken ikke længere havde et sådan udestående lån i form af statsligt kapitalindskud.

Dette ønskes ændret, da banken ikke havde udestående lån i form af statsligt kapitalindskud og derfor ikke var aktuelt mere.

Dirigenten spurgte om der var spørgsmål eller kommentarer til forslaget.

Tina Hougaard Møller udbad sig bedre tid til at kunne nå at lave noter og stemme.

Herefter var der afstemning. Resultat blev godkendt med simpelt flertal.

FOR: 195.021.951 stemmer (100 %)

IMOD: 950 stemmer

10.b.3 - § 9 stk. 1 Aktionærmøder

Bestyrelsen stiller forslag om, at aktionærer indkaldes til et aktionærmøde, som ikke længere skal være i hvert af bankens aktionærkredse.

Desuden indstilledes der til, at indkaldelse til aktionærmøder, udover meddelelse til de stemmeberettigede aktionærer, fremover skete via bankens hjemmeside i stedet for ved bekendtgørelse i lokale dagblade eller ugeaviser i aktionærkredsene.

Dirigenten spurgte om der var spørgsmål eller kommentarer til forslaget, hvilket ikke var tilfældet.

Herefter var der afstemning. Resultat blev godkendt med simpelt flertal.

FOR: 195.015.439 stemmer (99,99 %)

IMOD: 11.044 stemmer (0,01 %)

10.b.4 - § 11; § 12; §14 og § 17 - Generalforsamling

Bestyrelsen stillede forslag om, at bestyrelsen kunne beslutte, at generalforsamlingen kan afholdes enten fuldstændig eller delvis elektronisk. Dette ud fra, at det giver mulighed for at bankens aktionærer i givet fald kunne deltage elektronisk og uden fysisk fremmøde og dermed ville der være flere aktionærer, der ville kunne deltage.

Bestyrelsen stillede forslag om, at indkaldelsen kunne ske via skriftlig selskabsmeddelelse i stedet for ved brev, samt på bankens hjemmeside i stedet for ved bekendtgørelse i et landsdækkende dagblad. Dette ud fra, at banken ønskede at kommunikere med bankens aktionærer elektronisk.

Bestyrelsen stillede forslag om, at det var bestyrelsen, der udpegede generalforsamlingens dirigent, fremfor at dirigenten blev valgt af generalforsamlingen. Dette ud fra, at bestyrelsen er forpligtet til at sikre at generalforsamlingen afvikles ordentligt og efter gældende regler.

Bestyrelsen stillede desuden forslag om at brevstemme til generalforsamlingen skulle være i banken i hænde senest kl. 10 i stedet for kl. 16 sidste hverdag før afholdelse.

Dirigenten spurgte om der var spørgsmål eller kommentarer til forslaget.

Jens Frederik Demant var lodret imod forslaget og mente, at forslaget var ulovligt. Han var imod, at bestyrelsen selv kunne vælge dirigent på generalforsamlingen. Han mente, at det ville være nemmere for bestyrelsen at afvise forslag fra aktionærerne, hvis en generalforsamling blev afviklet elektronisk. Han bemærkede afslutningsvist, at i modsætning til ham selv, havde ingen fra bestyrelsen eller direktionen bestået en juridisk embedseksamen.

Tina Hougaard Møller bad om en forklaring på, hvorfor der skulle være behov for elektronisk afvikling og udbad sig, at alle bestyrelsesmedlemmer hver især redegjorde for, hvornår de mente, at det var vigtigt at møde aktionærerne fysisk og elektronisk. Hun havde bekymring for den praktiske afvikling og tabet af muligheden for at mødes face to face med aktionærerne.

Bestyrelsesformand Anders Hestbech forklarede på hele bestyrelsens vegne, at der var tale om, at banken skulle have muligheden for at kunne vælge helt eller delvist elektronisk afvikling, hvis det skulle vise sig hensigtsmæssigt.

Herefter var der afstemning. Resultat blev godkendt med simpelt flertal.

FOR: 195.012.631 stemmer (99,99 %)

IMOD: 14.750 stemmer (0,01 %)

10.b.5 - § 18 Elektronisk kommunikation

Bestyrelsen stillede forslag om, at al kommunikation fra banken til aktionærer alene skulle ske elektronisk herunder via mail, samt at kommunikation fra aktionærer til banken også skulle ske elektronisk.

Dette ud fra, at banken ønskede at kommunikere med bankens aktionærer elektronisk, samt på den måde at kunne ramme et flertal af bankens aktionærer.

Dirigenten spurgte om der var spørgsmål eller kommentarer til forslaget.

Jens Frederik Demant var lodret imod forslaget, som tvang aktionæerne til at kommunikere elektronisk, hvilket ikke alle var i stand til.

Tina Hougaard Møller ville gerne vide, om bestyrelsen havde forholdt sig til, hvordan man ville kunne kommunikere med aktionæerne, hvis banken blev hacket. Administrerende direktør Jan Pedersen bekræftede, at det havde man forholdt sig til og at man ikke anså det som en stor risiko.

Tina Hougaard Møller gjorde opmærksom på, at den menneskelige relation ikke kunne efterleves via elektronisk kommunikation, hvilket stred imod hvad formanden redegjorde for i bestyrelsens beretning.

Knud Gorm Larsen mente, at elektronisk kommunikation var at foretrække frem for PostNord.

Bestyrelsesformand Anders Hestbech redegjorde for, at det ikke handlede om, at banken ikke ønskede at møde aktionæerne eller kunderne, men alene om at kunne udnytte muligheden for at kommunikere elektronisk, som andre offentlige instanser og andre banker gjorde.

Jens Frederik Demant var lodret uenig i formandens forklaring, da han ikke mente, at man kunne stole på bestyrelsen og var utryk ved at muligheden ville blive misbrugt.

Dirigenten oplyste, at vedtægtsforslaget alene vedrørte kommunikation mellem banken og aktionærer og ikke kunder.

Tina Hougaard Møller bad dirigenten om at holde sin personlige holdninger for sig selv og bad om at få uddybet om relationerne gjaldt både aktionærer og/eller kunderne, hvortil bestyrelsesformand Anders Hestbech ikke havde yderligere kommentarer og foreslog, at man gik til afstemningen.

Herefter var der afstemning. Resultat blev godkendt med simpelt flertal.

FOR: 195.014.935. stemmer (100 %)

IMOD: 8.106 stemmer

10.b.6 - § 19 Bestyrelsen

Bestyrelsen stillede forslag om, at § 19 stk. 6 ændredes således, at bestyrelsen kunne bestå af mindre end 6 generalforsamlingsvalgte medlemmer frem til næste ordinær generalforsamling, såfremt et medlem afgik i valgperioden.

Dette for at der ikke skal afholdes ekstraordinær generalforsamling, såfremt et bestyrelsesmedlem afgår i valgperioden, men kunne vente til den ordinære generalforsamling.

Dirigenten spurgte, om der var spørgsmål eller kommentarer til forslaget, hvilket ikke var tilfældet.

Tina Hougaard Møller påpegede, at hun ikke syntes, at der var tid til både at tage noter og stemme.

Herefter var der afstemning. Resultat blev godkendt med simpelt flertal.

FOR: 195.021.151 stemmer (100 %)

IMOD: 1.758 stemmer

10.b.7 - § 25 Ændring af vedtægter

Bestyrelsen stillede forslag om, at § 25 slettes, således vedtægter kun kunne ændres af generalforsamlingen, hvilket også skete i praksis.

Dirigenten spurgte, om der var spørgsmål eller kommentarer til forslaget, hvilket ikke var tilfældet.

Herefter var der afstemning. Resultat blev godkendt med simpelt flertal.

FOR: 195.021.951 stemmer (100 %)

IMOD: 0 stemmer

Tina Hougaard Møller bad dirigenten om at sætte generalforsamlingen på pause, hvilket dirigenten ikke imødekom og hun forlod generalforsamlingen for en kort bemærkning.

10.b.8 – Generel sproglig ajourføring af vedtægter

Bestyrelsen indstillede forslag til en generel sproglig ajourføring af § 2, § 4 stk. 4 og 6, § 5, § 6 stk. 1 og 2, § 8 stk.3, § 9 stk. 2 og 3, § 14 stk. 3, § 15 stk. 2, § 19 stk. 3.

Dirigenten spurgte, om der var spørgsmål eller kommentarer til forslaget.

Jens Frederik Demant ville gerne have gennemgået de sproglige ajourføringer, hvortil dirigenten overfor ham og den øvrige forsamling redegjorde for hver enkelt ændring.

Tina Hougaard Møller deltog atter i generalforsamlingen.

Herefter var der afstemning. Resultat blev godkendt med simpelt flertal.

FOR: 195.022.083 stemmer (100 %)

IMOD: 0 stemmer

Herefter overgik generalforsamlingen til næste punkt på dagsordenen.

Ad 11 Eventuelt.

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

Herefter forespurgte dirigenten, om der var spørgsmål eller bemærkninger.

Jens Frederik Demant bemærkede, at et tidligere bestyrelsesmedlem, på en generalforsamling for år tilbage, havde tiltalt Tina Hougaard Møller på en nedladende måde, hvilket han ikke syntes var i orden.

Flemming Kammergaard spurgte om status på, hvad der skulle ske med bankens hovedsæde i Hammershøj, og om der for nuværende var nogen som ville købe eller leje bygningen, hvortil administrerende direktør Jan Pedersen svarede, at hovedsædet var sat til salg gennem Collier og hvis det ikke kunne sælges, ville man undersøge om det evt. kunne lejes ud.

Jens Frederik Demant oplyste til forsamlingen, at han for år tilbage var blevet valgt til bankens bestyrelse, og på ulovlig vis var han ikke blevet indkaldt til møder.

Tina Hougaard Møller bad om formandens uddybende bemærkninger til placeringen af hovedsædet i Aarhus, hvortil bestyrelsesformand Anders Hestbech oplyste, at banken havde lejet ejendommen på Dusager 18 i Aarhus Nord, som man tilflyttede 1 juni 2025. Til spørgsmålet om fordelingen om kønsfordelingen i bestyrelsen havde han ikke yderligere kommentarer.

Tina Hougaard Møller opfordrede kraftigt til, at der blev arbejdet på at efterleve kønsdiversitet i bestyrelsen og få dette nedfældet i en politik. Hun anmodede om, at hvert bestyrelsesmedlem oplyste deres holdning til kønsdifferentiering i bestyrelsen overfor generalforsamlingens deltagere.

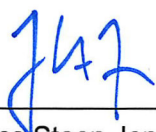
Bestyrelsesformand Anders Hestbech oplyste, at der allerede var redegjort for dette, og der var ikke yderligere at bemærke.

Jens Frederik Demant spurgte om alle afstemningerne ville blive offentliggjort samme aften, hvortil dirigenten oplyste, at dette ikke var hensigten, men at afstemningstallene ville fremgå af referatet, som ville blive offentliggjort senest 2 uger efter generalforsamlingen, hvilket Jens Frederik Demant ikke havde indvendinger mod.

Tina Hougaard Møller påpegede, at alle bestyrelsesmedlemmer modtager honorar og ingen af dem havde tilkendegivet sig denne aften og hun mente, at formanden havde indskrænket deres ytringsfrihed og hun bad igen hvert bestyrelsesmedlem redegøre for deres holdning til kønsdifferentiering i bestyrelsen.

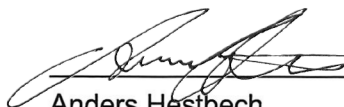
Da der ikke fremkom yderligere bemærkninger fra generalforsamlingen, takkede bestyrelsesformand Anders Hestbech dirigenten for at styre generalforsamlingen godt igennem og dirigenten erklærede generalforsamlingen for afsluttet kl. 19.45.

Hammershøj, den 23. april 2025



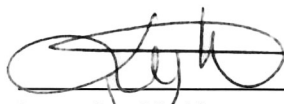
Jens Steen Jensen

Dirigent



Anders Hestbech

Bestyrelsesformand



Lone Opal Lykkegaard

Referent