

Ordinær generalforsamling nr. 148

År 2020, den 9. juni, kl. 15.00 afholdtes ordinær generalforsamling i Danske Bank A/S, CVR-nr. 61 12 62 28, i Bella Center Copenhagen, Center Boulevard 5, 2300 København S med følgende dagsorden:

- 1) Bestyrelsens beretning om Danske Banks virksomhed i 2019
- 2) Forelæggelse af årsrapport for 2019 til godkendelse
- 3) Forslag til beslutning om anvendelse af overskud i henhold til den godkendte årsrapport og selskabsmeddelelse af 20. april 2020
- 4) Valg af medlemmer til bestyrelsen
- 5) Valg af ekstern revision
- 6) Bestyrelsens forslag til vedtægtsændringer
Forslag om:
 - a) forlængelse med et år af den eksisterende bemyndigelse til at forhøje aktiekapitalen med fortegningsret for aktionærerne, jf. vedtægternes § 6, stk. 1 og stk. 2
 - b) forlængelse med et år af den eksisterende bemyndigelse til at forhøje aktiekapitalen uden fortegningsret for aktionærerne, jf. vedtægternes § 6, stk. 5 og stk. 6
 - c) forhøjelse og ændring af den eksisterende bemyndigelse til at forhøje aktiekapitalen uden fortegningsret for aktionærerne, jf. vedtægternes § 6, stk. 5 og stk. 6
 - d) tilpasning af vedtægternes § 9, stk. 4, til selskabslovens frist for aktionærers fremsættelse af forslag
 - e) optagelse af en bestemmelse i vedtægterne vedrørende skadesløsholdelse af bestyrelsesmedlemmer og ledende medarbejdere (Directors and Officers)
 - f) opdatering af referencer til ejerbogsføreren i vedtægterne
- 7) Bestyrelsens forslag om forlængelse af den eksisterende bemyndigelse til at erhverve egne aktier
- 8) Bestyrelsens forslag til bestyrelseshonorarer
- 9) Bestyrelsens forslag til justering af aflønningspolitikken
- 10) Bestyrelsens forslag vedrørende skadesløsholdelse af bestyrelsesmedlemmer og ledende medarbejdere (Directors and Officers) i perioden fra den ordinære generalforsamling i 2020 indtil den ordinære generalforsamling i 2021
- 11) Forslag fra aktionær Ole Schultz
- 12) Forslag fra aktionær Jacob Schønberg
- 13) Forslag fra aktionær Philip C Stone
- 14) Forslag fra aktionær Gunnar Mikkelsen
- 15) Forslag fra aktionær Wismann Property Consult A/S
- 16) Bemyndigelse til dirigenten
- 17) Eventuelt

På generalforsamlingen var ved påbegyndelsen repræsenteret 49,98 % af bankens samlede aktiekapital efter nedregulering for egne aktier. Den repræsenterede kapital modsvarede 426.087.688 stemmer.

Til generalforsamlingen var udstedt 85 adgangskort, hvoraf 39 var til stede ved generalforsamlingens begyndelse. Heraf udgjorde aktionærer med stemmeret i alt 38 ved generalforsamlingens begyndelse.

Med hensyn til afstemningsresultaterne henvises til vedlagte bilag 1. I det omfang, der ikke blev gennemført afstemning, gengiver skemaet de faktiske brevstemmer og afkrydsningsfuldmagter, mens salen er medregnet som for-stemmer.

Bestyrelsens formand, Karsten Dybvad, bød velkommen. Formanden oplyste, at afviklingen af generalforsamlingen var justeret med henblik på at sikre, at generalforsamlingen blev gennemført i overensstemmelse med regeringens forsamlingsforbud samt de danske myndigheders sundheds- og sikkerhedsmæssige retningslinjer. I den forbindelse nævnte formanden, at banken havde skiftet lokalitet for generalforsamlingen og været i dialog med myndighederne for at få godkendt opsætningen og afviklingen.

Formanden præsenterede administrerende direktør, Chris Vogelzang, og CFO, Stephan Engels, der var til stede på podiet. Bankens eksterne revisor Erik Holst Jørgensen var også til stede på generalforsamlingen, mens de øvrige medlemmer af bestyrelsen og direktionen samt bankens interne revision fulgte generalforsamlingen via webcast. Som oplyst i indkaldelsen ville generalforsamlingen blive webcastet via bankens InvestorPortal. Webcasten ville alene filme podiet og talerstolen. I denne forbindelse nævnte formanden, at aktionærer, der ønskede at tage ordet på generalforsamlingen, ville få indsamlet og behandlet personoplysninger. Aktionærer, der tog ordet, ville således blive optaget. Formanden oplyste endvidere, at dirigenten ville optage en lydfil af generalforsamlingen til brug for færdiggørelse af referatet. Lydfilen ville blive slettet, når referatet af generalforsamlingen var gjort tilgængelig på bankens hjemmeside.

Formanden oplyste herefter, at bestyrelsen i overensstemmelse med vedtægternes § 10, stk. 1, havde udpeget advokat Klaus Søgaard som dirigent.

Dirigenten gennemgik reglerne i selskabsloven og bankens vedtægter vedrørende indkaldelse af den ordinære generalforsamling og erklærede generalforsamlingen for lovlig og beslutningsdygtig. Dirigenten oplyste, at den oprindelige generalforsamling var udskudt som følge af COVID-19 i henhold til regeringens nødlovgivning for fristudskyldelse.

Dirigenten oplyste, at enhver aktionær havde ret til at begære en fuldstændig redegørelse for de beslutninger, der blev truffet. Der ville således i lighed med sidste år blive anvendt e-voters. Dirigenten oplyste, at der ville blive gennemført afstemning om alle aktionærforslag. Endvidere var skriftligt fremsatte og af banken skriftligt besvarede aktionærspørgsmål tilgængelige i alle lokalerne på generalforsamlingen.

Dirigenten oplyste, at generalforsamlingen, for at sikre overholdelse af myndighedernes retningslinjer, var opdelt i tre lokaler.

Dirigenten gjorde opmærksom på, at der herefter ikke måtte filmes, fotograferes eller foretages lydoptagelser på generalforsamlingen.

Dirigenten oplyste, at vedtagelse af forslagene under dagsordenens punkter 6.a-6.f. og 12 i henhold til selskabsloven og vedtægternes § 14 krævede, at mindst 2/3 såvel af de afgivne stemmer som af den på generalforsamlingen repræsenterede stemmeberettigede selskabskapital stemte for forslagene. Alle øvrige forslag kunne vedtages med simpelt flertal.

Dirigenten gik herefter over til dagsordenen og oplyste, at dagsordenens punkter 1 - 3 ville blive forelagt samlet af bestyrelsens formand, Karsten Dybvad.

Ad punkt 1) Bestyrelsens beretning om selskabets virksomhed i 2019

Formanden aflagde beretning, som er vedlagt referatet som bilag 2.

Der forekom herefter følgende indlæg:



Mikael Bak, Dansk Aktionærforening, takkede for en god beretning fra bestyrelsesformanden og kvitterede for ledelsens beslutning om at udsætte generalforsamlingen. Dernæst takkede Mikael Bak på vegne af Dansk Aktionærforening og de private investorer bankens medarbejdere for en stor indsats i et år, der bød på mange udfordringer og bød velkommen til den administrerende direktør Chris Vogelzang, og det nye ledelsesteam. Dansk Aktionærforening stillede spørgsmålstejn ved, hvor banken skulle hen, særligt i lyset af den faldende indtjening og aktiekurs. Dansk Aktionærforening havde forståelse for, at aktionærerne skulle have tålmodighed og vurdere banken på den lange bane, men det var usikkert, om der blev taget de nødvendige skridt til at ændre kulturen og forretningen med tilstrækkelig nyskabelse, herunder med henblik på at imødekomme øget konkurrence på uafhængige handelsplatforme, private banking og digitale bankprodukter. Mikael Bak ønskede på den baggrund oplyst, hvilke tre tiltag, der var vigtigst for, at banken kunne blive en succes både for aktionærer og kunder. Timingen af forslag om forøgelse af bestyrelshonorarerne var uheldig, men Dansk Aktionærforening havde tillid til, at den foreslåede honorering skete på markedsvilkår for at kunne tiltrække de rette kandidater. Det samme gjorde sig gældende for forslaget om skadesløsholdelse, idet et sådan forslag kunne drage tvivl om det ansvar, som bestyrelsen og ledelsen havde i forhold til aktionærerne. Dansk Aktionærforening opfordrede til, at der blev gjort en yderligere indsat for at finde en ny forsikringsløsning frem mod næste år. Dernæst opfordredes til, at banken ikke gik i flyverskjul i relation til retssagerne og de truende krav. Mikael Bak understregede behovet for ligebehandling af aktionærer, herunder over for aktionærer, der ikke havde deltaget i søgsmålene. Bankens skulle melde ud, hvad status var på de aktuelle retssager og hvorledes, det var hensigten at behandle aktionærerne. Afslutningsvist opfordrede Mikael Bak til, at der blev holdt en god tone, med korte indlæg og ønskede banken og ledelsen held og lykke fremover.

Bestyrelsesformanden takkede Mikael Bak og bemærkede, at det kræver mere end tre tiltag for, at banken bliver en bedre bank. Fokus var på afslutning af bankens alvorlige og uheldige sager samt på at forhindre gentagelser. Der var behov for fremadrettet at mindske kompleksiteten, så banken blev mere enkel, simpel og effektiv, herunder arbejdsprocesserne, udbud af produkter og serviceydelser. Danske Bank skal endvidere være en mere og bedre digital bank. Bestyrelsesformanden takkede for bemærkningen om bestyrelshonoraret. Ledelsen var endvidere af den opfattelse, at forslaget om skadesløsholdelse var nødvendigt. Forslaget havde intet at gøre med det ansvar, ledelsen følte for banken. Det var et simpelt forsikrings spørgsmål. I relation til retssagerne bemærkede formanden, at banken vil forsvare sig. Formanden var enig i, at det er nødvendigt med en god og konstruktiv tone på generalforsamlingen, og fremhævede at Dansk Aktionærforening med sit konkrete indlæg bidrog til dette.

Dirigenten gav derefter til aktionær Skjold Herbst.

Skjold Herbst roste indledningsvist bankens 22.000 medarbejdere og banken for god behandling, men udtrykte utilfredshed med bestyrelsens beslutning om ikke at udbetale udbytte for regnskabsåret 2019. Der skulle udvises samfundssind i 2020, men udbyttet relaterede sig til regnskabsåret 2019, hvorfor han var uforstående over for beslutningen særligt i lyset af, at hans investering i bankens aktier havde givet et tab.

Bestyrelsesformanden takkede for indlægget og var glad for, at Skjold Herbst delte bestyrelsens holdning til de mange dygtige medarbejdere. Bestyrelsesformanden bemærkede, at Danske Bank i høj grad udviser samfundssind under COVID-19 krisen. Danske Bank havde udvist samfundssind og været et solidt ankerpunkt i den finansielle sektor i Danmark og havde hjulpet mange igennem krisen, herunder med hjælpepakkerne. Bankens bidrog til et rigt samfund, der blev skabt af kapital og dygtige medarbejdere. Begge skulle efter bankens opfattelse belønnes. Medarbejderne får løn,

mens kapitalen skal have udbytte. Formanden håbede, at aktionærerne på den anden side af den særlige situation som følge af COVID-19 snart igen vil få udbetalt udbytte.

Dirigenten gav herefter ordet til Lars H. Nielsen, der kommenterede på ledelsesaflønning. Store udsving skabte mistillid, og han mente, at forslaget om lønstigning til bestyrelsesformanden var en hån mod danskere, der havde mistet deres arbejde eller frygtede for fremtiden. Formandens lønning ville være den højeste lønning blandt nordiske banker, og Folketingets politikere havde svigtet at regulere toplønninger for bankformænd og -direktører som led i de generøse hjælpepakker. Lars H. Nielsen refererede endvidere til en tilsvarende bemærkning på Danske Banks generalforsamling i 2012, hvor direktionen modtog en lønstigning på 31 %, hvilket kun havde givet aktionærerne en hvidvaskskandale.

Philip C Stone kommenterede på betydningen af bankens investeringer for aktionærer og investorer. Philip C Stone havde ikke stor tillid til bestyrelsesformanden efter vildledende udtalelser på sidste års ordinære generalforsamling om, at olieselskaberne var ved at transformere sig til energiselskaber samt i relation til bankens opfyldelse af Paris-aftalens målsætninger. Ifølge Philip C Stone udgjorde investering i fossile brændsler en fare for klimaet og en fare for det forretningsmæssige grundlag. Blandt andet BlackRock, Goldman Sachs, Citigroup og BNP Paribas havde reduceret deres investering i fossile brændsler, men ikke Danske Bank. Kul var ikke længere en investering, der kunne konkurrere med gas og vedvarende energi, hvor olie i en årrække havde leveret et dårligere afkast end øvrige indeks. S&P 500 indekset havde, eksklusive energi, haft et positivt årligt afkast på knap 10 % gennem de sidste fem år, mens energisektoren havde oplevet et negativt afkast på 10 % hvert år. Danske Banks investeringer i fossile brændsler, og tilbud om investering heri, var en garanti for forringet afkast. Philip C Stone udtrykte på den baggrund fortsat mistillid til bankens klimahåndtering og ledelsen, særligt i lyset af at to af bankens ledelsesmedlemmer tidligere havde været ansat hos Shell. Afslutningsvist spurgte Philip C Stone ind til, hvordan det danske valg afspejlede sig i bankens klimapolitik.

Formanden henvendte sig først til Philip C Stone og nævnte, at Danske Bank havde en klart formuleret politik på klimaområdet (Sustainability Report), som også var en del af bankens "Bedre Bank" strategi. Banken bekendte sig endvidere til Paris-aftalen. Formanden henlede opmærksomheden på, at Danica havde formuleret en strategi frem mod 2030, hvorefter der var investeret 100 mia. kr. til omstillingen af dansk økonomi. Bankens fokus og målsætning om at være markedsledende for grøn omstilling betød endvidere, at Danske Bank i 2023 ville sætte klimamål for samlede udlån til erhvervskunder, der var i overensstemmelse med målsætningen i Paris-aftalen. Dertil kom bankens plan om at reducere kuldioxid. Formanden understregede på den baggrund, at banken i de sidste halvandet år havde formuleret sig meget klart og tydeligt omkring bæredygtige investeringer og klimadagsordenen. Han håbede, at Philip C Stone kunne se resultaterne deraf og have tillid til banken på dette punkt. I relation til den ordinære generalforsamling i 2019 fastholdt formanden, at der var antydning af, at nogle energiselskaber havde påbegyndt en grøn omstilling, men anerkendte, at der var forskel på, hvordan olieselskaberne havde ageret. Udviklingen, der var refereret til, var endvidere ikke kun inden for olieselskaber, men energiselskaber generelt. Formanden forstod, at der var enighed om dette punkt, men at Philip C Stone gerne så, at udviklingen gik hurtigere.

Til Lars H. Nielsens indlæg bemærkede formanden, at arbejdet i bankbranchen, og særligt i Danske Bank, var meget krævende. På den baggrund mente formanden fortsat, at det var nødvendigt at aflønne bestyrelsesmedlemmer i forhold til arbejdsopgaven. Formanden havde forståelse for, at den procentvise stigning kunne se voldsom ud, men at arbejdsopgaven var en helt anden i dag end på sammenligningstidspunktet. Hvis banken skulle kunne tiltrække bestyrelsesmedlemmer

fremadrettet, var banken nødt til at justere bestyrelseshonorarerne til et niveau, der ikke var ude af trit med andre nordiske banker.

Ole Schultz takkede for en god beretning og knyttede bemærkninger til bæredygtighed, herunder til bankens Sustainability Report. Ole Schultz medgav, at det gik fremad, når det handlede om ord, men opfordrede til, at banken fremadrettet inkluderede afhændelse af fossile selskaber som en key performance indicator (KPI). I relation til miljø, sociale forhold og god selskabsledelse (ESG) og bæredygtighed ønskede Ole Schultz oplyst, hvorledes banken ville udøve aktivt ejerskab over for fossile selskaber, såsom ExxonMobil, BP og Glencore, for at sådanne omstillede deres forretning til at opfylde FN's klimamålsætning på 1,5 grader.

Lars Wismann understregede indledningsvist, at banken var i dyb ledelsesmæssig krise. Dette kom til udtryk ved bestyrelsesformandens manglende erfaring med at drive bank og den administrerende direktørs manglende tilgængelighed i det offentlige rum siden tiltrædelse. Lars Wismann havde personligt oplevet manglende personlig besvarelse på henvendelser og ønskede derfor oplyst, hvor mange henvendelser til den administrerende direktør, der var blevet besvaret. Herefter rettede Lars Wismann sig mod omstændighederne for rabatter og den manglende transparens for kunderne ved afgivelse af lånetilbud, herunder variationen på bidragssatser blandt erhvervskunder, særligt andelsforeninger. I relation til bestyrelsesformandens gennemgang af resultatet for 2019 burde der endvidere være gjort opmærksom på ændrede beskatningsprincipper for banken, hvorfor overskuddet fra 2019 ikke kunne sammenlignes med tidligere års resultat. Lars Wismann gennemgik herefter forløbet omkring justering af bankens finansielle forventninger og resultaterne i lyset af COVID-19, herunder hvorvidt banken havde været modstandsdygtig over for krisen. Dertil kom indtjeningsgraden i banken sammenlignet med Realkredit Danmark, hvilket Lars Wismann mente ikke kunne karakteriseres som tilfredsstillende. Hertil kommenterede Lars Wismann på de manglende negative renter på indlånskonti. Lars Wismann mente endvidere, at der manglede kundekontakt i bestyrelsen, og at banken burde vise, at den er til for kunderne, hvorfor han opfordrede til enkelthed, regelretted, ligebehandling, åbenhed og gennemsigtighed, så bankens kunder ikke blev snydt.

Per Jan Andersen henledte opmærksomheden på brugen af udvalgte ord i bankens årsberetning, herunder ordene 'kundetilfredshed' og 'compliance', mens ordet 'image' ikke fremgik. På den baggrund bad han bestyrelsesformanden forklare, hvorledes det stod til med bankens image. Dette gjorde sig også gældende i relation til bankens ledelses brug af forskerskatteordningen, hvilket efter Per Jan Andersens mening var skadeligt for bankens image. Per Jan Andersen udtrykte endvidere utilfredshed med den administrerende direktørs manglende forståelse af det danske sprog, hvilket var vigtigt i en stor dansk bank.

Bestyrelsesformanden henvendte sig først til Per Jan Andersen og understregede bankens fokus på både kundetilfredshed og omdømme, samt på at genskabe tilliden til banken, blandt andet ved at ansætte en dygtig og kompetent direktion. Dette inkluderede en mangfoldig ledelse. Særligt kvalifikationer og måden, man arbejdede på i det samfund, man var en del af, var afgørende. Formanden bemærkede endvidere, at banken også havde danske direktører i direktionen og danske medlemmer af bestyrelsen, herunder formanden og næstformanden.

Til Lars Wismanns indlæg bemærkede formanden, at der siden den ordinære generalforsamling i 2019 var holdt en række møder mellem Lars Wismann og repræsentanter fra banken og Realkredit Danmark, herunder et møde med formanden. Formanden havde svært ved at genkende udlægningen af processen og pointerede, at han ikke kunne genkende billedet af, at banken var i dyb ledelsesmæssig krise. Banken havde en stærk og kompetent bestyrelse og direktion, som var arbejdsom og arbejdede energisk for at udvikle banken og forbedre banken frem mod 2023.

Formanden besvarede herefter Ole Schultz' indlæg om bankens Sustainability Report, herunder bankens målsætning om kundetilfredshed med fokus på den grønne omstilling. Bankens indsats på området sås blandt andet, da Realkredit Danmark, som det første realkreditinstitut i Danmark, udbød en grøn realkreditsobligation. Formanden understregede, at bankens strategi var konstruktiv dialog med kunder frem for udskiftning. Hertil kom at banken ikke deltog i eksempelvis transaktioner, hvor mere end 30 % af omsætningen hidrørte fra kul, som fastsat i bankens politik.

Gunnar Mikkelsen understregede, at generalforsamlingen er det forum, hvor kapitalejernes indflydelse på Danske Bank udøves, hvorfor kapitalejernes deltagelse er afgørende for at kontrollere, at det øverste ledelsesorgan varetager kapitalejernes og selskabets interesser. Gunnar Mikkelsen havde forståelse for, at banken – grundet COVID-19 – havde opfordret aktionærerne til ikke at møde op fysisk på generalforsamlingen, men udtrykte utilfredshed med den præcise planlægning, idet et par dages forskydelse havde sikret et større fremmøde. Mange aktionærer havde derfor afgivet stemme uden at have kendskab til svar og spørgsmål fremlagt på generalforsamlingen. Dertil havde Gunnar Mikkelsen ved ankomst ikke fået udleveret spørgsmål og svar indgivet forud for generalforsamlingen. Gunnar Mikkelsen roste herefter bestyrelsen for beslutningen om at annullere det tidligere forslag om udbetaling af udbytte samt for, at bestyrelsen havde foretaget hensættelser i det seneste kvartalsregnskab med henblik på at imødegå tab som følge af COVID-19. Bestyrelsen skulle endvidere have ros for håndteringen af FlexInvest-sagen.

Med henvisning til årsrapporten 2019 udtrykte Gunnar Mikkelsen utilfredshed med, at hvidvaskundersøgelsen efter mere end to år ikke var blevet afsluttet, samt at der ikke havde været foretaget repræsentative stikprøver i øvrige baltiske lande med henblik på at få klarlagt, om der også i disse lande kunne være samme problemer, som banken havde oplevet i den estiske filial. Derefter henviste Gunnar Mikkelsen til en advokatundersøgelse fra Clifford Chance vedrørende Swedbank. Gunnar Mikkelsen gennemgik udvalgte betragtninger fra undersøgelsen, herunder forløbet og konklusionerne, og understregede, at denne rapport kastede et andet lys over sagen og vurderingen af Danske Bank end Bruun & Hjejle-rapporten. Gunnar Mikkelsen understregede, at en række Danske Bank-kunder efter nedlukning af non-resident porteføljen efterfølgende havde forsøgt at blive kunder i Swedbank, men at omkring 90 % ikke klarede Swedbanks screeningsværktøjer for mistænkelige transaktioner. På det grundlag forekom det ufatteligt, at hverken Danske Banks interne eller eksterne revision havde været i stand til at identificere forhold med høj risiko, at afsløre dette og rapportere herom både til banken og til dens aktionærer. Gunnar Mikkelsen henviste i den forbindelse til Wolfsberg-skemaer og EU's Financial Action Task Force (FATF)-anbefalinger, der var benyttet i Swedbank-undersøgelsen, men udeladt i Bruun & Hjejle-rapporten. Gunnar Mikkelsen opfordrede endvidere banken til at gøre brug af en algoritme til udsøgning af mistænkelige transaktioner udviklet i samarbejde med konsulentfirmaet FTI Consulting. Gunnar Mikkelsen understregede, at bemærkninger om revisionsrapportering til bestyrelsen var udeladt i Bruun & Hjejle-rapporten, men var medtaget i Clifford-Chance rapporten i relation til Swedbank-sagen. Bruun & Hjejle-rapporten fastslog derimod ansvarsfrihed for alle involverede. Gunnar Mikkelsen kritiserede herefter banken for at have begrænset interesse for foranstaltninger mod hvidvask, herunder med henvisning til brugen af Wolfsberg-skemaerne, der ikke gav belæg for konklusionerne i Bruun & Hjejle-rapporten.

Gunnar Mikkelsen gennemgik herefter udviklingen i bankens aktiekurs sammenlignet med C20-indekset, hvor Danske Bank havde haft et kurstab på 16 %, mens C20-indekset var steget med over 25 %. Alene i 2018 havde aktionærerne oplevet kurstab på over 50 %. Gunnar Mikkelsen spurgte ind til årsagen til den manglende tilfredshed fra brugere af Danske Banks leverancesystem, og hvilke ændringer bestyrelsen havde eller ville foretage for at forbedre brugertilfredsheden, samt hvordan bankens nylige organisationsændring spillede ind. Gunnar Mikkelsen rettede sig herefter

mod den administrerende direktørs tiltrædelseshonorar, idet han støttede honorering efter indsats, men var kritisk over for fratrædelseshonorarer, særligt i lyset af at flere af de omfattede personer muligvis havde været bekendt med overtrædelserne, der var rejst sigtelser for fra bagmandspolitiet. På baggrund af tilstandsrapporter fra Finanstilsynet som følge af IT-inspektioner i både 2015, ultimo 2018 og primo 2019 opfordrede Gunnar Mikkelsen banken til at forbedre sin generelle styring af IT-sikkerhed. Dertil kritiserede Gunnar Mikkelsen bestyrelsen for ikke at have rettet sig efter påbud afgivet af Finanstilsynet i både 2015 og 2019 til Realkredit Danmark for manglende compliance. Gunnar Mikkelsen ønskede at forstå, hvordan banken fremover monitorerer påbud og sikrer overensstemmelse mellem koncernens interne retningslinjer og lovgivningens krav, så Danske Bank ikke modtager påbud fra offentlige myndigheder, samt hvorvidt Wolfsberg-skemaerne blev brugt af banken. Afslutningsvist opfordrede Gunnar Mikkelsen banken til at benytte mottoet: "An economy that works in a better way for people".

Lars Wismann fik ordet og udtrykte utilfredshed med et møde afholdt hos Realkredit Danmark med deltagelse af bestyrelsesformanden og direktøren fra Realkredit Danmark. Ifølge Lars Wismann var afgivne svar på spørgsmål ikke brugbare, og Realkredit Danmarks direktør havde ikke kendskab til værdien af ejendommene, som Realkredit Danmark belånte. Til mødet med bestyrelsesformanden i Danske Bank gentog dette sig, hvorfor Lars Wismann var uforstående over for bestyrelsesformandens udtalelser om, at hans ønsker var imødekommet. Lars Wismann ønskede oplyst, hvad der havde udløst rabatten på to konkrete banksager, alternativt at bestyrelsen indrømmede, at bankens udlånspolitik var underlagt fuldstændig vilkårlighed.

Bestyrelsesformanden henvendte sig indledningsvist til Gunnar Mikkelsen. Formanden genkendte mange af de historiske udfordringer og understregede, at banken fortsat arbejder aktivt med disse. Bankens systemer og uddannelsen af medarbejdere skulle indrettes således, at banken ikke kom i samme situation igen. Formanden ønskede ikke at kommentere på sammenligningen af advokatrappporter, men understregede bankens fortsatte samarbejde med myndighederne og fokus på kundetilfredshed. I relation til bemærkningerne om IT og compliance hørte disse også til bankens fokusområder og målsætning om Better Banking. Til spørgsmålet om datoen for generalforsamlingens afholdelse bemærkede formanden, at den 9. juni var den først mulige dato under hensyntagen til regeringens forsamlingsforbud, hvilket også var afspejlet i forholdene ved Bella Centret og bankens opfordring til at følge generalforsamlingen via webcast samt afgive brevstemme.

Formanden havde ikke yderligere at tilføje i forhold til det tidligere svar til Lars Wismanns indlæg, da der var tale om fortrolige kundeforhold, men understregede, at banken ikke havde vilkårlighed i forretningen. Bankens medarbejdere var karakteriseret ved deres regelretted.

Dirigenten spurgte herefter, hvorvidt Gunnar Mikkelsen ønskede en afstemning om årsrapporten. Dette var ikke tilfældet, men Gunnar Mikkelsen ønskede ordet.

Gunnar Mikkelsen kommenterede på bestyrelsens beslutning om ikke at udbetale udbytte, som angivet i et tillæg til årsrapporten samt i bankens kvartalsregnskab. Han bemærkede, at perioden mellem årsregnskabet aflæggelse og godkendelsen på generalforsamlingen burde være brugt til at overveje, hvorvidt yderligere ændringer var nødvendige, herunder nedskrivninger. Gunnar Mikkelsen henviste herefter til korrespondance med Erhvervsstyrelsen vedrørende god revisionsskik og brug af revisionsstandarder ISA 701, som nævnt på den ordinære generalforsamling i 2019. Gunnar Mikkelsen henvendte sig til bankens eksterne revisor og ønskede oplyst, hvorvidt Deloitte var enige i Erhvervsstyrelsens udtalelse vedrørende prioriteringen af internationale revisionsstandarder i relation til dansk lov, særligt i relation til revisors

oplysningspligt vedrørende mistænkelige transaktioner og hvidvask. Dertil ønskede han oplyst revisors holdning til, hvorvidt den interne revisionsprotokol kunne erstatte revisors oplysningsforpligtelse i revisionspåtegningen efter erklæringsbekendtgørelsen, herunder hvorledes Deloitte konkluderede, at der ikke var behov for at give supplerende oplysninger i revisionspåtegningen for 2015. Efter Gunnar Mikkelsens opfattelse havde der været manglende kontrolforanstaltninger til at imødegå kontrol af hvidvask og terrorfinansiering, hvor bankens forsvarslinjer var faldet.

Gunnar Mikkelsen udtrykte endvidere utilfredshed med dirigentens ønske om at reducere længden af indlæggene.

Dirigenten gav ordet til statsautoriseret revisor Erik Holst Jørgensen og understregede, at revisor havde pligt til at udtale sig om den årsrapport, som blev forelagt på generalforsamlingen, men der var ikke pligt til kommentere generel lov- og regelfortolkning.

Bankens eksterne revisor, statsautoriseret revisor, Erik Holst Jørgensen oplyste, at Deloitte havde afgivet en blank revisionspåtegning i relation til årsrapporten 2019 (Annual Report 2019) i henhold til såvel danske som internationale revisionsstandards. Deloitte havde fundet, at regnskabet var i orden og uden anledning til yderligere kommentarer. For så vidt angår tidligere årsregnskaber henvises til de dertil gældende påtegninger, som tillige var afgivet efter såvel danske som internationale revisionsstandards. Revisor afgav en fortrolig revisionsprotokol til bankens bestyrelse, hvorefter revisor afgav en revisionspåtegning, som var udarbejdet i henhold til både danske og internationale regnskabsstandards.

Dirigenten konstaterede, at ingen ønskede en afstemning om årsrapporten for 2019. Da der ikke var yderligere indlæg, lukkede dirigenten for debatten om beretningen og konstaterede, at denne var taget til efterretning.

Ad punkt 2) Forelæggelse af årsrapport for 2019 til godkendelse

Dirigenten oplyste, at bestyrelsen havde stillet forslag om, at generalforsamlingen godkendte Danske Banks årsrapport 2019 (Annual Report 2019) med ændringer som oplyst i selskabsmeddelelse af 20. april 2020 vedrørende overskudsdisponering samt opført i et særskilt tillæg til årsrapporten 2019 (Supplement to Annual Report 2019).

Danske Bank havde ved selskabsmeddelelse af 16. april 2020 endvidere suspenderet forventningerne til den finansielle udvikling i 2020, hvilket medførte ændring til årsrapportens (Annual Report 2019) side 11.

Bestyrelsens indstilling om, at der ikke udbetaltes udbytte for 2019 medførte ændring til siderne 70, 72, 76, 213, 215 og 219 i Annual Report 2019. Banken offentliggjorde den 15. maj 2020 et tillæg til årsrapporten (Supplement to Annual Report 2019), hvori der fremgår henvisninger til de relevante sider i årsrapporten. Tillægget havde været tilgængeligt på bankens hjemmeside siden indkaldelsestidspunktet.

Dirigenten spurgte, om der var yderligere bemærkninger til årsrapporten. Dette var ikke tilfældet, idet der for så vidt angår Gunnar Mikkelsens kommentarer og spørgsmål henvises til punkt 1 ovenfor.

Dirigenten konstaterede herefter, at årsrapporten for 2019 med tillæg var godkendt.

Ad punkt 3) Forslag til beslutning om anvendelse af overskud i henhold til den godkendte årsrapport og selskabsmeddelelse af 20. april 2020

Dirigenten oplyste, at bestyrelsen havde indstillet til generalforsamlingen, at der ikke udbetaltes udbytte for 2019, jf. selskabsmeddelelse af 20. april 2020, som gennemgået under dagsordenens punkt 2.

Dirigenten spurgte herefter, om der var aktionærer, der havde indvendinger til forslaget. Dirigenten noterede sig, at enkelte aktionærer tidligere havde opfordret til udbetaling af udbytte og henviste i den forbindelse dels til formandens beretning og dels til kommentarerne hertil.

Dirigenten konstaterede herefter med generalforsamlings tilslutning, at der ikke var indvendinger mod godkendelse af forslaget om resultatdisponering, hvorfor forslaget var godkendt.

Ad punkt 4) Valg af medlemmer til bestyrelsen

Dirigenten oplyste, at bestyrelsen havde foreslået genvalg af Lars-Erik Brenøe, Karsten Dybvad, Bente Avnung Landsnes, Jan Thorsgaard Nielsen, Christian Sagild, Carol Sergeant og Gerrit Zalm.

Derudover blev det oplyst, at bestyrelsen indstillede Martin Blessing og Raija-Leena Hankonen til nyvalg til bestyrelsen.

Som beskrevet i indkaldelsen havde bestyrelsen foreslået valg af i alt 9 medlemmer til bestyrelsen.

Dirigent oplyste endvidere, at en aktionær havde indstillet, at Lars Wismann blev valgt som nyt medlem af bestyrelsen.

Nærmere information om kandidaternes kompetencer, uafhængighed, uddannelsesmæssige baggrund og øvrige ledelseshverv fremgik af bilag 1 til indkaldelsen.

Dirigenten gav herefter ordet til bestyrelsesformanden, som begrundede bestyrelsens forslag og kommenterede på bestyrelsens sammensætning og kompetencer.

Bestyrelsesformanden nævnte, at bestyrelsen arbejder med en kompetenceprofil for bestyrelsen som helhed, som tilpasses løbende. Efter bestyrelsens opfattelse har den foreslåede bestyrelse en bred sammensætning i forhold til kompetencer, international erfaring og nationalitet, og der er tale om et rigtigt godt match, når man sammenholder kompetenceprofilen med bestyrelsens sammensætning. Der henvistes til hjemmesiden, hvor kompetenceprofilen er tilgængelig.

Bestyrelsesformanden præsenterede herefter Martin Blessing og Raija-Leena Hankonen, der var på nyvalg til bestyrelsen. Det blev angivet, at begge kandidater vil kunne supplere bestyrelsens kompetencer, både i forhold til det strategiske fokusområde og i det meget vigtige fremadrettede arbejde. Derudover blev det oplyst, at begge kandidater er at betragte som uafhængige i henhold til Anbefalingerne for god Selskabsledelse.

En aktionær havde endvidere indstillet Lars Wismann som kandidat. Bestyrelsen støttede ikke dette kandidatur.

Dirigenten gav herefter ordet til Lars Wismann med henblik på at motivere sit kandidatur til bestyrelsen.

Lars Wismann bemærkede, at han ønskede fornyelse i bankens bestyrelse, særligt i lyset af udskiftningen blandt bankens direktører, der enten var blevet opsagt eller sagsøgt. Lars Wismann udtrykte tilfredshed med bankens overskud og den administrerende direktørs tiltrædelsesgodtgørelse og belyste egen erfaring inden for investeringsejendomme og kundekontakt. Endeligt takkede Lars Wismann for de personlige fuldmagter afgivet til hans kandidatur og understregede sit ønske om, at Danske Bank blev en bank med et godt omdømme, åbenhed, gennemsigtighed, regelretted og ligebehandling, hvilket hans kandidatur kunne sikre.

Dirigenten spurgte, om der var kommentarer til forslaget eller andre kandidater til bestyrelsen. Dette var ikke tilfældet.

Bestyrelsens forslag var valg af 9 medlemmer, hvorfor der først blev afholdt afstemning om antallet af kandidater.

Der blev vist en kort instruktionsvideo vedrørende brug af e-voters. Dirigenten understregede, at aktionærer i de øvrige rum kunne modtage teknisk assistance fra tilstedeværende repræsentanter for banken. Afstemningen blev først lukket, når det var bekræftet, at aktionærer i alle rum havde afgivet stemme.

Resultatet af afstemningen viste, at bestyrelsens forslag om valg af 9 medlemmer til bestyrelsen var vedtaget med 61,40 % stemmer for, 0,01 % stemmer imod, samt 38,59 % blanke stemmer. Forslaget var derfor vedtaget.

Der blev herefter foretaget en afstemning om de enkelte kandidater.

Resultatet af afstemningen var følgende:
Bente Avnung Landsnes 412.659.143 stemmer for,
Carol Sergeant 401.464.331 stemmer for,
Christian Sagild 423.954.804 stemmer for,
Gerrit Zalm 424.165.884 stemmer for,
Jan Thorsgaard Nielsen 418.989.560 stemmer for,
Karsten Dybvad 400.676.581 stemmer for,
Lars Wismann 2.368.053 stemmer for,
Lars-Erik Brenøe 407.864.618 stemmer for,
Martin Blessing 425.057.058 stemmer for,
Raija-Leena Hankonen 424.753.270 stemmer for.

Dirigenten konstaterede, at Karsten Dybvad, Lars-Erik Brenøe, Jan Thorsgaard Nielsen, Carol Sergeant, Christian Sagild, Bente Avnung Landsnes og Gerrit Zalm var genvalgt til bestyrelsen, mens Martin Blessing og Raija-Leena var valgt som nye medlemmer af bestyrelsen.

Ad punkt 5) Valg af ekstern revision

Dirigenten oplyste, at bestyrelsen havde stillet forslag om genvalg af Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab som revisor i overensstemmelse med revisionsudvalgets indstilling. Det fremgik af forslaget, at revisionsudvalget i sin indstilling ikke var blevet påvirket af tredjemand, og

at det ikke havde været underlagt restriktioner, der begrænser generalforsamlingens valg til bestemte kategorier af eller lister over statsautoriserede revisorer eller revisionsfirmaer.

Dirigenten oplyste, at der ikke var andre kandidater, hvorefter han med generalforsamlingens tilslutning konstaterede, at forslaget om valg af ekstern revisor var vedtaget.

Ad punkt 6) Bestyrelsens forslag til vedtægtsændringer

Dirigenten oplyste, at bestyrelsen havde fremsat seks forslag til vedtægtsændringer under dagsordenens punkter 6.a - 6.f.

Ad punkt 6.a) Forslag om forlængelse med et år af den eksisterende bemyndigelse til at forhøje aktiekapitalen med fortegningsret for aktionærerne, jf. vedtægternes § 6, stk. 1 og stk. 2.

Dirigenten oplyste, at bestyrelsen havde stillet forslag om, at den eksisterende bemyndigelse til med fortegningsret for Danske Banks aktionærer at forhøje Danske Banks aktiekapital og til at optage lån mod obligationer og andre gældsbreve med adgang til konvertering til aktier (konvertible lån) forlænges fra den 1. marts 2024 til den 1. marts 2025. Bemyndigelsen svarer til cirka 20 % af Danske Banks nominelle aktiekapital. Formålet med forslaget er at give Danske Bank bedre mulighed for om nødvendigt at rejse kapital.

Det var som følge heraf foreslået at ændre vedtægternes § 6, stk. 1 og stk. 2, til følgende formulering:

"Stk. 1. Bestyrelsen er bemyndiget til indtil den 1. marts 2025 at forhøje bankens selskabskapital (aktiekapital) med indtil 1.720.000.000 kr. Kapitaludvidelsen (aktieudvidelsen) kan gennemføres ved en eller flere forhøjelser mod kontant betaling. Bankens kapitalejere (aktionærer) har efter reglen i § 5, første stykke, ret til forholdsmæssig tegning heraf.

Stk. 2. Bestyrelsen er tillige bemyndiget til indtil den 1. marts 2025 ad en eller flere gange at optage lån mod obligationer eller andre gældsbreve med en adgang til konvertering til kapitalandele (aktier) (konvertible lån), og bestyrelsen er bemyndiget til at foretage den dertilhørende kapitalforhøjelse. Konvertible lån kan maksimalt udgøre et beløb, der svarer til den maksimale kapitalforhøjelse, der kan gennemføres inden for bemyndigelsen til at forhøje bankens selskabskapital (aktiekapital), jf. første stykke, ifølge den ved optagelsen fastsatte konverteringskurs i lånebetingelserne. Udnyttelse af nærværende bemyndigelse reducerer bemyndigelsen i første stykke til at forhøje bankens selskabskapital (aktiekapital) tilsvarende. Ved bestyrelsens beslutning om optagelse af konvertible lån anses bemyndigelsen til at forhøje selskabskapitalen (aktiekapitalen), jf. første stykke, for udnyttet med et beløb svarende til den maksimale konverteringsret. Konverteringsfristen kan fastsættes til en længere periode end 5 år efter optagelsen af det konvertible lån. Bankens kapitalejere (aktionærer) har ret til forholdsmæssig tegning af konvertible lån. Bestyrelsens beslutning om optagelse af konvertible lån skal optages i vedtægterne, og bestyrelsen er bemyndiget hertil."

Forslaget medførte ingen ændring af vedtægternes § 6, stk. 3 og stk. 4.

Dirigenten spurgte herefter, om der var spørgsmål eller kommentarer til det fremsatte. Det var ikke tilfældet, og der forekom ingen begæringer om afstemning vedrørende dagsordenspunktet.

Dirigenten konstaterede derfor med generalforsamlingens tilslutning, at forslaget var vedtaget med den fornødne majoritet.

Ad punkt 6.b) Forslag om forlængelse med et år af bestyrelsens eksisterende bemyndigelse til at forhøje aktiekapitalen uden fortegningsret for aktionærerne, jf. vedtægternes § 6, stk. 5 og stk. 6.

Dirigenten oplyste, at bestyrelsen havde stillet forslag om, at den eksisterende bemyndigelse til uden fortegningsret for Danske Banks aktionærer at forhøje Danske Banks aktiekapital og til at optage lån mod obligationer eller andre gældsbreve med adgang til konvertering til aktier (konvertible lån) blev forlænget fra den 1. marts 2024 til den 1. marts 2025.

Det var som følge heraf foreslået, at vedtægternes § 6, stk. 5 og stk. 6, fik følgende ordlyd:

”Stk. 5. Bestyrelsen er bemyndiget til indtil den 1. marts 2025 at forhøje bankens selskabskapital (aktiekapital) med indtil 860.000.000 kr. Kapitaludvidelsen (aktieudvidelsen) kan gennemføres ved en eller flere forhøjelser. Bankens kapitalejere (aktionærer) har ikke ret til forholdsmæssig tegning heraf. De nye kapitalandele (aktier) skal som følge heraf udbydes til markedskurs. Kapitaludvidelsen (aktieudvidelsen) kan ske mod kontant betaling, gældskonvertering eller som vederlag i forbindelse med bankens overtagelse af bestående virksomhed.

Stk. 6. Bestyrelsen er tillige bemyndiget til indtil den 1. marts 2025 ad en eller flere gange at optage lån mod obligationer eller andre gældsbreve med en adgang til konvertering til kapitalandele (aktier) (konvertible lån), og bestyrelsen er bemyndiget til at foretage den dertilhørende kapitalforhøjelse. Konvertible lån kan maksimalt udgøre et beløb, der svarer til den maksimale kapitalforhøjelse, der kan gennemføres inden for bemyndigelsen til at forhøje bankens selskabskapital (aktiekapital), jf. femte stykke, ifølge den ved optagelsen fastsatte konverteringskurs i lånebetingelserne for obligationerne eller gældsbrevene. Udnyttelse af nærværende bemyndigelse reducerer bemyndigelsen i stykke 5 til at forhøje bankens selskabskapital (aktiekapital) tilsvarende. Ved bestyrelsens beslutning om optagelse af konvertible lån anses bemyndigelsen til at forhøje selskabskapitalen (aktiekapitalen), jf. femte stykke, for udnyttet med et beløb svarende til den maksimale konverteringsret. Konverteringsfristen kan fastsættes til en længere periode end 5 år efter optagelsen af det konvertible lån. Bankens kapitalejere (aktionærer) har ikke ret til forholdsmæssig tegning af konvertible lån. Bestyrelsens beslutning om optagelse af konvertible lån skal optages i vedtægterne, og bestyrelsen er bemyndiget hertil.”

Forslaget medførte ingen ændring af vedtægternes § 6, stk. 7-10.

Dirigenten spurgte herefter, om der var spørgsmål eller kommentarer til bestyrelsens forslag.

Idet der ikke var kommentarer eller begæring om afstemning, konstaterede dirigenten med generalforsamlingens tilslutning, at forslaget var vedtaget med den fornødne majoritet.

Ad punkt 6.c) Forslag om forhøjelse og ændring af bestyrelsens eksisterende bemyndigelse til at forhøje aktiekapitalen uden fortegningsret for aktionærerne, jf.

vedtægternes § 6, stk. 5 og stk. 6

Dirigenten oplyste, at bestyrelsen havde stillet forslag om, at forhøje bestyrelsens bemyndigelse til i alt 1.485.000.000 kr., som kan bruges til at forhøje Danske Banks aktiekapital eller til at optage lån mod obligationer eller andre gældsbreve med adgang til at konvertere dem til aktier (konvertible lån).

Baggrunden for forslaget var, at 625.782.240 kr. af den eksisterende bemyndigelse er udnyttet ved to tidligere udstedelser af hybrid kapital, som anført i vedtægternes § 6, stk. 9 og stk. 10. Formålet med forslaget er således at reetablere en bemyndigelse svarende til maksimalt 10 % af aktiekapital, og at sikre Danske Banks fleksibilitet til om nødvendigt at optage lån mod obligationer i relation til udstedelse af hybrid kernekapital.

Det var som følge heraf, og med forbehold for godkendelse af den foreslåede forlængelse af bestyrelsens eksisterende bemyndigelse, jf. punkt 6.b. ovenfor, foreslået, at vedtægternes § 6, stk. 5 og stk. 6, fik følgende formulering:

”Stk. 5. Bestyrelsen er bemyndiget til indtil den 1. marts 2025 at forhøje bankens selskabskapital (aktiekapital) med indtil 1.485.000.000 kr. Kapitaludvidelsen (aktieudvidelsen) kan gennemføres ved en eller flere forhøjelser. Bankens kapitalejere (aktionærer) har ikke ret til forholdsmæssig tegning heraf. De nye kapitalandele (aktier) skal som følge heraf udbydes til markedskurs. Kapitaludvidelsen (aktieudvidelsen) kan ske mod kontant betaling, gældskonvertering eller som vederlag i forbindelse med bankens overtagelse af bestående virksomhed. For aktieudstedelser, der ikke vedrører konvertering af konvertible obligationer udstedt i henhold til § 6, stykke 6, herunder § 6, stykke 9 og 10, er bemyndigelsen dog begrænset til 860.000.000 kr.

Stk. 6. Bestyrelsen er tillige bemyndiget til indtil den 1. marts 2025 ad en eller flere gange at optage lån mod obligationer eller andre gældsbreve med en adgang til konvertering til kapitalandele (aktier) (konvertible lån) for i alt 1.485.000.000 kr., med forbehold for tidligere udstedelser i henhold til § 6, stykke 9 og 10, nedenfor. Bestyrelsen er bemyndiget til at foretage den dermed forbundne kapitaludvidelse. Konvertible lån kan maksimalt udgøre et beløb, der svarer til den maksimale kapitalforhøjelse, der kan gennemføres inden for bemyndigelsen til at forhøje bankens selskabskapital (aktiekapital), jf. stykke 5, ifølge den ved optagelsen fastsatte konverteringskurs i lånebetingelserne for obligationerne eller gældsbrevene. Udnyttelse af nærværende bemyndigelse reducerer bemyndigelsen i stykke 5 til at forhøje bankens selskabskapital (aktiekapital) tilsvarende. Ved bestyrelsens beslutning om optagelse af konvertible lån anses bemyndigelsen til at forhøje selskabskapitalen (aktiekapitalen), jf. stykke 5, for udnyttet med et beløb svarende til den maksimale konverteringsret. Konverteringsfristen kan fastsættes til en længere periode end 5 år efter optagelsen af det konvertible lån. Bankens kapitalejere (aktionærer) har ikke ret til forholdsmæssig tegning af konvertible lån. Bestyrelsens beslutning om optagelse af konvertible lån skal optages i vedtægterne, og bestyrelsen er bemyndiget hertil.”

Forslaget medførte ingen ændring af vedtægternes § 6, stk. 7-10.

Dirigenten spurgte herefter, om der var spørgsmål eller kommentarer til forslaget om forhøjelse af den nuværende bemyndigelse.

Dirigenten konstaterede med generalforsamlingens tilslutning, at forslaget var vedtaget med den fornødne majoritet, idet der ikke blev begæret afstemning.

Ad punkt 6.d) Forslag om tilpasning af vedtægternes § 9, stk. 4, til selskabslovens frist for aktionærers fremsættelse af forslag

Dirigenten oplyste, at bestyrelsen havde stillet forslag om, at fristen for aktionærers fremsættelse af forslag om optagelse af bestemte emner på dagsordenen for den ordinære generalforsamling tilpasses selskabslovens § 90, stk. 2. Vedtægternes § 9, stk. 4, fik herefter følgende formulering:

"Stk. 4. Enhver kapitalejer (aktionær) har ret til at få bestemte emner optaget på dagsordenen til den ordinære generalforsamling, forudsat at kapitalejeren (aktionæren) fremsætter et skriftligt krav derom til bestyrelsen, og at bestyrelsen modtager et sådant krav, senest 6 uger før den ordinære generalforsamling."

Dirigenten spurgte, om der var spørgsmål eller kommentarer til det fremsatte.

Dirigenten gav ordet til Lars Wismann, der opfordrede aktionærerne til at stemme 'nej' til forslaget, idet aktionærerne efter hans mening skulle have mulighed for at se indkaldelsen og dagsordenen til generalforsamlingen, før fristen for aktionærforslag udløb. Lars Wismann bad om afstemning om forslaget.

Dirigenten gennemførte herefter afstemning om dagsordenens punkt 6.d.

Resultatet af afstemningen viste, at bestyrelsens forslag om tilpasning af vedtægternes § 9, stk. 4, til selskabslovens frist for aktionærers fremsættelse af forslag var vedtaget med 99,83 % stemmer for, 0,02 % stemmer imod, samt 0,15 % blanke stemmer. Forslaget var derfor vedtaget.

Dirigenten konstaterede med generalforsamlingens tilslutning, at forslaget var vedtaget med den fornødne majoritet.

Ad punkt 6.e) Forslag om optagelse af en bestemmelse i vedtægterne vedrørende skadesløsholdelse af bestyrelsesmedlemmer og ledende medarbejdere (Directors and Officers)

Dirigenten oplyste, at bestyrelsen havde stillet foreslog om, at der tilføjes en bestemmelse i vedtægterne, således at bestyrelsen, hvis den skønner det nødvendigt, kan foreslå, at generalforsamlingen vedtager, at Danske Bank skal skadesløsholde bestyrelsesmedlemmer og ledende medarbejdere i Danske Bank-koncernen for en bestemt periode og op til et bestemt beløb efter bestyrelsens forslag (fratrullet en eventuel dækning under D&O-forsikring tegnet af Danske Bank).

Bestyrelsen foreslog derfor, at følgende bestemmelse blev indsat i vedtægterne som ny § 9 stk. 5:

"Stk. 5. Bestyrelsen kan, hvis den skønner det nødvendigt, foreslå, at generalforsamlingen vedtager, at Danske Bank skal skadesløsholde nuværende og tidligere bestyrelsesmedlemmer og ledende medarbejdere i Danske Bank-

koncernen for krav rejst mod disse personer i forbindelse med deres hverv for Danske Bank-koncernen op til et samlet beløb, som foreslås af bestyrelsen (fratrullet eventuel dækning under Danske Banks ledelsesansvarsforsikring (D&O-forsikring)). En sådan vedtagelse skal have virkning i en periode, som foreslås af bestyrelsen, og den skal gælde for krav, der måtte blive rejst mod bestyrelsesmedlemmer og ledende medarbejdere i denne periode. Dækningsundtagelser gældende i henhold til en af Danske Bank tegnet D&O-forsikring, som er i kraft på det tidspunkt, hvor et krav bliver rejst, skal også finde anvendelse for skadesløsholdelsen, medmindre generalforsamlingen træffer beslutning om, at visse dækningsundtagelser i henhold til D&O-forsikringen ikke skal finde anvendelse for skadesløsholdelsen. Hvis der på det tidspunkt, hvor et krav bliver rejst, ikke er tegnet en D&O-forsikring, finder dækningsundtagelserne i den senest gældende D&O-forsikring anvendelse, bortset fra dækningsundtagelser i henhold til D&O-forsikringen, som i henhold til en af generalforsamlingen truffet beslutning ikke skal finde anvendelse for skadesløsholdelsen, jf. ovenfor. I tilfælde af, at krav, der er dækket af skadesløsholdelsen, overstiger det samlede skadesløsholdelsesbeløb, skal princippet i forsikringsaftalelovens § 95, stk. 3, finde anvendelse. Et bestyrelsesmedlem eller en ledende medarbejder skal forstås som et medlem af bestyrelsen, et medlem af direktionen og enhver anden, der kan ifalde personligt ledelsesansvar i henhold til gældende lovgivning. I tillæg til det samlede beløb foreslået af bestyrelsen og vedtaget af generalforsamlingen, skal Danske Banks skadesløsholdelse også dække negative skattemæssige konsekvenser for bestyrelsesmedlemmer og ledende medarbejdere, der måtte opstå som følge af, at dækningen ydes gennem skadesløsholdelse og ikke gennem D&O-forsikring."

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

Gunnar Mikkelsen fik ordet og kommenterede samlet på dagsordenens punkt 6.e, 7 og 10. I relation til forslaget om en vedtægtsbestemt bemyndigelse vedrørende skadesløsholdelse henledte Gunnar Mikkelsen generalforsamlingens opmærksomhed på, at ansvaret for ansættelse af direktionen samt fastsættelse af bankens forretningsstrategi og ansvar for risikoeksponering og kunder lå hos bestyrelsen. Bestyrelsen havde efter Gunnar Mikkelsens mening ikke levet op til bankens værdier, regler og bæredygtighed. Bestyrelsen burde derimod i tide have sikret forsikringsmæssig afdækning, hvorfor det var dybt kritisabelt, at aktionærerne skulle afdække en risiko, der ikke kunne findes hos en forsikringstager. Bestyrelsen havde endvidere undladt at oplyse, hvorvidt potentielle forsikringsgivere fokuserede på grovheden af overtrædelsen af reglerne om hvidvask, eller hvorvidt forsikringsgiver fandt ledelsen utroværdig i den forbindelse. Efter Gunnar Mikkelsens mening ville en beslutning om en vedtægtsbestemmelse om skadesløsholdelse være i strid med ligeretsgrundsætningen over for øvrige aktionærer, der udelukkende kunne efterprøve gyldigheden ved domstolene. Dirigenten skulle derfor påse overholdelse af ligeretsgrundstillingen ved behandling af dagsordenspunktet. Dirigenten blev endvidere opfordret til at undlade behandling af det pågældende dagsordenspunkt, idet bestyrelsens forslag efter Gunnar Mikkelsens mening betød en forrykkelse af aktionærernes indbyrdes retsstilling, såfremt skadesløsholdelsen betød en afdækning af aktieejende ledelsesmedlemmer for ansvarspådragende adfærd. Gunnar Mikkelsen opfordrede afslutningsvist øvrige aktionærer til at stemme imod forslaget, såfremt det blev sat til afstemning. Gunnar Mikkelsen udtrykte endvidere utilfredshed med bestyrelsens forslag om forlængelse af den eksisterende bemyndigelse til at tilbagekøbe egne aktier i lyset af den nuværende globale situation, idet han mente, at pengene i stedet burde øremærkes til finansieringsformål.

Dirigenten oplyste, at han havde undersøgt, at forslagene under dagsordenens punkter 6.e og 10 gyldigt kunne vedtages og spurgte herefter, om der var yderligere kommentarer til forslaget.

Dette var ikke tilfældet, hvorefter dirigenten gennemførte en afstemning.

Resultatet af afstemningen viste, at bestyrelsens forslag om optagelse af en bestemmelse i vedtægterne vedrørende skadesløsholdelse af bestyrelsesmedlemmer og ledende medarbejdere (Directors and Officers) var vedtaget med 99,49 % stemmer for, 0,29 % stemmer imod, samt 0,22 % blanke stemmer.

Herefter konstaterede dirigenten med generalforsamlingens tilslutning, at forslaget var vedtaget.

Ad punkt 6.f) Forslag om opdatering af referencer til ejerbogsføreren i vedtægterne

Dirigenten oplyste, at for at afspejle den nylige fusion mellem VP Investor Services og VP Securities havde bestyrelsen stillet forslag om at ændre VP Investor Services' CVR-nummer i vedtægternes § 7, stk. 2, til "21599336", og at ændre henvisninger til "VP Investor Services A/S" til "VP Securities A/S" i vedtægternes § 7, stk. 2; § 7, stk. 3; § 11, stk. 1 og § 11, stk. 3.

Det var som følge heraf foreslået, at vedtægterne fik følgende formuleringer:

§ 7:

"Stk. 2. Danske Bank A/S' ejerbog (aktiebog) føres af VP Securities A/S (VP Securities A/S), cvr-nummer 21599336."

"Stk. 3. InvestorPortalen er en internetløsning, der leveres af VP Securities A/S, som giver kapitalejerne (aktionærerne) mulighed for elektronisk tilmelding til elektroniske publikationer fra banken og give kontaktoplysninger, så banken kan anvende elektronisk udsendelse af materiale til de kapitalejere (aktionærer), som har givet kontaktoplysninger. InvestorPortalen™ giver også mulighed for, at kapitalejere (aktionærer) kan foretage elektronisk tilmelding til generalforsamling."

§ 11:

"Stk. 1. Enhver kapitalejer (aktionær) er berettiget til at deltage i en generalforsamling, når vedkommende senest 2 dage før generalforsamlingens afholdelse har anmodet om adgangskort eller har afgivet en fuldmagt, som er modtaget af VP Securities A/S senest 2 dage før generalforsamlingen. En kapitalejer (aktionær), der ikke kan deltage i en generalforsamling, kan afgive en brevstemme. En brevstemme skal være modtaget af VP Securities A/S senest kl. 16.00 dagen før generalforsamlingen. Stk.1. Enhver kapitalejer (aktionær) er berettiget til at deltage i en generalforsamling, når vedkommende senest 2 dage før generalforsamlingens afholdelse har anmodet om adgangskort eller har afgivet en fuldmagt, som er modtaget af VP Securities A/S senest 2 dage før generalforsamlingen. En kapitalejer (aktionær), der ikke kan deltage i en generalforsamling, kan afgive en brevstemme. En brevstemme skal være modtaget af VP Securities A/S senest kl. 16.00 dagen før generalforsamlingen."

"Stk. 3. Registreringsdatoen er 1 uge før generalforsamlingens afholdelse. De kapitalandele (aktier), den enkelte kapitalejer (aktionær) besidder, opgøres på registreringsdatoen på baggrund af notering af kapitalejerens (aktionærens)

kapitalejerforhold i ejerbogen (aktiebogen) samt meddelelser om ejerforhold, som banken og/eller VP Securities A/S har modtaget med henblik på indførsel i ejerbogen (aktiebogen), men som endnu ikke er indført i ejerbogen (aktiebogen)."

Dirigenten oplyste, at de opdaterede vedtægter havde været tilgængelige på bankens hjemmeside, og spurgte herefter, om der var spørgsmål eller kommentarer til forslaget om vedtægtsændring.

Der blev ikke begæret afstemning.

Dirigenten konstaterede herefter, at der ikke var indvendinger til forslaget og konstaterede med generalforsamlingens tilslutning, at forslaget var vedtaget med den fornødne majoritet.

Ad punkt 7) Bestyrelsens forslag om fornyelse og forlængelse af den eksisterende bemyndigelse til at erhverve egne aktier

Dirigenten oplyste, at dette var et tilbagevendende punkt på dagsordenen. Bestyrelsen havde stillet forslag om, at generalforsamlingen vedtog en forlængelse af den eksisterende bemyndigelse, så Danske Bank fortsat kan handle med Danske Bank aktier.

Det var oplyst, at bestyrelsen foreslog følgende bemyndigelse vedtaget:

Bestyrelsen foreslår, at generalforsamlingen forlænger den eksisterende bemyndigelse til bestyrelsen til at erhverve egne aktier, således at bestyrelsen i perioden indtil den 1. marts 2025 kan lade Danske Bank og koncernen erhverve egne aktier – til eje eller pant – svarende til i alt 10 pct. af Danske Banks aktiekapital på bemyndigelsestidspunktet, dog således at Danske Banks beholdning af egne aktier ikke overstiger 10 pct. af Danske Banks aktiekapital. I forbindelse med køb af egne aktier må prisen på aktierne ikke afvige mere end 10 pct. fra den på Nasdaq Copenhagen noterede kurs på erhvervelsestidspunktet.

Dirigenten spurgte herefter, om der var spørgsmål eller kommentarer til bestyrelsens forslag.

Idet der ikke var kommentarer eller begæring om afstemning, konstaterede dirigenten med generalforsamlingens tilslutning, at forslaget var vedtaget.

Ad punkt 8) Bestyrelsens forslag til bestyrelseshonorarer

Dirigenten henviste til beskrivelsen i indkaldelsen, hvoraf bestyrelsens motivering for forslaget fremgik. Henset til debatten i relation til forslaget bemærkede dirigenten, at der ville blive afholdt afstemning om forslaget.

Bestyrelsesformanden begrundede forslaget med henvisning til øgede krav til både arbejdsindsats og risiko for en bestyrelse i en finansiell virksomhed samt den øgede risiko for bestyrelsen i Danske Bank grundet den særlige situation, banken står i, og endeligt for at sikre, at Danske Bank fortsat vil være i stand til at tiltrække kvalificerede kandidater. På den baggrund mente bestyrelsen, at det fortsat var relevant at foreslå en forhøjelse af bestyrelseshonorarerne. Bestyrelsesformanden bemærkede endvidere, at der allerede på den ordinære generalforsamling i 2019 blev varslet en ændring. Bestyrelsen vurderede, at der var behov for en justering af honoraret for at kunne tiltrække og fastholde kvalificerede bestyrelsesmedlemmer. Som følge af den samfundsøkonomiske situation forårsaget af COVID-19-pandemien, og i lyset af de øvrige beslutninger, bestyrelsen havde truffet, mente bestyrelsen ikke, at det var det rigtige tidspunkt at lade en ændring træde i kraft for

2020. Bestyrelsen foreslog derfor, at de nye honorarer blev vedtaget af generalforsamlingen, men at de nye honorarer først trådte i kraft fra og med 1. januar 2021.

Det blev oplyst, at bestyrelsen foreslog følgende nye honorarer vedtaget:

	Nuværende honorarer	Nye honorarer
Basishonorar	537.500 kr.	660.000 kr.
Formandens honorar	3,5 x basishonorar	4 x basishonorar
Næstformandens/næstformændenes honorar	1,5 x basishonorar	2 x basishonorar
Udvalgshonorarer		
Aflønningsudvalget og Nomineringsudvalget	123.000 kr.	165.000 kr. (1/4 x basishonorar)
Revisionsudvalget, Risikoudvalget og Conduct & Complianceudvalget	185.000 kr.	220.000 kr. (1/3 x basishonorar)
Udvalgsformænds honorarer		
Aflønningsudvalget og Nomineringsudvalget	175.000 kr.	330.000 kr. (1/2 x basishonorar)
Revisionsudvalget, Risikoudvalget og Conduct & Complianceudvalget	278.000 kr.	440.000 kr. (2/3 x basishonorar)

Ovenstående tabel med de foreslåede honorar fremgik endvidere af indkaldelsen og blev vist på storskærm.

I tillæg til de foreslåede honorarer til medlemmer af bestyrelsen og dens udvalg oplystes, at Danske Bank kan betale sociale afgifter og lignende pligtige afgifter, der opkræves af udenlandske myndigheder i relation til bestyrelsesmedlemmernes honorar. Danske Bank kan endvidere betale eventuelle udlæg og rejseomkostninger og, med forbehold for godkendelse af de foreslåede justeringer af aflønningspolitikken, yderligere omkostninger, der måtte være forbundet med bestyrelsesmedlemmernes arbejde i bestyrelsen.

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

Gunnar Mikkelsen fik ordet og udtrykte utilfredshed med bestyrelsen samt henledte opmærksomheden på den faldende tillid hertil fra aktionærerne. Dertil efterlyste Gunnar Mikkelsen en ny rapport fra bankens Conduct & Compliance-udvalg, idet der ikke var offentliggjort en sådan siden sidste års generalforsamling. Gunnar Mikkelsen mente desuden ikke, at der var belæg for at hæve bestyrelsens honorarer, herunder i lyset af at bankens resultat var lavere end året forinden. Ifølge Gunnar Mikkelsen var multiplerne på bestyrelsens honorarer blevet hævet året forinden på den ordinære generalforsamling i 2019. Gunnar Mikkelsen var endvidere uforstående over for forslaget om at øge basishonoraret, da dette kom i kølvandet på hvidvaskskandalen. Det var naturligt, at banken med bestyrelsen i spidsen lever op til lovgivningen og besvarer henvendelser fra

myndighederne korrekt, hvorfor Gunnar Mikkelsen i stedet opfordrede til, at bestyrelsesmedlemmerne blev kompenseret for tabt arbejdsfortjeneste ved deltagelse i et kursus i systemiske risici, som Finanstilsynet arrangerer. Særligt i lyset af den faldende indre værdi kunne Gunnar Mikkelsen ikke se en saglig begrundelse for forslaget og opfordrede øvrige aktionærer til at stemme imod forslaget.

Lars Wismann opfordrede de fremmødte aktionærer til at stemme imod forslaget. Lars Wismann noterede, at overskuddet var reduceret med 20 %, hvorfor en lønstigning til bankens bestyrelse var et dårligt signal til bankens ansatte, særligt i lyset af fyringsrunder og omkostningsreduceringer.

Dirigenten noterede til generalforsamlingens orientering, at der ikke var sket justering af multipler på bestyrelsens aflønning på den ordinære generalforsamling 2019 og spurgte herefter, om der var yderligere kommentarer til forslaget. Det var ikke tilfældet, hvorefter dirigenten indledte en afstemning.

Resultatet af afstemningen viste, at bestyrelsens forslag til bestyrelseshonorarer var vedtaget med 90,52 % stemmer for, 8,68 % stemmer imod, samt 0,80 % blanke stemmer.

Dirigenten konstaterede herefter, at forslaget var vedtaget.

Ad punkt 9) Bestyrelsens forslag til justering af den eksisterende aflønningspolitik

Dirigenten oplyste, at bestyrelsen havde stillet forslag om justering og sproglige ændringer af Danske Banks aflønningspolitik, der senest blev godkendt i 2019. Ændringerne var nødvendiggjort af implementeringen af ny lovgivning.

Bestyrelsens forslag indebar blandt andet følgende ændringer:

- Forlængelse af udskydelsesperioden for væsentlige risikotagere fra tre til fire år, samt
- Beskrivelse af øvrige dækkede omkostninger, der måtte være forbundet med bestyrelsens og direktionens arbejde.

Bestyrelsens forslag til den opdaterede aflønningspolitik (Remuneration Policy) fremgik af bilag 2 til indkaldelsen.

Dirigenten spurgte, om der var bemærkninger til forslaget, hvilket ikke var tilfældet. Der blev endvidere ikke begæret afstemning, hvorfor dirigenten konstaterede, at forslaget var vedtaget.

Ad punkt 10) Bestyrelsens forslag vedrørende skadesløsholdelse af bestyrelsesmedlemmer og ledende medarbejdere (Directors and Officers) i perioden fra den ordinære generalforsamling i 2020 indtil den ordinære generalforsamling i 2021

Dirigenten henviste til beskrivelsen under punkt 6.e i indkaldelsen, hvoraf det fremgik, at Danske Bank ikke havde kunnet tegne en D&O-forsikring med en dækningssum, som efter bestyrelsens opfattelse var tilstrækkelig.

Dirigenten gav herefter ordet til bestyrelsesformanden, der begrundede forslaget med henvisning til drøftelserne under dagsordenens punkt 6.e.

Det blev oplyst, at Danske Bank havde indhentet ekspertrådgivning, som konkluderede, at en D&O-dækningssum for Danske Bank på minimum 200 mio. euro ville svare til gennemsnittet for andre sammenlignelige banker (både internationale, europæiske og nordiske). Ifølge ekspertrådgivningen burde Danske Bank dog på grund af Danske Banks nuværende situation overveje at tegne forsikring, som også dækker mod et værre scenarie. Dette var ifølge den indhentede rådgivning 300 mio. euro for en 20-års begivenhed, 500 mio. euro for en 50-års begivenhed og 750 mio. euro for en 100-års begivenhed. I ekspertrådgivningen var indgået overvejelser om andre bankers dækningsniveau samt bestyrelsesmedlemmers og ledende medarbejderes risikoeksponering (risikoen for at blive mødt med krav, den sandsynlige størrelse af sådanne krav mv.).

Bestyrelsen foreslog på baggrund af den indhentede ekspertrådgivning og bankens særlige situation, at Danske Bank skadesløsholder bestyrelsesmedlemmer og ledende medarbejdere med et samlet årligt beløb på indtil 250 mio. euro, hvilket var 165 mio. euro højere end dækningen under D&O-forsikringen gældende for 2020. D&O forsikringen fornyes årligt.

Det blev oplyst, at i forbindelse med fornyelse af forsikringen var det muligt, at den samlede årlige D&O-dækningssum, som Danske Bank kunne opnå, ville være højere eller lavere end 85 mio. euro afhængigt af markedet og andre forhold. Det betød, at skadesløsholdelsen op til det samlede årlige beløb på 250 mio. euro kunne udgøre et større eller mindre beløb ud over den eventuelle D&O-dækningssum, end hvad tilfældet var på nuværende tidspunkt.

Bestyrelsen foreslog med henvisning hertil, at generalforsamlingen vedtog, at Danske Bank skulle skadesløsholde bestyrelsesmedlemmer og ledende medarbejdere i Danske Bank-koncernen op til et beløb på 250 mio. euro som anført i forslaget til ny § 9.5 under punkt 6.e. ovenfor.

Skadesløsholdelsen skulle have virkning fra den ordinære generalforsamling i 2020 indtil den næste ordinære generalforsamling. De dækningsundtagelser, som fandt anvendelse i den af Danske Bank tegnede D&O-forsikring, skulle finde tilsvarende anvendelse for skadesløsholdelsen, bortset fra D&O forsikringens undtagelse vedrørende hvidvask (uden relation til Estland-sagen), anden relateret økonomisk kriminalitet og sanktionsovertrædelser, som ikke skulle finde anvendelse for skadesløsholdelsen.

Dirigenten spurgte herefter, om der var spørgsmål eller bemærkninger til forslaget.

Lars Wismann opfordrede til, at øvrige aktionærer stemte imod forslaget, idet alt kunne forsikres hos Lloyds of London. Dertil havde bestyrelsesformanden ikke oplyst prisen for den ønskede forsikringssum, og Lars Wismann understregede, at det var en naturlig del af risikoen for at være ledelsesmedlem, hvilket var reflekteret i bestyrelsens honorarer. Aktionærerne skulle derfor ikke afdække omkostninger til en yderligere forsikring.

Dirigenten spurgte herefter, om der var yderligere kommentarer til forslaget. Det var ikke tilfældet, hvorfor dirigenten gennemførte afstemning om dagsordenens punkt 10.

Resultatet af afstemningen viste, at bestyrelsens forslag var vedtaget med 98,79 % stemmer for, 0,89 % stemmer imod, samt 0,31 % blanke stemmer. Forslaget var derfor vedtaget.

Ad punkt 11) Forslag fra aktionær Ole Schultz

Dirigenten oplyste, at aktionær Ole Schultz havde fremsat forslag om, at generalforsamlingen skulle anerkende, at Danske Bank arbejder med bæredygtighed og ansvarlig investering, idet Danske Bank, ifølge medierne, ønsker at tage større samfundsansvar. I konsekvens heraf skulle besluttes:

- at alle investeringer (aktier og erhvervsobligationer) i kul- og tjæresandselskaber, såvel inden for indvinding som inden for infrastruktur, frasælges inden udgangen af 2025, såfremt det pågældende selskabs omsætning inden for området er større end 1 %,
- at der ikke udbydes opsparring, investeringer eller pensionsordninger inden for sådanne kul- og tjæresandselskaber,
- at der indgås en kritisk dialog med fossile selskaber, som Danske Bank har investeret i, der direkte eller indirekte modarbejder Parisaftalens 1,5 grads målsætning, og – hvis de ikke ændrer adfærd – frasælges disse inden udgangen af 2022,
- at der arbejdes hen mod, at der kun investeres i fossile selskaber, når de har en klar plan for hvornår og hvordan selskaberne vil omstille deres forretningsmodel til at understøtte Parisaftalens 1,5 grads målsætning.

Ole Schultz fik ordet og citerede et uddrag fra Danske Banks Sustainability Report som motivering for sit forslag. Ole Schultz opfordrede til, at banken levede op til sine forpligtelser for at imødegå risikoen for naturkatastrofer og heraf afledte konsekvenser, herunder både økonomiske, sundhedsmæssige og menneskelige som følge af stigende globale temperaturer. Særligt Danske Banks størrelse ville kunne gøre en forskel inden for en proaktiv og klimavenlig omstilling. Ole Schultz roste bankens Sustainability Report, men understregede vigtigheden af, at Danske Bank ikke gik bag andre, herunder i relation til 30 % kriteriet for omsætning inden for kul og tjæresand. Dette var et kriterie, øvrige aktører havde levet op til i mange år. Afslutningsvist opfordrede Ole Schultz til at stemme for forslaget.

Bestyrelsesformanden glædede sig over, at Ole Schultz anerkendte bankens udvikling inden for bæredygtighed og forstod, at Ole Schultz ønskede resultater hurtigere end banken vurderede den kunne levere. Danske Bank ønsker at bidrage til en grønnere og mere bæredygtig økonomi og har på den baggrund sat nye mål for at accelerere indsatsen i sin Bedre Bank-strategi. Hertil kom, at banken arbejdede mere aktivt end hidtil for at integrere klimahensyn i relevante forretningsprocesser. Banken udelukkede allerede selskaber, der har mere end 30 % af deres omsætning fra tjæresand, udvinding af termisk kul og kulbaserede kraftværker og havde en klar forventning om, at tærsklen for disse udelukkelse ville blive justeret i fremtiden. Dertil var det bankens målsætning at levere over 100 mia. kr. til bæredygtig finansiering frem mod 2023. Danske Bank havde endvidere forpligtet sig til senest i 2023 at sætte et klimamål for sine samlede udlån til erhvervskunder i overensstemmelse med målsætningerne for Paris-aftalen. Samtidig havde Danica Pension forpligtet sig til senest i 2023 at placere 30 mia. kr. i investeringer, der understøtter den grønne omstilling, og Danske Bank-koncernen ville reducere sin egen CO₂-udledning med 75 % i forhold til 2010. Danske Bank skubbede således ikke tiltagene mod 2030, men tog allerede fat i dem nu.

Bestyrelsen anerkendte derfor i allerhøjeste grad motivationen bag forslaget, men støttede ikke det konkrete forslag.

Dirigenten spurgte herefter, om der var yderligere kommentarer til forslagene. Det var ikke tilfældet, hvorfor dirigenten gennemførte afstemning om dagsordenens punkt 11.

Resultatet af afstemningen viste, at forslaget var forkastet med 95,84 % stemmer imod, 0,87 % stemmer for, samt 3,29 % blanke stemmer.

Ad punkt 12) Forslag fra aktionær Jacob Schønberg

Dirigenten oplyste, at aktionær Jacob Schønberg havde fremsat forslag om ændring af vedtægterne, så bestyrelsen fremover kan beslutte af afholde fuldt elektroniske generalforsamlinger.

Det var som følge heraf foreslået, at vedtægterne § 8, stk. 3 fik følgende formulering:

§ 8, stk. 3:

”Stk. 3 Alle generalforsamlinger afholdes i Region Hovedstaden. Bestyrelsen kan dog vælge at gennemføre generalforsamlinger elektronisk uden mulighed for fysisk fremmøde (fuldstændig elektronisk generalforsamling), såfremt generalforsamlingen kan afvikles på betryggende vis. Kapitalejere (aktionærer) kan derved elektronisk deltage i, ytre sig samt stemme på generalforsamlingen. Nærmere oplysninger vil til sin tid kunne findes på bankens hjemmeside og i indkaldelsen til de pågældende generalforsamlinger, ligesom skriftlig meddelelse vil blive sendt til alle noterede kapitalejere (aktionærer), der har fremsat begæring herom.”

Jacob Schønberg bemærkede, at forslaget ikke var et påbud om, at bestyrelsen skulle afholde en fuldstændig elektronisk generalforsamling, men en bemyndigelse, således at bestyrelsen i fremtiden kunne vælge at afholde en fuldstændig elektronisk generalforsamling. De nuværende forsamlingsbegrænsninger understregede vigtigheden af muligheden samt gav mulighed for, at flere aktionærer kunne følge generalforsamlingen. Dertil ville en fuldstændigt elektronisk generalforsamling øge aktionærengeagement, mulighed for deltagelse fra internationale proxy advisory firmaer og afvikling af debat forud for egentlig afholdelse. Mulighed for overgang til elektronisk generalforsamling var derfor i både aktionærernes og bankens interesse.

Dirigenten gav herefter ordet til bestyrelsesformanden, der nævnte, at bestyrelsen havde drøftet muligheden for en tilsvarende bemyndigelse, særligt i lyset af den ekstraordinære situation, som COVID-19 pandemien havde medført. Det fremhævedes også, at myndighederne har givet mulighed for afholdelse af en fuldt elektronisk generalforsamling i en afgrænset periode. Særligt den manglende erfaring med fuldt elektroniske generalforsamlinger havde gjort, at bestyrelsen ikke ønskede at benytte sig af muligheden i år. Bestyrelsen ville analysere muligheden nærmere og på den baggrund overveje at fremsætte forslag herom på generalforsamlingen i 2021. Bestyrelsen støttede derfor ikke forslaget til gennemførelse på denne generalforsamling.

Jacob Schønberg fik ordet og understregede, at det indgivne forslag var baseret på en mulighed for bestyrelsen – ikke et krav – om at afholde fuldstændigt elektronisk generalforsamling. Han var derfor uforstående over for bestyrelsens holdning til forslaget.

Dirigenten spurgte herefter, om der var yderligere kommentarer til forslaget. Det var ikke tilfældet, hvorfor dirigenten gennemførte afstemning om dagsordenens punkt 12.

Resultatet af afstemningen viste, at forslaget var forkastet med 99,49 % stemmer imod, 0,24 % stemmer for, samt 0,27 % blanke stemmer.

Ad punkt 13) Forslag fra aktionær Philip C Stone

Dirigenten oplyste, at der var fremsat følgende fire forslag af aktionær Philip C Stone:

13.1. Generalforsamlingen skulle pålægge bestyrelsen at tilsikre, at aktieposter i olie-, gas- og kulindustrien ejet af medlemmer af bankens direktion og bestyrelse skal sælges inden næste ordinære generalforsamling.

13.2. Generalforsamlingen skulle beslutte, at Danske Bank ophører med at tilbyde investeringer i olie-, gas- og kulselskaber, og i fonde som indeholder dem.

13.3. Generalforsamlingen skulle beslutte, at Danske Bank skal følge en investerings- og lånepolitik i overensstemmelse med European Investment Banks udkast betegnet "EIB ENERGY LENDING POLICY: Supporting the energy transformation".

13.4. Generalforsamlingen skulle udtrykke mistillid til Karsten Dybvad og Chris Vogelzang.

Philip C Stone fik ordet og knyttede først bemærkning til tidligere kommentarer om den administrerende direktørs svar på henvendelser, hvor han var positivt overrasket over svar på en konkret henvendelse, men ikke mente, at svaret var fyldestgørende. Dertil erklærede Philip C Stone sig enig i Ole Schultz' udtalelser om, at en 30 % aktivitet inden for termisk kul var for højt. Philip C Stone ønskede en hurtigere vending mod bæredygtighed og understregede vigtigheden af at imødekomme klimaforandringer med en emissionsreduktion på 7,6 % om året. Alle forslagene var begrundet i at styrke indsatsen mod klimakrisen. Til trods for Danske Banks støtte til Paris-aftalen skulle ledelsen sikre, at der ikke blev investeret i fossile brændsler. Det forværrede situationen, at medlemmer af bankens ledelse, herunder den administrerende direktør, tidligere havde været ansat hos Shell. Ledelsens investering i fossile brændsler var derfor ikke et privat anliggende på grund af dets indvirkning på klimaet. På den baggrund stillede Philip C Stone forslag om afvikling af investeringer i fossile brændsler inden næste generalforsamling. Forslag 13.2 var begrundet i det suboptimale afkast fra privatinvesteringer i fossile brændsler og udtrykte utilfredshed med de investeringsløsninger, banken tilbød. Disse vurderedes ikke bæredygtige, skadelige for klimaet og som en forringelse af kundernes mulighed for afkast. Philip C Stone foreslog endvidere, at bankens investerings- og lånepolitik skulle bringes i overensstemmelse med den Europæiske Investerings Banks anbefaling om overholdelse af Paris-aftalens formål med henblik på at sikre en hurtig transformation. Afslutningsvist motiveredes forslaget om mistillid til ledelsen, da denne burde have indset, at hurtigere handling var påkrævet i relation til afviklingen af investering i fossile brændsler.

Dirigenten gav ordet til bestyrelsesformanden, der noterede, at klima havde været bragt op flere gange tidligere, og formanden havde allerede begrundet, hvorfor bestyrelsen ikke kunne støtte forslagene.

Til dagsordenens punkt 13.1 noterede bestyrelsesformanden, at bestyrelsen naturligvis skulle sikre, at der ikke var interessekonflikter mellem ledelsens private interesser og Danske Banks interesser, men bestyrelsens og direktionens private investeringer er som udgangspunkt et personligt anliggende. Bestyrelsen støttede derfor ikke forslag 13.1.

Til besvarelse af forslagene 13.2 og 13.3. nævnte formanden, i tillæg til motiveringen angivet i indkaldelsen, at Danmark og de øvrige nordiske lande – i en global sammenligning – oplevede en hurtig grøn omstilling. Formanden havde dog forståelse for, at Philip C Stone ønskede en hurtigere omstilling. Hertil kom at banken ønskede at støtte markedsudviklingen på området, og at den nuværende udvikling og bankens indsats i højeste grad bidrog til den grønne omstilling, både i Danmark og øvrige nordiske lande. Bestyrelsen støttede derfor ikke forslag 13.2 og 13.3.

Bestyrelsesformanden kvitterede for ros i relation til håndtering af hvidvask, men var ærgerlig over, at der blev udtrykt mistillid til håndteringen af investeringer i fossile brændsler, samt at Philip C Stone var kritisk over for, hvad formanden havde sagt på sidste års generalforsamling.

Bestyrelsesformanden konstaterede, at han ikke kunne genkende den udlægning, Philip C Stone havde af Chris Vogelzang og bestyrelsesformanden.

Dirigenten spurgte, om der var yderligere bemærkninger til forslagene. Det var ikke tilfældet. Herefter gennemførtes afstemning om de enkelte forslag.

Afstemningsresultatet fordelte sig således:

Ad punkt 13.1: 99,41 % imod, 0,17 % for, 0,42 % blanke stemmer.

Ad punkt 13.2: 96,10 % imod, 0,60 % for, 3,30 % blanke stemmer.

Ad punkt 13.3: 98,96 % imod, 0,50 % for, 0,55 % blanke stemmer.

Ad punkt 13.4: 99,61 % imod, 0,16 % for, 0,23 % blanke stemmer.

Forslagene var derfor forkastet.

Ad punkt 14) Forslag fra aktionær Gunnar Mikkelsen

Dirigenten oplyste, at aktionær Gunnar Mikkelsen havde fremsat følgende tre forslag:

14.1. Forslag om, at Danske Bank A/S senest kl. 15.00 dagen efter generalforsamlingen, skulle anlægge søgsmål overfor KPMG Statsautoriseret Revisionspartnerselskab/Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab (jf. Konkurrencerådets afgørelse af 22.05.2014, 13/13057) og Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab og de underskrivende revisorer, der må anses at have afgivet mangelfulde og ufyldstgørende revisionsprotokoller til bankens ledelse og ved, at revisorerne ikke ses at have givet supplerende oplysninger i revisionspåtegningerne på Danske Banks årsregnskaber i relation til nu konstaterede alvorlige overtrædelser af hvidvaskbestemmelserne i bankens estiske filial for perioden 2007 til og med 2015. Forslaget indebærer, at nævnte juridiske og fysiske personer skal tilpligtes at anerkende at være erstatningspligtige, principalt in solidum subsidiært alternativt for:

1. Danske Bank A/S' følgeomkostninger knyttet til foretagelse af modrevision ved udarbejdelsen af advokatundersøgelsen, jf. side 16 i Rapport om non-resident porteføljen i Danske Banks estiske filial og efterfølgende undersøgelser. Selv om disse undersøgelser er besluttet af Danske Bank, er modrevisionens konklusioner og resultat helt anderledes end udtrykt af den eksterne revision i de for alle årene afgivne blanke revisionspåtegninger,
2. bøder som Danske Bank måtte blive pålagt at betale som følge af den generalforsamlingsvalgte revisions mangelfulde og ikke rettidige rapportering om forholdene til Danske Banks bestyrelse i relation til henholdsvis revisionsprotokollerne og revisionspåtegningerne, hvor der skal gives supplerende oplysninger ved formodning om overtrædelser, hvor ledelse kan ifalde erstatnings- eller strafansvar,
3. tab Danske Bank måtte have lidt ved opkøb – i henhold til generalforsamlingsbemyndigelser – af egne aktier til kunstig høj pris som følge af den mangelfulde information i markedet,
4. omkostninger, som Danske Bank har afholdt eller kommer til at afholde for at forsvare sig mod krav fra myndigheder såvel i Danmark som udlandet, som følge af gennemstrømning af ca. 1.500 mio. kr., hvoraf størstedelen efter rapporten om non-resident porteføljen i

Estland – ifølge en korrespondentbank – i 9 ud af 10 tilfælde anses for mistænkelige og skulle have været indberettet til relevante myndigheder, og uden at bestyrelsen for Danske Bank modtog tilstrækkelig information herom fra generalforsamlingsvalgte revision, herunder til brug for afgivelse af oplysninger til offentligheden om forhold, der ville kunne påvirke kursen på Danske Banks aktier væsentligt,

5. omkostninger, som Danske Bank har afholdt eller kommer til at afholde på at forsvare sig mod indledte erstatningskrav fra udenlandske og danske grupper af kapitalejere, og som der ikke opnås dækning for ved domstolenes afgørelser om omkostningsdækning.

Der blev i forbindelse hermed også stillet forslag om, at Danske Bank A/S fremover på ordinære generalforsamlinger skal oplyse bruttoomkostninger vedrørende anførte omkostningsarter.

14.2. Forslag om, at generalforsamlingen skulle træffe beslutning om at anlægge søgsmål mod den personkreds af tidligere direktionsmedlemmer og andre ledende personer, hvor Statsadvokaten for Særlig Økonomisk og International Kriminalitet (SØIK) allerede har rejst sigtelse. Det drejer sig om 10 personer. Af direktionshensyn var navne på sigtede ikke opført.

14.3. Forslag om, at generalforsamlingen skulle pålægge bestyrelsen at sikre, at der etableres et organ eller en ordning, hvorunder alle selskabets aktionærer omkostningsfrit kan anlægge sag mod bankens generalforsamlingsvalgte revisorer i perioden fra og med 2007 til og med 2015, ved at omkostningsdække et gruppesøgsmål med Danske Bank A/S eller ordre som grupperepræsentant. Den pågældende sag skal muliggøre kompensation for tab på erhvervede kapitalandele i Danske Bank før offentliggørelsen af Danske Banks selskabsmeddelelse 20. marts 2017. "Kommentar til transaktioner i Danske Bank i forbindelse med hvidvask sagen" og lidt efter denne dato, som følge af revisorernes manglende overholdelse af deres forpligtelser ved afgivelse af blanke revisionspåtegninger for årene 2007 til 2016 trods manglende overholdelse af hvidvaskreglerne i Danske Banks filial i Estland. Søgsmål skal af Danske Bank A/S være anlagt senest kl. 15.00 dagen efter generalforsamlingen.

Gunnar Mikkelsen fik herefter ordet og begrundede sine forslag under henvisning til en række udtalelser vedrørende revisorernes manglende identificering af den omfattende hvidvask i Danske Banks estiske filial, herunder at bankens revisorer i alle årene havde afgivet blanke revisionspåtegninger. På baggrund af information om Deminors netop indgivne søgsmål mod den tidligere administrerende direktør, Thomas Borgen, bemærkede Gunnar Mikkelsen, at Danske Banks manglende ønske om at lade banken og bankens aktionærer gøre krav om erstatning gældende mod bankens revisor for **perioden 2007-2015** kunne være **begrundet** i risikoen for at afdække Danske Banks egen skyld. **Gunnar Mikkelsen** forholdt sig **uforstående** over for bestyrelsens manglende opbakning til hans forslag og krævede, at årsregnskabet skulle være retvisende, samt at revisionspåtegningen skulle indeholde andre oplysninger, hvis der forelå oplysning eller formodning om ledelsesansvar. Idet der ikke var tale om et strafferetligt ansvar, var det for Gunnar Mikkelsen uden betydning, at bagmandspolitiet havde indstillet efterforskningen mod Danske Banks tidligere revisorer. Efter Gunnar Mikkelsens opfattelse var bestyrelsens vurdering af årsregnskabet korrekt et dække for revisor og bankens interne revision, der som led i den aftalte opgavefordeling mellem intern og ekstern revision skulle have haft ansvaret for revisionen af hvidvaskområdet i hele Danske Bank-koncernen. Deloitte burde allerede ved tiltræden i 2015 have skaffet sig viden om den interne revisionsrapport fra primo 2014. På den baggrund anmodede Gunnar Mikkelsen formanden om at oplyse, hvornår den interne revisionsrapport var dateret, og udtrykte utilfredshed med den interne revision samt de mangelfulde og ufuldstændige kontrolprocedurer, hvorfor bankens bestyrelse ikke var orienteret om indberetninger af mistænkelige transaktioner, herunder om henvendelser fra whistleblowere og korrespondentbanker. Manglende besvarelse fra banken i relation til, hvorvidt der var afgivet proces tilvarsling med

henblik på suspension af forældelse over for nuværende og tidligere revisor, havde nødvendiggjort nærværende forslag – ikke mindst set i lyset af bestyrelsens forslag om skadesløsholdelse.

Efter indstilling fra dirigenten om at fatte sig i korthed understregede Gunnar Mikkelsen, at dirigenten tillige var advokat for banken, hvorfor yderligere indblanding fra dirigenten ville medføre en mistillid til dirigenten fra Gunnar Mikkelsen.

Med henvisning til de af det lettiske finanstilsyn påtalte forhold vidste eller burde Deloitte have vidst, at hvidvaskforebyggende kontroller i den lettiske filial i lighed med andre steder var udsat for hvidvask og terrorfinansiering i 2015, hvorfor Deloitte burde have udvidet revisionen og rapporteret herom i henhold til lovgivningen. Bankens havde oplyst, at Wolfsberg-skemaerne blev anvendt af korrespondentbanker, når de udførte know-your-customer procedurer, og Gunnar Mikkelsen mente, at revisor burde have sammenholdt skemaerne med den dokumentation, der lå i kundedatabasen for kunderne i den estiske filial.

Gunnar Mikkelsen mente ikke, at revisorerne havde dokumenteret, at der blev udført tilstrækkelige revisionshandlinger. Konklusionerne kunne have indvirkning ved fastsættelse af væsentlige beløb og oplysninger i års- og koncernregnskabet for 2014, og der burde være afgivet supplerende oplysninger i påtegningen vedrørende muligt erstatnings- og strafansvar for ledelsen for manglende overholdelse af dagældende hvidvasklov.

Under henvisning til bagmandspolitiets undersøgelser fandt Gunnar Mikkelsen ikke, at der var foretaget tilstrækkelige undersøgelser af bankens estiske filials non-resident kunders forhold og transaktioner, herunder af transaktioner, der blev behandlet af Danske Banks systemer i Danmark. Resultatet af undersøgelserne var ikke opbevaret, og der var efter Gunnar Mikkelsens mening ikke foretaget tilstrækkelig underretning til de danske eller estiske finansielle myndigheder. Gunnar Mikkelsen gennemgik herefter retspraksis for søgsmål mod revisorer.

Bestyrelsesformanden fik ordet og kommenterede Gunnar Mikkelsens forslag samlet.

I tillæg til bestyrelsens motivering som anført i indkaldelsen bemærkede bestyrelsesformanden, at det var den eksterne revisors hovedopgave at udtale sig om, hvorvidt et af ledelsen aflagt årsregnskab er i overensstemmelse med den gældende lovgivning og den valgte regnskabspraksis, hvilket også tidligere var beskrevet af bankens revisor, statsautoriseret revisor Erik Holst Jørgensen.

Bestyrelsen havde ikke grundlag for anden opfattelse, end at de aflagte års- og koncernregnskaber for perioden 2007 til 2015 gav et retvisende billede af Danske Banks resultater og økonomiske stilling på de tidspunkter, hvor regnskaberne var aflagt. Opgavefordelingen mellem Danske Banks interne revision og den eksterne revision i perioden 2007 til 2015 indebar blandt andet, at det var Danske Banks interne revision, som havde ansvaret for revisionen af compliance, herunder procedurer mod hvidvask (AML-procedurer).

For så vidt angår Bruun & Hjejles undersøgelse af non-resident porteføljen i Danske Banks estiske filial var fokus derfor naturligt på den interne revision. Dertil kom, at der var tale om en intern undersøgelse, som ikke omfattede eksterne parter, såsom Danske Banks eksterne revision. Bruun & Hjejle har oplyst, at der ikke i forbindelse med den interne undersøgelse blev fundet oplysninger, som indikerede ansvar for den eksterne revision.

Erhvervsstyrelsen havde gennemført en grundig undersøgelse af EY's revision af års- og koncernregnskabet for 2014. Denne var afsluttet i januar 2020, og undersøgelsen havde ikke ført til påstande om fejl i revisionspåtegningen, års- og koncernregnskabet for 2014 eller i revisorernes rapportering til bestyrelsen og revisionsudvalget. Undersøgelsen havde alene givet anledning til

bemærkninger til visse dokumentationsmæssige forhold i revisorernes arbejdspapirer. Bestyrelsesformanden noterede hertil, at bagmandspolitiet (SØIK) havde standset efterforskningen mod EY. Danske Bank iværksatte i slutningen af 2017 omfattende undersøgelser af forholdene omkring Estland. Resultaterne heraf blev fremlagt den 19. september 2018. Sagen undersøges nu af myndighederne i en række lande, inklusive bagmandspolitiets undersøgelser af enkeltpersoner. Danske Bank samarbejdede aktivt om disse undersøgelser med myndighederne, ligesom Danske Bank fortsat delte informationer fra bankens interne undersøgelser med myndighederne. Der var også anlagt erstatningskrav mod Danske Bank og visse personer. Danske Bank bestred disse krav, hvorfor bestyrelsen fandt, at det var op til myndighederne og domstolene at afklare grundlaget (om noget) for såvel søgsmål som eventuelt erstatningskrav mod revisorer og enkeltpersoner.

Bestyrelsen støttede derfor ikke forslagene 14.1-14.3.

Gunnar Mikkelsen fik ordet igen og anførte, at det var urigtigt, at revisornævnets undersøgelser var afsluttet.

Formanden understregede, at han i sit svar ikke omtalte revisornævnet, men myndighederne.

Dirigenten spurgte, om der var yderligere kommentarer eller spørgsmål. Det var ikke tilfældet, hvorefter dirigenten gennemførte afstemning om dagsordenens punkt 14.1-14.3.

Afstemningsresultatet fordelte sig således:

Ad punkt 14.1: 99,59 % imod, 0,22 % for, 0,19 % blanke stemmer.

Ad punkt 14.2: 99,54 % imod, 0,22 % for, 0,23 % blanke stemmer.

Ad punkt 14.3: 99,59 % imod, 0,11 % for, 0,30 % blanke stemmer.

Forslagene var på den baggrund forkastet.

Ad punkt 15) Forslag fra aktionær Wismann Property Consult A/S

Dirigenten oplyste, at aktionær Wismann Property Consult A/S havde fremsat følgende ti forslag:

15.1. Forslag om, at generalforsamlingen skulle pålægge Danske Bank/RD fremover at sikre, at der til erhvervskunder herunder A/B foreninger etableres åbenhed, gennemsigtighed, regelretted, ligebehandling i fastsættelsen af bidrags- og rentesatser, og der hvor vilkårene afviger fra facit i prisen beregningsprogrammet, der skal kunden meddeles, hvor meget, at han er givet i rabat eller opkræves i merpris i forhold til den regelrette og normale pris efter prisen beregningsprogrammet.

15.2. Forslag om, at generalforsamlingen skulle pålægge Danske Bank/RD fremover at meddele sine erhvervskunder, herunder A/B foreninger ved opkrævning af terminsydelse, hvad banken har vurderet belåningsværdien til på deres ejendomme samt LTV Loan To Value beregningen, samt på anmodning fremlægge de referenceejendomme tinglyst handlet af den DCF Disconterede Cash Flow beregning eller den beregning som banken bruger, som belåningsværdien er udregnet samt, at banken som noget nyt skal meddele kunden alle de faktorer, der påvirker fastsættelsen af prisen (bidragssatsen, renten) og hvilken betydning de har for fastsættelsen af bidragssatsen og renten således, at der fremover kan ske en reel rådgivning af erhvervskunden til, hvad han kan gøre for at sikre sig bankens normale og laveste priser eller undgå at risikere at komme op på de højeste.

15.3. Forslag om, at generalforsamlingen skulle træffe beslutning om, såfremt bestyrelsen ikke støtter forslag 15.2, at Danske Bank i realiteten ikke vil rådgive erhvervskunder herunder A/B foreninger i sager med ejendoms lån, idet kunden ikke kan meddeles grundlaget for en LTV Loan To Value beregning, at Danske Bank ikke vejleder hvilke forhold, der kan give bedre kunden vilkår samt, at Danske Bank ikke vil meddele, hvor meget der er givet i rabat, der, hvor der gives rabat. Forslaget indebar således, at generalforsamlingen skulle træffe beslutning om, at Danske Bank/RD i sager med erhvervskunder og realkredit har besluttet ikke at give rådgivning, idet der er tale om rådgivning uden åbenhed, gennemsigtighed, regelretted og ligebehandling er meningsløst.

15.4. Forslag om, at generalforsamlingen skulle pålægge Danske Bank, datterselskaber og ansatte senest 24 timer (eller en anden rimelig svarfrist foreslået af bestyrelsen) efter modtagelsen af en henvendelse bekræftes for modtagelsen, der gøres af en kunde, en aktionær, en myndighed, enten som en fast forretningsgang eller såfremt, den der henvender sig til banken anmoder om en bekræftelse på modtagelsen af henvendelsen.

15.5. Forslag om, at generalforsamlingen skulle pålægge assistenter i Danske Bank, der læser henvendelser og besvarer henvendelser, der er stilet til en navngiven person i banken f.eks. CEO Chris Vogelzang eller bestyrelsesformand Karsten Dybvad eller en anden ansat i banken, at angive i besvarelsen, at besvarelsen er givet på vegne af den person, der er skrevet til, f.eks. Chris Vogelzang eller Karsten Dybvad således, at den der modtager svaret ikke er i tvivl om, at den der har ansvaret for svaret og som har givet svaret er samme person, som der er skrevet til.

15.6. Forslag om, at generalforsamlingen skulle pålægge Danske Bank, at såfremt banken modtager en henvendelse, forpligtes banken til samtidig med bekræftelsen på, at banken har modtaget henvendelsen, at meddele ham, der henvender sig til banken, hvor hurtigt han kan forvente senest at modtage en besvarelse.

15.7. Forslag om, at generalforsamlingen skulle pålægge dirigenten, at såfremt det skriftlige referat af den ordinære generalforsamling, der efterfølgende lægges på bankens hjemmeside refererer til det talte ord fra talerstolen, ikke ordret refererer til det talte ord fra talerstolen, skal det udtrykkeligt fremgå, at referatet ikke er det talte ord samt, at forhold der har været fremført af en taler fra talerstolen efter talerens opfattelse kan være givet med et andet indhold og en anden mening, end den der fremgår af referatet.

15.8. Forslag om, at generalforsamlingen skulle pålægge Danske Bank, for at efterleve Danske Banks erklærede målsætning om at have et særligt ansvar og skabe en positiv påvirkning på samfundet beslutte, at alle ansatte i banken fremover forpligtes til at afstå fra at benytte sig af kildeskattelovens § 48 E og § 48 F, kendt som forskerskatten. Danske Bank skal sikre samme gode vilkår (læs nettoløn) til ansatte, der ikke kan ansættes under kildeskattelovens § 48 E og § 48 F, som dem der kan i de 84 mdr., hvor man kan være under denne ordning. Vil man således arbejde i Danske Bank, som CEO Chris Vogelzang og modtage de kr. 25 mio. om året, som har været gennemsnit for de forrige tre direktører i deres funktionstid inkl. fratrædelsesgodtgørelser, så skal disse kr. 25 mio. p.a. være uden den særlige forskerskatteabat på ca. 25% eller ca. kr. 6,25 mio. p.a. Danske Bank skal således for at skabe den positive påvirkning af samfundet beslutte, at Danske Bank betaler alle ansatte skat efter danske vilkår således, at vi undgår en særlig favorisering af dem der i 84 måneder kan være omfattet af kildeskattelovens § 48 E og § 48 F. Danske Banks ansatte skal være ansatte i banken fordi, at det er det som de vil og ikke fordi, at de med kildeskattelovens § 48 E og § 48 F sikrer sig en af Vesteuropas laveste beskatninger med det højeste velfærdsniveau, hvorefter de opsiges deres stillinger, når bankens "forskeransatte" når til udløbet af de 84 mdr. Det har aldrig været meningen med kildeskattelovens § 48 E og § 48 F, at denne finte skulle bruges af ansatte, bankdirektører, med tårnhøje gager i en 7-årig periode.

15.9. Forslag om reduktion af skattesats under forskerskatteordningen, idet Danske Banks bestyrelse har den opfattelse, at det er i Danmarks interesse og i Danske Banks interesse, at banken i en 7-årig periode kan tilbyde kandidater til bankens højest lønnede stillinger, at være omfattet af de betydelige skatterabatter, der ligger i Kildeskattelovens §§ 48 E og 48 F. Danske Bank ønsker målrettet at arbejde for, at denne ordning bliver endnu bedre således, at de personer der kan omfattes af Kildeskattelovens §§ 48 E og 48 F efter Danske Banks opfattelse fremover skal betale en endnu lavere skat og helst fritages for at betale Dansk Indkomstskat således, at de fremtidigt efter gældende skattelovgivning forpligtes til at betale en forskerskat på 0% fremfor de nuværende ca. 32,8%. Det er Danske Banks opfattelse at jo lavere en skat, der skal betales efter Kildeskattelovens §§ 48 E og 48 F, jo bedre er det for Danmark, og jo bedre er det for Danske Bank og vice versa.

15.10. Forslag om ingen forhøjelse af bestyrelsens aflønning, idet aktionærerne skulle beslutte, at bestyrelsen ingensinde kan begære en forhøjelse af deres vederlag eller anden form for betaling i år, hvor aktiekursen fra den forrige GF (p.t. den 18.03.2019) og til den kommende ordinære GF er blevet lavere. Bestyrelsesformand Karsten Dybvads ønske om en 47% lønstigning motiveret med, at det har taget ham mere tid at være bestyrelsesformand, er i åbenlys modstrid med bankens DNA. I Danske Bank belønnes de ansatte for den tilfredshed de skaber hos bankens kunder og de opnåede resultater. Da bankens aktiekurs nærmest er blevet halveret siden sidste GF under bankens ledelse under bestyrelsesformand Karsten Dybvad og ceo Chris Vogelzang, vedtager generalforsamlingen, at kun i år med en stigende aktiekurs fra den ene ordinære GF til den næste kan det besluttes at hæve bestyrelsens vederlag eller andre former for aflønning.

Dirigenten nævnte, at forslagene ville blive motiveret samlet af Lars Wismann på vegne af Wismann Property Consult A/S.

Lars Wismann fik herefter ordet og refererede indledningsvist til bestyrelsens svar til forslag 15.1, idet han ikke mente, at der tilbydes konkurrencedygtige priser og en åben dialog med bankens erhvervskunder. Under henvisning til to konkrete lånesager spurgte Lars Wismann, hvad der havde gjort sig gældende i de konkrete sager, hvis der ikke var tale om rabat. Lars Wismann ønskede herefter oplysninger om bankens belåningsværdiberegning, da manglende transparens på området gav udslag på sammenligneligheden af lånemuligheder. Ifølge Lars Wismann havde bankens kunder ikke indsigt i, hvorledes de kunne kvalificere sig til bankens bedste bidragssats. Bankens bestyrelse skulle derfor erkende, at der var tale om vilkårlighed. I relation til sit fjerde forslag understregede Lars Wismann nødvendigheden af, at alle henvendelser til ledelsen og banken blev besvaret, særligt i lyset af administrerende direktør, Chris Vogelzangs løfte herom på sidste års folkemøde.

I relation til forslaget vedrørende referatet fra den ordinære generalforsamling ønskede Lars Wismann, at der indførtes en henvisning til, at referatet ikke viste det talte ord. Til forslaget om brug af forskerskatteordningen bemærkede Lars Wismann, at bankens brug heraf medfører en ulige balance og konkurrencesituation, fordi dygtige kandidater fra Danmark blev udkonkurreret af kandidater fra udlandet. Afslutningsvist motiverede Lars Wismann forslaget vedrørende bestyrelsens vederlag, idet han ikke mente, at dette burde forhøjes. Lars Wismann understregede, at banken havde oplevet et fald i aktiekurserne og manglende udbytteudbetaling under Karsten Dybvads formandskab. Lars Wismann henstillede derfor, at man arbejdede for åbenhed, gennemsigtighed, regelretted, ligebehandling.

Bestyrelsesformanden henviste til bestyrelsens motivering som angivet i indkaldelsen og bemærkede, at bestyrelsen ikke kunne støtte forslagene. Til forslag 15.1 tilføjede formanden, at Danske Bank og Realkredit Danmark til støtte for prisfastsættelsen havde udviklet et

prisberegningsprogram, der tog højde for mange forskellige faktorer, med henblik på at fastsætte konkurrencedygtige priser for og i åben dialog med erhvervskunderne. Det ville derfor i praksis ikke give mening at tale om afvigelser eller rabatter.

I relation til forslag 15.2 noterede formanden, at hvis erhvervskunder, der ansøgte om lån, ønskede at drøfte belåningsprocenten af deres ejendom eller andre forhold i forbindelse med deres engagement, indgik Realkredit Danmark altid i dialog med dem. Hverken Danske Bank eller Realkredit Danmark kunne dog give yderligere indblik i værktøjerne til brug for prisfastsættelse, herunder prisberegningsprogrammet, da dette var fortrolige oplysninger i et konkurrencepræget marked.

Til forslag 15.3 tilføjede bestyrelsesformanden, at Danske Bank og Realkredit Danmark dagligt rådgav kunder om valg af løsninger, produkter og serviceydelser. Rådgivningen tog udgangspunkt i kundernes ønsker og behov og skete på et oplyst grundlag med det formål at skabe værdi for kunderne.

Bestyrelsesformanden kommenterede samlet på forslagene 15.4, 15.5 og 15.6 under henvisning til motiveringen i indkaldelsen og bemærkede, at Danske Bank dagligt modtog mange og meget forskelligartede henvendelser. På grund af forskelligheden og de mange kanaler for hvordan sådanne henvendelser modtages i banken, var det imidlertid ikke muligt at opstille ens procedurer og/eller frister for alle henvendelser. For Danske Bank var det vigtigste, at henvendelser besvaredes hurtigst muligt.

Til forslag 15.7 bemærkede bestyrelsesformanden, at referatet af generalforsamlingen blev udarbejdet og underskrevet af den udpegede dirigent for generalforsamlingen, hvormed det bekræftedes at være retvisende, sandt og i overensstemmelse med dansk ret. Referatet skal indeholde generalforsamlingens forhandlinger og beslutninger og, som minimum, en gengivelse af hovedpunkterne og beslutningerne under hvert punkt på dagsordenen. Referatet er ikke, og skal ikke være, en direkte transskription af alle drøftelser.

Formanden understregede i relation til forslag 15.8 vedrørende forskerskatteordningen, at det ikke kun var en ordning for forskere, men også for noglepersoner. Bestyrelsen mente, at den enkelte medarbejder skulle betale det skattepligtige bidrag, der gjaldt efter skattelovgivningen. Bestyrelsen fandt det ikke rimeligt at pålægge den enkelte medarbejder et vist skattepligtigt bidrag, så længe medarbejdere overholdt gældende skattelovgivning. Bruttoskatteordningen for udenlandske forskere og noglemedarbejdere var vedtaget af et bredt flertal i Folketinget for at sikre virksomheders mulighed for at tiltrække de kompetencer, der var brug for i Danmark. Hertil bemærkede formanden, at der havde været fuld viden om, at ordningen tillige blev benyttet af finansielle virksomheder. Det havde været og var fortsat særdeles vigtigt for Danske Bank at kunne tiltrække ledere og medarbejdere med den rette erfaring og ekspertise.

Til forslag 15.9 bemærkede bestyrelsesformanden, at det fremsatte forslag ikke var udtryk for hverken Danske Banks opfattelse eller ønsker. Danske Banks medarbejdere skulle, ligesom alle andre, overholde skattelovgivningen, herunder bruttoskatteordningen for udenlandske forskere og noglemedarbejdere, hvor den fandt anvendelse. Formanden understregede, at de mange fremsatte vurderinger og udtalelser om bankens handlinger og dirigenten ikke kunne genkendes og på ingen måde fandt anerkendelse hos banken. Der henvises i øvrigt til svaret under punkt 15.8.

Afslutningsvist understregede formanden, at det fremgik af Danske Bank-koncernens generalforsamlingsgodkendte aflønningspolitik, at bestyrelsesmedlemmer alene modtog et fast honorar og ikke var omfattet af andre former for incitamentsaflønning eller resultatafhængig løn.

Formanden understregede, under henvisning til de regulatoriske myndighedskrav, at bestyrelsesmedlemmer alene modtog et fast honorar.

Bestyrelsen støttede derfor ikke forslagene.

Per Jan Andersen fik herefter ordet og tilsluttede sig forslagene 15.4-15.6 om bekræftelse af modtagelse af og svarfrist på henvendelser. Per Jan Andersen fandt, at bankens målsætning var utilfredsstillende, herunder da hans eget brev til bestyrelsesformanden fra februar 2019 fortsat ikke var besvaret. Per Jan Andersen støttede således forslaget om, at der var en tidsfrist på svar på henvendelser.

Dirigenten spurgte, om der var andre kommentarer eller bemærkninger.

Lars Wismann ønskede ordet og bad bestyrelsesformanden redegøre for, hvorfor man ikke inkluderer en bemærkning i referatet om, at det ikke er det talte ord, der gengives.

Formanden ønskede ikke ordet på ny, idet bestyrelsens holdning til det fremsatte var gennemgået.

Der fremkom ikke yderligere bemærkninger, hvorfor der blev gennemført afstemning om dagsordenens punkter 15.1-15.10. Afstemningsresultatet fordelte sig således:

Ad punkt 15.1: 99,72 % imod, 0,07 % for, 0,21 % blanke stemmer.

Ad punkt 15.2: 99,70 % imod, 0,09 % for, 0,21 % blanke stemmer.

Ad punkt 15.3: 99,51 % imod, 0,01 % for, 0,48 % blanke stemmer.

Ad punkt 15.4: 99,59 % imod, 0,11 % for, 0,30 % blanke stemmer.

Ad punkt 15.5: 99,61 % imod, 0,03 % for, 0,36 % blanke stemmer.

Ad punkt 15.6: 99,61 % imod, 0,08 % for, 0,32 % blanke stemmer.

Ad punkt 15.7: 99,61 % imod, 0,15 for, 0,24 % blanke stemmer.

Ad punkt 15.8: 99,66 % imod, 0,14 %, 0,20 % blanke stemmer.

Ad punkt 15.9: 99,62 % imod, 0,03 % for, 0,35 % blanke stemmer.

Ad punkt 15.10: 99,54 % imod, 0,22 % for, 0,23 % blanke stemmer.

Forslagene var på den baggrund forkastet.

Ad punkt 16) Bemyndigelse til dirigenten

Dirigenten oplyste, at bestyrelsen havde foreslået, at generalforsamlingen bemyndiger dirigenten, med substitutionsret, til at anmelde de vedtagne beslutninger til Erhvervsstyrelsen og til at anmelde de vedtagne beslutninger til Erhvervsstyrelsen og til at foretage sådanne ændringer, som Erhvervsstyrelsen måtte forlange for at registrere eller godkende de vedtagne beslutninger.

Idet der ikke var kommentarer til forslaget, konstaterede dirigenten med generalforsamlingens tilslutning, at forslaget var vedtaget.

Ad punkt 17) Eventuelt

Dirigenten spurgte, om der var nogen, der ønskede ordet under eventuelt.

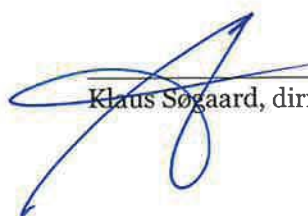
Gunnar Mikkelsen fik ordet og refererede til bestyrelsesformandens kommentarer om andelen af kvinder i de øverste ledelseslag, idet Gunnar Mikkelsen bemærkede, at ikke en eneste kvinde havde taget ordet på generalforsamlingen. Banken blev opfordret til at gøre en indsats for at fremme egenskaber som empati og indlevelse. Afslutningsvist roste Gunnar Mikkelsen bestyrelsesformanden for stor tålmodighed og afgivelse af oprigtige svar.

Dirigenten konstaterede herefter, at dagsordenen var udtømt, hvorefter han takkede for god ro og orden og gav ordet til bestyrelsesformanden.

Formanden takkede Gunnar Mikkelsen for de afsluttende og positive bemærkninger og noterede sig, at det var uden for bankens indflydelse, hvorledes kønsfordelingen blandt aktionærerne var. Formanden takkede herefter dirigenten samt de fremmødte aktionærer og de aktionærer, der fulgte med via webcast. Formanden takkede for den positive tilgang, der havde været i forbindelse med afviklingen af generalforsamlingen, men håbede at alle igen kunne mødes fysisk til den ordinære generalforsamling i 2021.

Generalforsamlingen blev derpå erklæret for afsluttet.

Generalforsamlingen sluttede kl. 20.48.



Klaus Søgaard, dirigent

Oversigt over stemmefordelinger ved beslutninger og valg truffet på Danske Banks ordinære generalforsamling den 9. juni 2020

Punkterne 2, 3, 4, 6.a, 6.b, 6.c, 6.d, 6.e, 6.f, 7, 8, 9, 10, 11, 12, 13.1, 13.2, 13.3, 13.4, 14.1, 14.2, 14.3, 15.1, 15.2, 15.3, 15.4, 15.5, 15.6, 15.7, 15.8, 15.9, 15.10 og 16 er beslutningspunkter
Punkterne 4.1 og 5 er kandidatvalg.

Ved kandidatvalget i punkt 5 var der på valgtidspunktet ikke flere kandidater end der skulle vælges, og den opstillede kandidat blev valgt ved fredsvalg. Af skemaet fremgår de stemmer, der på forhånd var afgivet på kandidaten via brevstemmer og fuldmagter. De i salen repræsenterede stemmer er talt med i "Antal stemmer FOR" på kandidaten.

Der blev afholdt afstemning på punkterne 4, 4.1, 6.d, 6.e, 8, 10, 11, 12, 13.1, 13.2, 13.3, 13.4, 14.1, 14.2, 14.3, 15.1, 15.2, 15.3, 15.4, 15.5, 15.6, 15.7, 15.8, 15.9 og 15.10

Beslutningerne i punkterne 2, 3, 5, 6.a, 6.b, 6.c, 6.f, 7, 9 og 16 blev truffet uden afstemning. De i salen repræsenterede stemmer er talt med i "Antal stemmer FOR", svarende til bestyrelsens anbefaling på punkterne.

For de foretagne beslutninger og valg fordeler stemmerne sig på følgende måde:

Nr.	Dagsordenspunkter	§ 101 stk. 5 nr. 1	§ 101 stk. 5 nr. 2	§ 101 stk. 5 nr. 3	***** § 101 stk. 5 nr. 4 *****				§ 101 stk. 5 nr. 5	
		Antal aktier bag gældende stemmer	Afgivne stemmers kapitalandel i %	Samlede antal gældende stemmer	Antal stemmer FOR	%	Antal stemmer IMOD	%	Antal stemme- UNDLADELSE	%
2.	Godkendelse af årsrapport for 2019 (Annual Report 2019)	426.087.688	49,97	426.087.688	425.394.271	99,84%	129.706	0,03%	563.711	0,13%
3.	Anvendelse af overskud i henhold til den godkendte årsrapport og selskabsmeddelelse af 20. april 2020	426.087.688	49,97	426.087.688	424.270.172	99,57%	1.071.801	0,25%	745.715	0,18%
4.	Valg af i alt ni medlemmer til bestyrelsen	426.087.688	49,97	426.087.688	261.607.087	61,40%	35.959	0,01%	164.444.642	38,59%
4.1	Medlemmer til bestyrelsen:									
	Genvalg af Lars-Erik Brenøe	426.087.688	49,97	426.087.688	407.864.618	99,76%	-	0,00%	25.411.107	4,26%
	Genvalg af Karsten Dybdal	426.087.688	49,97	426.087.688	400.676.581	94,04%	-	0,00%	25.411.107	5,96%
	Genvalg af Bente Avnug Landsnes	426.087.688	49,97	426.087.688	412.659.143	96,85%	-	0,00%	13.428.545	3,15%
	Genvalg af Jan Thorsgaard Nielsen	426.087.688	49,97	426.087.688	418.989.560	98,33%	-	0,00%	7.098.128	1,67%
	Genvalg af Christian Sagild	426.087.688	49,97	426.087.688	423.954.804	99,50%	-	0,00%	2.132.884	0,50%
	Genvalg af Carol Sergeant	426.087.688	49,97	426.087.688	401.464.331	94,22%	-	0,00%	24.623.357	5,78%
	Genvalg af Gerrit Zalm	426.087.688	49,97	426.087.688	424.165.884	99,55%	-	0,00%	1.921.804	0,45%
	Valg af Martin Blessing	426.087.688	49,97	426.087.688	425.057.058	99,76%	-	0,00%	1.030.630	0,24%
	Valg af Raja-Leena Hakanen	426.087.688	49,97	426.087.688	424.753.270	99,69%	-	0,00%	1.334.418	0,31%
	Valg af Lars Wismann	426.087.688	49,97	426.087.688	2.368.053	0,56%	-	0,00%	423.719.635	99,44%
5.	Valg af ekstern revision									
	Genvalg af Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab som bankens eksterne revisor	426.087.688	49,97	426.087.688	424.867.376	99,71%	-	0,00%	1.220.312	0,29%
6.	Bestyrelsens forslag til vedtægtsændringer:									
6.a	Forlængelse med et år af den eksisterende bemyndigelse til at forhøje aktiekapitalen med fortegningsret for aktionærerne, jf. vedtægternes § 6, stk. 1 og stk. 2	426.087.688	49,97	426.087.688	420.496.016	98,69%	4.731.514	1,11%	860.158	0,21%
6.b	Forlængelse med et år af den eksisterende bemyndigelse til at forhøje aktiekapitalen uden fortegningsret for aktionærerne, jf. vedtægternes § 6, stk. 5 og stk. 6	426.087.688	49,97	426.087.688	422.592.956	99,18%	2.779.424	0,65%	715.308	0,17%
6.c	Forhøjelse og ændring af den eksisterende bemyndigelse til at forhøje aktiekapitalen uden fortegningsret for aktionærerne, jf. vedtægternes § 6, stk. 5 og stk. 6	426.087.688	49,97	426.087.688	422.590.938	99,18%	2.779.663	0,65%	717.087	0,17%
6.d	Tilpasning af vedtægternes § 9, stk. 4, til selskabslovens frist for aktionærers fremsættelse af forslag	426.046.859	49,97	426.046.859	425.316.698	99,83%	82.352	0,02%	647.809	0,15%
6.e	Optagelse af en bestemmelse i vedtægterne vedrørende skadesløsholdelse af bestyrelsesmedlemmer og ledende medarbejdere (Directors and Officers)	426.046.859	49,97	426.046.859	423.894.957	99,49%	1.224.274	0,29%	927.628	0,22%
6.f	Opdatering af referencer til ejerboogsloven i vedtægterne	426.046.859	49,97	426.046.859	425.139.570	99,79%	32.829	0,01%	874.460	0,21%
7.	Forlængelse af den eksisterende bemyndigelse til at erhverve egne aktier	426.046.859	49,97	426.046.859	422.634.878	99,20%	2.130.391	0,50%	1.281.590	0,30%
8.	Godkendelse af bestyrelseshonorarer	426.044.719	49,97	426.044.719	385.675.411	90,52%	36.966.710	8,68%	3.402.598	0,80%
9.	Justering af aflønningspolitikken	426.044.719	49,97	426.044.719	368.205.519	86,42%	53.720.398	12,61%	4.118.802	0,97%
10.	Skadesløsholdelse af bestyrelsesmedlemmer og ledende medarbejdere (Directors and Officers) i perioden fra den ordinære generalforsamling i 2020 indtil den ordinære generalforsamling i 2021	426.044.719	49,97	426.044.719	420.905.213	98,79%	3.809.128	0,89%	1.330.378	0,31%
11.	Forslag fra aktionær Ole Schultz: Henstilling vedrørende bæredygtighed og ansvarlige investeringer	426.044.719	49,97	426.044.719	3.725.937	0,87%	408.305.247	95,84%	14.013.535	3,29%
12.	Forslag fra aktionær Jacob Schenborg: Vedtægtsændring således at bestyrelsen fremover kan beslutte at afholde lukket elektroniske generalforsamlinger	426.044.719	49,97	426.044.719	1.003.956	0,24%	423.887.225	99,49%	1.153.538	0,27%
13.	Forslag fra aktionær Philip C Stone:									
13.1	Bestyrelsens og direktionens aktieposter i olie-, gas- og kulindustrien skal afvikles	426.044.719	49,97	426.044.719	704.476	0,17%	423.545.812	99,41%	1.794.431	0,42%
13.2	Investeringer i olie, gas, og kul skal ophøre	426.044.719	49,97	426.044.719	2.568.459	0,60%	409.409.571	96,10%	14.066.689	3,30%
13.3	Investerings- og lånepolitik i overensstemmelse med "EIB ENERGY LENDING POLICY"	426.044.719	49,97	426.044.719	2.116.803	0,50%	421.597.502	98,96%	2.330.414	0,55%
13.4	Mistilid til bestyrelsesformand og CEO	426.044.719	49,97	426.044.719	688.723	0,16%	424.385.371	99,61%	970.625	0,23%
14.	Forslag fra aktionær Gunnar Mikkelsen:									
14.1	Søgsmaal mod revision	426.044.719	49,97	426.044.719	938.966	0,22%	424.307.128	99,59%	798.625	0,19%
14.2	Søgsmaal mod tidligere ledelse	426.044.719	49,97	426.044.719	958.296	0,22%	424.095.969	99,54%	990.454	0,23%
14.3	Forum for aktionærersøgsmaal mod revisorer	426.044.719	49,97	426.044.719	473.125	0,11%	424.282.237	99,59%	1.289.357	0,30%
15.	Forslag fra aktionær Wismann Property Consult A/S:									
15.1	Fastsættelse af bidrags- og rentesatser	426.036.651	49,97	426.036.651	297.680	0,07%	424.834.824	99,72%	904.147	0,21%
15.2	Oplysninger vedrørende vurderinger og beregninger	426.036.651	49,97	426.036.651	378.158	0,09%	424.752.761	99,70%	905.732	0,21%
15.3	Ophør af rådgivning til erhvervskunder inden for ejendomsstån	426.036.651	49,97	426.036.651	43.554	0,01%	423.961.700	99,51%	2.031.397	0,48%
15.4	Bekræftet modtagelse af henvendelser	426.036.651	49,97	426.036.651	469.362	0,11%	424.288.953	99,59%	1.278.336	0,30%
15.5	Respondent på henvendelser	426.036.651	49,97	426.036.651	126.218	0,03%	424.385.342	99,61%	1.525.091	0,36%
15.6	Svarfrist på henvendelser	426.036.651	49,97	426.036.651	319.626	0,08%	424.359.167	99,61%	1.357.858	0,32%
15.7	Referat af den ordinære generalforsamling	426.036.651	49,97	426.036.651	628.084	0,15%	424.374.532	99,61%	1.036.035	0,24%
15.8	Brug af forskerskatteordningen	426.036.651	49,97	426.036.651	614.304	0,14%	424.586.777	99,66%	835.570	0,20%
15.9	Reduktion af skattesats under forskerskatteordningen	426.036.651	49,97	426.036.651	108.345	0,03%	424.436.899	99,62%	1.491.407	0,35%
15.10	Ingen forhøjelse af bestyrelsens aflønning	426.036.651	49,97	426.036.651	944.127	0,22%	424.094.244	99,54%	998.280	0,23%
16.	Bemyndigelse til dirigenten	426.036.651	49,97	426.036.651	424.311.605	99,60%	501.346	0,12%	1.223.700	0,29%

Fuldmagter, brevstemmer og stemmeafgivelser er optalt og registreret af:



VP INVESTOR SERVICES
WEIDEKAMPSTRADE 14
DK-2300 COPENHAGEN
P +45 4358 8866
E-mail: VPINVESTOR@VP.DK
Web: VP.DK

Bilag 2

Bestyrelsens beretning om selskabets virksomhed i 2019

Kære aktionærer

Endnu engang velkommen til Danske Banks generalforsamling 2020.

Selvom situationen er ekstraordinær, så er det vores årlige, ordinære generalforsamling.

Vi er samlet – fysisk og digitalt - for at gennemgå året, der er gået og for at vælge medlemmer til bankens bestyrelse. Vi er også samlet for at diskutere og stemme om en række forslag, der har betydning for banken.

Jeg vil i min beretning gennemgå bestyrelsens arbejde det seneste år, og jeg vil kort gennemgå bankens resultater og de enkelte forretningsenheder.

Min beretning handler om 2019.

Men sidste år er længe siden, som man siger. Vi er vi nu næsten halvvejs inde i 2020, og vores verden er vendt på hovedet. Det er ikke længere muligt at se tilbage på 2019 uden at se det i lyset af de exceptionelle tilstande, som COVID-19 krisen har forårsaget.

Allerede sidst i februar indførte vi i banken restriktioner i forhold til rejseaktivitet for at beskytte medarbejdere og kunder og begrænse smittespredning. Og fra få dage efter statsministerens skelsættende pressemøde den 11. marts og indtil for nyligt har vi drevet vores forretning og serviceret og rådgivet vores kunder med mere end 19.000 medarbejdere, der har arbejdet hjemmefra.

Vi har haft tre klare prioriteter: at værne om vores medarbejders og kunders sundhed og sikkerhed, at hjælpe vores kunder finansielt og at bidrage til opretholdelse af en velfungerende finansiell infrastruktur.

Jeg vil gerne starte med at takke samtlige medarbejdere i Danske Bank for den fantastiske og ekstraordinære indsats, de hver især har leveret de seneste måneder.

Nedlukningen af samfundet har i sagens natur ramt mange af vores kunder hårdt og skabt stor usikkerhed. Fra den ene dag til den anden har der været et stærkt øget behov for at komme i kontakt med os og drøfte løsninger og muligheder, og fra improviserede kontorpladser i køkkener, dagligstuer eller børneværelser har Danske Banks medarbejdere besvaret alle henvendelser og tilbudt rådgivning, lån, betalingshenstand eller andre løsninger.

Vi har de seneste måneder kunnet imødekomme ni ud af 10 af alle henvendelser om hjælp fra kunder.

Vi har stillet mere end 90 milliarder kroner til rådighed i likviditet for corona-ramte virksomheder, og vi har i første kvartal hjulpet kunder med at rejse mere end 500 milliarder kroner i kapital på de finansielle markeder. Vi har rakt aktivt ud til kunder med tilbud om hjælp og rådgivning.

Og vi har fremrykket vores egne betalinger til bankens leverandører for at forbedre deres likviditet.

Og midt i denne ekstraordinære og meget pressede situation er tilfredsheden blandt privatkunder steget.

--

Krisen har gjort det tydeligt for os alle, hvorfor vi er her.

Vi spiller en vigtig rolle for vores kunder og for den finansielle infrastruktur i de nordiske samfund. Og vi er her for at løse en opgave. For at bidrage til vækst og velstand i Danmark og i Norden ved at skabe muligheder for vores kunder, og for at agere som et anker, der skaber tryghed og kontinuitet, når konjunkturerne vender eller kriser melder sig.

Vi spiller en afgørende rolle, og vi gør en forskel.

Det er lige nu meget tydeligt for både kunder og medarbejdere. Og det er vores opgave og vores forpligtigelse, at det også fremover skal være tydeligt. At vi betyder noget. At vi gør en forskel.

--

Da jeg blev valgt som formand i december 2018, sagde jeg, at tillid er en forudsætning for, at vi kan drive vores forretning. Og at jeg så det som min vigtigste opgave at genoprette tilliden til banken.

Tillid er kernen i al bankdrift. Helt bogstaveligt. Ordet kredit kommer af latin og betyder tillid.

Men når tilliden først forsvinder, tager det lang tid at vinde den tilbage.

Jeg er tit blevet spurgt, hvornår det vil ske, og hver gang har jeg svaret, at det vil være tilfældet den dag, det spørgsmål ikke længere bliver stillet.

Der er vi bestemt ikke endnu. Men det går fremad.

Danske Bank har et stærkt udgangspunkt, og vi har stor betydning for de mange kunder, vi servicerer hver dag – privatkunder såvel som offentlige og private virksomheder. Og vi har stor betydning for de samfund, vi er en del af.

Men vi har stadig en række udfordringer, som stiller banken i en krævende situation, og som skygger for den vigtige rolle, som Danske Bank spiller i Danmark og i de nordiske lande.

Det seneste år har alle medarbejdere i Danske Bank, direktionen, den øvrige bestyrelse og jeg selv arbejdet for at gøre 2019 til det vendepunkt, som jeg stillede jer i udsigt på generalforsamlingen sidste år.

Sidste år var I selv med til at sammensætte en ny bestyrelse, og vi har i dag indstillet kandidater til valg, som vil gøre bestyrelsen endnu stærkere. Vi har fået en ny administrerende direktør med international erfaring, og vi har sammensat en direktion med netop de kompetencer, banken har brug for, herunder tre nye direktører: Stephan Engels og Frans Woelders, som tiltrådte i april og i marts som henholdsvis finansdirektør og driftsdirektør. Og Berit Behring, som tiltrådte i september sidste år som vores nye direktør for Wealth Management og øverst ansvarlige for bæredygtighed. Vi har også ansat Karsten Breum som ny HR-direktør.

Og sammen har vi formuleret en ambition med konkrete mål for, hvordan vi skal blive en bedre bank for alle, der har en interesse i os. En bedre bank for medarbejdere, for kunder, samfund og for jer aktionærer.

Nu handler det om – skridt for skridt og dag for dag – at forvandle ambitioner til virkelighed gennem konkrete handlinger. Det vil tage tid. Men det er et arbejde, der allerede er i gang.

--

Jeg sagde sidste år, at nye alvorlige sager kan opstå. Det kan vi ikke udstede garantier imod. Men jeg stillede jer i udsigt, at sådanne sager vil blive håndteret omgående, hvis eller når de opstår.

Flexinvest Fri er en sådan sag. Kort fortalt går den ud på, at kunder i en periode fra 2017 til slutningen af 2018 er blevet tilbudt produkter, hvor vi ikke har oplyst, at gebyret var sat så højt, at det forventede afkast var negativt. Og vi har derfor ikke handlet i disse kunders bedste interesse.

Sagen har haft konsekvenser på direktionsniveau, og vi har været i direkte dialog med alle berørte kunder for at gøre det klart, at vi har handlet forkert, og at de som kunder kan se frem til kompensation. I dag har næsten alle berørte kunder modtaget kompensation eller har fået en opgørelse over, hvor meget de vil blive kompenseret.

Og hvis jeg skal sige lige så kort, hvad vi som bank mener om den sag, kan jeg nøjes med at sige, at det der skete, er uacceptabelt og uforeneligt med de værdier, vi skal basere vores forretning på.

Hvidvasksagen er fortsat i fokus.

Vi forventer at have afsluttet vores interne undersøgelse af sagen ved årets udgang, og vi samarbejder fortsat med myndigheder i Estland, Danmark, Frankrig og USA.

Som man også kan læse i vores regnskab, har både tidligere og nuværende aktionærer rejst en række civilretlige søgsmål, hvor Danske Bank stævnes for at have overtrådt reglerne om forebyggelse af hvidvask og for ikke at have oplyst markederne rettidigt om overtrædelsen.

Jeg kan sige det kort og entydigt: Det er krav, som Danske Bank forsvarer sig mod.

Det er ikke nogen hemmelighed, at det estiske finanstilsyn sidste år bad os om at stoppe med at drive bank i Estland. Og vi besluttede selv at afvikle vores resterende aktiviteter i Letland, Litauen og Rusland, så vi derfor ikke længere har forretningsmæssige aktiviteter i hverken de tre baltiske lande eller i Rusland – bortset fra vores administrationscenter i Litauen, som fortsætter uændret.

Samtidig med at vi arbejder på at få fuldt overblik over, hvad der er sket, har vi også et stærkt fremadrettet fokus, der handler om at sikre os og det finansielle system imod hvidvask og anden finansiell kriminalitet.

Vi har særligt det seneste år investeret meget for at styrke vores kontrol- og forsvarssystemer og for at ansætte de rette mennesker med de rette kompetencer og erfaringer. Og det fortsætter vi med.

Vores Chief Compliance Officer, som har ansvar for hvidvask-bekæmpelse og compliance, er en del af direktionen, og godt hver tiende ansatte i Danske Bank – har nu hvidvaskbekæmpelse og compliance som deres primære arbejdsområde. Ledende medarbejdere og alle direktionsmedlemmer bliver fremover målt og bedømt på baggrund af fastlagte parametre for compliance.

--

Som led i vores arbejde med at bekæmpe hvidvask og finansiell kriminalitet har vi rekrutteret internationalt for at sikre os medarbejdere med de rette kompetencer og erfaringer.

Men efterlevelse af regler – som er det, compliance betyder på dansk – kan naturligvis ikke uddelegeres til særlige medarbejdere. Det er et anliggende for alle medarbejdere.

Danske Bank drives af fremragende og engagerede medarbejdere, der går på arbejde hver dag for at gøre en positiv forskel for bankens kunder. Og det er ledelsens ansvar at støtte medarbejderne i deres arbejde og at være bannerfører for en kultur, hvor ingen er i tvivl om, hvilke mål og hvilke værdier vi styrer efter.

Det er samtidig ledelsens ansvar at fremme en sund virksomhedskultur, hvor der tales åbent om problemer, og hvor alle medarbejdere føler sig ikke alene trygge men også tilskyndede til at melde tilbage, hvis de oplever adfærd eller forhold, der er enten mistænkelige eller uhensigtsmæssige.

Danske Banks adfærdsprincipper – eller vores Code of Conduct – angiver de retningslinjer og forventninger til ledelsens og medarbejdernes adfærd, som skal sikre en sund

virksomhedskultur, hvor alle i banken orienterer sig mod at gøre de rette forretninger med de rette kunder – på en måde, der skaber langsigtet værdi for alle bankens interessenter. Men retningslinjer har alene værdi, hvis de afspejles i konkrete handlinger og tiltag fra den øverste ledelse.

--

En virksomhed, hvor medarbejdere deler deres bekymringer og føler sig trygge ved at gøre indsigelser eller at komme med forslag til forandringer, er også en virksomhed, der aktivt arbejder for at anerkende og fremme forskellighed og mangfoldighed. Dels i form af kompetencer og erfaringer og dels i form af perspektiver og meninger.

En del af dette arbejde består naturligvis i at sikre, at vi som virksomhed reelt tilbyder lige muligheder for mænd og kvinder, ikke bare i teorien men også i praksis – og at vi dermed sikrer, at vi er i stand til at tiltrække og få gavn af al det talent, der findes. Danske Bank har i dag omtrent lige mange mandlige og kvindelige medarbejdere, men vores kvindelige medarbejdere er underrepræsenteret i de øverste ledelsesslag. Det vil vi gøre noget ved.

Vi har derfor sat et konkret mål om at øge andelen af kvinder i højere lederstillinger fra 23 procent i dag til 35 procent i 2023. Det mål er ikke ambitiøst i sig selv, men det er et ambitiøst skridt på vejen. Med det nuværende rekrutteringsmønster vil det indebære, at mere end halvdelen af alle ny-ansættelser til lederstillinger på dette niveau de næste tre år skal besættes af kvindelige medarbejdere.

--

Når vi som en dansk-funderet bank i dag har en hollandsk administrerende direktør, en fransk direktør for compliance og en finansdirektør, der er tysk, kan man også se det som et udtryk for mangfoldighed.

Men man kan så spørge, om Danske Bank risikerer at blive en bank, der ikke længere forstår de samfund, den er en del af, og den særlige rolle, vi forventes at spille, når så mange direktører er rekrutteret uden for Norden?

Og mit svar på spørgsmålet er, at bestyrelsen er meget bevidst om det forhold, og at vi er opmærksomme på at sammensætte en balanceret direktion, hvori der også indgår danskere, ligesom der er flere danskere i bestyrelsen, herunder to i formandskabet.

At have et udsyn, der er både dansk og internationalt, er afgørende for at kunne servicere vores globale kunder, der har base i Danmark eller i Norden, men som har forretninger over hele verden.

Jeg vil i den forbindelse gerne rose vores nye administrerende direktør, Chris Vogelzang, for sin åbne og direkte kommunikation med kunder, medarbejdere, aktionærer og øvrige interessenter, der har givet ham et godt indblik i den rolle, vi har, og de forventninger I og vores øvrige interessenter har til os.

Finansielt var 2019 et år præget af vanskelige markedsvilkår – i hvert fald set med datidens øjne.

Året endte med et overskud på 15,1 mia. og en egenkapitalforrentning på 9,6 procent. Ved første øjekast et pænt resultat på linje med 2018, men ser vi bort fra en række engangsforhold, som påvirkede resultatet positivt, var det ikke tilfredsstillende.

De samlede indtægter steg ganske vist med en enkelt procent i forhold til 2018 – hovedsageligt på grund af en stigning i gebyrindtægter, handelsindtægter og øvrige indtægter fra henholdsvis konverteringsaktivitet i Danmark, salg af LR Realkredit A/S og salg af Danica Pension i Sverige.

Selvom udlånet voksede i 2019, faldt nettorenteindtægterne 7 procent. Det skyldtes forøget pres på vores rentemarginaler i Sverige og Norge og markant højere renteudgifter og øgede fundingomkostninger, primært på grund af nye krav fra myndighederne.

Omkostningerne var på 27,5 mia. kr., hvilket er 10 procent højere end i 2018. Og det på trods af, at vi i 2018 afsatte 1,5 mia. kr. til donationen til bekæmpelse af økonomisk kriminalitet. Ser vi bort fra donationen, steg omkostningerne 17 procent. Stigningen skyldtes i høj grad øgede omkostninger til compliance og bekæmpelse af hvidvask, ligesom vi fortsat havde omkostninger i forbindelse med Estlandssagen.

I 2019 steg nedskrivningerne på udlån til 1,5 mia. kr. modsat de seneste år, hvor vi har kunnet føre penge tilbage. Vi lykkedes dog med at fastholde en stærk kreditkvalitet både i Danmark og de andre nordiske lande – blandt andet på grund af stabile makroøkonomiske vilkår.

--

Ser vi på resultaterne i de enkelte forretningsenheder, er det tydeligt at se, at også de er under pres.

I Banking DK faldt resultat før skat med 20 procent. Det skyldes blandt andet højere omkostninger til compliance, og at vi ikke kunne tilbageføre lige så store beløb fra hensættelser som i 2018. Til gengæld var resultatet positivt påvirket af den

konverteringsbølge, vi så i 2019. Rigtig mange danskere benyttede sig af de historisk lave renter til omlægge deres realkreditlån og fik på den måde en rentebesparelse på i alt 2,1 mia. kr.

I Banking Nordic, der samler vores aktiviteter i Norge, Sverige og Finland, faldt resultat før skat med 35 procent. Også her havde renteniveauet en finger med i spillet, da nettorenteindtægterne faldt som følge af lavere

rentemarginaler. Samtidig steg omkostningerne på grund af investeringer i compliance, og resultatet blev også negativt påvirket af højere nedskrivninger.

På trods af positive takter mod slutningen af året var 2019 som helhed et udfordrende år for Corporates & Institutions. Resultatet faldt 61 procent i forhold til 2018, hvilket især skyldtes højere nedskrivninger på udlån, nedskrivninger på goodwill, lave handelsindtægter og stigende omkostninger.

I Wealth Management steg resultatet 39 procent, hvilket primært skyldtes, at vi i 2019 solgte Danica Pension i Sverige for 1,3 mia. kr. Resultatet var desuden positivt påvirket af bedre vilkår på aktiemarkedene, mens en nedskrivning på goodwill, faldende renter og kompensation til FlexInvest Fri-kunder trak i negativ retning.

I Nordirland steg resultatet 6 procent og var positivt påvirket af et fald i nedskrivninger. På trods af fortsat usikkerhed omkring Brexit så vi en fortsat stigning i både indlån og udlån, og generelt er der god kundeaktivitet i vores nordiske forretning.

Gennem året har vi set god kundeaktivitet på alle vores markeder, hvilket den høje lånkonverteringsaktivitet i Danmark var et godt eksempel på. Og på de fleste nordiske markeder var der fortsat god vækst i udlånet til både privat- og erhvervskunder, blandt andet som et resultat af vores partnerskabsaftaler, der også stod for en stor del af kundetilgangen og generelt var en væsentlig drivkraft.

Vi har gennem flere år arbejdet målrettet på at forbedre kundetilfredsheden på alle vores markeder, og selvom vi på nuværende tidspunkt ikke lever op til vores mål om at ligge i top 2, har vi set fremskridt på flere markeder i løbet af 2019.

Det gælder blandt andet i Danmark, hvor tilfredsheden blandt både privat- og erhvervskunder steg, selvom der desværre stadig er et stykke vej, før vi når vores mål.

I Sverige, Norge og Finland var især tilfredsheden blandt erhvervskunderne høj, og vi nåede vores mål om at ligge i top 2, mens billedet er mere blandet, når det gælder privatkunderne på de nordiske markeder.

--

En vigtig del af det at drive en sund og solid bank er at sikre, at banken har en god kapitalposition og et tilstrækkeligt kapitalniveau til modstå selv store tilbageslag i økonomien uden at overskride de kapitalkrav, som myndighederne har pålagt os.

Sammenlignet med 2018 er både bankens solvensprocent og egentlige kernekapitalprocent steget. Og med en solvensprocent på 22,7 procent og en egentlig kernekapitalprocent på 17,3 procent lever vi til fulde op til både vores egne målsætninger og myndighedernes kapitalkrav.

Vi havde derfor oprindeligt indstillet til en udbyttebetaling på 8,5 kr. pr. aktie svarende til 49 procent af årets resultat - i overensstemmelse med vores ambition om at udbetale mellem 4060 procent af årets resultat i udbytte.

I lyset af den uforudsete COVID-19 situation og de uforudsigelige konsekvenser af krisen, har vi imidlertid fundet det rigtigt at anbefale, at udbyttebetaling for 2019 suspenderes.

Det har styrket vores kapitalposition og forbedret vores evne til at hjælpe vores kunder gennem denne vanskelige situation. Som jeg var inde på i min indledning: Det er det, der er vores opgave, og som er vores grundlæggende eksistensberettigelse som bank. At kunne hjælpe vores kunder – både i dag og i morgen.

--

Den ekstraordinære makroøkonomiske usikkerhed omkring COVID-19 situationen betød også, at vi i marts suspenderende vores daværende forventninger til årets resultat.

Selvom usikkerheden fortsat er stor, har vi i forbindelse med regnskabet for første kvartal offentliggjort en målsætning om et overskud på mindst 3 milliarder kroner i år. Denne målsætning er baseret på den nuværende situation og den forventede påvirkning af vores forretning for resten af året.

Vi fastholder vores ambition om at levere en egenkapitalforrentning på 9-10 procent i 2023.

COVID-19 situationen ændrer heller ikke på vores strategi om at blive en bedre bank for alle interessenter.

Bankens ledelse lancerede i efteråret en række ambitiøse målsætninger samt en omfattende plan med en lang række konkrete initiativer, der over de næste år skal gøre Danske Bank til en endnu bedre bank for alle interessenter og forbedre vores finansielle resultater.

Vi har en ambition om at have den højeste eller næsthøjeste kundetilfredshed i sektoren, vi skal score højt på medarbejderengagement, vi skal drive en bæredygtig forretning, der leverer værdi for samfundet, og så har vi en målsætning om at levere et afkast til jer, aktionærer på 9-10%.

Vi vil investere i at forsimple og digitalisere vores forretning for at kunne tilbyde kunder bedre rådgivning og hurtigere løsninger. Om noget har erfaringerne de seneste måneder blot understreget potentialet ved en mere digital og omstillingsparat forretning.

Vi skal fortsat investere i at sikre, at vi har de rette kompetencer i banken, vi skal fortsætte vores investeringer i compliance, og vi skal også fortsætte vores arbejde for en grøn omstilling gennem investeringer og udlån, som er der, vi som bank har den største påvirkningskraft i forhold til bæredygtig omstilling.

Men vi skal også se på bankens omkostninger med et nyt, kritisk blik, og i takt med at vi investerer i at udvikle en mere simpel og digital forretning, er der ingen tvivl om, at vi på sigt også vil have brug for færre medarbejdere.

Bestyrelsen har i 2019 arbejdet for at sikre bankens fundament og skabe gode rammer for bankens fortsatte udvikling på kort og på lang sigt på tværs af en lang række områder. Vi har haft et særligt fokus på at håndtere hvidvasksagen og de mange problemstillinger, der følger med den, i dialog med de myndigheder, der undersøger sagen.

Mere faktuel har bestyrelsen holdt 26 møder, og bestyrelsens fem udvalg har holdt 36 møder. Desuden har bestyrelsen mellem møderne løbende skullet forberede og behandle en lang række forhold blandt andet løbende kreditansøgninger. Bestyrelsens formand og formændene for Revisionsudvalget, Risikoudvalget og Conduct & Compliance-udvalget mødes derudover hver især med Finanstilsynet, som led i det skærpede tilsyn med de såkaldt systemisk vigtige banker i Danmark. Og så har bestyrelsen desuden besøgt udvalgte afdelinger i Danmark og holdt et 2-dages strategiseminar.

Kravene til bestyrelsens arbejde er skærpede, og arbejdet er i dag betydeligt mere omfattende, og det betyder, at puljen af kandidater, der har de rette kompetencer og som har mod på og tid til at påtage sig opgaven, er tilsvarende mindre. Og det forhold er vi nødt til at adressere ved at ændre på bestyrelsens honorering, som jeg vil vende tilbage til under punkt 8 og 9.

Bestyrelsen nedsatte efter generalforsamlingen sidste år et nyt udvalg, Conduct & Compliance-udvalget. Dette udvalg forbereder bestyrelsens arbejde med compliance, adfærd og omdømmerisiko samt forebyggelse af økonomisk kriminalitet. Og det har været væsentlige emner i 2019, ikke bare for compliance-udvalget men for hele bestyrelsen.

Bestyrelsen har som allerede nævnt også implementeret den nye regulering om Sund virksomhedskultur i bankens adfærdspolitik, der bl.a. søger at sikre og fremme åben kommunikation og en konstruktiv og kritisk holdning blandt medarbejderne med henblik på at sikre overholdelse af lovgivningen, herunder forhindre at vi bliver misbrugt til hvidvask eller anden økonomisk kriminalitet. Conduct & Compliance-udvalget gennemgår løbende den rapportering, som bestyrelsen modtager for at sikre efterlevelse af politikken på dette område.

Bestyrelsen har som vanligt gennemført den årlig evaluering af blandt andet bestyrelsens sammensætning, arbejdet i bestyrelsesudvalgene, udvalgsstrukturen, samarbejdet med direktionen og bestyrelsesformandens ledelse. Evalueringen blev udført i samarbejde med et eksternt konsulentfirma, og alle medlemmer af både bestyrelsen og direktionen har besvaret omfattende spørgeskemaer. Resultaterne og konklusionerne af evalueringen blev drøftet indgående af bestyrelsen.

Formålet med evalueringen er at sikre at bestyrelsens sammensætning og de enkelte medlemmers særlige kompetencer gør det muligt for bestyrelsen at varetage sine opgaver. Bestyrelsen fungerer som et kollegialt organ, og bestyrelsens kollektive kompetencer og erfaringer vurderes som summen af de individuelle bestyrelsesmedlemmers kompetencer og erfaring.

Resultaterne af evalueringen for 2019 var generelt positive. Men der var naturligvis også områder, hvor der var mulighed for forbedring. Det arbejder vi med her i 2020.

På sidste års ordinære generalforsamling havde Jan Thorsgaard Nielsen og jeg kun været i bankens bestyrelse i lidt mere end tre måneder, og på samme generalforsamling udtrådte tre af bestyrelsens medlemmer - Ingrid Bonde, Hilde Tonne og Rolv Erik Ryssdal, mens tre nye - Bente Avnung Landsnes, Christian Sagild og Gerrit Zalm - tiltrådte.

Udskiftningen er sket på en baggrund, I alle kender til, og bestyrelsen har selvfølgelig været opmærksom på de udfordringer - men også fordele - som følger med så stor en udskiftning.

Bestyrelsen foreslår valg af i alt ni bestyrelsesmedlemmer ved genvalg af alle bestyrelsesmedlemmer og nyvalg af Martin Blessing og Raija-Leena Hankonen, hvilket jeg vender tilbage til under dagsordenens punkt 4. De medarbejdervalgte medlemmer blev valgt i 2018 og sidder på et fireårigt mandat frem til generalforsamlingen i 2022 og fortsætter således uændret.

Vi er i bestyrelsen opmærksomme på at samle de rigtige kompetencer, at tilstræbe at have repræsentanter fra de lande, som banken opererer i, og at have en ligelig balance mellem mænd og kvinder. Det var jeg også inde på sidste år. Vi er ikke kommet i mål. Men vi er kommet et skridt på vejen med en kvindelig kandidat fra Finland, og vi har nu rettet fokus mod Sverige.

I årets løb er der også sket mange ændringer i direktionen. I alt fem tidligere bankdirektører har forladt banken i årets løb. Det gælder Henriette Fenger Ellekrog, Jesper Nielsen, Christian Baltzer, Jim Ditmore og Fredrik Gjessing Vinten.

I forbindelse med organisationsændringen i september 2019 blev Berit Behring udnævnt til bankdirektør for Wealth Management. Stephan Engels tiltrådte som ny CFO i april, og Frans Woelders tiltrådte som COO i marts. Til gengæld har Jacob Aarup-Andersen, der var udnævnt til bankdirektør for de danske aktiviteter – Banking DK, valgt at fratræde til fordel for et job i ISS. Ansvar for Banking DK varetages midlertidigt af Glenn Söderholm, der er bankdirektør for vores forretning i Norge, Sverige og Finland.

Det er mange forandringer på direktionsniveau på et år, og vi er ikke helt i mål endnu. Med Jacob Aarup-Andersens afgang skal vi have udnævnt en ny bankdirektør for den danske del af vores forretning. Men vi har et stærkt ledelsesteam i Banking DK og en stærk direktion, der er klar til at tage fat i de mange opgaver, som ligger forude.

--

Bankens aflønningspolitik er godkendt af generalforsamlingen senest i marts 2019, og den udgør rammen for aflønning generelt og incitamentsaflønning specifikt. Aflønningspolitikken gælder for alle medarbejdere i koncernen og indeholder desuden specifikke regler for aflønning af direktionen.

Intern revision gennemfører årligt en revision, som har til formål at efterprøve, om banken har processer og tilstrækkelige kontroller, der sikrer, at aflønningspolitikken efterleves.

Konklusionerne fra revisionen rapporteres til bestyrelsens vederlagsudvalg.

Direktionens lønninger blev i 2019 reguleret for at sikre, at banken er i stand til at tiltrække og fastholde direktionsmedlemmer ikke kun fra Norden men også fra det øvrige Europa. Det er overordnet bestyrelsens vurdering, at direktionens aflønning er vel balanceret.

I forhold til bonus for 2019 har bestyrelsen gennemført den sædvanlige evaluering af de enkelte direktionsmedlemmers performance i 2019 og har på denne baggrund opgjort bonus for 2019. Det gælder både nuværende og fratrådte medlemmer i overensstemmelse med deres kontraktvilkår.

Til næste år kan Danske Bank fejre 150 års jubilæum.

Igennem vores historie har vores kerneforretning været at forvandle kortsigtede indlån til langsigtede udlån. At skabe balance mellem kortsigtede og langsigtede hensyn.

Den balance bunder dybest set i, at vi skal levere værdi i dag og i morgen – for nuværende og for kommende interessenter.

Vi driver en kommerciel forretning. Vi skal skabe værdi, og vi skal gøre det ved at drive en god og sund forretning, der skaber et overskud for alle, der har en interesse i os.

Det kan vi kun lykkes med, hvis vi sikrer en balance, hvor vi tjener alle interessenter.

Det handler ikke om, at flere skal dele det samme overskud. Det handler tværtimod om at skabe det størst mulige overskud og den størst mulige værdi, hvor der bliver optimeret – ikke kun på den korte, men også på den lange bane.

Det er den balance, bankens nye ledelse styrer efter, og som betyder, at vi skridt for skridt er på vej mod at blive en bedre bank for kunder, medarbejdere, de samfund, vi er en del af og dermed ikke mindst jer aktionærer.

Vi fik i 2019 en ny, stærk ledelse på plads, og vi har indstillet kandidater til valg, der kan styrke bestyrelsen yderligere. Og vi har fremlagt forslag for at sikre, at vi kan fastholde disse kandidater og tiltrække nye kandidater i fremtiden.

Og først og fremmest har vi mere end 22.000 dygtige og dedikerede medarbejdere.

Siden jeg tiltrådte som formand har jeg haft fast kontor i banken. Jeg møder medarbejdere, og jeg møder ofte kunder, som fortæller om deres forhold til banken og til deres personlige rådgiver. Og det gælder både private og erhvervskunder.

Og hvis der er én ting, der går igen i alt, hvad jeg hører og selv oplever, så er det, at Danske Bank har medarbejdere, der gør en forskel, og som bankens kunder sætter meget højt. Selv når tilliden til banken har været på sit laveste, har den personlige tillid og tilfredshed med kundernes egne rådgivere været i top.

Takket være medarbejdernes fremragende og vedholdende indsats var vi i banken i stand til at gøre 2019 til et år, der peger i rette retning. Imod en bank, der leverer højere langsigtet værdi for alle interessenter. Og imod den bank vi historisk har været. En bank, som medarbejdere, kunder, aktionærer og alle øvrige interessenter har været stolte af at være en del af og stolte af at være fælles om.

Og det er den stolthed, vi skal have tilbage - Danske Bank, som en excellent og stærk bank, som driver en sund og profitabel forretning. Det er vores opgave. Og den vil vi lykkes med.

Tak for ordet.