



# Ordinær generalforsamling i Danske Bank A/S

20. marts 2025

Danske Bank

# Den ordinære generalforsamling i Danske Bank A/S ("Danske Bank") afholdes **torsdag den 20. marts 2025 kl. 15.00**

Den ordinære generalforsamling 2025 afholdes som en fuldstændig elektronisk generalforsamling via en virtuel platform ("Generalforsamlingsportalen").

En fuldstændig elektronisk generalforsamling giver mulighed for at udvide kredsen af deltagere, herunder vores udenlandske investorer, og sikrer samtidig, at alle aktionærer kan udøve deres ret til at deltage i, stille spørgsmål og stemme på generalforsamlingen på samme vilkår.

Der henvises til side 9 for yderligere oplysninger.

## Dagsorden

- 1) Bestyrelsens beretning om Danske Banks virksomhed i 2024
- 2) Forelæggelse af årsrapporten 2024 (Annual Report 2024) til godkendelse
- 3) Forslag til beslutning om anvendelse af overskud i henhold til den godkendte årsrapport (Annual Report 2024)
- 4) Forelæggelse af aflønningsrapporten 2024 (Remuneration Report 2024) til vejledende afstemning
- 5) Godkendelse af aflønningspolitikken 2025 (Remuneration Policy 2025)
- 6) Bestyrelsens forslag til bestyrelses honorarer for 2025
- 7) Valg af medlemmer til bestyrelsen
- 8) Valg af ekstern revision
- 9) Forslag fra bestyrelsen:
  - a. Vedtægtsændring vedrørende nedsættelse af Danske Banks aktiekapital med nominelt 271.894.960 kr. ved annullering af aktier

- b. Vedtægtsændring vedrørende forlængelse med tre år og nedsættelse af de eksisterende bemyndigelser i vedtægternes § 6, stk. 1 og stk. 2, til at forhøje aktiekapitalen *med* fortegningsret for aktionærerne og udstedelse af konvertible lån
  - c. Vedtægtsændring vedrørende forlængelse med tre år og nedsættelse af den eksisterende bemyndigelse i vedtægternes § 6, stk. 5.a, til at forhøje aktiekapitalen *uden* fortegningsret
  - d. Vedtægtsændring vedrørende forlængelse med et år af den eksisterende bemyndigelse i vedtægternes § 6, stk. 5.b og stk. 6, til at forhøje aktiekapitalen *uden* fortegningsret og udstedelse af konvertible lån
  - e. Fornyelse af den eksisterende bemyndigelse til at erhverve egne aktier
- 10) Bestyrelsens forslag om fornyelse af den eksisterende skadeløsholdelse af bestyrelsesmedlemmer og ledende medarbejdere (directors and officers) med virkning indtil den ordinære generalforsamling i 2026
  - 11) Forslag fra aktionærer:
    - a. Forslag fra aktionær Henrik Rosengaard Jensen
  - 12) Bemyndigelse til generalforsamlingens dirigent
  - 13) Eventuelt

## Punkter på dagsordenen, herunder de fuldstændige forslag

### Ad punkt 1)

#### Bestyrelsens beretning om Danske Banks virksomhed i 2024

Bestyrelsen foreslår, at generalforsamlingen tager bestyrelsens beretning om Danske Banks virksomhed i 2024 til efterretning.

### Ad punkt 2)

#### Forelæggelse af årsrapporten 2024 (Annual Report 2024) til godkendelse

Bestyrelsen foreslår, at generalforsamlingen godkender Danske Banks årsrapport 2024 (Annual Report 2024).

Annual Report 2024 er tilgængelig på [www.danskebank.com/da](http://www.danskebank.com/da).

### Ad punkt 3)

#### Forslag til beslutning om anvendelse af overskud i henhold til den godkendte årsrapport (Annual Report 2024)

Årets resultat i Danske Bank A/S er for 2024 på 23.640 mio. kr. Bestyrelsen foreslår, at årets resultat for 2024 fordeles som følger:

Udbetaling af udbytte på 9,35 kr. pr. aktie à nominelt 10 kr. samt ekstraordinært udbytte på 5,35 kr. pr. aktie à nominelt 10 kr.

Forslaget vil medføre, at det samlede udbytte for 2024 vil udgøre 24.059 mio. kr. Dette omfatter det foreløbige udbytte på 7,50 kr. pr. aktie à nominelt 10 kr., der blev udbetalt for 1. halvår 2024, det foreslåede udbytte på 9,35 kr. pr. aktie à nominelt 10 kr. samt det foreslåede ekstraordinære udbytte på 5,35 pr. aktie à nominelt 10 kr., der vil blive udbetalt i marts 2025. Det samlede udbytte inkluderer desuden den særlige udbyttebetaling i december 2024 på 6,50 kr. pr. aktie à nominelt 10 kr. efter gennemførelsen af salget af privatkundeforretningen i Norge.

Overførsel af 5.179 mio. kr. til "Reserve efter indre værdis metode".

Overførsel af -5.598 mio. kr. fra "Overført overskud".

Der henvises i øvrigt til side 244 i Annual Report 2024.

#### Ad punkt 4)

#### Forelæggelse af aflønningsrapporten 2024 (Remuneration Report 2024) til vejledende afstemning

Danske Bank har udarbejdet en aflønningsrapport for 2024 (Remuneration Report 2024), som i henhold til gældende lovgivning skal forelægges generalforsamlingen til godkendelse. Der er foretaget ændringer i aflønningsrapporten 2024 (Remuneration Report 2024) i forhold til rapporten for 2023 med henblik på yderligere at tilpasse koncernens aflønningsrapport til best practice på markedet samt at øge gennemsigtigheden og informationsniveauet over for interessenterne.

Bestyrelsen foreslår, at generalforsamlingen godkender aflønningsrapporten 2024 (Remuneration Report 2024) ved vejledende afstemning.

Remuneration Report 2024 er tilgængelig på [www.danskebank.com/da](http://www.danskebank.com/da).

#### Ad punkt 5)

#### Godkendelse af aflønningspolitikken 2025 (Remuneration Policy 2025)

Bestyrelsen foreslår, at generalforsamlingen godkender Danske Bank-koncernens aflønningspolitik 2025 (Remuneration Policy 2025), herunder de væsentlige ændringer og præciseringer, der er beskrevet i hovedtræk nedenfor:

- Ændring af afsnittet vedrørende variabel aflønning og interessekonflikter for alle medarbejdere,
- Ændring af den øvre grænse for ekstraordinære lønkomponenter på 100 pct. af den faste løn for alle medarbejdere,
- Ændring af direktionens goder som følge af en foreslået udfasning af firmabilsordningen, og
- Indsættelse af et afsnit med yderligere oplysninger om muligheden for at fravige aflønningspolitikken (Remuneration Policy) med henblik på præcisering af gældende praksis og gennemsigtighed i processen og om de potentielle komponenter, som bestyrelsen kan vælge at fravige, jf. selskabslovens § 139a, stk. 5.

Remuneration Policy 2025 er tilgængelig på [www.danskebank.com/da](http://www.danskebank.com/da).

#### Ad punkt 6)

#### Bestyrelsens forslag til bestyrelseshonorarer for 2025

Bestyrelsen foreslår, at basishonoraret, formandens basishonorar, næstformandens basishonorar og de yderligere honorarer for udvalgsarbejde forbliver uændrede i 2025.

#### Den foreslåede honorarstruktur for 2025 er som følger (alle uændrede):

Basishonorar	790.000 kr.
Formandens basishonorar	2.640.000 kr.
Næstformandens basishonorar	1.320.000 kr.

#### Udvalgshonorarer

Revisionsudvalget, Conduct & Compliance-udvalget og Risikoudvalget	265.000 kr.
Aflønningsudvalget og Nomineringsudvalget	200.000 kr.

#### Udvalgsformændshonorarer

Revisionsudvalget, Conduct & Compliance-udvalget og Risikoudvalget	530.000 kr.
Aflønningsudvalget og Nomineringsudvalget	400.000 kr.

Ud over ovennævnte honorarer kan Danske Bank betale sociale bidrag og lignende skatter og afgifter, der opkræves af udenlandske myndigheder i relation til bestyrelsesmedlemmernes honorar. Danske Bank kan endvidere betale eventuelle udlæg og rejseomkostninger samt yderligere omkostninger, der måtte være forbundet med bestyrelsesmedlemmernes arbejde i bestyrelsen og anden aflønning som anført i aflønningspolitikken (Remuneration Policy).

#### **Ad punkt 7) Valg af medlemmer til bestyrelsen**

Martin Blessing, Martin Nørkjær Larsen, Lars-Erik Brenøe, Jacob Dahl, Lieve Mostrey, Allan Polack og Helle Valentin stiller op til genvalg og foreslås genvalgt til bestyrelsen.

Raija-Leena Hankonen-Nybom stiller ikke op til genvalg.

Bestyrelsen indstiller Rafael Salinas og Marianne Sørensen til nyvalg til bestyrelsen.

Lars-Erik Brenøe har meddelt bestyrelsen, at han ikke ønsker at sidde perioden ud og planlægger at udtræde af bestyrelsen mod slutningen af kalenderåret 2025.

Bestyrelsen foreslår valg af det antal kandidater, som bestyrelsen indstiller senest på generalforsamlingen.

Kompetenceprofilen for bestyrelsen er tilgængelig på [www.danskebank.com/da](http://www.danskebank.com/da). Kandidaternes uafhængighed, kompetencer, uddannelse og faglige kvalifikationer samt øvrige ledelseshverv er nærmere beskrevet i bilag 1.

#### **Ad punkt 8) Valg af ekstern revisor**

Danske Bank har for nylig sendt bankens revisionsydelse i udbud. Revisionsudvalget var ansvarlig for processen, som blev gennemført i overensstemmelse med gældende lovgivning. Udbuddet omfattede en række udvælgelseskriterier, herunder kompetencer, branchekendskab og pris. Revisionsudvalget foretog en grundig vurdering af de modtagne tilbud, og det blev besluttet at anbefale genvalg af Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab som concernens revisor, idet Deloitte var den tilbudsgiver, der bedst adresserede og opfyldte de i udbudsmaterialet anførte udvælgelseskriterier og besidder de påkrævede og tilstrækkelige kvalifikationer og kompetencer.

Bestyrelsen foreslår på denne baggrund genvalg af Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab, CVR-nr. 33963556, som ekstern revisor. Valget gælder såvel revision som erklæringsopgaver i forbindelse med bæredygtighedsrapportering.

Revisionsudvalget er i sin indstilling ikke blevet påvirket af tredje-mand og har ikke været underlagt aftaler, der begrænser generalforsamlingens valg til bestemte kategorier af eller lister over statsautoriserede revisorer eller revisionsfirmaer.

#### **Ad punkt 9) Forslag fra bestyrelsen**

##### **Ad punkt 9a) Vedtægtsændring vedrørende nedsættelse af Danske Banks aktiekapital med nominelt 271.894.960 kr. ved annullering af aktier**

Bestyrelsen foreslår at nedsætte Danske Banks aktiekapital med nominelt 271.894.960 kr. fra nominelt 8.621.846.210 kr. til nominelt 8.349.951.250 kr. ved annullering af en del af Danske Banks beholdning af egne aktier. Nedsættelsen af aktiekapitalen betragtes juridisk som en udlodning til aktionærerne, idet beløbet, hvormed aktiekapitalen nedsættes, er udbetalt til Danske Banks aktionærer som betaling for aktier erhvervet af Danske Bank. Vedtages forslaget, reduceres Danske Banks beholdning af egne aktier med 27.189.496 aktier à nominelt 10 kr. De pågældende aktier er tilbagekøbt i henhold til Danske Banks aktietilbagekøbsprogram, der er gennemført i perioden fra 5. februar 2024 til 31. januar 2025 for en samlet tilbagekøbspris på 5.499.999.920 kr., hvilket betyder, at der foruden den nominelle aktiekapitalnedsættelse er udloddet 5.228.104.960 til aktionærerne, jf. selskabslovens § 188, stk. 1, nr. 2.

Kapitalnedsættelsen er således sket til overkurs, idet nedsættelsen er foretaget til kurs 202,28 (afrundet), svarende til den gennemsnitlige kurs betalt pr. aktie á nominelt 10 kr.

Bestyrelsen foreslår som følge heraf, at vedtægternes § 4, stk. 1, med virkning fra datoen for kapitalnedsættelsen ændres til følgende:

*”Bankens selskabskapital (aktiekapital) udgør 8.349.951.250 kr. Selskabskapitalen (aktiekapitalen) er fuldt indbetalt.”*

#### **Ad punkt 9b)**

**Vedtægtsændring vedrørende forlængelse med tre år og nedsættelse af de eksisterende bemyndigelser i vedtægternes § 6, stk. 1 og stk. 2, til at forhøje aktiekapitalen med fortegningsret for aktionærerne og udstedelse af konvertible lån**

Bestyrelsen foreslår, at bestyrelsens eksisterende bemyndigelser til med 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) forlænges fra den 1. marts 2027 til den 1. marts 2030. Bestyrelsen foreslår endvidere at reducere beløbet omfattet af bemyndigelserne svarer til mindre end 20 pct. af Danske Banks nominelle aktiekapital (efter gennemførelse af den i punkt 9a foreslåede kapitalnedsættelse). Formålet med forslaget er at tilpasse bemyndigelserne til den nedsatte aktiekapital foreslået i punkt 9a samt at sikre Danske Bank fleksibilitet til om nødvendigt at rejse kapital.

Bestyrelsen foreslår som følge heraf, at vedtægternes § 6, stk. 1 og stk. 2, ændres til følgende:

*”Stk. 1. Bestyrelsen er bemyndiget til indtil den 1. marts 2030 at forhøje bankens selskabskapital (aktiekapital) med indtil nominelt*

*1.660.000.000 kr. Kapitaludvidelsen (aktiekapitaludvidelsen) 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 2030 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 der tilhørende 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 for obligationerne eller de andre gældsbreve. 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 medfører ingen ændring af vedtægternes § 6, stk. 3 og stk. 4.

#### **Ad punkt 9c)**

**Vedtægtsændring vedrørende forlængelse med tre år og nedsættelse af den eksisterende bemyndigelse i vedtægternes § 6, stk. 5.a, til at forhøje aktiekapitalen uden fortegningsret**

Bestyrelsen foreslår, at den eksisterende bemyndigelse til uden fortegningsret for Danske Banks aktionærer at forhøje Danske Banks aktiekapital forlænges fra den 1. marts 2027 til den 1. marts 2030. Bestyrelsen foreslår endvidere at reducere beløbet omfattet af bemyndigelsen fra 860.000.000 kr. til 830.000.000 kr., således at bemyndigelsen svarer til mindre end 10 pct. af Danske Banks nominelle aktiekapital (efter gennemførelse af den i punkt 9a foreslåede kapitalnedsættelse). Formålet med forslaget er at tilpasse bemyndigelsen til den nedsatte aktiekapital foreslået i punkt 9a samt at sikre Danske Bank fleksibilitet til om nødvendigt at rejse kapital.

Bestyrelsen foreslår som følge heraf, at vedtægternes § 6, stk. 5.a, ændres til følgende:

*”Stk. 5.a) Bestyrelsen er bemyndiget til indtil den 1. marts 2030 at forhøje bankens selskabskapital (aktiekapital) med indtil nominelt 830.000.000 kr. mod kontant betaling eller som vederlag i forbindelse med bankens overtagelse af bestående virksomhed.”*

Forslaget medfører ingen ændring af vedtægternes § 6, stk. 5.b og stk. 6-11.

**Ad punkt 9d)****Vedtægtsændring vedrørende forlængelse med et år af den eksisterende bemyndigelse i vedtægternes § 6, stk. 5.b og stk. 6, til at forhøje aktiekapitalen uden fortegningsret og udstedelse af konvertible lån**

Bestyrelsen foreslår, at den eksisterende bemyndigelse til uden fortegningsret for Danske Banks aktionærer at optage lån mod obligationer eller andre gældsbreve med adgang til konvertering til aktier (konvertible lån) forlænges fra den 1. marts 2029 til den 1. marts 2030. Bemyndigelsen har til formål at sikre Danske Bank fleksibilitet til om nødvendigt at optage lån mod obligationer i relation til udstedelse af hybrid kernekapital.

Bestyrelsen foreslår som følge heraf, at vedtægternes § 6, stk. 5.b og stk. 6, ændres til følgende:

*”b) Bestyrelsen er bemyndiget til indtil den 1. marts 2030 at forhøje bankens selskabskapital (aktiekapital) med indtil nominelt 1.485.000.000 kr. ved konvertering af konvertible obligationer eller andre gældsbreve udstedt i henhold til § 6, stykke 6.*

*Kapitaludvidelser (aktieudvidelser) i henhold til § 6, stykke 5.a og stykke 5.b 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.*

*Stk. 6. Bestyrelsen er tillige bemyndiget til indtil den 1. marts 2030 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 nominelt 1.485.000.000 kr., med forbehold for tidligere udstedelser i henhold til § 6, stykke 9, 10 og 11, 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.b., ifølge den ved optagelsen fastsatte konverteringskurs i lånebetingelserne for obligationerne eller gældsbrevene. Udnyttelse af nærværende bemyndigelse reducerer bemyndigelsen i stykke 5.b. 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.b., 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 medfører ingen ændring af vedtægternes § 6, stk. 5.a og stk. 7-11.

De foreslåede ændrede vedtægter er tilgængelige på [www.danskebank.com/da](http://www.danskebank.com/da).

**Ad punkt 9e)****Fornyelse af den eksisterende bemyndigelse til at erhverve egne aktier**

Bestyrelsen foreslår, at den eksisterende bemyndigelse fornys, således at bestyrelsen i perioden indtil den 1. marts 2030 kan lade Danske Bank og Danske Bank-koncernen erhverve egne aktier – til eje eller pant – op 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 erhvervelse af egne aktier til eje må prisen på aktierne ikke afvige mere end 10 pct. fra den på Nasdaq Copenhagen noterede kurs på erhvervelsestidspunktet.

**Ad punkt 10)****Bestyrelsens forslag om fornyelse af den eksisterende skadesløsholdelse af bestyrelsesmedlemmer og ledende medarbejdere (directors and officers) med virkning indtil den ordinære generalforsamling i 2026**

Danske Bank har tegnet sædvanlig ledelsesansvarsforsikring (på engelsk 'Directors' and Officers' liability insurance' ("D&O-forsikring")) for 2025 med en samlet dækningssum på 200 mio. euro, hvilket er en forhøjelse på 25 mio. euro i forhold til dækningssummen for 2024. Til trods for de seneste års forhøjelse og normalisering af dækningen er det bestyrelsens opfattelse, at dækningssummen stadig er i den lave ende henset til størrelsen af Danske Banks forretning og de risici,

der er forbundet hermed, herunder en fortsat høj risikoeksponering i henhold til dansk og international regulering samt relevante myndigheders håndhævelse heraf. Danske Bank har truffet beslutning om ikke at søge dækning på over 200 mio. euro, da det under de aktuelle markedsforhold ikke kunne ske på vilkår, der ansås for forretningsmæssigt acceptable.

Danske Bank har indhentet rådgivning, der har anbefalet en D&O-dækningssum for Danske Bank på mellem 200 og 300 mio. euro (uden indregning af et worst case-scenarie). Rådgivningen har omfattet overvejelser om andre bankers dækningsniveauer samt bestyrelsesmedlemmers og ledende medarbejders risikoeksponering (risikoen for at blive mødt med krav, den sandsynlige størrelse af sådanne krav mv.).

Rådgivningen er blevet behørigt overvejet, og det er blevet konkluderet, at det fortsat er nødvendigt for Danske Bank at tilbyde skadesløsholdelse af bestyrelsesmedlemmer og ledende medarbejdere ud over den nuværende D&O-forsikringsdækning for at kunne tiltrække og fastholde dygtige og erfarne personer til at repræsentere Danske Bank-koncernen. Det anses således for at være i Danske Banks og aktionærernes bedste interesse, at Danske Bank - i lighed med en række andre danske selskaber - tilbyder bestyrelsesmedlemmer og ledende medarbejdere skadesløsholdelse i overensstemmelse med vedtægternes § 9, stk. 5. Bestyrelsen foreslår derfor, at generalforsamlingen vedtager, at Danske Bank tilbyder bestyrelsesmedlemmer og ledende medarbejdere skadesløsholdelse på de nedenfor skitserede vilkår ("Skadesløsholdelsesordning"):

#### *Omfattede personer*

Alle nuværende og fremtidige bestyrelsesmedlemmer og ledende medarbejdere i Danske Bank-koncernen er omfattet af Skadesløsholdelsesordningen. Ingen tredjepart kan støtte ret på eller drage fordel af Skadesløsholdelsesordningen eller søge regres hos Danske Bank på baggrund af Skadesløsholdelsesordningen.

#### *Anvendelsesområde og dækningssum*

Danske Bank vil i videst muligt omfang under gældende lovgivning skadesløsholde bestyrelsesmedlemmer og ledende medarbejdere i Danske Bank-koncernen for ethvert tab, som disse personer måtte lide som følge af faktiske eller potentielle krav, herunder enhver omkostning forbundet dermed, som enhver tredjepart (bortset fra Danske Bank-koncernen) måtte rejse mod disse personer i forbindelse med deres hverv for Danske Bank-koncernen, op til et samlet årligt beløb på 250 mio. euro (dvs. 50 mio. euro ud over dækningssummen i henhold til D&O-forsikringen for 2025).

Skadesløsholdelse i henhold til Skadesløsholdelsesordningen er sekundær til eventuel dækning under den til enhver tid gældende D&O-forsikring, dvs. at dækning opnået i henhold til D&O-forsikringen vil blive fratrukket en eventuel dækning i henhold til Skadesløsholdelsesordningen. Skadesløsholdelsesordningen er dog ikke betinget af dækning i henhold til D&O-forsikringen. Som følge heraf kan der opnås dækning i henhold til Skadesløsholdelsesordningen for tab, der hverken helt eller delvist dækkes af D&O-forsikringen.

#### *Løbetid*

Skadesløsholdelsesordningen er gældende indtil Danske Banks ordinære generalforsamling i 2026.

#### *Dækket adfærd og særlige undtagelser*

Skadesløsholdelsesordningen gælder for ethvert tab, som et bestyrelsesmedlem eller en ledende medarbejder i Danske Bank-koncernen måtte lide som følge af dennes hverv som bestyrelsesmedlem eller ledende medarbejder i Danske Bank-koncernen. Dækningsundtagelser gældende i henhold til D&O-forsikringen, som er i kraft på det tidspunkt, hvor et krav rejses, skal i henhold til vedtægternes § 9, stk. 5, finde tilsvarende anvendelse for Skadesløsholdelsesordningen, medmindre generalforsamlingen træffer beslutning om særlige dækningsundtagelser.

Dækningsundtagelser i henhold til Skadesløsholdelsesordningen:

- Ethvert tab, der udspringer af ansvar, som et bestyrelsesmedlem eller en ledende medarbejder måtte ifalde i forbindelse med forsætlige strafbare handlinger, grov pligtforsømmelse eller - i det omfang der ikke kan opnås erstatning i henhold til dansk ret - grov uagtsomhed.
- Ethvert krav, som på nogen måde er relateret til eller udspringer af Estlandsagen.

I modsætning til D&O-forsikringen ydes der i henhold til Skadesløsholdelsesordningen dækning for nye krav (uden relation til Estlandsagen) vedrørende hvidvask og sanktionsovertrædelser (dvs. at der alene ydes dækning under Skadesløsholdelsesordningen). Herudover

kan der opnås dækning for sagsomkostninger i relation til hvidvask og anden relateret økonomisk kriminalitet under både D&O-forsikringen og Skadesløsholdelsesordningen.

#### *Implementering*

Bestyrelsen vil stå for implementeringen af Skadesløsholdelsesordningen.

#### **Ad punkt 11]**

##### **Forslag fra aktionærer**

#### **Ad punkt 11a)**

##### **Forslag fra aktionær Henrik Rosengaard Jensen**

Det henstilles hermed, at Danske Bank fremadrettet betaler udbytte hvert kvartal fremfor en gang årligt.

#### *Forslagsstillers motivering:*

Dette vil skabe bedre sammenhæng mellem bankens indadgående cash-flow og udbetalinger af udbytte. Derudover vil det være i harmoni med international (herunder særlig amerikansk) praksis og gøre Danske Bank mere attraktiv overfor internationale investorer.

#### *Bestyrelsens svar:*

Det er afgørende for Danske Bank at skabe værdi for alle vores interessenter, herunder vores aktionærer, kunder, medarbejdere og de

samfund, vi er en del af. På baggrund af vores stærke kapitalgrundlag og i overensstemmelse med vores Forward '28-strategi giver regnskabsåret 2024 os mulighed for at foretage en betydelig kapitaludlodning til aktionærerne med en samlet udbyttebetaling for 2024 på 28,70 kr. pr. aktie.

Danske Banks udbyttepolitik er for 2025 uændret, og det er fortsat vores ambition at udbetale 40-60 pct. af årets resultat i form af årlige udbytteudbetalinger, hvilket vi mener er praksis blandt større danske børsnoterede virksomheder. Danske Bank har fortsat et solidt kapitalgrundlag og en stærk likviditetsposition, og det er fortsat bestyrelsens hensigt at følge bankens udbyttepolitik.

Bestyrelsen er til enhver tid forpligtet til at vurdere den økonomiske situation og sikre, at det tilstedeværende kapitalberedskab er forsvarligt. I lyset af erfaringerne fra COVID-19 pandemien og den nuværende geopolitiske situation ønsker bestyrelsen ud fra et forsigtighedsprincip ikke at lægge sig fast på kvartalsvise udbyttebetalinger.

Bestyrelsen støtter således ikke forslaget.

#### **Ad punkt 12]**

##### **Bemyndigelse til generalforsamlingens dirigent**

Bestyrelsen foreslår, at generalforsamlingen bemyndiger dirigenten til (med substitutionsret) at anmelde det vedtagne til Erhvervssty-

relsen og til at foretage sådanne ændringer, som Erhvervsstyrelsen måtte forlange for at registrere eller godkende de vedtagne beslutninger.

#### **Ad punkt 13]**

##### **Eventuelt**



# Øvrige oplysninger

## Fuldstændig elektronisk generalforsamling

Generalforsamlingen afholdes den 20. marts 2025 kl. 15.00 som en fuldstændig elektronisk generalforsamling.

Aktionærerne kan deltage elektronisk eller ved fuldmagt/afgivelse af brevstemme.

Aktionærer, der har anmeldt deres deltagelse, deltager elektronisk via Generalforsamlingsportalen, hvor de kan livestream, afgive stemme og stille spørgsmål under generalforsamlingen.

## Aktiekapital og stemmeret

Danske Banks aktiekapital udgør nominelt 8.621.846.210 kr., og hver aktie à nominelt 10 kr. giver én stemme.

Oplysning om det samlede antal aktier og stemmerettigheder på datoen for indkaldelsen til generalforsamlingen findes på hjemmesiden [www.danskebank.com/da](http://www.danskebank.com/da) sammen med:

- dagsordenen for generalforsamlingen, herunder de fuldstændige forslag
- årsrapporten 2024 (Annual Report 2024)
- forslag til ændrede vedtægter
- aflønningsrapporten 2024 (Remuneration Report 2024)
- aflønningspolitikken 2025 (Remuneration Policy 2025)
- vejledning til elektronisk deltagelse på generalforsamlingen

- de blanketter, der skal anvendes til at registrere elektronisk deltagelse eller afgive brevstemme eller fuldmagt, og
- information om behandling af personoplysninger om aktionærer i Danske Bank A/S.

## Registreringsdato

Registreringsdatoen er torsdag den 13. marts 2025. Retten til at deltage i og stemme på generalforsamlingen, herunder til at brevstemme eller stemme ved fuldmagt, fastslås på baggrund af de oplysninger, der fremgår af Danske Banks ejerbog på denne dato samt eventuelle meddelelser om ejerforhold, som Danske Bank og/eller VP Securities A/S har modtaget med henblik på indskrivelse i ejerbogen. Det er kun aktionærer, der er registreret i ejerbogen på denne dato, eller som har meddelt og dokumenteret deres adkomst, der har ret til at deltage i og stemme på generalforsamlingen.

## Spørgsmål/indlæg forud for generalforsamlingen

Aktionærerne kan sende spørgsmål/indlæg om årsrapporten 2024 (Annual Report 2024), Danske Banks stilling i øvrigt eller dagsordens punkter til bestyrelsen. Spørgsmål skal sendes til Danske Bank pr. e-mail til [kapitalejer@danskebank.dk](mailto:kapitalejer@danskebank.dk) eller med fysisk post til Danske Bank A/S, Bernstorffsgade 40, 1577 København V, stilet til Company Secretariat. Spørgsmål/indlæg fra aktionærer vedrørende dagsordenens punkter besvares så vidt muligt enten skriftligt forud for generalforsamlingen og uploades på [www.danskebank.com/da](http://www.danskebank.com/da)

eller fremlægges og besvares mundtligt under generalforsamlingen.

## Registrering af deltagelse

Aktionærer, der ønsker at deltage på generalforsamlingen, skal registrere deres deltagelse senest mandag den 17. marts 2025 kl. 23.59.

## Anmodning om at deltage kan afgives

- elektronisk via InvestorPortalen ([investor.vp.dk/danskebank](http://investor.vp.dk/danskebank))
- ved at kontakte VP Securities A/S på tlf. 43 58 88 66, eller
- ved at returnere en udfyldt og behørigt underskrevet registreringsblanket enten som scannet kopi pr. e-mail til [CPH-investor@euronext.com](mailto:CPH-investor@euronext.com) eller med fysisk post til VP Securities A/S, c/o Euronext Securities, Nicolai Eigtveds Gade 8, 1402 København K, stilet til Investor Service.

For at kunne deltage skal aktionærerne oplyse en e-mailadresse, når de registrerer deres deltagelse, da et link til Generalforsamlingsportalen og oplysninger om proceduren for elektronisk deltagelse bliver sendt til den enkelte aktionær pr. e-mail umiddelbart efter registrering.

## Tekniske krav til deltagelse i generalforsamlingen

Den enkelte aktionær skal selv sørge for at have en computer/mobiltelefon/tablet med en internetbrowser samt en tilstrækkelig og velfungerende internetforbindelse, der opfylder følgende krav:

### Browser/PC

Deltagelse i den elektroniske generalforsamling kan ske ved brug af 'evergreenbrowsere' på PC/Mac, mobiltelefon og tablet/iPad. 'Evergreenbrowsere' (f.eks. Edge, Chrome og Firefox) er browsere, som automatisk opdaterer sig selv til nye versioner. Safari kan også anvendes, selv om det ikke er en 'evergreenbrowser'. Internet Explorer kan ikke anvendes.

Generalforsamlingsportalen fungerer i de seneste versioner af Safari-browseren på Mac, iPhone og iPad.

### Internetforbindelse

Kvaliteten af transmissionen afhænger af den enkelte aktionærs internetudbyder. En aktionær bør som minimum have en 5-10 Mbit/s forbindelse for at opnå en god transmission. Aktionærer, der oplever tekniske problemer, kan kontakte Generalforsamlingsportalens hotline på tlf. 43 58 88 94 for assistance.

Oplysninger om systemkrav samt proceduren for elektronisk deltagelse er også tilgængelig på [www.danskebank.com/da](http://www.danskebank.com/da).

### Sådan forløber generalforsamlingen

Generalforsamlingen afholdes via Generalforsamlingsportalen, hvor aktionærene har mulighed for at livestream generalforsamlingen, afgive stemme og stille spørgsmål til punkterne på dagsordenen.

Generalforsamlingen transmitteres live via Generalforsamlingsportalen. Aktionærer skal være logget på Generalforsamlingsportalen for at kunne deltage i generalforsamlingen.

Hvis en aktionær deltager på generalforsamlingen ved fuldmægtig, skal aktionæren oplyse fuldmægtigens e-mail, således at link til Generalforsamlingsportalen og praktiske oplysninger kan sendes pr. e-mail fra VP Securities A/S til fuldmægtigen.

En aktionær eller fuldmægtig kan anmelde elektronisk deltagelse sammen med en rådgiver. En bekræftelse på rådgiverens registrering samt særskilt login til Generalforsamlingsportalen vil blive sendt pr. e-mail til aktionæren med henblik på dennes videregivelse til rådgiveren.

En detaljeret vejledning i elektronisk deltagelse kan findes på [www.danskebank.com/da](http://www.danskebank.com/da).

### Spørgsmål/indlæg under generalforsamlingen

Under generalforsamlingen vil det være muligt at stille spørgsmål live via video eller skriftligt via Generalforsamlingsportalen. Der henstilles til, at spørgsmål eller indlæg fremsættes kort og præcist. Skriftlige spørgsmål/indlæg kan maksimalt bestå af 2.400 tegn.

Alle aktionærer, der ønsker at stille spørgsmål mundtligt, stilles i kø. Det er muligt at følge generalforsamlingen, mens man er i kø. Aktionærer, der ønsker at stille spørgsmål mundtligt via live videostream,

skal opfylde de anførte tekniske krav. Hvis en enhed har bankbeskyttelse, kan dette muligvis forstyrre livestream-forbindelsen. Det anbefales at bruge en enhed uden bankbeskyttelse til deltagelse i generalforsamlingen. Hvis livestream-forbindelsen mistes, bedes aktionæren i stedet stille spørgsmål skriftligt.

Aktionærer, der ønsker at stille spørgsmål mundtligt via live videostream, skal anvende en enhed med en opdateret browser, en fungerende mikrofon og et kamera. Spørgsmål kan stilles mundtligt med eller uden kamera. Aktionærene vil via deres browser blive bedt om at tillade, at Generalforsamlingsportalen bruger mikrofonen og kameraet på den enhed, der anvendes til deltagelse i generalforsamlingen. For at aktivere linket skal aktionæren acceptere brugen af både webkamera og mikrofon. Hvis aktionæren kun ønsker at blive hørt og ikke set, skal aktionæren informere moderatoren herom, når der etableres forbindelse. Kameraet og mikrofonen på aktionærens enhed vil kun være aktive, når der er forbindelse til moderatoren, eller når dirigenten henvender sig til aktionæren.

### Stemmeafgivelse

Stemmeafgivelse sker via Generalforsamlingsportalen. Det vil fremgå tydeligt af Generalforsamlingsportalen, når der skal stemmes om et punkt på dagsordenen. Aktionærene skal være logget på portalen for at kunne stemme. Aktionærer, der har afgivet fuldmagt eller brevstemme forud for generalforsamlingen, kan ikke stemme under selve generalforsamlingen.

Da afstemningerne og kommunikationen på generalforsamlingen foregår elektronisk, kan der forekomme forsinkelser. Dirigenten er opmærksom på dette i forhold til afviklingen, men Danske Bank påtager sig ikke noget ansvar for, at aktionærernes eventuelle spørgsmål, indlæg, foreslåede ændringer eller afgivne stemmer fremkommer rettidigt til at blive taget i betragtning under det relevante dagsordenspunkt.

#### Webcast

Aktionærer, der ikke har registreret deres deltagelse eller deltager ved fuldmagt, kan følge en live webcast af generalforsamlingen ved at logge på Generalforsamlingsportalen. Alle aktionærer kan følge webcasten, og det kræver ingen forudgående registrering.

#### Brevstemme

Alle aktionærer kan afgive brevstemme.

Brevstemmer skal være VP Securities A/S i hænde senest onsdag den 19. marts 2025 kl. 16.00 og kan afgives

- elektronisk via InvestorPortalen ([investor.vp.dk/danskebank](https://investor.vp.dk/danskebank)), eller
- ved at returnere en udfyldt og behørigt underskrevet brevstemmeblanket enten som scannet kopi pr. e-mail til [CPH-investor@euronext.com](mailto:CPH-investor@euronext.com) eller med fysisk post til VP Securities A/S, Nicolai Eigtsveds Gade 8, 1402 København K, stilet til Investor Service.

En afgivet brevstemme kan ikke tilbagekaldes.

#### Fuldmagt

Alle aktionærer har ret til at deltage på generalforsamlingen ved at give fuldmagt til tredjemand eller bestyrelsen.

Fuldmagten skal være VP Securities A/S i hænde senest mandag den 17. marts 2025 kl. 23.59 og kan afgives

- elektronisk via InvestorPortalen ([investor.vp.dk/danskebank](https://investor.vp.dk/danskebank)), eller
- ved at returnere en udfyldt og behørigt underskrevet fuldmagtsblanket enten som scannet kopi pr. e-mail til [CPH-investor@euronext.com](mailto:CPH-investor@euronext.com) eller med fysisk post til VP Securities A/S, c/o Euronext Securities, Nicolai Eigtsveds Gade 8, 1402 København K, stilet til Investor Service.

Danske Banks bestyrelse opfordrer aktionærerne til at brevstemme frem for at afgive fuldmagt til bestyrelsen.

#### Krav til vedtagelse af dagsordenens forslag

Forslagene om ændring af Danske Banks aflønningspolitik (Remuneration Policy) og vedtægter under dagsordenens punkter 5, 9.a, 9.b, 9.c og 9.d skal godkendes af en kvalificeret majoritet, jf. henholdsvis lov om finansiel virksomhed og vedtægternes § 14, stk. 2.

Alle øvrige forslag vedtages ved simpelt flertal.

#### Udbetaling af udbytte

Såfremt generalforsamlingen godkender bestyrelsens forslag om udbetaling af udbytte, forventes dette udbytte at være til disposition på aktionærernes afkastkonti den 25. marts 2025.

#### Spørgsmål efter generalforsamlingen

Aktionærer kan som altid sende spørgsmål til Danske Bank, herunder om afstemningen, og anmode om bekræftelse på modtagelse, registrering og optælling af stemmer. Spørgsmål skal sendes til Danske Bank pr. e-mail til [kapitalejer@danskebank.dk](mailto:kapitalejer@danskebank.dk) eller med fysisk post til Danske Bank A/S, Bernstorffsgade 40, 1577 København V, stilet til Company Secretariat.

#### Personoplysninger

For nærmere information om, hvordan Danske Bank behandler personoplysninger i forbindelse med generalforsamlinger, henvises til 'Information om behandling af personoplysninger om aktionærer i Danske Bank A/S', der er tilgængelig på [www.danskebank.com/da](https://www.danskebank.com/da).

Livestreamingen på Generalforsamlingsportalen vil bestå af både billeder og lyd. Generalforsamlingen optages til interne formål. Der henvises til 'Information om behandling af personoplysninger om aktionærer i Danske Bank A/S' for yderligere oplysninger.

#### Dokumenter fremlagt til eftersyn

Årsrapporten 2024 (Annual Report 2024), dagsordenen for generalforsamlingen, herunder de fuldstændige forslag, forslag til ændrede vedtægter, aflønningsrapporten 2024 (Remuneration Report 2024) og Danske Bank-koncernens aflønningspolitik 2025 (Remuneration Policy 2025) er fremlagt til eftersyn for aktionærerne på Danske Banks adresse, Bernstorffsgade 40, 1577 København V.

**Elektronisk kommunikation**

Danske Bank anvender elektroniske medier til kommunikation med aktionærerne. For at få tilsendt indkaldelser til generalforsamlinger pr. e-mail skal aktionærer derfor registrere deres e-mailadresse på InvestorPortalen, der kan tilgås via Danske Banks hjemmeside, [www.danskebank.com/da](http://www.danskebank.com/da). For at modtage nyheder om Danske Bank pr. e-mail, herunder selskabsmeddelelser og årsrapporter, se hertil informationen om tilmelding til nyheder på [www.danskebank.com/da](http://www.danskebank.com/da).

Danske Bank A/S  
21. februar 2025  
Bestyrelsen

## Bilag 1

# Kandidater til bestyrelsen



## Martin Blessing

Formand for bestyrelsen  
Generalforsamlingsvalgt medlem

Født: Juli 1963

Nationalitet: Tysk

Køn: Mand

Indtrådt i bestyrelsen: 9. juni 2020

Senest genvalgt: 2024

Valgperiode udløber: 2025

Uafhængig

### Udvalg

Aflønningsudvalg (formand)  
Nomineringsudvalg (medlem)  
Risikoudvalg (medlem)

### Kompetencer

Omfattende erfaring på direktørniveau som direktionsmedlem og administrerende direktør i større finansielle institutioner og erfaring med bestyrelsesarbejde i store og forskelligartede selskaber og finansielle institutioner

Væsentlig erfaring inden for universal bankvirksomhed og finansielle ydelser leveret af Danske Bank, herunder i forhold til privatkunder, private banking, corporate banking, institutional banking og formueforvaltning

Dybtgående forståelse af markedskrav, herunder kundebehov, samt vigtigheden af et stærkt kundefokus

Erfaring med at arbejde inden for rammerne af kompleks regulering i en stærkt reguleret sektor og omfattende erfaring med interaktion med tilsynsmyndigheder

### Tidligere ansættelser

2018 - 2019  
Co-President, Global Wealth Management, UBS Switzerland AG og medlem af direktionen for UBS Group AG

2016 - 2017  
President, Personal & Corporate Banking, formand for direktionen for UBS Switzerland AG og medlem af direktionen for UBS Group AG

2008 - 2016  
Adm. direktør, Commerzbank, Tyskland

2004 - 2008  
Direktionsmedlem med ansvar for Corporate Banking, Commerzbank, Tyskland

2001 - 2004  
Direktionsmedlem med ansvar for Private Clients, Commerzbank, Tyskland

2000 - 2001  
Adm. direktør for Advance Bank, helejet datterselskab af Dresdner Bank, Tyskland

1997 - 2000  
Co-Head, Privatkunder og SMV-kunder, Dresdner Bank, Tyskland

1994 - 1996  
Partner, McKinsey & Company, Tyskland

1989 - 1994  
Medarbejder/projektleder, McKinsey & Company, Tyskland og USA

1988  
Praktikant, Société Francaise Hoechst, Frankrig

1983-1984  
Bankelev, Dresdner Bank AG

### Uddannelse

1988  
MBA, University of Chicago, USA

1987  
Lic.oec. (Masters), Business Administration, Universität St. Gallen, Schweiz

### Øvrige ledelseshverv

*Bestyrelseshverv i den private sektor:*  
MB-Ventures GmbH (direktør)  
Unzer Group GmbH (formand for advisory board)

**Martin Nørkjær Larsen**

Næstformand  
Generalforsamlingsvalgt medlem  
Chief financial officer,  
A.P. Møller Holding A/S

Født: Januar 1979

Nationalitet: Dansk

Køn: Mand

Indtrådt i bestyrelsen: 22. marts 2024

Valgperiode udløber: 2025

Ikke-uafhængig

**Udvalg**

Nomineringsudvalg (formand)  
Revisionsudvalg (medlem)

**Kompetencer**

Erfaring på direktørniveau fra stor virksomhed med global rækkevidde og eksponering

Ekspertise på alle områder inden for finans, herunder kapitalstyring og funding via gælds- og kapitalmarkederne, samt regnskab og revision

Forståelse af markedskrav fra stilling som chief financial officer i en stor global virksomhed

Viden om aflønningsmodeller og -praksis

Forståelse af centrale ESG-temaer, herunder den grønne omstilling, og erfaring med ESG-rapportering

Erfaring med bestyrelsesarbejde, herunder arbejde i revisions-, risiko- og aflønningsudvalg

**Tidligere ansættelser**

2015 - 2016

Head of Financial Planning and Analysis, Maersk Group, Danmark

2012 - 2015

Chief Financial Officer, Maersk Supply Service A/S, Danmark

**Uddannelse**

2014

MBA i Business Administration, Columbia University og London Business School

2003

Kandidatgrad i økonomi og finans, Warwick Business School

2002

Bachelor i økonomi, Københavns Universitet

**Øvrige ledelseshverv**

*Hverv i den private sektor*

APMH Invest A/S (administrerende direktør og medlem af bestyrelsen)

Formand eller medlem af bestyrelsen for 25 koncernforbundne virksomheder, herunder Maersk Supply Service A/S (formand), Maersk Product Tankers A/S (formand), Maersk Tankers A/S (medlem) og C2X A/S (medlem)

Navigare Capital Partners A/S (formand for bestyrelsen)

Assuranceforeningen SKULD (Gjensidig) (viceformand for bestyrelsen)

MVKH ApS (personligt ejet investeringsfirma, administrerende direktør)

**Lars-Erik Brenøe**

Generalforsamlingsvalgt medlem  
Advokat

Født: Marts 1961

Nationalitet: Dansk

Køn: Mand

Indtrådt i bestyrelsen: 17. marts 2016

Senest genvalgt: 2024

Valgperiode udløber: 2025

Ikke-uafhængig

**Udvalg**

Conduct & Compliance-udvalg (formand)  
Aflønningsudvalg (medlem)

**Kompetencer**

Dybtgående kendskab til og væsentlig erfaring med overholdelse af gældende regulering, herunder lovgivning, regler og administrative bestemmelser af relevans for Danske Bank

Stor viden om forhold vedrørende forebyggelse af alle typer økonomisk kriminalitet og erfaring med styring af afhjælpningsprojekter

Viden om lovkrav gældende for finansielle institutioner og om governance- og strukturforhold og udfordringer, herunder hvordan man bedst muligt fastlægger effektive eskaleringsprocesser, klare rapporteringslinjer og uddelegering af ansvar

Forståelse af banksektoren og almindelige bankprodukter

Omfattende erfaring med bestyrelsesarbejde og en dokumenteret evne til at arbejde i komplekse interesse miljøer

**Tidligere ansættelser**

2003 - 2022

Executive Vice President, Head of Chairman's Office, A.P. Møller - Maersk Group, Danmark

1993 - 2012

Senior Vice President/Vice President/Director, Mærsk Mc-Kinney Møller's Secretariat. Personal Assistant to Mærsk Mc-Kinney Møller, Danmark

1991 - 1993

Advokat, Management Secretariat/Corporate Secretariat

1991 - 2023

A.P. Møller - Mærsk A/S

1986 - 1991

Dragsted Advokater (nu Advokatfirmaet Bech-Bruun)

**Uddannelse**

1998

Executive leadership programme, IMD

1989

Advokat

1986

Juridisk kandidatexamen, Københavns Universitet, Danmark

**Øvrige ledelseshverv**

*Hverv i den private sektor*

A.P. Møller Holding A/S (medlem af bestyrelsen)

A.P. Møller og Hustru Chastine Mc-Kinney Møllers Fond til almene Formaal (medlem af bestyrelsen)

Odense Havn A/S (medlem af bestyrelsen)

Monjasa Holding A/S (medlem af bestyrelsen)

LEBrenøe (personligt ejet advokatvirksomhed)

Ejerforeningen 21-5 DK3 P/S (formand for bestyrelsen)

*Enheder, der ikke primært driver erhvervs virksomhed*

A.P. Møller og Hustru Chastine Mc-Kinney Møllers

Familiefond (medlem af bestyrelsen)

Operaparkfonden (medlem af bestyrelsen)

**Jacob Dahl**

Generalforsamlingsvalgt medlem

Født: Februar 1964

Nationalitet: Dansk

Køn: Mand

Indtrådt i bestyrelsen: 17. marts 2022

Senest genvalgt: 2024

Valgperiode udløber: 2025

Uafhængig

**Udvalg**

Risikoudvalg (formand)

Aflønningsudvalg (medlem)

**Kompetencer**

Omfattende erfaring fra internationalt erhvervsliv og indgående viden om dermed forbundne forhold og markedspraksis i Norden

Global erfaring med en lang række forretningsområder i banksektoren og dokumenterede resultater inden for styring af strategi-processer og implementering af finansielle strategier i banksektoren

Stor viden om IT-systemer og forretningsprocesser, herunder en forståelse af de risici, der er relateret til ny teknologi, data- og informationssikkerhed samt cybersikkerhed

Omfattende erfaring med og dokumenteret evne til at arbejde med komplekse interessentforhold

Forståelse af de risici, risikokoncentrationer og afhængigheder, der er relateret til forretningsmodellen og af alternative/disruptive forretningsmodeller

**Tidligere ansættelser**

2017 - 2021

Seniorpartner og leder af Asia Banking Sector og co-leader af Global Banking Sector, McKinsey & Company, Hong Kong

2010 - 2017

Seniorpartner og leder af Africa Financial Sector (2010-2014) og fra 2014 leder af EEMA Financial Sector og Co-leader af Global Banking Sector, McKinsey and Company, Sydafrika

2001 - 2010

Partner (2002-2009) og leder af Scandinavian Financial Service Practice og leder af European Retail Banking Practice (2006-2010), McKinsey & Company

2000 - 2001

Co-founder og Co-CEO, Basisbank

1994 - 1999

Projektleder for primært skandinaviske og nordeuropæiske banker, McKinsey & Company

1992 - 1994

Head of Corporate og Private Banking, Carnegie

1987 - 1992

Head of bonds og senest børsrådgiverdirektør, Lannung Bank A/S

**Uddannelse**

1988

Cand.polit., Københavns Universitet, Danmark

**Øvrige ledelseshverv**

CM Holding A/S (medlem af bestyrelsen)

Jaka1 ApS og Jaka2 ApS (direktør)

Matter DK ApS (formand for bestyrelsen)

Predicti ApS (formand for bestyrelsen)



**Lieve Mostrey**

Generalforsamlingsvalgt medlem

Født: September 1960

Nationalitet: Belgisk

Køn: Kvinde

Indtrådt i bestyrelsen: 22. marts 2024

Valgperiode udløber: 2025

Uafhængig

**Udvalg**

Conduct & Compliance udvalg (medlem)

Risikoudvalg (medlem)

**Kompetencer**

Omfattende erfaring på direktørniveau fra store finansielle institutioner, herunder fra stilling som administrerende direktør for systemisk vigtige finansielle markedsinfrastrukturer (FMI'er)

Stor forretningsforståelse, solid erfaring med almindelig bankvirksomhed og overordnet ledelse, indgående kendskab til IT og drift samt viden om finans, revision, risikostyring og personaleledelse

Vant til at arbejde i et internationalt reguleret forretningsmiljø

Erfaring med bestyrelsesarbejde fra den finansielle sektor (markedsinfrastrukturer og betalinger)

**Tidligere ansættelser**

2017 - 2024

Adm. direktør, Euroclear, Belgien

2010 - 2016

Chief Technology and Services Officer, Euroclear, Belgien

2009 - 2010

Chef for Operations and IT, BNP Paribas Fortis, Belgien

2008 - 2009

Chief Operating Officer, BNP Paribas Fortis, Belgien

2008 - 2008

Chief Operating Officer, Fortis Bank, Belgien

2006 - 2008

Manager, Fortis Bank, Belgien

2002 - 2006

Chef for Operations management, International General Manager, Securities Handling, Generale Bank, Belgien

1997 - 2002

General Manager, Securities, Belgien og Cross-Border Back-Office Operations, Generale Bank, Belgien

1983 - 1997

Chef for IT Development Securities and Insurance, Generale Bank, Belgien

**Uddannelse**

1988

Kandidatgrad, Økonomi, Vrije University, Belgien

1983

Civilingeniør, Material Science, Catholic University of Leuven, Belgien

**Øvrige ledelseshverv**

Ingen



### Allan Polack

Generalforsamlingsvalgt medlem

Født: Maj 1959

Nationalitet: Dansk

Køn: Mand

Indtrådt i bestyrelsen: 17. marts 2022

Senest genvalgt: 2024

Valgperiode udløber: 2025

Uafhængig

#### Udvalg

Revisionsudvalg (formand)

Conduct & Compliance udvalg (medlem)

#### Kompetencer

Erfaring på direktørniveau med ledelse af store finansielle institutioner

Omfattende erfaring med styring af strategiprocesser og interessentrelationer

Bred erfaring indenfor kapitalforvaltning og forsikringsvirksomhed på de forskellige markeder, hvor Danske Bank-koncernen driver virksomhed, samt indgående indsigt i banksektoren i Norden

Erfaring med implementering af bæredygtig forretningspraksis og fastsættelse af målbare bæredygtighedsmål

Indgående erfaring som eksternt bestyrelsesmedlem

#### Tidligere ansættelser

2015 - 2022

Group Chief Executive Officer, PFA Pension

2008 - 2015

Chief Executive Officer, Nordea Asset Management, Nordea

2002 - 2008

Chief Executive Officer, Nordea Life and Pensions, Nordea

2000 - 2001

Selvstændig

1999 - 2000

Executive Manager, Unibank Markets & Asset Management, Nordea

1995 - 1999

Head of Markets Corporate and Retail & Private Banking, Nordea

1993 - 1995

Head of Unibørs Corporate and Retail, Nordea

1989 - 1993

Head of Portfolio Management, Nordea

1987 - 1989

Head of Equity Sales, Nordea

1987 - 1989

Head of Equities, Nordea

1985 - 1987

Equity Analyst, Nordea

#### Uddannelse

1995

AMP (Advanced Management Programme), INSEAD

1984

Cand. merc. i økonomi og business administration, Copenhagen Business School

#### Øvrige ledelseshverv

*Bestyrelshverv i den private sektor*

Home.Earth K/S (formand for tilsynsrådet)

*Enheder, der ikke primært driver erhvervsvirksomhed*  
Fonden Human Practice Foundation (formand for bestyrelsen)

Valdemar Frænkel og Moder Emmy Polack F. Berendts Mindelegat (medlem af bestyrelsen)

Ældresagens Senat (medlem)



### Helle Valentin

Generalforsamlingsvalgt medlem  
Managing Partner, IBM Consulting, EMEA

Født: Januar 1967

Nationalitet: Dansk

Køn: Kvinde

Indtrådt i bestyrelsen: 17. marts 2022

Senest genvalgt: 2024

Valgperiode udløber: 2025

Uafhængig

### Udvalg

Nomineringsudvalg (medlem)

### Kompetencer

Dybtgående international erfaring fra ledende stillinger i globale selskaber og erfaring med bestyrelsesarbejde på internationalt niveau

Forståelse af digitale bankydelser og kendskab til nye teknologier, herunder risici vedrørende ny teknologi, data- og informationssikkerhed samt cybersikkerhed

Indgående kendskab til IT-infrastruktur, teknologisk disruption, digitale forretningsmodeller og værktøjer samt digital transformation

Erfaring med implementering af bæredygtig forretningspraksis og fastsættelse af målbare bæredygtighedsmål

Viden om forhold vedrørende strategiske temaer som f.eks. klima og omstilling, natur og biodiversitet samt menneskerettigheder og konsekvenser for samfundet

### Tidligere ansættelser

2019 - 2021

General Manager, IBM Consulting & IBM Services, Nordic

2018 - 2019

Managing Director and Global Account Partner, IBM Corporation

2016 - 2018

Global Chief Operating Officer, Watson Internet of Things, IBM Corporation, Tyskland

2013 - 2016

Chief Operating Officer and Strategy & Transformation Executive, IBM DACH Region

2012 - 2012

Change Programme Executive, IBM Executive Services Corps, Marokko

2010 - 2013

Chief Operations Officer and Chief Operations Executive, IBM Global Technology Services, Nordic Region

2009 - 2010

Global Operations Executive, Integrated Accounts, IBM World Wide Sales and Distribution, Travel and Transportation

2006 - 2009

Integrations Executive, Acquisitions, IBM Nordic

2004 - 2006

Chief Operating Executive, IBM Software Group, Nordic

2000 - 2004

Worldwide Strategy and E-Business Executive, IBM, USA

1998 - 2000

Division Manager, IBM Sales Support Services, EMEA and LA

1996 - 1998

Manager, Translations Support Services, IBM EMEA

1992 - 1996

Quality Manager, IBM Software Manufacturing, EMEA

1990 - 1992

Sales Engineer, Caltronic A/S

### Uddannelse

1992

Eksporingeniør, Danmarks Tekniske Universitet (DTU), Danmark

### Øvrige ledelseshverv

*Bestyrelshverv i den private sektor*

IBM Danmark ApS (medlem af bestyrelsen)

RWE AG (medlem af tilsynsrådet og af strategi- og bæredygtighedsudvalget)



### Rafael Salinas

Født: November 1963

Nationalitet: Spansk

Køn: Mand

Uafhængig

#### Kompetencer

Omfattende erfaring med risikostyring, herunder avancerede risikostyringsmodeller og -metoder, med ekspertviden om væsentlige risikotyper såsom kredit-, modparts-, markeds-, likviditets-, finansierings-, kapital-, livsforsikrings- og renterisici

Ekspertviden om finans i alle dimensioner samt omfattende erfaring med handelsaktiviteter, aktiv- og passivstyring, finansielle regnskaber og finansiell rapportering

Erfaring på ledelsesniveau fra stillinger som Chief Risk Officer og Chief Financial Officer i en børsnoteret multinational finansiell institution

Indgående indsigt i den europæiske banksektor

#### Tidligere ansættelser

2021 - 2023

Chief Financial Officer, BBVA

2015 - 2021

Chief Risk Officer, BBVA

2006 - 2015

Head of Risk and Portfolio Management, Corporate and Investment Banking, BBVA

2003 - 2006

Managing Director and Chief Financial Officer, BCL (Banco de Crédito Local)

2000 - 2003

Head of ALM Capital Unit, Finance Division, BBVA (Banco Bilbao Vizcaya Argentaria)

1997 - 2000

Deputy Head of Asset and Liability Management, Finance Division, BBV (Banco Bilbao Vizcaya)

1991 - 1997

Head of Equity Derivatives, Global Markets Division, BBV

#### Uddannelse

2004

Executive MBA, University of Chicago Booth School of Business

1990

MSc, Econometrics and Mathematical Economics, London School of Economics

1989

MSc, Quantitative Economics, CEMFI (Centre for Monetary and Financial Studies of Bank of Spain)

1987

Bachelorgrad, Økonomi, Universidad de Alicante

#### Øvrige ledelseshverv

*Bestyrelseshverv i den private sektor*

Garanti BBVA (Türkiye Garanti Bankasi, AS) (medlem af bestyrelsen)

BBVA México (BBVA México SA de CCV og Grupo Financiero BBVA México SA de CV) (medlem af bestyrelsen)

*Enheder, der ikke primært driver erhvervsvirksomhed*  
Fundacion CEMFI (medlem af investeringsudvalget)  
Fundacion Amigos de la Alhambra (medlem af bestyrelsen)

**Marianne Sørensen**

Født: September 1964

Nationalitet: Dansk

Køn: Kvinde

Uafhængig

**Kompetencer**

Omfattende erfaring med finansielt tilsyn og strategier til risikoafdækning samt erfaring med revisionsrelaterede forhold, herunder som formand for revisionsudvalget i en finansiell institution

Indgående forståelse af regulatorisk compliance, sociale, etiske og professionelle standarder samt erfaring med at etablere interne kontrol- og tilsynsmekanismer

Erfaring med implementering af bæredygtige forretningsmetoder og fastsættelse af målbare bæredygtighedsmål med kendskab til regulatoriske rammer for bæredygtighed, herunder oplysningsforpligtelser og krav til rapportering

**Tidligere ansættelser**

2018 - 2024

Group Chief Financial Officer, Rambøll Gruppen A/S

2008 - 2017

Chief Financial Officer, Maersk Drilling

1996 - 2008

Head of Funding og Deputy i Group Finance, A.P. Møller – Maersk

1993 - 1996

Treasurer, Maersk UK

1990 - 1993

Analytiker i Group Finance, A.P. Møller – Maersk

**Uddannelse**

1989

Cand.oecon, Københavns Universitet  
Leadership Programs på London Business School,  
Harvard Business School og IMD

**Øvrige ledelseshverv**

*Bestyrelshverv i den private sektor*

Maersk Offshore Wind A/S (medlem af bestyrelsen)  
Velliv, Pension & Livsforsikring A/S (medlem af bestyrelsen og formand for revisionsudvalget)  
Energinet (medlem af bestyrelsen og formand for revisions- og risikoudvalget)

Dagsorden

Øvrige oplysninger

Kandidater til bestyrelsen