

Ordinær generalforsamling i Danske Bank A/S

– onsdag den 4. marts 2009, kl. 14.00,
i Bella Center, Hal A, Center Boulevard 5, København.

Dørene åbnes kl. 13.00, og det vil være muligt at få en kop kaffe eller te indtil klokken 14.00.

Bestilling af adgangskort og stemmesedler

Adgangskort og stemmesedler skal bestilles via www.vp.dk/gf eller hos VP Investor Services A/S på telefon 43 58 88 66 eller fax 43 58 88 67.

Sidste frist for bestilling af adgangskort med stemmesedler er fredag den 27. februar 2009 kl. 16.00.

Alle bestilte adgangskort og stemmesedler vil blive fremsendt pr. post fra Værdipapircentralen.

Såfremt De er forhindret i at deltage i generalforsamlingen, har De mulighed for at afgive en fuldmagt. På www.danskebank.com er en fuldmagtsblanket, hvor det er muligt ved afkrydsning i de enkelte felter på den elektroniske fuldmagtsblanket at afgive en nærmere instruktion om stemmeafgivelsen.

Dagsorden

- a) Forelæggelse af årsrapport til godkendelse.
Forslag til beslutning om anvendelse af overskud eller dækning af underskud i henhold til den godkendte årsrapport.

Danske Bank er omfattet af garantiordningen i henhold til lov om finansiel stabilitet, lov nr. 1003 af 10. oktober 2008, og må ikke i garantiordningens løbetid udbetale udbytte.

- b) Valg af medlemmer til bestyrelsen.
Bestyrelsen foreslår, at valgperioden, jf. vedtægternes § 15.2., for de generalforsamlingsvalgte medlemmer af bestyrelsen ændres til 1 år.

Vedtægternes § 15.2. får herefter følgende ordlyd:
"Den generalforsamlingsvalgte del af bestyrelsen, der vælges for 1 år ad gangen, består af mindst seks og højst ti medlemmer."

Baggrunden for forslaget er en ny vurdering af hensynet til kontinuitet i forhold til anbefaling for god selskabsledelse.

Såfremt forslaget bliver vedtaget, foreslår bestyrelsen genvalg af:

direktør Alf Duch-Pedersen
skibsreder Eivind Kolding
direktør Henning Christophersen
direktør Peter Højland
verkställande direktör og koncernchef Mats Jansson
professor Niels Chr. Nielsen
professor Majken Schultz
direktør Sten Scheiby
professor Claus Vastrup og
direktør Birgit Agaard-Svendens

For det tilfælde, at forslaget om ændring af valgperioden ikke bliver vedtaget, vil følgende medlemmer af bestyrelsen afgå i henhold til vedtægternes § 15:
skibsreder Eivind Kolding
direktør Peter Højland
professor Niels Chr. Nielsen og
professor Majken Schultz

Bestyrelsen foreslår genvalg af skibsreder Eivind Kolding, direktør Peter Højland, professor Niels Chr. Nielsen og professor Majken Schultz.

En aktionær - Ove H. Ejlertsen - har stillet følgende forslag:
"Bankens bestyrelse må omgående træde tilbage under henvisning til § 2.
Det banken har indgået aftale med om "Bank pakken" har intet at gøre med at drive bankvirksomhed, hvorfor bestyrelsen ikke har overholdt vedtægterne."

På Danske Banks hjemmeside - www.danskebank.com - er gengivet oplysninger om hvert enkelt nuværende bestyrelsesmedlems baggrund.

- c) Valg af ekstern revision.
I henhold til vedtægternes § 21 afgår:
Grant Thornton, Statsautoriseret Revisionsaktieselskab, og
KPMG Statsautoriseret Revisionspartnerselskab.

Bestyrelsen foreslår genvalg af Grant Thornton, Statsautoriseret Revisionsaktieselskab, og KPMG Statsautoriseret Revisionspartnerselskab.

- d) Bestyrelsen anmoder generalforsamlingen om fornyelse af bemyndigelsen til at lade banken erhverve egne aktier således:

"Generalforsamlingen bemyndiger bestyrelsen til - indtil næste ordinære generalforsamling - at lade banken - til eje eller pant - erhverve egne aktier inden for en samlet pålydende værdi af i alt 10 % af bankens aktiekapital, jf. aktieselskabslovens § 48. Ved erhvervelse til eje må købsprisen ikke afvige fra den på erhvervelsesdatoen gældende kurs med mere end 10 %."

- e) Fastsættelse af overordnede retningslinier for incitamentsafkløning af bestyrelse og direktion.

"Danske Banks vederlagspolitik for bestyrelse og direktion, marts 2009", som er retningslinjerne om incitamentsafkløning, er vedlagt som bilag til den dagsorden, der er fremlagt i banken og som udsendes til de noterede aktionærer, der har fremsat anmodning herom.

Som følge af aktieselskabsloven § 69 b skal der være overordnede retningslinjer for incitamentsafkløning af bestyrelse og direktion. Disse retningslinjer blev godkendt af generalforsamlingen den 4. marts 2008. Danske Bank er omfattet af garantiordningen i henhold til lov om finansiel stabilitet, lov nr. 1003 af 10. oktober 2008, og må ikke i garantiordningens levetid igangsætte nye aktieoptionsprogrammer, og eksisterende programmer må ikke forlænges eller fornyes. Endvidere er der ved lov nr. 67 af 3. februar 2009 om statsligt kapitalindskud i kreditinstitutter fastsat yderligere begrænsninger i muligheden for at tildele direktionens medlemmer variabel løn.

Retningslinjerne vil efter godkendelse af generalforsamlingen blive offentliggjort på bankens hjemmeside uden ugrundet ophold med angivelse af, at generalforsamlingen har godkendt retningslinjerne den 4. marts 2009.

- f) Bestyrelsen anmoder generalforsamlingen om bemyndigelse til indtil den 31. december 2009 at lade banken optage lån som hybrid kernekapital op til et beløb, der i alt svarer til 35 procent af Danske Banks kernekapital, inklusive hybrid kernekapital, jf. lov om statsligt kapitalindskud i kreditinstitutter. Lånet vil være et ansvarligt stående lån uden udløbsdato efter de nærmere regler, der er fastsat i lov om finansiel virksomhed, og kan optages mod udstedelse af obligationer eller andre gældsbeviser med en ret for långiveren til en rente, hvis størrelse helt eller delvis er afhængig af det udbytte, bankens aktier afkaster. Lånet optages uden ret for bankens aktionærer til forholdsmæssig tegning af lånet.

- g) Bestyrelsen foreslår, at vedtægternes § 7.2. får følgende ordlyd:
"Danske Bank A/S' aktiebog føres af VP Investor Services A/S (VP Services A/S), Weidekampsgade 14, København."

Baggrunden for forslaget er adresseændring.

at der træffes beslutning om at stille elektronisk dokumentudveksling og elektronisk post til rådighed i kommunikationen mellem banken og aktionærerne (elektronisk kommunikation)
Vedtægternes § 7 får et nyt stk. 3 med følgende ordlyd:

"Banken kan stille elektronisk dokumentudveksling og elektronisk post i kommunikationen (elektronisk kommunikation) til rådighed for aktionærerne via bankens hjemmeside - www.danskebank.com - og/eller InvestorPortalen™ med henblik på modtagelse af indkaldelse til generalforsamlinger med tilhørende dagsorden og fuldmagtsformularer samt fuldstændige forslag, delårsrapporter, årsrapporter, selskabsmeddelelser, finanskalender og prospekter samt i øvrigt generelle oplysninger fra banken til aktionærerne. InvestorPortalen™ er en internetløsning, der leveres af VP Investor Services, som giver aktionærerne mulighed for elektronisk at tilmelde sig elektroniske publikationer fra banken og give kontaktoplysninger, så banken kan anvende elektronisk udsendelse af materiale til de aktionærer, som har givet kontaktoplysninger. InvestorPortalen™ giver også mulighed for, at aktionærer kan foretage elektronisk tilmelding til generalforsamling og elektronisk afgive fuldmagt til en generalforsamling. Oplysning om kravene til de anvendte systemer og om fremgangsmåden i forbindelse med elektronisk kommunikation samt øvrige tekniske krav kan findes på bankens hjemmeside - www.danskebank.com - respektive på Værdipapircentralens hjemmeside - www.vp.dk."

Baggrunden for forslaget er, at der i takt med udbygningen af VP Investor Services InvestorPortalen™ kommer nye muligheder for sikker elektronisk kommunikation mellem banken og aktionærerne. Elektronisk kommunikation vil ikke erstatte anvendelsen af papirbaserede dokumenter i henhold til aktieselskabslovens regler, men vil alene udgøre et supplement hertil.

at vedtægternes § 8.3. får herefter følgende ordlyd:
"Alle generalforsamlinger afholdes i Region Hovedstaden."

Baggrunden for forslaget er et ønske om, at generalforsamlinger også kan afholdes uden for Københavns Kommune.

- h) Eventuelle yderligere emner.
En aktionær - Ove H. Ejlertsen - har stillet følgende forslag til vedtægtsændringer:

• Vedtægternes § 1 - "Bankens navn ændres til: Den Danske Landmandsbank A/S
Det der hændes er alligevel så provinsielt at navnet er bedre dækkende."

• Vedtægternes § 15 - "Tilføjelse: 15.4. For at være valgbar til bestyrelsen skal de opstillede personer have en aktiebesiddelse på min. Kr. 500.000,- (dette gælder ikke for medarbejdervalgte medlemmer). Jeg ønsker at motivere dette på Generalforsamlingen."

• Vedtægternes § 18 - "Tilføjelse: 18.3. Intet bestyrelsesmedlem kan modtage mere end dobbelt honorar. Jeg ønsker at motivere dette ændringsforslag på generalforsamlingen, specielt i lyset af den grådighed der tilsyneladende hersker på bestyrelsesgangene."

Danske Banks bestyrelse kan ikke støtte forslagene fra aktionæren, Ove H. Ejlertsen.

Forslagene om ændringer i bankens vedtægter, punkt b), g) og h), skal tiltrædes af mindst to tredjedele såvel af de afgivne stemmer som af den på generalforsamlingen repræsenterede, stemmeberettigede aktiekapital.

Udbetaling af udbytte

Danske Bank er omfattet af garantiordningen i henhold til lov om finansiel stabilitet, lov nr. 1003 af 10. oktober 2008, og må ikke i garantiordningens løbetid udbetale udbytte.

Årsrapport 2008 og Dagsorden med fuldstændige forslag
Bankens Årsrapport 2008 forventes at foreligge i en trykt udgave den 13. februar 2009 og vil blive fremlagt i bankens hovedsæde, Holmens Kanal 2-12, København, sammen med dagsordenen for generalforsamlingen med de fuldstændige forslag samme dag eller umiddelbart efter modtagelse fra trykkeri, dog senest otte dage før generalforsamlingen.

Aktiekapital, stemmeret og kontoførende pengeinstitut
Danske Banks aktiekapital udgør 6.988.042.760 kr. Vedtægternes bestemmelser om stemmeret er følgende:

- § 11.2. Stemmeret på generalforsamlingen tilkommer aktionærer, som har ladet deres aktier notere i aktiebogen, og som senest fem dage før generalforsamlingen har anmodet om adgangskort og stemmeseddel.
§ 11.3. For aktier, der er erhvervet ved overdragelse, er stemmeretten dog yderligere betinget af, at aktionæren senest dagen før indkaldelse af generalforsamlingen i Erhvervs- og Selskabsstyrelsens edb-informationssystem og danske dagblade har ladet aktierne notere i aktiebogen eller har anmeldt og dokumenteret aktieerhvervelsen.
§ 11.4. På generalforsamlingen giver hvert aktiebeløb på 10 kr. én stemme.

Danske Bank A/S har indgået tilslutningsaftale med Værdipapircentralen A/S. Bankens aktionærer kan vælge Danske Bank A/S som kontoførende institut med henblik på at få udovent de finansielle rettigheder gennem Danske Bank A/S.

Danske Bank A/S
Bestyrelsen