

Ordinær general-  
forsamling i  
Danske Bank A/S  
2024

Danske Bank



# Den ordinære generalforsamling i Danske Bank A/S ("Danske Bank") afholdes torsdag den 21. marts 2024 kl. 15.00

Den ordinære generalforsamling 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 og stille spørgsmål og stemme på generalforsamlingen på samme vilkår.

Der henvises til side 7 for yderligere oplysninger.

## Dagsorden

- 1) Bestyrelsens beretning om Danske Banks virksomhed i 2023
- 2) Forelæggelse af årsrapport (Annual Report 2023) til godkendelse
- 3) Forslag til beslutning om anvendelse af overskud i henhold til den godkendte årsrapport (Annual Report 2023)
- 4) Forelæggelse af aflønningsrapporten 2023 (Remuneration Report 2023) til vejledende afstemning
- 5) Godkendelse af aflønningspolitikken 2024 (Remuneration Policy 2024)
- 6) Valg af medlemmer til bestyrelsen
- 7) Valg af ekstern revision
- 8) Bestyrelsens forslag til vedtægtsændringer vedrørende forlængelse med et år af den eksisterende bemyndigelse i vedtægternes § 6, stk. 5.b og stk. 6, til at forhøje aktiekapitalen uden fortegningsret for aktionærerne og udstedelse af konvertible lån
- 9) Bestyrelsens forslag om fornyelse af den eksisterende bemyndigelse til at erhverve egne aktier
- 10) Bestyrelsens forslag til bestyrelshonorarer for 2024
- 11) Bestyrelsens forslag om skadesløsholdelse af bestyrelsesmedlemmer og ledende medarbejdere (Directors and Officers) med virkning indtil den ordinære generalforsamling i 2025
- 12) Forslag fra aktionærer
  - a. Forslag fra aktionær Thomas Kudsk Larsen
  - b. Forslag fra aktionær Mellemfolkeligt Samvirke
- 13) Bemyndigelse til generalforsamlingens dirigent
- 14) Eventuelt

## Punkter på dagsordenen, herunder de fuldstændige forslag

### Ad punkt 1

#### Bestyrelsens beretning om Danske Banks virksomhed i 2023

Bestyrelsen foreslår, at generalforsamlingen tager bestyrelsens beretning om Danske Banks virksomhed i 2023 til efterretning.

### Ad punkt 2

#### Forelæggelse af årsrapport (Annual Report 2023) til godkendelse

Bestyrelsen foreslår, at generalforsamlingen godkender Danske Banks årsrapport (Annual Report 2023).

Annual Report 2023 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 2023)

Årets resultat i Danske Bank A/S er for 2023 på 21.262 mio. kr. Bestyrelsen foreslår, at årets resultat for 2023 fordeles som følger:

Udbetaling af et ordinært udbytte på 7,50 kr. pr. aktie à nominelt 10 kr. Det samlede udbytte for 2023 udgør således 12.501 mio. kr. eller ca. 59 pct. af årets resultat i Danske Bank-koncernen. Dette omfatter både det foreløbige udbytte på 7,0 kr. pr. aktie udbetalt for 1. halvår 2023 og det foreslåede ordinære udbytte på 7,50 kr., der forventes udbetalt i marts 2024.

Overførsel af 2.495 mio. kr. til "Reserve efter indre værdis metode".

Overførsel af 6.265 mio. kr. til "Overført overskud".

Der henvises i øvrigt til side 216 i Annual Report 2023.

### Ad punkt 4

#### Forelæggelse af aflønningsrapporten 2023 (Remuneration Report 2023) til vejledende afstemning

Danske Bank har udarbejdet en aflønningsrapport for 2023 (Remuneration Report 2023), som i henhold til gældende lovgivning skal forelægges generalforsamlingen til godkendelse.

Bestyrelsen foreslår, at generalforsamlingen godkender aflønningsrapporten (Remuneration Report 2023) ved vejledende afstemning.

Remuneration Report 2023 er tilgængelig på [www.danskebank.com/da](http://www.danskebank.com/da).

## Ad punkt 5 Godkendelse af aflønningspolitik (Remuneration Policy 2024)

Bestyrelsen gennemgik i 2023 aflønningsstrukturen for direktionen for at sikre, at den følger best practice blandt sammenlignelige selskaber og understøtter Danske Banks og aktionærernes langsigtede interesser samt eksekveringen af Forward '28-strategien.

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

- Ændring af pensionsordningen for medlemmerne af direktionen for at afspejle, at bidrag til koncernens pensionsordning er frivillige og egenbetalte,
- Indførelse af et krav om aktiebesiddelse for alle medlemmer af direktionen, hvorunder det er en betingelse for salg af aktier, at aktiebesiddelsen svarer til mindst 100 pct. af deres årlige grundløn,
- Forøgelse af vægtingen af den aktiebaserede langsigtede incitamentsordning for medlemmerne af direktionen mod en nedsættelse af vægtingen af den årlige kortsigtede incitamentsordning, der består af både kontanter og aktier, og
- Indførelse af et krav om aktiebesiddelse for de generalforsamlingsvalgte medlemmer af bestyrelsen. Generalforsamlingsvalgte medlemmer af bestyrelsen skal inden for en periode på tre år eje et antal aktier i Danske Bank, der - beregnet ud fra den respektive købskurs - udgør en samlet aktiebesiddelse svarende til deres årlige basishonorar. Kravet om aktiebesiddelse gælder i en periode på tre år efter udtrædelse af bestyrelsen, og i denne periode kan det generalforsamlingsvalgte bestyrelsesmedlem nedbringe sin beholdning med 1/3 om året.

Den foreslåede og opdaterede version af aflønningspolitikken (Remuneration Policy) er tilgængelig på [www.danskebank.com/da](http://www.danskebank.com/da).

## Ad punkt 6 Valg af medlemmer til bestyrelsen

Martin Blessing, Lars-Erik Brenøe, Jacob Dahl, Raija-Leena Hankonen-Nybohm, Allan Polack og Helle Valentin stiller alle op og foreslås genvalgt til bestyrelsen.

Jan Thorsgaard Nielsen og Carol Sergeant stiller ikke op til genvalg. Bestyrelsen indstiller Martin Nørkjær Larsen og Lieve Mostrey til nyvalg til bestyrelsen.

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 7 Valg af ekstern revisor

I overensstemmelse med indstillingen fra bestyrelsens Revisionsudvalg foreslår bestyrelsen 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 tredjemand og har ikke været underlagt aftaler, der begrænser generalforsamlingens valg til bestemte kategorier af eller lister over statsautoriserede revisorer eller revisionsfirmaer.

## Ad punkt 8 Bestyrelsens forslag til vedtægtsændringer vedrørende forlængelse med et år af den eksisterende bemyndigelse i vedtægternes § 6, stk. 5.b og stk. 6, til at forhøje aktiekapitalen uden fortegningsret for aktionærerne 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 2028 til den 1. marts 2029. Bemyndigelsen har til formål at sikre Danske Banks 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 2029 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 2029 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 § 6, stk. 7-11.

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

#### Ad punkt 9

##### Bestyrelsens forslag om fornyelse af den eksisterende bemyndigelse til at erhverve egne aktier

Bestyrelsen foreslår, at den eksisterende bemyndigelse fornyes, således at bestyrelsen i perioden indtil den 1. marts 2029 kan lade Danske Bank og Danske Bank-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.

#### Ad punkt 10

##### Bestyrelsens forslag til bestyrelseshonorarer for 2024

Bestyrelsens honorarer blev senest forhøjet ved generalforsamlingsbeslutning i 2020. I lyset af dette - og med henblik på delvist at opveje den negative indvirkning på pengestrømme af det foreslåede krav om aktiebesiddelse, jf. dagsordenspunkt 5 - foreslås det at forhøje basishonoraret for de menige medlemmer af bestyrelsen, bortset fra formandskabet, samt at forhøje udvalgshonorarerne tilsvarende. Det foreslåede honorar anses for tilstrækkeligt til at tiltrække og fastholde kompetente kandidater og for at afspejle det påkrævede tidsforbrug og ansvar samt den begrænsning på antallet af andre bestyrelsesposter, der gælder for medlemmer af bestyrelser i systemisk vigtige finansielle institutioner.

##### Den foreslåede honorarstruktur for 2024 er som følger:

Basishonorar	790.000 kr.
Formandens basishonorar	2.640.000 kr. (uændret)
Næstformandens basishonorar	1.320.000 kr. (uændret)

##### 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 11

##### Bestyrelsens forslag om skadesløsholdelse af bestyrelsesmedlemmer og ledende medarbejdere (Directors and Officers) med virkning indtil den ordinære generalforsamling i 2025

Danske Bank har tegnet sædvanlig ledelsesansvarsforsikring (på engelsk Directors' and Officers' liability insurance ("D&O-forsikring")) for 2024 med en samlet dækningssum på 175 mio. euro, hvilket er en forhøjelse på 25 mio. euro i forhold til dækningssummen for 2023. Til trods for de seneste års forhøjelse og normalisering af dækningen er det fortsat bestyrelsens opfattelse, at dækningssummen stadig ikke er tilstrækkelig henset til størrelsen af Danske Banks forretning og de risici, der er forbundet hermed, herunder en fortsat øget 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 175 mio. euro, da det under de aktuelle markedsforhold ikke kunne ske på vilkår, der ansås for forretningsmæssigt acceptable.

Danske Bank har indhentet rådgivning, der anbefalede en D&O-dækningssum for Danske Bank på mellem 200 mio. og 300 mio. euro (uden indregning af et worst case-scenarie). Rådgivningen har omfattet overvejelser om andre bankers dækningsniveauer samt bestyrelsesmedlemmernes 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 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 - skadesløsholder bestyrelsesmedlemmer og andre ledende medarbejdere i overensstemmelse med vedtægternes § 9, stk. 5. Bestyrelsen foreslår derfor, at generalforsamlingen vedtager, at Danske Bank skadesløsholder bestyrelsesmedlemmer og ledende medarbejdere på de nedenfor skitserede vilkår ("Skadesløsholdelsesordning"):

##### Omfattede personer og dækningssum

Danske Bank vil i henhold til Skadesløsholdelsesordningen i det videst mulige omfang under gældende lovgivning skadesløsholde alle nuværende og fremtidige 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 en 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. 75 mio. euro ud over dækningssummen i henhold til D&O-forsikringen for 2024).

*Skadesløsholdelsesordningen er sekundær til D&O-forsikringen*  
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 Skadesløsholdelsesordningen vil blive fratrukket en eventuel dækning i henhold til D&O-forsikringen. 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 2025.

#### *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 den af Danske Bank tegnede D&O-forsikring, 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 12**

#### **Forslag fra aktionærer**

#### **Ad punkt 12.a**

##### **Forslag fra aktionær Thomas Kudsk Larsen**

Det foreslås, at generalforsamlingen beder Danske Bank om at tilbyde aktionærer bedre vilkår i banken, således at aktionærer

med minimum 500 aktier i Danske Bank A/S fritages fra diverse nye kundegebyrer, inklusive gebyrer for eksempelvis 'Danske Hverdag+' (29 kr. pr. måned), 'kunder med adresse i udlandet' (100 kr. pr. måned) samt andre faste gebyrer, som ikke er bestemt af forretningsomfanget. Kurtage og andre omkostninger, som er bestemt af forretningsomfanget, skal fortsætte som for nærværende.

#### *Forslagsstillers motivering:*

At motivere private aktionærer i banken til også at være kunder i deres egen bank. Andre danske børsnoterede selskaber har deres egen bank. Desuden vil dette forslag medvirke til, at private danske statsborgere uden for Danmark får mulighed for at fortsætte som kunder i banken på samme vilkår som kunder bosat i Danmark, forudsat at de også er aktionærer. Dette er af interesse for banken og Danmark generelt, da sådanne kunder ofte er udsendt af danske virksomheder og offentlige institutioner for at tjene og arbejde på vegne af landet.

#### *Bestyrelsens svar:*

Bestyrelsen er af den opfattelse, at bankforretningen skal være adskilt fra Danske Banks ejerstruktur. I overensstemmelse med vores udbyttepolitik har vi en ambition om at udbetale 40-60 pct. af årets resultat, hvilket vi anser for at være attraktivt for vores aktionærer. Herudover søger Danske Bank altid at have et attraktivt værditilbud til alle bankens kunder. Endvidere ville det være forbundet med væsentlig driftsmæssig kompleksitet at skulle overvåge og løbende tilpasse kundefordele på basis af ændringer i aktiebesiddelser.

*Bestyrelsen støtter således ikke forslaget.*

### **Ad punkt 12.b**

#### **Forslag fra aktionær Mellempfolkeligt Samvirke**

#### *Forslag 12.b.i*

Generalforsamlingen opfordrer Danske Bank til at strømline sin klimapolitik og tilgang til fossile selskaber på tværs af Danske Bank koncernen. For at opnå en mere konsistent position på fossile brændsler, bør Danske Bank ekskludere kreditobligationer i efterforsknings- og produktionsselskaber inden for olie og gas, der, i strid med det Internationale Energiagenturs 1,5°C-scenarie, udvider sin fossile produktion.

#### *Forslagsstillers motivering:*

Generalforsamlingen ønsker en mere konsistent politik på fossile selskaber på tværs af Danske Bank koncernen. Danske Bank besluttede i 2023, at banken hverken vil yde nye lån, refinansiering eller facilitering af obligationsudstedelse til efterforsknings- og produktionsselskaber inden for olie og gas, der udvider deres fossile produktion. Politikken forhindrer imidlertid ikke Danske Bank i at opkøbe kreditobligationer i de selv samme virksomheder. Danske Banks kapitalforvaltning opkøber i praksis kreditobligationer, hvis udstedelse banken, qua sin egen politik, ikke vil facilitere. Det betyder, at banken modarbejder sin egen klimapolitik, og at banken kommer til at fremstå utroværdig og inkonsekvent i offentligheden.

#### *Bestyrelsens svar:*

Danske Bank opdaterer i 2024 inden for formueforvaltningen sin tilgang til investeringer i den fossile sektor med vedtagelsen af en ny politik for vurdering af fossile selskaber.



Den nye politik, der bygger på Transition Pathway Initiative, anvendes bl.a. til at vurdere, i hvor høj grad de fossile selskaber lever op til Det Internationale Energiagenturs Net Zero-scenarie, samt deres tilgang til den bæredygtige omstilling. I forhold til investeringsprodukter i Danske Bank Asset Management og Danica Pension, som den nye tilgang er rettet mod, vil Danske Bank udelukkende investere i aktier og kreditobligationer i fossile selskaber, der anses for at være 'Aligned to net-zero pathway' eller 'Aligning towards net-zero pathway' i henhold til Danske Banks Net-Zero Pathway Framework ("NZPF") for selskaber, der investeres i. I forhold til fossile selskaber, der vurderes at være 'Aligning towards net-zero pathway' udøves der aktivt ejerskab i en fastlagt periode.

Vi har til hensigt at støtte og fortsat investere i fossile selskaber, der gennem deres handlinger og omstillingsplaner viser, at de er omstillingsvillige.

*Bestyrelsen støtter således ikke forslaget.*

#### *Forslag 12.b.ii*

Generalforsamlingen opfordrer Danske Bank til at ekskludere aktier i efterforsknings- og produktionsselskaber inden for olie og gas, der, i strid med det internationale Energiagenturs 1,5°C-scenarie, udvider sin fossile produktion.

#### *Forslagsstillers motivering:*

Generalforsamlingen ønsker, at Danske Bank koncernen afhænder sine aktier i olie- og gasselskaber, hvor det aktive ejerskab endnu ikke har fået selskabet til at stoppe sine ekspansionsplaner i fossil produktion. Verdenssamfundet er ved COP28 blevet enige om, at vi skal transitionere væk fra fossile brændsler, hvilket betyder mindre produktion af olie og gas – ikke mere. Hvor Danske Bank har besluttet at stoppe lånefinansiering af selskaber, der udvider sin olie- og gasproduktion, fortsætter Danske Bank med at investere i de pågældende selskaber med henblik på at flytte selskaberne gennem aktivt ejerskab. Danske Bank har ført aktivt ejerskab med olie- og gasselskaber i mange år. Her otte år efter Parisaftalens vedtagelse og knap tre år efter IEA's udgivelse af sit 1,5°C-scenarie, må Danske Bank gøre status over sit aktive ejerskab og tage stilling til, hvornår deres tålmodighed med ekspanderende olie- og gasselskaber slipper op. I 2022 investerede olie- og gasselskaber kun 2.5% af deres samlede CAPEX i vedvarende energi og 96% af selskaberne udvider fortsat deres fossile produktion i strid med klimavidenskabens anbefalinger. Det aktive ejerskab har altså endnu ikke skubbet sektoren i gang med en grøn omstilling, og Danske Banks fortsatte investeringer er endt som en blåstempling af selskabernes manglende handling.

Dertil kommer, at flere af olie- og gasselskaberne er ansvarlige for dybt kontroversielle projekter, der ikke kun udgør en trussel for klimaet, men også miljø, biodiversitet og menneskerettigheder. Det gælder eksempelvis TotalEnergies der bl.a. har planer om at udvide sin produktion med to nye oliefelter i Uganda og som i den forbindelse bygger verdens længste opvarmede olierørledning, EACOP, for at transportere olien ud til Tanzanias kyst. Udover en massiv klimapåvirkning, vil projektet tvinge omkring 100.000 mennesker til at forlade deres hjem og den landbrugsjord, der er deres levebrød. Projektet har også store konsekvenser for natur og vil ødelægge levesteder for truede dyrearter. Derudover beretter Human Rights Watch om brud på menneskerettigheder herunder, at TotalEnergies har givet

utilstrækkelig kompensation, og at menneskerettighedsforkæmpere og klimaaktivister, der udtaler sig kritisk om EACOP, har været udsat for trusler og fængslinger.

#### *Bestyrelsens svar:*

Danske Banks politik indeholder kriterier for udvidelse af produktionskapacitet. Den nye politik bygger på Transition Pathway Initiative og bruges bl.a. til at vurdere, i hvor høj grad de fossile selskaber lever op til Det Internationale Energiagenturs Net Zero-scenarie.

*Bestyrelsen støtter således ikke forslaget.*

### **Ad punkt 13 Bemyndigelse til generalforsamlingens dirigent**

Bestyrelsen foreslår, at generalforsamlingen bemyndiger dirigenten til (med substitutionsret) at anmelde det vedtagne til Erhvervsstyrelsen og til at foretage sådanne ændringer, som Erhvervsstyrelsen måtte forlange for at registrere eller godkende de vedtagne beslutninger.

### **Ad punkt 14 Eventuelt**

# Øvrige oplysninger

## Fuldstændig elektronisk generalforsamling

Generalforsamlingen afholdes den 21. marts 2024 kl. 15.00 som en fuldstændig elektronisk generalforsamling.

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

Aktionærer, der har anmeldt deres deltagelse, kan deltage 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:

- dagsorden for generalforsamlingen, inklusive de fuldstændige forslag
- årsrapport (Annual Report 2023)
- de ændrede vedtægter
- aflønningsrapport (Remuneration Report 2023)
- aflønningspolitik (Remuneration Policy 2024)
- 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 14. marts 2024. 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 (Annual Report 2023), Danske Banks stilling i øvrigt eller dagsordenens 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, att. Company Secretariat, Holmens Kanal 2-12, 1092 København K. 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 af dirigenten og besvares mundtligt under generalforsamlingen.

## Registrering af deltagelse

Aktionærer, der ønsker at deltage på generalforsamlingen, skal registrere deres deltagelse senest mandag den 18. marts 2024 ved midnat.

## Et ønske om at deltage kan afgives

- elektronisk via InvestorPortalen ([investor.vp.dk/danske-bank](http://investor.vp.dk/danske-bank))
- 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.

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 evergreen-browser. 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 aktionærerne 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 [danskebank.com/da](https://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 live-stream-forbindelsen mistes, anbefaler vi at stille spørgsmålet via chat-funktionen i stedet.

Aktionærer, der ønsker at stille spørgsmål mundtligt via live video-stream, skal anvende en enhed med en opdateret browser, en fungerende mikrofon og et kamera. Spørgsmål kan stilles mundtligt med eller uden kamera. Aktionærerne vil via deres browser blive bedt om at tillade, at Generalforsamlingsportalen bruger mikrofonen og kameraet på den enhed, der anvendes til deltagelse i generalforsamlingen. Kameraet og mikrofonen på aktionærens enhed vil kun være aktive, når der er forbindelse til moderator 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. Aktionærerne 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 et live webcast af generalforsamlingen ved at logge på Generalforsamlingsportalen. Alle

aktionærer kan følge webcastet, og det kræver ingen forudgående registrering.

### Brevstemme

Alle aktionærer kan afgive brevstemme.

Brevstemmer skal være VP Securities A/S i hænde senest onsdag den 20. marts 2024 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, c/o Euronext Securities, Nicolai Eigveds Gade 8, 1402 København K.

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 18. marts 2024 ved midnat 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 Eigveds Gade 8, 1402 København K.

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 og 8 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 26. marts 2024.

### 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, att. Company Secretariat, Holmens Kanal 2-12, 1092 København K.

### 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](http://www.danskebank.com/da).

Der henvises også til Danske Banks politik vedrørende personoplysninger og information i relation til beskyttelse af persondata, der er tilgængelig på [danskebank.com/da/om-os/corporate-governance/generalforsamling](http://danskebank.com/da/om-os/corporate-governance/generalforsamling).

Livestreamingen på Generalforsamlingsportalen vil bestå af både billeder og lyd. En lydoptagelse til brug for udarbejdelse af referatet af generalforsamlingen vil blive produceret. Optagelsen slettes efter offentliggørelsen af referatet på [www.danskebank.com/da](http://www.danskebank.com/da).

#### **Dokumenter fremlagt til eftersyn**

Annual Report 2023, dagsordenen for generalforsamlingen, inklusive de fuldstændige forslag, vedtægterne, aflønningsrapport (Remuneration Report 2023) og Danske Bank-koncernens aflønningspolitik (Remuneration Policy) er fremlagt til eftersyn for aktionæerne på Danske Banks adresse, Holmens Kanal 2-12, København.

#### **Elektronisk kommunikation**

Danske Bank anvender elektroniske medier til kommunikation med aktionæerne. 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  
23. februar 2024  
Bestyrelsen

# Kandidater til bestyrelsen

---

## Martin Blessing

Formand for bestyrelsen  
Generalforsamlingsvalgt medlem

---



Født: Juli 1963

Nationalitet: Tysk

Køn: Mand

Indtrådt i bestyrelsen: 09.06.2020

Senest genvalgt: 2023

Valgperiode udløber: 2024

Udvalg: Aflønningsudvalg (formand)

Conduct & Compliance-udvalg (medlem)

Nomineringsudvalg (medlem)

Uafhængig

## 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, et direkte 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

## Øvrige ledelseshverv

*Bestyrelseshverv i den private sektor:*

MB-Ventures GmbH (direktør)

Unzer Group GmbH (formand for advisory board)

---

## Lars-Erik Brenøe

Generalforsamlingsvalgt medlem  
Advokat

---



Født: Marts 1961

Nationalitet: Dansk

Køn: Mand

Indtrådt i bestyrelsen: 17.03.2016

Senest genvalgt: 2023

Valgperiode udløber: 2024

Udvalg: Conduct & Compliance-udvalg (formand)

Aflønningsudvalg (medlem)

Ikke-uafhængig

## 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 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 interessentmiljøer

### Tidligere ansættelser

- 2003-2022 Executive Vice President, Head of Chairman's Office, A.P. Møller - Maersk Group
- 1993-2012 Senior Vice President/Vice President/Director, Mærsk Mc-Kinney Møller's Secretariat. Personal Assistant to Mærsk Mc-Kinney Møller
- 1991-1993 Advokat, Management Secretariat/Corporate Secretariat
- 1991-2023 A.P. Møller - Mærsk A/S
- 1986-1991 Dragsted Advokater (nu Advokatfirma Bech-Bruun)

### Uddannelse

- 1998 Executive leadership programme, IMD
- 1989 Advokat
- 1986 Juridisk kandidateksamen, Københavns Universitet

### 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)
- Maersk Broker Korea Ltd. (formand for bestyrelsen)
- Mærsk Broker Asia Ltd. (formand for bestyrelsen)
- Odense Havn (medlem af bestyrelsen)
- Monjasa Holding A/S (medlem af bestyrelsen)
- LEBrenoe (personligt ejet advokatvirksomhed)
- Ejerforeningen 21-5 DK3 P/S (formand for bestyrelsen)

#### Enheder, der ikke primært driver erhvervsaktivitet

- 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: 17.03.2022

Senest genvalgt: 2023

Valgperiode udløber: 2024

Udvalg: Aflønningsudvalg (medlem)

Risikoudvalg (medlem)

Uafhængig

### 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, Johannesburg
- 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 and Jaka2 ApS (direktør)
- Matter DK A/S (formand for bestyrelsen)
- Safty ApS (formand for bestyrelsen)

---

### Martin Nørkjær Larsen

Chief Financial Officer, A.P. Møller Holding A/S (2016-)



Født: Januar 1979

Nationalitet: Dansk

Køn: Mand

Ikke-uafhængig

### 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 CFO 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  
2012-2015 CFO, Maersk Supply Service A/S

#### Uddannelse

2012-2014 MBA i Business Administration, Columbia University og London Business School  
2002-2003 Kandidatgrad i økonomi og finans, Warwick Business School  
1998-2002 Bachelor i økonomi, Københavns Universitet

#### Øvrige ledelseshverv

##### Ledelseshverv i den private sektor

APMH Invest A/S (administrerende direktør og medlem af bestyrelsen samt formand eller medlem af bestyrelsen for 18 concernforbundne 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)

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, Bruxelles, Belgien  
1983 Civilingeniør, Material Science, Catholic University of Leuven, Belgien

#### Øvrige ledelseshverv

Ingen

**Raija-Leena Hankonen-Nybom**  
Generalforsamlingsvalgt medlem



#### Lieve Mostrey

Administrerende direktør, Euroclear, Belgien (2017-)



Født: September 1960  
Nationalitet: Belgisk  
Køn: Kvinde

Uafhængig

#### 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

2010-2016 Chief Technology and Services Officer, Euroclear, Belgien

Født: August 1960  
Nationalitet: Finsk  
Køn: Kvinde  
Indtrådt i bestyrelsen: 09.06.2020  
Senest genvalgt: 2023  
Valgperiode udløber: 2024  
Udvalg: Revisionsudvalg (formand)

Uafhængig

#### Kompetencer

- Stærk evne til at vurdere og anvende finansielle data og indgående viden om regnskabspraksis og -aflæggelse
- Omfattende viden om kravene til den interne revisionsfunktion samt stor erfaring med revisionsforhold fra ledende revisionsstillinger i større finansielle institutioner
- Viden om bankvirksomhed på de markeder, hvor Danske Bank driver virksomhed
- Erfaring med bestyrelsesarbejde fra store organisationer, herunder erfaring med revisionsudvalgsarbejde

#### Tidligere ansættelser

2001-2019 Lead Audit Partner, KPMG Oy Ab  
2016-2018 Bestyrelsesformand, KPMG Oy Ab  
2010-2016 Administrerende direktør (CEO), KPMG Oy Ab  
2006-2010 Revisionschef og medlem af direktionen, KPMG Oy Ab

2005-2006 Chef for Financial Services Group, KPMG Oy Ab  
2003-2005 IFRS-rådgiver, KPMG Brasilien  
1996-2003 Statsautoriseret revisor, Financial Services Group, KPMG Oy Ab  
1990-1996 Afdelingschef, KPMG Oy Ab  
1987-1990 Revisor, KPMG Oy Ab  
1985-1987 Finansanalytiker, Digital Equipment Corporation, Finland  
1983-1985 Controller, Roche Oy, Finland  
1981-1983 Regnskabsmedarbejder, Outokumpu Plc, Finland

#### Uddannelse

1990 Statsautoriseret revisor, det finske handelskammer, Helsingfors  
1984 Cand.merc., Handelshøjskolen ved Aalto Universitet, Helsingfors

#### Øvrige ledelseshverv

*Bestyrelshverv i den private sektor*

Cargotec Oyj (medlem af bestyrelsen samt formand for revisions- og risikoudvalget)  
Metsä Board Oyj (medlem af bestyrelsen samt formand for revisionsudvalget)  
Posti Group Oyj (medlem af bestyrelsen samt formand for revisions-, risiko- og bæredygtigheds-udvalget)

*Enheder, der ikke primært driver erhvervsaktivitet*

Directors' Institute Finland (medlem af bestyrelsen)  
Helsinki Deaconess Foundation sr (medlem af bestyrelsen samt formand for revisionsudvalget)  
Savonlinna Opera Festival (medlem af bestyrelsen)

---

#### Allan Polack

Generalforsamlingsvalgt medlem



Født: Maj 1959

Nationalitet: Dansk

Køn: Mand

Indtrådt i bestyrelsen: 17.03.2022

Senest genvalgt: 2023

Valgperiode udløber: 2024

Udvalg: Revisionsudvalg (medlem)

Risikoudvalg (medlem)

Uafhængig

#### Kompetencer

- Erfaring på direktorniveau med ledelse af store finansielle institutioner
- Omfattende erfaring med styring af strategi-processer 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 erhvervsaktivitet*

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 (2022-)



Født: Januar 1967

Nationalitet: Dansk

Køn: Kvinde

Indtrådt i bestyrelsen: 17.03.2022

Senest genvalgt: 2023

Valgperiode udløber: 2024

Udvalg: Nomineringsudvalg (medlem)

Uafhængig

#### 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, München, 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	Exportingeniør, Danmarks Tekniske Universitet (DTU)
------	---

#### **Øvrige ledelseshverv**

*Bestyrelseshverv i den private sektor*

IBM Danmark ApS (medlem af bestyrelsen)

RWE AG (medlem af strategi- og bæredygtighedsudvalget)

**Danske Bank A/S**  
Holmens Kanal 2-12  
1092 København K

Tlf. 33 44 00 00  
CVR-nr. 611262 28-København  
[danskebank.com](https://www.danskebank.com)