
ORDINÆR GENERALFORSAMLING I DANSKE BANK A/S

ORDINÆR GENERALFORSAMLING I DANSKE BANK A/S

tirsdag den 23. marts 2010, 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 kan bestilles via www.danskebank.com, www.vp.dk/gf eller hos VP Investor Services A/S på telefon 43 58 88 91 eller fax 43 58 88 67.

Sidste frist for bestilling af adgangskort med stemmesedler er torsdag den 18. marts 2010 kl. 16.00.

Alle bestilte adgangskort og stemmesedler vil blive fremsendt pr. post fra VP Investor Services.

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 genvalg af:

Alf Duch-Pedersen
Eivind Kolding
Peter Højland
Mats Jansson
Majken Schultz
Sten Scheibye
Claus Vastrup og
Birgit Aagaard-Svendsen

og valg af
Ole Gjessø Andersen og
Mr Michael Fairey

Henning Christophersen og Niels Chr. Nielsen
fratræder.

På Danske Banks hjemmeside - www.danskebank.com – er gengivet oplysninger om hvert enkelt nuværende bestyrelsesmedlems baggrund. Der er i et bilag til dagsordenen oplysninger om såvel de nuværende bestyrelsesmedlemmers som de to nye kandidaters 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) Bestyrelsens forslag om en række ændringer i vedtægterne (i vedhæftede bilag er optrykt det samlede forslag til nye vedtægter, dog eksklusive listen over binavne og Bilag til § 6 stk. 9.) En række af forslagene er en følge af den ny lov nr. 470 af 12. juni 2009 om aktie- og anpartsselskaber (selskabsloven). Denne lov er ikke trådt i kraft på tidspunktet for offentliggørelse af dagsordenen til Danske Banks generalforsamling. De forslag, der er gengivet som betingede forslag nedenfor, er kun betinget af, at den ny selskabslov træder i kraft:

d1) betingede forslag om, at de nye begreber i selskabsloven bliver indarbejdet, men således at de hidtidige begreber i en overgangsperiode bibeholdes i en parentes.

Ændringer er gengivet i vedhæftede bilag. Ikrafttræden af forslaget er betinget af, at den ny selskabslov træder i kraft.

d2) forslag om, at § 3 stk. 1 om bankens hjemsted bliver flyttet til et nyt § 1 stk. 2.

d3) betingede forslag om, at der som ny § 3 indsættes:

”Stk. 1 Danske Bank koncernen har udover dansk også engelsk som koncernsprog.

Stk. 2 Udover dansk kan engelsk også anvendes på generalforsamlingen. Indkaldelse og dagsorden med fuldstændige forslag til generalforsamlingen samt øvrigt materiale til brug for denne kan udfærdiges på engelsk.”

Ikrafttræden af forslaget er betinget af, at den ny selskabslov træder i kraft.

d4) forslag om, at bemyndigelserne i § 6 stk. 1 og stk. 3 forlænges til 1. marts 2015.

d5) forslag om, at der i § 6 stk. 3 tilføjes ”i lånebetingelserne” i sidste sætning, som herefter bliver følgende:

”Konvertible lån kan maksimalt udgøre det lånebeløb, der kan optages inden for bemyndigelsen til at forhøje bankens aktiekapital, jf. ovenfor I, første stykke, ifølge den ved optagelsen fastsatte konverteringskurs i lånebetingelserne.”

d6) forslag om, at der i § 6 stk. 4, sidste punktum,

- slettes ”på tidspunktet for bestyrelsens beslutning” og
- foretages en ændring af ”..., dog mindst kurs 105” til: ”..., dog mindst 10,50 kr. pr. aktie a 10 kr.”

§ 6 stk. 4, sidste punktum, bliver følgende:

”Bankens aktionærer har ret til forholdsmæssig tegning af konvertible lån, medmindre samtlige

medlemmer af bestyrelsen beslutter, at udstedelsen sker uden fortegningsret for hidtidige aktionærer, i hvilket tilfælde de konvertible lån skal udbydes til en tegningskurs og en konverteringskurs svarende til aktiernes markedskurs, dog mindst 10,50 kr. pr. aktie a 10 kr.”

Forslaget vedrørende § 6 stk. 3 og 4 angår – udover en justering af formulering af mindste kurs – en præcisering af, at konverteringskursen fastsættes i lånebetingelserne, og en mere fleksibel fastsættelse af markedskursen.

d7) betingede forslag om, at VP Investor Services A/S’ cvr-nummer indsættes i § 7 stk. 2 i stedet for adressen. § 7 stk. 2 bliver herefter:

”Stk. 2. Danske Bank A/S’ ejerbog (aktiebog) føres af VP Investor Services A/S (VP Services A/S), cvr-nummer 30201183.”

Ikrafttræden af forslaget er betinget af, at den ny selskabslov træder i kraft.

d8) betingede forslag om, at der indføres elektronisk kommunikation, det vil sige anvendelse af elektronisk dokumentudveksling og elektronisk post mellem banken og kapitalejerne (aktionærerne) i stedet for fremsendelse eller fremlæggelse af papirbaserede dokumenter. § 7 stk. 3 udgår og bliver erstattet af § 7 stk. 3 – 7 med følgende indhold:

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

Stk. 4. Al kommunikation fra banken til de enkelte kapitalejere (aktionærer) kan ske via elektronisk dokumentudveksling og elektronisk post (elektronisk

kommunikation) via bankens hjemmeside – www.danskebank.com - og/eller Investor-Portalen™ med henblik på indkaldelse til generalforsamlinger med tilhørende dagsorden, fuldstændige forslag og formularer til brug for afgivelse af fuldmagt, delårsrapporter, årsrapporter, selskabsmeddelelser, finanskalender og prospekter samt i øvrigt generelle oplysninger fra banken til kapitalejerne (aktionærerne). Banken kan dog til enhver tid vælge at kommunikere med almindelig brevpост.

Stk. 5. Det er kapitalejernes (aktionærens) ansvar at sikre, at banken er i besiddelse af korrekt elektronisk kontaktoplysning.

Stk. 6. Kommunikation fra kapitalejerne (aktionærerne) til banken kan ske ved elektronisk mail via Investor-Portalen™ til den deri angivne mailadresse, til kapitalejer@danskebank.dk eller shareholder@danskebank.com. En fuldmagt til brug for en generalforsamling skal være skriftlig og dateret samt fremlægges.

Stk. 7. Kapitalejerne (aktionærerne) kan på bankens hjemmeside, – www.danskebank.com – og/eller på VP Securities A/S hjemmeside – www.vp.dk – finde nærmere oplysninger om kravene til de anvendte systemer samt om fremgangsmåden i forbindelse med elektronisk kommunikation.”

Ikrafttræden af forslaget er betinget af, at den ny selskabslov træder i kraft.

d9) betingede forslag om tilpasning af § 8 stk. 2 om ekstraordinær generalforsamling til den ny selskabslov. § 8 stk. 2 bliver herefter:

”Ekstraordinær generalforsamling skal afholdes, når bestyrelsen eller en af de generalforsamlingsvalgte revisorer har forlangt det. Kapitalejerne (aktionærer), der tilsammen ejer 5 % af selskabskapitalen (aktiekapitalen), kan skriftligt forlange, at der afholdes en ekstraordinær generalforsamling. Ekstraordinær generalforsamling til behandling af et bestemt angivet emne indkaldes senest 2 uger efter, at det er forlangt.”

Ikrafttræden af forslaget er betinget af, at den ny selskabslov træder i kraft.

d10) betingede forslag om tilpasning af § 9 om indkaldelse af generalforsamlinger til den ny selskabslovs bestemmelser herom. I forhold til den ny lov foreslår bestyrelsen dog,

at indkaldelse til medarbejderne bibeholdes,

at indkaldelsen til generalforsamling skal indeholde det fulde indhold af eventuelle forslag til vedtægtsændringer, og

at forslag fra kapitalejerne (aktionærer) vil kunne optages på dagsordenen, hvis forslag er modtaget af bestyrelsen ugedagen efter offentliggørelse af årsrapporten, selvom denne dato måtte falde i perioden, der starter 6 uger før generalforsamlingens afholdelse. § 9 bliver herefter:

”Stk. 1. Generalforsamlingen indkaldes af bestyrelsen tidligst 5 uger og senest 3 uger før generalforsamlingen via Erhvervs- og Selskabsstyrelsens it-system, bankens hjemmeside, www.danskebank.com, og skriftligt til alle i ejerbogen (aktiebogen) noterede kapitalejerne (aktionærer), som har fremsat begæring herom. Meddelelse om indkaldelse skal endvidere gives til bankens medarbejdere.

Stk. 2. Indkaldelsen skal angive tid og sted for generalforsamlingen samt dagsorden, hvoraf det fremgår, hvilke anliggender der skal behandles på generalforsamlingen. Såfremt forslag til vedtægtsændringer skal behandles på generalforsamlingen, angives forslagens fulde indhold i indkaldelsen.

Stk. 3. Dagsordenen og de fuldstændige forslag samt for den ordinære generalforsamlings vedkommende tillige revideret årsrapport skal senest 2 uger før generalforsamlingen gøres tilgængelige til eftersyn for kapitalejerne (aktionærerne) og skal i en sammenhængende periode på 3 uger begyndende senest 3 uger før generalforsamlingen inklusive dagen for dennes afholdelse være tilgængelige for kapitalejerne (aktionærerne) på bankens hjemmeside sammen med oplysninger om det samlede antal kapitalandele (aktier) og stemmerettigheder på datoen for indkaldelsen og om de dokumenter, der skal fremlægges på generalforsamlingen samt de formularer, der skal anvendes ved stemmeafgivelse ved fuldmagt og ved stemmeafgivelse per brev.

Stk. 4. Enhver kapitalejer (aktionær) har ret til at få et bestemt emne optaget på dagsordenen til den ordinære generalforsamling, når kapitalejeren (aktionæren) skriftligt over for bestyrelsen fremsætter krav herom, og det modtages af bestyrelsen senest 6 uger før generalforsamlingen skal afholdes eller senest ugedagen efter offentliggørelse af årsrapporten.”
Ikrafttræden af forslaget er betinget af, at den ny selskabslov træder i kraft.

d11) forslag om udbygning af § 10 om dirigenten. § 10 stk. 1 bliver herefter:

”Stk. 1. Bestyrelsen udpeger en dirigent, der leder generalforsamlingen og sikrer, at generalforsamlingen afholdes på en forsvarlig og hensigtsmæssig måde. Dirigenten råder over de nødvendige beføjelser hertil, herunder retten til at tilrettelægge drøftelser, udforme afstemningstemaer og -måde, beslutte, hvornår debatten er afsluttet, afskære indlæg og om nødvendigt bortvise deltagere fra generalforsamlingen. Et bestyrelsesmedlem kan dog altid forlange skriftlig afstemning.”

d12) betingede forslag om tilpasning af § 11 om deltagelse i generalforsamlingen til den ny selskabslov. § 11 bliver herefter:

”Stk.1. Enhver kapitalejer (aktionær) er berettiget til at deltage i en generalforsamling, når vedkommende senest 3 dage før generalforsamlingens afholdelse har anmodet om adgangskort.

Stk. 2 En kapitalejer (aktionær) har ret til at deltage i afstemning på en generalforsamling med den beholdning af kapitalandele (aktier), som kapitalejeren (aktionæren) besidder på registreringsdatoen.

Stk. 3 Registreringsdatoen er 1 uge før generalforsamlingens afholdelse. De kapitalandele (aktier), den enkelte kapitalejer (aktionær) besidder, opgøres på registreringsdatoen på baggrund af notering af kapitalejerens (aktionærens) kapitalejerforhold i ejerbogen (aktiebogen) samt meddelelser om ejerforhold, som banken og/eller VP Investor Services A/S (VP Services A/S) har modtaget med henblik på indførelse i ejerbogen (aktiebogen), men som endnu ikke er indført i ejerbogen (aktiebogen).

Stk. 4. På generalforsamlingen giver hver kapitalandel (aktie) a 10 kr. én stemme.”

Ikrafttræden af forslaget er betinget af, at den ny selskabslov træder i kraft.

d13) betingede forslag om tilpasning af § 12 om fuldmagt til den ny selskabslov. § 12 bliver herefter:

”Stk. 1. Enhver kapitalejer (aktionær) har ret til at møde ved fuldmægtig og kan i øvrigt give møde sammen med en rådgiver. Fuldmægtigen skal fremlægge skriftlig og dateret fuldmagt. En fuldmagt skal kunne tilbagekaldes til enhver tid. Fuldmagt til bankens bestyrelse kan ikke gives for længere tid end 12 måneder og skal gives til en bestemt generalforsamling med en på afgivelsestidspunktet kendt dagsorden.”
Ikrafttræden af forslaget er betinget af, at den ny selskabslov træder i kraft.

d14) forslag om, at der i § 17 stk. 2 indsættes følgende som nyt 2. punktum:

”Møder i bestyrelsen kan udover på dansk afholdes på engelsk.”

e) En aktionær – Jørgen Dahlberg – har stillet følgende forslag til vedtægtsændringer:

e1) Forslag til ny § 2.2.: ”Banken skal senest i år 2015, ændre § 2, stk. 2.1. til ”Banken driver bankvirksomhed af enhver art.”

e2) Forslag til ny § 2.3.: ”Banken skal i 2010 starte arbejdet med afvikling af virksomheder eller virksomhedsområder, der ikke er forenelige med ny § 2, stk. 2.2. Afviklingen skal være sket inden der afholdes ordinær generalforsamling i år 2015.”

e3) Forslag til ny § 4.4.: ”Alle aktier udstedes på navn.”

e4) Forslag til ny § 5.1.: ”Ved kontant forhøjelse af aktiekapitalen – bortset fra forhøjelse af aktiekapitalen, der af bestyrelsen i henhold til § 6 udbydes uden fortegningsret for bankens aktionærer – har bankens

aktionærer ret til forholdsmæssig tegning af de nye i henhold til aktieselskabslovens regler herom.”

e5) Forslag til ny § 6.1.: ”Bestyrelsen er bemyndiget til indtil den 14. maj 2014 at forhøje bankens aktiekapital med indtil 23.991.500 kr. Udvidelsen kan gennemføres ved en eller flere forhøjelser. Bankens aktionærer har efter reglerne i § 5, første stykke, ret til forholdsmæssig tegning heraf.”

e6) Forslag om at § 6.2. udgår

e7) Forslag til ny § 6.4.: ”Ved bestyrelsens beslutning om optagelse af konvertible lån anses bemyndigelsen til at forhøje aktiekapitalen, jfr. ovenfor I, 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 aktionærer har ret til forholdsmæssig tegning af konvertible lån.”

e8) Forslag om at § 6.5. udgår

e9) Forslag til ny § 6.7.: ”De nye aktier er omsætningspapirer og udstedes på navn. De nye aktier giver i øvrigt ret til udbytte for første regnskabsår efter året, hvori tegning er sket, eller konverteringsret er udnyttet. Aktierne skal være underkastet de samme regler om fortegningsret som de hidtidige aktionærer og skal med hensyn til rettigheder, indløselighed og omsættelighed være stillet som de hidtidige aktier.”

e10) Forslag til ny § 7.4.: ”Uanset elektroniske ordninger må det aldrig være til hinder for, at aktionærer kan fremsende deres forslag eller anmodninger skriftligt eller via e-mail. Bestyrelsen har altid pligt til at anerkende modtagelse af sådanne henvendelser, med samme medie som de er modtaget.”

e11) Forslag til ny § 10.1.: ”Forhandlingerne på generalforsamlingen ledes af en af generalforsamlingen

valgt dirigent. Enhver aktionær kan forlange skriftlig afstemning.”

e12) Forslag til ny § 10.2.: ”Forhandlingerne på generalforsamlingen indføres i en protokol, der underskrives af dirigenten og – efter konstitueringen af bestyrelsen – tillige af bestyrelsens formand.”

e13) Forslag til ny § 13.2.: ”13.2. a Forelæggelse af årsrapport til godkendelse. Forslag til beslutning om anvendelse af overskud eller dækning af underskud i henhold til den godkendte årsrapport. Der kan ikke udbetales nogen form for udbytte til aktionærerne før bankens aktiekapital, jfr. § 4, med tillæg af lovpligtige og frie reserver, udgør 40% af bankens samlede udlån, uden nogen form for korrektioner. Ansvarlig lånekapital kan ikke indgå på nogen måde som reserver.

13.2.a1 Dog skal der altid henlægges 2% af bankens overskud til ny fond ”Åben & Ærlig Bank”, hvis formål er at udbetale erstatninger til kunder, der ikke betjenes efter de standarder, som Danske Bank selv har offentliggjort på sin hjemmeside. F.eks. dårlig rådgivning om investering, manglende overholdelse af besvarelsesfrister og meget mere.

13.2.a.2 Bestyrelsen skal – senest den 20.09.2010 – udarbejde ny fundats for ”Åben & Ærlig Bank, inden for den beløbsmæssige ramme der er i § 13.2.a1. samt forretningsorden og regler for fondens virke og udbetaling af erstatninger til kunder, hvor Danske Bank ikke har levet op til almindelig hæderlighed, kompetence, åbenhed, tilgængelighed.”

e14) Forslag til ny § 15.1.: ”Bestyrelsens medlemmer vælges af generalforsamlingen, bortset fra de medlemmer der vælges i henhold til lovgivningens regler om repræsentation af medarbejdere i bestyrelsen. Bestyrelsen er forpligtet til at behandle alle medlemmer ens. Der må ikke ske nogen forskelsbehandling af de enkelte medlemmer – uanset på hvilket grundlag de sidder i bestyrelsen – ligesom valgbaggrund eller anden form for diskrimination ikke må ske.”

e15) Forslag til ny § 15.3.: "Genvalg kan ske, men intet medlem kan vælges for mere end en total 8 årig periode."

e16) Forslag til ny § 18.2.: "Der må ikke udbetales nogen form for provision, bonus eller anden incitaments aflønning, udover den for bestyrelse, direktion og enhver anden medarbejder aftalte løn eller honorar. Alle lønninger fra Filioldirektør til Bankdirektør, inkl. pensionsordninger skal offentliggøres på bankens hjemmeside, med bestyrelsens bekræftelse på, at der ikke sker anden form for honorering. "

e17) Forslag til ny § 23.1.: "Udover allerede anførte binavne, optages navnet Åben og Ærlig bank, Aktieselskab(Danske Bank A/S)."

Danske Banks bestyrelse kan ikke støtte forslagene fra aktionæren, Jørgen Dahlberg.

f) En aktionær – Egon Geertsen – har stillet følgende forslag til vedtægtsændringer:

f1) "Ved spørgsmål til et direktions- eller bestyrelsesmedlem som er til stede på generalforsamlingen, skal vedkommende selv svare direkte på hvert enkelt spørgsmål med henvisning til dette."

f2) "Der må ikke udbetales bonus eller anden form for præstationstillæg til ansatte eller bestyrelse i Danske Bank før aktiekursen overstiger kursen umiddelbart før de udenlandske bankopkøb."

f3) "25 % af løn/honorarer til direktions- og bestyrelsesmedlemmer skal udbetales som aktier bundet i 3 år."

f4) "Bestyrelse og direktion skal på hver generalforsamling redegøre for egne handler med Danske Bank aktier."

f5) "På sidste generalforsamling blev det afvist aktionærer at overvære stemmeoptællingen.

a. Mindst 5 aktionærer skal overvære stemmeoptællingen."

f6) "Generalforsamlingen skal være åben for pressen, og det skal være tilladt at tage billeder og optage film. Bestyrelsen opfordres til at lade forslaget gælde for nærværende generalforsamling."

f7) "Generalforsamlingen skal optages på video, der lægges ud på Danske Banks hjemmeside og være tilgængelig for alle."

f8) "Ved afstemning skal aktionærer med mere end 5 % aktiekapital tilkendegive om de stemmer for eller imod nye forslag."

f9) "Mindst 3 medlemmer af bestyrelsen skal være fra aktionærer med mindre end 5 millioner kr. af Danske Banks aktiekapital."

f10) "Hele bestyrelsen skal sidde på scenen, så man kan se dem."

f11) "Bankens bestyrelse og direktion har ikke vist den største evne til at opkøbe udenlandske banker – de sidste køb var stærkt medvirkende til den konkursstatus banken havde ved sidste generalforsamling.

a. Opkøb af udenlandske banker og andre større investeringer, der kan berøre værdien af Danske Banks aktiekapital skal godkendes af generalforsamlingen."

f12) "Når Danske Bank har tabt mere end 50 % af aktiekapitalen skal der indkaldes til ekstraordinær generalforsamling, hvor alle bestyrelsesmedlemmer stiller deres mandat til rådighed.

f13) "IT-udviklingen i Indien nedlægges og genetableres i Danmark – og der iværksættes en reel IT-udvikling.

Danske Banks bestyrelse kan ikke støtte forslagene fra aktionæren, Egon Geertsen.

- g) Bestyrelsen anmoder generalforsamlingen om bemyndigelse til at lade banken erhverve egne kapitalandele (aktier) således:

”Generalforsamlingen bemyndiger bestyrelsen til - indtil 1. marts 2015 - at lade banken og koncernen erhverve egne kapitalandele (aktier) - til eje eller pant - inden for en samlet pålydende værdi af i alt 10 % af bankens selskabskapital (aktiekapital), jf. selskabslovens § 198. Ved erhvervelse til eje må købsprisen ikke afvige fra den på erhvervelsestidspunktet gældende kurs med mere end 10 %.”

Med den ny selskabslov er der mulighed for at give en bemyndigelse til bestyrelsen til at erhverve egne kapitalandele for et bestemt tidsrum, der ikke må overstige 5 år. En bemyndigelse indtil den 1. marts 2015 er betinget af, at den ny selskabslov træder i kraft. I modsat fald anmoder bestyrelsen om, at bemyndigelsen skal være gældende indtil den næste ordinære generalforsamling i 2011.

- h) Eventuelle yderligere emner.

En aktionær – Jørgen Dahlberg – har stillet følgende forslag til emne til behandling på dagsordenen:

Det henstilles til generalforsamlingen at pålægge bestyrelsen at finde en ny ordførende direktør uden for banken.

Forslagene om ændringer i bankens vedtægter, punkt d), e) og f), 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 2009

Bankens Årsrapport 2009 forventes at foreligge i en trykt udgave den 15. februar 2010 og vil blive fremlagt i bankens hovedsæde, Holmens Kanal 2-12, København, sammen med dagsordenen for generalforsamlingen med de fuldstændige forslag umiddelbart efter modtagelse fra trykkeri.

Aktiekapital, stemmeret og kontoførende pengeinstitut

Danske Banks aktiekapital udgør 6.988.042.760 kr.

Oplysning om det samlede antal aktier og stemmerettigheder på datoen for indkaldelsen den 24. februar 2010 kan findes på www.danskebank.com. Dagsordenen med de fuldstændige forslag og de dokumenter, der skal fremlægges på generalforsamlingen, er også tilgængelige på www.danskebank.com. Endvidere er der formularer, som kan anvendes til stemmeafgivelse ved fuldmagt.

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 VP Securities A/S. Bankens aktionærer kan vælge Danske Bank A/S som kontoførende institut med henblik på at få udøvet de finansielle rettigheder gennem Danske Bank A/S.

Spørgeret

Aktionærerne har ret til at stille spørgsmål såvel forud for som på selve generalforsamlingen om alle forhold, som er af betydning for bedømmelsen af årsrapporten og bankens stilling i øvrigt, eller til forhold, der skal træffes beslutning om på generalforsamlingen.

Fuldmagt og rådgiver

Enhver aktionær har ret til at møde ved fuldmægtig og kan i øvrigt give møde sammen med en rådgiver.

Fuldmagten, der skal fremlægges, skal være skriftlig og dateret og kan ikke gives for længere tid end ét år.

På www.danskebank.com er en formular, som kan anvendes til fuldmagtsblanket, hvor det er muligt at vælge mellem en generel fuldmagt til en navngiven person eller til bestyrelsen i overensstemmelse med en nærmere beskrevet anbefaling eller ved afkrydsning i de enkelte felter på fuldmagtsblanketten at afgive en nærmere instruktion om stemmeafgivelsen.

På InvestorPortalen, som kan findes på www.danskebank.com og på www.vp.dk, er der ligeledes mulighed for at afgive en elektronisk fuldmagt med instruktion om stemmeafgivelse.

Hvis man ikke har bestilt adgangskort og ønsker at afgive en fuldmagt til en nærmere angiven tredjemand eller til bestyrelsen, skal en skriftlig og dateret fuldmagt sendes til og være VP Investor Services A/S, Weidekampsgade 14, 2300 København, i hænde senest torsdag den 18. marts 2010 kl. 16.00.

Danske Bank A/S
Bestyrelsen

KANDIDATER TIL GENVALG

Følgende er indstillet til valg som bestyrelsesmedlemmer på Danske Banks generalforsamlingen 23. marts 2010.

- alle er indstillet som uafhængige bestyrelsesmedlemmer.

Følgende foreslås genvalgt:



Alf Duch-Pedersen

Formand for bestyrelsen.
Indtrådt i bestyrelsen
den 23. marts 1999.

Kompetenceprofil

- Professionel erfaring vedrørende ledelse af betydende virksomheder, finansiell ekspertise og indsigt i og forståelse for betydningen af service- og markedsforhold.

Hverv

- Group 4 Securicor plc., formand for bestyrelsen.
- Danmark-Amerika Fondet, medlem af bestyrelsen.



Eivind Kolding

Næstformand for bestyrelsen.
Indtrådt i bestyrelsen
den 27. marts 2001.

Kompetenceprofil

- Professionel erfaring vedrørende ledelse af betydende global virksomhed.
Finansiell og økonomisk ekspertise som CFO for en global virksomhed.

Hverv

- Skibsreder og partner, Firmaet A.P. Møller
- The European Liners Affairs Association, formand for bestyrelsen.
- Safmarine Container Lines N.V, formand for bestyrelsen.
- Box Club (International Council of Containership Operators), formand for bestyrelsen.
- Maersk Inc, medlem af bestyrelsen.
- Maersk Line Agency Holding A/S, medlem af bestyrelsen.



Peter Højland

Indtrådt i bestyrelsen
den 30. november 2000.

Kompetenceprofil

- Professionel erfaring vedrørende ledelse af betydende virksomheder, økonomisk og finansiell ekspertise samt indsigt i og forståelse for betydningen af service- og markedsforhold.

Hverv

- Amrop-Hever A/S, formand for bestyrelsen.
- Bikuben fondene, formand for bestyrelsen.
- Copenhagen Capacity, Fonden til Markedsføring og Erhvervsfremme i Hovedstadsregionen, formand for bestyrelsen.
- Frederiksbergfonden, medlem af bestyrelsen.
- Rambøll Gruppen A/S, formand for bestyrelsen.
- Siemens A/S, formand for bestyrelsen.
- Nordic Vision Clinics AS, medlem af bestyrelsen.
- Danmark-Amerika Fondet, medlem af bestyrelsen og forretningsudvalg.



Mats Jansson

Indtrådt i bestyrelsen
den 4. marts 2008

Kompetenceprofil

- Professionel erfaring vedrørende ledelse af betydende virksomheder, økonomisk ekspertise og indsigt i nordisk og europæisk konsument- og dagligvaresektor.

Hverv

- VD og Koncernchef i SAS AB



Sten Scheibye

Indtrådt i bestyrelsen
den 31. marts 1998.

Kompetenceprofil

- Professionel erfaring vedrørende ledelse af betydende virksomheder og indsigt i internationale forretningsforhold.

Hverv

- Novo Nordisk A/S, formand for bestyrelsen.
- Danmarks Tekniske Universitet, formand for bestyrelsen.
- Danmarks Eksportråd, formand for bestyrelsen.
- DADES A/S, medlem af bestyrelsen.
- Rambøll Gruppen A/S, medlem af bestyrelsen.
- Aase og Ejnar Danielsens Fond, medlem af bestyrelsen.
- Industriens Fond, medlem af bestyrelsen.
- Danmark-Amerika Fondet, formand for bestyrelsen.
- Fulbright Kommissionen i Danmark, medlem af bestyrelsen.
- Akademiet for de tekniske Videnskaber, medlem af bestyrelsen.
- Komiteen for god Selskabsledelse, formand.



Måjken Schultz

Indtrådt i bestyrelsen
den 30. november 2000.

Kompetenceprofil

- Ekspertise vedrørende strategi og identitet, HR og organisering, branding og omdømme samt indsigt i og forståelse for service- og markedsforhold.

Hverv

- Professor på Institut for Organisation, Copenhagen Business School
- COWI A/S, medlem af bestyrelsen.
- Realdania, medlem af bestyrelsen.
- Dansk Selskab for Virksomhedsledelse, medlem af bestyrelsen.
- Reputation Institute, medlem af bestyrelsen.
- Academy of Management, medlem af bestyrelsen



Claus Vastrup

Indtrådt i bestyrelsen
den 1. januar 1995.

Kompetenceprofil

- Nationaløkonomisk og finansiell ekspertise samt indsigt i matematiske modeller til brug for risikostyring.

Hverv

- Professor, dr. oec. på Institut for Økonomi, Aarhus Universitet.
- Aarhus Universitets Jubilæumsfond, medlem af bestyrelsen.



Birgit Aagaard-Svendsen

Indtrådt i bestyrelsen
den 28. marts 1995.

Kompetenceprofil

- Professionel erfaring vedrørende ledelse af betydende virksomheder og økonomisk ekspertise som CFO i international virksomhed.

Hverv

- Direktør, J. Lauritzen A/S.
- Handyventure Singapore Pte., formand for bestyrelsen.
- Metroselskabet I/S, medlem af bestyrelsen.

NYVALG



Ole Gjessø Andersen

Kompetenceprofil

- Professionel erfaring vedrørende ledelse af betydelige finansielle og internationale virksomheder, finansielle og økonomiske kompetencer.

Tidligere ansættelser

- Senior Partner, EQT Partners 2003 – 2008
- Global chef, SEB Corporate Finance 2000 – 2003
- Administrerende direktør, SEB Corporate Finance, Danmark, 1997-2000
- Direktør, Alfred Berg Corporate Finance 1991 – 1997
- Partner, Trap & Kornum 1990 – 1991
- Partner, Capex 1990 – 1990
- Skandinavisk Holding 1989 – 1990
- Arthur Andersen 1984 – 1989

Uddannelse

- HD 1985, Cand. merc. aud. 1988, Statsautoriseret revisor 1989

Andre hverv

- Chr. Hansen Holding A/S, formand for bestyrelsen
- Privathospitalet Hamlet A/S, formand for bestyrelsen
- ISS Equity A/S, formand for bestyrelsen
- ISS Holding A/S, formand for bestyrelsen
- ISS A/S, formand for bestyrelsen
- Georg Jensen A/S, medlem af bestyrelsen
- Bang & Olufsen A/S, medlem af bestyrelsen
- Senior Advisor, EQT Partners



Michael Fairey

Kompetenceprofil

- Professionel erfaring vedrørende ledelse af store internationale finansielle virksomheder. Økonomisk viden. Indsigt i og forståelse af service og markedsforhold.

Tidligere ansættelser

- Lloyds TSB Group PLC 1991 – juni 2008
- Barclays 1967 - 1991

Uddannelse

- AIB – Associate, Chartered Institute of Bankers

Andre hverv

- Horizon PLC, formand for bestyrelsen
- Lloyds TSB Pension Fund, formand for bestyrelsen
- Northern Rock PLC, medlem af bestyrelsen
- Vertex Data, medlem af bestyrelsen
- Energy Saving Trust PLC, medlem af bestyrelsen

VEDTÆGTER

Forslag til vedtægter med bestyrelsens forslag om vedtægtsændringer eksklusive de betingede forslag

Forslag til vedtægter inklusive bestyrelsens betingede forslag om ændringer på baggrund af den nye selskabslov, herunder af terminologi. De betingede forslag er fremhævet – bortset fra forslag om justering af terminologi. Forslagene er betinget af, at lov nr. 470 af 2. juni 2009 om aktie- og anpartsselskaber (selskabsloven) træder i kraft. Terminologi bliver ændret således:
aktie til kapitalandel (aktie)
aktiebog til ejerbog (aktiebog)
aktiekapital til selskabskapital (aktiekapital)
aktionær til kapitalejer (aktionær)

§ 1
Stk. 1 Bankens navn er Danske Bank A/S.
Stk. 2 Bankens hjemsted er Københavns kommune.

§ 1
Stk. 1 Bankens navn er Danske Bank A/S.
Stk. 2 Bankens hjemsted er Københavns kommune.

§ 2
Stk. 1 Banken driver bankvirksomhed af enhver art samt anden efter lovgivningen tilladt virksomhed.

§ 2
Stk. 1 Banken driver bankvirksomhed af enhver art samt anden efter lovgivningen tilladt virksomhed.

§ 3

Når den ny selskabslov træder i kraft, vil § 3 blive affattet således:

§ 3
Stk. 1 Danske Bank koncernen har udover dansk også engelsk som koncernsprog.
Stk. 2 Udover dansk kan engelsk også anvendes på generalforsamlingen. Indkaldelse og dagsorden med fuldstændige forslag til generalforsamlingen samt øvrigt materiale til brug for denne kan udfærdiges på engelsk.

§ 4
Stk. 1 Bankens aktiekapital udgør 6.988.042.760 kr. Aktiekapitalen er fuldt indbetalt.

Stk. 2 Bankens aktier er omsætningspapirer.

Stk. 3 Ingen aktier har særlige rettigheder. Ingen aktionær er pligtig at lade sine aktier indløse hverken helt eller delvis. Der gælder ingen indskrænkning i aktiernes omsættelighed.

§ 4
Stk. 1 Bankens selskabskapital (aktiekapital) udgør 6.988.042.760 kr. Selskabskapitalen (aktiekapitalen) er fuldt indbetalt.
Stk. 2 Bankens kapitalandele (aktier) er omsætningspapirer.
Stk. 3 Ingen kapitalandele (aktier) har særlige rettigheder. Ingen kapitalejer (aktionær) er pligtig at lade sine kapitalandele (aktier) indløse hverken helt eller delvis. Der gælder ingen indskrænkning i kapitalandelenes (aktiernes) omsættelighed.

Stk. 4 Aktierne udstedes på navn, men kan noteres på ihænde­haver. Danske Bank aktier, der er eller bliver ind­lagt til forvaltning, opbevaring eller pant i depot i Danske Bank A/S, vil automatisk blive noteret på depotejers navn i aktiebogen, medmindre Danske Bank modtager anden besked.

§ 5

Stk. 1 Ved kontant forhøjelse af aktiekapitalen - bortset fra forhøjelse af aktiekapitalen, der tilbydes bankens medarbejdere, eller forhøjelse af aktiekapitalen, der af bestyrelsen i henhold til § 6 udbydes uden fortegningsret for bankens aktionærer - har bankens aktionærer ret til forholdsmæssig tegning af de nye aktier i henhold til aktieselskabslovens regler herom.

Stk. 2 Generalforsamlingen kan med den nedenfor i § 14, andet stykke, foreskrevne majoritet træffe beslutning om afvigelse fra foranstående bestemmelse om fortegningsret.

§ 6

Stk. 1 Bestyrelsen er bemyndiget til indtil den 1. marts 2015 at forhøje bankens aktiekapital med indtil 23.991.500.000 kr. Aktieudvidelsen kan gennemføres ved en eller flere forhøjelser. Bankens aktionærer har efter reglen i § 5, første stykke, ret til forholdsmæssig tegning heraf, medmindre samtlige medlemmer af bestyrelsen beslutter, at udstedelsen sker uden fortegningsret for hidtidige aktionærer, i hvilket tilfælde de nye aktier skal udbydes til markedskurs, dog mindst til 10,50 kr. pr. aktie a 10 kr., og mod enten kontant betaling eller gældskonvertering.

Stk. 2 De nye aktier, der kan udstedes uden fortegningsret for hidtidige aktionærer, jf. første stykke, kan dog efter beslutning af samtlige bestyrelsens medlemmer helt eller delvis anvendes som vederlag i forbindelse med bankens overtagelse af bestående virksomhed.

Stk. 4 Kapitalandelene (aktierne) udstedes på navn, men kan noteres på ihænde­haver. Danske Bank kapitalandele (aktier), der er eller bliver ind­lagt til forvaltning, opbeva­ring eller pant i depot i Danske Bank A/S, vil automatisk blive noteret på depotejers navn i ejerbogen (aktiebogen), medmindre Danske Bank A/S modtager anden besked.

§ 5

Stk. 1 Ved kontant forhøjelse af selskabskapitalen (aktiekapitalen) - bortset fra forhøjelse af selskabskapitalen (aktiekapitalen), der tilbydes bankens medarbejdere, eller forhøjelse af selskabskapitalen (aktiekapitalen), der af bestyrelsen i henhold til § 6 udbydes uden fortegningsret for bankens kapitalejere (aktionærer) - har bankens kapitalejere (aktionærer) ret til forholdsmæssig tegning af de nye kapitalandele (aktier) i henhold til selskabslovens regler herom.

Stk. 2 Generalforsamlingen kan med den nedenfor i § 14, andet stykke, foreskrevne majoritet træffe beslutning om afvigelse fra foranstående bestemmelse om fortegningsret.

§ 6

Stk. 1 Bestyrelsen er bemyndiget til indtil den 1. marts 2015 at forhøje bankens selskabskapital (aktiekapital) med indtil 23.991.500.000 kr. Kapitaludvidelsen (aktieudvidelsen) kan gennemføres ved en eller flere forhøjelser. Bankens kapitalejere (aktionærer) har efter reglen i § 5, første stykke, ret til forholdsmæssig tegning heraf, medmindre samtlige medlemmer af bestyrelsen beslutter, at udstedelsen sker uden fortegningsret for hidtidige kapitalejere (aktionærer), i hvilket tilfælde de nye kapitalandele (aktier) skal udbydes til markedskurs, dog mindst til 10,50 kr. pr. kapitalandel (aktie) a 10 kr., og mod enten kontant betaling eller gældskonvertering.

Stk. 2 De nye kapitalandele (aktier), der kan udstedes uden fortegningsret for hidtidige kapitalejere (aktionærer), jf. første stykke, kan dog efter beslutning af samtlige bestyrelsens medlemmer helt eller delvis anvendes som vederlag i forbindelse med bankens overtagelse af bestående virksomhed.

II.

Stk. 3 Bestyrelsen er bemyndiget til indtil den 1. marts 2015 ad en eller flere gange at optage lån mod obligationer eller andre gældsbreve med en ret for långiveren til at konvertere sin fordring til aktier (konvertible lån). Konvertible lån kan maksimalt udgøre det lånebeløb, der kan optages inden for bemyndigelsen til at forhøje bankens aktiekapital, jf. ovenfor I, første stykke, ifølge den ved optagelsen fastsatte konverteringskurs i lånebetingelserne.

Stk. 4 Ved bestyrelsens beslutning om optagelse af konvertible lån anses bemyndigelsen til at forhøje aktiekapitalen, jf. ovenfor I, 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 aktionærer har ret til forholdsmæssig tegning af konvertible lån, medmindre samtlige medlemmer af bestyrelsen beslutter, at udstedelsen sker uden fortegningsret for hidtidige aktionærer, i hvilket tilfælde de konvertible lån skal udbydes til en tegningskurs og en konverteringskurs svarende til aktiernes markedskurs, dog mindst 10,50 kr. pr. aktie a 10 kr.

Stk. 5 De konvertible obligationer eller andre gældsbreve kan efter beslutning af samtlige bestyrelsens medlemmer udstedes uden fortegningsret for hidtidige aktionærer som vederlag i forbindelse med bankens overtagelse af bestående virksomhed.

Stk. 6 Bestyrelsens beslutning om optagelse af konvertible lån skal optages i vedtægterne, og bestyrelsen er bemyndiget hertil.

III.

Stk. 7 De nye aktier er omsætningspapirer og udstedes på navn, men kan noteres på ihændeoveren i bankens aktiebog. Bestyrelsen beslutter under hensyn til tidspunktet for tegning eller udnyttelse af konverteringsret, i hvilket omfang de nye aktier giver ret til udbytte for året, hvori

II.

Stk. 3 Bestyrelsen er bemyndiget til indtil den 1. marts 2015 ad en eller flere gange at optage lån mod obligationer eller andre gældsbreve med en ret for långiveren til at konvertere sin fordring til kapitalandele (aktier) (konvertible lån). Konvertible lån kan maksimalt udgøre det lånebeløb, der kan optages inden for bemyndigelsen til at forhøje bankens selskabskapital (aktiekapital), jf. ovenfor I, første stykke, ifølge den ved optagelsen fastsatte konverteringskurs i lånebetingelserne.

Stk. 4 Ved bestyrelsens beslutning om optagelse af konvertible lån anses bemyndigelsen til at forhøje selskabskapitalen (aktiekapitalen), jf. ovenfor I, 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, medmindre samtlige medlemmer af bestyrelsen beslutter, at udstedelsen sker uden fortegningsret for hidtidige kapitalejere (aktionærer), i hvilket tilfælde de konvertible lån skal udbydes til en tegningskurs og en konverteringskurs svarende til kapitalandelens (aktiernes) markedskurs, dog mindst 10,50 kr. pr. kapitalandel (aktie) a 10 kr.

Stk. 5 De konvertible obligationer eller andre gældsbreve kan efter beslutning af samtlige bestyrelsens medlemmer udstedes uden fortegningsret for hidtidige kapitalejere (aktionærer) som vederlag i forbindelse med bankens overtagelse af bestående virksomhed.

Stk. 6 Bestyrelsens beslutning om optagelse af konvertible lån skal optages i vedtægterne, og bestyrelsen er bemyndiget hertil.

III.

Stk. 7. De nye kapitalandele (aktier) er omsætningspapirer og udstedes på navn, men kan noteres på ihændeoveren i bankens ejerbog (aktiebog). Bestyrelsen beslutter under hensyn til tidspunktet for tegning eller udnyttelse af konverteringsret, i hvilket omfang de nye kapitalandele

tegning er sket, eller konverteringsret er udnyttet. De nye aktier giver i øvrigt ret til udbytte for første regnskabsår efter året, hvori tegning er sket, eller konverteringsret er udnyttet. Aktierne skal være underkastet de samme regler om fortegningsret som de hidtidige aktier og skal med hensyn til rettigheder, indløselighed og omsættelighed være stillet som de hidtidige aktier.

Stk. 8 De nærmere vilkår for aktietegning og udstedelse af konvertible obligationer eller andre gældsbreve fastsættes i øvrigt af bestyrelsen under iagttagelse af aktieselskabslovens regler herom.

IV

6.9.

- a) I henhold til bemyndigelse vedtaget på bankens ordinære generalforsamling den 4. marts 2009 har banken den 5. maj 2009 – uden fortegningsret for bankens aktionærer – optaget et lån stort 23.991.500.000 kr. som hybrid kernekapital, jfr. lov nr. 67 af 3. februar 2009 om statsligt kapitalindskud i kreditinstitutter, mod udstedelse af obligationer a 0,01 kr. Lånet er optaget til kurs 100. Lånevilkårene er fastsat i en særskilt aftale.
- b) På bankens ekstraordinære generalforsamling den 14. maj 2009 er truffet beslutning om, at obligationerne kan konverteres til aktier i banken til markedskurs på konverteringstidspunktet opgjort i overensstemmelse med lånevilkårene.
- c) Obligationslånet er et stående ansvarligt lån uden udløbsdato efter nærmere regler fastsat i lov om finansiel virksomhed (hybrid kernekapital), der forrentes med en rente p.a., fastsat som summen af i) en referencesats i form af statens 5-årige nul kuponrente på sidste handelsdag før indgåelsen af låneaftalen, ii) med tillæg af 6,475 procentpoints og iii) yderligere med tillæg af 0,400 procentpoints, sidstnævnte dog alene i perioden til og med 14. maj 2014. Rentesatsen vil desuden kunne forhøjes i forhold til fremtidige udbyttebetalinger efter de i lånevilkårene anførte betingelser. De konvertible

(aktier) giver ret til udbytte for året, hvori tegning er sket, eller konverteringsret er udnyttet. De nye kapitalandele (aktier) giver i øvrigt ret til udbytte for første regnskabsår efter året, hvori tegning er sket, eller konverteringsret er udnyttet. Kapitalandelene (aktierne) skal være underkastet de samme regler om fortegningsret som de hidtidige kapitalandele (aktier) og skal med hensyn til rettigheder, indløselighed og omsættelighed være stillet som de hidtidige kapitalandele (aktier).

Stk. 8. De nærmere vilkår for tegning af kapitalandele (aktietegning) og udstedelse af konvertible obligationer eller andre gældsbreve fastsættes i øvrigt af bestyrelsen under iagttagelse af selskabslovens regler herom.

IV

Stk. 9.

- a) I henhold til bemyndigelse vedtaget på bankens ordinære generalforsamling den 4. marts 2009 har banken den 5. maj 2009 – uden fortegningsret for bankens kapital ejere (aktionærer) – optaget et lån stort 23.991.500.000 kr. som hybrid kernekapital, jfr. lov nr. 67 af 3. februar 2009 om statsligt kapitalindskud i kreditinstitutter, mod udstedelse af obligationer a 0,01 kr. Lånet er optaget til kurs 100. Lånevilkårene er fastsat i en særskilt aftale.
- b) På bankens ekstraordinære generalforsamling den 14. maj 2009 er truffet beslutning om, at obligationerne kan konverteres til kapitalandele (aktier) i banken til markedskurs på konverteringstidspunktet opgjort i overensstemmelse med lånevilkårene.
- c) Obligationslånet er et stående ansvarligt lån uden udløbsdato efter nærmere regler fastsat i lov om finansiel virksomhed (hybrid kernekapital), der forrentes med en rente p.a., fastsat som summen af i) en referencesats i form af statens 5-årige nul kuponrente på sidste handelsdag før indgåelsen af låneaftalen, ii) med tillæg af 6,475 procentpoints og iii) yderligere med tillæg af 0,400 procentpoints, sidstnævnte dog alene i perioden til og med 14. maj 2014. Rentesatsen vil desuden kunne forhøjes i forhold til fremtidige udbyttebetalinger efter de i lånevilkårene anførte betingelser. De konvertible

- obligationer kan 5 år efter lånets optagelse indfries af banken under nærmere i lånevilkårene fastsatte betingelser. De konvertible obligationer forfalder til indfrielse i tilfælde af bankens konkurs.
- d) De konvertible obligationer er udstedt som ihændehaverpapirer og som dematerialiserede værdipapirer i VP Securities A/S. Der gælder ingen indskrænkninger i de konvertible obligationers omsættelighed.
- e) Hvis bankens hybride kernekapital udgør mere end 35 % af kernekapitalen, inklusive hybrid kernekapital, jfr. lov om finansiel virksomhed, kan lånet eller dele heraf indtil 14. maj 2014 konverteres til aktier efter de i lånevilkårene anførte betingelser. Udgør den hybride kernekapital mere end 50 % af kernekapitalen, inklusive hybrid kernekapital, konverteres, indtil samme dato, lånet til aktiekapital, indtil den hybride kernekapital udgør mindre end 35 % af kernekapitalen, inklusive hybrid kernekapital.
- f) I tilfælde af kapitalforhøjelse, kapitalnedsættelse, udstedelse af tegningsoptioner, udstedelse af nye konvertible gældsbreve eller opløsning, herunder fusion og spaltning, før konvertering er sket, forholdes som i lånevilkårene nærmere anført.
- g) Størstebeløbet, hvormed aktiekapitalen kan forhøjes i forbindelse med en konvertering, er 23.991.500.000 kr.; mindstebeløbet er 4.798.300.000 kr. Bestyrelsen er bemyndiget til at foretage de i forbindelse med konvertering nødvendige vedtægtsændringer.
- h) I det omfang, der kan udbetales udbytte på bankens aktier, jfr. lov nr. 1003 af 10. oktober 2008 om finansiel stabilitet og lov nr. 67 af 3. februar 2009 om statsligt kapitalindskud i kreditinstitutter, er de nye aktier ligestillet med bankens øvrige aktier fra kapitalforhøjelsens registrering i Erhvervs- og Selskabsstyrelsen. Alle andre rettigheder, herunder stemmeret, regnes fra samme tidspunkt. Aktierne skal være underkastet de samme regler om fortegningsret som de hidtidige aktier og skal med hensyn til rettigheder, indløselighed og omsættelighed være ligestillet med bankens øvrige aktier.
- obligationer kan 5 år efter lånets optagelse indfries af banken under nærmere i lånevilkårene fastsatte betingelser. De konvertible obligationer forfalder til indfrielse i tilfælde af bankens konkurs.
- d) De konvertible obligationer er udstedt som ihændehaverpapirer og som dematerialiserede værdipapirer i VP Securities A/S. Der gælder ingen indskrænkninger i de konvertible obligationers omsættelighed.
- e) Hvis bankens hybride kernekapital udgør mere end 35 % af kernekapitalen, inklusive hybrid kernekapital, jfr. lov om finansiel virksomhed, kan lånet eller dele heraf indtil 14. maj 2014 konverteres til kapitalandele (aktier) efter de i lånevilkårene anførte betingelser. Udgør den hybride kernekapital mere end 50 % af kernekapitalen, inklusive hybrid kernekapital, konverteres, indtil samme dato, lånet til selskabskapital (aktiekapital), indtil den hybride kernekapital udgør mindre end 35 % af kernekapitalen, inklusive hybrid kernekapital.
- f) I tilfælde af kapitalforhøjelse, kapitalnedsættelse, udstedelse af tegningsoptioner, udstedelse af nye konvertible gældsbreve eller opløsning, herunder fusion og spaltning, før konvertering er sket, forholdes som i lånevilkårene nærmere anført.
- g) Størstebeløbet, hvormed selskabskapitalen (aktiekapitalen) kan forhøjes i forbindelse med en konvertering, er 23.991.500.000 kr.; mindstebeløbet er 4.798.300.000 kr. Bestyrelsen er bemyndiget til at foretage de i forbindelse med konvertering nødvendige vedtægtsændringer.
- h) I det omfang, der kan udbetales udbytte på bankens kapitalandele (aktier), jfr. lov nr. 1003 af 10. oktober 2008 om finansiel stabilitet og lov nr. 67 af 3. februar 2009 om statsligt kapitalindskud i kreditinstitutter, er de nye kapitalandele (aktier) ligestillet med bankens øvrige kapitalandele (aktier) fra kapitalforhøjelsens registrering i Erhvervs- og Selskabsstyrelsen. Alle andre rettigheder, herunder stemmeret, regnes fra samme tidspunkt. Kapitalandelene (aktierne) skal være underkastet de samme regler om fortegningsret som de hidtidige kapitalandele (aktier) og skal med hensyn til rettigheder, indløselighed og omsættelighed være ligestillet med bankens øvrige kapitalandele (aktier).

§ 7

Stk. 1 Aktierne udstedes gennem VP Securities A/S i styk på 10 kr. i henhold til lovgivningens bestemmelser om udstedelse af børsnoterede værdipapirer, og aktieudbytte vil blive udbetalt efter de herom fastsatte regler. Rettigheder vedrørende aktierne skal anmeldes til VP Securities A/S.

Stk. 2 Danske Bank A/S' aktiebog føres af VP Investor Services A/S (VP Services A/S), Weidekampsgade 14, København.

Stk. 3 Banken kan stille elektronisk dokumentudveksling og elektronisk post i kommunikationen (elektronisk kommunikation) til rådighed for aktionærerne via bankens hjemmeside - www.danskebank.com - og/eller Investor-Portalen™ 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. Investor-Portalen™ er en internetløsning, der leveres af VP Investor Services, som giver aktionærerne mulighed for elektronisk at tilmelde elektroniske publikationer fra banken og give kontaktoplysninger, så banken kan anvende elektronisk udsendelse af materiale til de aktionærer, som har givet kontaktoplysninger. Investor-Portalen™ 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 VP Securities A/S hjemmeside – www.vp.dk.

§ 7

Stk. 1. Danske Bank A/S' kapitalandele (aktier) udstedes gennem VP Securities A/S i styk a 10 kr. i henhold til lovgivningens bestemmelser om udstedelse af børsnoterede værdipapirer, og udbytte vil blive udbetalt efter de herom fastsatte regler. Rettigheder vedrørende kapitalandelene (aktierne) skal anmeldes til VP Securities A/S.

Når den ny selskabslov træder i kraft, vil § 7 stk. 2 blive affattet således:

Stk. 2. Danske Bank A/S' ejerbog (aktiebog) føres af VP Investor Services A/S (VP Services A/S), cvr-nummer 30201183.

Når den ny selskabslov træder i kraft, vil § 7 stk. 3 - 7 blive affattet således:

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

Stk. 4. Al kommunikation fra banken til de enkelte kapitalejere (aktionærer) kan ske via elektronisk dokumentudveksling og elektronisk post (elektronisk kommunikation) via bankens hjemmeside - www.danskebank.com - og/eller Investor-Portalen™ med henblik på indkaldelse til generalforsamlinger med tilhørende dagsorden, fuldstændige forslag og formularer til brug for afgivelse af fuldmagt, delårsrapporter, årsrapporter, selskabsmeddelelser, finanskalender og prospekter samt i øvrigt generelle oplysninger fra banken til kapitalejerne (aktionærerne). Banken kan dog til enhver tid vælge at kommunikere med almindelig brevpost.

Stk. 5. Det er kapitalejerens (aktionærens) ansvar at sikre, at banken er i besiddelse af korrekt elektronisk kontaktoplysning.

Stk. 6. Kommunikation fra kapitalejerne (aktionærerne) til banken kan ske ved elektronisk mail via Investor-Portalen™ til den deri angivne mailadresse, til kapitalejer@danskebank.dk eller shareholder@danskebank.com. En fuldmagt til brug for en generalforsamling skal være skriftlig og dateret samt fremlægges.

Stk. 7. Kapitalejerne (aktionærerne) kan på bankens hjemmeside, - www.danskebank.com - og/eller på VP Securities A/S hjemmeside - www.vp.dk - finde nærmere oplysninger om kravene til de anvendte systemer samt om fremgangsmåden i forbindelse med elektronisk kommunikation.

§ 8

Stk. 1 Ordinær generalforsamling afholdes hvert år senest den 30. april.

Stk. 2 Ekstraordinær generalforsamling afholdes efter beslutning af generalforsamlingen eller af bestyrelsen, eller på begæring af en af de generalforsamlingsvalgte revisorer eller af aktionærer, der tilsammen ejer en tiendedel af aktiekapitalen. Begæringen fra aktionærerne skal fremsættes skriftligt over for bestyrelsen og angive det emne, der ønskes behandlet. Indkaldelse til ekstraordinær generalforsamling skal foretages inden fjorten dage efter begæringens modtagelse.

Stk. 3 Alle generalforsamlinger afholdes i Region Hovedstaden.

§ 9

Stk. 1 Generalforsamlingen indkaldes af bestyrelsen ved en i Erhvervs- og Selskabsstyrelsens edb-informationssystem samt i et eller flere danske dagblade, herunder i et landsdækkende dagblad, efter bestyrelsens bestemmelse indrykket bekendtgørelse med højst fire ugers og mindst otte dages varsel.

§ 8

Stk. 1. Ordinær generalforsamling afholdes hvert år senest den 30. april.

Når den ny selskabslov træder i kraft, vil § 8 stk. 2 blive affattet således:

Stk. 2. Ekstraordinær generalforsamling skal afholdes, når bestyrelsen eller en af de generalforsamlingsvalgte revisorer har forlangt det. Kapitalejere (aktionærer), der tilsammen ejer 5 % af selskabskapitalen (aktiekapitalen), kan skriftligt forlange, at der afholdes en ekstraordinær generalforsamling. Ekstraordinær generalforsamling til behandling af et bestemt angivet emne indkaldes senest 2 uger efter, at det er forlangt.

Stk. 3. Alle generalforsamlinger afholdes i Region Hovedstaden.

Når den ny selskabslov træder i kraft, vil § 9 blive affattet således:

§ 9

Stk. 1. Generalforsamlingen indkaldes af bestyrelsen tidligst 5 uger og senest 3 uger før generalforsamlingen via Erhvervs- og Selskabsstyrelsens it-system, bankens hjemmeside, www.danskebank.com, og skriftligt til alle i ejerbogen (aktiebogen) noterede kapitalejere (aktionærer), som har fremsat begæring herom. Meddelelse om indkaldelse skal endvidere gives til bankens medarbejdere.

Stk. 2 Indkaldelsen skal indeholde en angivelse af dagsordenen samt, hvis der fremsættes forslag, til hvis vedtagelse der kræves kvalificeret majoritet, tillige en angivelse af sådanne forslag og disses væsentligste indhold. Dog skal indkaldelsen indeholde den fulde ordlyd af forslag til vedtægtsændringer, hvorved aktionærernes forpligtelser over for banken forøges, eller som berører de øvrige aktionærrettigheder, der af lovgivningen tillægges særlig vægt, såsom formindskelse af retten til udbytte eller udlodning til fordel for andre end aktionærerne i banken og medarbejderne i banken eller dennes datterselskaber. Tilsvarende gælder ved forslag om begrænsning i aktierens omsættelighed, indførelse af ejer- eller stemmeloft eller indløsningsforpligtelse for aktionærerne og forrykkelse af fordelingen af stemmer og aktiekapital ved en spaltning af banken.

Stk. 3 Indkaldelse skal ske skriftligt til alle i aktiebogen noterede aktionærer, som har fremsat begæring derom. Indkaldelsen skal dog sendes til enhver noteret aktionær i de tilfælde, hvor lovgivningen stiller krav om, at indkaldelsen skal indeholde den fulde ordlyd af forslag til vedtægtsændringer.

Stk. 4 Meddelelse om indkaldelse skal endvidere gives til bankens medarbejdere.

Stk. 5 Dagsordenen og de fuldstændige forslag, for den ordinære generalforsamlings vedkommende tillige revideret årsrapport, skal senest otte dage før generalforsamlingen fremlægges på bankens hovedkontor og samtidig tilstilles enhver noteret aktionær, der har fremsat anmodning herom.

Stk. 2. Indkaldelsen skal angive tid og sted for generalforsamlingen samt dagsorden, hvoraf det fremgår, hvilke anliggender der skal behandles på generalforsamlingen. Såfremt forslag til vedtægtsændringer skal behandles på generalforsamlingen, angives forslagets fulde indhold i indkaldelsen.

Stk. 3. Dagsordenen og de fuldstændige forslag samt for den ordinære generalforsamlings vedkommende tillige revideret årsrapport skal senest 2 uger før generalforsamlingen gøres tilgængelige til eftersyn for kapitalejerne (aktionærerne) og skal i en sammenhængende periode på 3 uger begyndende senest 3 uger før generalforsamlingen inklusive dagen for dennes afholdelse være tilgængelige for kapitalejerne (aktionærerne) på bankens hjemmeside sammen med oplysninger om det samlede antal kapitalandele (aktier) og stemmerettigheder på datoen for indkaldelsen og om de dokumenter, der skal fremlægges på generalforsamlingen samt de formularer, der skal anvendes ved stemmeafgivelse ved fuldmagt og ved stemmeafgivelse per brev.

Stk. 4. Enhver kapitalejer (aktionær) har ret til at få et bestemt emne optaget på dagsordenen til den ordinære generalforsamling, når kapitalejeren (aktionæren) skriftligt over for bestyrelsen fremsætter krav herom, og det modtages af bestyrelsen senest 6 uger før generalforsamlingen skal afholdes eller senest ugedagen efter offentliggørelse af årsrapporten.

Stk. 6 Enhver aktionær har ret til at få et bestemt emne behandlet på den ordinære generalforsamling, såfremt han skriftligt fremsætter krav herom over for bestyrelsen inden den 1. februar.

§ 10

Stk. 1. Bestyrelsen udpeger en dirigent, der leder generalforsamlingen og sikrer, at generalforsamlingen afholdes på en forsvarlig og hensigtsmæssig måde. Dirigenten råder over de nødvendige beføjelser hertil, herunder retten til at

- tilrettelægge drøftelser,
- udforme afstemningstemaer og -måde,
- beslutte, hvornår debatten er afsluttet,
- afskære indlæg og om nødvendigt
- bortvise deltagere fra generalforsamlingen.

Et bestyrelsesmedlem kan dog altid forlange skriftlig afstemning.

Stk. 2 Forhandlingerne på generalforsamlingen indføres i en protokol, der underskrives af dirigenten.

§ 11

Stk. 1 Enhver aktionær er berettiget til at møde på generalforsamlingen, når vedkommende senest fem dage forud har anmodet om adgangskort.

Stk. 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.

Stk. 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.

§ 10

Stk. 1. Bestyrelsen udpeger en dirigent, der leder generalforsamlingen og sikrer, at generalforsamlingen afholdes på en forsvarlig og hensigtsmæssig måde. Dirigenten råder over de nødvendige beføjelser hertil, herunder retten til at

- tilrettelægge drøftelser,
- udforme afstemningstemaer og -måde,
- beslutte, hvornår debatten er afsluttet,
- afskære indlæg og om nødvendigt
- bortvise deltagere fra generalforsamlingen.

Et bestyrelsesmedlem kan dog altid forlange skriftlig afstemning.

Stk. 2. Forhandlingerne på generalforsamlingen indføres i en protokol, der underskrives af dirigenten.

Når den ny selskabslov træder i kraft, vil § 11 blive affattet således:

§ 11

Stk.1. Enhver kapitalejer (aktionær) er berettiget til at deltage i en generalforsamling, når vedkommende senest 3 dage før generalforsamlingens afholdelse har anmodet om adgangskort.

Stk. 2. En kapitalejer (aktionær) har ret til at deltage i afstemning på en generalforsamling med den beholdning af kapitalandele (aktier), som kapitalejeren (aktionæren) besidder på registreringsdatoen.

Stk. 3. Registreringsdatoen er 1 uge før generalforsamlingens afholdelse. De kapitalandele (aktier), den enkelte kapitalejer (aktionær) besidder, opgøres på registreringsdatoen på baggrund af notering af kapitalejerens (aktionærens) kapitalejerforhold i ejerbogen (aktiebogen) samt meddelelser om ejerforhold, som banken og/eller VP Investor Services A/S (VP Services A/S) har modtaget med henblik på indførelse i ejerbogen (aktiebogen), men som endnu ikke er indført i ejerbogen (aktiebogen).

Stk. 4 På generalforsamlingen giver hvert aktiebeløb på 10 kr. én stemme.

Stk. 4. På generalforsamlingen giver hver kapitalandel (aktie) a 10 kr. én stemme.

§ 12

Stk. 1 Enhver aktionær har ret til at møde ved fuldmægtig og kan i øvrigt give møde sammen med en rådgiver. Fuldmagten, der skal fremlægges, skal være skriftlig og dateret og kan ikke gives for længere tid end ét år.

Når den ny selskabslov træder i kraft, vil § 12 blive affattet således:

§ 12

Stk. 1. Enhver kapitalejer (aktionær) har ret til at møde ved fuldmægtig og kan i øvrigt give møde sammen med en rådgiver. Fuldmægtigen skal fremlægge skriftlig og dateret fuldmagt. En fuldmagt skal kunne tilbagekaldes til enhver tid. Fuldmagt til bankens bestyrelse kan ikke gives for længere tid end 12 måneder og skal gives til en bestemt generalforsamling med en på afgivelsestidspunktet kendt dagsorden.

§ 13

Stk. 1. På den ordinære generalforsamling fremlægges revideret årsrapport.

Stk. 2 Dagsordenen for den ordinære generalforsamling skal omfatte:

- a. Forelæggelse af årsrapport til godkendelse. Forslag til beslutning om anvendelse af overskud eller dækning af underskud i henhold til den godkendte årsrapport.
- b. Valg af medlemmer til bestyrelsen, jf. § 15.
- c. Valg af ekstern revision, jf. § 21.
- d. Eventuelle yderligere forslag og emner fra aktionærer eller bestyrelse.

§ 13

Stk. 1. På den ordinære generalforsamling fremlægges revideret årsrapport.

Stk. 2. Dagsordenen for den ordinære generalforsamling skal omfatte:

- a. Forelæggelse af årsrapport til godkendelse. Forslag til beslutning om anvendelse af overskud eller dækning af underskud i henhold til den godkendte årsrapport.
- b. Valg af medlemmer til bestyrelsen, jf. § 15.
- c. Valg af ekstern revision, jf. § 21.
- d. Eventuelle yderligere forslag og emner fra kapitalejere (aktionærer) eller bestyrelse.

§ 14

Stk. 1 Afgørelser på generalforsamlingen træffes ved simpelt stemmeflertal, medmindre andet er fastsat i lovgivningen eller disse vedtægter. I tilfælde af stemmelighed ved valg foretages lodtrækning.

Stk. 2 Til vedtagelse af forslag om ændringer i bankens vedtægter, der ikke kan foretages af bestyrelsen i medfør af lovgivningens regler, eller hvortil der ikke i kraft af disse regler stilles strengere krav, kræves, at forslaget tiltrædes af mindst to tredjedele såvel af de afgivne stemmer som af

§ 14

Stk. 1. Afgørelser på generalforsamlingen træffes ved simpelt stemmeflertal, medmindre andet er fastsat i lovgivningen eller disse vedtægter. I tilfælde af stemmelighed ved valg foretages lodtrækning.

Stk. 2. Til vedtagelse af forslag om ændringer i bankens vedtægter, der ikke kan foretages af bestyrelsen i medfør af lovgivningens regler, eller hvortil der ikke i kraft af disse regler stilles strengere krav, kræves, at forslaget tiltrædes af mindst to tredjedele såvel af de afgivne stemmer som af

den på generalforsamlingen repræsenterede, stemmeberetigede aktiekapital. Ændring af vedtægternes § 14, tredje stykke, kræver dog vedtagelse efter de deri angivne regler.

Stk. 3 Til beslutning om bankens ophør ved fusion eller frivillig likvidation kræves et stemmeflertal på tre fjerdedele såvel af de afgivne stemmer som af den på generalforsamlingen repræsenterede, stemmeberettigede kapital.

§ 15

Stk. 1 Bestyrelsens medlemmer vælges af generalforsamlingen, bortset fra de medlemmer, der vælges i henhold til lovgivningens regler om repræsentation af medarbejdere i bestyrelsen.

Stk. 2 Den generalforsamlingsvalgte del af bestyrelsen, der vælges for 1 år ad gangen, består af mindst seks og højst ti medlemmer.

Stk. 3 Genvalg kan finde sted.

§ 16

Stk. 1 Bestyrelsen konstituerer sig efter den ordinære generalforsamling ved valg af en formand og en eller to næstformænd. I tilfælde af stemmelighed afgøres valgene ved lodtrækning.

§ 17

Stk. 1 Bestyrelsen afholder møde efter indkaldelse fra formanden eller i hans forfald en næstformand. Møde afholdes, når formanden eller i hans forfald en næstformand finder det fornødent, eller dette begæres af et medlem af bestyrelsen, af et medlem af bankens direktion, af en generalforsamlingsvalgt revisor eller af den interne revisionschef.

Stk. 2 Beslutninger kan træffes ved skriftlig eller på anden forsvarlig måde afholdt afstemning. Møder i bestyrelsen kan udover på dansk afholdes på engelsk.

den på generalforsamlingen repræsenterede, stemmeberetigede selskabskapital (aktiekapital). Ændring af vedtægternes § 14, tredje stykke, kræver dog vedtagelse efter de deri angivne regler.

Stk. 3. Til beslutning om bankens ophør ved fusion eller frivillig likvidation kræves et stemmeflertal på tre fjerdedele såvel af de afgivne stemmer som af den på generalforsamlingen repræsenterede, stemmeberettigede kapital.

§ 15

Stk. 1. Bestyrelsens medlemmer vælges af generalforsamlingen, bortset fra de medlemmer, der vælges i henhold til lovgivningens regler om repræsentation af medarbejdere i bestyrelsen.

Stk. 2. Den generalforsamlingsvalgte del af bestyrelsen, der vælges for 1 år ad gangen, består af mindst seks og højst ti medlemmer.

Stk. 3. Genvalg kan finde sted.

§ 16

Stk. 1. Bestyrelsen konstituerer sig efter den ordinære generalforsamling ved valg af en formand og en eller to næstformænd. I tilfælde af stemmelighed afgøres valgene ved lodtrækning.

§ 17

Stk. 1. Bestyrelsen afholder møde efter indkaldelse fra formanden eller i hans forfald en næstformand. Møde afholdes, når formanden eller i hans forfald en næstformand finder det fornødent, eller dette begæres af et medlem af bestyrelsen, af et medlem af bankens direktion, af en generalforsamlingsvalgt revisor eller af den interne revisionschef.

Stk. 2. Beslutninger kan træffes ved skriftlig eller på anden forsvarlig måde afholdt afstemning. Møder i bestyrelsen kan udover på dansk afholdes på engelsk.

Stk. 3 Bestyrelsen er beslutningsdygtig, når over halvde-
len af samtlige medlemmer deltager i beslutningen. Står
stemmerne lige, gør formandens eller i dennes forfald den
som formand fungerende næstformands stemme udslaget.

Stk. 4 Over møderne føres en forhandlingsprotokol, der
underskrives af bestyrelsens medlemmer.

Stk. 5 Bestyrelsen træffer i en forretningsorden nærmere
bestemmelse om udførelsen af sit hverv.

§ 18

Stk. 1 Bestyrelsen ansætter og afskediger direktionen,
revisionschefen og bestyrelsessekretæren.

Stk. 2 Der er udarbejdet overordnede retningslinjer for
bankens incitamentsaf lønning af bestyrelse og direktion.
Disse retningslinjer er vedtaget på bankens generalforsam-
ling og offentliggjort på bankens hjemmeside.

§ 19

Stk. 1 Bankens daglige forretninger ledes af en direktion.
Direktionen består af mindst to og højst ti medlemmer.
Direktionens forretningsorden fastsættes af bestyrelsen.

§ 20

Stk. 1 Banken tegnes af den samlede bestyrelse, af besty-
relsens formand og en næstformand i forening, af en af
disse i forbindelse med en direktør eller af to medlemmer
af direktionen i forening.

Stk. 2 Bankens direktion kan tildele bankens medarbej-
dere fuldmagt.

§ 21

Stk. 1 Bankens årsrapport revideres i overensstemmelse
med gældende lovgivning af en eller flere revisorer, der
vælges for ét år ad gangen.

Stk. 3 Bestyrelsen er beslutningsdygtig, når over halvde-
len af samtlige medlemmer deltager i beslutningen. Står
stemmerne lige, gør formandens eller i dennes forfald den
som formand fungerende næstformands stemme udslaget.

Stk. 4. Over møderne føres en forhandlingsprotokol, der
underskrives af bestyrelsens medlemmer.

Stk. 5. Bestyrelsen træffer i en forretningsorden nærmere
bestemmelse om udførelsen af sit hverv.

§ 18

Stk. 1. Bestyrelsen ansætter og afskediger direktionen,
revisionschefen og bestyrelsessekretæren.

Stk. 2. Der er udarbejdet overordnede retningslinjer for
bankens incitamentsaf lønning af bestyrelse og direktion.
Disse retningslinjer er vedtaget på bankens generalforsam-
ling og offentliggjort på bankens hjemmeside.

§ 19

Stk. 1. Bankens daglige forretninger ledes af en direktion.
Direktionen består af mindst to og højst ti medlemmer.
Direktionens forretningsorden fastsættes af bestyrelsen.

§ 20

Stk. 1. Banken tegnes af den samlede bestyrelse, af besty-
relsens formand og en næstformand i forening, af en af
disse i forbindelse med en direktør eller af to medlemmer
af direktionen i forening.

Stk. 2. Bankens direktion kan tildele bankens medarbej-
dere fuldmagt.

§ 21

Stk. 1. Bankens årsrapport revideres i overensstemmelse
med gældende lovgivning af en eller flere revisorer, der
vælges for ét år ad gangen.

§ 22

Stk. 1 Bankens regnskabsår løber fra 1. januar til 31. december.

§ 23

Stk. 1 Banken driver tillige virksomhed under følgende binavne:...

§ 22

Stk. 1 Bankens regnskabsår løber fra 1. januar til 31. december.

§ 23

Banken driver tillige virksomhed under følgende binavne:...
