

Generalforsamling i Danske Andelskassers Bank A/S

I henhold til vedtægternes § 12 indkaldes hermed til ordinær generalforsamling i Danske Andelskassers Bank A/S

Tirsdag den 21. april 2026 kl. 17.00 i bankens lokaler på Dusager 18, 8200 Aarhus N.

Dagsorden for den ordinære generalforsamling:

Valg af dirigent

Bestyrelsens beretning om bankens virksomhed i det forløbne år

Fremlæggelse af årsberetning og årsregnskab med revisionspåtegning til godkendelse

Beslutning om anvendelse af overskud eller dækning af tab i henhold til det godkendte regnskab

Fremlæggelse og vejledende afstemning af vederlagsrapport

Fremlæggelse af lønpolitik til godkendelse

Beslutning om vederlag

Valg af bestyrelsesmedlemmer

Valg af revisor

Behandling af forslag fra bestyrelse eller aktionærer

Eventuelt

Ad pkt. 4:

Bestyrelsen foreslår på baggrund af resultatet for 2025 et aktieudbytte på 30 % af årets resultat efter rente til hybridkapital eller i alt DKK 77.377.000, hvilket er DKK 0,35 pr. aktie.

Ad pkt. 5:

Bestyrelsen foreslår, at generalforsamlingen godkender vederlagsrapporten ved den vejledende afstemning.

Ad pkt. 6:

Bestyrelsen foreslår, at generalforsamlingen godkender den af bestyrelsen udarbejdede lønpolitik. Lønpolitikken er opdateret i forhold til ønsket om uddybning af hvilke elementer, der indgår i bankens lønstruktur og lønfastsættelse.

Ad pkt. 7:

Bestyrelsen foreslår uændret vederlag til medlemmerne af bestyrelsen for dette regnskabsår. Menige bestyrelsesmedlemmer modtager DKK 192.000. Medlemmer af vederlagsudvalget og nomineringsudvalget modtager DKK 32.000, menige medlemmer af risikoudvalget og revisionsudvalget modtager DKK 64.000, og formanden for risikoudvalget og det særlige regnskabs- eller revisionskyndige medlem modtager DKK 128.000. Formanden modtager DKK 534.000 og næstformanden modtager DKK 320.000.

Fordelingen af bestyrelsens og udvalgenes nuværende vederlag kan ses i vederlagsrapporten.

Ad pkt. 8:

I henhold til Danske Andelskassers Banks vedtægter § 19, stk. 1 skal Danske Andelskassers Banks bestyrelse, forud for generalforsamlingen, fastsætte antallet af bestyrelsesmedlemmer i et interval mellem 6 og 10 personer. Bestyrelsen har fastsat antallet af generalforsamlingsvalgte medlemmer til 6.

Ifølge vedtægternes § 19, stk. 4 er halvdelen af de generalforsamlingsvalgte bestyrelsesmedlemmer på valg i ulige år og den anden halvdel i lige år. Genvalg kan finde sted.

Følgende bestyrelsesmedlemmer, som har meddelt, at de modtager genvalg, er på valg i 2026:

Flemming Jul Jensen
H. C. Krogh
Tommy Skov Kristensen

Danske Andelskassers Banks bestyrelse indstiller på dette grundlag genvalg af Flemming Jul Jensen, H. C. Krogh og Tommy Skov Kristensen.

Oplysninger om de på indkaldelsestidspunktet opstillede kandidater kan findes i bilag 1 til denne indkaldelse, ligesom en opdateret liste med oplysninger om de opstillede kandidater på ethvert tidspunkt kan findes på www.andelskassen.dk.

Ad pkt. 9:

I overensstemmelse med revisionsudvalgets indstilling foreslår bestyrelsen valg af Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab til revision af årsregnskab. Revisionsudvalget er ikke blevet påvirket af tredjeparter og har ikke været underlagt aftaler med tredjeparter, som begrænser generalforsamlingens valg af revisor til visse revisorer eller revisionsfirmaer.

Ad pkt. 10:**Bemyndigelse til erhvervelse af egne aktier**

Bestyrelsen foreslår, at bestyrelsen indtil den 21. april 2031 er bemyndiget til at lade banken erhverve egne aktier med et pålydende på indtil 10 % af aktiekapitalen. Købskursen for de pågældende aktier må ikke afvige mere end 10 % fra den ved erhvervelsen noterede kurs på NASDAQ OMX Copenhagen A/S.

Bemyndigelse til at forhøje aktiekapitalen med fortegningsret

Bestyrelsen foreslår, at der i vedtægternes § 4b indsættes en ny bemyndigelse, der giver bestyrelsen ret til at forhøje aktiekapitalen ved en eller flere kapitalforhøjelser.

Bemyndigelsen skal gælde for en kapitalforhøjelse på op til nominelt DKK 100.000.000, svarende til ca. 22,5% af den nuværende aktiekapital.

Kapitalforhøjelsen skal ske med fortegningsret for de eksisterende aktionærer.

Kapitalforhøjelsen skal ske ved kontant indskud, apportindskud eller konvertering af gæld, med henblik på finansiering af strategiske investeringer, styrkelse af bankens kapitalberedskab og tiltrækning af nye investorer.

Bemyndigelsen foreslås at gælde i en periode på 5 år fra vedtagelsen til den 21. april 2031.

Vedtægtsændringer i øvrigt

Bestyrelsen stiller forslag om ændring af nedenstående bestemmelser i vedtægterne:

I forbindelse med et ønske fra bestyrelsen om ændring af bankens kommunikation med aktionærer, erhvervskunder og privatkunder, ønskes §§ 6, 7, 8 og 9 i vedtægterne slettet, således banken ikke længere er forpligtet til at oprette aktionærråd eller afholde aktionærmøder og dermed stå mere frit i forhold til dialogen med kunder og aktionærer for at sikre en struktur der er tidssvarende.

Som en konsekvens af ovenstående sletning af §§ 6, 7, 8 og 9 i vedtægterne, tilpasses nummereringen for efterfølgende §§ i vedtægterne.

Aktiekapital og stemmeret

I henhold til Selskabslovens § 97, stk. 1, nr. 1 oplyses, at aktiekapitalen på indkaldelsestidspunktet er nominelt DKK 446.189.548 fordelt på aktier à DKK 2,00 eller multipla heraf.

Aktionærernes stemmeret er reguleret i vedtægternes § 15, hvoraf det blandt andet fremgår, at hvert aktiebeløb på DKK 2,00 repræsenterer én stemme. For godkendelse, valg og vedtagelse, af de under dagsordenens punkt 3-9, nævnte forslag kræves simpelt stemmeflertal. For vedtagelse af punkt 10(a) kræves ligeledes simpelt stemmeflertal. De i punkt 10(b) og 10(c) forslåede vedtægtsændringer skal vedtages med mindst 2/3 af de afgivne stemmer, som af den på generalforsamlingen repræsenterede stemmeberettigede kapital.

En aktionærs ret til at deltage på generalforsamlingen og afgive stemme på sine aktier fastsættes i forhold til de aktier, som aktionæren besidder på registreringsdatoen, hvis vedkommende er noteret i ejerbogen eller har anmeldt og dokumenteret sin erhvervelse over for banken. Registreringsdatoen er tirsdag den 14. april 2026 kl. 23:59.

Tilmelding, adgangskort og spørgsmål

Tilmelding til generalforsamlingen kan ske:

Elektronisk via Investorportalen på bankens hjemmeside www.andelskassen.dk eller via Euronext Securities hjemmeside <https://euronext.com/cph-agm> eller

Ved henvendelse til Euronext Securities, pr. telefon 43 58 88 66 eller mail til CPH-investor@euronext.com

Ved tilmeldingen bedes aktionæren oplyse sin mailadresse, da adgangsinformation sendes pr. e-mail.

Tilmeldingen kan ske fra mandag den 30. marts 2026 kl. 9.00 og skal i henhold til bankens vedtægter foretages senest fredag den 17. april 2026, kl. 23:59. Efter det nævnte tidspunkt kan der ikke foretages tilmelding til generalforsamlingen.

Aktionærer kan skriftligt stille spørgsmål til dagsordenen og dokumenter til brug for generalforsamlingen. Spørgsmål kan fremsendes pr. post til Danske Andelskassers Bank A/S, Direktionssekretariatet, Dusager 18, 8200 Aarhus N eller pr. e-mail til direktionssekretariat@andelskassen.dk. Fremsendte spørgsmål vil blive besvaret skriftligt eller mundtligt på generalforsamlingen.

Afgivelse af stemmer og fuldmagt

Aktionærer kan stemme personligt via generalforsamlingsportalen under generalforsamlingen. Man skal under generalforsamlingen være logget ind på generalforsamlingsportalen for at kunne stemme.

Det er muligt at afgive stemme elektronisk eller ved brev inden generalforsamlingen. Stemmeseddel hertil findes på bankens hjemmeside, jf. vedtægterne § 17, stk. 3. Der kan brevstemmes indtil mandag den 20. april 2026 kl. 10:00. Det er ikke nødvendigt at løse adgangskort for at brevstemme.

Det er muligt at afgive stemmer ved fuldmagt for de stemmer, der knytter sig til aktierne. Fuldmagter skal være skriftlige og daterede og skal fremlægges ved udstedelse af adgangskort. Fuldmagtsblanket er tilgængelig på bankens hjemmeside. Såfremt der ønskes afgivet fuldmagt til bankens bestyrelse, skal fuldmagtsblanket sendes til og være Euronext Securities i hænde senest fredag den 17. april 2026 kl. 23:59 via e-mail til CPH-investor@euronext.com eller pr. almindelig post til Euronext Securities, Nicolai Eigtveds Gade 8, 1402 København K. Fuldmagt kan endvidere afgives elektronisk via bankens hjemmeside og Euronext Securities hjemmeside <https://euronext.com/cph-agm> senest fredag den 17. april 2026 kl. 23:59.

Fra mandag den 30. marts 2026 og frem til generalforsamlingen vil følgende dokumenter være tilgængelige på bankens hjemmeside www.andelskassen.dk:

Indkaldelsen med dagsorden og de fuldstændige forslag

Oplysninger om opstillede kandidaters ledelseshverv i andre erhvervsdrivende virksomheder, jf. Selskabsloven § 120, stk. 3, samt baggrund og kvalifikationer

Formularer til stemmeafgivelse ved brev og fuldmagt

Årsrapporten for 2025

Vederlagsrapport for 2025

Lønpolitik inkl. foreslåede ændringer

Vedtægter inkl. foreslåede ændringer

Oplysning om samlede antal aktier og stemmer på indkaldelsesdagen

Fra samme tidspunkt vil årsrapporten med revisionspåtegning være fremlagt til eftersyn for aktionærerne i bankens hovedkontor.

Da afstemningen på generalforsamlingen foregår elektronisk via generalforsamlingsportalen, bedes den enkelte aktionær, der er tilmeldt generalforsamlingen, medbringe en smartphone med adgang til en webbrowser (Edge, Chrome, Firefox og Opera) eller en anden enhed (PC/Mac eller Tablet/iPad) med brugbar webbrowser og som kan få internetadgang.

Aarhus, den 27. marts 2026

Bestyrelsen

Danske Andelskassers Bank A/S

Bilag 1 – Præsentation af kandidater til Danske Andelskassers Banks bestyrelse

Kandidater til bestyrelsen indstilles af bestyrelsen eller en stemmeberettiget aktionær og vælges af generalforsamlingen.

Kompetenceprofil for bestyrelsen

Bestyrelsen tilstræber, at bestyrelsen samlet set er i besiddelse af en bred faglig, menneskelig og ledelsesmæssig kompetence, samt at der i den samlede bestyrelse er en god alders- og kønsfordeling. Det af bestyrelsen nedsatte nomineringsudvalg gennemgår mindst en gang årligt bestyrelsens kompetencer og sammensætning.

Bestyrelsen inddrager på relevant vis de krav til bestyrelsens kompetencer og selvevaluering, der er fastlagt i lov om finansiel virksomhed, ledelsesbekendtgørelsen, Finanstilsynets vejledning om bestyrelsens selvevaluering, Finans Danmarks ledelseskodex samt anbefalinger fra komiteen for god selskabsledelse.

Bestyrelsen har ved rekruttering af kandidater til bestyrelsen fokus på at tiltrække kandidater med forskellige kompetencer, baggrunde, viden og ressourcer, der modsvarer bankens forretningsmodel og aktuelle prioriteringer samtidig med, at fremtidige forhold imødegås.

Samlet set tillægges følgende kvalifikationer og kompetencer vægt:

- Ledelseskompetence – ledelseserfaring, strategi, risikostyring, eksekvering, kontrol
- Bestyrelseskompetence – erfaring med bestyrelsesarbejde, forståelse, viden
- Forretningskompetence – evne til at omsætte ideer til forretning
- Kreditkompetence – erfaring med og evne til at vurdere kreditrisiko og kreditstyring
- IT-kompetencer – særligt i forhold til IT-risici, IT-sikkerhed samt disruption, fintech, cyber-crime, digitalisering og AI
- Likviditets- og markedsrisici – særligt i forhold til investering af bankens egenbeholdning
- Økonomikompetence – indsigt i økonomiske forhold samt forståelse for regnskab og revision
- Juridisk kompetence – indsigt i regulering af den finansielle sektor
- Kompetence ift. ESG, grøn omstilling og sektorkrav
- Indsigt i kapitalforhold og -fremskaffelse
- Salgs- og distributionskompetence på et overordnet strategisk plan
- Faglig kompetence – kendskab til den finansielle sektor og dens konkurrenceforhold
- Almen kompetence
 - Indsigt i samfundsforhold
 - Indsigt i erhvervslivets forhold – generelt og på brancheniveau, herunder særligt landbrug
 - Indsigt i den private sektors forhold
- Filialetablering - risici og udfordringer forbundet hermed
- Øvrige kompetencer – personlighed, integritet, analytisk, bred kontakthflade, organisatorisk, engagement og tid

Hertil kommer, at mindst et af bestyrelsens medlemmer skal have kvalifikationer inden for regnskabsvæsen eller revision, jf. revisorloven, ligesom samtlige bestyrelsens medlemmer naturligvis til enhver tid skal leve op til gældende krav i henhold til finansiel lovgivning.

Kvalifikationer og kompetencer kan være opnået på baggrund af den enkelte kandidats uddannelsesmæssige, erhvervmæssige eller personlige erfaring.

Den samlede kompetenceprofil for Danske Andelskassers Banks bestyrelse kan findes i bankens politik for mangfoldighed i bestyrelsen på [Andelskassen.dk | Politikker og retningslinjer](https://andelskassen.dk/politikker-og-retningslinjer).

Oplysninger om kandidater i alfabetisk rækkefølge

Flemming Jul Jensen, bestyrelsesmedlem

Flemming Jul Jensen er født i 1962 og har været medlem af bestyrelsen siden 2022.

Medlem af bankens Revisionsudvalg og Nomineringsudvalg.

Flemming Jul Jensen har HD i finansiering og har 40 års erfaring fra finanssektoren, heraf 13 år som administrerende direktør i Møns Bank. Forinden har han været med i direktionen i DiBa Bank i perioden 2003-2009. Han har stor erfaring med kreditgivning, afsætning, ledelse og forretningsudvikling i den finansielle sektor, herunder de regulatoriske krav og betingelser for drift og udvikling af pengeinstitut.

Nuværende ledelsesposter: Direktør i Brand af 1848 Fond.

Tidligere ledelsesposter inden for de seneste fem år: Administrerende direktør i Møns Bank A/S samt bestyrelsesmedlem i BOKIS A/S.

Uafhængighed: Anses som uafhængig

Hans Christian Krogh, bestyrelsesmedlem

Hans Christian Krogh er født i 1959 og har været medlem af bestyrelsen siden 2022.

Formand for bankens Revisionsudvalg og medlem af bankens Risikoudvalg. Udpeget som særligt regnskabs- og revisionskyndigt medlem af bestyrelsen.

Hans Christian Krogh er uddannet statsautoriseret revisor og har som partner i PwC mere end 30 års erfaring med revision og rådgivning af den finansielle sektor. Hans Christian Krogh har haft flere ledelsesposter og blandt andet været ansvarlig for revisionsafdelingen for finansielle virksomheder. Han har tillige haft en række tillidsposter, herunder i Finanstilsynet og FSR Danske Revisorer og har fungeret som vurderingsmand i sager om finansielle virksomheder.

I overensstemmelse med aldersbestemmelsen i sin partnerkontrakt udtrådte Hans Christian Krogh som partner i PwC medio 2021.

Nuværende ledelsesposter: Direktør i HCK0330 ApS. Fuldt ansvarlig deltager i Krogh Consulting og Risbrigvej 7, Padborg I/S. Bestyrelsesmedlem i Danhydra A/S, Danhydra Holding A/S, Ved Fjorden Træning ApS og Ejerforeningen Lemvig Feriecenter. Adm. direktør og bestyrelsesmedlem i Ejendomsselskabet Nyholmvej. Holstebro ApS og Ved Fjorden 2 A/S. Bestyrelsesformand i JD-Contractor A/S, JD Craft A/S og G.N. Underwater Invest A/S.

Tidligere ledelsesposter inden for de seneste fem år: Direktør i Vald. Birn Holding A/S og Ejendomsselskabet Hjaltese 2014 A/S. Bestyrelsesmedlem i A/S Tasso Odense, Uldalls Jernstøberi A/S og Vald. Birn A/S

Uafhængighed: Anses som uafhængig

Tommy Skov Kristensen, bestyrelsesmedlem

Tommy Skov Kristensen er født i 1965 og har været medlem af bestyrelsen siden 2016.

Formand for bankens Vederlagsudvalg.

Medlem af bankens Nomineringsudvalg.

Tommy Skov Kristensen er direktør hos Bramming Byggelager A/S og har via sit nuværende og tidligere arbejde oparbejdet kompetencer inden for personaleledelse, B2B og B2C salg, økonomistyring, strategi og forretningsudvikling.

Nuværende ledelsesposter: Direktør hos Bramming Byggelager A/S, direktør i og medindehaver af Agerbæk Holding A/S og LaSi Invest ApS. Bestyrelsesmedlem og formand i LaSi Invest ApS. Bestyrelsesmedlem i Agerbæk Holding A/S samt Bramming Byggelager A/S fra 11.12.23.

Tidligere ledelsesposter inden for de seneste fem år: Bestyrelsesformand for TK Ejendomme Agerbæk ApS, Kalmar Huse A/S samt Agerbæk Ejendomsselskab A/S.

Uafhængighed: Anses som uafhængig