

**Referat fra ordinær generalforsamling i
Danske Andelskassers Bank A/S, CVR. nr. 31 84 32 19
Tirsdag den 26. april 2022 kl. 17:00.
Baneskellet 1, Hammershøj, 8830 Tjele**

Bestyrelsesformand Anders Howalt-Hestbech bød velkommen til generalforsamlingen.

For generalforsamlingen forelå følgende dagsorden, som blev gennemgået og læst op.

Dagsorden:

Dagsorden for den ordinære generalforsamling:

1. Valg af dirigent
2. Bestyrelsens beretning om bankens virksomhed i det forløbne år
3. Fremlæggelse af årsberetning og årsregnskab med revisionspåtegning til godkendelse
4. Beslutning om anvendelse af overskud eller dækning af tab i henhold til det godkendte regnskab
5. Fremlæggelse og vejledende afstemning af vederlagsrapport
6. Beslutning om vederlag
7. Valg af bestyrelsesmedlemmer
8. Valg af revisor
9. Behandling af forslag fra bestyrelse eller aktionærer
10. Eventuelt

Ad 1: Valg af dirigent

Bestyrelsesformand Anders Howalt-Hestbech foreslog, på vegne af bestyrelsen, advokat Michael Vilhelm Nielsen fra Moalem Weitemeyer advokatpartnerskab som dirigent. Der var ingen modkandidater, hvorefter Michael Vilhelm Nielsen ansås som valgt til dirigent.

Dirigenten takkede for valget.

Dirigenten startede med en konstatering af, om generalforsamlingen var lovligt indvarslet, jfr. vedtægternes § 11, stk. 1 og § 12 og oplyste, at generalforsamlingen var indvarslet ved selskabsmeddelelse af 24. marts 2022 kl. 09:25, elektronisk indkaldelse udsendt pr. mail fra VP Investor Services 25. marts 2022 kl. 08:57 til de aktionærer, der havde fremsat begæring herom til ejerbogen, ved brev af 25. marts 2022 udsendt med quickpost til de aktionærer, der havde fremsat anmodning herom, og ved annoncering i Jyllands Posten den 25. marts 2022. Herudover var generalforsamlingen korrekt annonceret med tilhørende bilag på bankens hjemmeside den 25. marts 2022. Dirigenten bekræftede at have modtaget kopi af alle indkaldelser, samt annonce og postindleveringskvittering.

På dette grundlag konstaterede dirigenten, jfr. vedtægterne og de relevante bestemmelser i Selskabsloven, at generalforsamlingen var lovligt indvarslet og beslutningsdygtig, og der fremkom ikke indsigelser herimod.

Dirigenten konstaterede herefter, at der var registreret 38 adgangskort med stemmeret og 5 adgangskort uden stemmeret (gæstekort) – eller i alt 43 adgangskort samt, at den samlede aktiekapital i banken udgør DKK. 371.824.624, fordelt på aktier af DKK 2,00 eller multipla

heraf. Efter reduktion for egne aktier udgør aktiekapitalen DKK 371.367.320. Dette svarer til i alt 185.683.660 stemmer efter reduktion for egne aktier.

Heraf var DKK 322.652.564 tilstede, svarende til 161.326.282 stemmer. Dette svarer til, at 87 % af aktiekapitalen var repræsenteret på generalforsamlingen, og 87 % af de samlede stemmer.

Fuldmagter til bestyrelsen forelå for 37.153.692 stemmer udgørende 20 % af repræsenterede stemmer. Instruktionsfuldmagter udgjorde minimum 28.904 stemmer, svarende til 0 % af de repræsenterede stemmer. Bestyrelsen rådede således totalt over minimum 37.182.596 stemmer udgørende 20 % af repræsenterede stemmer.

Herefter overgik generalforsamlingen til pkt. 2 på dagsordenen. Dirigenten indstillede, at der foretoges en samlet fremlæggelse af dagsordenens pkt. 2 & 3, inden der blev givet adgang til at stille spørgsmål og fremkomme med bemærkninger. Der fremkom ikke indsigelser herimod.

Ad 2. Bestyrelsens beretning om bankens virksomhed i det forløbne år

Bestyrelsesformand Anders Howalt-Hestbech aflagde beretning om bankens virksomhed i 2021.

Bestyrelsens beretning om bankens virksomhed 2021

”Tak for ordet og endnu engang velkommen til vores ordinære generalforsamling her i Danske Andelskassers Bank.

Jeg glæder mig meget over, at vi kan mødes fysisk igen. Sidste år måtte vi jo på grund af foramlingsforbuddet afholde generalforsamlingen elektronisk. Det gik fint, men det er ikke det samme som at mødes ansigt til ansigt og kunne hilse på hinanden.

Tak til jer, der har taget jer tiden til at komme her i aften. Jeg håber, vi får et godt møde.

Da vi stod på tærsklen til 2021, var usikkerheden i forhold til coronapandemien markant, og det forplantede sig i økonomien. 2021 gik imidlertid på mange måder langt bedre, end vi havde turdet håbe på. Kursen var sat mod vækst i Danmark og resten af den vestlige verden.

I Danske Andelskassers Bank gik det også bedre end forventet i 2021. Langt over forventning. Så godt, at vi måtte opjustere forventningerne til årets resultat ikke mindre end seks gange. Ikke fordi vi var for forsigtige i vores forventninger, men fordi det simpelthen fortsatte med at gå bedre end vi forventede. Årets resultat på 202 mio. kr. før skat er det bedste siden banken blev børsnoteret i 2011, hvis vi ser bort fra 2019, hvor resultatet var påvirket af salget af bankens aktier i Sparinvest. Hvem skulle have troet det for et år siden?

Grundlaget for det flotte resultat har været medvind på fondsmarkedene, forsigtighed i forhold til nedskrivninger, der efterfølgende har kunnet tilbageføres, og en opsøgende og aktiv holdning i forhold til vores kunder og deres situation, hvor ønsket har været at støtte og hjælpe i tide, i stedet for bare at se til og lade falde. Således at vi har kunnet hjælpe sunde

virksomheder over de hurdler, som coronakrisen har medført. Og det har langt hen ad vejen lønnet sig.

Grunden til, at det er gået så godt for os, er naturligvis også, at det generelt er gået godt i Danmark – også set i forhold til landene omkring os. Vi havde som land et solidt økonomisk udgangspunkt, og vi har i fællesskab været gode til at tackle udfordringerne i forhold til corona, selvom det ikke har været lige sjovt hele tiden.

Men forandringens vinde blæser, og allerede nu – kort inde i 2022 – er de positive udsigter lige pludselig sat på en ny hård prøve. Ordet corona fylder mindre og mindre i mediebilledet og dermed i vores bevidsthed. Ikke fordi pandemien er helt overstået, men på grund af Ruslands invasion af Ukraine, hvilket naturligvis har taget al fokus.

Jeg vender lidt tilbage til de mulige konsekvenser for vores økonomi sidst i min beretning.

Årets regnskab

I modsætning til vores sociale liv de seneste to år, har vores forretning været mere fornøjelig.

Samlet set fik vi som nævnt et overskud før skat på 202 millioner kr. i 2021 og efter skat på 197,5 millioner kr. Det er et resultat, som vi kun kan være svært tilfredse med. Især fordi det sker i kombination med, at banken er historisk godt kapitaliseret.

Vores udlån er begyndt at stige i takt med genåbningen af samfundet – og hvis vi ser lidt længere ud i fremtiden, kan væksten blive yderligere forøget, fordi virksomheder med coronalån pr. 1. april skulle begynde at betale disse tilbage til staten. Mange virksomheder vil sandsynligvis foretrække at afsøge mulighederne hos landets pengeinstitutter fremfor at fortsætte hos staten til en rente på næsten 9 procent.

På rente- og gebyrsiden har vi oplevet en stigning på 4,9 procent i 2021 som følge af en højere aktivitet. Den højere aktivitet kan både tilskrives vores kundetilgang, og at vores eksisterende kunder efterspørger flere af vores produkter og services. I 2021 var boligmarkedet i Danmark nærmest rødgældende, også selv om antallet af bolighandlere faldt lidt sidst på året.

Derudover har der gennem hele 2021 været en stigning i indtjeningen fra kundernes handel med værdipapirer. En del af væksten kan tilskrives, at nogle kunder som følge af udbredelsen af negative renter har fundet investeringer i værdipapirer mere tillokkende.

Det er særligt tilfredsstillende, at det flotte resultat er funderet på fremgang inden for flere områder. Positive kursreguleringer, stigning i forretningsomfang – og ikke mindst stigning i bankens basisindtjening – bidrager positivt sammen med det meget lave nedskrivningsniveau, hvor vi i 2021 faktisk kunne tilbageføre ikke mindre end 15 mio. kr.

En sådan udvikling kan vi fra bestyrelsens side kun glæde os over, fordi den er et meget konkret og synligt bevis for, at vi med Danske Andelskassers Banks aktuelle 5-årige strategiplan, "Bevægelse mod vækst" er på rette spor.

På denne baggrund har bestyrelsen foreslået, at der i henhold til udbyttepolitikken udloddes i alt 53,9 mio. kr. til bankens aktionærer for regnskabsåret 2021.

Administrerende direktør Jan Pedersen vil senere gennemgå resultatet.

Tilbageblik på 2021

Udover det regnskabsmæssige tilbageblik på det forgangne år vil jeg med reference til bankens femårige strategiplan, som jeg satte ord på i sidste års beretning, give en status på nogle konkrete elementer og tiltag, der hver især illustrerer, at banken følger den udstukne strategiske retning og de fire strategiske hjørneflag.

De senere år har danskernes interesse for investering været støt stigende, og mange nye investorer er kommet ind på markedet. Vi har imidlertid også en gruppe kunder, der ikke kommer i gang med at investere endnu, selv om de faktisk har både lyst til og interesse for det.

Til den gruppe lancerede Danske Andelskassers Bank i juni 2021 sammen med vores samarbejdspartner, Sparinvest, et nyt og meget simpelt investeringsprodukt. Det hedder Investeringskonto FRI og er i bund og grund en opsparingskonto, hvor indeståendet investeres i puljer. Pengene er ikke bundet, og man kan både indskyde og hæve pengene efter behov.

Investeringskonto FRI er et godt eksempel på, hvordan bankens tætte partnerskaber udmønter sig i attraktive produkter til gavn for kunderne - og derfor er det meget glædeligt, at kundernes interesse for Investeringskonto FRI indtil nu langt har overgået vores forventninger.

2021 blev året, hvor vi introducerede kundeprogrammer i Andelskassen. Kort efter sommerferien trådte kundeprogrammet for bankens erhvervskunder i kraft, og i efteråret varslede vi privatkunderne, så kundeprogram Privat kunne gå i luften den 1. februar 2022.

Med kundeprogrammerne ønsker vi at understøtte bankens mål om at levere 5-stjernede kundeoplevelser og være mere end en bank, og det gør vi bedst ved at møde hver enkelt kunde i øjenhøjde og lade rådgivningen tage udgangspunkt i, hvor kunden er i livet. På den måde kan vi bedst hjælpe kunden med at indfri drømmene.

Det betyder også, at Andelskassen fortsat er en bank for de fleste, men ikke den samme bank for alle, for kunderne drømmer ikke alle om det samme, og de bruger banken på forskellig vis.

Danske Andelskassers Bank – eller Andelskassen – er en relationsbank, og det ønsker vi at understrege med lanceringen af kundeprogrammerne. Det betyder, at kunder, der kun benytter os som sekundært pengeinstitut, får nogle andre vilkår, end de kunder, der vælger at samle deres bankforretninger og eksempelvis forsikringer, investeringer og pension i Andelskassen. Jo, mere man samler i banken, jo bedre vilkår får man naturligvis. Det er vist det, man i andre brancher i årevis har kaldt "samlerabat" eller "loyalitetsfordele", og det synes vi faktisk er sundt fornuft.

Vi kan gøre en banks størrelse og vækst op på flere måder. Fakta er, at Danske Andelskassers Bank i 2021 gik frem på en lang række målepunkter, blandt andet øget kundetilgang på både Privat og Erhverv, øget forretningsomfang, stigende udlån, stigende egenkapital og højere markedsværdi. På den baggrund tør jeg konkludere, at "JA", vi er blevet en større bank i løbet af 2021.

Når vi har et erklæret mål om at være en større bank, så er det for at have en størrelse, der gør os bedre i stand til at løfte de stadigt stigende administrative krav og opgaver, som banksektoren bliver pålagt. En væsentlig årsag til de mange fusioner, vi har set blandt danske pengeinstitutter, er netop en erkendelse hos mange små banker og sparekasser af, at de nuværende og kommende myndighedskrav dræner en lille organisation for kræfter og udfordrer kompetencerne.

Vores mål om at være en større bank hænger derfor tæt sammen med målet om at forblive et selvstændigt pengeinstitut.

Selv om omkostningerne steg sidste år, så faldt de relative omkostninger faktisk en smule, fordi indtægterne voksede tilsvarende mere, og det lykkedes derfor også at leve op til denne strategiske målsætning.

Bankens markedsværdi har passeret 2 milliarder kr., og aktionærene kunne i 2021 glæde sig over et aktieafkast på ikke mindre end 48,5 %. Knap 2 procentpoint heraf stammer fra udbyttebetaling, og langt hovedparten skyldes derfor en betydelig kursstigning. Det er vist slet ikke så ringe, som man siger på disse kanter.

Arbejdet for at imødegå hvidvask

Der var engang, hvor det at drive pengeinstitut bestod af at modtage kundernes indlån og derefter låne pengene ud til andre kunder. Så simpelt er det langtfra længere.

Udover at yde kompetent rådgivning samt at håndtere en naturlig udvidelse af produktpaletten, der i dag er langt bredere end det traditionelle indlån og udlån, så pålægges sektoren løbende nogle samfundsmæssige forpligtelser af landets myndigheder.

Blandt andet har vi fået en væsentlig – og meget ressourcekrævende – opgave, der også berører samtlige vores kunder. Den handler om bekæmpelse af hvidvask, skatteunddragelse og terrorfinansiering. Det er en samfundsmæssig vigtig opgave – og en opgave, vi naturligvis tager alvorligt. Både for at hjælpe myndighederne, men også for at vores kunder kan være trygge ved, at Andelskassen ikke bliver misbrugt til økonomisk kriminalitet.

Fra NemID til MitID

En anden opgave, der fylder hos både kunderne og bankerne er skiftet fra NemID til MitID. Det danske samfund er i høj grad digitaliseret – og en af grundene til, at vi som land har klareret os så godt gennem coronakrisen. Man tænker måske ikke over det til hverdag, men landets pengeinstitutter spiller en afgørende rolle i digitaliseringen.

En betydende fællesnævner for den danske digitalisering både inden for den offentlige og private sektor er nemlig NemID, som blev introduceret tilbage i 2010. NemID er nøglen til utallige offentlige og private tjenester, herunder ikke mindst netbanken. Hvert år gennemføres over en milliard transaktioner med NemID, hvilket understreger, at det er en løsning for praktisk talt alle danskere.

På trods af den indiskutable succes nærmer NemID sig nu sin udløbsdato, som er sat til den 30. juni 2022. Afløseren – MitID – som er ved at blive rullet ud, er ingen revolution, men blot det næste stadium i den digitale udvikling.

MitID gør i bund og grund det samme som NemID i dag – blot på en sikrere måde. Det nye, som ligger skjult for brugerne, skal ikke mindst sikre, at danskernes ID-løsning vil være bedre i stand til at møde fremtidens cybertrusler, og dermed sikre fortsat tryghed, hvad enten man skal på netbanken eller sundhed.dk.

Med MitID er der sat en tyk streg under samarbejdet mellem den offentlige sektor og den danske banksektor, og dermed også udtryk for, at vi i Danske Andelskassers Bank også på den front er med til at yde et vigtigt bidrag til den fortsatte digitalisering af det danske samfund.

Grøn, lokal og social ansvarlighed

I Danske Andelskassers Bank har vi, som det fremgår af bankens CSR-rapport, naturligvis fokus på bæredygtighed, samfundsansvar og social ansvarlighed, herunder fokus på at bidrage til bæredygtig Finans. Det betyder, at der tages initiativer inden for forskellige områder, hvor banken kan medvirke til at reducere CO2-udledningen og bidrage til bæredygtig finans.

Vi arbejder derfor aktivt for at mindske vores eget klimaaftryk og tænker det aktivt ind i vores politikker, forretningsgange og øvrige tiltag. Ligeledes lægger vi vægt på at have en konstruktiv dialog med kunderne om deres stillingtagen til den grønne omstilling, og hvordan denne påvirker deres økonomi, virksomhedsdrift og forretningsplan.

Sidste år tror jeg, at de fleste af os kunne mærke, hvordan konsekvenserne af klimakrisen rykkede tæt på. I nyhederne kunne vi følge, hvordan oversvømmelser hærgede i lande som Belgien og Tyskland, hvor over 200 mennesker mistede livet. Store områder blev ramt af vandmasserne, huse styrtede sammen og et stort genopbygningsarbejde måtte sættes i gang.

Italien, Grækenland og Tyrkiet kæmpede med hede bølger og voldsomme skovbrande, der kostede menneskeliv.

Og selv mærkede vi en lille flig af elementernes rasen, da stormen Malik i januar i år ramte Danmark, og flere steder førte til stormflod og massive oversvømmelser.

Vi pengeinstitutter kan få en afgørende rolle i den grønne omstilling, fordi vi som långiver og investor står for finansieringen af nye projekter og tiltag, der kan tilgodese miljøet.

Tilbage i 2019 lancerede Forum for Bæredygtig Finans derfor en række anbefalinger til, hvordan den finansielle sektor kan medvirke til at accelerere den bæredygtige omstilling af samfundet.

En af anbefalingerne lyder på, at alle pengeinstitutter fremlægger en årlig handlingsplan for reduktion af CO2-aftrykket af deres investeringsprodukter i forbindelse med fremlæggelsen af årsrapporten for 2021.

Det har vi naturligvis også gjort, og med opgørelsen har vi fået en indikation af de væsentligste CO2-udledningskilder fra bankens investeringer.

At der nu kommer tal på CO2-udledningen fra vores investeringer, tilfører ny viden, og det sætter os i stand til at kunne målrette vores indsatser, f.eks. i forhold til de investeringsprodukter, vi anvender, både når vi selv investerer, og når vi investerer på vegne af vores kunder.

Fra næste år begynder vi også at opgøre CO2-aftrykket på vores udlån. Det er en større øvelse, der fordrer data om vores kunder, og jeg skal ikke stå her og love, at vi vil være 100 meter-mestre fra start, for al begyndelse er svær. Men det vigtige er, at vi tager fat på arbejdet – og vi er allerede godt i gang.

Som CSR-rapporten også viser, er bæredygtighed imidlertid ikke udelukkende alt det, vi som danskere forbinder med at være grøn. Det handler også om den sociale og økonomiske udvikling i vores nærområde.

I Andelskassen arbejder vi hver eneste dag for at understøtte vækst og udvikling gennem kreditgivning til driften af store og mindre virksomheder, til iværksættere med gode idéer, til nye tiltag inden for produktion, til foreninger og private, og så involverer vi os også i de lokalsamfund, hvor vi er repræsenterede ved at yde støtte til en lang række lokale initiativer og ildsjæle inden for kultur, idræt og sociale tiltag gennem sponsorater og ikke mindst lokallånsmidler.

På den måde tager vi et medansvar for den sociale og økonomiske udvikling i de områder, vi ligger i, og vi gør det gerne. Det er ikke filantropi, men forretningsdrevet samfundsansvar, som i sidste ende både er til gavn for de lokalsamfund, som vi er en del af, og for os som virksomhed. For går det godt i lokalsamfundene, går det også godt hos os, hvilket er til gavn for bankens ejere, nemlig aktionærerne.

I Danske Andelskassers Bank har vi en politik for sund virksomhedskultur, der har til hensigt at definere, sikre og fremme den kultur, som vi ønsker i vores bank med henblik på at bidrage til at undgå, at banken overtræder den finansielle lovgivning eller bliver brugt til hvidvask, terrorfinansiering eller anden økonomisk kriminalitet.

Med politikken ønsker bestyrelsen at fremme en høj etisk standard, hvilket blandt andet betyder, at banken ikke tolererer, at nogen i vores organisation overtræder, forsøger at overtræde eller medvirker til at overtræde den finansielle lovgivning, ligesom vi ikke vil medvirke til at blive brugt eller forsøgt brugt til hvidvask, terrorfinansiering og anden økonomisk kriminalitet.

Alle medarbejdere forventes at leve op til forventningerne funderet i denne politik i forbindelse med udførelsen af deres arbejdsopgaver.

Samtidig er vi bevidste om vigtigheden af at have den rette balance mellem økonomiske resultater og sund virksomhedskultur. Derfor arbejder bankens ledelse og medarbejdere ud fra en model, hvor der netop er fokus på balance mellem vækst, kvalitet og compliance.

Bankens whistleblowerordning ajourføres løbende i takt med regelændringer fra henholdsvis danske og EU-retlige myndigheder.

Aflønning af ledelsen

Når jeg nu er ved bestyrelsens arbejde, er det også på sin plads at informere om aflønning af bankens ledelse. Senere skal der stemmes om bestyrelsens vederlag samt vederlagsrapporten.

Jeg skal også nævne den lovpligtige information om, hvad ledelsens samlede aflønning inklusiv pension har været i 2021, og hvordan vi forventer, at den vil være i 2022.

Som det fremgår af årsrapportens note 9 på side 63, steg bestyrelsens samlede vederlag fra 2,514 mio. kr. i 2020 til 2,677 mio. kr. i 2021.

Ser vi på direktionens årsløn inklusiv pension, så udgjorde den i 2021 7,379 mio. kr. i forhold til 5,175 mio. kr. i 2020.

Direktionen blev pr. 1. maj 2021 udvidet fra ét til to medlemmer.

Danske Andelskassers Banks lønpolitik er godkendt af generalforsamlingen senest i april måned 2021, og den udgør rammen for aflønning af ledelsen generelt.

Det er overordnet bestyrelsens vurdering, at ledelsens aflønning er på et markedsæssigt niveau.

Bestyrelsens og direktionens aflønning er nærmere beskrevet i bankens vederlagsrapport, der bliver fremlagt til vejledende afstemning her på generalforsamlingen under dagsordenens pkt. 5. Den vender vi derfor tilbage til.

Jeg kan i den forbindelse oplyse, at i 2021 blev bestyrelsen med ni personer samlet aflønnet med 2,677 mio. kr. fordelt som følger:

- Bestyrelsesformand 534.000 kr.
- Næstformand 267.000 kr.
- Øvrige bestyrelsesmedlemmer 160.000 kr.
- Medlemmer af risiko- og revisionsudvalg 54.000 kr. – dog således, at formanden for risikoudvalget og det særlige regnskabs-/revisionskyndige medlem modtager 108.000 kr.
- Medlemmer af øvrige udvalg 27.000 kr.

Bankens forventninger til 2022

Jeg indledte min beretning med at konstatere, at det er gået meget bedre end forventet i 2021.

Hvilke forventninger har vi så til indeværende år? På trods af corona, på trods af situationen i Ukraine og på trods af den betydelige usikkerhed på kapitalmarkederne forventer vi, at 2022 bliver et år, der ikke kommer på højde med 2021.

Bliver vi helt konkrete, så har vi meldt ud, at vi forventer:

- Basisindtjening i intervallet 80-120 mio. kr.
- Resultat før skat i intervallet 80-140 mio. kr.

Når vi ikke forventer et resultat i 2022 på samme niveau som i fjor, skyldes det en række forhold – ikke mindst den geopolitiske situation. Hertil kommer, at det stigende rente- og inflationsniveau må forventes at lægge en dæmper på aktiviteterne på eksempelvis boligmarkedet, der ikke er helt så rødglødende længere, som vi oplevede det sidste år. Men også fordi vi naturligvis ikke kan lave kunststykket og tilbageføre vores nedskrivninger to gange. Vores nedskrivningsprocent må derfor forventes at normalisere sig.

Men helt grundlæggende vurderer vi som nævnt, at vores erhvervskunder er kommet godt igennem krisen, og vi har en forventning om, at de allerfleste vil klare udfordringerne i det kommende år. Vi forventer også fortsat en øget udlånsvækst.

Men også andre forhold i samfundsøkonomien kan spille ind, for hvordan vil den stigende inflation og mulige rentestigninger sætte sit aftryk og påvirke ejendomsmarkedet? Hvordan udvikler situationen i Ukraine sig? Svaret på de spørgsmål må vi vente med at få. Men vores fundament for fremtiden er godt.

Afslutning og tak

Hermed er jeg ved at være ved vejs ende.

Inden jeg afslutter beretningen for regnskabsåret 2021, vil jeg gerne rette en stor tak til mine kolleger i bestyrelsen og til bankens mange kunder og aktionærer for den tillid og opbakning, I har vist os, særligt i et udfordrende og usikkert år, som det vi netop har været igennem.

2021 var et år med et fantastisk regnskab, der blev meget bedre end forventet. Ingen vidste rigtigt, hvordan det ville gå med pandemien og samfundsudviklingen. Men vi har styret godt igennem. Det kan vi blandt andet takke ledelsen og medarbejderne i Danske Andelskassers Bank for. De har været særdeles dygtige til at holde fokus på og kontakt til kunderne.

Med disse ord vil jeg slutte bestyrelsens beretning for regnskabsåret 2021.

Tak for ordet.

Ad 3. Fremlæggelse af årsberetning og årsregnskab med revisionspåtegning til godkendelse

Administrerende direktør Jan Pedersen fremlagde underskrevet årsberetning og årsregnskab med revisionspåtegning og konstaterede, at der forelå revisionspåtegning uden forbehold fra såvel intern og ekstern revision.

Efter afslutning af fremlæggelsen af pkt. 2 og 3 meddelte dirigenten, at der nu var lejlighed til at fremkomme med spørgsmål eller bemærkninger til såvel dagsordenens pkt. 2 og 3.

Der indkom ingen spørgsmål eller bemærkninger fra generalforsamlingen til beretningen om bankens virksomhed i det forløbne år.

Årsberetning blev taget til efterretning, mens årsrapporten blev godkendt med simpelt flertal.

FOR: 161.293.677 stemmer (99,99 %)

IMOD: 0 stemmer

UDLAD: 22.077 stemmer

Herefter overgik generalforsamlingen til næste punkt på dagsordenen.

Ad 4. Beslutning om anvendelse af overskud eller dækning af tab i henhold til det godkendte regnskab

Dirigenten henviste til indkaldelsen, hvor bankens bestyrelse foreslår, på baggrund af resultatet for 2021, et aktieudbytte på 30 % af årets resultat i alt DKK 53.900.000, hvilket er DKK 0,29 pr. aktie.

Dirigenten spurgte generalforsamlingen, om der var nogen, der havde spørgsmål eller bemærkninger til punktet.

Der indkom ingen spørgsmål eller bemærkninger fra generalforsamlingen til forslaget om udbytte.

Herefter overgik generalforsamlingen til afstemning.

Beslutning om aktieudbytte på baggrund af resultatet for 2021 blev godkendt med simpelt flertal.

FOR: 161.291.900 stemmer (99,99 %)

IMOD: 0 stemmer

UDLAD: 22.077 stemmer

Herefter overgik generalforsamlingen til næste punkt på dagsordenen.

Ad 5. Fremlæggelse af vederlagsrapport til vejledende afstemning

Dirigenten orienterede om, at banken havde udarbejdet en vederlagsrapport, som var offentliggjort i forbindelse med årsrapporten for 2021 og havde været tilgængelig på bankens hjemmeside siden offentliggørelse.

Dirigenten orienterede om at formålet med vederlagsrapporten er at skabe indsigt i vederlag til bestyrelsen og direktionen samt udviklingen her.

Der blev herefter anledning til at komme med spørgsmål og bemærkninger.

Der indkom ingen spørgsmål eller bemærkninger fra generalforsamlingen til vederlagsrapporten.

Herefter var der vejledende afstemning omkring vederlagsrapporten, som blev godkendt med simpelt flertal.

FOR: 161.281.791 stemmer (99,98 %)

IMOD: 0 stemmer

UDLAD: 33.963 stemmer

Ad 6. Beslutning om vederlag

Dirigent fremlagde bestyrelses forslag om uændret vederlag til bestyrelsen for regnskabsåret 2022.

Menige medlemmer af bestyrelsen modtager i 2022 DKK 160.000, formanden modtager DKK 534.000 og næstformanden modtager DKK 267.000.

Medlemmer af vederlagsudvalget og normeringsudvalget modtager uændret DKK 27.000 samt menige medlemmer af risikoudvalget og revisionsudvalget modtager uændret til DKK 54.000

Formanden fra risikoudvalget og det regnskabs- og revisionskyndige medlem foreslås uændret vederlag på DKK 108.000.

Dirigenten spurgte om der var spørgsmål og kommentar.

Der var ingen spørgsmål eller bemærkninger fra generalforsamlingen til bestyrelses forslag til vederlag til bestyrelsesmedlemmerne.

Herefter var der afstemning med følgende udfald:

FOR: 161.271.146 stemmer (99,97 %)

IMOD: 12.531 stemmer

UDLAD: 32.077 stemmer

Dirigenten konstaterede herpå, at bestyrelses forslag til vederlag for bestyrelsesmedlemmer for det indeværende regnskabsår var godkendt.

Herefter overgik generalforsamlingen til næste punkt.

Ad 7. Valg af bestyrelsesmedlemmer.

Dirigenten bemærkede, at Bestyrelsen jf. vedtægternes § 19 har fastsat, at bestyrelsen består af 6-10 medlemmer, valgt af generalforsamlingen. Antallet fastsættes af bestyrelsen forud for hver ordinær generalforsamling. Bestyrelsen har besluttet det skal være 7 generalforsamlingsvalgte bestyrelsesmedlemmer.

Dirigenten bemærkede, at der i år skal vælges 4 bestyrelsesmedlemmer.

Følgende bestyrelsesmedlemmer er på valg i 2022:

- Jesper Dan Jespersen
- Poul Erik Weber
- Tommy Skov Kristensen

Dirigenten gjorde opmærksom på, at nuværende bestyrelsesmedlem Jesper Dan Jespersen har valgt ikke at genopstille.

Danske Andelskassers Banks bestyrelse indstiller på dette grundlag Poul Erik Weber og Tommy Skov Kristensen til genvalg.

Bestyrelsen opstillede desuden følgende nye kandidater med henblik på tilførsel af kreditkompetencer:

- Flemming Jul Jensen
- Hans Christian Krogh

Dirigenten spurgte generalforsamlingen, om der var flere, som ønskede at stille op til bestyrelsen. Der var ikke yderligere kandidater, som ønskede at opstille. Herefter overgik generalforsamlingen til præsentationen af kandidaterne.

Dirigenten læste en kort præsentation af de enkelte kandidater.

Dirigenten forespurgte generalforsamlingen, om der var spørgsmål til kandidaterne, hvilket ikke var tilfældet.

Herefter overgik generalforsamlingen til afstemning, der fik følgende udfald:

1. Genvalg af Poul Erik Weber (161.261.403 stemmer)
2. Genvalg af Tommy Skov Kristensen (161.270.882 stemmer)
3. Nyvalg af Flemming Jul Jensen (161.305.490 stemmer)
4. Nyvalg af Hans Christian Krogh (161.305.490 stemmer)

Kandidaterne ansås herefter for valgt til bestyrelsen for en 2-årig periode.

Bestyrelsesformanden takkede afgående bestyrelsesmedlem Jesper Dan Jespersen og Niels Jørn Nielsen for deres dedikerede indsats i bestyrelsen.

Herefter overgik generalforsamlingen til næste punkt på dagsordenen.

Ad 8.Valg af revisor.

Bestyrelsen foreslog genvalg af Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab i overensstemmelse med revisionsudvalgets indstilling. Dirigenten meddelte, at bankens Revisionsudvalg i forbindelse med indstillingen havde oplyst, at udvalget ikke var blevet påvirket af tredjeparter og ikke havde været underlagt nogen aftale med tredjepart, som begrænsede generalforsamlingens valg af revisor til visse kategorier af eller lister over revisorer eller revisionsfirmaer, for så vidt angik udpegelsen af en særlig revisor eller et særligt revisionsfirma til udførelse af den lovpligtige revision.

Dirigenten konstaterede, at der ikke var modkandidater, hvorfor Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab var valgt.

Herefter overgik generalforsamlingen til næste punkt på dagsordenen.

Ad 9. Behandling af forslag fra bestyrelse eller aktionærer.

Dirigenten oplyste at bestyrelsen har fremsat forslag om bemyndigelse.

Dirigenten gjorde opmærksom på at der i indkaldelsen har fremgået at bemyndigelsen til erhvervelse af egne aktier ønskes forlænget til 28. april 2027. Bemyndigelsen ønskes retteligt forlænget 5 år fra generalforsamlingen og derfor til 26. april 2027.

a) Bemyndigelse til erhvervelse af egne aktier

Dirigenten gennemgik bestyrelsens forslag om en forlængelse af nuværende bemyndigelse til erhvervelse af egne aktier indtil den 26. april 2027, således at banken kan 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.

Dirigenten spurgte om der var spørgsmål eller kommentarer til forslaget.

Der indkom ingen spørgsmål eller bemærkninger fra generalforsamlingen til forslaget om forlængelse af den nuværende bemyndigelse til erhvervelse af egne aktier.

Herefter var der afstemning. Resultat blev vedtaget med simpelt flertal.

FOR: 161.293.677 stemmer (99,99 %)

IMOD: 22.077 stemmer

UDLAD: 0 stemmer

Herefter overgik generalforsamlingen til næste punkt på dagsordenen.

Ad 10 Eventuelt.

Dirigenten meddelte, at alt kunne diskuteres, men intet kunne besluttes, og at der ikke skulle stemmes om noget.

Herefter forespurgte dirigenten, om der var spørgsmål eller bemærkninger, hvilket der ikke var.

Da der ikke fremkom yderligere bemærkninger fra generalforsamlingen, takkede dirigenten for god ro og orden og en god debat, og nedlagde sit hverv.

Bestyrelsesformanden Anders Howalt-Hestbech takkede dirigenten for god og myndig ledelse, hvorefter generalforsamlingen blev afsluttet kl. 18.15.

Hammershøj den 26. april 2022



Michael Vilhelm Nielsen

Dirigent



Anders Howalt-Hestbech

Bestyrelsesformand



Mette Munk Nielsen

Protokolfører