



**Dagsordenen inklusive de fuldstændige forslag  
Ordinær Generalforsamling 5. marts 2026**

**SJF Bank A/S**

# **Dagsordenen til ordinær generalforsamling i SJF Bank A/S (Sparekassen Sjælland-Fyn A/S) torsdag den 5. marts 2026 kl. 16.00 inklusive de fuldstændige forslag**

Generalforsamlingen afholdes i Boxen, Østre Havnevej 11, 4300 Holbæk med følgende dagsorden:

1. Bestyrelsens beretning om bankens virksomhed i det forløbne år.
2. Fremlæggelse af revideret årsrapport til godkendelse.
3. Vedtagelse af fordeling af overskud eller dækning af underskud i henhold til den godkendte årsrapport.
4. Vejledende afstemning om godkendelse af vederlagsrapport.
5. Valg af medlemmer til repræsentantskabet.
6. Valg af revisor.
7. Valg af bæredygtighedsrevisor
8. Bemyndigelse til opkøb af egne aktier
9. Forslag fra bestyrelse, repræsentantskab eller aktionærer.
  - 9.a. Godkendelse af vederlag for 2026 til bestyrelsesmedlemmer i SJF Bank A/S koncernen.
  - 9.b. Forslag om vedtægtsændringer (forlængelse af bemyndigelser til at gennemføre kapitalforhøjelser).
  - 9.c. Forslag om nedsættelse af bankens aktiekapital med nominelt 3.132.730 ved annullering af egne aktier.
  - 9.d. Forslag om vedtægtsændringer (ændring af hovednavn og optagelse af binavn)
  - 9.e. Forslag om vedtægtsændring (ændring af dagsorden)
  - 9.f. Bemyndigelse til dirigenten.
10. Eventuelt.

I henhold til selskabslovens § 99 fremlægges herved de fuldstændige forslag til dagsordenen.

## **1. Bestyrelsens beretning om bankens virksomhed i det forløbne år**

Bestyrelsen foreslår, at beretningen tages til efterretning.

## **2. Fremlæggelse af revideret årsrapport til godkendelse**

Bestyrelsen foreslår, at årsrapporten godkendes.

## **3. Vedtagelse af fordeling af overskud eller dækning af underskud i henhold til den godkendte årsrapport**

Bestyrelsen foreslår, at årets resultat anvendes således:

- Overførsel af DKK 37.272.308 til indehavere af hybrid kernekapital.
- Udbyttebetaling på DKK 11,00 pr. aktie á nominelt DKK 10,00, svarende til et samlet udbyttebeløb på DKK 181.964.453.
- Ydelse af gave på DKK 17.229.581 til almennyttige eller dermed ligestillede formål
- Henlæggelse af DKK 375.125.332 til egenkapitalen.

Gaven til almennyttige eller dermed ligestillede formål ydes i henhold til selskabslovens § 195, 1. pkt., hvorefter bestyrelsen kan træffe beslutning om beløbets konkrete anvendelse i henhold til selskabslovens § 195, 2. pkt.

Af de DKK 375.125.332, der henlægges til egenkapitalen, skal DKK 8.717.922 i henhold til lov om finansiel virksomhed § 213 anvendes til opskrivning af den bundne reserve.

#### 4. Vejledende afstemning om godkendelse af vederlagsrapport

Bestyrelsen foreslår, at vederlagsrapporten for 2025 godkendes ved vejledende afstemning. Vederlagsrapporten omfatter vederlag tildelt bestyrelsen og direktionen i 2025 og er udarbejdet i overensstemmelse med indholdet af bankens lønpolitik, som godkendt på sidste års generalforsamling.

#### 5. Valg af medlemmer til repræsentantskabet

I henhold til vedtægterne skal der i 2026 vælges seks medlemmer på generalforsamlingen. Følgende syv kandidater er opstillet (anført i alfabetisk rækkefølge efter efternavn):

Navn	Fødselsår	Bopæl	Stilling	Opstilling
Jakob Andersson	1967	Holbæk	Direktør	Genopstiller
Michael Højgrav-Huus	1968	Holbæk	Direktør	Genopstiller
Ane Arnth Jensen	1960	Frederiksberg	Cand.polit	Ny opstiller
Peter Klarskov Larsen	1957	Kalundborg	Autoforhandler	Genopstiller
Claus Sørensen	1962	Holbæk	Tømrermester	Genopstiller
Lars Korsby Sørensen	1979	Holbæk	Civil Ingeniør	Ny opstiller
Heidi Ørskov	1976	Holbæk	Bedemand	Genopstiller

#### 6. Valg af revisor

Bestyrelsen foreslår, at Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab ("Deloitte") genvælges som bankens revisor i overensstemmelse med revisionsudvalgets indstilling.

Revisionsudvalgets indstilling er ikke blevet påvirket af tredjeparter og har ikke været underlagt nogen aftale med en tredjepart, som begrænser generalforsamlingens valg af visse revisorer eller revisionsfirmaer.

#### 7. Valg af bæredygtighedsrevisor

Europa Kommissionen vedtog i december 2025 et nyt direktiv ("Omnibusdirektivet"), som blandt andet fritager virksomheder med under 1.000 ansatte fra kravet om bæredygtighedsrapportering. Det er forventningen, at direktivet vil blive implementeret i dansk ret i foråret 2026. Såfremt direktivet ikke er implementeret i dansk ret på dagen for generalforsamlingen, foreslår Bestyrelsen, at Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab ("Deloitte") genvælges til at afgive erklæring på bankens bæredygtighedsrapportering for 2026. Bestyrelsen foreslår samtidig, at Deloitte skal fratræde som bæredygtighedsrevisor, når Omnibusdirektivet er implementeret i dansk ret.

#### 8. Bemyndigelse til opkøb af egne aktier

Bestyrelsen foreslår, at generalforsamlingen bemyndiger bestyrelsen til – indtil næste ordinære generalforsamling – mod vederlag at lade banken erhverve egne aktier til eje eller pant op til 4 % af bankens aktiekapital. Vederlaget må ikke afvige fra den på erhvervelsestidspunktet noterede børskurs med mere end 10 %.

#### 9. Forslag fra bestyrelse, repræsentantskab eller aktionærer

##### 9.a. Godkendelse af vederlag for 2026 til bestyrelsesmedlemmer i SJF Bank A/S koncernen

Bestyrelsen foreslår, at generalforsamlingen godkender følgende vederlag til medlemmer af bestyrelsen for 2026:

Formanden for bestyrelsen	700.000 kr.	(625.000 kr. i 2025)
Næstformanden for bestyrelsen	405.000 kr.	(390.000 kr. i 2025)
Øvrige medlemmer af bestyrelsen	295.000 kr.	(285.000 kr. i 2025)
Tillæg til formanden for bestyrelsens revisionsudvalg	150.000 kr.	(140.000 kr. i 2025)
Tillæg til øvrige medlemmer af bestyrelsens revisionsudvalg	90.000 kr.	(82.500 kr. i 2025)
Tillæg til formanden bestyrelsens risikoudvalg	150.000 kr.	(140.000 kr. i 2025)
Tillæg til øvrige medlemmer af bestyrelsens risikoudvalg	90.000 kr.	(82.500 kr. i 2025)
Tillæg til medlemmer af bestyrelsens nomineringsudvalg	35.000 kr.	(31.000 kr. i 2025)
Tillæg til medlemmer af bestyrelsens aflønningsudvalg	35.000 kr.	(31.000 kr. i 2025)
Samlet vederlag til hvert medlem af bestyrelserne i SJF Bank A/S koncernens ejendoms- og investeringsselskaber	85.000 kr.	(78.000 kr. i 2025)

Forslaget om forhøjelse af bestyrelsens grundhonorar begrundes ud fra et ønske om et markedskonformt og konkurrencedygtigt vederlag, hvorfor grundhonoraret skal matche sektorens risikoprofil og kunne tiltrække de rette kandidater.

#### 9.b. Forslag om vedtægtsændringer (forlængelse af bemyndigelser til at gennemføre kapitalforhøjelser)

Bestyrelsen foreslår, at de i vedtægternes punkt 4 indeholdte bemyndigelser til bestyrelsen til at gennemføre kapitalforhøjelser forlænges til den 1. marts 2031.

Dette indebærer, at datoangivelserne i vedtægternes punkter 4.1, 4.2 og 4.3 bliver ændret fra "1. marts 2030" til "1. marts 2031".

#### 9.c. Forslag om nedsættelse af bankens aktiekapital med nominelt 3.132.730 ved annullering af egne aktier:

Bestyrelsen foreslår, at bankens aktiekapital nedsættes fra nominelt DKK 165.422.230 til nominelt DKK 162.289.500 ved annullering af en del af bankens beholdning af egne aktier, i alt nominelt DKK 3.132.730, fordelt på 313.273 aktier á DKK 10.

Under henvisning til selskabslovens § 188, stk. 1 oplyses det, at formålet med kapitalnedsættelsen er udbetaling til aktionærer, da nedsættelsesbeløbet er anvendt til udbetaling til aktionærer som vederlag for aktier tidligere erhvervet af banken i henhold til bemyndigelse fra generalforsamlingen.

Forslaget indebærer, at bankens beholdning af egne aktier nedsættes med 313.273 aktier á nominelt DKK 10. Disse aktier er tilbagekøbt for et samlet beløb på DKK 99.998.451,27, hvilket indebærer, at der - udover den nominelle kapitalnedsættelse på DKK 3.132.730 - er udbetalt i alt DKK 99.685.178,27 til aktionærer ved tilbagekøbet. Kapitalnedsættelsen sker således til overkurs, idet den sker til kurs 319,21 for hver aktie á nominelt DKK 10, svarende til den gennemsnitlige kurs, som aktierne er tilbagekøbt for.

Vedtagelse af forslaget indebærer, at ordlyden af vedtægternes punkt 3.1 ændres til:  
"Bankens aktiekapital udgør DKK 162.289.500, fordelt på aktier á DKK 10." Vedtægtsændringen vil have virkning fra kapitalnedsættelsens gennemførelse.

#### 9.d. Forslag om ændring af hovednavn og optagelse af binavn

Bestyrelsen foreslår, at Bankens nuværende binavn, "SJF Bank A/S" optages som hovednavn, mens Bankens nuværende hovednavn "Sparekassen Sjælland-Fyn A/S" optages som binavn. Navneændringen udgør det sidste formelle skridt i Bankens udvikling fra at være en garantsparekasse til en børsnoteret bank – en udvikling, som blev igangsat ved børsnoteringen af Banken i 2015.

#### 9.e. Forslag om ændring af dagsorden

Bestyrelsen foreslår, at vedtægternes punkt 9.2, nr. 7 (valg af bæredygtighedsrevisor) slettes som følge af Europa Kommissionens vedtagelse af Omnibusdirektivet, som beskrevet i punkt 7 ovenfor.

#### 9.f. Bemyndigelse til dirigenten

Bestyrelsen foreslår, at generalforsamlingen bemyndiger dirigenten (med substitutionsret) til at anmelde anmeldelsespligtige beslutninger truffet af generalforsamlingen til Erhvervsstyrelsen samt til at foretage sådanne ændringer i de til Erhvervsstyrelsen indleverede dokumenter, som Erhvervsstyrelsen eller Finanstilsynet måtte kræve eller finde hensigtsmæssige i forbindelse med Erhvervsstyrelsens registrering af de af generalforsamlingen vedtagne beslutninger.

### **10. Eventuelt**

#### **Vedtagelseskrav**

Til vedtagelse af forslagene under punkterne 9.b, 9.c, 9.d og 9.e kræves tiltrædelse af mindst 2/3 af såvel de afgivne stemmer, som af den på generalforsamlingen repræsenterede stemmeberettigede kapital. Til vedtagelse af de øvrige forslag kræves simpel stemmeflerhed.