

**Onsdag den 17. marts 2026 kl. 17.00 afholdtes
Djurslands Bank A/S
61. ordinære generalforsamling
i Kulturhuset Pavillon, Kærvej 11, 8500 Grenaa.**

Dagsorden i medfør af vedtægternes § 7:

1. Fremlæggelse af årsberetning.
2. Fremlæggelse af årsrapport med revisionspåtegning til godkendelse.
3. Beslutning om anvendelse af overskud eller dækning af tab i henhold til den godkendte årsrapport.
4. Fremlæggelse af og vejledende afstemning om vederlagsrapporten for 2025.
5. Godkendelse af bestyrelsens vederlag for indeværende regnskabsår
6. Valg af medlemmer til repræsentantskabet.
7. Valg af revisor.
8. Behandling af fremkomne forslag.

Der var i alt udstedt adgangskort til 108 aktionærer/rådgivere. Der fremmødte 83 aktionærer/rådgivere til generalforsamlingen. De fremmødte aktionærer samt afgivne fuldmagter og brevstemmer repræsenterede 543 stemmer og en kapital på 4.338.440 kr. svarende til 16,42% af bankens aktiekapital.

Formanden for bestyrelsen, Ejner Søby, bød velkommen til bankens ordinære generalforsamling.

Bestyrelsesformanden henviste herefter til vedtægternes § 9, stk. 2: "Generalforsamlingen ledes af en af repræsentantskabet valgt dirigent", og meddelte, at bankens repræsentantskab på sit møde den 4. februar 2026 havde valgt advokat Bo Holse fra Holse Advokatfirma I/S, som dirigent på denne generalforsamling.

Formanden gav ordet til advokat Bo Holse. Dirigenten konstaterede, at generalforsamlingen var lovligt indvarslet, idet den i vedtægternes § 6 foreskrevne indkaldelse til generalforsamlingen har været offentliggjort i en fondsborshedsmeddelelse af 18. februar 2026 samt været annonceret på bankens hjemmeside fra og med den 19. februar 2026.

Endvidere konstaterede dirigenten, at indkaldelsen til generalforsamlingen opfyldte selskabslovens bestemmelser og indholdsmæssige krav hertil. Endelig konstaterede dirigenten, at indkaldelsen med tilhørende oplysninger og dokumenter for generalforsamlingen tillige har været offentliggjort og at såvel kravene som fristerne i forbindelse hermed er opfyldt.

På dirigentens forespørgsel gjorde ingen indsigelse mod generalforsamlingens lovlige indvarsling og dirigenten konstaterede, at generalforsamlingen var lovlig indvarslet og beslutningsdygtig.

Dirigenten orienterede om vedtagelseskrav i forhold til fremkomne forslag, herunder bemyndigelser og vedtægtsændringer, og henledte tillige opmærksomheden på selskabslovens § 101, stk. 6 hvoraf det fremgår, at såfremt ingen aktionær ønsker en fuldstændig redegørelse, er det alene påkrævet at fastslå afstemningsresultatet.

Protokolfører for generalforsamlingen var direktionsassistent Lars H. Pedersen og bankens revisionschef Jørn Haagenen var udpeget som ansvarlig stemmetæller, såfremt skriftlig afstemning skulle finde sted.

Dirigenten henviste til den vedtægtsbestemte dagsorden, som fremgik af indkaldelsen, og oplyste om, at dagsordenens punkt 1-4 ville blive forelagt under ét.

Dirigenten gik herefter over til dagsordenens punkt 1., "Fremlæggelse af ledelsens årsberetning".

1. Bestyrelsens formand, Ejner Søby, aflagde bestyrelsens beretning om bankens virksomhed i det forløbne år. Beretningen fremgår i sin fulde ordlyd på bankens hjemmeside.

2./3. Bankdirektør Sigurd Bohlbro Simmelsgaard fremlagde årsrapport med regnskab og revisionspåtegning for 2025. Han gennemgik og kommenterede årsrapporten, herunder resultatopgørelsen og balancen pr. ultimo regnskabsåret 2025 og oplæste de konkluderende afsnit i regnskabspåtegningerne med dateringer og underskrifter fra ledelsen og bankens eksterne revision.

Endvidere begrundede og oplæste Sigurd Bohlbro Simmelsgaard bestyrelsens og repræsentantskabets forslag til anvendelse af årets overskud. Det foreslås, at der udbetales et udbytte på 20,00 kr. pr. aktie, svarende til en samlet udbyttebetaling på 54,0 mio. kr. Udbyttebetalingen skal ses i sammenhæng med et forslag om annullering af 37.746 stk. egne aktier. Dette forslag behandles under generalforsamlingens dagsordenspunkt 8.

4. Bestyrelsens formand, Ejner Søby, fremlagde vederlagsrapportens væsentligste indhold og opfordrede aktionærene til at orientere sig i rapporten, som er tilgængelig på bankens hjemmeside.

Årsberetning, regnskabsfremlæggelsen og fremlæggelsen af vederlagsrapporten var suppleret med visning af grafiske præsentationer på storskærm.

Dirigenten oplyste, at generalforsamlingen i tilknytning til regnskabsaflæggelsen jf. vedtægternes § 15, stk. 6 også skal godkende repræsentantskabsmedlemmernes årlige vederlag, der i 2026 udgør 6.900 kr. pr. medlem og til repræsentantskabets formand det dobbelte, i alt 13.800 kr.

Dirigenten takkede for gennemgangen af dagsordenens punkt 1 til 4 og gav forsamlingen mulighed for at stille spørgsmål eller komme med bemærkninger til de fire dagsordenspunkter.

Indledningsvis oplystes, at aktionærene havde haft mulighed for på forhånd at fremkomme med spørgsmål til bankens ledelse om dagsordenens punkter, og at banken havde modtaget et spørgsmål fra aktionær Steffen Rojahn.

Steffen Rojahn spurgte til betydningen af den af bestyrelsen fastsatte buffer/overdækning for kapitalforholdene i banken. Steffen Rojahn ønskede at få oplyst, hvorfor der ikke foreslås et større udbytte når bufferen er fastsat til 3% og den faktiske overdækning er 5%.

Dirigenten kunne på bestyrelsens vegne oplyse, at:

- Formålet med bufferen er ikke at fastsætte en overgrænse for kapitalforholdene, men derimod at sætte en nedre grænse, som sikrer at bankens kapitalforhold kan modstå et hårdt stressscenarie som nærmere defineret af Finanstilsynet. Har banken ikke en sådan overdækning mister banken en del af sit råderum, bl.a. i forhold til muligheden for at købe egne aktier op i markedet.
- Kapitalkravene til danske pengeinstitutter skærpes til stadighed. Den såkaldte NPE-bagstopper er i øjeblikket under indfasning, og dette resulterer i en øget kapitalbelastning til lån som der ikke skal nedskrives på, men som alligevel er udfordrede. Indfasningen af denne skærpelse over de kommende år indebærer i sig selv en reduktion af kapitaloverdækningen på et par procent. Rekordoverskud – men alligevel en reduktion i NEP-kapitalprocenten på 0,7% dvs. fra 25,5% i 2024 til 24,8% i

2025.

- Pengeinstitutters udbyttepolitik ikke kun skal tage hensyn til aktionæerne. Faktisk skal bestyrelsen primært sikre indskyderne – dvs. dem som har sat penge i banken. Der kan med andre ord kun udbetales udbytte til aktionæerne i det omfang, der utvivlsomt er tilstrækkelige kapitalforhold hertil – også på den lidt længere bane.
- Vækst kræver kapital – faktisk i størrelsesordenen 25 - 30% af ny forretning. Banken ønsker, at den også fremover har mulighed for at udnytte de muligheder, der opstår i markedet. Udlån er steget med 7,0%. Risikovægtede aktiver er steget med næsten 1,2 mia., svarende til 17,5%.

Dirigenten efterspurgte herefter kommentarer og yderligere spørgsmål til de behandlede punkter.

Steffen Rojahn fik ordet for nærmere at underbygge baggrunden for sit spørgsmål og sit synspunkt, og afsluttede sit indlæg med et budskab om, at banken og bankens bestyrelse er uambitiøse i forhold til vækststrategi i nuværende markedsområde, og kom med en klar opfordring til, at banken øger sit markedsområde ved at åbne filialer i trekantens-området. Steffen Rojahn ville derfor gerne vide, hvor banken åbner sin næste filial og hvornår.

Bestyrelsens formand, Ejner Søby, kommenterede kort på Steffen Rojahn's budskab om vækststrategi, og oplyste desuden, at han på generalforsamlingen ikke kan sige noget om, hvornår og hvor banken ønsker at åbne nye filialer. I henhold til bankens vedtægter, skal oprettelse eller nedlukning af filialer foreligges for bankens repræsentantskab først, men formanden kunne dog oplyse, at det bestemt er bankens ambition af udvide banken, og at det blandt er derfor, at banken har behov for at have en stærk kapital.

Dirigenten efterspurgte herefter om der var andre som ønskede ordet for en kort kommentarer eller yderligere spørgsmål til de behandlede punkter.

Aktionær Frederik Busch ønskede ordet med budskabet om, at han ikke mente at banken efterlevede egne værdier, blandt andet omkring ansvarlighed, da han tilbage i 2012 havde behov for hjælp til at overtage eget hus i forbindelse med en skilsmisse. En hjælp han ikke fik, og derfor skiftede pengeinstitut.

Bestyrelsens formand, Ejner Søby, kommenterede på Frederik Busch's indlæg, og beklagede den oplevelse Frederik Busch havde haft for 14-15 år siden. Det er absolut bankens ambition, at vi skal hjælpe kunderne så langt og så meget vi kan, inden for de rammer vi nu engang arbejder under.

Herefter fik aktionær Steffen Thomsen ordet for en kort bemærkning. Steffen Thomsen kommenterede på det skriftligt stillede spørgsmål, og det efterfølgende indlæg ved aktionær Steffen Rojahn. Det var vigtigt for Steffen Thomsen at pointere, at der absolut intet fordækt er eller har været ved bankens beslutning i forhold til egen buffer på 3%, idet denne har været kendt og fuldt oplyst i rigtig mange år. Steffen Thomsen nævnte afslutningsvis, at han fuldt tilfreds med bestyrelsens politik og bestyrelsens arbejde, og at han havde fuld tiltro til at bestyrelsen kan træffe de strategiske beslutninger.

Afslutningsvis fik aktionær Steffen Rojahn endnu engang ordet, for at præcisere, at han ikke var uenig i bankens beslutning om en buffer på 3%, men at han mente det er uhenigtsmæssigt at købe egne aktier op, når tilbagekøbet sker til en kurs, der er højere end indre værdi, og at det er forkert, at udlodningen ikke er større, idet banken – efter hans synspunkt – henlægger en stor del af overskuddet til bankens reserver.

Dirigenten opsummerede kort de mundtlige indlæg og konstaterede herefter, at ingen andre ønskede ordet for spørgsmål eller kommentarer og konkluderede herefter at bankens årsberetning var taget til efterretning – og, da der heller ikke var spørgsmål og kommentarer til punkterne 2, 3 og 4 samt til repræsentantskabets årlige vederlag, blev nævnte punkter godkendt under ét.

5. Bankdirektør Sigurd Bohlbro Simmelsgaard opsummerede baggrunden for bestyrelsen vederlag, og oplyste at repræsentantskabet foreslår – på baggrund af en indstilling fra bestyrelsen - at bestyrelsens grundhonorar reguleres.

Grundhonoraret for 2026 foreslås således hævet fra 175.000 kr. (i 2024) til 250.000 kr. ud fra et ønske om et markedskonformt og konkurrencedygtigt vederlag.

I henhold til vederlagspolitikken modtager formanden og næstformanden for bestyrelsen henholdsvis 2,5 og 1,5 gange grundhonoraret, og formanden for revisions- og risikoudvalget modtager et honorar svarende til 2 gange grundhonoraret. Øvrige medlemmer af revisions- og risikoudvalget modtager et honorar svarende til 1,25 gange grundhonoraret.

Dirigenten efterspurgte herefter kommentarer og spørgsmål til bestyrelsens vederlag. Da dette ikke var tilfældet, blev vederlaget godkendt uden afstemning.

6. Dirigenten kunne oplyse, at der var 21 repræsentantskabsmedlemmer på valg og følgende 15 medlemmer var villig til genvalg:

- Kirstine Bille
- Christina Grejs
- Sussi Lyngholm Heide
- Merete Hoe
- Kira Leth Laursen
- Jesper Lyngesen
- Line Meldgaard-Heilesen
- Jens Mikkelsen
- Christian Gjandrup Møller
- Poul Dalsgaard Nielsen
- Gert Rygaard
- Klaus Skovsen
- Alf Sørensen
- Mikael Lykke Sørensen
- Uffe Hougaard Vithen

Følgende medlemmer kunne ikke genvælges grundet vedtægternes aldersbestemmelse:

- Niels Ejnar Rytter
- Werner Kaihøj
- Peter Zacher Sørensen

Herudover ønskede følgende medlemmer ikke genvalg til repræsentantskabet:

- Louise Hou Kragh
- Ole Pedersen
- Jens Blach

Til erstatning for de afgående medlemmer kunne dirigenten oplyse, at bestyrelsen havde foreslået følgende 6 nye medlemmer:

- CEO og medejer, Simon Høy Guldmand, Aarhus

- Partner, Nikolaj Klein, Grenaa
- Uddannelseschef Christina S. Lind, Grenaa
- CEO og medejer, Maja Oxholm Rasmussen, Hammel
- CEO og medejer, Tor Dam Sinding, Risskov
- Selvstændig, Peter Sloth, Horsens

Simon Høj Guldmann havde dog kort inden generalforsamlingen valgt at trække sit kandidatur, og da forslag til kandidater til repræsentantskabet, der ønskes opstillet til generalforsamlingen, jf. vedtægternes § 13, skal være indgivet til banken senest 1. februar i valgåret, har det ikke været muligt at opstille en anden kandidat i stedet for Simon Høj Guldmann.

Formanden for bestyrelsen, Ejner Søby, motiverede herefter repræsentantskabets og bestyrelsens indstilling af de resterende 5 kandidater.

Dirigenten kunne oplyse, at banken ikke havde modtaget andre forslag til kandidater, og kunne herefter konstatere, at de indstillede kandidater samt de ordinært afgående kandidater var valgt.

7. Valg af revisor.

Ordinært afgik:

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab PwC – CVR.nr. 33771231

På dirigentens forespørgsel fremkom ikke andre forslag og Statsautoriseret Revisionspartnerselskab PwC, blev genvalgt som finansiel revisor.

8. Dirigenten oplyste, at der fra repræsentantskab og bestyrelse var fremsat forslag om bemyndigelse til bestyrelsen, nedsættelse af bankens aktiekapital samt forslag om vedtægtsændringer.

Dirigenten motiverede baggrunden for forslaget om bemyndigelse.

Forslag 1. Dirigenten fremlagde første forslag om "erhvervelse af egne aktier":

"Bestyrelsen foreslår, at bestyrelsen bemyndiges til, indtil 1. marts 2031, at måtte lade banken erhverve, som eje eller pant, indtil 10% af bankens aktiekapital og til den på erhvervestidspunktet gældende børskurs +/- 10%"

Dirigenten konstaterede, at der ikke var spørgsmål eller indvendinger imod. Forslaget blev dermed vedtaget.

Forslag 2. Dirigenten oplyste, at forslaget var en vedtægtsændring om "nedsættelse af bankens selskabskapital med nominelt 377.460 kr. ved annullering af egne aktier":

"Bestyrelsen foreslår, at bankens selskabskapital nedsættes fra nominelt 27.000.000 kr. til nominelt 26.622.540 kr. ved annullering af 37.746 stk. aktier á nominelt 10 kr. fra bankens beholdning af egne aktier til en nominel værdi af 377.460 kr."

Bankdirektør Sigurd Bohlbro Simmelsgaard motiverede baggrunden for vedtægtsændringen.

Det oplyses i overensstemmelse med selskabslovens § 188, stk. 2, at de pågældende aktier er blevet tilbagekøbt for et samlet beløb på 26.537.836 kr., hvilket betyder, at der ud over den nominelle kapitalnedsættelse er udbetalt 26.160.376 kr. til aktionærer. Kapitalnedsættelsen sker således til overkurs, idet den sker til kurs 703,06 for hver aktie á nominelt 10 kr., svarende til den gennemsnitlige kurs, som aktierne er tilbagekøbt for.

Dirigenten konstaterede, at der ikke var spørgsmål eller indvendinger imod, og forslaget var dermed vedtaget.

Bestyrelsens formand, Ejner Søby, motiverede herefter kort om baggrunden for de efterfølgende vedtægtsændringer inden dirigenten forestod den formelle behandling heraf.

Forslag 3. Dirigenten oplyste, at der var tale om en ændring til vedtægternes § 2, stk. 2 samt vedtægternes § 2, stk. 3.

Dirigenten præciserede herefter forslag til vedtægternes § 2, stk. 2 samt vedtægternes § 2, stk. 3, der alene er en forlængelse af nuværende bemyndigelser med 1 år frem.

§ 2. - Stk. 2.

Bestyrelsen er bemyndiget til i perioden indtil 1. marts 2031 i én eller flere emissioner at forhøje aktiekapitalen med indtil nominelt 27.000.000 kroner til i alt nominelt 54.000.000 kroner ved kontant indbetaling med fortegningsret for bankens bestående aktionærer.

Dirigenten konstaterede, at der ikke var spørgsmål eller indvendinger imod, og forslaget var dermed vedtaget.

§ 2. - Stk. 3.

Bestyrelsen bemyndiges til i perioden indtil 1. marts 2031 i én eller flere emissioner at forhøje aktiekapitalen med indtil nominelt 27.000.000 kroner til i alt nominelt 54.000.000 kroner uden fortegningsret for bankens bestående aktionærer i de tilfælde, som er oplistet i vedtægtsforslagets § 2, stk. 3, nr. 1-5.

Dirigenten konstaterede, at der ikke var spørgsmål eller indvendinger imod, og forslaget var dermed vedtaget.

Forslag 4. Dirigenten oplyste, at der var tale om en ændring til vedtægternes § 14, stk. 3 – Afgørelse om mødested.

”Bestyrelsen foreslår, at der i § 14 stk. 3 tilføjes, at formanden kan beslutte, at repræsentantskabsmedlemmerne kan deltage virtuelt, hvis dette anses som forsvareligt under hensyn til de på dagsordenen værende punkter. Det virtuelle møde skal tilrettelægges således, at medlemmerne kan ytre sig under mødet samt afgive stemme, hvis dette er nødvendigt.”

Dirigenten konstaterede, at der ikke var spørgsmål eller indvendinger imod, og forslaget var dermed vedtaget.

Forslag 5. Dirigenten oplyste, at der er tale om en ny stk. 5 i §14 i forlængelse af ændringen i §14, stk. 3.

”Bestyrelsen foreslår en ny stk. 5, der giver repræsentantskabsmedlemmer mulighed for at kunne afgive fuldmagt til andre repræsentantskabsmedlemmer, dog således at intet medlem kan møde med mere end én fuldmagt.”

Dirigenten konstaterede, at der ikke var spørgsmål eller indvendinger imod, og forslaget var dermed vedtaget.

Forslag 6. Dirigenten oplyste, at der her var tale om en bemyndigelse til dirigenten.

Dirigenten præciserede herefter forslaget til bemyndigelsen:

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

På dirigentens forespørgsel fremkom ingen spørgsmål eller indvendinger, og forslaget var dermed vedtaget.

**

Dirigenten kunne herefter konstatere, at generalforsamlingens dagsorden var udtømt og efterspurgte, om der var yderligere spørgsmål eller kommentarer fra aktionærene. Dette var ikke tilfældet.

Dirigenten kunne herefter erklære generalforsamlingen for afsluttet og takkede for god ro og orden.

Dirigenten gav herefter ordet til bestyrelsesformanden, Ejner Søby, for en afsluttende bemærkning. Formanden takkede dirigenten for en kyndig og myndig ledelse af generalforsamlingen.

Formanden ønskede de nyvalgte medlemmer af repræsentantskabet tillykke med valget, og indbød dem til at deltage i det repræsentantskabsmøde, der skulle afholdes umiddelbart efter generalforsamlingens afslutning. Formanden takkede herefter de fratrædende repræsentantskabsmedlemmer for arbejdet i bankens repræsentantskab.

Grenaa, den 17. Marts 2026

Bo Holse
som dirigent

Lars H. Pedersen
som protokolfører