

**Onsdag den 11. marts 2020 kl. 18.00 afholdtes
Djurslands Bank A/S
55. ordinære generalforsamling
i Grenaa Idrætscenter, Ydesvej, Grenaa.**

Dagsorden i medfør af vedtægternes § 7:

- a) Fremlæggelse af ledelsens årsberetning.
- b) Fremlæggelse af årsrapport med revisionspåtegning til godkendelse.
- c) Beslutning om anvendelse af overskud eller dækning af tab i henhold til det godkendte regnskab.
- d) Valg af medlemmer til repræsentantskabet.
- e) Valg af revisorer og revisorsuppleanter.
- f) Behandling af fremkomne forslag.

Der var i alt udstedt adgangskort til 708 aktionærer/rådgivere. Der fremmødte 71 aktionærer/rådgivere til generalforsamlingen, fordelt på 69 aktionærer med stemmeret og 2 uden stemmeret. De fremmødte aktionærer repræsenterede 254 stemmer og en kapital på 628.540 kr. svarende til 2,34% af bankens aktiekapital.

Det ekstraordinære lave antal fremmødte aktionærer/rådgivere skyldtes den igangværende smitterisiko på Covid-19 (Corona) og regeringens opfordringer i forhold til at undgå smittefare.

Formanden for bestyrelsen, Peter Zacher Sørensen, 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 5. februar 2020 havde valgt advokat Erik Jensen, Holst Advokaterne, som dirigent på denne generalforsamling.

Formanden gav ordet til advokat Erik Jensen. Dirigenten konstaterede, at generalforsamlingen var lovligt indvarslet, idet den i vedtægternes § 6 foreskrevne indkaldelse til generalforsamlingen har været offentliggjort i en fondsårsmeddelelse af 6. februar 2020, været annonceret på bankens hjemmeside fra og med den 7. februar 2020, indvarslet i Morgenavisen Jyllands Posten, Aarhus Stiftstidende og Randers Amtsavis den 7. februar 2020 samt i Adresseavisen den 12. februar 2020.

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 oplyste, at protokolfører for generalforsamlingen var sekretariatschef Lars H. Pedersen samt at bankens revisionschef Jens Reckweg var udpeget som ansvarlig stemmetæller, såfremt skriftlig afstemning skulle finde sted.

Dirigenten gjorde generalforsamlingen opmærksom på, at Djurslands Bank som et børsnoteret selskab er underlagt de særlige regler for insiderviden, hvorfor dirigenten indskærpede, at brug af mobiltelefoner eller andre elektroniske kommunikationsredskaber ikke måtte anvendes til at videresende oplysninger fra generalforsamlingen.

Dirigenten henviste til den vedtægtsbestemte dagsorden, som var fremgået af indkaldelsen. Dirigenten foreslog herefter, at dagsordenens punkter a, b og c blev forelagt forinden endelig forhandling af punkterne a, b og c blev foretaget. Dirigenten fik generalforsamlingens accept heraf.

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

a. Bestyrelsens formand, Peter Zacher Sørensen, fremlagde årsberetningen, hvori formanden også berettede om, at pengeinstitutter, som en del af deres samfundsansvar skal have en "Politik for sund virksomhedskultur".

Formålet med politikken er at sikre og fremme en sund virksomhedskultur i banken med henblik på at forebygge, at banken ikke misbruges til hvidvask eller terrorfinansiering samt at fremme høje etiske og faglige standarder for bankens rådgivning og indtjening.

Politikken er således med til at tydeliggøre og konkretisere den vigtige rolle, banken spiller i samfundet – og forudsættes kendt og efterlevet af samtlige medarbejdere. Formanden berettede, at politikken og hændelser i relation til politikken løbende drøftes på bankens bestyrelsesmøder, ligesom bestyrelsen en gang årligt modtager en samlet rapportering på bankens efterlevelse af "sund virksomhedskultur".

b./c. Bankdirektør Lars Møller Kristensen fremlagde årsrapport med regnskab og revisionspåtegning for 2019. Han gennemgik og kommenterede årsrapporten, herunder resultatopgørelsen og balancen pr. ultimo regnskabsåret 2019 og oplæste de konkluderende afsnit i regnskabspåtegningerne med dateringer og underskrifter fra ledelsen, bankens interne revision og bankens eksterne revision.

Endvidere begrundede og oplæste Lars Møller Kristensen bestyrelsens og repræsentantskabets forslag til anvendelse af årets overskud. Der foreslås, at der udbetales et udbytte på 8,00 kr. pr. aktie, svarende til en samlet udbyttebetaling på 21,6 mio. kr., og at det resterende overskud på 89,6 mio. kr. henlægges til reserverne.

Årsberetning og regnskabsfremlæggelsen var suppleret med visning af grafiske præsentationer storskærm.

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

Dirigenten konstaterede, at ingen ønskede ordet for spørgsmål eller kommentarer og konkluderede at bankens årsberetning var taget til efterretning. Herefter gik dirigenten over til afstemning om punkt b og c.

Dirigenten foreslog, at afstemningen blev foretaget ved håndsoprækning. Dirigenten orienterede forinden om vedtægternes § 10 stk. 1 og stk. 2 vedrørende generalforsamlingens beslutningsdygtighed og krav til afstemning samt selskabslovens § 101, stk. 5 vedrørende aktionærernes mulighed for at kræve skriftlig afstemning og fuldstændige og detaljerede oplysninger om afstemningsresultatet. Endvidere henleddes opmærksomheden på selskabslovens § 101, stk. 6 hvoraf fremgår, at såfremt ingen aktionær ønsker en fuldstændig redegørelse, er det alene påkrævet at fastslå afstemningsresultatet.

Ingen protesterede på dirigentens forespørgsel for afstemning ved håndsoprækning, og forslaget var dermed godkendt.

Dirigenten stillede herefter dagsordenens punkt b, "Bankens årsrapport med revisionspåtegninger", under afstemning. Ved afstemningen stemte alle fremmødte aktionærer for godkendelse, idet ingen på forespørgsel stemte imod, og ingen undlod at stemme. Årsrapporten var dermed godkendt.

Dirigenten satte herefter dagsordenens punkt c, "Beslutning om anvendelse af overskud eller dækning af tab i henhold til det godkendte regnskab", under afstemning, idet han henviste til det af såvel formanden som direktionen fremlagte forslag til overskudsdisponering, hvorefter der udbetales et udbytte på 8,00 kr. pr. aktie, svarende til et samlet udbytte på 21,6 mio. kr. og at de resterende 89,6 mio. kr. henlægges til reserverne. Ved afstemningen stemte alle fremmødte aktionærer for den foreslåede overskudsdisponering, idet ingen på forespørgsel stemte imod, og ingen stemte blank. Overskudsdisponeringen var dermed godkendt.

Dirigenten oplyste, at generalforsamlingen i tilknytning til regnskabsaflæggelsen jf. vedtægternes § 15, stk. 6 også skal godkende repræsentantskabsmedlemmernes årlige vederlag, der i 2019 havde udgjort 5.298 kr. pr. medlem og til formanden det dobbelte, i alt 10.596 kr.

På dirigentens forespørgsel var der ingen indvendinger imod, og dirigenten konkluderede dermed, at vederlaget var godkendt.

d. Dirigenten indledte med at oplyse, at repræsentantskabet ifølge vedtægterne § 13 kan være på op til 50 medlemmer og oplyste endvidere om vedtægternes aldersbestemmelser og valgperioder. Dirigenten oplyste herefter, at valg af repræsentantskabsmedlemmer foregår således, at man tilstræber den bredest mulige erhvervsmæssige og områdevis representation, hvorfor man efter sædvane vælger hvert lokalområde for sig og således, at der først bliver stemt om genvalg af de afdøende medlemmer for de tre lokalområder og derefter afstemning om nyvalg til de ledige pladser i repræsentantskabet.

Fra område Djursland afgik ordinært:

- Kaj Dahl Andersen
- Lars Møller Klemmensen
- Bent Kristensen
- Jens Mikkelsen
- Solveig Skov Nielsen
- Finn Pedersen
- Peter Pedersen

Solveig Skov Nielsen havde meddelt, at hun ikke ønskede at genopstille.

De øvrige afdøende medlemmer var villig til genvalg og foresloges af repræsentantskab og bestyrelse genvalgt.

På dirigentens forespørgsel var der ikke andre forslag, og de 6 nævnte var dermed genvalgt.

Fra område Grenaa afgik ordinært:

- Jens Blach
- Hans Jørgen Laursen
- Jesper Lyngesen
- Gert Rygaard
- Niels Ejnar Rytter
- Peder Svenstrup
- Alf Sørensen
- Peter Zacher Sørensen
- Kirstine Bille
- Ole Pedersen

Hans Jørgen Laursen kunne ikke genvælges grundet vedtægternes aldersbestemmelser og Peder Svenstrup havde meddelt, at han ikke ønskede at genopstille.

De øvrige afgående medlemmer var villig til genvalg og foresloges af repræsentantskab og bestyrelse genvalgt.

På dirigentens forespørgsel var der ikke andre forslag, og de 8 nævnte var dermed genvalgt.

Fra område Aarhus afgik ordinært:

- Merete Hoe
- Werner Kaihøj
- Uffe Hougaard Vithen
- Sussi L. Rasmussen

Jannie Todbjerg afgik ekstraordinært. Alle øvrige afgående medlemmer var villig til genvalg og foresloges af repræsentantskab og bestyrelse genvalgt.

På dirigentens forespørgsel var der ikke andre forslag, og de 4 nævnte var dermed genvalgt.

Dirigenten oplyste herefter, at repræsentantskab og bestyrelse havde foreslået følgende 4 nye medlemmer:

- Michael Bergmann, Risskov
- Morten Eriksen, Højbjerg
- Kira Leth Laursen, Hornslet
- Poul Dalsgaard Nielsen, Risskov

Formanden for bestyrelsen, Peter Zacher Sørensen, motiverede herefter repræsentantskabets og bestyrelsens indstilling af de 4 kandidater.

På dirigentens forespørgsel fremkom ikke andre forslag, og de 4 indstillede kandidater var dermed valgt.

e. Valg af revisorer og revisorsuppleanter.

Ordinært afgik som revisorer:

Ernst og Young, godkendt Revisionspartnerselskab, Aarhus,
CVR. nr. 30700228

Ordinært afgik som revisorsuppleanter:

Deloitte, statsautoriseret Revisionspartnerselskab, Aarhus

Dirigenten oplyste, at der i henhold til gældende EU-Forordning 537/2014 og revisorloven af juni 2016, er indført en obligatorisk rotationsordning for bankens generalforsamlingsvalgte revisionsfirma.

Denne nye ordning betyder, at banken fremover skal skifte revisionsfirma mindst hvert 10 år. Der gælder dog en overgangsordning for de bestående revisionsaftaler – og da banken har anvendt revisionsfirmaet EY (Ernst & Young) tilbage fra før 1994, skal banken skifte revisionsfirma senest 2021.

Dirigenten kunne oplyse, at bankens revisionsudvalg og bestyrelse som følge af den nye ordning i 2019 har gennemført en udbudsproces på revisionsopgaven, og baggrund heraf valgt at indstille til generalforsamlingens godkendelse, at banken for regnskabsåret 2020

vælger Revisionsfirmaet PricewaterhouseCoopers, Statsautoriseret Revisionspartnerselskab,(PwC), CVR.nr. 33771231 som bankens revisor.

Som revisorsuppleant for 2020 foreslår bestyrelsen valg af Ernst & Young, Godkendt Revisionspartnerselskab (EY).

På dirigentens forespørgsel fremkom ikke andre forslag til revisorer eller revisorsuppleanter og PricewaterhouseCoopers, Statsautoriseret Revisionspartnerselskab,(PwC), blev valgt som revisor og Ernst & Young, Godkendt Revisionspartnerselskab (EY) valgt som revisorsuppleant.

f. Dirigenten oplyste, at der fra repræsentantskab og bestyrelse var fremsat forslag om bemyndigelser til bestyrelsen, forslag om vedtægtsændringer samt godkendelse af bankens lønpolitik. Dirigenten motiverede baggrunden for forslagene om bemyndigelser, de foreslåede vedtægtsændringer og henviste til det lovmæssige krav om generalforsamlingens godkendelse af bankens lønpolitik.

Dirigenten oplyste, at behandlingen af fremkomne forslag er opdelt således, at generalforsamlingen først behandler forslag til bemyndigelser, herefter forslag til vedtægtsændringer, og slutteligt godkendelse af lønpolitikken.

1. Dirigenten fremlagte første forslag om "erhvervelse af egne aktier", som er et tilbagevendende punkt på hvert års generalforsamling:

"Bestyrelsen bemyndiges til, indtil 1. marts 2025, at måtte lade banken erhverve, som eje eller pant, indtil 10% af bankens aktiekapital og til den på erhvervelses-tidspunktet gældende børskurs jf. gældende lovgivning"

Der fremkom ikke ønske om afstemning, og dirigenten konstaterede, at der på generalforsamlingen ikke var spørgsmål eller indvendinger imod. Forslaget blev dermed vedtaget.

2. Dirigenten fremlagde herefter det andet forslag om "bemyndigelse til optagelse af ansvarlig kapital" og orienterede om, at også dette forslag er et tilbagevendende punkt på hvert års generalforsamling,":

"Bestyrelsen bemyndiges til, indtil næste ordinære generalforsamling, at træffe beslutning om optagelse af ny ansvarlig kapital op til en samlet ramme på 100 mio. kr. i form af

- a) lån mod obligationer eller andre gældsbreve med ret til rente, hvis størrelse helt eller delvis er afhængig af det udbytte, bankens aktier afkaster, eller af bankens overskud (hybrid kernekapital) og/eller*
- b) ansvarlig lånekapital."*

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

3. Dirigenten oplyste om det næste forslag, at der var tale om en ændring til vedtægternes § 1, stk. 2.

Dirigenten nævnte, at banken fra 2019 nu også tilbyder leasingydelser under navnet Djurslands Bank Leasing A/S. Vedtægternes § 1, stk. 2 tilføjes derfor dette navn som nyt binavn.

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

4. Dirigenten oplyste om det næste forslag, 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 til 1. marts 2024:

§ 2. - Stk. 2.

Bestyrelsen bemyndiges til i perioden indtil 1. marts 2025 i én eller flere emissioner at forhøje aktiekapitalen med indtil 27.000.000 kroner til i alt 54.000.000 kroner ved kontant indbetaling med fortegningsret for bankens bestående aktionærer.

§ 2. - Stk. 3.

Bestyrelsen bemyndiges til i perioden indtil 1. marts 2025 i én eller flere emissioner at forhøje aktiekapitalen med indtil 27.000.000 kroner til i alt 54.000.000 kroner uden fortegningsret for bankens bestående aktionærer i de tilfælde, som er oplyst i vedtægtsforslagets § 2, stk. 3, nr. 1-5.

Dirigenten konstaterede, at der ikke var spørgsmål eller indvendinger imod, og forslagene til vedtægternes § 2, stk. 2 samt vedtægternes § 2, stk. 3, blev dermed vedtaget.

5. Dirigenten oplyste, at det tredje forslag, at der var tale om en ændring til vedtægternes § 7, stk. 1 samt § 20, stk. 1.

Dirigenten orienterede om, at forslaget får på at der fremover kun vælges én revisor og ikke tillige en revisorsuppleant. Baggrunden for forslaget er, at det ikke længere har noget praktisk eller reelt indhold at vælge en revisorsuppleant, idet pengeinstitutter i dag er underlagt krav til at vælge revisionsfirmaer, der typisk råder over et antal af Finanstilsynet certificerede statsautoriserede revisorer.

Såfremt bankens underskrivende revisor fratræder, vil bankens valgte revisionsfirma således erstatte denne med en anden certificeret statsautoriseret revisor fra samme revisionsfirma.

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

6. Dirigenten oplyste, at det fjerde forslag, at der var tale om en ændring til vedtægternes § 16, stk. 2.

Dirigenten orienterede om, at bestyrelsen med forslaget ønsker mulighed for at indstille til repræsentantskabet at vælge ét medlem uden for repræsentantskabets kreds til bankens estyrelse (eksternt bestyrelsesmedlem), der ligeledes vælges for 2 år ad gangen.

Formanden for bestyrelsen, Peter Zacher Sørensen, motiverede herefter forslaget til vedtægtsændringen.

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

7. Dirigenten oplyste om sidste forslag, at der er tale om en godkendelse af bankens lønpolitik.

Dirigenten oplyste, at bankens lønpolitik jf. pkt. 7 i lønpolitikken skal godkendes af bankens generalforsamling ved væsentlige ændringer eller mindst hvert 4. år. Dirigenten nævnte at generalforsamlingen godkendte bankens lønpolitik sidste år.

Når lønpolitikken i år skal godkendes igen, skyldes det primært, at der i selskabsloven er kommet nye formkrav til lønpolitikken udformning og at banken har ajourført lønpolitikken i henhold til disse retningslinjer. Der er således ikke tale om væsentlige ændringer i lønpolitikken indhold i forhold til sidste år.

Dirigenten konstaterede, at der ikke var indvendinger imod, og lønpolitikken var dermed vedtaget.

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

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

Dirigenten gav herefter ordet til bestyrelsesformanden, Peter Zacher Sørensen 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.

En særlig tak lød til Peter Pedersen for indsatsen i bankens bestyrelse siden 2013. Peter Pedersens store indsigt og viden om de landbrugsfaglige emner været til stor gavn for arbejdet i bestyrelsen.

Grenaa, den 11. marts 2020

Erik Jensen
som dirigent

Lars H. Pedersen
som protokolfører