

**Onsdag den 17. marts 2020 kl. 18.00 afholdtes
Djurslands Bank A/S
56. ordinære generalforsamling**

Dagsorden i medfør af vedtægternes § 7:

- a) Fremlæggelse af ledelsens årsberetning.
- b) Fremlæggelse af årsregnskab med revisionspåtegning til godkendelse.
- c) Beslutning om anvendelse af overskud eller dækning af tab i henhold til det godkendte regnskab.
- d) Præsentation af og vejledende afstemning om vederlagsrapporten for 2020
- e) Valg af medlemmer til repræsentantskabet.
- f) Valg af revisor.
- g) Behandling af fremkomne forslag.

Generalforsamling afholdtes som en ren elektronisk generalforsamling. Der var i alt udstedt 171 adgangskort og 96 aktionærer deltog på generalforsamlingen. De deltagende aktionærer repræsenterede 621 stemmer og en kapital på 2.693.730 kr. svarende til 10,02% af bankens aktiekapital.

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 10. februar 2021 havde valgt advokat Erik Jensen, Holst Advokaterne, som dirigent på denne generalforsamling.

Formanden gav ordet til advokat Erik Jensen. Da det var første gang, at bankens generalforsamling afholdtes som en ren elektronisk generalforsamling indledte dirigenten med en række praktiske oplysninger om afviklingen af generalforsamlingen.

Dirigenten konstaterede herefter, at generalforsamlingen var lovligt indvarslet, idet den i vedtægternes § 6 foreskrevne indkaldelse til generalforsamlingen har været offentliggjort i en fondsbørsmeddelelse af 22. februar 2021, været annonceret på bankens hjemmeside fra og med den 23. februar 2021, samt indvarslet i Morgenavisen Jyllands Posten, Aarhus Stiftstidende og Randers Amtsavis den 23. februar 2021.

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 var direktionsassistent Lars H. Pedersen.

Dirigenten kunne desuden oplyse, at en række aktionærer havde afgivet fuldmagt eller havde brevstemt. Optællingen af deltagende stemmer og kapital viste, at 76,17% af stemmerne var repræsenteret ved fuldmagt eller brevstemmer, og at 88,17% af kapitalen var repræsenteret ved fuldmagt eller brevstemmer.

På baggrund af de afgivne brevstemmer og fuldmagter til bestyrelsen, konstaterede dirigenten, at minimum 2/3 af de repræsenterede stemmer og den repræsenterede kapital

havde stemt for de dagsordenspunkter der skulle behandles. Betydende, at alle dagsordenspunkter ville blive godkendt eller vedtaget, uanset at der gennemførtes afstemninger på generalforsamlingen.

Det følger det af selskabslovens § 101, stk. 6, at det kun er nødvendigt at fastslå afstemningsresultatet, medmindre en aktionær ønsker en fuldstændig redegørelse for afstemningen.

Dirigenten informerede om, at afstemningen for hvert dagsordenspunkt ville blive gennemført således, at punktet ville betragtes som godkendt eller vedtaget, medmindre en aktionær måtte ønske en formel afstemning.

Dirigenten henviste herefter til den vedtægtsbestemte dagsorden, som var fremgået af indkaldelsen og oplyste om, at dagsordenens pkt. a-d ville blive behandlet under ét.

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

a. Bestyrelsens formand, Peter Zacher Sørensen aflagde bestyrelsens beretning om bankens virksomhed i det forløbne år.

b./c. Bankdirektør Lars Møller Kristensen fremlagde årsrapport med regnskab og revisionspåtegning for 2020. Han gennemgik og kommenterede årsrapporten, herunder resultatopgørelsen og balancen pr. ultimo regnskabsåret 2020 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. Det oplystes, at Finanstilsynet kraftigt har opfordret til, at finansielle virksomheder ikke udbetaler udbytte inden udgangen af 3. kvartal 2021, og bankens bestyrelse har valgt at følge denne opfordring - blandt andet også med baggrund i de stigende kapitalkrav frem mod 2023. Bankens overskud på 50,7 mio. kr. med tillæg af opskrivningshenlæggelser på 1,4 mio. kr. henlægges derfor til reserverne.

Dirigenten oplyste, at generalforsamlingen i tilknytning til regnskabsaflæggelsen jf. vedtægternes § 15, stk. 6 også skal godkende repræsentantskabsmedlemmernes årlige vederlag, der i 2020 havde udgjort 6.000 kr. pr. medlem og til formanden det dobbelte, i alt 12.000 kr.

d. Bestyrelsens formand, Peter Zacher Sørensen præsenterede herefter bankens vederlagsrapport for 2020.

Dirigenten konstaterede, at der ikke var spørgsmål eller kommentarer til de præsenterede dagsordenspunkter, og bestyrelsens beretning var taget til efterretning.

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.

Herefter gik dirigenten over til afstemning om dagsordenspunkterne b./c. og d., og da ingen ønskede formel afstemning herom, konstaterede dirigenten, at de dagsordenspunkterne b./c. og d. var godkendt og vedtaget.

e. 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 områdevise repræsentation, hvorfor man efter sædvane normalt vælger hvert lokalområde for sig og således, at der først bliver stemt om genvalg af de afgående medlemmer for de tre lokalområder og derefter afstemning om nyvalg til de ledige pladser i repræsentantskabet.

Da generalforsamlingen i år afholdtes elektronisk, var der af hensyn til en effektiv og smidig gennemførelse af generalforsamlingen valgt at afvige fra denne sædvane ved at gennemføre genvalg og nyvalg af repræsentantskabsmedlemmer under ét.

Ordinært afgang:

- Trine Grejsen
- Henrik Hedeager
- Bente Østergaard Høg
- Ejner Søby
- Gert Jakobsen
- Jørn Schmidt
- Britta Andersen
- Benny Kristensen
- René Sønderby Povlsen
- Mikael Lykke Sørensen
- Kristian Juul Thorsen
- Keld Hasle Jakobsen
- Connie Rasmussen
- Lene Søstrøm
- Lise Torp
- Morten Eriksen

- Hans Ulrik Jensen
- Jonna Madsen

Jonna Madsen havde meddelt, at hun ikke ønskede at genopstille og Hans Ulrik Jensen kunne ikke genvælges grundet vedtægternes aldersbestemmelser.

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

På dirigentens forespørgsel var der ikke andre forslag, og de 16 nævnte var dermed genvalgt.

Dirigenten oplyste herefter, at repræsentantskab og bestyrelse havde foreslået følgende 2 nye medlemmer:

- Lars Østergaard, Risskov
- Klaus Skovsen, Silkeborg

Formanden for bestyrelsen, Peter Zacher Sørensen, motiverede herefter repræsentantskabets og bestyrelsens indstilling af de 2 kandidater.

På dirigentens forespørgsel fremkom ikke andre forslag, og de 2 indstillede kandidater var dermed valgt.

f. Valg af revisor.

Ordinært afgang som revisor:

Revisionsfirmaet PricewaterhouseCoopers, Statsautoriseret Revisionspartnerselskab (PwC) - CVR.nr. 33771231

På dirigentens forespørgsel fremkom ikke andre forslag til revisor og PricewaterhouseCoopers, Statsautoriseret Revisionspartnerselskab, (PwC), blev genvalgt som revisor.

g. Dirigenten oplyste, at der fra repræsentantskab og bestyrelse var fremsat en række forslag om bemyndigelser til bestyrelsen, forslag om vedtægtsændringer samt godkendelse af bankens lønpolitik. Dirigenten oplyste, at forslagene af hensyn til generalforsamlingens afvikling blev behandlet under ét.

Dirigenten motiverede herefter baggrunden for forslagene:

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

"Bestyrelsen bemyndiges til, indtil 1. marts 2026, at måtte lade banken erhverve, som eje eller pant, indtil 10% af bankens aktiekapital og til den på erhvervelsestidspunktet gældende børskurs jf. gældende lovgivning"

- 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."*

- 3.** Dirigenten oplyste om det tredje 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 2026:

§ 2. - Stk. 2.

Bestyrelsen bemyndiges til i perioden indtil 1. marts 2026 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 2026 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.

- 4.** Dirigenten oplyste, at det fjerde forslag, at der var tale om en ændring til vedtægternes § 7, stk. og § 15 stk. 4.

Forslaget er alene en rent redaktionel ændring, hvor det forslås, at begrebet *årsregnskab* ændres til *årsrapport*, som er det begreb, der anvendes i lovgivningen"

- 5.** Dirigenten oplyste, at det femte forslag var en ændring til vedtægternes § 7, stk. 2.

I henhold til aktionærrettighedsdirektivet og selskabslovens § 139b skal børsnoterede selskaber med virkning fra regnskabsåret 2020 fremlægge en vederlagsrapport til vejledende afstemning.

Det foreslås derfor, at der i § 7 som nyt dagsordenspunkt indsættes *"Fremlæggelse af og vejledende afstemning om vederlagsrapport"*.

6. Dirigenten oplyste om sidste forslag, at der er tale om en godkendelse af bankens vederlagspolitik.

Dirigenten oplyste, at der er kommet nye krav til udformningen af denne, og ændringen er ikke et udtryk for, at der er sket materielle ændringer, men alene en ajourføring for at leve op til lovkravene omkring vederlagspolitik.

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

Dirigenten kunne dermed 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 bankdirektør Lars Møller Kristensen, som rettede en stor tak til den afgående bestyrelsesformand Peter Zacher Sørensen for hans store indsats for banken samt det gode samarbejde gennem mange år.

Herefter gav dirigenten ordet til bestyrelsesformand, Peter Zacher Sørensen, der takkede for talen til Lars Møller Kristensen samt tak til dirigenten for kyndig og myndig ledelse af generalforsamlingen.

Peter Zacher Sørensen 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 2021

Erik Jensen
som dirigent

Lars H. Pedersen
som protokolfører