

**Onsdag den 13. marts 2019 kl. 18.00 afholdtes
Djurslands Bank A/S
54. 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 720 aktionærer/rådgivere. Der fremmødte 623 aktionærer/rådgivere til generalforsamlingen, fordelt på 556 aktionærer med stemmeret og 67 uden stemmeret. De fremmødte aktionærer repræsenterede 1466 stemmer og en kapital på 3.412.740 kr. svarende til 12,76% 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 6. februar 2019 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 7. februar 2019, været annonceret på bankens hjemmeside fra og med den 8. februar 2019, indvarslet i Morgenavisen Jyllands Posten og Aarhus Stiftstidende den 8. februar 2019 samt i Adresseavisen og Grenaa Bladet den 12. februar 2019.

Endvidere konstaterede dirigenten, at indkaldelsen til generalforsamlingen opfyldte selskabslovens bestemmelser og indholdsmaessige 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.

b./c. Bankdirektør Lars Møller Kristensen fremlagde årsrapport med regnskab og revisionspåtegning for 2018. Han gennemgik og kommenterede årsrapporten, herunder resultatopgørelsen og balancen pr. ultimo regnskabsåret 2018 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 6,00 kr. pr. aktie, svarende til en samlet udbyttebetaling på 16,2 mio. kr., og at det resterende overskud på 56,1 mio. kr. henlægges til reserverne.

Årsberetning og regnskabsfremlæggelsen var suppleret med visning af grafiske præsentationer på 2 storskærme.

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

Aktionær Jens Frederik Demant fik ordet, og kommenterede på bankens aktiekurs herunder aktiens indre værdi på 0,7. Demant argumenterede for, at stemmeretsbegrænsningen jf. bankens vedtægter, må anses som værende en væsentlig årsag til, at aktiens indre værdi ikke ligger på et højere niveau. Endvidere konstaterede Demant, at bankens model til valg af repræsentantskabsmedlemmer ikke tilgodeser bankens største aktionærer.

Dirigenten konstaterede, at ingen andre 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.

På dirigentens forespørgsel for afstemning ved håndsoprækning fik Jens Frederik Demant ordet igen. Demant tolkede dirigentens forslag om håndsoprækning som værende for alle dagsordenspunkter, og ønskede, at beslutning om håndsoprækning skulle træffes forud for afstemning af hver enkelt dagsordenspunkt.

Dirigenten kunne oplyse Demant om, at det fremførte forslag kun var vedrørende dagsordenens punkt B og C, og forslag om håndsoprækning naturligvis ville blive besluttet forud for hver enkelt afstemning. Forslag om håndsoprækning 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, men én stemte blank. 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 6,00 kr. pr. aktie, svarende til et samlet udbytte på 16,2 mio. kr. og at de resterende 56,1 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 2018 havde udgjort 5.194 kr. pr. medlem og til formanden det dobbelte, i alt 10.388 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 afgående medlemmer for de tre lokalområder og derefter afstemning om nyvalg til de ledige pladser i repræsentantskabet.

Fra område Djursland afgik ordinært:

- Hans Gæmelke
- Jonna Madsen
- Ole Tåsti
- Peter Høegh
- Bo Ibsen

Bo Ibsen 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 4 nævnte var dermed genvalgt.

Fra område Grenaa afgik ordinært:

- Désirée Iuel
- Eva Bæk Pedersen
- Else Brask Sørensen
- Morten Therklidsen
- Kaj Pedersen

Kaj Pedersen kunne ikke genvælges grundet vedtægternes aldersbestemmelser.

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 4 nævnte var dermed genvalgt.

Fra område Aarhus afgik ordinært:

- Lars Gravco Stehouwer
- Jacob Tolstrup Kristensen

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

På dirigentens forespørgsel var der ikke andre forslag, og de 2 nævnte var dermed genvalgt.

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

- Peter Kejser, Glesborg
- Lars Sundtoft Madsen, Skødstrup

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.

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

På dirigentens forespørgsel fremkom ikke andre forslag til revisorer eller revisorsuppleanter og Ernst og Young, godkendt Revisionspartnerselskab (CVR. nr. 30700228), blev genvalgt som revisor og Deloitte, statsautoriseret Revisionspartnerselskab, genvalgt 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 2024, 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 indvendinger imod. Forslaget blev dermed vedtaget.

Referat af ordinær generalforsamling den 13. marts 2019

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."*

Aktionær Jens Frederik Demant fik ordet, idet han ønskede at gøre opmærksom på, at han efter dagsordenens punkt f., 3. ønskede ordet igen, for at knytte yderligere kommentarer til dagsordenens punkt f, forslag 1-3.

Dirigenten konstaterede, at ingen andre ønskede ordet for spørgsmål eller kommentarer samt at ingen fremkom med ønske om afstemning. Forslaget blev dermed vedtaget.

3. 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 2024 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 2024 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 oplistet i vedtægtsforslagets § 2, stk. 3, nr. 1-5.

Aktionær Jens Frederik Demant fik endnu engang ordet, og spurgte ind til den konkrete baggrund for de foreslåede bemyndigelser, herunder specielt behovet for at en mulig udvidelse af aktiekapitalen.

Bankdirektør Lars Møller Kristensen takkede for spørgsmål og begrundede herefter årsagen til de stemmeretsbegrænsninger, der fremgår af bankens vedtægter. Lars Møller Kristensen oplyste, at det bankens holdning, at der skal være en balance mellem shareholders og stakeholders, herunder hensynet til bankens selvstændighed og de lokale interesser i bankens 3 primære virkeområder.

Endvidere begrundede Lars Møller Kristensen de tilbagevendende bemyndigelser med ønsket om at have et beredskab til at styrke bankens kapitalgrundlag, hvis behovet skulle vise sig.

Jens Frederik Demant fik ordet for nogle afsluttende bemærkninger.

Dirigenten konstaterede, at ingen andre ønskede ordet for spørgsmål eller kommentarer samt at ingen fremkom med ønske om afstemning. Forslagene til vedtægternes § 2, stk. 2 samt vedtægternes § 2, stk. 3, blev dermed vedtaget.

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

Dirigenten oplyste, at bankens lønpolitik jf. lov om finansiel virksomhed, § 77 d, skal godkendes af bankens generalforsamling. Det er dog ikke et krav, at lønpolitikken godkendes hvert år, men kun ved en ændring af lønpolitikken.

Dirigenten oplyste, at ændringer i bankens lønpolitik i forhold til sidste år var, at ordlyden af bankens lønpolitik var ændret, således at der er sket en opdatering af vilkårene for bestyrelsens honorering. Endvidere fremgår nu at:

Der gives mulighed for udbetaling af medarbejderaktier i stedet for løn

Fratrædelsesgodtgørelser maksimalt kan udgøre 2 års løn – i overensstemmelse med god selskabsledelse

Og endelig er lønpolitikken tilpasset definitionen på befordrede medarbejdere i forhold til ny områdestruktur.

Dirigenten konstaterede, at ingen ønskede ordet for spørgsmål eller kommentarer samt at ingen fremkom med ønske om afstemning. Dirigenten konstaterede tillige at der ikke var indvendinger imod, og lønpolitikken var dermed godkendt.

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.

Grenaa, den 13. marts 2019

Erik Jensen
som dirigent

Lars H. Pedersen
som protokolfører