

Mandag den 5. marts 2018 kl. 19.00 afholdtes ordinær generalforsamling i Aktieselskabet Skjern Bank, cvr. nr. 45801012 i Ringkøbing-Skjern Kulturcenter, Ranunkelvej 1-3, 6900 Skjern med følgende dagsorden.

1. Bestyrelsens beretning om bankens drift og aktiviteter i det forløbne år

2. Godkendelse af Skjern Banks lønpolitik 2018

3. Fremlæggelse af årsrapporten til godkendelse

4. Beslutning om anvendelse af overskud eller dækning af tab i henhold til den godkendte årsrapport

5. Valg af medlemmer til repræsentantskabet

Efter tur afgår:

Jens Chr. Fjord

Niels Chr. Poulsen

Børge Lund Hansen

Bente Tang

Orla Varridsbøl Hansen

Jørgen Søndergaard Axelsen

Niels Erik Kjærgaard

Tom Jacobsen

Birte Bruun Thomsen

Ole Bladt-Hansen

Jens Chr. Fjord og Børge Lund Hansen udtræder begge af repræsentantskabet, som følge af vedtægternes aldersbestemmelse, § 12 stk. 4.

Desuden har Ole Bladt-Hansen meddelt, at han ikke modtager genvalg.

Repræsentantskabet og bestyrelsen foreslår genvalg af:

Niels Chr. Poulsen

Bente Tang

Orla Varridsbøl Hansen

Jørgen Søndergaard Axelsen

Niels Erik Kjærgaard

Tom Jacobsen

Birte Bruun Thomsen

Repræsentantskabet og bestyrelsen foreslår nyvalg af:

Logistikdirektør Birgitte Kloster, Ribe

Direktør Helle Vingolf, Esbjerg

Direktør Troels Bülow-Olsen, København

Repræsentantskab og bestyrelse har ved indstilling til genvalg og nyvalg lagt vægt på at sikre et bredt kompetencegrundlag i repræsentantskabet, herunder i relation til erhvervserfaring, alder, geografi etc.

6. Valg af revisor

Repræsentantskabet og bestyrelsen foreslår genvalg af

PricewaterhouseCoopers, Herning, Statsautoriseret Revisionspartnerselskab i overensstemmelse med revisionsudvalgets indstilling. Revisionsudvalget er ikke blevet påvirket af tredjeparter og har ikke været underlagt nogen aftale med en tredjepart, som begrænser generalforsamlingens valg til visse revisorer eller revisionsfirmaer.

7. Eventuelle forslag fra repræsentantskab, bestyrelse eller aktionærer

7a b og c Forslag fra repræsentantskabet og bestyrelsen om ændring af vedtægterne for Skjern Bank A/S:

- a. Bemyndigelse til udvidelse af aktiekapitalen
- b. Bemyndigelse til optagelse af kapital til opfyldelse af de til enhver tid gældende kapitalkrav for selskabet
- c. Generel opdatering af vedtægterne

Ad. a.

Bemyndigelse til udvidelse af aktiekapitalen

Repræsentantskabet og bestyrelsen stiller forslag om indsættelse af nye bemyndigelser til bestyrelsen til at udvide aktiekapitalen med op til i alt kr.

285.000.000,00 ved at erstatte de udløbne bemyndigelser i § 3, nr. 2 -3 i bankens nuværende vedtægter med følgende ordlyd:

2. Bestyrelsen er bemyndiget til indtil den 5. marts 2023 at forhøje bankens aktiekapital med indtil nominelt kr. 80.000.000,00.

Kapitalforhøjelsen kan gennemføres ved en eller flere forhøjelser ved kontant indbetaling til en kurs, der fastsættes af bestyrelsen, idet kursen dog ikke kan være lavere end markedskursen på udstedelsestidspunktet. Kapitalforhøjelsen skal være uden fortegningsret for bankens eksisterende aktionærer. De nye aktier skal være omsætningspapirer, skal lyde på navn og noteres i bankens ejerbog. Der gælder ingen indskrænkninger i aktiernes omsættelighed jf. dog vedtægternes § 4, nr. 5 og ingen aktionærer er forpligtet til at lade aktier indløse helt eller delvist. De nye aktier skal være underlagt samme begrænsninger og i øvrigt have samme rettigheder som den eksisterende aktiekapital fra tidspunktet for kapitalforhøjelsens registrering i Erhvervsstyrelsen.

3. Bestyrelsen er bemyndiget til indtil den 5. marts 2023 at forhøje bankens aktiekapital med indtil nominelt kr. 205.000.000,00.

Kapitalforhøjelsen kan gennemføres ved en eller flere forhøjelser ved kontant indbetaling til en kurs, der fastsættes af bestyrelsen, idet kursen dog ikke kan være lavere end pari. Kapitalforhøjelsen skal være med fortegningsret for bankens eksisterende aktionærer. De nye aktier skal være omsætningspapirer, skal lyde på navn og noteres i bankens ejerbog. Der gælder ingen indskrænkninger i aktiernes omsættelighed jf. dog vedtægternes § 4 nr. 5 og ingen aktionærer er forpligtet til at lade aktier indløse helt eller delvist. De nye aktier skal være underlagt samme begrænsninger og i øvrigt have samme rettigheder som den eksisterende aktiekapital fra tidspunktet for kapitalforhøjelsens registrering i Erhvervsstyrelsen.

Ad b.

Bemyndigelse til optagelse af kapital til opfyldelse af de til enhver tid gældende kapitalkrav for selskabet

Repræsentantskabet og bestyrelsen stiller forslag om at indsætte en ny bemyndigelse til bestyrelsen til optagelse af kapital til opfyldelse af de til enhver tid gældende kapitalkrav for selskabet, således at bestemmelsen i § 3 nr. 4 fremtidig får følgende ordlyd:

4. Under iagttagelse af vilkårene herfor i den til enhver tid gældende lovgivning er bestyrelsen bemyndiget til at optage kapital af en sådan art, at den kan anvendes til opfyldelse af de til enhver tid gældende kapitalkrav for selskabet.

Ad c.

Generel opdatering af vedtægterne

Repræsentantskabet og bestyrelsen stiller forslag om følgende vedtægtsændringer med henblik på en opdatering af vedtægterne.

Repræsentantskabet og bestyrelsen foreslår, at bestemmelserne i § 1 udvides med punkt nr. 3, således at denne bestemmelse fremtidig får følgende ordlyd:

3. Banken driver tillige virksomhed under binavnet Skjern Bank Leasing A/S.

Repræsentantskabet og bestyrelsen foreslår, at bestemmelserne i vedtægternes § 11, nr. 3 ændres således, at denne bestemmelse fremtidigt får følgende ordlyd:

3. Elektroniske meddelelser sker ved e-mail til de noterede aktionærer, der har oplyst deres e-mail-adresse til banken. Dette kan ske på bankens hjemmeside www.skjernbank.dk. Det er aktionærernes ansvar at sikre, at banken er i besiddelse af den korrekte elektroniske adresse. Al kommunikation fra aktionærerne til banken kan ske elektronisk ved e-mail til e-mail-adresse post@skjernbank.dk

Repræsentantskabet og bestyrelsen foreslår, at bestemmelserne i § 12 nr. 5 ændres således, at denne bestemmelse fremtidig får følgende ordlyd:

Fratræder et repræsentantskabsmedlem før udløbet af den tid, for hvilken vedkommende er valgt, kan der på første ordinære generalforsamling vælges et nyt medlem for resten af det fratrådte medlems funktionsperiode.

Repræsentantskabet og bestyrelsen foreslår, at bestemmelserne i § 13 nr. 2 ændres således, at denne bestemmelse fremtidig får følgende ordlyd:

På det første møde efter den ordinære generalforsamling vælger repræsentantskabet hvert år sin formand og næstformand samt op til 4 medlemmer til bestyrelsen og en suppleant til bestyrelsen.

Repræsentantskabet og bestyrelsen foreslår, at bestemmelserne i § 15 nr. 1 ændres således, at denne bestemmelse fremtidig får følgende ordlyd:

Bestyrelsen består af 4 - 6 medlemmer. De vælges af og blandt repræsentantskabsmedlemmerne for en to-årig periode, således at der efter tur afgår op til 4 medlemmer hvert år. Genvalg kan finde sted.

- 7d Anmodning fra repræsentantskabet og bestyrelsen om – indtil næste ordinære generalforsamling – at lade banken erhverve egne aktier inden for en samlet pålydende værdi af i alt 10% af bankens aktiekapital, jf. bestemmelserne i selskabslovens § 198, forudsat at prisen ikke afviger med mere end 10% fra den på købstidspunktet seneste noterede slutkøbekurs.

8. Drøftelse af bestyrelsens valg af udlodningspolitik

Fra en af bankens aktionærer er der fremsat ønske om en drøftelse af bestyrelsens valg af udlodningspolitik. Herunder ønskes en debat om den ekstra risiko, som banken påtager sig ved eksempelvis filialåbninger uden for bankens markedsområde.

Det bemærkes, at dette alene er et emne til debat, som ikke kan bringes til afstemning.

9. Eventuelt

Formanden for Skjern Banks repræsentantskab Hans Jeppesen bød velkommen til de 169 fremmødte aktionærer.

De fremmødte aktionærer var på generalforsamlingen repræsenteret med 30.339 stemmer og de repræsenterede en kapital på 95.863.740,00 kr. svarede til 49,77% af aktiekapitalen. Den samlede bestyrelse Hans Jeppesen, Jens Okholm, Finn Erik Kristiansen, Bjørn Jepsen, Søren Tinggaard, Lars Skov Hansen, Lars Lerke og Carsten Jensen var alle mødt op til generalforsamlingen. Ligeledes deltog bankens direktør Per Munck.

Efter velkomsten overlod formanden generalforsamlingens ledelse til den af bankens repræsentantskab udpegede dirigent, advokat Bo Ascanius, Esbjerg.

Dirigenten konstaterede indledningsvist, at de fornødne indkaldelsesvarsler havde været iagttaget, samt at indkaldelsen, oplysning om antal aktier og stemmerettigheder, dagsorden, bankens lønpolitik, de fuldstændige forslag herunder revideret årsrapport, procedure for stemmeafgivelse samt fuldmagts- og brevstemmeblanket, i en sammenhængende periode på 3 uger havde været tilgængelig på bankens hjemmeside. Indkaldelse var ligeledes sket skriftligt til de aktionærer, som havde fremsat anmodning herom.

Dirigenten erklærede derfor generalforsamlingen for lovlig og beslutningsdygtig.

Dirigenten redegjorde herefter for kravene i henhold til selskabslovens § 101, stk. 5, hvorefter det for hver beslutning på generalforsamlingen skal konstateres, hvor mange aktier, der er afgivet gyldige stemmer for, den andel af aktiekapitalen, som disse stemmer repræsenterer, det samlede antal gyldige stemmer, antallet af stemmer for og imod hvert beslutningsgrundlag, og hvor det er relevant, antallet af stemmeundladelser. Dirigenten oplyste samtidig, at der var en undtagelse i stk. 6, hvorefter en fuldstændig redegørelse kunne udelades, hvis ingen aktionærer ønskede den fuldstændige redegørelse. Blot skulle afstemningsresultatet fastslås for at sikre, at det krævede flertal var opnået for hver beslutning.

Dirigenten indstillede til generalforsamlingen at anvende den i § 101, stk. 6 angivne fremgangsmåde i videst muligt omfang.

Generalforsamlingen tilsluttede sig dette.

Inden dirigenten gennemgik dagsordenens punkter redegjorde han for stemmereglerne med henvisning til vedtægternes § 9 nr. 1. Bo Ascanius gjorde endvidere opmærksom på, at en beslutning om ændring af vedtægterne kun er gyldig, såfremt en 1/3 af aktiekapitalen er repræsenteret på generalforsamlingen og forslaget vedtages med 2/3 såvel af de afgivne stemmer som af den på generalforsamlingen repræsenterede aktiekapital jævnfør vedtægternes § 10 nr. 2. Bo Ascanius tilføjede, at han indledningsvist havde konstateret, at kapitalen var tilstede og at generalforsamlingen dermed var beslutningsdygtig.

Dirigenten gennemgik herefter dagsordenens punkter.

Dagsordenens punkt 1.

Bestyrelsens formand Hans Jeppesen aflagde bestyrelsens beretning om bankens virksomhed i det for forløbne år.

Dirigenten spurgte herefter til, om nogen i forsamlingen havde bemærkninger til formandens beretning.

Beretningen gav ikke anledning til bemærkninger fra forsamlingens side og generalforsamlingen tog beretningen til efterretning.

Dagsordenens punkt 2.

Bestyrelsens formand Hans Jeppesen redegjorde i hovedtræk for Skjern Banks lønpolitik 2018 og gjorde opmærksom på og som det fremgår af lønpolitikken, at banken hverken benytter sig af variabel løn eller incitaments ordninger, men udelukkende af fast løn. Formanden tilføjede, at lønpolitikken generelt har til formål at fastsætte retningslinjer for tildeling af løn, der er i overensstemmelse med og fremmer en sund og effektiv risikostyring, som ikke tilskynder til overdreven risikotagning. Bankens lønpolitik 2018 er fremlagt på bankens hjemmeside www.skjernbank.dk.

Dirigenten oplyste herefter, at Skjern Banks lønpolitik 2018, som et særskilt punkt skal forelægges til godkendelse af generalforsamlingen og spurgte til, om nogen i forsamlingen havde bemærkninger hertil.

Ingen aktionærer ønskede ordet.

Dirigenten bemærkede herefter, at der er i forbindelse med generalforsamlingen er indkommet enkelte brevstemmer og at der var afgivet 187 stemmer imod en godkendelse af lønpolitikken.

Dirigenten ønskede derfor at vide, om nogen i forsamlingen havde til hensigt at stemme imod Skjern Banks lønpolitik 2018 eller afgive blank stemme.

En enkelt aktionær erklærede at ville stemme imod og dirigenten ønskede derfor skriftlig afstemning og udbad sig generalforsamlingens bemærkninger hertil.

Ingen aktionærer ønskede ordet og der blev foretaget skriftlig afstemning.

Der blev afgivet gyldige stemmer for 95.581.340,00 kr. i aktiekapital svarende til 4.779.067 stk. aktier og de afgivne gyldige stemmer repræsenterede 49,63% af aktiekapitalen. Antal gyldige stemmer for udgjorde 29.788 svarende til at 98,18% af repræsenterede stemmer var for. Antal afgivne stemmer imod udgjorde 264.

Dirigenten konstaterede, at der var tilstrækkelig flertal for og at Skjern Banks lønpolitik 2018 dermed blev godkendt af generalforsamlingen.

Dirigenten foreslog, at dagsordenens punkt 3 og 4 blev behandlet under et og forsamlingen tilsluttede sig dette.

Dagsordenens punkt 3 og 4.

Direktør Per Munck fremlagde herefter årsrapporten for 2017 med revisionspåtegninger til godkendelse, herunder enkelte nøgletal samt udgangspunkterne for 2018.

Banken havde i 2017 et resultat før skat på 144.627 tkr. og efter udgiftsførelse af skat med 20.804 tkr., blev årets resultat 123.823 tkr.

Direktør Per Munck fremlagde ligeledes bestyrelsens forslag til resultatdisponering i henhold til årsrapporten.

I udbytte var der indstillet 0 kr. pr. aktie, til indehavere af hybride kernekapitalinstrumenter 6.626 tkr. og til at henlægge til egenkapitalen 117.197 tkr.

Dirigenten spurgte herefter til, om der fra forsamlingens side var spørgsmål eller kommentarer til gennemgangen af årsrapporten 2017 herunder forslaget til resultatdisponering.

Aktionær Christian M. Sandholdt, Bramming bad om ordet og ønskede at få oplyst, hvor mange medarbejdere der var ansat i 2017 i forhold til 2016.

Direktør Per Munck kunne oplyse, at antallet af faktiske medarbejdere i 2017 var steget med 10 i forhold til 2016. Per Munck tilføjede, at det alene af årsrapporten fremgik det gennemsnitlige antal beskæftigede omregnet til fuldtid.

Ingen aktionærer herudover ønskede ordet, hverken med hensyn til dagsordenens punkt 3 eller 4, hvorefter dirigenten kunne konstatere, at årsrapporten for 2017 og bestyrelsens forslag til beslutning om resultatdisponering blev godkendt af generalforsamlingen.

Dagsordenens punkt 5.

På valg til repræsentantskabet var:

Niels Chr. Poulsen
Bente Tang
Orla Varridsbøl Hansen
Jørgen Søndergaard Axelsen
Niels Erik Kjærgaard
Tom Jacobsen
Birte Bruun Thomsen

Dirigenten kunne oplyse, at de nævnte repræsentantskabsmedlemmer alle modtager genvalg.

Dirigenten bemærkede endvidere, at Børge Lund Hansen og Jens Chr. Fjord begge må udtræde af repræsentantskabet jævnfør vedtægternes aldersbestemmelse samt at Ole Bladt-Hansen har meddelt, at han ønsker at udtræde af repræsentantskabet.

Dirigenten oplyste herefter, at repræsentantskabet og bestyrelsen derfor har foreslået nyvalg af:

- Birgitte Kloster, 51 år. Bosat i Ribe, men er oprindelig fra Skjern og er ansat som logistikdirektør for KRAMP koncernen i Skjern.
- Helle Vingolf, 49 år. Bosat i Esbjerg og er ansat som direktør for Brdr. Hartmann i Tønder.
- Troels Bülow-Olsen, 59 år. Bosat i København og har i en årrække været administrerende direktør for Totalkredit, men han har ved udgangen af april måned valgt at fratræde i Totalkredit/Nykredit koncernen.

Der var ikke andre forslag fra forsamlingen, derfor konstaterede dirigenten, at følgende kandidater blev genvalgt for en ny 4 årig periode:

Niels Chr. Poulsen
Bente Tang
Orla Varridsbøl Hansen
Jørgen Søndergaard Axelsen
Niels Erik Kjærgaard
Tom Jacobsen
Birte Bruun Thomsen

samt nyvalg af Birgitte Kloster, Helle Vingolf og Troels Bülow-Olsen, som alle blev valgt for en 4 årig periode.

Bestyrelsens formand Hans Jeppesen takkede herefter Børge Lund Hansen og Jens Chr. Fjord for deres mangeårige virke i repræsentantskabet og tilføjede, at det er gode kræfter

og kulturbærere, vi må tage afsked med. Desuden lykønskede bestyrelsesformanden Poul Thomsen i anledningen af hans 25 års jubilæum i bankens repræsentantskab.

Dagsordenens punkt 6

Dirigenten kunne oplyse, at med baggrund i revisionsudvalgets indstilling har repræsentantskabet og bestyrelsen foreslået genvalg af PricewaterhouseCoopers, Herning, Statsautoriseret Revisionspartnerselskab.

Forsamlingen havde ingen bemærkninger hertil og dirigenten konstaterede, at der var genvalg til PricewaterhouseCoopers, Herning, Statsautoriseret Revisionspartnerselskab.

Dagsordenens punkt 7a, b, c og d

Forslag om ændring af vedtægterne for A/S Skjern Bank

- a. Bemyndigelse til udvidelse af aktiekapitalen
- b. Bemyndigelse til optagelse af kapital til opfyldelse af de til enhver tid gældende kapitalkrav for selskabet
- c. Generel opdatering af vedtægterne

Ad a.

Dirigenten kunne oplyse, at repræsentantskabet og bestyrelsen har stillet forslag om indsættelse af nye bemyndigelser til at udvide aktiekapitalen med op til i alt 285.000.000,00 kr. ved at gentage de udløbne bemyndigelser i § 3, nr. 2-3., som begge var gældende indtil 30. september 2017

Med baggrund heri redegjorde dirigenten for forslaget med henvisning til den fulde ordlyd i dagsordenens punkt 7a og bemærkede, at der som hidtil er tale om to bemyndigelser. Hvor der i § 3 nr. 2 er tale om en bemyndigelse til en kapitalforhøjelse på 80.000.000,00 kr. uden fortegningsret for eksisterende aktionærer, hvorimod der i § 3 nr. 3 er tale om en bemyndigelse til en kapitalforhøjelse på 205.000.000,00 kr. med fortegningsret for eksisterende aktionærer. Begge bemyndigelser skal være gældende indtil 5. marts 2023.

Dirigenten spurgte herefter til, om nogen i forsamlingen havde bemærkninger hertil.

Bankens største aktionær Henrik Lind, Aarhus ønskede ordet og indledningsvist roste han bankens medarbejdere, som har leveret rigtig gode resultater. Der er tale om det bedste basis resultat i bankens historie og tilføjede, at det er noget, som aftvinger respekt og noget han som aktionær skylder en stor tak for til direktion, bestyrelse og til særdeleshed bankens medarbejdere.

Henrik Lind tilføjede, at banken er godt kapitaliseret og den høje indtjening skaber et godt udgangspunkt for fremtiden. Desværre har bankens bestyrelse valgt at indføre i årsrapporten, at kravene til bankens kapitalgrundlag i videst muligt omfang skal dækkes af den egentlige kernekapital. Det var efter Henrik Linds overvisning ikke klogt og samtidig beder bankens bestyrelse om en vidtrækkende bemyndigelse til udstedelse af nye aktier uden først at drøfte dette med bankens største aktionær.

Henrik Lind bemærkede herefter med formandens ord om kapitalopbygning i mente, at han ikke ønskede at stemme for en så vidtrækkende bemyndigelse. Det var hans holdning, at det havde været hensigtsmæssigt, at der havde været taget en dialog herom inden generalforsamlingen og som tidligere år opfordrede Henrik Lind til en løbende og konstruktiv dialog.

Afslutningsvist bemærkede Henrik Lind, at bestyrelsen fortsat bør fokusere på at fastholde en solid og gerne høj egenkapitalforrentning.

Dirigenten spurgte herefter til, om der var andre i forsamlingen som ønskede ordet.

Aktionær Jens Frederik Demant, Gentofte ønskede ordet og efterlyste en begrundelse for repræsentantskabet og bestyrelsens forslag om en bemyndigelse til udvidelse af aktiekapitalen.

Bestyrelsens formand Hans Jeppesen svarede herpå og kunne oplyse, at der fra bestyrelsens side ingen aktuelle planer er om at udvide aktiekapitalen og at det heller ikke er sandsynligt, at bestyrelsen vil gå den vej. Det er tale om ordensmæssige bemyndigelser, som vi sædvanligvis har i vedtægterne og som bestyrelsen gerne vil have igen.

Bestyrelsens formand Hans Jeppesen tilføjede, at med baggrund i Henrik Linds holdning hertil, ser det ikke ud til, at forslaget kan vedtages og formanden ønskede derfor at trække forslaget tilbage.

Dirigenten bemærkede herefter, at han noterede sig, at Henrik Lind ikke ønskede at stemme for så vidtrækkende bemyndigelser og i den anledning spurgte dirigenten Henrik Lind til, om man kunne acceptere en anden form for bemyndigelse eventuel en mindre beløbsmæssig bemyndigelse.

Aktionær Henrik Lind slog indledningsvist fast, at det kun var punkt 7a, som han ikke ønskede at bakke op om og tilføjede, at han ikke mente, at det var teknisk muligt at gennemføre en egentlig forhandling herom og at det heller ikke var hensigtsmæssigt at gøre dette hen over generalforsamlingen. Henrik Lind bemærkede herefter, at han fortsat gerne vil se på at støtte banken, hvis der bliver behov herfor og understregede endnu engang, at han anså denne bemyndigelse for at være for vidtrækkende.

Ingen andre ønskede ordet og dirigenten konstaterede derfor efter formandens ønske, at de to bemyndigelser på henholdsvis 80.000.000,00 kr. og 205.000.000,00 kr. trækkes tilbage.

Ad b.

Dirigenten redegjorde for repræsentantskabet og bestyrelsens forslag om at indsætte en ny bemyndigelse til optagelse af kapital til opfyldelse af de til enhver tid gældende kapitalkrav for selskabet jævnfør vedtægternes § 3 nr. 4., hvorefter dirigenten videregav ordet til bestyrelsens formand Hans Jeppesen.

Bestyrelsens formand Hans Jeppesen kunne oplyse, at det drejer sig om en bemyndigelse, som bestyrelsen gerne vil have, hvis den finder det nødvendigt eller hensigtsmæssigt at optage ansvarlig lånekapital.

Dirigenten spurgte herefter til, om nogen i forsamlingen havde bemærkninger til forslaget.

Aktionær Jens Frederik Demant ønskede ordet og ville gerne have oplyst, om der var tale om en bemyndigelse med fortegningsret for eksisterende aktionærer.

Dirigenten kun oplyse, at det ikke drejer sig om et forslag til aktiekapitaludvidelse, men om optagelse af lån og derfor er det ikke relevant herfor.

Ingen aktionærer herudover ønskede ordet og dirigenten bemærkede herefter, at der også til dette forslag var indkommet enkelte brevstemmer og at der var afgivet 192 stemmer imod dagsordenens punkt 7b. Derfor spurgte dirigenten til, om der var nogen i forsamlingen som havde til hensigt at stemme imod eller afgive blank stemme til denne bemyndigelse.

Aktionær Jens Frederik Demant tilkendegav, at han havde til hensigt at stemme imod forslaget, idet han ikke mente, at det fremgår af bemyndigelsen, at der alene er tale om låneoptagelse.

Bestyrelsens formand Hans Jeppesen svarende, at som oplyst tidligere, er tanken bag denne bemyndigelse, at såfremt bestyrelsen på et tidspunkt finder det hensigtsmæssigt at op-

fylde kommende kapital krav ved eksempelvis at optage ansvarlig lånekapital ude i markedet, vil bestyrelsen gerne have en bemyndigelse hertil. Derfor er der ikke her tale om en bemyndigelse til at udvide aktiekapitalen, men alene en bemyndigelse til optagelse af ansvarlig lånekapital.

Dirigenten spurgte herefter aktionær Jens Frederik Demant til, om han fortsat ønskede skriftlig afstemning.

Aktionær Jens Frederik Demant var tilfreds, såfremt formandens erklæring herom kom til at fremgå af referatet og tilføjede, at han gerne ville have en tilkendegivelse af om andre i forsamlingen ønskede at stemme imod.

Dirigenten bemærkede hertil, at han indledningsvist spurgte forsamlingen til, om nogen havde til hensigt at stemme imod og ingen andre havde tilkendegivet at ville stemme imod.

Dirigenten spurgte forsamlingen endnu engang til, om nogen i forsamlingen ønskede skriftlig afstemning. Dette var ikke tilfældet og derfor konstaterede dirigenten, at forslaget var vedtaget med angivelse af, at der var afgivet 192 brevstemmer imod.

Ad c

Med henvisning til dagsordensen punkt 7c, hvor repræsentantskabet og bestyrelsens forslag til ændring af vedtægternes § 1 nr. 3, § 11 nr. 3, § 12 nr. 5, § 13 nr. 2 og § 15 nr. 1. er gengivet i sin fulde ordlyd redegjorde dirigenten for ændringsforslagene, som vedrører en generel opdatering af vedtægterne i forbindelse med nogle mindre justeringer heraf som i høj grad er af teknisk eller sproglig karakter.

Dirigenten tilføjede, at der ikke var indkommet brevstemmer imod forslaget og dirigenten udbad sig herefter forsamlingens bemærkninger hertil.

Inden aktionærer ønskede ordet og derfor konstaterede dirigenten, at forslaget var enstemmigt vedtaget.

Ad d.

Dirigenten gennemgik anmodningen fra repræsentantskabet og bestyrelsen om indtil næste ordinære generalforsamling – at lade banken erhverve egne aktier inden for en samlet pålydende værdi af i alt 10% af bankens aktiekapital, jf. bestemmelserne i selskabslovens § 198, forudsat at prisen ikke afviger med mere end 10% fra den på købstidspunktet seneste noterede slutkøbekurs.

Dirigenten spurgte til, om nogen i forsamlingen havde bemærkninger hertil.

Aktionær Jens Frederik Demant bad om ordet og ønskede en begrundelse for anmodningen og samtidig ville han gerne vide, hvorfor det var nødvendigt med en afvigelse på +/- 10%.

Bestyrelsens formand Hans Jeppesen kunne oplyse, at der er tale om en standardmæssig bemyndigelse, som bestyrelsen gerne vil ligge inde med, idet der kan opstå en situation i markedet, hvor vi kan få behov at opkøbe egne aktier. Med hensyn til spørgsmålet om en afvigelse på +/- 10% kunne formanden oplyse, at selskabsloven foreskriver, at der skal være en margin og at der er begrundelsen herfor.

Dirigenten bemærkede herefter, at der ikke er tale om en vedtægtsændring og at anmodningen derfor skal vedtages ved simpel stemmeflertal.

Der var ingen i forsamlingen som ønskede at stemme imod anmodningen og dirigenten konstaterede derfor, at anmodningen var vedtaget.

Dagsordenens punkt 8

Dirigenten kunne oplyse, at der fra en af bankens aktionærer er fremsat ønske om en drøftelse af bankens udlodningspolitik. Herunder ønskes en debat om den ekstra risiko, som banken påtager sig ved eksempelvis filialåbninger uden for bankens markedsområde.

Dirigenten bad Henrik Lind om at indlede debatten, idet det er Lind Invest, som har fremsat ønsket herom.

Aktionær Henrik Lind anerkendte endnu engang de meget flotte resultater, som der er præsteret og som er et godt udgangspunkt for en solid kapital og udlodningspolitik. Henrik Lind gjorde herefter opmærksom på, at ud af landets 23 børsnoterede banker, er der alene 6 banker, som ikke udbetaler udbytte til sine aktionærer. At man anvender ejernes penge år efter år uden at give noget tilbage, var efter hans optik usundt og Henrik Lind understrede, at det skal en veldrevet bank, som Skjern Bank, væk fra.

Henrik Lind tilføjede, at banken leverer en høj egenkapitalforrentning og at det er i alles aktionærers interesse. Henrik Lind ønskede som stor aktionær en løbende afkast af sin investering og tilføjede, at det også er de lokalt fokuserede aktionærs interesse. En høj egenkapitalforrentning vil afspejle sig en i høj aktiekurs og dette vil være det bedste og mest effektive værn mod at bevare sin selvstændighed. Vælger Skjern Bank fortsat at opbygge sin egenkapital risikerer aktionærerne, at banken søger vækst for at sikre en forrentning af pengene og dette kan betyde, at banken tager risici, som vi alle senere kommer til at fortryde.

Henrik Lind bemærkede herefter, at han ønsker en stærk kapitaliseret bank, men at det hverken er klogt på lang eller kort sigt at finansiere dette alene med egenkapital, som det indikeres i årsrapporten.

Henrik Lind opfordrede banken endnu engang til en langt mere konstruktiv dialog og spurgte til, om bestyrelsen har tænkt sig at formulere en specifik strategi for sin egenkapitalforrentning.

Dirigenten udbad sig forsamlingens kommentarer hertil.

Ingen aktionærer ønskede ordet.

Bestyrelsens formand Hans Jeppesen takkede for indlægget og bemærkede, at banken naturligvis lytter til aktionærerne herunder Lind Invest, når bestyrelsen træffer beslutninger for, hvad der er bedst for Skjern Bank. Hans Jeppesen tilføjede, at bestyrelsen har gjort de overvejelser om udbytte, som er anført i årsrapporten og som der blev redegjort for i hans beretning tidligere på aftenen, hvor det samtidig blev understreget tydeligt, at bestyrelsen løbende vil forholde sig hertil.

Hans Jeppesen bemærkede herefter, at med hensyn til en forrentning af egenkapitalen har bestyrelsen indtil nu haft den tilgang, at forrentningen af egenkapitalen skal være på mindst 10%, men at bestyrelsen ikke har gjort sig nærmere overvejelser om en egentlig strategi herfor og Hans Jeppesen tilføjede, at bestyrelsen på det først kommende møde vil drøfte emnet.

Ingen andre i forsamlingen ønskede ordet.

Dagsordenens punkt 9.

Under eventuelt bad aktionær Niels Kaae, Ringkøbing om ordet og bemærkede, at det undrede ham, at formanden for bankens bestyrelse og repræsentantskab var en og samme person. Niels Kaae fandt det heller ikke hensigtsmæssigt, at bankens bestyrelsesformand jævnfør årsrapporten havde en række yderligere bestyrelsesposter.

Endnu en aktionær Jens Frederik Demant ønskede ordet og opfordrede til at vælge bestyrelsen direkte på generalforsamlingen. Desuden var han imod, at der i vedtægterne var en bestemmelse om aldersbegrænsning.

Henvendt til aktionær Niels Kaae bemærkede bestyrelsens formand Hans Jeppesen, at der hvert år er valg til formandsposten såvel til repræsentantskab som bestyrelse og at der er en filosofi om, at det er bedst for banken, at det er en og samme person, som repræsenterer banken udad til.

Med hensyn til sin egen rolle kunne Hans Jeppesen oplyse, at en del af de selskaber, hvori han har bestyrelsesposter er inde for samme koncern og nominelt er der derfor tale om et mindre antal poster end angivet. Det afgørende er, at man møder velforberedt op og Hans Jeppesen garanterede for, at med det han havde været igennem med banken, altid mødte velforberedt op til møderne.

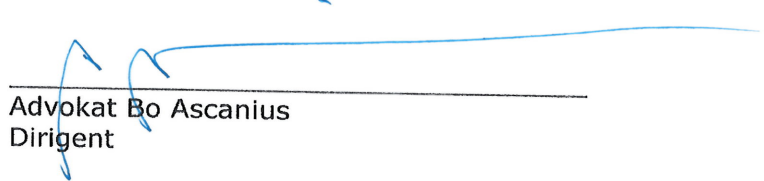
Bestyrelsens næstformand Jens Okholm bad om ordet og kunne bekræfte på vegne af den samlede bestyrelse, at formandens indsats er helt ekstraordinær og at formandens øvrige bestyrelsesposter overhovedet ingen indvirkning har på formandens indsats i bestyrelsen.

Aktionær Jens Brammer, København roste banken for dens etablering af afdelinger i hovedstadsområdet, hvor banken kan gøre rigtig meget på kundeservice i forhold til storbankerne og han var sikker på, at afdelingen i Virum kommer til at klare sig godt.

Ingen aktionærer herudover ønskede ordet og derfor konstaterede dirigenten, at dagsordens punkter var udtømt og erklærede generalforsamlingen for afsluttet og takkede for god ro og orden.

Repræsentantskabets formand Hans Jeppesen takkede advokat, Bo Ascanius for en god og håndfast ledelse af generalforsamlingen og for opbakningen fra de fremmødte aktionærer.

Esbjerg, den 12 / 3 2018



Advokat Bo Ascanius
Dirigent