

Mandag den 7. marts 2016 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 vederlagspolitik 2016**

**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:

Dorte H. Knudsen  
Søren Dalum Tinggaard  
Poul Frandsen  
Jens K. Pedersen  
Ole Strandbygaard  
Tommy Noer  
Mike Jensen

Repræsentantskabet og bestyrelsen foreslår genvalg af:

Dorte H. Knudsen  
Søren Dalum Tinggaard  
Poul Frandsen  
Jens K. Pedersen  
Ole Strandbygaard  
Tommy Noer  
Mike Jensen

Repræsentantskabet og bestyrelsen foreslår nyvalg af:

Direktør Michael Albrechtslund, Rungsted

i forbindelse med, at der indstilles til, at antallet af repræsentantskabsmedlemmer udvides fra de nuværende 29 til 30 medlemmer

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

**6. Valg af revisor**

Repræsentantskabet og bestyrelsen foreslår genvalg af:  
PricewaterhouseCoopers, Holstebro, Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

**7. Eventuelle forslag fra repræsentantskab, bestyrelse eller aktionærer**

7a

Forslag fra repræsentantskabet og bestyrelsen om ændring af vedtægterne for Skjern Bank A/S

Ændring af §15 stk. 1 fsv. angår bestyrelsen udvides fra 3-5 medlemmer til 4-6 medlemmer.

7b

Anmodning fra 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. Eventuelt

Formanden for Skjern Banks repræsentantskab Hans Jeppesen bød velkommen til de 177 fremmødte aktionærer.

De fremmødte aktionærer var på generalforsamlingen repræsenteret med 32.908 stemmer og de repræsenterede en kapital på 101.251.580 kr. svarende til 52,56% af aktiekapitalen. Bestyrelsens medlemmer 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, 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 redegjorde 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.

Dirigenten kunne endvidere oplyse, at ingen aktionærer på forhånd havde afgivet skriftlige spørgsmål til ledelsen om dagsordenens punkter.

Dirigenten gennemgik herefter dagsordenens punkter.

### Dagsordenens punkt 1 og 2

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

Dirigent Bo Ascanius konstaterede, at formanden under sin beretning fremlagde bankens vederlagspolitik 2016, som jævnfør dagsordenens punkt 2 skal godkendes af generalforsamlingen. Dirigenten gjorde opmærksom på og som det fremgår af vederlagspolitikken, at banken hverken benytter sig af variabel løn eller incitaments ordninger, men udelukkende af fast løn. Bankens vederlagspolitik er fremlagt på bankens hjemmeside [www.skjernbank.dk](http://www.skjernbank.dk).

Dirigenten spurgte herefter til, om nogen i forsamlingen havde bemærkninger til dagsordenens punkt 1 eller 2.

Aktionær Dan Abraham Kristensen, Brabrand ønskede ordet og indledningsvist roste han formandens beretning. Dan Abraham Kristensen bemærkede herefter, at formanden i sin beretning op til flere gange nævner ordet nedskrivninger og i den forbindelse ønskede han at få oplyst omfanget af bankens afskrivninger.

Formand Hans Jeppesen svarede på spørgsmålet og henviste til årsrapportens side 30, hvoraf det fremgår, at tabsbogføringer dækket af tidligere nedskrivninger udgør 70,5 mio. kr. i 2015.

Beretningen og bankens vederlagspolitik 2016 gav ikke anledning til yderligere bemærkninger fra forsamlingens side og generalforsamlingen tog herefter beretningen til efterretning og Skjern Banks vederlagspolitik 2016 blev enstemmigt godkendt af generalforsamlingen.

Dirigenten foreslog, at dagsordenens punkt 3 og 4 behandlede under et. Forsamlingen tilsluttede sig dette.

#### Dagsordenens punkt 3 og 4

Direktør Per Munck fremlagde årsrapporten for 2015 med revisionspåtegninger til godkendelse, herunder enkelte nøgletal samt udgangspunkterne for 2016.

Banken havde i 2015 et resultat før skat på 51.044 tkr. og efter udgiftsførelse af skat med 10.929 tkr., blev årets resultat 40.115 tkr.

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

I udbytte var der indstillet til 0 kr. pr. aktie, til indehavere af hybride kernekapitalinstrumenter 1.831 tkr. og til at henlægge årets overskud på 40.115 tkr. til egenkapitalen.

Ingen aktionærer ønskede ordet hverken med hensyn til dagsordenens 3 eller 4, hvorefter dirigenten kunne konstatere, at årsrapporten 2015 og bestyrelsens forslag til beslutning om resultatdisponering enstemmigt blev godkendt af generalforsamlingen.

#### Dagsordenens punkt 5

På valg til repræsentantskabet var:

Dorte H. Knudsen  
Søren Dalum Tinggaard  
Poul Frandsen  
Jens K. Pedersen  
Ole Strandbygaard  
Tommy Noer  
Mike Jensen

Dirigenten kunne oplyse, at de nævnte repræsentantskabsmedlemmer alle modtager genvalg og at der indstilles til at udvide repræsentantskabets medlemmer fra 29 til 30 medlemmer, hvorefter han gav ordet til bestyrelsens formand Hans Jeppesen.

På bestyrelsens vegne indstillede Hans Jeppesen til at udvide repræsentantskabets med et yderligere medlem, direktør Michael Albrechtslund, Rungsted.

Michael Albrechtslund præsenterede herefter sig selv. Michael Albrechtslund er 52 år og har gennem i de seneste 30 år arbejdet med den finansielle sektor og senest som direktør i Sparinvest. I dag beskæftiger han sig primært med bestyrelsesarbejde, hvor han bl.a. har erfaring fra Basisbanks bestyrelse. Michael Albrechtslund har derfor stor erfaring med finansielle

ledelse, forståelse for forretningsmodeller, viden om den nuværende og kommende lovgivning samt digitalisering.

Dirigent Bo Ascanius spurgte til, om der var andre forslag fra forsamlingen.

Aktionær Roman Josef Pazdecki, Fredericia ønskede ordet, idet han ønskede at stille op til valg til repræsentantskabet, hvorefter han præsenterede sig selv. Roman Josef Pazdecki er 81 år og pensionist. Blev uddannet inden for kolonial en gros og har siden arbejdet inden for mange forskellige brancher. I sin pensionisttid har han gået til hånd i flere børnehaver.

Dirigenten henviste til bankens vedtægter § 12 stk. 4, hvoraf det fremgår, at repræsentantskabets medlemmer er pligtige til at udtræde af repræsentantskabet på den første ordinære generalforsamling, efter at medlemmet er fyldt 70 år. Derfor meddelte dirigenten aktionær Roman Josef Pazdecki, at han desværre med baggrund i sin alder, ikke har mulighed for at stille op som kandidat til repræsentantskabet.

Der var opbakning fra generalforsamlingen til bestyrelsens indstilling om at udvide repræsentantskabet fra 29 til 30 medlemmer og da der ikke var andre forslag fra forsamlingen, konstaterede dirigenten derfor, at følgende kandidater blev genvalgt for en ny 4 årig periode.

Dorte H. Knudsen  
Søren Dalum Tinggaard  
Poul Frandsen  
Jens K. Pedersen  
Ole Strandbygaard  
Tommy Noer  
Mike Jensen

samt nyvalg af Michael Albrechtslund, som blev valgt for en 4 årig periode.

#### Dagsordenens punkt 6

Der var genvalg til:

PricewaterhouseCoopers, Holstebro, Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

#### Dagsordenens punkt 7a og b

Forslag om ændring af vedtægterne for A/S Skjern Bank

7a            Ændring af § 12 stk. 4 fsv. angår bestyrelsen udvides fra 3-5 medlemmer til 4-6 medlemmer

Dirigent Bo Ascanius videregav ordet til bestyrelsens formand Hans Jeppesen.

Hans Jeppesen oplyste, at bestyrelsen ønsker at udvide fra de nuværende 5 til 6 medlemmer og bestyrelsen har derfor fremmet forslaget, idet en vedtægtsændring af § 12 skaber mulighed for, at der kan udvides med endnu et medlem i bestyrelsen.

Aktionær Kristian Kjærgaard ønskede ordet og bemærkede, at ud fra det kendskab han har til bestyrelsesarbejde, bør antallet af medlemmer altid være ulige.

Formand Hans Jeppesen svarede og kunne oplyse, at ud over de aktionærvalgte, består bestyrelsen af 3 medarbejder valgte repræsentanter og tilføjede, at i en situation med stemmelighed, er det formandens stemme, som er udslagsgivende.

Dirigent Bo Ascanius bemærkede herefter, at selve bestyrelsesvalget foregår i repræsentantskabet.

Dirigenten gjorde opmærksom på, at en ændring af vedtægterne jævnfør § 10 stk. 2 kun er gyldig, såfremt 1/3 af aktiekapitalen er repræsenteret på generalforsamlingen, og forslaget vedtages med 2/3 såvel af de af de afgivne stemmer som af den på generalforsamlingen repræsenterede stemmeberettigede aktiekapital. Bo Ascanius tilføjede, at han indledningsvist havde konstateret, at kapitalen var tilstede og at generalforsamlingen dermed var beslutningsdygtig.

Dirigenten ønskede skriftlig afstemning og udbad sig generalforsamlingens bemærkninger hertil.

Ingen aktionærer ønskede ordet og der blev foretaget skriftlig afstemning.

Der blev afgivet gyldige stemmer for 100.810.780 kr. i aktiekapital svarende til 5.040.539 stk. aktier og de afgive gyldige stemmer repræsenterede 52,33% af aktiekapitalen. Antal gyldige stemmer for udgjorde 30.840 svarende til at 93,72% af repræsenterede stemmer er for og at 97,98% af repræsenteret kapital er for. Antal afgivne stemmer imod udgjorde 1.389.

Dirigenten konstaterede, at forslaget havde tilstrækkelig flertal jævnfør vedtægternes § 10 stk. 2. og den forslåede vedtægtsændring blev derfor vedtaget.

7b anmodning fra 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.

Dirigent Bo Ascanius gennemgik anmodningen, som gives for et ad gangen og udbad sig generalforsamlingens bemærkninger hertil.

Aktionær Dan Kristensen ønskede ordet og bemærkede, at han mente, at anmodningen kan gives for en 5 årig periode.

Ingen andre aktionærer ønskede ordet og dirigent Bo Ascanius konstaterede derfor, at anmodningen blev vedtaget.

#### Dagsordenens punkt 8

Aktionær Henrik Lind ønskede ordet og indledningsvist præsenterede han sig selv. Henrik Lind bor og arbejder i Aarhus og blev aktionær i 2012 i forbindelse med den store aktieudvidelse, som banken foretog i slutningen af 2012. I dag ejer han gennem sit selskab Lind Invest ca. 1/4 af banken. Han understregede, at man hos Lind Invest er langsigtede investorer og det betyder, at Lind Invest engagerer sig og byder ind med konstruktiv dialog.

Men Henrik Lind følte, at det nu var tiden at gøre status og roste bankens ledelse for den flotte fremgang i basisindtjeningen samt at man har formodet at opretholde samme udlånsvolumen, selvom den samlede udlånsmængde i banksektoren har været faldende. Men konstaterede, at på trods af den flotte vækst, så har banken i samme periode tabt en større sum penge, også i forhold til sammenlignelige pengeinstitutter i området. Akkumuleret set har banken kun i perioden 2012 til 2015 tjent 8 mio. kr. og det giver et afkast på 1% og er langt fra resultaterne i sammenlignelige pengeinstitutter. Det er ligeledes skuffende, at Skjern Bank modsat andre banker, ikke har været i stand til at udbetale udbytte til sine aktionærer.

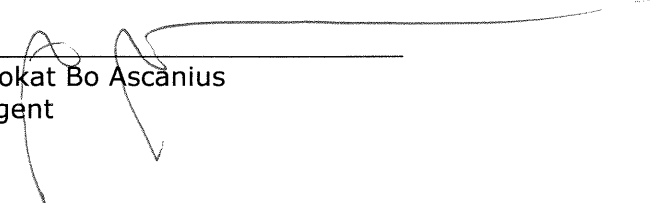
Som storaktionær ønsker Henrik Lind indflydelse og var glad for, at generalforsamlingen havde givet plads til Michael Albrechtslund i repræsentantskabet, som har valgt at stille sine kompetencer til rådighed for banken.

Henrik Lind understregede herefter, at han ønsker at være en aktiv sparringspartner for bankens ledelse og at han aktivt vil arbejde på at gøre banken stærkere. Afslutningsvist kvitterede han for den dialog, han har haft med bankens bestyrelse og satte pris på den gensidige respekt.

Ingen aktionærer herudover ønskede ordet og derfor konstaterede dirigenten, at dagsordenen 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 fremødte aktionærer.

Esbjerg, den 15/3 2016

  
\_\_\_\_\_  
Advokat Bo Ascanius  
Dirigent