

Den 9. marts 2023 afholdtes ordinær generalforsamling i Vestjysk Bank A/S, CVR-nr. 34 63 13 28 ("Vestjysk Bank") hos Accura Advokatpartnerselskab, Tuborg Boulevard 1, 2900 Hellerup, som en fuldstændig elektronisk generalforsamling uden mulighed for fysisk fremmøde.

## **Generalforsamlingsprotokollen**

### **Mads Kjellerup Dambæk:**

Goddag til jer alle og velkommen til Vestjysk Banks ordinære generalforsamling 2023. Mit navn er Mads Dambæk og jeg er advokat hos Accura Advokatpartnerselskab.

Til start vil jeg gerne takke bestyrelsen for igen i år at have udpeget mig til hvervet som dirigent for generalforsamlingen, det er jeg meget glad for.

Her i lokalet har vi, på min venstre side, bestyrelsesformand, Kim Duus, administrerende direktør, Jan Ulsø Madsen og næstformanden Gert Jonassen.

Inden vi går i gang, vil jeg lige oplyse om de praktiske forhold omkring den elektroniske generalforsamling.

Der vil være mulighed for at stille spørgsmål eller kommentarer og det kan ske på to måder. Enten kan man få ordet ved at ringe ind til generalforsamlingen via telefonnummeret 78 76 84 90 alternativt kan det foregå skriftligt via beskedfunktionen på VGM-portalen ved at trykke på "SEND BESKED". Man skal vælge dagsordenspunktet i rullemenuen og derefter udfylde 'Emne' og 'Indlæg'. Hvis nogen aktionærer deltager fra en mobiltelefon, så skal man først klikke på menuen med de tre vandrette streger øverst i venstre hjørne og dernæst klikke på "SEND BESKED".

Vi har selvfølgelig forståelse for, at det tager tid at formulere et spørgsmål eller en kommentar og det er derfor også sådan, at man ikke behøver vente på, at vi kommer til det punkt på dagsordenen, med at stille spørgsmålet eller kommentaren, vi skal nok placere indlægget rigtigt i forhold til dagsordenen.

Og hvis man føler, at man er lidt presset på tid, og har et spørgsmål eller indlæg, så opfordrer vi til, at man sender os et varsel, så vi ved, at indlægget er på vej og man sender et varsel på samme måde, som man sender et andet indlæg og man kan nøjes med at skrive "spørgsmål eller indlæg på vej" eller tilsvarende. Så ved vi, at vi skal afvente spørgsmålet, inden vi går videre til næste punkt på dagsordenen.

Skriftlige indlæg vil blive læst op og efterfølgende besvaret mundtligt. Hvis der er nogen aktionærer der deltager fra distancen der oplever tekniske problemer undervejs, så sidder Euronext Securities til rådighed og kan kontaktes på telefon 43 58 88 94 under hele generalforsamlingen - og jeg gentager lige - man kan ringe til Euronext Securities hvis man har tekniske problemer og telefonnummeret er 43 58 88 94.

Og med disse praktiske forhold af vejen, så vil jeg overlade ordet til bestyrelsesformanden Kim Duus inden vi går videre til dagens dagsorden.

### **Bestyrelsesformand Kim Duus:**

Tak for det Mads. Og på vegne af bestyrelsen vil jeg også gerne byde velkommen til årets generalforsamling i Vestjysk Bank.

Vi har i år, for første gang nogensinde, valgt at afholde generalforsamlingen udelukkende virtuelt. Det gør vi, fordi vi må konstatere, at der er en stigende interesse fra aktionærerne for virtuel deltagelse og vi må jo samtidig erkende at det også har været et faldende fysisk fremmøde på de seneste års generalforsamlinger. Det forventes derfor også, at vi fremover vil afholde generalforsamlingen virtuelt i banken her.

Vi står midt i en ny virkelighed, hvor Ruslands krig med Ukraine har rystet alle os, der troede, vi havde fået skabt et fredeligt kontinent. Det betyder selvfølgelig også, at usikkerheden om fremtidens forretningsmæssige vilkår er steget væsentligt.

Krigen har medført økonomisk uro i form af stigende energipriser, stigende inflation og stigende renter.

Men samtidig må vi jo også sige at, dansk erhvervsliv leverer flotte regnskaber og beskæftigelsen er højere end nogensinde.

For os i Vestjysk Bank der vil 2022 i særlig grad blive husket som det år, hvor resultatet og bankens solide position, giver mulighed for at udbetale udbytte til aktionærerne efter 15 års venten. Det tilfredsstillende resultat har rod i stor aktivitet hos vores kunder kombineret med en flot arbejdsindsats fra vores medarbejdere.

Jeg vil, lidt senere, i bestyrelsens beretning komme nærmere ind på disse forhold. Og som allerede konstateret, så har vi i bestyrelsen igen i år valgt at lægge styringen af generalforsamlingen i hænderne på advokat Mads Dambæk fra Accura.

Hermed giver jeg ordet til dig Mads, så du kan føre os sikkert igennem generalforsamlingen.

### **Mads Kjellerup Dambæk:**

Tak, Kim.

Én af mine opgaver som dirigent er at bekræfte, hvorvidt formalia er opfyldt og at generalforsamlingen er lovligt og rettidigt indkaldt og beslutningsdygtig med hensyn til de punkter, som fremgår af dagsordenen.

Og jeg kan oplyse, at indkaldelsen til den ordinære generalforsamling blev offentliggjort den 9. februar 2023 via en selskabsmeddelelse på Nasdaq Copenhagen samt på selskabets hjemmeside, ligesom indkaldelsen samme dag blev sendt pr. e-mail til de aktionærer, som er noteret i selskabets ejerbog og som har registreret deres e-mailadresse i aktionærportalen, samt via det aktieudstedende pengeinstitut i henhold til implementering af sidste del af aktionærrettighedsdirektivet.

Derudover kan jeg oplyse, at alle øvrige krav til generalforsamlingen i selskabslovens og vedtægterne er overholdt og på det grundlag kan jeg konkludere, at generalforsamlingen er lovligt og rettidigt indkaldt og beslutningsdygtig med hensyn til de punkter, som fremgår af dagsordenen.

Hvis der er nogen, som skulle være af en anden opfattelse, så vil jeg bede om at modtage indvendingerne nu og ellers vil jeg fortsætte videre.

Det ser ikke ud som om, der er nogen indvendinger, så derfor konkluderer vi at generalforsamlingen er lovligt og rettidigt indkaldt og beslutningsdygtig.

Jeg kan også oplyse, at 74,82% af selskabets aktiekapital og tilsvarende af stemmerne er repræsenteret på generalforsamlingen i dag.

Dagsordenen for generalforsamlingen er i dag følgende:

1. **Bestyrelsens mundtlige beretning**
2. **Fremlæggelse af revideret årsrapport**
3. **Beslutning om anvendelse af overskud**
4. **Fremlæggelse af vederlagsrapport til vejledende afstemning**
5. **Godkendelse af vederlag til bestyrelsen for det indeværende regnskabsår**
6. **Valg af medlemmer til bestyrelsen, herunder formand og næstformand**
7. **Valg af revisor**
8. **Forslag fra bestyrelsen eller aktionærer**
  - 8.a. **Bemyndigelse til bestyrelsen til at erhverve egne aktier**
  - 8.b. **Fornyelse af bestyrelsens bemyndigelse til at forhøje aktiekapitalen uden fortegningsret for eksisterende aktionærer (vedtægternes punkt 10.10)**
  - 8.c. **Fornyelse af bestyrelsens bemyndigelse til at forhøje aktiekapitalen med fortegningsret for eksisterende aktionærer (vedtægternes punkt 10.11)**
  - 8.d. **Ændring af bestyrelsens sammensætning (vedtægternes punkt 10.1)**
  - 8.e. **Fjernelse af binavn (vedtægternes punkt 1.2)**
  - 8.f. **Præcisering af vedtægternes punkt 9.7**
  - 8.g. **Bemyndigelse til dirigenten**

## 9. Eventuelt

Og jeg skal venligst opmærksom på, at jeg vil gennemgå dagsordenens punkter i kronologisk rækkefølge.

Og samtidig gøre opmærksom på, at punkt 1, "Bestyrelsens beretning", punkt 2, "Fremlægelse af revideret årsrapport" samt punkt 3, "Beslutning om anvendelse af overskud", vil blive behandlet samlet.

Og det vil således først være muligt at få ordet og stille spørgsmål, når vi har været igennem punkterne 1 til 3.

Og derfor og med det, så vi går nu videre til dagsordenens første punkt og overlader ordet til bestyrelsesformand Kim Duus.

Værsgod

### **Dagsordenens punkt 1 – bestyrelsens mundtlige beretning**

#### **Bestyrelsesformand Kim Duus:**

Tak for det Mads.

For Vestjysk Bank var 2022 det første hele regnskabsår efter fusionen med Den Jyske Sparekasse, og samtidig det første hele år hvor vi havde Arbejdernes Landsbank som majoritetsaktionær. Som beskrevet på generalforsamlingen i 2022, blev synergierne ved fusionen med Den Jyske Sparekasse udmøntet i løbet af 2021, og i 2022 har vi derfor set helårseffekten af disse synergierne.

Vestjysk Bank er i dag karakteriseret ved en stærk ejerkreds bestående af én storaktionær, nemlig Arbejdernes Landsbank og en solid base af mere end 51.000 øvrige aktionærer, der typisk også er kunder i banken.

Banken har stærke kapitalforhold, kreditbogen er i fortsat bedring, og banken har en størrelse der gør, at vi står solidt på markedspladsen.

Inden jeg kommer til årets resultat, vil jeg starte med et par kommentarer om omverdenen i 2022, og Vestjysk Banks ageren i forhold til de vilkår, vi mødes med. Og endelig til slut vil jeg give en status på vores position i den danske banksektor.

Året 2022 har vel for os alle været defineret af krigen i Ukraine. Den blodige konflikt mellem Rusland og Ukraine er i sig selv ganske forfærdelig, men krigen har også udgjort bagtæppet for en række ret dramatiske hændelser for hele det globale samfund og for verdensøkonomien.

Her tænker jeg selvfølgelig på de eksplosivt stigende energipriser, kraftigt stigende råvarepriser, og begge dele har medført at USA, Europa, og herunder selvfølgelig Danmark, har oplevet et inflationsniveau, som vi skal meget langt tilbage i historiebøgerne for at genfinde. Inflationen var sidst i 2022 over 10%, og det der hedder kerneinflationen (uden indregning energipriser) ligger fortsat bekymrende højt, omkring 6,5%. Så også i indeværende år må vi påregne, at inflation vil være et fokusemne.

Beskæftigelsen i Danmark er, på trods af udsigterne for økonomien, "all-time-high", hvilket medfører at en del brancher fortsat oplever flaskehalsproblemer i forhold til at kunne rekruttere tilstrækkelige ressourcer med de rette kompetencer.

Det giver sig selv, at effekten af stigende råvarepriser og fragtrater har betydning for erhvervs livet og dermed for bankens kunder. Vi har dog endnu ikke set nogen væsentlig negativ effekt hos vores kunder, men der er tegn på afmatning i den danske eksport og dermed en faldende økonomisk vækst.

Banken er naturligvis meget opmærksom på udviklingen i markedssituationen for vores erhvervskunder i almindelighed og herunder ikke mindst for griseproducenternes forringede bytteforhold. Erhvervet har godt nok set stigende priser i slutningen af 2022, men slet ikke noget, der kan opveje de stigende priser til energi, gødning, foder m.v. Derfor følger banken udviklingen tæt.

I modsætning til griseproducenterne har mælkebønderne, der udgør bankens største gruppe af landbrugskunder, haft rigtig gode tider. Mælkeproducenterne har oplevet et 2022 med historisk høje priser, og dermed en god økonomisk udvikling, der heldigvis ser ud til at fortsætte ind i 2023.

Ud over landbrugserhvervet er en række andre brancher selvfølgelig også påvirket negativt af de stigende energipriser. De seneste data peger dog heldigvis i retning af en vis stabilisering af prisniveauet, og langt de fleste af vores erhvervs-kunder har klaret sig godt gennem 2022, og 2023 ser trods alt også ud til at blive acceptabelt for hovedparten af vores erhvervs-kunder.

Vores privatkunder, ja de rammes selvfølgelig også af det generelt stigende prisniveau. En gennemsnitsbetragtning viser, at en familie skal have mere end 35.000 kroner ekstra op af lommen i indeværende år, som følge af inflationen. Desuden rammes en del privatkunder med variabelt forrentede realkreditlån af de højere renter og dermed større ydelser på deres lån. I 2022 har en stor del af bankens privatkunder benyttet sig af det stigende renteniveau og dermed faldende obligationskurser. Mange har således reduceret deres realkreditgæld gennem en konvertering af deres lån.

Gennem første halvdel af 2022 år var der stor aktivitet med bolighandler. Bankens medarbejdere havde travlt med at rådgive vores kunder om boligfinansiering, mens de usikre tider på investeringsmarkedet fik mange til at tøve med investeringer i værdipapirer.

I slutningen af året gik boligmarkedet til gengæld ned i aktivitet, mens investeringslysten stille og roligt er vendt tilbage i takt med en mere stabil markedssituation.

Banken følger naturligvis udviklingen i samfundet nøje, og der synes i den seneste tid at være flere signaler om, at nok bevæger vi os ind i en periode præget af afmatning, men det bliver næppe en egentlig recession, som man tidligere frygtet.

Det skal også nævnes, at banken har polstret sig til at håndtere usikkerheden om økonomien. Vi har øget det ledelsesmæssige skøn over nedskrivninger til 380 mio. kr. ved udgangen af 2022. Det er lidt populært sagt de nedskrivninger, der ikke er knyttet til et specifikt kundeengagement, men alene udtrykker uvished om den fremtidige økonomi.

Der har i løbet af 2022 været en række renteforhøjelser for at bekæmpe den stigende inflation. Nationalbanken har over fem omgange forhøjet sine officielle renter med 2,7 procentpoint, så vi i løbet af året er gået fra en negativ rente på -0,6% til en positiv rente på nu 2,10%.

Vestjysk Bank har fulgt ændringerne i renteniveauet og løbende forhøjet renter på både udlån og indlån. Vi er i løbet af 2022 således sluppet af med de både svært forståelige og svært kommunikerbare negative renter på indlån, og samtidig har situationen muliggjort en tilbagevenden til en mere "normal" forretningsmodel, hvor banken igen har opbygget en rentemarginal mellem ind- og udlån.

Vestjysk Banks formål er, gennem vores værdier Nærvær, Enkelhed og Handling, at skabe en positiv udvikling for bankens kunder og stimulere aktiviteter i de lokalsamfund, som vi er en del af. Det betyder, at banken har fokus på at tage medansvar for lokalområdernes udvikling gennem sit virke som Danmarks stærkeste lokalbank. Det ligger dybt i Vestjysk Banks DNA, at vi på alle måder er en integreret del af de lokalsamfund, der tilsammen udgør vores markedsområde. Det ses ikke mindst gennem bankens sponsorater af en række lokale sports- og erhvervsforeninger. Banken er f.eks. markant til stede inden for håndbold, gennem sponsorater spredt rundt i hele i vores markedsområde.

I 2022 blev banken endvidere hovedsponsor for superligaklubben FC Midtjylland ved alle hjemmebanekampe. Vi har modtaget mange positive reaktioner på dette tiltag og ligeledes oplevet en stigende søgning fra nye kunder i Midtjylland.

Filialerne er et vigtigt kontaktpunkt med kunderne, og underbygger bankens stærke lokale engagement og forankring.

Ud over filialerne har banken specialiserede værditilbud i forretningsområderne Storkunder, Fiskericenteret, Landbrugscenteret og den netop etablerede center for vedvarende energi. Banken har haft succes med at finansiere en del projekter inden for vedvarende energi, så vi har både faglig ekspertise og erfaring på området. Vi ser derfor et stort potentiale i at etablere vedvarende energi som et selvstændigt forretningsområde, ikke mindst i lyset af, at vores markedsområde er netop der, hvor Danmarks vindmøller, solcelleanlæg og biogasanlæg i stort omfang etableres.



I bankens storkundeafdeling arbejder specialister indenfor ejendomsbranchen, turisme og sundhed. Ikke mindst indenfor sundhedssektoren har vi set en betydelig vækst i nye kunder, især fysioterapeuter, der i øvrigt også har betydet mange nye gode privatkunder til banken.

Vi ønsker at have vores styrke i banken i klassisk bankdrift for både privat- og erhvervskunder. Med stærke faglige og personlige kompetencer, sætter banken kundens behov i centrum.

Det sker gennem motiverede medarbejdere, hvor den personlige kontakt, rådgivning og service prioriteres højt. Kunder og medarbejdere skal i videst muligt omfang understøttes af digitale processer, f.eks. elektroniske underskrifter, online rådgivning, kommunikation via netbanken, central produktion m.v.

Banken ønsker, gennem enkle og ambitiøse finansielle mål, at fremstå som en forretnings- og kundeorienteret bank. Måltal for egenkapitalforrentning, omkostningsprocent, kapitalgrundlag og udbyttepolitik, kombineret med fokus på en sund branchemæssig fordeling af krediteksponeringer, danner tilsammen forudsætningerne for markedets, aktionærernes og kundernes tilid til banken.

Ligeledes har vi fokus på vores bidrag til den grønne omstilling, og vi vil bidrage positivt og ansvarligt til samfundet og den verden, vi er en del af. For at sikre og fremme en sund virksomhedskultur har vi i 2022 arbejdet med implementeringen af en stærk fælles kultur for banken.

Der har i løbet af året været fokus på de tilbagevendende medarbejdersamtaler og undersøgelse af medarbejdertilfredsheden, oprettelse af et talentprogram, samarbejde med uddannelsesinstitutioner samt oprettelsen af bestyrelsens Bæredygtighedsudvalg.

Jeg vil nu i overskriftsform give en status for de opnåede resultater i 2022 og bagefter vil administrerende direktør Jan Ulsø Madsen mere detaljeret gennemgå selve resultatet.

For 2022-resultatet er der tre forhold, jeg vil fremhæve som særlige for det pågældende år:

- 1) For det første har vi i banken haft et meget højt aktivitetsniveau og det har medført en stigning i bankens gebyrindtægter på 14 procent i forhold til 2021.
- 2) For det andet blev kvaliteten af bankens udlån fortsat forbedret, og det har i 2022 udmøntet sig i en nettotilbageførsel af nedskrivninger på 101 mio. kroner.

- 3) Og endeligt er regnskabet påvirket af et negativt resultat på bankens egenbeholdning af obligationer. De samlede kursreguleringer i 2022 udgør således et minus på 151 mio. kroner mod et positivt resultat året før, altså i 2021 på 108 mio. kroner.

Bestyrelsen opstillede i forbindelse med fusionen med Den Jyske Sparekasse fire finansielle målsætninger, og jeg vil nu give en kort status på hvordan det er gået i forhold til disse målsætninger i regnskabsåret 2022.

Forrentningen af bankens egenkapital endte på 9,6% for resultatet efter skat, hvilket er en bid over målsætningen på 9% pr. år.

Omkostningsprocenten for 2022 var 64,9% mod en målsætning på maksimalt 55%. På det her punkt er banken ramt af de negative kursreguleringer fra egenbeholdningen, som jeg omtalte før og eksklusive de kursreguleringerne er omkostningsprocenten 58,7%. Det forventes at vi i 2023 vil nå målsætningen på maksimalt de 55%.

Den egentlige kernekapitalprocent for 2022 var 19,5% og målsætningen er minimum 15,5%, så dermed leveret med god afstand.

Og endelig blev der defineret et ønsket udbytteprocent på 25 til 50% af årets resultat efter skat i vores finansielle målsætninger. I overensstemmelse med dette anbefaler bestyrelsen, at Generalforsamlingen godkender udbetaling af 25% af årets resultat i udbytte for 2022. Sidste gang, kan man i parentes nævne, at banken udbetalte udbytte, var i øvrigt i 2008.

De opnåede finansielle resultater i 2022, som var et vanskeligt år, syntes vi at banken kan være ganske tilfredse med.

Derfor skal der også lyde en stor tak til alle medarbejderne i banken, der i det forgangne år har sikret et højt aktivitetsniveau gennem forretninger med både bestående og nye kunder.

Vestjysk Bank har gennem årene i indtaget en aktiv rolle i pengeinstitutsektorens konsolidering i Danmark.

Banken er således skabt af i alt 6 sammenlægninger med andre pengeinstitutter, der er sket tilbage i 1971, 2002, 2008 (2 banker), 2012 og senest i 2021 ved fusionen med Den Jyske Sparekasse.

Med Arbejdernes Landsbanks køb af aktiemajoriteten i Vestjysk Bank i 2021, blev banken teknisk set en del af Arbejdernes Landsbank koncernen. Pr. 1. januar 2023 er Arbejdernes Landsbank udpeget til det der hedder systemisk vigtigt pengeinstitut, forkortet SIFI, hvilket også stiller en række krav til Vestjysk Bank, herunder bl.a. til vores kapitalgrundlaget. Men koncerntilhørsforholdet for vi også en platform, der muliggør en rolle i den fortsatte konsolidering i den danske banksektor.

Banksektoren er gennem en årrække blevet underlagt en række nye lovgivningsmæssige tiltag, der har strammet reguleringen af bankerne og kravene til de ansatte, og ikke mindst til ledelsen i bankerne – og det må vi jo nok forudse, at det er næppe slut endnu.

Dette kombineret med stigende kapitalkrav gør, at vi forventer fortsat en vis konsolideringstakt i de kommende år. Det bliver ganske enkelt stadig mere og mere komplekst, og dermed dyrt, at drive pengeinstitutvirksomhed i Danmark.

Her vil Vestjysk Bank fortsat have en aktiv rolle at spille som en bank, der allerede har vist hvordan sammenlægninger kan gennemføres efter en ordentlig og økonomisk rentabel model.

Afslutningsvis nogle ganske få ord om bankens forventninger til det økonomiske resultat i 2023.

Vestjysk Bank forventer i indeværende år at levere et resultat før skat i niveauet 650 til 725 mio. kr.

Forventningen er selvfølgelig baseret på den nuværende økonomiske situation, og det er klart at den tidligere nævnt generelle usikkerhed kan påvirke denne forventning.

Med dette vil jeg endnu en gang udtrykke en stor tak til bankens medarbejdere for en forbillig indsats gennem det forløbne år.

Ligeledes skal der lyde en stor tak til jer aktionærer og kunder for jeres loyale opbakning.

Og endelig vil jeg her gerne benytte lejligheden til at sige tak for et godt samarbejde i bankens bestyrelse og med bankens direktionen.

Tak for ordet og jeg vil nu overlade podiet til bankens administrerende direktør, Jan Ulsø Madsen, der vil gennemgå Årsrapporten/Årsregnskabet for 2022.

Værsgod Jan.

## **Dagsordenens punkt 2 - Fremlæggelse af revideret årsrapport til godkendelse**

**Jan Ulsø Madsen:**

Tak for ordet Kim.

Og også velkommen fra mig.

Jeg vil nu dykke lidt ned i regnskabet for 2022 og prøve, at trække nogle ting frem som jeg syntes er væsentlige for jeg som aktionærer og vide. Så jeg vil stille og roligt prøve at hive tingene frem, som de kommer her.

Allerførst har jeg en slide her, hvor jeg ligesom summerer op, hvor vi er henne i 2022 og som I har hørt fra formanden, så har vi realiseret et resultat før skat på 604 mio. kr., det forreter egenkapitalen før skat med 10,7%. Vi har basisindtægter for 1,427 mio. kr. og omkostninger på 928 mio. kr. og som sagt giver det en omkostningsprocent på 64,9% når vi tager det hele med. Basisresultatet er 499 mio. kr. og for anden gang i nyere tid har vi haft tilbageførsel af nedskrivninger på vores udlån og har haft en indtægt på 101 mio. kr. i 2022.

Hvis vi dykker lidt ned i indtægtssiden, så var vi inde på at vi i 2022 har haft et resultat på 1.427 mio. kr. mod et resultat sidste år på 1.538 mio. kr., som jo er et felt. Men der er det jo vigtigt at forholde sig til, at vi har haft negative kursreguleringer i 2022, som formanden var inde på, mod et meget positivt resultat på vores kursreguleringer i 2021.

Så hvis vi regulerer for det, så er der altså en fornuftig stigning i basisindtægterne. Man kan sige, at det er det vi i dagligdagen håndterer for vores kunder, og som vi tjener penge på.

Driftsudgifterne er fortsat faldende, vi har i 2022 en udgift på 928 mio. kr. mod 994 mio. kr. – og det er igen et udtryk for, at synergierne med fusionen med Den Jyske Sparekasse nu er realiseret og at vi fortsat høster løbende synergier og effektivitets ting. Vi er ca. 640 medarbejdere nu i banken, så vi har også reduceret i medarbejderstaben i 2022.

Det giver et basisresultat før nedskrivninger på 499 mio. kr. mod 604 mio. kr. sidst år. Og endelig kan I se, at omkostningsprocenten er en smule stigende og det skyldes alene, de negative kursreguleringer hvor vi jo i 2021 havde positive kursreguleringer.

En ting vi også plejer at fokusere på til en generalforsamling, det er vores nedskrivninger og som I kan se, så har vi foretaget nye nedskrivninger i 2022 på 542 mio. kr. mod 729 mio. kr. året før. Vi har så være heldige og dygtige - og har arbejde en del med vores kunder og af den vej, har kunne tilbageføre nedskrivninger i år på 635 mio. kr., hvor vi sidste år kunne tilbageføre 771 mio. kr.

Der er også gået lidt ekstra penge ind på tidligere afskrevne fordringer, så i virkeligheden samler det sig sammen til at vi har en indtægt på 101 mio. kr. i 2022. Og nu er formanden inde på, at vi samlet har 380 mio. kr. til det vi kalder ledelsesmæssige skøn, det har vi haft mulighed for at øge med 55 mio. kr. i 2022, hvilke svare samlet til nu 2,3% af bankens netto lån.

Det er en ganske fornuftig stødpude at have og det er jo kunder, som ikke er identificeret på nuværende tidspunkt, men kunder som vi frygter, kan få problemer i fremtiden, så vi syntes vi står godt rustet til fremtidens udfordringer.

Vi plejer også lige at have denne her med, hvor vi viser hvor det er vi har vores nedskrivninger og det jo stadig landbruget der er den store synder her, kan man sige, 39% af vores samlede nedskrivninger er på landbruget, det er dog faldende og det er det heldigvis fordi kvægbønderne eller kvægbønderne har haft det rigtig godt, de seneste år og vi har reserveret det vi mener der skal reserveres til svinesektoren, så det er faktisk en fornuftig udvikling.

I kan også se, at vores private kunder fylder lidt mere på vores nedskrivningskontor og det er et udtryk for at vi forudser, at visse af vores privatkunder vil får lidt større udfordringer i 2023 og fremefter på grund af stigende energipriser, stigende fødevarepriser og stigende renter ikke mindst. Så vi forsøger efter bedste evne at tage højde for det når vi ser det sker – det skal vi så i øvrigt også ifølge vores ledelsesbekendtgørelse.

Denne her plejer vi også at have med og vi har en strategi og vi har en aftale med bestyrelsen om, at ingen enkelt branche må fylde mere end 15% af vores samlede udlån og det glædelige er, at der er vi heldigvis langt fra – bortset fra privatkunder, men det er jo så en fragmenteret flok, kan man sige, som jo ikke har den samme risiko, som når man tænker på erhvervseksponeringer.

I kan også se, at landbruget stadigvæk er faldende, vi er nu faldende på fra 12% til 11% på vores samlede udlån og fast ejendom er stadigvæk ganske fornuftig, selvom den har været en smule stigende her det seneste år, det forventer vi igen vil falde når vi kommer ind i 2023.

Vi har en ambition om, at erhvervskunderne skal fylde 60% af vores udlån og privatkunderne 40%. Så vi arbejder selvfølgelig med, at få vores erhvervsportefølje bygget lidt bedre op og det er også derfor vi har arbejdet videre med denne her vedvarende energifdeling, som vi håber, kan være med til at trække det tal op i de kommende år.

Men en fornuftig fordeling og en fordeling vi ganske ganske tryk ved.

Så har vi taget denne her med, omkring vores forretningsudvikling og som I kan se, så havde vi ultimo 2021 ca. 140 mia. kr. i samlet forretningsomfang med vores kunder. Det er faldet med 131.3 mia. kr. i 2022 eller godt 6% og det skyldes ikke mindst, som I kan se, at vi jo er faldet noget på depoterne, puljemidlerne og garantiene. Og puljemidlerne og depoterne er primært fordi kurserne jo selvfølgelig har udviklet sig negativt i 2022 og det har vores kunders depoter selvfølgelig også været ramt af.

Det skal også lige siges, at vi jo i løbet af 2022 har solgt de 3 sønderjyske filialer og det påvirker også tallene, men det primære er altså kursudviklingen.

Til højre har vi forsøgt at vise hvordan har udviklingen på udlån, så reelt udviklet sig. Og vi har jo en ambition om, som jeg var inde på lidt tidligere, at vi godt vil have lidt mere erhvervsudlån, og der kan I jo se at det er vokset med 706 mio. kr. samlet i 2022. Og vi vil stadig gerne have bragt vores landbrugseksponeringer ned og det er så faldent med 652 mio. kr., så igen, det følger den strategi vi har.

Det private udlån har vi lige kunne holde skansen på og det er vi faktisk også ganske tilfredse med, fordi vi har haft rigtig mange konverteringer i 2022 og det er også gået ud over noget af udlånet.

Det er jo sådan, at hvis man kan optage noget friværdi i realkreditten, så gør man det og så nedbringer man et banklån som typisk er lidt dyre end realkreditten, så vi har kunne holdet det på trods af det, det passer os faktisk ganske fint.

Vi har en meget høj likvidbeholdning, vi har ca. 9 mia. kr. i obligationer og så har vi 1,2 mia. kr. i aktier og det er primært sektoraktier. Det er jo sådan, at vi er medejere af nogle selskaber sammen med andre banker, det kan være vores investeringsforeninger, det kan være vores realkreditudbydere, det kan være vores IT-centraler og det er primært de aktier der ligger.

Vi har en meget lille andel af reelle aktier i danske virksomheder, men i alt har vi 10,7 mia. kr. i værdipapirbeholdning, som vi skal have placeret og det er jo blandt andet også derfor vi har det store kursfald, det er fordi, vi har rigtig meget der skal placeres, men det er jo sådan det er.

Det næste jeg har taget med, det er kapitalnøgletallene og det er ikke fordi jeg vil gå dem slavisk igennem, det brugte i meget tid på år tilbage, men lige nu har vi en meget passende afstand til kravene og vi har en flot overdækning. Så konklusionen på den her planche er, at vi er ganske ganske godt konsolideret og er klar til at tage imod fremtidens udfordringer – hvor vi tidligere måske havde lidt større udfordringer med det her, så er vi langt forbi det, men I skal selvfølgelig se tallene stadigvæk og blive ganske komfortable med det.

Endelig har vi taget denne her med, det er jo sådan at, at da vi har en størrelse, kan være impliceret i retssager. Men de retssager vurderer vi ikke har haft væsentlig indflydelse på bankens økonomiske stilling og de steder hvor vi vurderer der er en risiko, der har vi selvfølgelig taget en nedskrivning og hensættelse med i bankens regnskab, så det er ganske fornuftigt også på dette her punkt.

Og den sidste planche jeg har med, det er revisionspåtegningen, den er på godt jysk – blank, som det hedder. Det er en ren påtegning vi har fået, så revisionen har været tilfreds med det arbejde de har set og de er tilfredse med det de har fået præsenteret. Så vi har fået en blank påtegning for revisionen.

Så med det har jeg gået de tal igennem, som jeg vurderede, var vigtige at gå igennem og dermed vil jeg give ordet tilbage til Mads Dambæk.

### **Dagsordenens punkt 3 – beslutning om anvendelse af overskuddet**

**Mads Kjellerup Dambæk:**

Mange tak, til både bestyrelsesformanden og administrerende direktør Jan Ulsø.

Det bringer os til dagsordenens punkt 3 vedrørende beslutning om anvendelsen af overskuddet og jeg kan opsummere bestyrelsens forslag som følger:

Bestyrelsen forslår at årets resultat anvendes således at:

- Udbetaling af udbytte på DKK 0,110061 pr. aktie, svarende til en samlet udbyttebetaling på ca. 135,8 mio. kr.
- Overførsel af DKK 20.460.000 til indehavere af hybrid kernekapital.
- Henlæggelse af DKK 387.108.000 til egenkapitalen.

### **Dagsordenens punkt 1-3 (spørgsmål og debat)**

#### **Mads Kjellerup Dambæk:**

Inden vi går til debat og afstemning af de enkelte punkter 1-3 på dagsordenen, så kan jeg oplyse, at der med de brevstemmer og fuldmagter der allerede er modtaget i forhold til den på generalforsamlingen, samlede repræsenterede aktiekapital, så er der faktisk det nødvendige flertal for **samtlig**e punkter på dagsordenen, idet over 99% af den på generalforsamlingen repræsenterede aktiekapital og tilsvarende af de på generalforsamlingen repræsenterede stemmer allerede har stemt for alle forslagene.

Og det bringer mig til at foreslå, at vi anvender undtagelsen til selskabslovens § 101, stk. 6, hvorefter en fuldstændig redegørelse af afstemningsresultaterne kan undlades, hvis ingen aktionærer kræver en sådan fuldstændig redegørelse, og som konsekvens deraf, så kan vi undlade at foretage skriftlige afstemninger af de enkelte forslag.

Jeg skal i den forbindelse høre, om der er nogen aktionærer, der har indvendinger mod, at denne undtagelse anvendes?

Det ser ikke ud til at være tilfældet og jeg kan konkludere, at der ikke er et ønske om en skriftlig afstemning eller fuldstændig redegørelse af afstemningsresultaterne.

Med de ord går vi videre til debat og afstemning i forhold til dagsordenens punkt 1-3.



Og for lige at repetere for dem der sidder på distancen, så kan man altså kommentere enten inde igennem generalforsamlingsportalen, ved at lave et skriftligt indlæg i det modul der hedder "SEND BESKED" i venstre hjørne eller man kan ringe ind på telefon 78 76 84 90.

Og af hensyn til dem der sidder på distancen, så gør vi det sådan, at vi nu tager ca. 2 minutters pause og derefter vender tilbage.

Velkommen tilbage til alle.

Vi har fået et indlæg fra Ove Jensen fra Danske Aktionærforening, som jeg nu vil læse op.

*Tak for ordet.*

*Det er skuffende som aktionær at Vestjysk Bank ikke længere lever op til traditionen med, at man i det vestjyske for mulighed for at møde op til en fysisk generalforsamling. Godt nok inviterer I også til de såkaldte aktionærmøder igen i år, men det er jo reelt kun informationsmøder, så de kan ikke erstatte generalforsamlingen.*

*Mit navn er Ove Jensen og det er mig, der igen i år repræsenterer Dansk Aktionærforening, som varetager små og mellemstore aktionærers interesser og arbejder for en god aktiekultur i Danmark.*

*Aktionærforeningen har ca. 18.000 medlemmer hvoraf rigtig mange, ligesom jeg selv, indtil nu, er aktionær i Vestjysk Bank.*

*For et år siden, sagde I – fremtiden ser nu lysere ud for Vestjysk Bank, som efter fusionen er blevet en væsentlig mere robust bank. Bankens finansielle målsætninger er, at egenkapitalens forrentningen efter skat på minimum 9% og ifølge regnskabet, så har I nået jeres målsætninger med en realiseret egenkapitals forrentning på 10,7% efter skat mod 12,7% i 2021. Et resultat, sammenlignet med flere andre banker, igen ligger over middel.*

*Til gengæld kniber det på målsætningen på målsætningsprocenten, den kom i 2022 ud på 64,9%, hvor målsætningen lød på, at den skal være på under 55%, så dette resultat, er knap så tilfredsstillende.*

*Som det ses af kursudviklingen på Vestjysk Bank aktien, så har markedet desværre ikke haft tiltro til de forskellige udmeldinger I er kommet med. Børskursen er derfor faldet fra 3,42 kr. pr. aktie ultimo 2021 til kurs 3,16 kr. ultimo 2022.*

*Selvom den reelle indre værdi faktisk ultimo 2022 er på 4,5 kr. pr. stk. Det betyder desværre også, at nøgletallet, børskurs/indre værdi er faldet fra 0,8 til 0,7, en kedelig udvikling for alle aktionærer for netop det seneste år har mange bankaktier været påvirket af de kraftig stigende pengemarkeds- og styringsrenter, og herved fået en renæssance, hvor de handles til børskurser der er fra over til langt over de reelle indre værdier.*

Det hænger nok sammen med at hovedaktionæren Arbejdernes Landsbank ultimo 2021 havde en ejerandel på 72,7% og som vi kan læse af seneste regnskab ultimo 2022, fortsat har en uændret ejerandel på 72,7%. Vi kan derfor konstatere, at aktien i hele 2022 har fået lov til at sejle sin egen sø, hvilket ikke er helt rimeligt over for de oprindelige aktionærer.

Jeg nævnte sidste år, at en af årsagerne kunne være den manglende udsigt til udbetaling af udbytte og/eller at Vestjysk Bank ikke har kunnet begynde at tage den bemyndigelse i brug, som man har haft til at købe egne aktier, som har været medvirkende til at holde aktiekursen nede. Nu kan vi så konstatere, at banken har meldt ud, at der i forbindelse med generalforsamlingen vil blive udloddet et udbytte på 0,110061 kr. pr. aktie. Det er ikke et prangende udbytte, men det vil uden tvivl være med til at fremme en positiv udvikling i aktiekurserne fremadrettet.

Samtidig bør Arbejdernes Landsbank, som hovedaktionær, træde i karakter og sikre en minimumskurs, der minimum svare til den reelle indre værdi. Vestjysk Bank er og vil fortsat være en guldklump for Arbejdernes Landsbank, som det også kan se af både deres årsregnskab af 2021, hvoraf det fremgår af Finans den 2. marts, at de har haft en ekstraordinær indtægt på 329 mio. kr. og fordi Vestjysk Bank blev købt til under den indre værdi og i 2022, hvor overskuddet i Vestjysk Bank kraftigt igen er med til at trække Arbejdernes Landsbanks regnskabsresultat op.

Selvom vi som aktionærer i Vestjysk Bank ikke har adgang til hovedaktionærens generalforsamling, vil jeg, da samtidig Arbejdernes Landsbanks ordførende direktør jo er ny næstformand i Vestjysk Bank bestyrelse, tillade mig, på de 50.000 øvrige navnenoterede aktionærers vegne, at komme med en opfordring til Gert Jonassen, om at tænke lidt mere helhedsorienteret.

Da mange af disse aktionærer i Vestjysk Bank også er kunder her, risikerer I, vist de fortsat bliver skuffet at miste både en aktionær og en kunde. Det vil derfor være en win/win situation, hvis Arbejdernes Landbank vil udøve mere aktivt ejerskab, så vi i fællesskab kan være med til at aktierne i Vestjysk Bank fremover bliver handlet til en mere fair kurs. Det fortjener de 50.000 særdeles tålmodige aktionærer, hvor mange har været med i mange år og derfor også har lidt store tab igennem årene, som det forhåbentligt vil lykkedes for den enkelte at tjene lidt hjem af igen.

Håber vi må høre næstformandens holdning til dette.

(Mads Kjellerup Dambæk)

Så er der et punkt hvor der står:

*Hvis de udmeldte forventninger til resultatet for 2023 holder stik, kan aktionærene så forvente, at der udloddes et højere udbytte i 2023 eller ville der på anden vis kunne ske en stimulering af aktiekursen, aktietilbagekøb lignende?*

*Jeg har tidligere rost Vestjysk Bank for jeres politik for samfundsansvar (CSR), IR politik med videre, ligesom I overholder Finans Danmarks ledelseskodeks, det vil jeg også gerne gøre*

*igen, men samtidig konstaterer, at I desværre ikke længer overholder alle anbefalinger for god selskabsledelse. Der har I, som nævnt indledningsvis, ændret punkt 1.2.1 om afholdelse af generalforsamlingen, hvilke ikke er acceptabelt.*

*Ros til gengæld også til jer, for at være nytænkende og åbne et nyt kompetencecenter for vedvarende energi, som skal sikre energivirkksomheder specialiseret rådgivning og medfinansiering på energiprojekter. Uden tvivl et rigtig godt initiativ.*

*Med håb om, at 2023 må blive et godt år for Vestjysk Bank, vil jeg ønske bestyrelse, direktion og medarbejderne held og lykke med arbejdet med at skabe nogle gode resultater til gavn og glæde for såvel kunder som aktionærer.*

*Tak for ordet og jeres opmærksomhed.*

### **Mads Kjellerup Dambæk:**

Det var indlægget fra Ove Jensen, og der er jo tale om et længere et af slagsen.

Jeg vil bede bestyrelsesformanden Kim Duus om at kommenterer på indlægget.

Værsågod Kim.

### **Bestyrelsesformand Kim Duus**

Ja, tak skal du have Mads.

Først vil jeg sige tak til Ove for indlægget, vi er glade for en levende interesse for bankens ve og vel og det er dit indlæg jo udtryk for, så tak for det.

Jeg vil lave nogle nedslag i teksten og herunder selvfølgelig besvare de konkret stillede spørgsmål, og også enkelte steder kommenterer i øvrigt, på nogle udsagn.

Allerførst indledningsvis spørgsmålet omkring den fysiske eller virtuelle generalforsamling. Der må vi jo bare konstaterer, at det ikke er noget ønske bestyrelsen har, at vi skulle afskaffe den fysiske generalforsamling, men vi må jo konstatere at det er en, hvad jeg vil tillade mig at kalde, en logisk konsekvens af et meget begrænset fysisk fremmøde ved de senere års generalforsamlinger. Så derfor syntes vi det er mere meningsfyldt at anvende denne her model, vi må også konstatere, at det jo er en tendens vi ser andre selskaber også, læner sig ind i.

Så det er, må man sige, med Oves syn, desværre nok noget der er kommet for at blive.

Længere nede i teksten fremhæver Ove Jensen at vores resultat, sammenlignet med andre banker, igen ligger over middel. Jeg vil bare notere mig, at jeg er glad for at det bemærkes, at banken leverer et fornuftigt resultat, tak for det.

Et stykke længere nede kommenteres på udbyttet, hvor det fremhæves, at det ikke er et prangende udbytte, men det så, selvfølgelig ifølge Oves vurdering, nok vil være med til at påvirke udviklingen. Og der vil jeg bare sige, at jeg grundlæggende er enig i, at det ikke er et prangende udbytte, det ligger jo også i bunden af den finansielle ambition vi har, om at udbetale 25-50% af årets resultat i udbytte. Men vi syntes omvendt, at det er en god start efter 15 års udbytte-tørke, så lad os se hvad de kommende år kan bringe på det punkt.

Så anmoder Ove også om at måtte høre næstformandens holdning, vel i bund og grund til prisdannelsen på aktien og på hvad majoritetsaktionærene kunne tænke sig at eller forstille sig at gøre i den anledning.

Der må jeg så desværre skuffe dig Ove, det kommer du ikke til at høre, du må nøjes med at høre formandens og dermed den samlede bestyrelses, inklusive næstformandens holdning til det her spørgsmål. Og der må vi jo sige, at der er rigtig mange forhold der har indflydelse på prisdannelsen på en aktie, herunder selvfølgelig også, i et omfang, de forhold du fremhæver. Men fra bestyrelsens side, må vi se, at det er vores tilgang at prisdannelsen på vores aktie, det er noget vi trygt overlader til aktiemarkedet.

Så var der i direkte forlængelse af ønsket om at høre næstformandens holdning til der her spørgsmål, det konkrete spørgsmål om, hvis og såfremt, vi levede op til de udmeldte resultatforventninger i 2023, hvad man så kunne forvente. Der må jeg så sige, at jamen, hvis vi leverer på de, og det har vi jo bestemt en kraftig ambition om, hvis vi kan levere på de forventninger vi har udtrykt, jamen så er det selvfølgelig også vores målsætning, at leve op til vores udbytte ambition som jeg nævnte for lidt siden, der er at betale 25-50% af årets resultat i udbytte.

Hvad det konkret bliver, ja det må jo selvfølgelig afhænge af resultatet og den beslutning bestyrelsen nu måtte træffe for så vidt, angår indstillingen til den pågældende generalforsamling. Det er en ambition om, at udbyttet for Vestjysk Banks vedkommende er kommet tilbage for at blive.

Og så vil jeg bare noterer mig, at du også har bemærket at vi har åbnet et kompetencecenter for vedvarende energi, det er noget vi selv har store forventninger til og jeg er da glad for, at du også udtrykker, at du syntes det lyder som en rigtig fornuftig ide.

Så endnu en gang Ove, tak din og Dansk Aktionærforenings interesse for driften af vores bank, det er vi glade for – og vi håber, at vi også i indeværende år, kan leve op til jeres ønske for en, for så vidt angår, driften i Vestjysk Bank og at det bliver en god oplevelse at være aktionær Vestjysk Bank i indeværende år.

Værsgod Mads.

### **Mads Kjellerup Dambæk**

Mange tak til Kim Dus for svaret til Ove Jensen.

### **Dagsordenens punkt 1-3 (afstemning)**

#### **Mads Kjellerup Dambæk:**

Og så vil jeg foreslå, at vi tager endnu et minut, hvor eventuelle yderligere supplerende indlæg fra Ove Jensen eller andre, kan komme ind. Så vi tager lige en pause på 1 minut.

Og velkommen tilbage.

Det lader ikke til, at der er yderligere spørgsmål eller indlæg og jeg vil herefter tillade mig at konkludere, at generalforsamlingen har taget bestyrelsens beretning til efterretning.

Så går vi videre til bestyrelsens forslag til godkendelse af årsrapporten og jeg kan i den forbindelse oplyse, at forslaget kræver simpelt flertal og som tidligere oplyst, så foreligger der allerede et simpelt flertal og mere til, så jeg vil konkludere, at årsrapporten er godkendt af generalforsamlingen, medmindre der er nogen der gør indvendinger nu.

Det ser ikke ud til at være tilfældet og derfor konkluderer vi at årsrapporten er godkendt.

Endelig går til beslutning om anvendelse af overskuddet i henhold til den godkendte årsrapport og også her kræver forslaget simpelt flertal og også her, er der allerede det nødvendige flertal til stede.

Så medmindre nogen protesterer nu, så vil jeg også konkludere, at forslaget om anvendelse af overskuddet er vedtaget af generalforsamlingen.

Det ser ikke ud som om der er nogen der har indvendinger, så det konkluderer vi er vedtaget.

### **Dagsordenens punkt 4 – Fremlæggelse af vederlagsrapport til vejledende afstemning**

#### **Mads Kjellerup Dambæk:**

Det bringer os videre til dagsordens punkt 4, som er fremlæggelse af vederlagsrapporten til vejledende afstemning. Vederlagsrapporten er udarbejdet i overensstemmelse med selskabslovens §139 og kan findes på selskabets hjemmeside.

Jeg vil herefter overlade ordet til bestyrelsesformanden Kim Duus, som kort vil redegøre for vederlagsrapporten.

Værsgod Kim.

#### **Bestyrelsesformand Kim Duus:**

Tak skal du have.

Indledningsvist kan jeg nævne, at Bankens vederlagsrapport for 2022 er udarbejdet i overensstemmelse med gældende lovgivning, anbefalingerne for god selskabsledelse og med henblik på at øge gennemsigtigheden i vederlagsrapporteringen, og at rapporten som den skal, hermed fremlægges på generalforsamlingen til vejledende afstemning.

Rapporten indeholder oplysninger om aflønning, som bankens bestyrelse og direktion er tildelt eller har til gode for regnskabsåret 2022.

Og det fremgår af rapporten at medlemmer af bestyrelsen modtager et fast årligt basishonorar, som vi i øvrigt for 2023 senere skal godkende her på generalforsamlingen under punkt 5. Direktionen modtager en fast grundløn og kan få tildelt visse, som det så smukt hedder, ikke-monetære goder, det kunne være bil eller andet.

Ingen medlemmer af bestyrelsen eller direktionen modtager aktiebaseret incitamentsaf lønning eller andet variabelt vederlag.

Og som dirigenten allerede har nævnt, så kan man se den samlede vederlagsrapporten, der er tilgængelig på bankens hjemmeside, [www.vestjyskbank.dk](http://www.vestjyskbank.dk)

Og med disse ord vil jeg give stafetten tilbage til Mads.

**Mads Kjellerup Dambæk:**

Tak, Kim.

Jeg kan oplyse at forslaget under dagsordenen punkt 4, det er en vejledende afstemning som nævnt og med de stemmer og fuldmagter, som allerede foreligger, så er det nødvendige flertal for at træffe den beslutning allerede samlet, og derfor skal jeg indskrænke mig til at spørge, om der er nogen der har nogen indvendinger overfor vedtagelsen på dagsordens punkt 4.

Det ser ikke ud til at være tilfældet og betragter vi den vejledende afstemning som gennemført med vedtagelse.

### **Dagsordenens punkt 5: Godkendelse af vederlag til bestyrelsen for det indeværende regnskabsår**

**Mads Kjellerup Dambæk:**

Næste punkt på dagsordenen er punkt 5 om godkendelse af bestyrelsens vederlag for det indeværende regnskabsår.

Bestyrelsen forslår at ændre vederlaget til medlemmerne af bestyrelsen som beskrevet i indkaldelsen – og det indebærer således at:

- Bestyrelsesformanden modtager DKK 530.000
- Næstformanden modtager DKK 375.000
- Menige bestyrelsesmedlemmer modtager DKK 215.000
- Formanden for revisionsudvalget modtager et tillæg på DKK 100.000
- Medlemmer af revisionsudvalget modtager et tillæg på DKK 50.000
- Formanden for risikoudvalget modtager et tillæg på DKK 100.000
- Medlemmer af risikoudvalget modtager et tillæg på DKK 50.000
- Formanden for nomineringsudvalget modtager et tillæg på DKK 25.000
- Medlemmer af nomineringsudvalget modtager et tillæg på DKK 10.000
- Formanden for aflønningsudvalget modtager et tillæg på DKK 25.000
- Medlemmer af aflønningsudvalget modtager et tillæg på DKK 10.000
- Formanden for bæredygtighedsudvalget modtager et tillæg på DKK 100.000
- Medlemmer af bæredygtighedsudvalget modtager et tillæg på DKK 50.000

Derudover forslår bestyrelsen, at der for det bæredygtighedsudvalg, som blev nævnt tidligere og blev nedsat den 19. april 2022, med tilbagevirkende kraft godkendes, at udvalget arbejde i 2022 honoreres således, at formanden for udvalget modtager et tillæg på DKK 75.000 og medlemmer af udvalget modtager et tillæg på DKK 38.000.

Tillæggene er på linje med de tillæg som formanden og medlemmer af lignende udvalg blev honoreret med i 2022.

Jeg skal nu høre, om der er nogen aktionærer på distancen, som har nogen kommentarer til dette.

Og vi tager lige et minuts pause til det.

Velkommen tilbage.

Og der er ikke kommet nogen spørgsmål eller kommentarer til dette punkt og derfor vil jeg tillade mig, da det nødvendige flertal, som er et simpelt flertal allerede er til stede for at vedtage det, så vil jeg konkludere forslaget om godkendelse af vederlag til bestyrelsen for det indeværende regnskabsår er vedtaget.



## **Dagsordenens punkt 6 – Valg af medlemmer til bestyrelsen, herunder formand og næstformand**

### **Mads Kjellerup Dambæk:**

Så går vi videre til dagsordenens punkt 6 vedrørende valg af medlemmer til bestyrelsen og valg af formanden og næstformanden.

I henhold til vedtægternes punkt 10.1 vælges de generalforsamlingsvalgte bestyrelsesmedlemmer for et år ad gangen, hvorfor valgperioden for samtlige sådanne bestyrelsesmedlemmer udløber på den ordinære generalforsamling. Der kan ifølge vedtægterne ske genvalg.

Bestyrelsen foreslår genvalg til:

- Kim Rønnow Duus, Formand
- Gert Rinaldo Jonassen, Næstformand
- Anna Bolette Van Ingen Bro
- Hanne Træholt Odegaard
- Jan Nordstrøm
- Bent Ejnar Juul Simonsen
- Lars Langhoff

Information om de nominerede kandidater og deres øvrige ledelseshverv kan findes på selskabets hjemmeside.

Og jeg skal nu høre, om der er nogen der har nogen kommentarer til forslaget om valg af medlemmer til bestyrelsen samt formand og næstformand.

Og vi tager et minuts pause til det.

Velkommen tilbage.

Jeg kan oplyse at der ikke er kommet nogen spørgsmål eller kommentarer til dagsordens punkt 6 og derfor kan jeg konkludere, at forslaget til af valg til bestyrelsesmedlemmer er vedtaget af generalforsamlingen og tillykke med genvalget til de genvalgte.

## **Dagsordenens punkt 7 – Valg af revisor**

### **Mads Kjellerup Dambæk:**

Næste punkt på dagsordenen er punkt 7 om valg af selskabets revisor. Bestyrelsen foreslår, at EY Godkendt Revisionspartnerselskab genvælges som bankens revisor i overensstemmelse med revisionsudvalgets indstilling. Revisionsudvalget er ikke blevet påvirket af tredjeparter og har ikke været underlagt nogen aftaler med tredjepart, som begrænser generalforsamlingens valg til visse revisorer eller revisionsfirmaer.

Jeg skal nu høre om der er nogen kommentarer, spørgsmål eller indvendinger overfor forslaget.

Og vi tager et minuts pause til det.

Velkommen tilbage.

Og jeg kan oplyse, at der ikke er kommet spørgsmål, kommentarer eller indvendinger og derfor, så vil jeg konkludere, at forslaget om valg af revisor er vedtaget på generalforsamlingen og stort tillykke til EY med genvalget.

## **Dagsordenens punkt 8.a – Bemyndigelse til at erhverve egne aktier**

### **Mads Kjellerup Dambæk:**

Så bevæger vi os nu til punkt 8 på dagsordenen som vedrører forslag fra bestyrelsen eller aktionærer.

Første forslag er punkt 8.a vedrørende bemyndigelse til bestyrelsen til at erhverve egne aktier.

Bestyrelsen foreslår, at generalforsamlingen i overensstemmelse med selskabslovens §198 bemyndiger bestyrelsen til i en periode indtil den 8. marts 2028 af en eller flere gange at erhverve egne aktier for op til nominelt DKK 123.357.350,10 svarende til 10% af aktiekapitalen i dag. I forbindelse med erhvervelse af egne aktier må prisen på aktierne ikke afvige mere end 10% fra den på Nasdaq Copenhagen noterede kurs på erhvervelsestidspunktet.

Jeg skal nu høre, om der er nogen indvendinger i forhold til det forslag.

Det ser ikke til at være tilfældet og derfor vil jeg notere, at forslaget om bemyndigelse til bestyrelsen til at erhverve egne aktier er vedtaget på generalforsamlingen.

### **Dagsordenens punkt 8.b – Fornyelse af bestyrelsens bemyndigelse til at forhøje aktiekapitalen uden fortegningsret**

**Mads Kjellerup Dambæk:**

Næste forslag fra bestyrelsen er dagsordenens punkt 8.b, hvor bestyrelsen foreslår at forny bestyrelsens bemyndigelse til at forhøje aktiekapitalen uden fortegningsret for bankens eksisterende aktionærer i medfør af vedtægternes punkt 10.10.

Den eksisterende bemyndigelse i vedtægternes punkt 10.10 til at forhøje bankens aktiekapital med indtil DKK 90.000.000 uden fortegningsret for bankens eksisterende aktionærer udløber den 20. marts 2024. Bestyrelsen foreslår, at generalforsamlingen fornyer bemyndigelsen indtil den 8. marts 2028, så vedtægternes punkt 10.10 får samme ordlyd som angivet i indkaldelsen.

Og jeg skal nu høre, om der er nogen der har nogen kommentarer eller indvendinger overfor dette forslag.

Det ser ikke ud til at være tilfældet og derfor tillader jeg mig at konkluderer at forslaget om fornyelse af bemyndigelse til at forhøje aktiekapitalen uden fortegningsret er vedtaget.

### **Dagsordenens punkt 8.c – Fornyelse af bestyrelsens bemyndigelse til at forhøje aktiekapitalen med fortegningsret**

**Mads Kjellerup Dambæk:**

Vi bevæger os nu til dagsordenens punkt 8.c, hvor bestyrelsen foreslår at forny bestyrelsens bemyndigelse til at forhøje bankens aktiekapital med fortegningsret for bankens eksisterende aktionærer.

Den eksisterende bemyndigelse i vedtægternes punkt 10.11 til at forhøje bankens aktiekapital med indtil DKK 90.000.000 med fortegningsret for bankens eksisterende aktionærer udløber

ligeledes den 20. marts 2024 og bestyrelsen foreslår også på dette punkt, at generalforsamlingen fornyer bemyndigelsen indtil den 8. marts 2028, så vedtægternes punkt 10.11 får samme ordlyd som angivet i indkaldelsen.

Jeg skal nu høre, om der er nogen kommentarer eller indvendinger overfor dette forslag.

Det ser ikke ud til at være tilfældet og derfor tillader jeg mig at konkludere at forslaget om fornyelse af bemyndigelse til at forhøje aktiekapitalen med fortegningsret for bankes eksisterende aktionærer er vedtaget på generalforsamlingen.

### **Dagsordenens punkt 8.d – Ændring af bestyrelsens sammensætning**

**Mads Kjellerup Dambæk:**

Næste punkt på dagsordenen er punkt 8.d.

Og under dette punkt foreslår bestyrelsen, at bestyrelsens sammensætning ændres, således at bestyrelsen består af mindst 4 og højst 7 medlemmer, som vælges på den ordinære generalforsamling for ét år ad gangen. Forslaget indebærer, at vedtægternes punkt 10.1 får samme ordlyd som angivet i indkaldelsen.

Og jeg skal også her høre, om der er nogen kommentarer og spørgsmål eller indvendinger overfor dette forslag.

Det ser ikke ud til at være tilfældet og derfor vil jeg konkludere at forslaget om ændring af bestyrelsens sammensætning er vedtaget af generalforsamlingen.

### **Dagsordenens punkt 8.e – Fjernelse af binavn**

**Mads Kjellerup Dambæk:**

Så er nu nået til dagsordenens punkt 8.e.

Under dette punkt foreslår bestyrelsen, at Sparekassen Løgumkloster A/S udgår som binavn, hvilket indebærer, at vedtægternes punkt 1.2 får den ordlyd, som er angivet i indkaldelsen.

Og jeg skal nu høre om, der er nogen der har kommentarer eller indvendinger mod fjernelse af binavnet Sparekassen Løgumkloster A/S.

Det ser ikke ud til at være tilfældet og dermed tillader jeg mig at konkludere, at forslaget om fjernelse af binavn Sparekassen Løgumkloster A/S er vedtaget af generalforsamlingen.

### **Dagsordenens punkt 8.f – Præcisering af vedtægternes punkt 9.7**

**Mads Kjellerup Dambæk:**

Næste punkt på dagsordenen er punkt 8.f, hvor bestyrelsen foreslår, at det i vedtægternes punkt 9.7 præciseres, at det kun er ved personvalg på generalforsamlingen, at der sker lodtrækning ved stemmelighed, hvilket indebærer, at vedtægternes punkt 9.7 får samme ordlyd som angivet i indkaldelsen.

Og i lighed med de andre forslag, skal jeg høre om der er indvendinger, kommentarer eller spørgsmål til dette forslag.

Det ser ikke ud til at være tilfældet og derfor konkluderer jeg at forslaget er vedtaget af generalforsamlingen.

### **Dagsordenens punkt 8.g – Bemyndigelse til dirigenten**

**Mads Kjellerup Dambæk:**

Så er vi ved punkt 8.g på dagsordenen, der omhandler bemyndigelsen til dirigenten til at foretage anmeldelse af det vedtagne til Erhvervsstyrelsen.

Bestyrelsen foreslår at bemyndige dirigenten med substitutionsret, til at foretage anmeldelse af det vedtagne i dag til Erhvervsstyrelsen, herunder at foretage de nødvendige korrektioner til det vedtagne, som måtte blive påkrævet af Erhvervsstyrelsen i forbindelse med anmeldelse og registrering.

Forslaget kan vedtages med simpelt flertal som allerede er til stede. Så derfor indskrænker jeg mig til at spørge om der er nogen der har indvendinger overfor forslaget.

Det ser ikke ud til at være tilfældet, så jeg vil takke for tilliden og konkludere at forslaget er vedtaget.

### **Dagsordenens punkt 9 – Eventuelt**

#### **Mads Kjellerup Dambæk:**

Så er vi nået til punktet "eventuelt", som er dagsordenens sidste punkt. Og det er her jeg plejer at sige, at generalforsamlingen kan drøfte hvad som helst, men kan ikke træffe beslutning om noget som helst.

Og jeg skal spørge om der er nogen der har kommentarer eller spørgsmål eller øvrigt, som bør drøftes under dette punkt. Og jeg vil give et minuts pause til det.

Velkommen tilbage.

Og jeg kan oplyse, at der ikke er kommet spørgsmål, kommentarer eller øvrige indlæg under punktet eventuelt og derfor noterer jeg, at debatten under dette dagsordenspunkt er afsluttet.

Jeg giver således ordet til bestyrelsesformanden for en afsluttende bemærkning.

### **Afsluttende bemærkninger fra bestyrelsesformanden**

#### **Bestyrelsesformand Kim Duus:**

Tak for det Mads.

Som man måske bemærkede under dagsordens punkt 6, som var valg til bestyrelsen, så genopstillede Niels Fessel og Lars Holst ikke til bestyrelsen og udtræder således i forbindelse med denne her generalforsamling.

Jeg vil benytte lejligheden til at rette en stor tak til dem begge for en ihærdig og engageret indsats i bankens bestyrelse.

Lars har igennem sine mangeårige indsats i Vestjysk Bank, både været med til at sikre bankens overlevelse i de vanskelige år og siden bidraget til den succesfulde integration, som vi har været vidne til med Den Jyske Sparekasse.

Niels, han var formand i Den Jyske Sparekasse, da vi kontaktede dem med henblik på en sammenlægning. Det var ikke nogen nem rolle at varetage det forløb, men det blev håndteret på fornemmeste vis, ligesom indsatsen efterfølgende i hele integrationsfasen.

Både Lars' og Niels' indsats har haft stor betydning for bankens succesfulde udvikling i de senere år, og igen vil jeg rette en stor tak til begge for denne indsats.

Og afslutningsvis en tak til dirigenten Mads Dambæk for at have styret os sikkert igennem dagens generalforsamling, som hermed er afsluttet.

Tak for i dag.

Generalforsamlingsprotokollat hermed godkendt.

Mads Kjellerup Dambæk

Dirigent

**Fremmødetotal:**

Antal udstedte adgangskort	59
Antal registrerede adgangskort med stemmeret	27
Antal registrerede adgangskort uden stemmeret	10
<b>Antal registrerede adgangskort i alt</b>	<b>37</b>

Fuldmagter til bestyrelsen udgjorde i alt 911.154.528 stemmer, svarende til 98,73 % af repræsenterede stemmer. Instruktionsfuldmagter udgjorde minimum 8.440.536 stemmer, svarende til 0,91 % af de repræsenterede stemmer.

Bestyrelsen rådede totalt over minimum 919.595.064 stemmer, udgjorde 99,65 % af repræsenterede stemmer