

Den 7. marts 2024 afholdtes ordinær generalforsamling i Vestjysk Bank A/S, CVR-nr. 34 63 13 28 ("Vestjysk Bank") hos Accura Advokatpartnerselskab, Alexandriagade 8, 2150 Nordhavn, som en fuldstændig elektronisk generalforsamling uden mulighed for fysisk fremmøde.

Generalforsamlingsprotokollen

Bestyrelsesformand Kim Duus:

Som formand for bestyrelsen i Vestjysk Bank vil jeg hermed byde jer velkommen til vores generalforsamling her i 2024. Vi har igen i år valgt advokat Mads Kjellerup Dambæk som dirigent for generalforsamlingen. Som I kan se, sidder Mads her på min højre side. Til venstre har jeg Jan Ulsø Madsen, der er administrerende direktør i banken og endnu mere til venstre har vi Gert Jonassen, der er næstformand i bestyrelsen.

Mads vil, udover at styre sikkert igennem selve generalforsamlingen, indledningsvis fortælle lidt om de praktiske forhold ved at afvikle en generalforsamling elektronisk, som vi gør her i dag.

Hermed vil jeg give ordet videre til dig, Mads.

Dirigent Mads Kjellerup Dambæk:

Tak Kim – og tak til bestyrelsen for igen i år, at have udpeget mig som dirigent for generalforsamlingen. Inden vi går i gang, vil jeg, som Kim nævnte, gennemgå nogle praktiske forhold omkring den elektroniske generalforsamling.

Det vil være sådan, at efter præsentationen af hvert punkt på dagsordenen vil der som udgangspunkt være mulighed for at stille spørgsmål eller kommentarer, og det kan foregå på to måder. Enten kan man få ordet ved at ringe ind til generalforsamlingen via telefonnummeret 78 77 38 00. Når opkaldet er gået igennem, bedes man taste koden 96 63 20. Alternativt, vil det foregå skriftligt via beskedfunktion på VGM-portalen ved at trykke på "SEND BESKED". Man skal vælge dagsordenspunktet i rullemenuen og derefter udfylde 'Emne' og 'Indlæg'. Aktionærer, der deltager fra en mobiltelefon, skal 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 kan tage tid at formulere et spørgsmål eller en kommentar. Det er også derfor, at man ikke behøver vente på, at vi kommer at et punkt kommer på dagsordenen. Man kan placere sit spørgsmål ud fra rullemenuen, og vi skal nok sørge for at få læst kommentaren eller indlægget op.

Hvis man er presset på tid, og har et spørgsmål eller et indlæg, opfordrer vi til, at man sender os et varsel, så vi ved, at der er et indlæg på vej. Man sender varslet på helt samme måde, som man sender sit spørgsmål eller sin kommentar. Det vil sige, at man kan nøjes med at

skrive "spørgsmål på vej" eller lignende. Så ved vi, at der er noget på vej, og så afventer vi, når vi behandler det dagsordenspunkt.

Indlæg vil blive læst op og efterfølgende besvaret mundtligt. Aktionærerne skal være logget ind på VGM-portalen for at stille et spørgsmål.

Hvis nogen deltager fra distancen, oplever tekniske problemer undervejs, sidder Euronext Securities til rådighed og de kan kontaktes på telefon 43 58 88 94 under hele generalforsamlingen - Jeg gentager lige for en ordensskyld at telefonnummeret er 43 58 88 94.

Med det praktiske overstået, er min næste opgave som dirigent at bekræfte, hvorvidt formalia er opfyldt og at generalforsamlingen er lovligt og rettidigt indkaldt og er beslutningsdygtig med hensyn til de punkter, som fremgår af dagsordenen i indkaldelsen.

I den forbindelse kan jeg oplyse, at indkaldelsen er sendt og offentliggjort den 8. februar 2024 via en selskabsmeddelelse på Nasdaq Copenhagen samt på selskabets hjemmeside, ligesom indkaldelsen samme dag er udsendt pr. e-mail til de aktionærer, som er noteret i selskabets ejerbog og som har registreret deres e-mailadresse i aktionærportalen. Endelig er indkaldelsen også udsendt via bankens aktieudstedende pengeinstitut.

Derudover kan jeg oplyse, at de øvrige krav til indkaldelsen af generalforsamlingen i henhold til selskabsloven og vedtægterne er overholdt.

På det grundlag vil jeg konkludere, at generalforsamlingen er lovligt og rettidigt indkaldt og at generalforsamlingen er beslutningsdygtig med hensyn til de punkter, som fremgår af dagsordenen.

Hvis nogen, skulle være af en anden opfattelse, vil jeg selvfølgelig gerne høre om det nu og ellers vil jeg konkludere at generalforsamlingen er lovlig.

Det ser ikke ud til, der er nogen indvendinger, og vi kan konkludere, at generalforsamlingen er lovligt og rettidigt indkaldt.

Inden vi går videre til selve dagsorden, kan jeg oplyse, at 74,76% af selskabets aktiekapital og 74,76% af stemmerne på generalforsamlingen er repræsenteret.

Dagsordenen for generalforsamlingen den er som den fremgår af indkaldelsen:

- 1. Bestyrelsens mundtlige beretning om Bankens virksomhed i det forløbne år**
- 2. Fremlæggelse af revideret årsrapport til godkendelse**
- 3. Beslutning om anvendelse af overskud eller dækning af underskud i henhold til den godkendte årsrapport**
- 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. Fremlæggelse af vederlagspolitikken til afstemning**

8.B. Ændringen af bestyrelsessammensætning

8.C. Valg af nyt bestyrelsesmedlem

8.D. Bemyndigelse til dirigenten

9. Eventuelt

Jeg vil gennemgå dagsordenens punkter i kronologisk rækkefølge og blot gøre opmærksom på, at før vi går til behandling af punkt 1, 2 og 3, gennemgår vi de punkter samlet. Det vil sige, at "Bestyrelsens beretning", "Fremlæggelse af årsrapporten" og "Beslutning om anvendelse af overskud" behandles samlet. Man vil først få mulighed for at give indlæg eller i øvrigt få ordet til de punkter efter en samlet gennemgang.

Med de ord, vil jeg give ordet videre til Kim Duus for bestyrelsens beretning.

Værsgo Kim.

Bestyrelsesformand Kim Duus:

Tak for det Mads.

I Vestjysk Bank vil vi først og fremmest huske det forgangne år 2023 som det år, hvor det højere og hvad jeg vil tillade mig at kalde "mere normale renteniveau", bidrog til at vi kunne realisere det bedste regnskab i bankens historie.

Vestjysk Bank er i dag, som det har været tilfældet de sidste par år, karakteriseret ved en ejerkreds bestående af én storaktionær og en solid base af ca. 47.000 øvrige aktionærer, der i øvrigt typisk er kunder i vores bank.

Vi har i banken stærke kapitalforhold. Kreditbogen som tidligere var udfordret, er i fortsat bedring, og banken har en størrelse der gør, at vi står rigtig solidt på markedspladsen.

Inden jeg kommer til at kommentere på årets resultat, vil jeg starte med et par kommentarer om omverdenen i 2023, og Vestjysk Banks ageren i forhold til de vilkår, vi mødes med ude på markedspladsen.

Afslutningsvis vil jeg give en status for vores position i den danske banksektor.

Året 2023 har været defineret af centralbankernes indsats mod inflationen. Det har betydet et kraftigt stigende renteniveau, og dermed en tilbagevenden til noget man med god ret kan betegne som et mere normalt renteniveau.

Efter en årrække med meget lave – og i lange perioder decideret negative – renter, hvor bankernes rentemarginal var under pres, er den nu tilbage på samme niveau som midt i '00'erne.

Derfor skal den seneste tids stigning i rentemarginalen i høj grad ses som en normalisering af bankernes kerneforretning, hvor vi altså har retableret en positiv indtjening på indlån. Nu tjener vi igen penge på det, vi i bund og grund egentlig er sat i verden for – at formidle kontakten mellem dem, der har overskudslikviditet, og de der mangler likviditet.

Det er desværre sådan, at vi aktuelt har krig både i Europa og Mellemøsten. Senest er krigen mellem Hamas og Israel blusset op med store tab og omkostninger for civilbefolkningen. Konflikten mellem Rusland og Ukraine er desværre, som det går med den slags, blevet en del af

vores dagligdag, og har i det seneste år udgjort bagtæppet for en række ret dramatiske hændelser for det globale samfund og for hele verdensøkonomien.

Det medførte i første omgang, som de fleste sikkert husker, at inflationen sidst i 2022 var over 10%. Det man kalder kerneinflationen, det vil sige prisstigningerne, hvor man har taget energi- og fødevarerpriser ud, var omkring 6,5%.

I 2023 har centralbankernes indsats medført faldende inflation. Den var for Danmarks vedkommende ved udgangen af året nede på 0,7% og den før nævnte kerneinflation på 2,4%. Det betyder at vi er rigtig godt på vej mod det langsigtede mål fra Nationalbanken, nemlig en inflation på niveauet 2%.

Den faldende inflation har medført en udbredt forventning om rentenedsættelser i løbet af indeværende år. Vi har endnu til gode at se, at ECB og Nationalbanken bekræfter det i handling så der ingen tvivl er om, at vi også i år vil have inflation og renteniveauet som et fokusemne. Men man skal ikke forvente, at der bliver tale om, at renterne falder tilbage på det historisk lave niveau som vi lige har forladt.

Beskæftigelsen i Danmark er, som de fleste nok har hørt, i øjeblikket "all-time-high" og har rundet godt 3 mio. fuldtidsbeskæftigede. Det medfører også at en del brancher fortsat oplever flaskehalsproblemer i forhold til både at kunne rekruttere tilstrækkelig mange medarbejdere, men også medarbejdere med de rette kompetencer.

Det er åbenbart, at effekten af stigende råvarepriser og fragtrater, som vi så tidligere, har betydning for erhvervslivet og dermed også for bankens kunder. Vi har dog endnu ikke set nogen væsentlig effekt hos vores kunder, men vi må nok erkende, at der er tegn på afmatning i den danske eksport og dermed et faldende bidrag fra den side, til den økonomiske vækst herhjemme.

Vi i banken, er naturligvis meget opmærksomme på udviklingen i markedssituationen for vores erhvervskunder. Ikke mindst landbrugserhvervet ser ind i en noget usikker periode med udsigt til en CO₂-afgift. Svarer-udvalget publicerede for kort tid siden, den 21. februar, deres anbefalinger i form af 3 modeller, hvor landbruget skal betale mellem 125 kr. og 750 kr. pr. ton CO₂ fra forventeligt 2027.

Hvad politikerne ender med at beslutte sig for i forhold til den kommende afgift – det ved vi af gode grunde ikke endnu. Vi har i banken forsøgt at gardere os mod usikkerheden ved hjælp af det der hedder et ledelsesmæssigt skøn, det vil sige, at vi har lavet et tillæg til vores nedskrivninger.

Slagtesvinsproducenterne har haft svære vilkår i 2023, mens de små griseproducenter, der eksporterer til Tyskland, har oplevet meget høje afregningspriser. Samlet er griseproducenterne kommet hæderligt ud af året, men der er, som nævnt, stor forskel indenfor branchen.

Mælkebønderne, der udgør bankens største gruppe af landbrugskunder, har haft et tilfredsstillende år med fornuftige priser, og det ser også ud til at fortsætte ind i 2024.

Langt de fleste af bankens erhvervskunder har klaret sig godt gennem sidste år. 2024 ser også ud til at blive acceptabelt for hovedparten af vores erhvervskunder.

Vi må konkludere, at 2023 blev et godt år for vores kunder og dermed også for banken. Den usikkerhed vi stod med i begyndelsen af året, endte med at blive en blød landing for dansk økonomi.

Vores privatkunder er selvfølgelig også påvirket af det stigende renteniveau, og boligkunder med variabelt forrentede realkreditlån har oplevet betydeligt højere ydelser på deres lån.

I 2023 har en stor del af vores privatkunder benyttet sig af det stigende renteniveau, der på den anden side har modstykket i faldende obligationskurser, så mange har reduceret deres realkreditgæld gennem en konvertering af deres lån.

De private husholdninger nyder godt af en stigende realløn og den rekordhøje beskæftigelse, hvilket på det seneste også har medført, en fornyet stigning i forbruget.

Vi skal alle vænne os til, at indlån med tidsbinding nu igen er blevet et attraktivt bankprodukt. Derfor bør mange kunder se på mulighederne for at binde en del af deres indlån i en periode for at opnå en højere rente. Banken har genindført forskellige former for opsparingskonti, som giver gode muligheder for at opnå en højere rente, i forhold til det, man kan få på sin almindelige lønkonto og jeg vil opfordre til at man tager fat i banken for at høre de muligheder.

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

Ligeledes er banken hovedsponsor for superligaklubben FC Midtjylland ved alle hjemmebanekampe, og senest er vi blevet hovedsponsor i Vejle Boldklub.

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

Ud over de klassiske filialer, har banken også specialiserede værditilbud i forretningsområderne Storkunder, Fiskericenteret, Landbrugscenteret og afdelingen for Vedvarende Energi.

Vi har haft ganske stor succes med at finansiere en del projekter inden for vedvarende energi, og vi har i 2023 oplevet en meget positiv udvikling indenfor det forretningssegment. Banken har dermed opnået både stærk faglig ekspertise og betydelig erfaring på området. Vi ser derfor et stort potentiale i segmentet 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 sundhed har vi set en betydelig vækst i antallet af nye kunder, især fysioterapeuter. Det har i øvrigt også givet anledning til at vi i samme ombæring har fået mange nye privatkunder til banken.

Der bliver løbende stillet nye krav til bankerne. I 2023 har en stor del af bankens rådgivere været på uddannelse i håndteringen af den nye ESG-dagsorden, så de er rustet til at tage dialogen med vores kunder også på det område.

Ligeledes har vi i bankens talentprogram arbejdet med, at få bæredygtighed ind som en naturlig del af bankens forretningsmodel.

Grundlæggende bygger vores tilgang til forretning på respekt og omtanke for mennesker og for vores omgivelser, med ønsket om at øge vores positive påvirkninger, og mindske de negative påvirkninger på den bæredygtige samfundsudvikling.

For at sikre og fremme en sund virksomhedskultur har banken også i 2023 arbejdet med implementeringen af en stærk fælles kultur.

Der har i løbet af året været fokus på de tilbagevendende medarbejdersamtaler, arbejdet med et talentprogram, samarbejde med uddannelsesinstitutioner samt arbejdet i bestyrelsens Bæredygtighedsudvalg.

Jeg vil nu kigge lidt på tallene og give en kort status for 2023 resultatet. Som tidligere nævnt, vil Jan Ulsø Madsen efterfølgende give en mere detaljeret gennemgang af selve regnskabet.

Jeg vil fremhæve 3 punkter for 2023 regnskabet:

- 1) For det første, har vi i Vestjysk Bank, som andre banker, nydt godt af det normaliserede renteniveau. Det har medført en stigning i bankens nettorenteindtægter på 50% i forhold til 2022.
- 2) For det andet, blev kvaliteten af bankens udlån fortsat forbedret, og det har i 2023 udmøntet sig i en nettotilbageførsel af nedskrivninger på 208 mio. kroner, altså en positiv påvirkning af resultatet.
- 3) Endeligt, for det tredje, er regnskabet påvirket af et positivt resultat på bankens egenbeholdning af obligationer. De samlede kursreguleringer udgør således 287 mio. kroner mod et minus på 151 mio. kroner i 2022.

I bestyrelsen opstillede vi i forbindelse med fusionen med Den Jyske Sparekasse fire finansielle målsætninger, som vist på den aktuelle slide.

Som det kan ses her, var forrentningen af bankens egenkapital i 2023 på 16,1% efter skat, hvilket er solidt over målsætningen på de 9%.

Omkostningsprocenten var 45,7% mod en målsætning på maksimalt 45%.

Den egentlige kernekapitalprocent var 20,8% og målsætningen minimum 15,5%.

Endelig havde vi den sidste finansielle målsætning, ønsket om en udbytteprocent på 25% til 50% af årets resultat efter skat. I overensstemmelse med den sidste målsætning, anbefaler vi i bestyrelsen, at Generalforsamlingen godkender udbetaling af 50% af årets resultat i udbytte for 2023.

Vi syntes, at de opnåede resultater set i forhold til de finansielle målsætninger, at vi kan være ganske tilfredse med i Vestjysk Bank.

Derfor skal der 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.

Med det seneste års tilbagevenden til et mere normalt renteniveau, har vi fundet det rettidigt i bestyrelsen at genoverveje vores finansielle målsætninger. Det har ført til en opdateret version, af målsætninger for 2024 og fremefter.

Ved at stræbe efter de målsætninger sikrer banken sin position som en veldrevet, solid og økonomisk rentabel bank.

I Vestjysk Bank har vi igennem årene indtaget en aktiv rolle i konsolideringen i pengeinstitutssektoren.

Banken er således et resultat af i alt 6 sammenlægninger med andre pengeinstitutter, det begyndte i 1971, igen i 2002, 2008 (sammenlægning med 2 andre pengeinstitutter), videre i 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 et systemisk vigtigt pengeinstitut, kaldet "SIFI", hvilket medfører en række krav til Vestjysk Bank, som en del af koncernen, herunder bl.a. til vores kapitalgrundlag. Koncerntilhørsforholdet giver også banken en platform, der muliggør at vi indtager en aktiv 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 kravene til ledelsen i bankerne – det er næppe slut endnu.

Dette kombineret med stigende kapitalkrav gør, at vi forventer konsolideringstakten vil fortsætte i de kommende år. Det bliver ganske enkelt 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 har vist hvordan sammenlægninger kan gennemføres på en ordentlig og økonomisk rentabel måde.

Afslutningsvis om forventningerne til bankens 2024 resultat.

Vestjysk Bank forventer i indeværende år at levere et resultat før skat i niveauet 1.0 til 1.2 mia. kr.

Forventningen er naturligvis baseret på den økonomiske situation vi kan se lige nu, og det er klart, at skulle der opstå forøget økonomisk usikkerhed kan det påvirke vores forventninger. Vi forudser desuden, at konkurrencen om kundernes indlån vil blive øget i 2024. Vi regner derfor med en stigning i den gennemsnitlige rente til indlån, på trods af at vi forventer et overordnet generelt faldende renteniveau i 2024.

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

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

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

Det er sådan, at vi i Vestjysk Bank i 2023 udmeldte et skifte på posten som administrerende direktør. Jan Ulsø Madsen har siden 2015 stået i spidsen for banken og dygtigt været med til at bringe banken frem til den stærke position, vi har nu. Jan har ønsket at stoppe som administrerende direktør og i stedet fokusere på andre opgaver med fokus på bestyrelsesposter. Derfor har bestyrelsen ansat Peter Hupfeld, der pr. 1. juli i indeværende år overtager posten som administrerende direktør.

Jeg vil gerne benytte lejligheden til at takke Jan for en, på alle måder, fornem indsats og det kan ikke understreges kraftigt nok, at det har været for banken en helt og aldeles afgørende indsats han har ydet i perioden fra 2015 og frem til i dag. En meget stor tak for det til Jan - og held og lykke med dine opgaver i fremtiden. Ligeledes vil jeg gerne sige velkommen til Peter, der nu skal arbejde med fastlæggelsen af bankens strategi for de kommende år.

Hermed tak for ordet og jeg vil nu overlade podiet og mikrofonen til Jan Ulsø Madsen, der vil gennemgå årsrapporten for 2023.

Administrerende direktør Jan Ulsø Madsen:

Ja tak – tak for det Kim og tak for ordet.

Jeg vil ganske hurtigt løbe hovedtallene igennem for årsrapporten 2023.

Kim har været lidt inde på det, men jeg prøver lige at gentage, hovedpointerne i regnskabet.

Et resultat før skat på 1.378 mio. kr. Det er et meget flot tal. Det forrenter egenkapitalen før skat på 21,4%. Det ligger ganske godt til når vi sammenligner med kollega-banker. Basisindtægterne udgjorde 2,1 mia. kr. og omkostningerne 983 mio. kr. Det kom frem med en omkostningsprocent på 45,7%, som Kim kort refererede fra sin beretning. Det giver et basisresultat på 1.199 mio. kr.

Endeligt det store arbejde der har været gjort med at gøre bankens bo bedre, har betydet, at vi har kunne indtægtsføre nedskrivninger for 208 mio. kr. i 2023. Så alt i alt et ganske flot resultat.

Jeg vil nu hoppe lidt ned i tallene og give supplerende kommentarer til disse.

Hvis vi starter med basisresultatet. Basisresultatet før nedskrivningerne er på 1.199 mio. kr. mod 499 mio. kr. året før bestående af basisindtægter. Hopper vi helt op i den øverste linje på 2.182 mio. kr. mod 1.427 mio. kr. – ses en kraftig vækst, som til dels skyldes de normaliserede renter, hvor vi også begynder at tjene penge på indlån.

En stor del af det, er selvfølgelig kursreguleringerne, hvor vi har haft en indtjening på 287 mio. kr. hvor vi sidste år havde et underskud eller tab 151 mio. kr. Heldigvis var det tab ikke realiseret. Derfor har vi kunne hente det ind igen, via de ting vi har kunne arbejde med i 2023.

Vi har haft driftsudgifter i 2023 på 983 mio. kr. mod 928 mio. kr. Til det vil jeg godt knytte få kommentarer. Det er sådan at vi var igennem en overenskomsts stigning i foråret som betød, at vores lønninger fik et, opdrev på ca. 4% - derudover har vi også reguleret lidt på vores værdier af vores domicilejendomme med 17 mio. kr. Endelig gennemførte vi i foråret en mindre justering af bankens erhvervsorganisation, som gjorde, at vi udgiftsførte 11 mio. kr., disse tal er også med i de 983 mio. kr.

Vi har stadig kraftig fokus på vores omkostninger. For os er det hele nøglen til at drive en rentabel bank, at vi har styr på omkostningerne fordi det kan vi gøre noget ved – indtægterne kan være lidt vanskeligere.

Det betyder også at omkostningsprocenten for 2022-2023 er faldet fra 64,9% til 45,7%, et kraftigt fald. Igen ligger det inden for bestyrelsens målsætninger. Det er vi selvfølgelig meget tilfredse med.

En ting vi også plejer at fokusere på, på generalforsamlingen, er nedskrivningerne. Det er sådan, at der ikke er så meget ved at tjene mange penge i banken, hvis man sætter det hele til, til sidst. Derfor fokuserer vi naturligvis meget på nedskrivninger og det gør vi fordi den historik vi har haft, har betydet, at det var her vi havde vores allerstørste udfordringer.

Men selvom vi fokuserer meget på det –har vi nye nedskrivninger, 465 mio. kr. i 2023, dog et mindre beløb end året før på 542 mio. kr. Til det skal huskes, at vi har øget de ledelsesmæssige skøn i 2023 med 95 mio. kr. – som er indeholdt i de 465 mio. kr. Det ledelsesmæssige skøn udgør nu 475 mio. kr., som svarer til 2,6% af bankens nette udlån.

Sammenligner vi med vores kollega-banker, ligger vi i den ganske pæne ende. Det er altid rart at have noget på bankbogen til en regnvejrsdag. Vi har også kunne tilbageføre nedskrivninger for 633 mio. kr. mod 635 mio. kr. sidste år – det er stort set ens. Det er et udtryk for, at vi har arbejdet aktivt med de svage kunder, for at gøre dem bedre – og jeg syntes vi er lykkedes ganske tilfredsstillende med det igen i 2023.

Endelig har vi indtægtsført 40 mio. kr. på kunder, hvis fordringer vi havde afskrevet, som er kommet tilbage igen – de er kommet til penge og derfor har vi lavet en aftale med dem således, at de har inddækket den gæld de havde, eller det de kunne. Det var kun 8 mio. kr. året før.

Alt i alt har det givet en indtægt til regnskabet på 208 mio. kr. – en ganske tilfredsstillende udvikling.

Hvis vi ser hvor henne vi stadigvæk har vores nedskrivninger. Starter jeg nede i bunden, har vi stadig en saldo på 1.361 mio. kr., som er nedskrevet på bankens kunder. Af disse er 475 mio. kr. ledelsesmæssige skøn, men det er en udgift der er taget over årene i bankens bøger.

Som I kan se, er det stadig landbruget der er den store del af det – 40% af vores nedskrivninger ligger på landbruget. I kan også se, at tallet har være faldende 538 mio. kr. i år mod 655 mio. sidste år. Det er et udtryk for vi får afviklet de svage landbrugskunder. Endelig, syntes jeg ikke der er kommentarer til de øvrige, de ligger helt på niveau med hvad vi ser indenfor sektoren, men det er klart at 40% på landbruget er meget og er et udtryk for vi har haft en oprydnings-opgave på landbrugsområdet.

Hvordan er vores udlån fordelt nu? Fordi det er en anden ting som også var en af udfordringerne år tilbage – at vi havde alt for meget placeret på enkelte brancher. Det var meget landbrug, det var meget ejendomssektoren og det har vi fået reguleret, syntes jeg, flot ned. Andelen af landbrug, jagt- og skovbrug udgør nu alene 10% af bankens samlede udlån, mod 11% året før og hvis vi tager fast ejendom, så holder vi den på de 12%.

Som I kan se, udgør 41% af bankens udlån til privatkunderne, det har været lidt faldende fra året før og det ligger helt i tråd med den strategi der er afstemt med bestyrelsen, da vi gerne vil have en fordeling med 60% på erhverv og 40% på private. Det er ikke sådan, at vi ikke tager privatkunder ind fordi den er over 40%, men det er meget fint afstemt med den strategi vi gerne vil have.

Jeg vil også lige supplere med at sige, at med bestyrelsen er det aftalt, at der er ingen enkelt branche der må fylde mere end 15% af vores udlån og der ligger vi pænt under. Der er en pæn marginal op til de 15%. igen, og jeg syntes vi er kommet ganske fornuftigt videre fra 2022 til 2023.

Hvor stor er banken så nu?

De to øverste tal udlån og indlån, kan I se i regnskabet – det kan I også med puljemidlerne. Vi har valgt at gøre det op på en lidt anden måde fordi, det der er vigtigt når vi drøfter banken og de 630 medarbejders store indsats – er at vi sammen håndterer 136 mia. kr. af vores kunders midler eller udlån. Det er fordi vi i Danmark har den tilgang, at realkreditlån har vi lavet i sektorselskaber. Depoter er det man har af værdipapirer i depotet, men det er også os som rådgiver, og det er os, der står på mål overfor kunderne, for at vi giver rigtig rådgivning.

Derfor syntes vi, når vi gør op, hvor stor banken er – at det er rimeligt at tage det hele med. Der har vi til stor glæde haft en vækst på 4% i forretningsomfanget i 2023 og I kan se, den helt store, er på udlånet, hvor vi voksede 11,6% og på depoter, hvor vi var vokset 16,8%.

Til depoterne bør vi også sige, at vores kunders depoter har været begunstiget af en fornuftig kursudvikling i 2023. Men på trods af det har vi stadigvæk 136 mia. kr. vi formidler af vores kunders midler.

Vi har defineret, at vi igen gerne vil vokse på erhverv – vi syntes vi har nogle kompetencer på erhverv. Kim var inde på, at vores vedvarende energi afdeling er kommet fantastisk godt i gang og det kan vi også se hvis vi kigger på figuren over til højre. Vi kan se at erhvervsudlånet er steget med 1.279 mio. kr. og vores private udlån faktisk også er steget med knap 500 mio. kr. – alt i alt er vores udlån steget med de 1.572 mio. kr.

Det er helt i tråd med den strategi vi har, og vi kan sagtens håndtere det med den organisation vi har bygget op, det er vi ganske trygge ved.

Værdipapirbeholdningen – vi har godt 11.300 mio. kr. ved årets udløb, i egen beholdning, som vi skal have placeret på markedet. Derfor har vi, som vi også kan se på regnskabet, været ganske godt begunstiget af de positive kursudviklinger der har været, hvor vi sidste år så et stort tab. Det vokser stille og roligt – det gør det fordi, at banken bliver større. Det er vokset fra 9.500 mio. kr. til 11.300 mio. kr. og det får vi forvaltet ganske fornuftigt.

Vi har ganske få aktier og det er som vi skriver i parentes "primært sektoraktier", det er at vi har nogle selskaber sammen indenfor sektoren, der formidler forsikringsprodukter, investeringsprodukter og lignende – og realkreditudlån, der har vi en beholdning på 1.335 mio. kr. mod 1.255 mio. kr. Stigningen er udtryk for kursstigning på de bagvedliggende selskaber. Men i alt har vi en egenbeholdning på 12.636 mio. kr. Et ganske fornuftigt beløb.

Så har vi kapitalnøgletallene – og jeg vil ikke gå dem igennem, det brugte vi meget tid på de tidligere år. Det bruger vi ikke meget tid på længere, fordi vi ligger i fin afstand til de målsætninger der ligger og har en meget flot overdækning på kapitalen. Det er vigtigt løbende at have overdækningen fordi, der kommer løbende krav fra myndigheder og andet – vi skal også have plads til den udlånsvækst vi selvfølgelig håber vi stadigvæk kan have, så det er vigtigt at vi også har en fornuftig afstand til målsætningerne. Det syntes jeg også vi lever fint op til i 2023.

Det er sådan, at vi løbende har retssager – det er ikke mange, men vi kan ikke undgå, at en virksomhed af vores størrelse, en gang imellem bliver lidt uenige med nogle af vores kunder. De fleste af sagerne løser vi på lavest mulige niveau, så vi ikke får de sager, men der er enkelte principielle sager vi føler vi er nødt til at tage, både på egne vegne og sektorens vegne. Dem forsøger vi selvfølgelig at køre så godt vi kan. Men det er vigtigt at sige, at vi ikke har retssager der kan få indflydelse eller væsentlig indflydelse på bankens økonomiske stilling. Det er ganske få sager vi har og det er meget tilfredsstillende. Det er ikke behageligt at være i krig med ens kunder.

Så er der revisorerne. De har lavet det man kalder en blank påtegning – det tør jeg godt sige. Konklusionen er, at revisionerne er meget tilfredse med regnskabet og meget tilfredse med aflæggelsen – og har afgivet det de kalder en blank påtegning.

Så med det tror jeg, at jeg vil slutte min gennemgang af regnskabet og give ordet tilbage til dirigenten for det videre forløb.

Dirigent Mads Kjellerup Dambæk:

Tak, Jan.

Vi går herefter videre til dagsordenens punkt 3 vedrørende beslutning om anvendelsen af overskuddet. Jeg kan opsummere bestyrelsens forslag med følgende:

Bestyrelsen forslår, at årets resultat anvendes som følger:

Udbetaling af udbytte på DKK 0,419673 pr. aktie, svarende til en samlet udbyttebetaling på ca. 517.698.000 kr.

Overførsel af 32.748.000 kr. til indehavere af hybrid kernekapital.

Henlæggelse af 478.567.000 kr. til egenkapital.

Der vil om lidt være mulighed for at aktionærene, fuldmægtige og/eller disses rådgivere kan stille spørgsmål eller kommentere på punkter vi har gennemgået under dagsordenens punkt 1-3.

Inden da, kan jeg oplyse at der med de brevstemmer og de fuldmagter der allerede er modtaget i forhold til den på generalforsamlingen repræsenteret aktiekapital er det nødvendige flertal for samtlige af punkterne på dagsordenen.

I det lys vil jeg foreslå at vi anvender undtagelsen i selskabslovens § 101, stk. 6, hvorefter en fuldstændig redegørelse af afstemningsresultaterne kan undlades, hvis ingen aktionærer kræver sådan en fuldstændig redegørelse, og vi vil som konsekvens deraf ikke foretage skriftlige afstemninger om hvert enkelte forslag.

I den forbindelse skal jeg høre, om der er nogen aktionærer, der har indvendinger imod, at vi bruger den fremgangsmåde?

Det lader ikke til at der er nogen indvendinger og jeg kan altså konkludere, at der ikke er et ønske om skriftlig afstemning og fuldstændig redegørelse for afstemningsresultaterne.

Med de ord, går vi videre til debat om dagsordenens punkt 1-3.

For lige at repetere for dem der sidder på distancen, kan man kommentere eller stille spørgsmål inde gennem generalforsamlingsportalen, ved at lave et skriftligt indlæg i det modul der hedder "Send Besked" i venstre hjørne – og alternativt kan man ringe ind på telefon 78 77 38 00.

Af hensyn til dem der sidder på distancen, gør vi det sådan nu, at vi tager ca. 2 minutters pause og derefter vender tilbage og ser, om der er indlæg. Jeg kan oplyse, at vi allerede har modtaget et indlæg fra Dansk Aktionærforening, som jeg vil læse op på vegne af dem efter pausen, men vi tager altså 2 minutters pause.

Velkommen tilbage.

Som nævnt umiddelbart inden pausen, vil jeg læse indlægget fra Dansk Aktionærforening op og det gør jeg altså nu.

Indlæg fra Dansk Aktionærforening (oplæst af Mads Kjellerup Dambæk):

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, er aktionær i Vestjysk Bank.

Med et resultat efter skat på over 1.035 mio. kr. og en forrentning af egenkapitalen på 16,1% leverer Vestjysk Bank et rigtig flot og tilfredsstillende resultat, som ligger et pænt stykke over målsætningen for egenkapitalforrentning.

Det samme kan siges om udviklingen i bankens omkostningsprocent, som nu er faldet til 45,7% og derfor også ligger pænt under målsætningen for omkostningsprocenten, også rigtig flot.

Indre værdi pr. aktie stiger fra 4,50 kr. i 2022 til 5,20 kr. i 2023. Alligevel stiger børskursen på Vestjysk Bank aktien kun fra 3,20 kr. ultimo 2022, til 3,90 kr. ultimo 2023.

Som det kan ses af kursudviklingen på Vestjysk Bank aktien i 2023, så er der desværre noget der tyder på, at markedet ikke har haft tiltro til de forskellige udmeldinger fra banken, selvom børskursen er steget til kr. 3,90 i løbet af 2023, så har den slet ikke fulgt kursstigningerne på de andre børsnoterede banker i top 6. Børskurs/indreværdi per aktie ligger derfor ultimo 2023 fortsat uændret på 0,7.

Det er en kedelig udvikling for alle aktionærer, for netop det seneste år har mange bankaktier været påvirket af de kraftig stigende pengemarkeds- og styringsrenter, som har givet mulighed for en meget højere rente-marginal, end set i mange år. Bankaktier handles derfor i løbet af 2023 og indtil videre i 2024, til børskurser der er fra omkring, til pænt over de reelle indre værdier, så de nu efterhånden mere ligner andre børsnoterede aktier.

Jeg nævnte sidste år, at det nok hænger sammen med, at hovedaktionæren: Arbejdernes Landsbank ultimo 2021 havde en ejerandel på 72,7%, og som vi kan læse af seneste regnskab, fortsat har en uændret ejerandel. Vi kan derfor konstatere, at aktien også i hele 2023 har fået lov til at sejle sin egen sø, hvilket ikke er helt rimeligt overfor de oprindelige aktionærer, som jeg også nævnte på sidste års generalforsamling.

Jeg nævnte også sidste år, at én 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. Det gjorde man så sidste år med et udbytte på kr. 0,11 pr aktie. Det var ikke et prangende udbytte, og var derfor ikke med til at fremme en positiv udvikling i aktiekursen i 2023. Nu er der så udmeldt en udlodning på 0,40 kr. pr aktie, som jo procentvis er af en helt anden størrelse, det ser derfor ud til, at det har skabt liv i aktien, så det ser foreløbig meget bedre ud her i 2024, hvor der indtil nu har været nogle pæne stigninger i bankaktier, hvor Vestjysk Bank ligger i den pæne ende, med en stigning på over 25%, det er en udvikling vi håber kan holde eller fortsætte i 2024, så vi nærmer os en den reelle børskurs/indre værdi på Vestjysk Bank aktien. Og så to spørgsmål fra Ove Jensen:

Første spørgsmål:

Hvis de udmeldte forventninger til resultat for 2024 holder stik, kan aktionærene så forvente at der udloddes et højere udbytte i 2025, eller vil der på anden vis, kunne ske en stimulering af aktiekursen, aktietilbagekøb eller lignende?

I 2023 var der store rentestigninger, som medførte, at bankens rentemarginal er blevet ekstraordinær høj.

Andet spørgsmål:

Hvad er bankens forventninger til 2024, vil der her ske en indsnævring igen, enten med rentefald, eller højere indlånsrenter?

Og så afslutningsvis skriver Ove Jensen.

Jeg har dækket bankens generalforsamlinger siden 2019, og fulgt den imponerende flotte udvikling som banken har været igennem siden kriseårene. Da jeg kan forstå at direktør Jan Ulsø Madsen, stopper til sommer, vil jeg gerne på aktionærernes vegne takke ham for den flotte indsats for, som "Kaptajn" at flytte en synkende skude, "Vestjysk Bank" fra et frådende hav til en sikker havn. Det er lykkedes næsten for godt, for den endte et andet sted i havnen end det var planlagt. Men det må vi jo så leve med, hvis det er prisen for at Vestjysk Bank overlevede den store krise. Så en rigtig stor tak til Jan Ulsø Madsen, for en kæmpe-indsats og et ønske om alt godt i fremtiden.

Med håb om, at 2024 må blive et godt år for Vestjysk Bank, vil jeg ønske bestyrelse, den nye direktør/direktion og medarbejdere, 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.

Dirigent Mads Kjellerup Dambæk:

Jeg vil sige tak til Ove Jensen for det indlæg, og jeg vil overlade ordet til formanden Kim Duus for besvarelse af to spørgsmål og øvrige kommentarer.

Værsgo Kim

Bestyrelsesformand Kim Duus:

Tak for det, og tak til Ove for indlægget, som i visse passager nærmest lød som rosende omtale. Det vil jeg da også sige tak for.

Der var to spørgsmål som Mads nævnte – til spørgsmål et, altså det her omkring udbytte i 2025. Til det vil jeg sige, at vi har, som vi også viste på det slide med de finansielle målsætninger, en udbyttmålsætning der uændret hedder 25-50% af årets resultat efter skat og det er bestyrelsens guideline indtil andet måtte blive besluttet.

Man skal selvfølgelig være opmærksom på at dispositioner omkring udbytte, og som Ove også nævnte, et eventuelt aktietilbagekøb. Det er begge elementer der indgår i en samlet overvejelse om bankens kapitalgrundlag og kapitalstruktur og som desuden også afhænger af udlånsvæksten, hvis vi oplever udlånsvækst, vil det påvirke kapitalkravet osv. Derfor er det her spørgsmål om udbytte og aktietilbagekøb, noget man tager stilling til når året er gået og man kender den faktiske udvikling.

Men jeg kan sige – og det ved aktionærerne, og herunder Ove også, at Vestjysk Bank kommer fra et sted hvor udbytte ikke var et relevant emne at diskutere for bare ganske få år siden, til nu at være et sted hvor udbytte er noget man kan påregne at få, når man er aktionær i Vestjysk Bank.

Til spørgsmål to – omkring rentemarginalen, som ganske rigtig er blevet høj. Jeg nævnte det kort i min beretning, at vi forventer i Vestjysk Bank et faldende generelt renteniveau i indeværende år, men samtidig og på trods af et generelt faldende renteniveau forventer vi faktisk højere indlånsrente, fordi vi tror konkurrencen vil føre den vej. Det ender naturligvis ud i en forventning om en vis indsnævring i bankens rentemarginal. Til spørgsmålet fra Ove, må jeg sige ja – vi tror på begge de bevægelser du har spurgt ind til.

Så vil jeg tillade mig på Jans vegne at sige tak for den rosende omtale i dit indlæg Ove, jeg kan kun tilslutte mig det som formand for bestyrelsen – helt berettiget rosende omtale at den indsats Jan har lagt for dagen.

Til dig Ove, vil jeg sige tak for interessen for Vestjysk Bank og spørgsmålene.

Tilbage til dig Mads.

Dirigent Mads Kjellerup Dambæk:

Tak Kim.

Det lader ikke til at der er yderligere spørgsmål eller indlæg og vi går herefter videre.

Der skal ikke stemmes om bestyrelsens beretning under punkt 1. Og derfor, medmindre der kommer protester, konkluderer jeg, at generalforsamlingen har taget bestyrelsens beretning til efterretning

Det lader ikke til at være tilfældet, og bestyrelsen beretning er hermed taget til efterretning.

Vi går videre til punkt 2 om bestyrelsens forslag om godkendelse af årsrapporten. Jeg kan i den forbindelse oplyse, at det kræver et simpelt flertal og jeg kan oplyse, at det nødvendige flertal for forslaget allerede er til stede.

Medmindre nogen aktionærer protester, vil jeg konkludere, at årsrapporten er godkendt af generalforsamlingen.

Det ser ikke ud som om der er nogen protester og herefter er årsrapporten godkendt.

Endelig går vi videre til punkt 3 vedrørende bestyrelsens forslag om anvendelse af overskud og her kan jeg oplyse, at forslaget kræver simpelt flertal og at det nødvendige flertal for forslaget allerede er til stede.

Igen, hvis ingen aktionærer har nogen protester, vil jeg konkludere, at forslaget om anvendelse af overskuddet er vedtaget af generalforsamlingen.

Det ser ikke ud til at være tilfældet, og derfor betragter jeg forslaget som vedtaget af generalforsamlingen.

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

Herefter vil jeg overlade ordet til bestyrelsesformanden Kim Duus, for en gennemgang.

Bestyrelsesformand Kim Duus:

Tak for det, Mads.

Indledningsvist kan jeg nævne, at bankens vederlagsrapport for 2023 er udarbejdet i overensstemmelse med gældende lovgivning, anbefalingerne for god selskabsledelse og med henblik på at øge gennemsigtigheden i rapportering om vederlag, 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 2023.

Det fremgår af rapporten at medlemmer af bestyrelsen modtager et fast årligt basishonorar, som vi i øvrigt for indeværende år, altså 2024, senest skal godkende her på generalforsamlingen under det kommende punkt 5. Direktionen modtager en fast grundløn og kan få tildelt visse ikke-monetære goder, eksempelvis i form af fri bil eller andet.

Ingen medlemmer af hverken bestyrelse eller direktionen modtager aktiebaseret incitaments-aflønning eller andet variabelt vederlag.

Som dirigenten allerede har nævnt, kan man se den samlede vederlagsrapport, der er tilgængelig på bankens hjemmeside, www.vestjyskbank.dk.

Med disse ord tilbage til dig Mads.

Dirigent Mads Kjellerup Dambæk:

Tak, Kim.

Jeg skal nu høre, om der er nogen aktionærer på distancen, som har kommentarer til vederlagsrapporten, som altså er fremlagt til en vejledende afstemning.

Det ser ikke ud til at være tilfældet og jeg vil herefter notere, at debatten under det punkt er afsluttet.

Jeg kan oplyse, at forslaget som nævnt, altså er til vejledende afstemning og at der allerede er det nødvendige flertal for at vedtage det punkt og derfor skal jeg indskrænke mig til at spørge, om der er nogen aktionærer, der har nogen indvendinger.

Det lader ikke til at være tilfældet, så vi betragter vederlagsrapporten som godkendt.

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

Bestyrelsen forslår at ændre vederlaget til medlemmerne af bestyrelsen i overensstemmelse med, hvad der detaljeret er beskrevet i indkaldelsen.

For regnskabsåret 2024 modtager bestyrelsen således de vederlag der nu også fremgår af skærmen:

- Bestyrelsesformanden modtager DKK 600.000
- Næstformanden modtager DKK 420.000
- Menige bestyrelsesmedlemmer modtager DKK 240.000
- Formanden for revisionsudvalget modtager et tillæg på DKK 120.000
- Formanden for risikoudvalget modtager et tillæg på DKK 120.000
- Formanden for bæredygtighedsudvalget modtager et tillæg på DKK 120.000
- Medlemmer af risikoudvalget modtager et tillæg på DKK 60.000
- Medlemmer af revisionsudvalget modtager et tillæg på DKK 60.000

- Medlemmer af bæredygtighedsudvalget modtager et tillæg på DKK 60.000
- Formanden for nomineringsudvalget modtager et tillæg på DKK 30.000
- Formanden for aflønningsudvalget modtager et tillæg på DKK 30.000
- Medlemmer af nomineringsudvalget modtager et tillæg på DKK 15.000
- Medlemmer af aflønningsudvalget modtager et tillæg på DKK 15.000

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

Det lader ikke til at være tilfældet og jeg vil herefter notere, at debatten under dette punkt er afsluttet.

Jeg kan oplyse, at forslaget kræver et simpelt flertal, som allerede er til stede og derfor, medmindre nogen aktionærer protester, vil jeg konkludere, at forslaget om godkendelse af vederlag til bestyrelsen for det indeværende regnskabsår er vedtaget.

Det ser ikke ud som om der kommer nogen indvendinger, så vi konkluderer at forslaget er vedtaget.

Vi går videre til dagsordenens punkt 6 vedrørende valg af medlemmer til bestyrelsen, herunder formanden og næstformanden.

I henhold til vedtægternes punkt 10.1 vælges de generalforsamlingsvalgte bestyrelsesmedlemmer for et år ad gangen, hvorfor valgperioden for samtlige medlemmer der vælges på den ordinære generalforsamling, udløber samtidig med den ordinære generalforsamling. Ifølge vedtægterne kan der ske genvalg.

Bestyrelsen foreslår genvalg til:

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

Derudover foreslår bestyrelsen genvalg til Kim Duus som formand og Gert Jonassen som næstformand.

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

På det grundlag, skal jeg nu høre, om der er nogen aktionærer på distancen, som har kommentarer eller spørgsmål til det forslag.

Det lader ikke til at være tilfældet og jeg vil notere, at debatten er afsluttet. Jeg kan også her oplyse, at forslaget kræver et simpelt flertal og at det nødvendige flertal er til stede. Medmindre nogen aktionærer protesterer nu, vil jeg konkludere, at forslaget om valg til bestyrelsen er vedtaget af generalforsamlingen.

Det lader ikke til der er nogen indvendinger og forslaget er vedtaget.

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.

Som noget nyt i år har bestyrelsen også foreslået, at EY også skal påtage sig rollen som selskabets bæredygtighedsrevisor og dermed også revidere og gennemgå selskabets bæredygtighedsrapportering.

På det grundlag, skal jeg høre om der er nogen aktionærer på distancen, som har kommentarer til forslaget om valg af revisor og bæredygtighedsrevisor.

Det lader ikke til at være tilfældet og jeg vil notere, at debatten under dette punkt afsluttet. Og medmindre nogen aktionærer protesterer, vil jeg konkludere, at forslaget om valg af revisor er vedtaget på generalforsamlingen med et allerede tilstedeværende simpelt flertal.

Da det ikke lader til at der er nogen indvendinger, siger vi tillykke til EY med valget.

Vi bevæger os til dagsordenens punkt 8 vedrørende forslag fra bestyrelsen eller aktionærer.

Første forslag er punkt 8.A vedrørende fremlæggelse af vederlagspolitikken til afstemning.

Det er sådan, at i henhold til selskabslovens §§ 139 og 139a skal vederlagspolitikken mindst hvert fjerde år fremlægges for generalforsamlingen til afstemning. Generalforsamlingen stemte senest om vederlagspolitikken ved den ordinære generalforsamling 2020. Bestyrelsen fremlægger derfor vederlagspolitikken til afstemning. Vederlagspolitikken har været tilgængelig for gennemsyn på selskabets hjemmeside siden den 8. februar 2024.

Bestyrelsen foreslår, at den fremlagte vederlagspolitik godkendes og jeg skal nu høre, om der er nogen aktionærer på distancen, som har spørgsmål eller kommentarer til det forslag.

Det lader ikke til at være tilfældet, så medmindre nogen aktionærer protesterer nu, vil jeg konkludere at generalforsamlingen har godkendt vederlagspolitikken og det kræver alene et simpelt flertal der allerede er til stede.

Der er ikke nogen protester, dermed er vederlagspolitikken vedtaget.

Næste forslag fra bestyrelsen er dagsordenens punkt 8.B, hvor bestyrelsen foreslår at ændre bestyrelsens sammensætning fra 4-7 medlemmer til i stedet at hedde 5-8 medlemmer med dertilhørende justeringer af selskabets vedtægters pkt. 10.1 og pkt. 10.3, som beskrevet i indkaldelsen.

Jeg skal høre, om der er nogen aktionærer der har spørgsmål eller kommentarer til det forslag.

Det ser ikke ud til at være tilfældet og medmindre nogen aktionærer protesterer nu, vil jeg konkludere at forslaget er vedtaget.

Vi bevæger os til dagsordenens punkt 8.C, hvor bestyrelsen foreslår, at Gry Bandholm vælges som nyt bestyrelsesmedlem og vil udgøre bankens 8. bestyrelsesmedlem, som følge af den netop vedtagne ændring af bestyrelsens sammensætning under pkt. 8.B.

En nærmere beskrivelse af Gry Bandholms særlige kompetencer og uafhængighed samt en oversigt over ledelseshverv i andre erhvervsvirksomheder og organisationsopgaver har været tilgængeligt for gennemsyn på selskabets hjemmesiden den 8. februar 2024.

Jeg skal nu høre, om der er nogen aktionærer på distancen, som har kommentarer eller spørgsmål til det forslag.

Det lader ikke til at være tilfældet og jeg vil notere, at debatten under det punkt er afsluttet. Også her kan jeg oplyse, at forslaget kæver simpelt flertal og at det nødvendige flertal allerede er til stede.

Medmindre nogen protester nu, vil jeg konkludere, at Gry Bandholm er valgt som nyt medlem til selskabets bestyrelse.

Der er ikke nogen protester. Tillykke til Gry med den nye bestyrelsespost.

Jeg kan oplyse, at vi er nået til næstsidste punkt på dagsordenen punkt 8.D vedrørende bemyndigelsen til dirigenten til at foretage anmeldelse af det vedtagne til Erhvervsstyrelsen.

Bestyrelsen forslår at bemyndige dirigenten – Mads Kjellerup Dambæk – med fuld substituionsret, til at foretage anmeldelse af det vedtagne i dag til Erhvervsstyrelsen, herunder at foretage de nødvendige korrektioner til det vedtagne, som det måtte blive påkrævet af Erhvervsstyrelsen i forbindelse med en anmeldelse og registrering.

Det kan også vedtages med et simpelt flertal og jeg kan oplyse, at det nødvendige flertal allerede er til stede, så medmindre nogen aktionærer protester nu, vil jeg tillade mig at takke og konkludere, at forslaget er vedtaget.

Det lader ikke til at være tilfældet og jeg takker som sagt for tilliden.

Vi er nået til punktet "eventuelt", som er dagsordenens sidste punkt. Her plejer jeg at sige, at generalforsamlingen kan drøfte hvad som helst, men ikke kan beslutte noget som helst.

Jeg skal spørge om der stadig er nogen aktionærer derude, som har lyst til at give et indlæg eller i øvrigt ønsker noget drøftet?

Det lader ikke til at være tilfældet. Jeg noterer at debatten under Eventuelt er afsluttet.

Jeg giver ordet tilbage til bestyrelsesformand Kim Duus.

Bestyrelsesformand Kim Duus:

Tak skal du have Mads.

Jamen, der er blot tilbage for mig, at runde af med at takke for en velgennemført generalforsamling. Tak til de deltagende aktionærer og ikke mindst tak til dirigenten Mads Kjellerup Dambæk, for at have styret os godt igennem – og hermed er Vestjysk Banks ordinære generalforsamling afsluttet.

Generalforsamlingsprotokollat hermed godkendt.

Mads Kjellerup Dambæk

Dirigent

Fremmødetotal:

Antal udstedte adgangskort 70

Antal registrerede adgangskort med stemmeret 18

Antal registrerede adgangskort uden stemmeret 15

Antal registrerede adgangskort i alt 33

Fuldmagter til bestyrelsen udgjorde i alt 911.524.033 stemmer, svarende til 98,83% af repræsenterede stemmer. Instruktionsfuldmagter udgjorde minimum 7.115.414 stemmer, svarende til 0,77% af de repræsenterede stemmer.

Bestyrelsen rådede totalt over minimum 918.639.447 stemmer, svarende til 99,61 % af repræsenterede stemmer.