

Vestjysk Bank A/S

Tirsdag den 26. marts 2013 kl. 15.00 afholdtes ordinær generalforsamling i Vestjysk Bank A/S i Lemvig Idræts- og Kulturcenter, Christinelystvej 8, 7620 Lemvig.

Velkomst

Bestyrelsens formand, Steen Hemmingsen, indledte generalforsamlingen med at byde aktionærene velkommen og oplyste, at bestyrelsen igen i år havde udpeget advokat *Tomas Haagen Jensen* som dirigent.

Steen Hemmingsen gav derpå ordet til Tomas Haagen Jensen.

Dagsorden

Dirigenten takkede for valget og konstaterede, at generalforsamlingen var lovligt indvarslet og beslutningsdygtig inden for dagsordenens rammer.

Dagsorden var:

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. Vederlag og lønpolitik
 - A. Godkendelse af vederlag til bestyrelsen for det indeværende regnskabsår
 - B. Godkendelse af revideret lønpolitik for ledelsen m.v.
5. Forslag fra bestyrelsen
 - A. Forslag om ændring af valperioden for bestyrelsesmedlemmer fra to til ét år
 - B. Forslag om reduktion af den nominelle størrelse af bankens aktier fra kr. 10 til kr. 1
 - C. Forslag om fornyelse af bestyrelsens bemyndigelser i vedtægternes pkt. 9.10-9.13 til at forhøje bankens aktiekapital
 - D. Forslag om korrekturrettelse af vedtægternes pkt. 8.4
 - E. Forslag om at bemyndige bestyrelsen til at lade banken erhverve egne aktier
6. Forslag fra aktionærer
 - A. Forslag fra Jens Hein Bonde om mistillidsvotum til bestyrelsesmedlemmerne Anders Bech, Poul Hjulmand, Kirsten Lundgaard-Karlshøj og Carl Olav Birk Jensen og opfordring til at udtræde
 - B. Forslag fra Jens Hein Bonde om mistillidsvotum til bankens interne og eksterne revisor og pålæg til ledelsen om at fritstille den interne revisor
 - C. Forslag fra Niels Kaae om ændring af vedtægternes pkt. 9.1
 - D. Forslag fra Niels Kaae om at vedtægternes pkt. 9.9 udgår

7. Valg af medlemmer til bestyrelsen
8. Valg af revisor(er)
9. Forslag om bemyndigelse til dirigenten
10. Eventuelt.

Ad 1, 2 og 3: Bestyrelsens mundtlige beretning om bankens virksomhed i det forløbne år, fremlæggelse af den reviderede årsrapport til godkendelse samt beslutning om dækning af underskud i henhold til den godkendte årsrapport.

Bestyrelsens beretning blev aflagt af *formanden Steen Hemmingsen*. Beretningen er vedhæftet som bilag 1.

Adm. bankdirektør Vagn Thorsager gennemgik årsrapporten for 2012, herunder den supplerende oplysning i revisionspåtegningen, der blev læst op for generalforsamlingen, og hvor revisionen havde påpeget, at såfremt handlingsplanen med ledelsens forventninger til basisindtjening og væsentligt lavere nedskrivninger ikke i al væsentlighed realiseres i 2013, er der "væsentlig risiko for, at banken ikke kan fortsætte driften".

Bestyrelsen foreslog, at underskuddet på kr. 1.448.524.000 overføres til næste år.

Dirigenten åbnede herefter for debat.

Niels Kaae kommenterede årets meget negative resultat og efterlyste en udmelding fra bestyrelsen om strategi og handlingsplaner, da der var behov for, at der nu blev taget helt anderledes fat om problemerne. *Niels Kaae* kommenterede beslutningen om udbetaling af fratrædelsesgodtgørelse til tidligere adm. bankdirektør Frank Kristensen og oplyste, at flere af bestyrelsesmedlemmerne og revisionen havde fejlet og ikke burde fortsætte. *Niels Kaae* rettede en tak til bankens medarbejdere for åbenhed og hjælpsomhed og påpegede, at medarbejderne var bankens største aktiv. *Niels Kaae* efterlyste oplysning om, hvorvidt staten var repræsenteret på generalforsamlingen og ville afgive stemme, da udfaldet i så fald ville være givet på forhånd.

Ole Holm kommenterede resultatet for 2012, der blev betegnet som et år med ufatteligt store tab i form af nedskrivninger, hvor tidligere tiders oplysninger om risici og konservatisme havde vist sig ikke at være retvisende. Fyringen af adm. bankdirektør Frank Kristensen havde formentlig været begrundet, men var blevet eksekveret på en måde, der var både brutal og uværdig. *Ole Holm* kommenterede endvidere planlægningen og afviklingen af aktionærmøder, hvor der var ændret væsentligt i form af aflysning af tidligere annonceret underholdning.

Rasmus Juul Rasmussen takkede for den udførlige beretning fra bestyrelsen og for gennemgangen af regnskabet og rettede en tak til den tidligere formand Carsten Andersen og adm. bankdirektør Vagn Thorsager for indsatsen med tilvejebringelsen af kapitalplanen. *Rasmus Juul Rasmussen* kommenterede endvidere fusionsvederlaget til aktionærene i Aarhus Lokalbank, der i lyset af de store tab ikke havde været rimeligt og efterlyste en regulering. Endelig kommenteredes den manglende repræsentation i bankens bestyrelse fra Aarhus Lokalbanks side samt bestyrelsens håndtering af et af aktionæren fremsendt forslag til en kandidat til bestyrelsen samt det forhold, at der i banken ikke blev gennemført aktionærmøder i Århus.

Indlæggene fra aktionærene blev kommenteret af *bestyrelsesformanden* og *adm. bankdirektør Vagn Thorsager*. Bestyrelsesformanden redegjorde for de betydelige udfordringer, der havde været på kreditsiden og oplyste, at bestyrelsen ikke passivt ville afvente udviklingen i nedskrivninger, men at den kommende tid tværtimod for ledelsen ville blive en arbejdsom periode. I relation til fratrædelsesgodtgørelsen til den tidligere direktion oplyste formanden, at banken havde indhentet et juridisk responsum fra en ekstern advokat, der havde konkluderet, at banken ikke ville være berettiget til at tilbageholde udbetalingen, der således udgjorde

en juridisk forpligtelse for banken. Ændringen i underholdningen på aktionærmøder var begrundet i et ønske om at spare disse omkostninger, og nettobesparelsen for banken havde været i niveauet kr. 700.000. Fusionsplan og øvrige fusionsdokumenter i relation til fusionen med Aarhus Lokalbanc havde så vidt det var formanden bekendt været omhyggeligt behandlet i begge de involverede institutters ledelse, men formanden overlod det i øvrigt til adm. bankdirektør Vagn Thorsager at kommentere dette spørgsmål, da formanden ikke sad i bestyrelsen på det pågældende tidspunkt. Rasmus Juul Rasmussens kandidatforslag blev kommenteret. Kandidaten havde ligesom andre overvejelser været behandlet i bestyrelsens nomineringsudvalg, hvor kandidaten var blevet vurderet som absolut kvalificeret. Når udfaldet var blevet en indstilling om valg af andre kandidater, skyldes det sammensætningen af kompetencer, hvor bestyrelsen havde vurderet de nu fremsatte forslag som et bedre match. Adm. bankdirektør Vagn Thorsager kommenterede processen i forbindelse med fastsættelse af fusionsvederlaget ved fusionen med Aarhus Lokalbanc, og konkluderede, at der ikke var grundlag for at genoptage denne drøftelse nu. Alternativet for Aarhus Lokalbanc havde på daværende tidspunkt med stor sandsynlighed været en lukning med deraf følgende yderligere tab for aktionærene.

Lars Dohn fra Kritiske Aktionærer kommenterede bestyrelsens sammensætning og udtalte, at han ikke fandt det rigtigt, at ledelsesmedlemmer der havde udløst så store tab skulle fortsætte. Endvidere kommenteredes fratrædelsesgodtgørelsen til adm. bankdirektør Frank Kristensen og bankens nuværende situation, hvor det var vanskeligt for banken at leve op til det samfundsansvar Kritiske Aktionærer mente banker med betydeligt offentligt ejerskab havde for at levere kredit. Kritiske Aktionærer havde læst regnskabet sådan, at banken havde været involveret i valutaspekulation, hvilket omgående burde ophøre.

Flemming Lyngdorff kommenterede udviklingen i aktiekursen, det manglende udbytte til aktionærene, fratrædelsesgodtgørelse til den tidligere direktion samt vederlaget til bestyrelsen, som Flemming Lyngdorff vurderede var højt.

Bestyrelsesformand Steen Hemmingsen kommenterede indlæggene og oplyste, at staten var repræsenteret på generalforsamlingen og kunne stemme. I relation til bestyrelsesvederlaget oplyste formanden, at dette efter hans opfattelse bestemt ikke lå i den høje ende og hertil kom yderligere, at banken befandt sig i en situation, hvor kravene til den tidsmæssige indsats for bestyrelsen måtte forventes at blive betydelige. I relation til indlægget fra Lars Dohn oplyste adm. bankdirektør Vagn Thorsager, at banken ikke drev valutaspekulation.

Afdelingschef Peter Brixen fra Finansministeriet oplyste, at Finansministeriet repræsenterede staten på bankens generalforsamling, og at han var bemyndiget til at stemme på statens vegne på generalforsamlingen.

Thomas Nørgaard fra Dansk Aktionærforening oplyste om aktionærforeningens indsats med at hjælpe aktionærer i selskaber, hvor der var udfordringer og udtrykte håb om, at de mange tiltag der var iværksat for at sikre en positiv udvikling for banken ville lykkedes.

Jens Hein Bonde kommenterede regnskabet for 2012 som stærkt utilfredsstillende. Både tidligere formand Carsten Andersen og adm. bankdirektør Vagn Thorsager fortjente tak for indsatsen i 2012, men det var klart nu, at yderligere handling var påkrævet. Jens Hein Bonde spurgte til, om udviklingen år til dato svarede til forventningerne, hvorfor bankens eksponering overfor ejendomssektoren var øget og udtrykte skuffelse over, at bestyrelsen i beretningen ikke havde forholdt sig til det forventede resultat for året efter nedskrivninger.

Indlæggene blev kommenteret af *bestyrelsesformanden* og adm. bankdirektør Vagn Thorsager, der oplyste, at det forsat var vurderingen, at banken i udgangspunktet var levedygtig, men at den reducerede solvens overdækning selvsagt gjorde banken sårbar overfor yderligere hensættelser til tab i det omfang, disse ikke kunne kompenseres af basisindtjeningen. Bestyrelsesformanden oplyste, at der ikke troværdigt fremadrettet

kunne gives et tal for forventede nedskrivninger. Bankens eksponering overfor ejendomssektoren var kun marginalt forøget, hvilket skyldtes fusionen med Aarhus Lokalbanc.

Knud Erik Søgaard påpegede, at det var en væsentlig del af bankens fundament og dermed opbakningen lokalt, at banken var synlig i forbindelse med lokale aktiviteter og opfordrede bestyrelsen til fortsat at sikre den PR værdi lokal sponsorering indebar.

Jens Høj kommenterede fusionen med Ringkjøbing Bank, roste tidligere formand Carsten Andersens indsats for banken og påpegede betydningen af bankens tilstedeværelse i Vestjylland, hvor der udover Vestjysk Bank nu efterhånden kun var Ringkjøbing Landbobanc.

Adm. bankdirektør Vagn Thorsager kommenterede indlæggene fra Knud Erik Søgaard og Jens Høj og understregede, at det fortsat var bankens politik at støtte idrætten lokalt, og at de aktiviteter der havde været berørt af nedskæringer primært havde været på eliteniveau.

Dirigenten konstaterede herefter, at debatten var udtømt og konkluderede med generalforsamlingens tilslutning, at bestyrelsens beretning var taget til efterretning med de faldne bemærkninger, og at generalforsamlingen godkendte bankens årsrapport for 2012 med bestyrelsens forslag til resultatdisponering, hvorefter underskuddet på kr. 1.448.524.000 overføres til næste år.

Ad 4: Vederlag og lønpolitik

A. Godkendelse af vederlag til bestyrelsen for det indeværende regnskabsår

Bestyrelsen foreslog uændret vederlag til medlemmerne af bestyrelsen, således at menige bestyrelsesmedlemmer modtager kr. 150.000,00, formanden modtager kr. 300.000,00 og næstformanden modtager kr. 250.000,00. Formanden for revisionsudvalget modtager tillige et tillæg på kr. 50.000,00.

B. Godkendelse af revideret lønpolitik for ledelsen mv.

Bestyrelsen foreslog, at generalforsamlingen godkender den af bestyrelsen udarbejdede lønpolitik for ledelsen mv. En kopi heraf var vedlagt de fuldstændige forslag som **bilag 1** og havde i øvrigt kunnet rekvireres på bankens hjemmeside, www.vestjyskbank.dk.

Forslagene blev vedtaget med den fornødne majoritet.

Ad 5: Forslag fra bestyrelsen

A. Forslag om ændring af valgperioden for bestyrelsesmedlemmer fra to år til ét år

Bestyrelsen foreslog, at valgperioden for bestyrelsesmedlemmer reduceres fra to år til ét år, og at vedtægternes pkt. 9.1, første afsnit, ændres til følgende:

"Bestyrelsen består af mindst 4 og højst 8 medlemmer, som vælges på generalforsamlingen. Valget sker for ét år ad gangen. Genvalg kan finde sted."

Det blev oplyst, at såfremt forslaget vedtages, ville ændringen af vedtægternes pkt. 9.1 have virkning for valg, der foretages efter ændringens vedtagelse, idet valg foretaget før ændringen er gældende frem til udløbet af den valgperiode, der var gældende for de respektive valg.

Forslaget blev vedtaget med den fornødne majoritet.

B. Forslag om reduktion af den nominelle størrelse af bankens aktier fra kr. 10 til kr. 1

Bestyrelsen foreslog, at den nominelle størrelse af bankens aktier reduceres fra kr. 10 til kr. 1 ved nedsættelse af aktiekapitalen med nominelt kr. 551.599.902 fra kr. 612.888.780 til kr. 61.288.878 til kurs pari til henlæggelse til en særlig reserve, jf. selskabslovens § 188, stk. 1, nr. 3.

Forslaget var begrundet i et ønske om at reducere bankens nominelle kapital og dermed opnå større fleksibilitet i tilfælde af fremtidige ændringer i bankens kapitalforhold.

Bankens aktiekapital udgør før kr. 612.888.780 fordelt på 61.288.878 aktier á kr. 10. Forslaget indebærer, at samtlige aktiers stykstørrelse nedskrives fra nominelt kr. 10 til kr. 1, således at bankens aktiekapital efter kapitalnedsættelsen er gennemført udgør kr. 61.288.878 fordelt på 61.288.878 aktier af kr. 1. Banken vil efter kapitalnedsættelsens gennemførelse have en særlig reserve på kr. 551.599.902, som vil udgøre en del af bankens egenkapital.

Uanset den ændrede stykstørrelse vil antallet af aktier og den indbyrdes fordeling mellem aktionærerne være uændret efter kapitalnedsættelsen, og hver aktie i banken vil således også efter kapitalnedsættelsen repræsentere en uændret del af bankens egenkapital.

Reserven vil alene kunne anvendes til dækning af underskud eller konvertering til aktiekapital, herunder i forbindelse med konvertering af statslige kapitalindskud, medmindre generalforsamlingen træffer beslutning om anden anvendelse. Generalforsamlingen kan dog ikke træffe beslutning om sådan anden anvendelse, så længe banken har udestående lån i form af statsligt kapitaltilskud eller senior lån dækket af individuel statsgaranti.

Dirigenten oplyste, at beslutningen om nedsættelse, hvis den blev vedtaget, skulle offentliggøre via Erhvervsstyrelsens IT-system med opfordring til bankens kreditorer til at anmelde deres krav til banken inden for en frist på fire uger, jf. selskabslovens § 192.

Hvis kapitalnedsættelsen vedtages og gennemføres, ændres vedtægternes pkt. 3.1 til følgende:

"Bankens aktiekapital er 61.288.878 kr. fordelt på aktier á 1 kr. eller multipla heraf."

Derudover vil følgende punkt blive indsat som nyt pkt. 3.2, hvis kapitalnedsættelsen vedtages og gennemføres:

"Ved beslutning truffet på ordinær generalforsamling den 26. marts 2013 blev bankens aktiekapital nedsat med nominelt kr. 551.599.902 fra kr. 612.888.780 til kr. 61.288.878 til kurs pari til henlæggelse til en særlig reserve, jf. selskabslovens § 188, stk. 1, nr. 3. Reserven er bundet og kan alene anvendes til dækning af underskud eller konvertering til aktiekapital, herunder i forbindelse med konvertering af statslige kapitalindskud til aktiekapital. Reserven skal forblive en del af bankens egenkapital (med de nedsættelser af reserven, der måtte ske til dækning af underskud mm.)."

Uanset ovenstående begrænsning i anvendelsen af reserven kan bankens aktionærer på en generalforsamling med den majoritet, der kræves til vedtægtsændringer, beslutte at udbetale nedsættelsesbeløbet til bankens aktionærer eller at overføre beløbet til overført resultat (frie reserver). En sådan beslutning kan dog først træffes, når banken ikke længere har udestående lån i form af statsligt kapitaltilskud eller senior lån dækket af individuel statsgaranti."

Endvidere foreslog bestyrelsen følgende konsekvensændringer i vedtægterne, der træder i kraft, hvis kapitalnedsættelsen vedtages og gennemføres:

- I vedtægternes pkt. 3A.8 og pkt. 3B.11 ændres henvisningen til aktiernes nominelle størrelse fra "kr. 10" til "kr. 1"

- Vedtægternes pkt. 8.2 ændres til følgende: "*Hver aktie af 1 kr. giver 1 stemme.*"

Ian Jordan oplyste, at han som aktionær tidligere havde oplevet erfaringer med nedskrivning af stykstørrelsen på aktier, herunder i SAS, TORM og Vestas, hvor resultatet ikke havde været positivt, og at han derfor opfordrede generalforsamlingen til at stemme imod bestyrelsens forslag.

Dirigenten oplyste, at vedtagelse af forslaget rent matematisk ville indebære, at aktionærernes forholdsmæssige ejerandel af banken ville være uændret. Ejerandelen ville naturligvis blive udvandet i tilfælde af en eventuel efterfølgende beslutning om konvertering.

På begæring fra en aktionær blev der gennemført skriftlig afstemning vedrørende bestyrelsens forslag. Ved afstemningen blev der afgivet gyldige stemmer på i alt 36.743.791 aktier, svarende til 60,1 pct. af bankens samlede aktiekapital. Antallet af gyldige stemmer udgjorde 36.743.791. Heraf blev der afgivet 36.716.402 stemmer (svarende til 99,83 pct.) for bestyrelsens forslag og 24.189 stemmer (svarende til 0,07 pct.) imod. Bestyrelsens forslag blev således vedtaget. Antallet af stemmeundladelser udgjorde 46.491 stemmer.

C. Forslag om fornyelse af bestyrelsens bemyndigelser i vedtægternes pkt. 9.10-9.13 til at forhøje bankens aktiekapital

Bestyrelsen foreslog, at vedtægternes pkt. 9.10-9.13 erstattes med følgende bemyndigelser til bestyrelsen til indtil den 26. marts 2018 at forhøje bankens aktiekapital med maksimalt kr. 6.128.888, svarende til 10 % af bankens aktiekapital efter den under dagsordenens pkt. 5.B vedtagne reduktion af aktiernes nominelle størrelse og kapitalnedsættelse:

"9.10 Bestyrelsen er indtil den 26. marts 2018 bemyndiget til ad en eller flere gange at forhøje bankens aktiekapital med indtil kr. 6.128.888 til markedskurs uden fortegningsret for bankens aktionærer. Bestyrelsen kan bestemme, at forhøjelsen helt eller delvist kan ske på anden måde end ved kontant indbetaling, herunder ved konvertering af gæld eller overtagelse af en bestående virksomhed. De nye aktier skal være omsætningspapirer og skal lyde på navn. Der skal ikke gælde indskrænkninger i de nye aktiers omsættelighed.

9.11 Bestyrelsen er indtil den 26. marts 2018 bemyndiget til ad en eller flere gange at forhøje bankens aktiekapital med indtil kr. 6.128.888 til minimum kurs pari med fortegningsret for bankens aktionærer. De nye aktier skal være omsætningspapirer og skal lyde på navn. Der skal ikke gælde indskrænkninger i de nye aktiers omsættelighed."

9.12 Bemyndigelserne i pkt. 9.10 og 9.11 kan tilsammen udnyttes til at forhøje aktiekapitalen med i alt maksimalt nominelt kr. 6.128.888."

Forslaget blev vedtaget med den fornødne majoritet.

D. Forslag om korrekturrettelse af vedtægternes pkt. 8.4 således, at henvisning i vedtægternes pkt. 8.4 ændres fra "pkt. 9.1" til "pkt. 8.1"

Bestyrelsen foreslog, at henvisningen i vedtægternes pkt. 8.4 ændres fra "pkt. 9.1" til "pkt. 8.1". Vedtægternes pkt. 8.4 får herefter følgende ordlyd:

"Aktionærer med stemmeret efter pkt. 8.1 har mulighed for at brevstemme. Blanketter til brug for stemmeafgivelse pr. brev gøres tilgængelige på bankens hjemmeside senest 3 uger før afholdelse af generalforsamlingen. Brevstemmer skal være fremkommet til banken senest 1 hverdag inden kl. 12.00 før afholdelse af generalforsamlingen."

Forslaget blev vedtaget med den fornødne majoritet.

E. Forslag om at bemyndige bestyrelsen til at lade banken erhverve egne aktier

Bestyrelsen foreslog, at bestyrelsen bemyndiges til indtil den 26. marts 2018 at lade banken erhverve egne aktier med en pålydende værdi på indtil 10 % af aktiekapitalen. Købskursen for de pågældende aktier må ikke afvige mere end 10 % fra den ved erhvervelsen noterede kurs på NASDAQ OMX Copenhagen A/S.

Forslaget blev vedtaget med den fornødne majoritet.

Ad 6: Forslag fra aktionærer

A. Forslag fra Jens Hein Bonde om mistillidsvotum til bestyrelsesmedlemmerne Anders Bech, Poul Hjulmand, Kirsten Lundgaard-Karlshøj og Carl Olav Birk Jensen, og opfordring til at udtræde

Jens Hein Bonde havde stillet følgende forslag:

"1.

I lyset af de fortsatte og accelererende udlånstab i Vestjysk Bank jævnfør selskabsmeddelelse af 25. september 2012 udtaler generalforsamlingen, at der ikke længere er den fornødne tillid til den del af ledelsen, der har ansvaret for de fortsatte betydelige og helt uacceptable udlånstab nemlig:

Anders Bech

Poul Hjulmand

Kirsten Lundgaard-Karlshøj

Carl Olav Birk Jensen

2.

Generalforsamlingen opfordrer de 4 nævnte bestyrelsesmedlemmer til med omgående virkning at udtræde af bestyrelsen."

Det blev oplyst, at bestyrelsen ikke støttede aktionærens forslag.

Jens Hein Bonde begrundede forslagene samlet med en række eksempler fra perioden siden fusionen med Ringkjøbing Bank på, hvad forslagsstillende vurderede som udtryk for dårlig ledelse fra de omtalte bestyrelsesmedlemmers side.

Knud Erik Søgaard spurgte til proceduren i forbindelse med stemmeafgivning i relation til de kontrolnumre, der fremgik af stemmesedlen, herunder om det kunne bekræftes, at stemmeafgivelsen ville være anonym eller om banken havde adgang til oplysning om, hvem der havde afgivet stemmer og hvordan. *Dirigenten* oplyste som svar herpå, at kontrolnumrene på stemmesedlerne muliggjorde, at stemmerne kunne identificeres efterfølgende. Dette er af kontrolhensyn, såfremt der eksempelvis efterfølgende skulle opstå spørgsmål om afstemningen. Disse data og stemmesedler for de afgivne stemmer findes alene i VPs systemer, og at banken ikke havde adgang til disse oplysninger.

Dirigenten satte herefter forslaget til afstemning. Ved afstemningen blev der afgivet gyldige stemmer på i alt 36.803.773 aktier, svarende til 60,2 pct. af bankens samlede aktiekapital. Antallet af gyldige stemmer udgjorde 36.803.773. Heraf blev der afgivet 323.994 stemmer (svarende til 0,88 pct.) for aktionærens forslag og 36.460.184 stemmer (svarende til 99,07 pct.) imod. Aktionærens forslag blev således nedstemt. Antallet af stemmeundladelser udgjorde 23.359 stemmer.

B. Forslag fra Jens Hein Bonde om mistillidsvotum til bankens interne og eksterne revisor og pålæg til ledelsen om at fritstille den interne revisor

Jens Hein Bonde havde stillet følgende forslag:

"1.

Generalforsamlingen udtaler mistillid til bankens revisorer nemlig: den interne revisor Mikael Flor Hansen, der ikke er generalforsamlingsvalgt og den uafhængige revisor H. C. Krogh fra PricewaterhouseCoopers

2.

Generalforsamlingen pålægger ledelsen med omgående virkning at fritstille den interne revisor."

Det blev oplyst, at bestyrelsen ikke støttede aktionærens forslag.

Jens Hein Bonde begrundede forslagene samlet med en række eksempler på, hvad forslagsstillende vurderede som udtryk for fejlagtig regnskabsafklæggelse.

Dirigenten satte herefter forslaget til afstemning. Ved afstemningen blev der afgivet gyldige stemmer på i alt 36.780.370 aktier, svarende til 60,2 pct. af bankens samlede aktiekapital. Antallet af gyldige stemmer udgjorde 36.780.370. Heraf blev der afgivet 315.573 stemmer (svarende til 0,86 pct.) for aktionærens forslag og 36.461.027 stemmer (svarende til 99,13 pct.) imod. Aktionærens forslag blev således nedstemt. Antallet af stemmeundladelser udgjorde 46.762 stemmer.

C. Forslag fra Niels Kaae om ændring af vedtægternes pkt. 9.1

Niels Kaae havde stillet forslag om, at følgende indsættes som nyt afsnit i vedtægternes pkt. 9.1:

"Bestyrelsesmedlemmer må maksimalt sidde i fire bestyrelser."

Niels Kaae begrundede forslaget. Bestyrelsens formand oplyste, at bestyrelsen ikke kunne støtte forslaget og redegjorde for de kriterier, bestyrelsen havde lagt vægt på i forbindelse med også overvejelserne om nye kandidater til bestyrelsen. Antallet af bestyrelseshverv var efter bestyrelsens opfattelse ikke i den forbindelse afgørende, og i den forbindelse skulle det erindres, at der var betydelig forskel på, hvor arbejdskrævende de forskellige bestyrelseshverv er, herunder eksempelvis bestyrelseshverv i helejede datterselskaber.

Efter en vejledende afstemning ved håndsoprækning kunne det konstateres, at der ikke var opbakning til det fremsatte forslag, der herefter blev trukket tilbage af forslagsstilleren.

D. Forslag fra Niels Kaae om at vedtægternes pkt. 9.9 udgår

Niels Kaae har stillet forslag om, at vedtægternes pkt. 9.9 om bestyrelsens mulighed for at etablere et repræsentantskab slettes.

Det blev oplyst, at bestyrelsen ønskede at bevare muligheden for at etablere et repræsentantskab og derfor ikke kunne støtte aktionærens forslag.

Efter en vejledende afstemning ved håndsoprækning kunne det konstateres, at der ikke var opbakning til det fremsatte forslag, der herefter blev trukket tilbage af forslagsstilleren.

Ad 7: Valg af medlemmer til bestyrelsen

I henhold til vedtægternes pkt. 9.1 var Poul Hjulmand og Carl Olav Birk Jensen på valg. Carl Olav Birk Jensen havde meddelt, at han ikke genopstillede. Bestyrelsen havde derudover fremsat forslag om nyvalg af

Bent Simonsen og Aage Tang-Andersen. *Bestyrelsesformanden* begrundede forslagene og gennemgik kandidaternes baggrund, kvalifikationer og ledelseshverv i andre selskaber.

På forespørgsel fra *Ove Egholm* kommenterede bestyrelsesformanden sammensætningen af bankens bestyrelse og påpegede behovet for, at der i bestyrelsen var sikret en vis kontinuitet. Inden for de seneste ca. 6 uger var således halvdelen af bestyrelsen nytiltrådt.

Dirigenten oplyste, at valg til bestyrelsen efter den nu vedtagne vedtægtsændring under pkt. 5 a ville være for en periode på ét år.

Bent Simonsen og Aage Tang-Andersen blev nyvalgt og Poul Hjulmand blev genvalgt til bestyrelsen med den fornødne majoritet. De generalforsamlingsvalgte medlemmer af bestyrelsen består herefter af:

- Steen Hemmingsen (formand)
- Anders Bech (næstformand)
- Kirsten Lundgaard-Karlshøj
- Bent Simonsen
- Aage Tang-Andersen
- Poul Hjulmand

De medarbejdervalgte medlemmer af bestyrelsen er:

- Malene Rønø (valgt af medarbejderne)
- Palle Hoffmann (valgt af medarbejderne)
- Jacob Møllgaard (valgt af medarbejderne)

Ad 8: Valg af revisor(er)

Bestyrelsen foreslog genvalg af PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab.

PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab blev med den fornødne majoritet valgt som revisorer.

Ad 9: Bemyndigelse til dirigenten

Bestyrelsen foreslog, at generalforsamlingens dirigent med substitutionsret blev bemyndiget til at foretage sådanne ændringer i og tilføjelser til det på generalforsamlingen vedtagne og anmeldelsen til Erhvervs- og Selskabsstyrelsen, som måtte blive krævet af Erhvervs- og Selskabsstyrelsen i forbindelse med registrering af det vedtagne.

Forslaget blev vedtaget med den fornødne majoritet.

Ad 10: Eventuelt

Niels Kaae kommenterede med beklagelse genvalget af Poul Hjulmand til bankens bestyrelse og udtrykte håb om, at banken ville komme vel igennem 2013.

Dirigenten takkede for god ro og orden og gav ordet tilbage til bestyrelsens formand.

Formanden sluttede herefter mødet med at takke aktionærerne for fremmødet og dirigenten for generalforsamlingens afvikling.

Generalforsamlingen hævet kl. 19.35.

Dirigent:

Tomas Haagen Jensen, advokat