
**Ordinær generalforsamling i Spar Nord Bank A/S,
CVR nr. 13737584
Torsdag den 19. april 2018**

Torsdag den 19. april 2018 kl. 15.30 afholdtes der ordinær generalforsamling på adressen Europahallen, Europaplads 4, Aalborg.

På generalforsamlingen var repræsenteret 85.945.720 stemmer og 859.457.200 kr. aktiekapital.

Formanden for bestyrelsen, Kjeld Johannesen, foreslog på bestyrelsens vegne advokat Peter Frank Hansen valgt som dirigent.

Peter Frank Hansen blev valgt med enstemmighed.

Dirigenten konstaterede, at generalforsamlingen i overensstemmelse med Selskabslovens regler og vedtægterne for selskabet var lovligt indvarslet og beslutningsdygtig.

Dirigenten konstaterede, at fremlæggelsesreglerne i Selskabslovens § 99 samt i vedtægterne var overholdt.

Herefter oplyste dirigenten, at dagsordenen for generalforsamlingen ud over valg af dirigent indeholdt følgende punkter:

2. Bestyrelsens beretning om selskabets virksomhed
3. Fremlæggelse af revideret årsregnskab til godkendelse samt koncernregnskab
4. Beslutning om anvendelse af overskud eller dækning af tab i henhold til det godkendte regnskab
5. Forelæggelse af selskabets vederlagspolitik til godkendelse i henhold til Lov om Finansiell virksomhed
6. Godkendelse af bestyrelsens vederlag for 2017 og niveauet for vederlaget for 2018.
7. Bemyndigelse til bestyrelsen til køb af egne aktier
8. Valg af medlemmer til bestyrelsen jf. vedtægternes § 16 stk. 1
9. Valg af revisorer
10. Forslag fra bestyrelsen:
Bestyrelsen stiller forslag om ændring af vedtægternes § 10 stk. 2 om indkaldelse til generalforsamling.

Vedtægternes § 10 stk. 2 foreslås ændret til fremover at lyde:

Stk. 2

Generalforsamlingerne indkaldes af bestyrelsen elektronisk via e-mail til bankrådenes medlemmer, storaktionærer og de i ejerbogen noterede aktionærer, som har fremsat begæring herom. Aktionærerne skal sikre, at selskabet er i besiddelse af den korrekte e-mailadresse. Indkaldelsen offentliggøres endvidere via selskabets hjemmeside.

11. Eventuelt

2. Bestyrelsens beretning om selskabets virksomhed

Dirigenten oplyste indledningsvist, at debat om beretningen blev udskudt til efter fremlæggelse af årsrapport og beslutning om overskudsdisponering.

Dirigenten gav herefter ordet til Kjeld Johannesen til aflæggelse af bestyrelsens beretning om selskabets virksomhed.

Kjeld Johannesen aflagde beretning om selskabets virksomhed.

Dirigenten gav herefter ordet til Lasse Nyby.

3. Fremlæggelse af revideret årsrapport til godkendelse samt koncernregnskab

Lasse Nyby fremlagde herefter revideret årsrapport samt koncernregnskab.

Lasse Nyby gav herefter ordet til dirigenten.

4. Beslutning om anvendelse af overskud eller dækning af tab i henhold til det godkendte regnskab

Dirigenten oplyste, at bestyrelsen foreslår, at årets resultat på 991 mio.kr. anvendes således: Udbetaling af udbytte på 3,5 kr. pr. aktie a nominelt 10 kr. svarende til 431 mio. kr., henlæggelse af 511 mio. kr. til egenkapitalen og overførsel af 49 mio. kr. til indehavere af hybride Kernekapitalinstrumenter.

Dirigenten gav herefter ordet frit til dagsordenens pkt. 2-4.

Erik Christensen, Klarup fik ordet. Erik Christensen takkede for et godt regnskab og stillede herefter spørgsmål til forskellige opgørelser i regnskabets noter, herunder væksten i det oplyste revisorhonorar.

Lasse Nyby besvarede spørgsmålene og oplyste om væksten i revisorhonoraret, at banken har anvendt øget konsulentbistand fra ekstern revision til forberedelse af bankens IRB projekt.

Jens Frederik Demant fik ordet og stillede spørgsmål om bankens delegeretmodel og god selskabsledelse. Demant oplyste, at han havde modtaget et adgangskort uden stemmeret og efterfølgende havde konstateret, at man i banken alene har stemmeret, hvis man ejer mindst 20.000 aktier. Demant spurgte, om dette er i overensstemmelse med bankens strategi om en personlig bank. Demant spurgte endvidere om selskabets holdning til aldersbegrænsningen på 70 år i anbefalingerne om god selskabsledelse.

Kjeld Johannesen fik ordet og oplyste vedrørende delegeretmodellen, at modellen skal sikre kontakten til lokalsamfundet, da man med denne får en bred repræsentation fra hele landet, men med indirekte repræsentation. En af Spar Nord Banks styrker i dag er netop delegeretmodellen, da denne giver de små aktionærer et talerør i banken. Modellen blev i sin tid indført for bl.a. at sikre en balance til Spar Nord Fonden som storaktionær.

Kjeld Johannesen ville ikke kommentere aldersbegrænsningen på nuværende tidspunkt men oplyste, at banken vil forholde sig til aldersbegrænsningen ved anbefalingens ikrafttrædelse i 2018.



Jens Frederik Demant fik ordet igen og kommenterede kursudviklingen på Spar Nord Bank aktien og havde yderligere kommentarer om delegeretmodellen.

Kjeld Johannesen svarede afsluttende, at deleregeretmodellen sikrer, at enkelte storaktionærer ikke kan tage magten på en generalforsamling. Herudover har banken mange fordele af at have aktive bankrådsmedlemmer, men at der kan være fordele og ulemper ved begge systemer.

Dirigenten forespurgte herefter om henholdsvis årsrapport og forslag til udbytte ønskedes under afstemning.

Dette var ikke tilfældet, og årsrapport og overskudsdisponering kunne herefter betragtes som enstemmigt godkendt af de fremmødte.

5. Forelæggelse af selskabets vederlagspolitik til godkendelse i henhold til lov om finansiel virksomhed

Kjeld Johannesen fik ordet til en kort gennemgang af politikken.

Dirigenten forespurgte herefter, om politikken ønskedes under afstemning, og hvis et ønske ikke fremkom, ville dirigenten opfatte dette, som alle tilstedeværende på generalforsamlingen stemte for godkendelse af den fremlagte politik.

Der fremkom ikke ønske om afstemning, hvorfor politikken kunne betragtes som vedtaget med betydelig majoritet.

6. Godkendelse af bestyrelsens vederlag for 2017 og niveauet for vederlaget for 2018

Kjeld Johannesen fik ordet til en gennemgang af punktet.

Dirigenten forespurgte herefter, om punktet ønskedes under afstemning, og hvis et ønske ikke fremkom, ville dirigenten opfatte dette, som alle tilstedeværende på generalforsamlingen stemte for godkendelse af bestyrelsens vederlag for 2017 og niveauet for 2018.

Der fremkom ikke ønske om afstemning, hvorfor vederlaget kunne betragtes som enstemmigt godkendt af de fremmødte.

7. Bemyndigelse til bestyrelsen til køb af egne aktier

Dirigenten gik herefter over til pkt. 7 på dagsordenen og oplyste, at bestyrelsen under henvisning til Selskabslovens § 198 indstillede, at bestyrelsen indtil næste ordinære generalforsamling bemyndiges til at erhverve egne aktier med en pålydende værdi på indtil 10 % af aktiekapitalen til den på erhvervelsestidspunktet gældende børskurs med afvigelse på op til 10 %.

Dirigenten gav herefter ordet til Jens Frederik Demant, der først påskønnede, at bemyndigelsen kun indhentes for et år ad gangen. Demant forespurgte herefter om begrundelsen for bemyndigelsen, og hvorfor denne indhentes med en afvigelse på 10 % i forhold til gældende børskurs. Kjeld Johannesen fik ordet og begrundede bemyndigelsen med ønsket om at have en vis fleksibilitet og handlekraft, hvis behovet skulle vise sig. Afvigelsen på 10 % sætter en ramme for bemyndigelsen.

Jens Frederik Demant fik ordet for nogle afsluttende bemærkninger.



Dirigenten forespurgte herefter, om bemyndigelsen ønskedes under afstemning. Hvis et ønske ikke fremkom, ville dirigenten opfatte dette, som alle tilstedeværende på generalforsamlingen stemte ja til bemyndigelsen.

Der fremkom ikke ønske om afstemning, hvorfor bemyndigelsen kunne betragtes som enstemmigt vedtaget blandt de fremmødte.

8. Valg af medlemmer til bestyrelsen jf. vedtægternes § 16 stk. 1.

Kjeld Johannesen fik ordet og oplyste, at bestyrelsen indstillede Kjeld Johannesen, Laila Mortensen og Morten Bach Gaardboe til genvalg valg til bestyrelsen.

Kjeld Johanssen foretog en præsentation af de opstillede.

Dirigenten forespurgte herefter, om der var andre kandidatforslag.

Der fremkom ikke øvrige kandidatforslag, hvorfor de indstillede kandidater blev valgt ved fredsvalg.

Kjeld Johannesen ønskede de valgte bestyrelsesmedlemmer tillykke med valget.

9. Valg af revisorer

Dirigenten oplyste, at der i henhold til Vedtægternes § 22 skulle vælges en eller to revisorer.

Bestyrelsen indstillede, at Ernst & Young Godkendt revisionspartnerselskab genvælges som selskabets revisor.

Der fremkom ikke øvrige forslag, hvorfor de indstillede blev genvalgt.

10. Forslag fra bestyrelsen til vedtægtsændringer

Dirigenten oplyste om de foreslåede vedtægtsændringer:

Vedtægternes § 10 stk. 2 foreslås ændret til fremover at lyde:

Stk. 2

Generalforsamlingerne indkaldes af bestyrelsen elektronisk via e-mail til bankrådenes medlemmer, storaktionærer og de i ejerbogen noterede aktionærer, som har fremsat begæring herom. Aktionærerne skal sikre, at selskabet er i besiddelse af den korrekte e-mailadresse. Indkaldelsen offentliggøres endvidere via selskabets hjemmeside.

Dirigenten forespurgte herefter, om vedtægtsændringerne ønskedes under afstemning. Hvis et ønske ikke fremkom, ville dirigenten opfatte dette, som alle tilstedeværende på generalforsamlingen stemte ja til vedtægtsændringerne.

Der fremkom ikke ønske om afstemning, hvorfor vedtægtsændringerne kunne betragtes som enstemmigt vedtaget blandt de fremmødte.



11. Eventuelt

Dirigenten gav ordet frit.

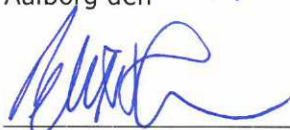
Kjeld Johannesen fik ordet og takkede Ole Skov for hans arbejde i bestyrelsen som medarbejdervalgt bestyrelsesmedlem.

Kjeld Johannesen afsluttede og takkede dirigenten for god ledelse af generalforsamlingen.

Generalforsamlingen hævet.

Aalborg den

24/4-2018



Dirigent

Referent: Karin Duerlund