

---

**Ordinær generalforsamling i Spar Nord Bank A/S,  
CVR nr. 13737584  
Onsdag den 10. april 2019**

Onsdag den 10. april 2019 kl. 15.30 afholdtes der ordinær generalforsamling på adressen Europahallen, Europaplads 4, Aalborg.

På generalforsamlingen var repræsenteret 123.002.526 stemmer og 1.230.025.260 kr. aktiekapital.

Formanden for bestyrelsen, Kjeld Johannesen, foreslog på bestyrelsens vegne advokat Laurits Toft valgt som dirigent.

Laurits Toft 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 2018 og niveauet for vederlaget for 2019
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:
  - A. Bestyrelsen fremsætter forslag om ændring i Vedtægternes § 3 om bemyndigelse til selskabets bestyrelse til at udvide selskabets aktiekapital.
  - B. Bestyrelsen stiller forslag om ændring af vedtægternes § 7 om valgbarhed til og tidsfrist for indsendelse af forslag til kandidater til bankråd.
  - C. Bestyrelsen stiller forslag om at ophæve bestemmelsen i vedtægternes § 16 stk. 3 om aldersgrænsen for bestyrelsesmedlemmer.

---

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.

Kjeld Johannesen 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 921 mio.kr. anvendes således: Udbetaling af udbytte på 3,5 kr. pr. aktie a nominelt 10 kr. svarende til 431 mio. kr., henlæggelse af 441 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.

Jens Thomsen fik ordet og spurgte om, hvorfor det foreslåede udbytte netop var fastlagt til 3,5 kr., og om selskabets ledelse var bekymret over selskabets markedsværdi på grund af en lav aktiekurs.

Kjeld Johannesen takkede for spørgsmålene og oplyste, at de 3,5 kr. godt kunne have været 3,61 kr., men så vil man nærme sig det maksimum, hvor Finanstilsynet formentlig vil blande sig. Og generelt så han personligt helst hele tal.

Med hensyn til en bekymring over markedsværdien oplyste Kjeld Johannesen, at han ikke har mulighed for at have mening om, hvordan markedet fastsætter aktiekurser. Han hæftede sig dog ved, at bankaktier nu klarer sig fint.

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

Dette var ikke tilfældet, og beretning, 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 enstemmigt godkendt af de fremmødte.

#### **6. Godkendelse af bestyrelsens vederlag for 2018 og niveauet for vederlaget for 2019**

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 2018 og niveauet for 2019.

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 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, Per Nikolaj Bukh, Kaj Christiansen og John Sørensen til genvalg.

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.

#### **9. Valg af revisorer**

Dirigenten oplyste, at bestyrelsen indstillede Deloitte, Statsautoriseret Revisionspartnerselskab valgt som selskabets revisor.

Kjeld Johannesen fik ordet til præsentation af revisorskiftet.

---

Dirigenten forespurgte herefter, om der var andre forslag. Der kom ikke andre forslag, hvorfor bestyrelsens forslag til revisor kunne betragtes som vedtaget.

### **10. Forslag fra bestyrelsen til vedtægtsændringer**

Dirigenten oplyste om de foreslåede vedtægtsændringer.

- A. Bestyrelsen fremsætter forslag om ændring i Vedtægternes § 3 om bemyndigelse til selskabets bestyrelse til at udvide selskabets aktiekapital.

Vedtægternes § 3 er herefter sålydende:

**Stk. 1**

Bestyrelsen er i tiden til den 30. april 2022 bemyndiget til ad en eller flere gange at træffe beslutning om at udvide selskabets aktiekapital med indtil nominelt 246.005.052 kr. ved udstedelse af nye navneaktier, der skal være ligestillet med den bestående aktiekapital. Udvidelsen af selskabets aktiekapital kan ske ved indskud af kontanter. Udvidelsen af selskabets aktiekapital skal ske med fortegningsret for selskabets aktionærer. En sådan udvidelse vil kunne gennemføres til favørkurs.

**Stk. 2**

De nye aktier, der tegnes på grundlag af bemyndigelsen i § 3 stk. 1, skal være omsætningspapirer, de skal lyde på navn samt give ret til udbytte og andre rettigheder i selskabet fra det tidspunkt, bestyrelsen bestemmer i forhøjelsesbeslutningen.

**Stk. 3**

Bestyrelsen er i tiden til den 30. april 2022 bemyndiget til ad en eller flere gange at træffe beslutning om at udvide selskabets aktiekapital med indtil nominelt 246.005.052 kr. ved udstedelse af nye navneaktier, der skal være ligestillet med den bestående aktiekapital. Udvidelsen af selskabets aktiekapital kan ske ved indskud af kontanter eller på anden måde. Udvidelsen af selskabets aktiekapital skal ske uden fortegningsret for selskabets aktionærer. Udvidelsen skal gennemføres til markedskurs.

**Stk. 4**

De nye aktier, der tegnes på grundlag af bemyndigelsen i § 3 stk. 3, skal være omsætningspapirer, de skal lyde på navn samt give ret til udbytte og andre rettigheder i selskabet fra det tidspunkt, bestyrelsen bestemmer i forhøjelsesbeslutningen.

**Stk. 5**

Bestyrelsen kan efter bemyndigelserne i § 3, stk. 1 og 3 samlet udvide selskabets aktiekapital med maksimalt nominelt 246.005.052 kr.

Kjeld Johannesen fik ordet til en kort motivation for forslaget.

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.

- B. Bestyrelsen stiller forslag om ændring af vedtægternes § 7 om indkaldelse til aktionærmøde.

---

Vedtægternes § 7 er herefter sålydende:

§ 7

Stk. 1

Valgbare til bankrådet er personlige aktionærer, som er myndige, ikke ude af rådighed over deres bo og som kan dokumentere, at de inden den 1. december i året forud for aktionærmødet er noteret eller har begæret deres aktier noteret som tilhørende til den pågældende aktionærkreds, og som på datoen for indkaldelse til aktionærmødet fortsat ejer aktier i selskabet registreret i den pågældende aktionærkreds.

De i § 9 stk. 1 nævnte storaktionærer og medarbejdere i selskabet eller dets datterselskaber kan ikke vælges til bankrådsmedlemmer.

Stk. 2

Aktionærkredsens aktionærer kan indsende forslag til kandidater til bankrådet. Forslag skal være modtaget af selskabet inden 1. december i året forud for aktionærmødet. Kandidatlisten bekendtgøres samtidig med indkaldelse til aktionærmødet.

Stk. 3

Ophører et bankrådsmedlem med at have sine aktier registreret i aktionærkredsen, eller mister han rådighed over sit bo, skal han udtræde af bankrådet.

Stk. 4

Afgår et bankrådsmedlem i valgperioden vælges nyt medlem ved førstkommende aktionærmøde.

Kjeld Johannesen fik ordet til en kort motivation for forslaget.

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.

- C. Bestyrelsen stiller forslag om at ophæve bestemmelsen i vedtægternes § 16 stk. 3 om aldersgrænsen for bestyrelsesmedlemmer.

Vedtægternes § 16 er herefter sålydende:

§ 16

Stk. 1

Bestyrelsen består af 4-7 medlemmer valgt af generalforsamlingen samt de i henhold til selskabsloven medarbejdervalgte medlemmer.

Stk. 2

Bestyrelsens medlemmer vælges for 2 år ad gangen.

Stk. 3.

Mister et bestyrelsesmedlem rådigheden over sit bo eller opfylder han ikke Finanstilsynets krav om egnethed og hæderlighed, skal han udtræde af bestyrelsen.

Stk. 4

Afgår et bestyrelsesmedlem i valgperioden, vælges et nyt medlem ved førstkommende generalforsamling for den resterende del af det afgåede medlems valgperiode.

---

Kjeld Johannesen fik ordet til en motivation for forslaget.

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 afsluttede og takkede dirigenten for god ledelse af generalforsamlingen.

Generalforsamlingen hævet.

Aalborg den *23-4-2019*



\_\_\_\_\_  
Dirigent

Referent: Karin Duerlund