

**Ordinær generalforsamling i Spar Nord Bank A/S,
CVR-nr. 13737584
Tirsdag den 18. marts 2025**

Tirsdag den 18. marts 2025 kl. 15.30 blev der afholdt ordinær generalforsamling i Spar Nord Bank A/S.

På generalforsamlingen var der ved generalforsamlingens start repræsenteret 102.609.138 stemmer.

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

Advokat Peter Frank Hansen blev valgt som dirigent.

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

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

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. Præsentation af og vejledende afstemning om vederlagsrapporten for 2024
6. Godkendelse af niveauet for bestyrelsens vederlag for 2025
7. Bemyndigelse til bestyrelsen til køb af egne aktier
8. Valg af medlemmer til bestyrelsen
9. Valg af revisor
10. Forslag fra bestyrelsen:
 - A. Forslag om ændring af fristen for, hvornår der seneste skal være afholdt aktionærmøde vedtægternes § 10 stk. 1 og § 15 stk. 1.
 - B. Forslag om ændring af vedtægtsbestemmelserne §§ 7 og 8 om bankrådene i selskabet.
 - C. Forslag om at gennemføre en række sproglige/redaktionelle tilpasninger i vedtægterne.
11. Eventuelt

Vedrørende stemmeret oplyste dirigenten, at stemmeret er tildelt de delegerede og storaktionærer i henhold til vedtægternes § 18.

Dirigenten oplyste, at registreringsdagen var den 11. marts 2025.

Dirigenten bemærkede, at der til generalforsamlingen var afgivet så mange fuldmagts- og brevstemmer, at alle forslag på dagsordenen kunne vedtages med tilstrækkeligt flertal.

Herudover oplyste dirigenten, at generalforsamlingen som en service blev livestreamet, dog således at dem, der så livestreamingen, ikke ville have mulighed for at komme med kommentarer eller afgive stemmer.

Om bilagene til dagsordenens punkter oplyste dirigenten, at disse kunne findes på selskabets hjemmeside.

Vedrørende afstemninger oplyste dirigenten, at vedtagelser på generalforsamlingen kan ske ved simpelt relativt stemmeflertal, jf. vedtægternes § 17, stk. 1. Vedtægtsændringer (jf. dagsordenens punkt 10. A – 10. C) skal dog vedtages med 2/3 af såvel de afgivne stemmer som af den på generalforsamlingen repræsenterede stemmeberettigede aktiekapital, jf. vedtægternes § 17, stk. 2.

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 og om forventningerne til resultatet for 2025.

3. Fremlæggelse af revideret årsregnskab til godkendelse samt koncernregnskab

Dirigenten gav herefter ordet til selskabets administrerende direktør, Lasse Nyby.

Lasse Nyby fremlagde revideret årsregnskab samt koncernregnskab for 2024 og berettede afslutningsvist om forventningerne til resultatet for 2025.

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

Dirigenten oplyste, at der til disposition på generalforsamlingen er årets resultat på 2.221 mio. kr.

Dirigenten oplyste, at bestyrelsen foreslår, at årets resultat anvendes således:

- Henlæggelse af 2.174 mio. kr. til egenkapitalen.
- Overførsel af 47 mio. kr. til indehavere af hybride kernekapitalinstrumenter.

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

Dirigenten gav ordet til Andy Jensen, aktionær gennem 40 år.

Andy Jensen fortalte om oplevelsen ved at være aktionær gennem denne tid, og at det har været en fornøjelse at se, hvordan pengeinstituttet har udviklet sig og har haft vilje til at være et selvstændigt pengeinstitut.

Han fandt det overraskende og skuffende, at der nu kom et købstilbud på banken. Skuffende, at man ikke har kæmpet for at være et selvstændigt pengeinstitut, og skuffende at spørgsmålet ikke har været taget op på en generalforsamling.

Andy Jensen gav udtryk for, at det ikke var en god behandling af aktionærerne, men at der uden tvivl var sket en korrekt juridisk behandling.

Andy Jensen fandt materialet om købstilbuddet meget omfattende og vanskeligt tilgængeligt.

Andy Jensen stillede spørgsmål til, om det er den rigtige gode kurs, der er tilbudt. Han bemærkede, at der ikke udbetales udbytte, og at bankens overskud kunne svare til et udbytte på 20 kr. pr. aktie, og da Nykredit beholder overskuddet, så svarer købstilbuddet til 190 kr.

Med de resultater, der har været de tidligere år og må forventes de kommende år, svarer merkursen på 50 kr. kun til godt 2 års udbytte, og så har Nykredit fået sine penge tilbage.

Andy Jensen havde bemærkninger til kommunikationen af tilbuddet, som han fandt svær at gennemskue. Særligt bemærkningen om justering for udbytte.

Andy Jensen bemærkede, at beslutningen er taget, og at ledelsen går ud af dette forløb med ridser i det flotte billede, som der har været grund til at rose i de tidligere år!

Kjeld Johannesen fik herefter ordet.

Han takkede for ordene og roste Andy Jensen for at have været aktionær i 40 år.

Kjeld Johannesen bekræftede, det var overraskende, at tilbuddet kom nu. Et overtagelsestilbud kan komme fra enhver aktionær, også udenom bestyrelsen. Men når der kommer et tilbud fra en aktionær, som ejer 20 % af aktierne, skal det tages seriøst. Det forventes, at bestyrelsen prioriterer de økonomiske forhold for aktionærerne højt.

Kjeld Johannesen mener, bestyrelsen og direktionen har løftet ansvaret, men at det har været svært. Det der har være vanskeligt, er selvstændigheden, kunderne og medarbejderne.

For kunderne er dette et godt tilbud med mange filialer og foreningsfordele. Den sammenlagte bank kommer til at stå rigtigt stærkt.

For medarbejdere var der en klar melding om, at medarbejdere, der aktivt arbejder med kunder, forbliver. For de centrale funktioner vil der ske afskedigelser både i Aalborg og i København, da der skal findes synergier, og det er der fundet en god løsning på. De hensigter Nykredit har offentliggjort er positive for medarbejderens situation og for arbejdspladser i Nordjylland.

Kjeld Johannesen anfører, at bestyrelsen ikke ville være kommet med en anbefaling om udbetaling af et udbytte på 20 kr., hvis Nykredit-tilbuddet ikke var kommet.

Kjeld Johannesen mener stadig, det er en god pris, Nykredit har tilbudt, også i forhold til den konkurrencesituation, der er i markedet.

Med hensyn til selve overtagelsestilbuddet er der juridiske krav til dette, og det er komplekst.

Kjeld Johannesen anførte, at det har været svært, men er overbevist om, at bestyrelsen har gjort det rigtige.

Dirigenten gav ordet til Johan Vinther Rasmussen, bankrådsmedlem og hovedbestyrelsesmedlem i Dansk Aktionærforening

Johan Vinther Rasmussen roste udviklingen i banken gennem de seneste 12 år. Resultatet, herunder bestyrelsen, direktionen og medarbejderne.

Dansk Aktionærforening har løbende kommenteret udviklingen i banken.

Johan Vinther Rasmussen anerkender købstilbuddets størrelse og bemærker, at det ville være svært for bankens bestyrelse at opnå dette kursniveau på en periode over 10 år.

Aktionærforeningen har det ikke godt med, at en god aktie forlader Børsen. Således lød formuleringen: "Med hjertet har vi det med skidt med, at Spar Nord forsvinder som selvstændigt pengeinstitut, men med hjernen kan vi godt forstå salget som den bedste løsning for aktionærerne."

Kjeld Johannesen fik ordet. Han takkede for bemærkningerne.

Kjeld Johannesen bemærkede, at banken havde to storaktionærer på ca. 20 %. Et ansvar i bestyrelsen var også, at hvis ikke der var sagt ja til tilbuddet, og hvis Nykredit havde fortsat opkøbet af aktier og nået 33 %, havde bestyrelsen et ansvar for de aktionærer, der fik solgt for billigt, for så havde bestyrelsen ikke mulighed for at sige nej til et tilbud eller tilbyde banken til andre. Dette var med i den samlede overvejelse om at få prissat banken til det, bestyrelsen mente var den rigtige pris.

Dirigenten gav ordet til Leif Skovbjerg Andersen, aktionær.

Leif Skovbjerg Andersen oplyste, at han oplevede et déjà vu, da han for 15 år siden var kunde i Forstædernes Bank og dengang sagde da ja tak til Nykredits tilbud, som var attraktivt.

Leif Skovbjerg Andersen bemærkede, at der er ingen, der i dag husker Forstædernes Bank, og at der nok ikke i Nykredit er mange kunder tilbage fra Forstædernes Bank og ikke mange medarbejdere.

Leif Skovbjerg Andersen bemærkede, at han ikke stod der som aktionær eller som kunde, men at han for medarbejderne spørger, hvad bestyrelsen og ledelsen har gjort for medarbejderne for at forberede eller sikre dem mod den voldsomme ændring, der er i en virksomhedskultur i Spar Nord i forhold til i Nykredit, for den er stor.

Kjeld Johannesen fik ordet og takkede for bemærkningerne.

Kjeld Johannesen bemærkede, at han og bestyrelsen har lagt vægt på, at der fortsat er et attraktivt kundetilbud og hvis foreningsejerskabet med konkurrencedygtige priser kommunikerer lokalt, står det til, at der bliver en masse arbejdspladser lokalt rundt omkring.

Kjeld Johannesen bemærkede, at Nykredit bank og Spar Nord Bank er næsten lige store, dog lidt forskellige. Hvis Nykredits ledelse formår at tage det bedste fra begge sider og tage de synergier ud der er, så får man en rigtig stærk, konkurrencedygtig relationsbank, der skaber masse af arbejdspladser.

Kjeld Johannesen bemærkede, at det kompetencecenter, Aalborg bliver, kan Nykredit ikke undvære. Han har en god mavefornemmelse i forhold til medarbejderne samlet set.

Kjeld Johannesen bemærkede endvidere, at havde det ikke kunnet blive en foreningsejet bank, havde banken fortsat som kapitallejet, og så var det medarbejdersiden, der var vægtet. Det har været overvejelserne, og kultursiden fra Spar Nord Bank har meget at byde på med lokalbankmodellen. Kjeld Johannesen afsluttede at bemærke, at tiden må vise det!

Dirigenten forespurgte herefter, om der var yderligere spørgsmål eller bemærkninger. Dette var ikke tilfældet.

Dirigenten forespurgte, om nogen ville protestere mod, at dirigenten betragtede årsrapport og overskudsdisponeringen som godkendt. Dette var ikke tilfældet.

Årsrapport og overskudsdisponering var godkendt.

5. Præsentation af og vejledende afstemning om vederlagsrapporten for 2024

Kjeld Johannesen fik ordet til en præsentation af vederlagsrapporten for 2024.

Dirigenten forespurgte, om der var nogen, der ønskede ordet til dette punkt eller ønskede punktet sat under afstemning. Dette var ikke tilfældet.

Dirigenten forespurgte herefter, om nogen ville protestere mod, at dirigenten betragtede vederlagsrapporten for 2024 som godkendt. Dette var ikke tilfældet.

Vederlagsrapporten var godkendt.

6. Godkendelse af niveauet for bestyrelsens vederlag for 2025

Kjeld Johannesen fik ordet til en gennemgang af indstillingen til bestyrelsens vederlag for 2025.

Dirigenten forespurgte, om der var nogen, der ønskede ordet til dette punkt. Dette var ikke tilfældet.

Dirigenten forespurgte herefter, om nogen ville protestere mod, at dirigenten betragtede bestyrelsens vederlag for 2025 som godkendt. Dette var ikke tilfældet.

Vederlaget var godkendt.

7. Bemyndigelse til bestyrelsen til køb af egne aktier

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

Dirigenten forespurgte, om der var nogen, der ønskede ordet til dette punkt. Dette var ikke tilfældet.

Dirigenten forespurgte herefter, om nogen ville protestere mod, at dirigenten betragtede bemyndigelsen som givet. Dette var ikke tilfældet.

Bemyndigelsen var givet.

8. Valg af medlemmer til bestyrelsen

Dirigenten gik herefter over til punkt 8 på dagsordenen og oplyste, at bestyrelsen indstillede Kjeld Johannesen, Per Nikolaj Bukh, Morten Bach Gaardboe, Henrik Sjøgreen, Lisa Lund Holst, Michael Lundgaard Thomsen og Mette Louise Kaagaard til genvalg.

Kjeld Johannesen fik ordet og præsenterede de indstillede kandidater.

Dirigenten forespurgte, om der var andre kandidatforslag. Dette var ikke tilfældet.

Dirigenten forespurgte herefter, om nogen ville protestere mod, at dirigenten konstaterede, at de indstillede kandidater var valgt til bestyrelsen. Dette var ikke tilfældet.

Kjeld Johannesen, Per Nikolaj Bukh, Morten Bach Gaardboe, Henrik Sjøgreen, Lisa Lund Holst, Michael Lundgaard Thomsen og Mette Louise Kaagaard var valgt.

Herefter ønskede Kjeld Johannesen de valgte tillykke.

9. Valg af revisor

Dirigenten gik herefter over til punkt 9 på dagsordenen og oplyste, at bestyrelsen indstillede Deloitte, Statsautoriseret Revisionspartnerselskab valgt som selskabets revisor både til revision af selskabets årsregnskab og til udarbejdelse af erklæring om selskabets bæredygtighedsrapportering.

Dirigenten forespurgte, om der var andre forslag til sammensætning af revisionen i relation til revision af årsregnskabet. Dette var ikke tilfældet.

Dirigenten forespurgte, om der var andre forslag til sammensætning af revisionen i relation til udarbejdelse af erklæring om selskabets bæredygtighedsrapportering. Dette var ikke tilfældet.

Deloitte, Statsautoriseret Revisionselskab var dermed genvalgt til revision af selskabets årsregnskab og til udarbejdelse af erklæring om selskabets bæredygtighedsrapportering.

10. Forslag fra bestyrelsen:

Dirigenten gik herefter over til punkt 10 på dagsordenen og oplyste indledningsvist om de foreslåede vedtægtsændringer, at der var tale om tre forslag, som i henhold til vedtægternes § 17, stk. 2, krævede vedtagelse med 2/3 af såvel de afgivne stemmer som af den på generalforsamlingen repræsenterede stemmeberettigede aktiekapital.

Dirigenten oplyste endvidere, at han ikke ville oplæse de fuldstændige forslag, da disse har været tilgængelige på selskabets hjemmeside og kunne læses her inden generalforsamlingen.

Til punkt 10 A oplyste dirigenten at, forslaget fra bestyrelsen indeholder en ændring af vedtægternes § 10, stk. 1, og § 15, stk. 1, således at fristen for, hvornår der senest skal være afholdt aktionærmøder i selskabets aktionærkredse, fremrykkes med en måned fra den 1. april til den 1. marts, og således at fristen for, hvornår der senest skal være afholdt ordinær generalforsamling i selskabet, ligeledes fremrykkes med en måned fra "inden udgangen af april måned" til "inden udgangen af marts måned".

Dirigenten forespurgte herefter, om der var nogen, der ønskede ordet til dette punkt.

Dette var ikke tilfældet.

Dirigenten forespurgte herefter, om nogen ville protestere mod, at dirigenten konstaterede, at bestyrelsens forslag var vedtaget med den nødvendige majoritet. Dette var ikke tilfældet. Forslaget var vedtaget med nødvendig majoritet.

Til punkt 10 B oplyste dirigenten, at de foreslåede ændringer vil blandt andet medføre, (i) at det fremover vil være muligt at vælge enten 8, 10 eller 12 aktionærvalgte medlemmer til hvert bankråd, (ii) at fristen for valg af bankrådsmedlemmer fremrykkes fra den 1. april til den 1. marts, (iii) at det vil fremgå af vedtægterne, at hvert bankråd også består af et medarbejdervalgt medlem, som dog ikke har stemmeret på selskabets generalforsamling og dermed ikke fungerer som delegeret, (iv) at der i vedtægterne henvises til de relevante forretningsordener for bankrådene, (v) og at selskabets bestyrelse ved sammenlægninger af aktionærkredse eller ved et bankråds beslutning om ændring i antallet af aktionærvalgte bankrådsmedlemmer kan fastsætte overgangsregler, der kan afvige fra § 7, stk. 1. Endelig foreslås det præciseret, hvem der ikke kan vælges til aktionærvalgte bankrådsmedlemmer.

Dirigenten forespurgte, om der var nogen, der ønskede ordet til dette punkt.

Dette var ikke tilfældet.

Dirigenten forespurgte herefter, om nogen ville protestere mod, at dirigenten konstaterede, at bestyrelsens forslag var vedtaget med den nødvendige majoritet. Dette var ikke tilfældet. Forslaget var vedtaget med nødvendig majoritet.

Til punkt 10 C. oplyste dirigenten, at forslaget fra bestyrelsen handlede om at gennemføre en række sproglige/redaktionelle tilpasninger m.v. i vedtægterne blandt andet med henblik på, at samme ordlyd anvendes konsekvent i vedtægterne.

Dirigenten gennemgik de enkelte vedtægtsændringer, som blev vist på storskærm.

Dirigenten oplyste, at der til det fuldstændige forslag fremgår et ajourført bilag 2 til vedtægterne, som afspejler sammenlægningerne af 6 aktionærkredse, der i løbet af 2024 er blevet til 3 aktionærkredse. Disse sammenlægninger er allerede gennemført, og der skal således ikke ske afstemning herom på generalforsamlingen, idet beslutning om sammenlægningerne er truffet af selskabets bestyrelse

Dirigenten forespurgte, om der var nogen, der ønskede ordet til dette punkt.

Dette var ikke tilfældet.

Dirigenten forespurgte herefter, om nogen ville protestere mod, at dirigenten konstaterede, at bestyrelsens forslag var vedtaget med den fornødne majoritet. Dette var ikke tilfældet. Forslaget var vedtaget med nødvendig majoritet.

11. Eventuelt

Forud for afviklingen af dagsordenens punkt 11 anmodede dirigenten om generalforsamlingens bemyndigelse til (med substitutionsret) at foretage de nødvendige anmeldelser af det på generalforsamlingen passerende til Erhvervsstyrelsen og foretage de formelle ændringer heri, som Erhvervsstyrelsen måtte kræve.

Dirigenten forespurgte, om nogen ville protestere mod, at dirigenten fik denne bemyndigelse. Dette var ikke tilfældet.

Bemyndigelsen blev givet.

--

Dirigenten gav ordet til Kjeld Johannesen.

Kjeld Johannesen bemærkede, at dette sandsynligvis og med meget stor sikkerhed var sidste ordinære generalforsamling i Spar Nord. Man kunne så fundere over, hvordan kunne det gå så galt eller gå så godt. Det er ikke unormalt, at der sker konsolidering i større virksomheder.

Kjeld Johannesen bemærkede, at det at Spar Nord i dag er en særdeles veldrevet bank skyldes en dygtig ledelse og direktion. Lasse Nyby har dygtigt drevet banken i 25 år sammen med dygtige medarbejdere, herunder John Lundsgaard gennem alle år og senere med Martin Kudsk Rasmussen og Carsten Levring Jakobsen. Det, de har leveret, står der stor respekt om.

Kjeld Johannesen gav stor ros og anerkendelse til Lasse Nyby, med bemærkninger om stor ansvarlighed, dygtig ledelse og masser af energi.

Kjeld Johannesen bad herefter salen give Lasse Nyby, direktionen og medarbejderne en stor hånd.

Der blev spurgt fra forsamlingen, om der bliver et nyt møde efter købstilbuddets accept.

Kjeld Johannesen oplyste, at det ikke vides med sikkerhed endnu, men da mange af aktionærer har accepteret købstilbuddet, bliver det en anden forsamling med Nykredit siddende med aktiemajoriteten.

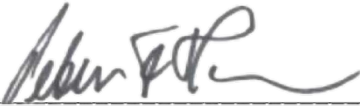
Herefter gav dirigenten ordet frit.

Da der ikke var flere, der ønskede ordet under dette punkt, takkede dirigenten for god ro og orden og gav ordet til Kjeld Johannesen, der afsluttede generalforsamlingen.

I den forbindelse takkede Kjeld Johannesen forsamlingen for spørgsmål og kommentarer, og endelig takkede Kjeld Johannesen dirigenten for myndig mødeledelse af generalforsamlingen.

Generalforsamlingen hævet.

Aalborg, den 21.03.2025



Dirigent: advokat Peter Frank Hansen

Referent: Karin Duerlund