

Mandag den 7. marts 2011 kl. 17.00 afholdtes ordinær generalforsamling i Aktieselskabet Skjern Bank cvr.nr. 45801012 i Skjern Kulturcenter, Ranunkelvej 1, 6900 Skjern med følgende dagsorden.

- 1. Bestyrelsens beretning om bankens drift og aktiviteter i det forløbne år**
- 2. Fremlæggelse af årsrapport til godkendelse**
- 3. Beslutning om anvendelse af overskud eller dækning af tab i henhold til den godkendte årsrapport**

**4. Valg af medlemmer til repræsentantskabet**

Efter tur afgår:

Carsten Thygesen

Kaj Eriksen

Hans Juul Mikkelsen (modtager ikke genvalg)

Jesper Ørnskov

Finn Erik Kristiansen

Torben Ohlsen

Repræsentantskabet og bestyrelsen foreslår genvalg af:

Carsten Thygesen

Kaj Eriksen

Jesper Ørnskov

Finn Erik Kristiansen

Torben Ohlsen

Repræsentantskabet og bestyrelsen foreslår nyvalg af:

Advokat, Hans Ladekjær Jeppesen, Skjern

Gårdejer, Bjørn Jepsen, Borris

Repræsentantskabet og bestyrelsen har ved rekrutteringen og opstillingen af kandidater til repræsentantskabet lagt vægt på at sikre et bredt kompetencegrundlag blandt repræsentantskabet, herunder i relation til erhvervs erfaring, alder, geografi etc.

**5. Valg af revisorer**

Efter tur afgår:

Deloitte Statsautoriseret Revisionsaktieselskab, Silkeborg

PricewaterhouseCoopers, Skjern Statsautoriseret Revisionsaktieselskab

**6. Forslag fra repræsentantskab, bestyrelse eller aktionærer**

**6a. Forelæggelse af afviklingsordning i henhold til lov om finansiel stabilitet.**

Det følger af lov om finansiel stabilitet omkring den nye afviklingsordning for nødlidende pengeinstitutter, at generalforsamlingen på sit første møde efter 30. september 2010 skal spørges,

- 1) om generalforsamlingen ønsker at tilkendegive en holdning til afviklingsform eller ej,
- 2) og hvis ja, om afvikling i så fald ønskes at skulle ske via afviklingsordningen eller ej

Repræsentantskabet og bestyrelsen foreslår, at generalforsamlingen ikke tilkendegiver sin holdning til en afviklingsform.

**6b. Forslag fra repræsentantskabet og bestyrelsen om ændring af vedtægterne for Skjern Bank A/S**

- ændring af § 3 fsv. angår bestyrelsens fuldmagt til at udvide aktiekapitalen med 17.440.000 kr. til 40.000.000 kr. Forhøjelsen kan ske uden fortegningsret for bankens hidtidige aktionærer
- ændring af § 4 fsv. angår bankens ejerbog
- ændring af § 6 fsv. angår indkaldelse til generalforsamling
- ændring af § 7 fsv. angår sprogbrug
- ændring af § 9 fsv. angår adgangsbestemmelser
- ny § 11 elektronisk kommunikation

**§ 11**

1. Al kommunikation fra banken til de enkelte aktionærer kan ske elektronisk, medmindre andet følger af selskabsloven. Banken kan til enhver tid kommunikere med almindelig brevpost.
2. Indkaldelse af aktionærene til ordinær og ekstraordinær generalforsamling, herunder de fuldstændige forslag til vedtægtsændringer, tilsendelse af dagsorden, tegningslister, årsrapporter, selskabsmeddelelser, adgangskort samt øvrige generelle oplysninger fra banken til aktionærene kan således fremsendes af banken til aktionærene elektronisk herunder via e-mail.
3. Banken er forpligtet til at anmode navnenoterede aktionærer om en elektronisk adresse, hvortil meddelelser m.v. kan sendes. Det er aktionærernes ansvar at sikre, at banken er i besiddelse af den korrekte elektroniske adresse. Al kommunikation fra aktionærene til banken kan ske elektronisk ved e-mail til e-mail-adresse post@skjernbank.dk
4. Aktionærene kan i bankens afdelinger få nærmere oplysninger om kravene til de anvendte systemer samt om fremgangsmåden i forbindelse med elektronisk kommunikation. Sådanne oplysninger kan også tilsendes aktionæren efter dennes anmodning herom.

**7. Anmodning fra bestyrelsen**

Anmodning fra bestyrelsen om – at lade banken erhverve egne aktier inden for en samlet pålydende værdi af i alt 10% af bankens aktiekapital, jf. bestemmelserne i selskabslovens § 198, forudsat at prisen ikke afviger med mere end 10% fra den på købstidspunktet seneste noterede slutkøbekurs.

**8. Eventuelt**

Formanden for Skjern Banks repræsentantskab Bente Tang bød velkommen til de 224 fremmødte aktionærer.

De fremmødte aktionærer var på generalforsamlingen repræsenteret med 570 stemmer og de repræsenterede en kapital på 2.884.900,- kr. Bestyrelsens medlemmer Carsten Thygesen, Jens Chr. Ostensen, Børge Lund Hansen, Jens Okholm, Finn Erik Kristiansen, Metha Thomsen og Lars Andresen var alle mødt op til generalsamlingen. Ligeledes deltog bankens direktion bankdirektør Per Munck.

Efter velkomsten overlod formanden generalforsamlingens ledelse til den af bankens repræsentantskab udpegede dirigent advokat Henrik Thorstholm, Skjern.

Dirigenten konstaterede, at generalforsamlingen var lovlig varslet og beslutningsdygtig, og at dagsorden, årsrapport med revisionspåtegninger, samt de fremsatte forslag i deres fulde ordlyd har været fremlagt til eftersyn for bankens aktionærer på bankens



adresser og på bankens hjemmeside på internettet senest 3 uger før generalforsamlingens afholdelse.

Dirigenten redegjorde for kravene i henhold til den nye selskabslov § 101, stk. 5, hvorefter det for hver beslutning på generalforsamlingen skal konstateres, hvor mange aktier, der er afgivet gyldige stemmer for, den andel af aktiekapitalen, som disse stemmer repræsenterer, det samlede antal gyldige stemmer, antallet af stemmer for og imod hvert beslutningsgrundlag, og hvor det er relevant, antallet af stemmeundladelser. Dirigenten oplyste samtidig, at der var en undtagelse i stk. 6, hvorefter en fuldstændig redegørelse kunne udelades, hvis ingen aktionærer ønskede den fuldstændige redegørelse. Blot skulle afstemningsforslaget fastslås for at sikre, at det krævede flertal var opnået for hver beslutning.

Dirigenten indstillede til generalforsamlingen at anvende den i § 101, stk. 6 angivne fremgangsmåde i videst muligt omfang.

#### Dagsordenens punkt 1

Bestyrelsens formand Carsten Thygesen aflagde bestyrelsens beretning om bankens virksomhed i det forløbne år herunder en redegørelse for bankens vederlagspolitik.

Beretningen gav ikke anledning til bemærkninger og generalforsamlingen tog beretningen til efterretning.

#### Dagsordenens punkt 2 og 3

Dirigenten foreslog, at dagsordenens punkt 2 og 3 behandlede under et. Forsamlingen tilsluttede sig dette.

Direktør Per Munck fremlagde årsrapport med revisionspåtegninger til godkendelse.

Banken havde i 2010 et resultat før skat på 10.183 tkr. og efter udgiftsførelse af skat med 2.482 tkr., blev årets resultat 7.701 tkr.

Direktør Per Munck fremlagde ligeledes bestyrelsens forslag til beslutning om anvendelse af overskuddet i henhold til årsrapporten.

I udbytte var der indstillet til 0 kr. pr. aktie og til at henlægge årets overskud på 7.701 tkr. til reserverne.

Under fremlæggelsen af årsrapporten henledte direktør Per Munck generalforsamlingens opmærksomhed på revisorernes påtegning af årsrapporten, som den fremgår af årsrapporten side 15 og 16 og kom desuden ind på enkelte nøgletal og udgangspunkter for 2011.

Aktionær Niels Bendtsen Pedersen bad om ordet og kommenterede bankens resultat og beslutningen om anvendelse af overskud og gjorde opmærksom på, at der ikke er udbetalt udbytte i flere år. Desuden opfordrede han bankens formand og direktør til at forbedre kundeplejen.

Bankens bestyrelsesformand Carsten Thygesen svarede Niels Bendtsen Pedersen, at han var enig i begge dele, idet banken naturligvis ønsker, at aktionærerne igen kan begynde at få et afkast. Med hensyn til kundeplejen kan det gøres bedre, men med baggrund i kundetilfredshedsanalysen og bankens strategi frem mod 2013 føler bankens direktion og bestyrelse, at man er klar til at tage opfordringerne op.

Ingen aktionærer herudover ønskede ordet hverken med hensyn til dagsordenens punkt 2 eller 3. Hvorefter årsrapporten og bestyrelsens forslag til beslutning om anvendelse af overskuddet enstemmigt blev godkendt.

#### Dagsordenen punkt 4

På valg til repræsentantskabet var:

Carsten Thygesen  
Kaj Eriksen  
Hans Juul Mikkelsen  
Jesper Ørnskov  
Finn Erik Kristiansen  
Torben Ohlsen

Dirigenten oplyste, at de nævnte repræsentantskabsmedlemmer alle modtager genvalg på nær Hans Juul Mikkelsen, som ikke har ønsket at genopstille for en ny periode. Desuden udtræder Lars Aage Sandfeldt Nielsen udenfor tur af repræsentantskabet i henhold til vedtægternes aldersbestemmelse.

Der var ønske om at bibeholde antallet af medlemmer i repræsentantskabet på de nuværende 29 medlemmer og følgende var af repræsentantskabet og bestyrelsen foreslået til nyvalg:

Advokat, Hans Ladekjær Jeppesen, Skjern og gårdejer Bjørn Jepsen, Borris.

De foreslåede kandidater præsenterede herefter sig selv.

Aktionær Niels Bendsten Pedersen bad om ordet og opstillede sig selv som kandidat, idet han pointerede, at det er det siddende repræsentantskab og bestyrelse som foreslår kandidater og vurderede, at det store flertal ikke kommer til orde.

Dirigenten konstaterede, at 3 personer var foreslået til nyvalg og at følgende personer herefter var på valg til repræsentantskabet:

Carsten Thygesen  
Kaj Eriksen  
Jesper Ørnskov  
Finn Erik Kristiansen  
Torben Ohlsen  
Hans Ladekjær Jeppesen  
Bjørn Jepsen  
Niels Bendtsen Pedersen

Afstemningen blev foretaget skriftligt og resultatet blev således:

Der blev i alt afgivet gyldige stemmer for 2.831.660 kr. i aktiekapital svarende til 141.583 stk. aktier og de afgivne gyldige stemmer repræsenterede 12,55% af aktiekapitalen. Det samlede antal gyldige stemmer udgjorde 542.

Fordelingen af kandidatafstemningen var således:

<u>Kandidat</u>	<u>Stemmer</u>	<u>Repræsenteret kapital</u>
Bjørn Jepsen	493	2.769.980
Carsten Thygesen	490	2.767.260
Hans Ladekjær Jeppesen	489	2.789.720
Finn Erik Kristiansen	464	2.733.500
Jesper Ørnskov	464	2.694.040
Torben Ohlsen	463	2.734.920
Kaj Eriksen	457	2.606.060
Niels Bendtsen Pedersen	112	140.800

Følgende kandidater blev genvalgt for en ny 4 årig periode:



Carsten Thygesen  
Kaj Eriksen  
Jesper Ørnkov  
Finn Erik Kristiansen  
Torben Ohlsen

Der var nyvalg til:

Hans Ladekjær Jeppesen, som blev valgt for en ny 4 årig periode, idet han indtræder i stedet for Hans Juul Mikkelsen og Bjørn Jepsen, som blev valgt for en 2 årig periode, idet han indtræder i Lars Aage Sandfeldt Niensens valgperiode.

#### Dagsordenens punkt 5

På valg som bankens revisorer var:

Deloitte Statsautoriseret Revisionsaktieselskab, Silkeborg  
PricewaterhouseCoopers, Skjern Statsautoriseret Revisionsaktieselskab

Dirigenten kunne oplyse, at bestyrelsen indstiller, at der alene sker genvalg af PricewaterhouseCoopers og gav ordet videre til bankens revisionsudvalgsformand Jens Okholm.

Revisionsudvalgets formand Jens Okholm oplyste, at der siden 2005 ikke har været et lovkrav om 2 eksterne revisorer og derfor har bestyrelsen efter grundige overvejelser besluttet at indstille, at der alene sker genvalg af PricewaterhouseCoopers med baggrund i en væsentlig omkostningsbesparelse, en stærk intern revision og bankens revisionsudvalg, som bl.a. har til opgave at overvåge regnskabsaflæggelsen.

Ingen aktionærer ønskede ordet og der var alene genvalg til:

PricewaterhouseCoopers, Skjern Statsautoriseret Revisionsaktieselskab.

#### Dagsordenens punkt 6a

Dirigenten oplyste, at lov om finansiel stabilitet er blevet ændret, således at der pr. 1. oktober 2010 er trådt en ny afviklingsordning i kraft.

Det følger af Lov om finansiel stabilitets § 16f, stk. 3, at pengeinstitutter på førstkomende generalforsamling skal forelægge spørgsmålet om, hvorvidt generalforsamlingen ønsker at tilkendegive, om pengeinstituttet ønsker eller ikke ønsker at tilkendegive en holdning til valg af afviklingsform i en situation, hvor Finanstilsynet har fastsat en frist over for pengeinstituttet til at tilvejebringe nødvendig kapital, og hvor den foreskrevne kapital ikke kan tilvejebringes inden udløb af denne frist. Hvis pengeinstituttet ønsker at tilkendegive en holdning til valg af afviklingsform, skal pengeinstituttet endvidere tage stilling til, om det ønskes at skulle ske via afviklingsordningen eller ej.

Dirigenten redegjorde nærmere for den nye afviklingsordning og baggrunden for repræsentantskabet og bestyrelsen anbefaling til generalforsamlingen om ikke at tilkendegive en holdning til valg af afviklingsform. Dirigenten nævnte bl.a., at der grundlæggende er tale om en god ordning, men at bestyrelsen – da der er tale om en dansk særordning og af hensyn til bl.a. risikoen for negativ indflydelse på bankens fremskaffelse af likviditet og kapital – ikke finder det hensigtsmæssigt, at banken tilkendegiver en holdning til valg af afviklingsform. Dirigenten understregede, at banken hermed på ingen måde tager afstand fra afviklingsordningen og ikke er afskåret fra senere at benytte den.

Generalforsamlingen tilkendegav herefter, at generalforsamlingen ikke ønsker at tilkendegive en holdning til bankens valg af afviklingsform.

## Dagsordens punkt 6b

Forslag fra bestyrelsen om ændring af vedtægterne for A/S Skjern Bank:

- ændring af § 3 fsv. angår bestyrelsens fuldmagt til at udvide aktiekapitalen med 17.440.000 kr. til 40.000.000 kr. Forhøjelsen kan ske uden fortegningsret for bankens hidtidige aktionærer
- ændring af § 4 fsv. angår bankens ejerbog
- ændring af § 6 fsv. angår indkaldelse til generalforsamling
- ændring af § 7 fsv. angår sprogbrug
- ændring af § 9 fsv. angår adgangsbestemmelser
- ny § 11 elektronisk kommunikation

Dirigenten gennemgik kort ændringsforslagene for så vidt angik §4, §6, §7, §9 og §11.

### §4

1. Bankens aktier skal lyde på navn og noteres i bankens ejerbog, som føres af VP SERVICES A/S CVR nr. 30201183. Aktierne kan ikke transporteres til ihænde-haver. Rettigheder vedrørende aktierne skal anmeldes til Værdipapircentralen i henhold til lovgivningens regler herom.

### § 6

1. Enhver generalforsamling, ordinær som ekstraordinær, indkaldes af bestyrelsen tidligst 5 uger og senest med 3 ugers varsel. Indkaldelsen sker til NASDAQ OMX København A/S og bekendtgøres på bankens hjemmeside. Indkaldelse sker skriftligt til enhver noteret aktionær, som har fremsat anmodning herom.
3. Senest 3 uger før generalforsamlingens afholdelse skal dagsordenen og de fuldstændige forslag, som agtes fremsat på generalforsamlingen, og for den ordinære generalforsamlings vedkommende tillige den reviderede årsrapport fremlægges til efter-syn for aktionærene på bankens hovedkontor og på bankens hjemmeside på inter-nettet.

### § 7

7. Forslag fra bestyrelsen om, at generalforsamlingen bemyndiger bestyrelsen til i et tidsrum af atten måneder fra generalforsamlingens dato til selskabet at erhverve indtil 10% af selskabets aktiekapital, forudsat at prisen ikke afviger med mere end 10% fra den på købstidspunktet senest noterede slutkøbekurs

### § 9

2. Lader aktionæren/erne sig repræsentere ved en fuldmægtig, skal denne fremlægge en skriftlig og dateret fuldmagt. Enhver aktionær, dennes fuldmægtig eller rådgiver er berettiget til at møde på generalforsamlingen, når vedkommende senest 3 dage forud har anmodet om adgangskort samt registrering af fuldmagt. Stemmeret på generalforsamlingen har enhver adgangsberettiget aktionær, som har ladet sine aktier registrere i ejerbogen, senest 1 uge før generalforsamlingen.

### §11

1. Al kommunikation fra banken til de enkelte aktionærer kan ske elektronisk, med-mindre andet følger af selskabsloven. Banken kan til enhver tid kommunikere med almindelig brevpost.
2. Indkaldelse af aktionærene til ordinær og ekstraordinær generalforsamling, herun-der de fuldstændige forslag til vedtægtsændringer, tilsendelse af dagsorden, teg-ningslister, årsrapporter, selskabsmeddelelser, adgangskort samt øvrige generelle oplysninger fra banken til aktionærene kan således fremsendes af banken til aktio-nærene elektronisk herunder via e-mail.
3. Banken er forpligtet til at anmode navnenoterede aktionærer om en elektronisk adresse, hvortil meddelelser m.v. kan sendes. Det er aktionærernes ansvar at sikre,



at banken er i besiddelse af den korrekte elektroniske adresse. Al kommunikation fra aktionærene til banken kan ske elektronisk ved e-mail til e-mail-adresse post@skjernbank.dk.

4. Aktionærene kan i bankens afdelinger få nærmere oplysninger om kravene til de anvendte systemer samt om fremgangsmåden i forbindelse med elektronisk kommunikation. Sådanne oplysninger kan også tilsendes aktionæren efter dennes anmodning herom.

Dirigenten udbad sig generalforsamlingens bemærkninger hertil.

Ingen aktionærer ønskede ordet og ændringerne til §4, §6, §7, §9 og §11 blev enstemmigt vedtaget.

Herefter redegjorde dirigenten for § 3 stk. 2

### §3

2. Bestyrelsen er, efter nærmere samråd med repræsentantskabet, i tiden indtil 1. april 2016, bemyndiget til at udvide aktiekapitalen med kr. 17.440.000,- til kr. 40.000.000,- i én eller flere emissioner. Ved forhøjelse af aktiekapitalen gælder, at forhøjelsen kan ske uden fortegningsret for bankens hidtidige aktionærer, såfremt den sker til markedskurs.

Hvorefter dirigenten gav ordet til bankens bestyrelsesformand Carsten Thygesen.

Carsten Thygesen begrundede bestyrelsen forslag om bemyndigelse til at udvide aktiekapitalen uden fortegningsret for bankens hidtidige aktionærer. I sin begrundelse lagde han vægt på ønsket om en væsentlig bedre kapitalstruktur, som kan øge bankens soliditet yderligere og som på sigt vil være en fordel for alle aktionærer, idet en styrkelse af bankens kapitalgrundlag generelt vil styrke banken.

To aktionærer ønskede ordet Niels Bendtsen Pedersen og Henry Olesen, som begge ikke ønskede at tilslutte sig forslaget om, at en udvidelse kan ske uden fortegningsret for bankens hidtidige aktionærer.

Dirigenten konstaterede, at ingen aktionærer ønskede ordet til forslaget om, at bestyrelsen, efter nærmere samråd med repræsentantskabet i tiden indtil 1. april 2016 er bemyndiget til at udvide aktiekapitalen med kr. 17.440.000 til kr. 40.000.000. Dirigenten stillede derfor bestyrelsen forslag om, at forhøjelsen kan ske uden fortegningsret for bankens hidtidige aktionærer til skriftlig afstemning og tilkendegav, at dersom bestyrelsens forslag ikke fik tilstrækkeligt flertal, da måtte det anses for enstemmigt vedtaget, at bestyrelsens fuldmagt til at udvide aktiekapitalen er givet med fortegningsret for bankens hidtidige aktionærer.

Resultatet af den skriftlige afstemning blev således:

Der blev i alt afgivet gyldige stemmer for 2.691.500 kr. i aktiekapital svarende til 134.575 stk. aktier og de afgivne gyldige stemmer repræsenterede 11,93% af aktiekapitalen. Antal afgivne stemmer for udgjorde 305 og antal afgivne stemmer imod udgjorde 188.

Dirigenten konstaterede herefter, at forslaget i henhold til vedtægterne §10 ikke havde tilstrækkeligt flertal og derfor er bestyrelsens fuldmagt til at udvide aktiekapitalen givet med fortegningsret for bankens hidtidige aktionærer.

Dirigenten gjorde opmærksom på, at der ikke er repræsenteret 1/3 aktiekapitalen og derfor vil der blive indkaldt til en ny generalforsamling i henhold til vedtægternes § 10 stk. 3, på hvilken forslaget med de på generalforsamlingens vedtagne forslag kan vedtages med 2/3 af de afgivne stemmer uden hensyn til den repræsenterede kapital.

Dagsordenens punkt 7.

Anmodning fra bestyrelsen om

at lade banken erhverve egne aktier inden for en samlet pålydende værdi af i alt 10% af bankens aktiekapital, jf. bestemmelserne i selskabslovens § 198, forudsat at prisen ikke afviger med mere end 10% fra den på købstidspunktet seneste noterede slutkøbekurs.

Anmodningen blev vedtaget.

Dagsordenens punkt 8

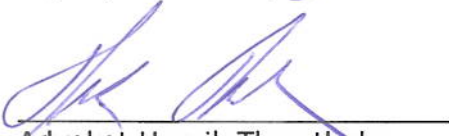
Aktionær Niels Bendtsen Pedersen ønskede endnu engang ordet og opfordrede til valg af flere kvinder til bankens aktionærvalgte organer.

Herefter bad bestyrelsens formand Carsten Thygesen om ordet og takkede Revisionsaktieselskabet Deloitte, Silkeborg for mange års godt samarbejde. Han meddelte endvidere, at Børge Lund Hansen, som er aktionærvalgt medlem af bestyrelsen og Lars Andresen, som er medarbejdervalgt begge ønsker at udtræde af bankens bestyrelse. Lars Skov Hansen fra bankens afdeling i Esbjerg indtræder i bestyrelsen i stedet for Lars Andresen. Lars Skov Hansen præsenterede herefter sig selv.

Dirigenten konstaterede, at dagsordenen var udtømt og erklærede generalforsamlingen for afsluttet og takkede for god ro og orden og oplyste, at den ekstra ordinære generalforsamling afholdes mandag den 11. april kl. 17.00.

Repræsentantskabets formand Bente Tang takkede både Hans Juul Mikkelsen og Lars Aage Sandfeldt Nielsen for deres mange år i repræsentantskabet samt for opbakningen fra de fremmødte aktionærer.

Skjern, den 15 / 3 2011

  
\_\_\_\_\_  
Advokat Henrik Thorstholm  
Dirigent