

**Forslag til vedtægtsændringer
på den ordinære generalforsamling i DJURSLANDS BANK A/S
den 18. marts 2015 i Grenaa Idrætscenter.**

Nuværende ordlyd	Foreslåede ændringer
<p>§ 2. Bankens aktiekapital er på 27.000.000 kroner.</p>	<p>§ 2. Bankens aktiekapital er på 27.000.000 kroner.</p>
<p>Stk. 2. Bestyrelsen er bemyndiget til i perioden indtil 1. marts 2018 at udvide aktiekapitalen med indtil 27.000.000 kroner til i alt 54.000.000 kroner i én eller flere emissioner.</p>	<p>Stk. 2. Bestyrelsen er bemyndiget til i perioden indtil 1. marts 2020 i én eller flere emissioner at forhøje aktiekapitalen med indtil 27.000.000 kroner til i alt 54.000.000 kroner ved kontant indbetaling med fortegningsret for bankens bestående aktionærer.</p>
<p>Stk. 3. Ved enhver udvidelse af aktiekapitalen i henhold til denne bemyndigelse gælder følgende:</p> <p>1. Bankens aktionærer har ret til forholds­mæssig tegning af de nye aktier, medmindre:</p> <ol style="list-style-type: none"> Aktierne udbydes i fri tegning ved kontant indbetaling til markedskurs, Aktierne udstedes ved konvertering af gæld, Aktierne udstedes som vederlag for hel eller delvis overtagelse af en bestående virksomhed, eller bestemte formueværdier til en værdi, der modsvare de udstedte aktiers markedskurs, Aktierne udstedes i en rettet emission ved kontant indbetaling til markedskurs af hensyn til bankens udviklingsmuligheder eller med henblik på etablering af samarbejde med en anden virksomhed eller Aktierne for indtil nom. 1.000.000 kr. udstedes efter reglerne om medarbejderaktier. 	<p>Stk. 3. Bestyrelsen er bemyndiget til i perioden indtil 1. marts 2020 i én eller flere emissioner at forhøje aktiekapitalen med indtil 27.000.000 kroner til i alt 54.000.000 kroner uden fortegningsret for bankens bestående aktionærer i følgende tilfælde:</p> <ol style="list-style-type: none"> Aktierne udbydes i fri tegning ved kontant indbetaling til markedskurs, Aktierne udstedes ved konvertering af gæld til markedskurs, Aktierne udstedes som vederlag for hel eller delvis overtagelse af en bestående virksomhed, eller bestemte formueværdier til en værdi, der modsvare de udstedte aktiers markedskurs, Aktierne udstedes i en rettet emission ved kontant indbetaling til markedskurs af hensyn til bankens udviklingsmuligheder eller med henblik på etablering af samarbejde med en anden virksomhed eller Aktierne for indtil nom. 1.000.000 kroner udstedes efter reglerne om medarbejderaktier.

<p>2) Bestyrelsen bestemmer tegningskursen, dog ikke under pari, og fastsætter i øvrigt tidspunktet og de øvrige vilkår.</p> <p>3) De nye aktier giver ret til udbytte fra første regnskabsår efter tegningsåret. Bestyrelsen beslutter, under hensyn til tegningstidspunktet, hvorvidt de nye aktier giver ret til udbytte for nogen del af tegningsåret.</p> <p>4) For de aktier, der udstedes i henhold til denne bemyndigelse, skal der med hensyn til rettigheder, indløselighed og omsættelighed gælde de samme regler som for de øvrige aktier.</p> <p>5) De nye aktier skal være omsætningspapirer, lyde på navn og noteres i bankens ejerbog.</p>	
<p>Stk. 4. Bestyrelsen kan foretage de ændringer af vedtægterne, som er en nødvendig følge af den eller de gennemførte kapitalforhøjelser, herunder ophævelse af nærværende stykke, når bemyndigelsen er udnyttet fuldt ud, eller fristen derfor er udløbet</p>	<p>Stk. 4. Ved enhver forhøjelse af aktiekapitalen i henhold til de i stk. 2 og 3 indeholdte bemyndigelser gælder følgende:</p> <p>1) Bestyrelsen bestemmer tegningskursen, dog ikke under pari, og fastsætter i øvrigt tidspunktet og de øvrige vilkår.</p> <p>2) De nye aktier giver ret til udbytte fra første regnskabsår efter tegningsåret. Bestyrelsen beslutter, under hensyn til tegningstidspunktet, hvorvidt de nye aktier giver ret til udbytte for nogen del af tegningsåret.</p> <p>3) For de aktier, der udstedes i henhold til denne bemyndigelse, skal der med hensyn til rettigheder, indløselighed og omsættelighed gælde de samme regler som for de øvrige aktier.</p> <p>4) De nye aktier skal være omsætningspapirer, lyde på navn og noteres i bankens ejerbog.</p>
	<p>Stk. 5. Bestyrelsen kan foretage de ændringer af vedtægterne, som er en nødvendig følge af den eller de gennemførte kapitalforhøjelser, herunder ophævelse af nærværende stykke, når bemyndigelsen er udnyttet fuldt ud, eller fristen derfor er udløbet.</p>
	<p>Stk. 6. Bestyrelsen kan efter bemyndigelserne i § 2, stk. 2 og 3 maksimalt forhøje bankens aktiekapital med samlet 27.000.000 kroner.</p>