

## **Referat af ordinær generalforsamling i Vestjysk Bank A/S den 23. marts 2015**

Mandag den 23. marts 2015 kl. 15:00 afholdtes ordinær generalforsamling i Vestjysk Bank A/S i Lemvig Idræts- & Kulturcenter, Christinelystvej 8, 7620 Lemvig.

### **Velkomst**

*Bestyrelsesformand Vagn Thorsager* indledte generalforsamlingen med at byde aktionærene velkommen og oplyste, at bestyrelsen igen i år havde udpeget advokat Tomas Haagen som dirigent.

Vagn Thorsager gav ordet til Tomas Haagen.

### **Dagsorden**

*Dirigent Tomas Haagen* takkede for valget og konstaterede, at generalforsamlingen var lovligt indvarslet og beslutningsdygtig inden for dagsordenens rammer.

Dagsordenen var:

1. Bestyrelsens mundtlige beretning om bankens virksomhed i det forløbne år
2. Fremlæggelse af revideret årsrapport til godkendelse
3. Beslutning om anvendelse af overskud eller dækning af underskud i henhold til den godkendte årsrapport
4. Godkendelse af vederlag til bestyrelsen for det indeværende regnskabsår
5. Valg af medlemmer til bestyrelsen, herunder formand og næstformand
  - 5.A Valg af formand.
  - 5.B Valg af næstformand.
  - 5.C Valg af øvrige medlemmer til bestyrelsen.
6. Valg af revisor
7. Forslag fra bestyrelsen
  - 7.A Forslag om fornyelse af bestyrelsens bemyndigelser i vedtægternes pkt. 9.10-9.12 til at forhøje bankens aktiekapital.
  - 7.B Forslag om fornyelse af bestyrelsens bemyndigelse i vedtægternes pkt. 9.13 til at udstede konvertible gældsbreve samt foretage de dertilhørende kapitalforhøjelser uden fortegningsret for bankens aktionærer.
  - 7.C Forslag om at bemyndige bestyrelsen til at lade banken erhverve egne aktier.
8. Forslag om bemyndigelse til dirigenten
9. Eventuelt

**Ad 1, 2 og 3: Bestyrelsens mundtlige beretning om bankens virksomhed i det forløbne år, fremlæggelse af den reviderede årsrapport til godkendelse samt beslutning om dækning af underskud i henhold til den godkendte årsrapport**

Bestyrelsens beretning blev aflagt af *bestyrelsesformand Vagn Thorsager*. Beretningen er vedhæftet som bilag 1.

*Adm. bankdirektør Jan Ulsø Madsen* gennemgik årsrapporten for 2014, herunder den supplerende oplysning i revisionspåtegningen på side 40 i årsrapporten, der blev læst op for generalforsamlingen.

Revisionen havde således ikke givet anledning til forbehold, men revisorerne havde påpeget som supplerende oplysning i påtegningen, at "*såfremt nedskrivningerne i 2015 i væsentlig grad overstiger basisresultatet, er der væsentlig risiko for, at banken ikke kan fortsætte driften*".

Jan Ulsø Madsen oplyste, at bestyrelsen under dagsordenens pkt. 3 havde foreslået, at underskuddet på kr. 187.187.000 overføres til næste år.

*Dirigenten* fik ordet og redegjorde kort for indgangskontrollens opgørelse af kapital repræsenteret på generalforsamlingen. Vestjysk Bank A/S' samlede selskabskapital var på datoen for generalforsamlingen nominelt kr. 151.008.121, heraf ejede banken nominelt kr. 173.000 egne aktier. Den totale stemmeberettigede kapital var nominelt kr. 150.835.121 hvoraf nominelt kr. 122.413.134, svarende til 81,16 pct., var repræsenteret på generalforsamlingen.

*Dirigenten* konstaterede herefter med generalforsamlingens tilslutning, at bestyrelsens beretning var taget til efterretning, og at generalforsamlingen godkendte bankens årsrapport for 2014 med bestyrelsens forslag til resultatdisponering, hvorefter underskuddet på kr. 187.187.000 overføres til næste år.

**Ad 4: Godkendelse af vederlag til bestyrelsen for det indeværende regnskabsår**

Bestyrelsen foreslog uændret vederlag til medlemmerne af bestyrelsen, således at menige bestyrelsesmedlemmer modtager kr. 150.000,00, formanden modtager kr. 300.000,00 og næstformanden modtager kr. 250.000,00. Formanden for revisionsudvalget modtager tillige et tillæg på kr. 50.000,00.

Forslaget blev vedtaget med den fornødne majoritet.

**Ad 5: Valg af medlemmer til bestyrelsen, herunder formand og næstformand**

I henhold til vedtægternes pkt. 9.1 var samtlige generalforsamlingsvalgte bestyrelsesmedlemmer på valg på generalforsamlingen. Kirsten Lundgaard-Karlshøj havde meddelt, at hun ikke genopstillede.

Pkt. 5.A – Valg af formand.

Bestyrelsen havde stillet forslag om genvalg af Vagn Thorsager som formand for bestyrelsen.

Pkt. 5.B – Valg af næstformand.

Bestyrelsen havde stillet forslag om genvalg af Lars Holst som næstformand for bestyrelsen.

Pkt. 5.B – Valg af øvrige medlemmer til bestyrelsen.

Bestyrelsen havde stillet forslag om genvalg af Anders Bech, Bent Simonsen og Poul Hjulmand samt nyvalg af Karina Boldsen.

*Dirigenten* henviste til årsrapportens side 30, 31 og 32 for CV'er for de kandidater, der genopstiller til bestyrelsen og planchen på skærmen, der viste de opstillede kandidaters ledelseshverv.

*Dirigenten* konstaterede, at der ikke var yderligere kandidater til bestyrelsen.

Vagn Thorsager blev genvalgt som formand for bestyrelsen, Lars Holst blev genvalgt som næstformand for bestyrelsen, Anders Bech, Bent Simonsen og Poul Hjulmand blev genvalgt til bestyrelsen, og Karina Boldsen blev nyvalgt til bestyrelsen med den fornødne majoritet.

De generalforsamlingsvalgte medlemmer af bestyrelsen består herefter af:

- Vagn Thorsager, formand
- Lars Holst, næstformand
- Anders Bech
- Bent Simonsen
- Poul Hjulmand
- Karina Boldsen

### **Ad 6: Valg af revisor**

Bestyrelsen foreslog genvalg af PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab som bankens revisor.

PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab blev genvalgt som bankens revisor med den fornødne majoritet.

### **Ad 7: Forslag fra bestyrelsen**

Dirigenten gik videre til dagsordenens pkt. 7.

Pkt. 7.A – Forslag om fornyelse af bestyrelsens bemyndigelser i vedtægternes pkt. 9.10-9.12 til at forhøje bankens aktiekapital.

Dirigenten oplyste, at bestyrelsen havde stillet forslag om, at bemyndigelserne i vedtægternes pkt. 9.10-9.12 til at forhøje bankens aktiekapital fornyes. Bemyndigelserne forlænges til den 23. marts 2020.

Hvis forslaget blev vedtaget, ville vedtægternes pkt.9.10-9.12 få følgende ordlyd:

*"9.10 Bestyrelsen er indtil den 23. marts 2020 bemyndiget til ad en eller flere gange at forhøje bankens aktiekapital med indtil kr. 30.000.000 til markedskurs uden fortegningsret for bankens aktionærer. Bestyrelsen kan bestemme, at forhøjelsen helt eller delvist kan ske på anden måde end ved kontant indbetaling, herunder ved konvertering af gæld eller overtagelse af en bestående virksomhed. De nye aktier skal være omsætningspapirer og skal lyde på navn. Der skal ikke gælde indskrænkninger i de nye aktiers omsættelighed og der skal ikke være nogen pligt for en aktionær til at lade aktierne indløse.*

*9.11 Bestyrelsen er indtil den 23. marts 2020 bemyndiget til ad en eller flere gange at forhøje bankens aktiekapital med indtil kr. 30.000.000 til minimum kurs pari med fortegningsret for bankens aktionærer. De nye aktier skal være omsætningspapirer og skal lyde på navn. Der skal ikke gælde indskrænkninger i de nye aktiers omsættelighed og der skal ikke være nogen pligt for en aktionær til at lade aktierne indløse.*

*9.12 Bemyndigelserne i pkt. 9.10 og 9.11 kan tilsammen udnyttes til at forhøje aktiekapitalen med i alt maksimalt nominelt kr. 30.000.000."*

Forslaget blev vedtaget med den fornødne majoritet.

Pkt. 7.B – Forslag om fornyelse af bestyrelsens bemyndigelse i vedtægternes pkt. 9.13 til at udstede konvertible gældsbreve samt foretage de dertilhørende kapitalforhøjelser uden fortegningsret for bankens aktionærer.

Dirigenten oplyste, at bestyrelsen havde stillet forslag om, at bemyndigelsen i vedtægternes pkt. 9.13 til at udstede konvertible gældsbreve samt foretage de dertilhørende kapitalforhøjelser uden fortegningsret for bankens aktionærer fornyes. Bemyndigelsen forlænges til den 23. marts 2020.

Hvis forslaget blev vedtaget, ville vedtægternes pkt. 9.13 få følgende ordlyd:

*"9.13 Bestyrelsen er indtil den 23. marts 2020 bemyndiget til ad en eller flere gange uden fortegningsret for bankens aktionærer at træffe beslutning om optagelse lån på op til i alt kr. 500.000.000 mod udstedelse af konvertible gældsbreve, der kan konverteres til aktier i banken. De konvertible gældsbreve kan indbetales kontant eller med eksisterende gæld. Konverteringskursen skal mindst svare til markedskursen på udstedelsestidspunktet eller til markedskursen på konverteringstidspunktet. Bestyrelsen fastsætter i øvrigt de nærmere vilkår for de konvertible gældsbreve, der udstedes i henhold til denne bemyndigelse.*

*Som følge af bemyndigelsen ovenfor er bestyrelsen endvidere bemyndiget til i perioden indtil 23. marts 2020 at beslutte at forhøje bankens aktiekapital uden fortegningsret for bankens aktionærer med indtil i alt nominelt kr. 500.000.000 ved konvertering af de konvertible gældsbreve udstedt i henhold til bemyndigelsen ovenfor. For nye aktier udstedt i henhold til denne bemyndigelse skal gælde, at de skal være omsætningspapirer og skal lyde på navn. Der skal ikke gælde indskrænkninger i de nye aktiers omsættelighed og der skal ikke være nogen pligt for en aktionær til at lade aktierne indløse. Bestyrelsen fastsætter de øvrige vilkår."*

Forslaget blev vedtaget med den fornødne majoritet.

Pkt. 7.C – Forslag om at bemyndige bestyrelsen til at lade banken erhverve egne aktier.

Dirigenten oplyste, at bestyrelsen havde stillet forslag om, at bestyrelsen bemyndiges til indtil den 23. marts 2020 at lade banken erhverve egne aktier med en pålydende værdi på indtil 10 pct. af aktiekapitalen. Købskursen for de pågældende aktier må ikke afvige mere end 10 pct. fra den ved erhvervelsen noterede kurs på NASDAQ Copenhagen.

Forslaget blev vedtaget med den fornødne majoritet.

**Ad 8: Forslag om bemyndigelse til dirigenten**

Bestyrelsen havde stillet forslag om, at dirigenten med substitutionsret blev bemyndiget til at anmelde de af generalforsamlingen vedtagne beslutninger til Erhvervsstyrelsen og til at foretage sådanne ændringer i og tilføjelser til det på generalforsamlingen vedtagne, som måtte blive krævet af Erhvervsstyrelsen i forbindelse med registrering af det vedtagne.

Forslaget blev vedtaget med den fornødne majoritet.

**Ad 9: Eventuelt**

*Aktionær Niels Kaae* fik ordet og oplyste, at han var aktionær i banken og kunde i bankens afdeling i Ringkjøbing. Som aktionær kunne de store tab kun fortsat ærgre, men som kunde var Niels Kaae overordentlig godt tilfreds med banken og den betjening, han fik i afdelingen i Ringkjøbing. Det var indtrykket, at den samme høje standard gjorde sig gældende i andre afdelinger, og bankens medarbejdere fortjente stor ros for indsatsen – en indsats, der de senere år kun havde været vanskeligere som følge af bankens økonomiske situation.

*Dirigenten* fik ordet, takkede for god ro og orden og gav ordet tilbage til bestyrelsens formand, Vagn Thorsager.

*Vagn Thorsager* kvitterede for indlægget fra Niels Kaae og takkede for den pæne omtale af bankens medarbejdere. Formanden var enig i, at personalet fortjener en tak for den store og dygtige indsats.

Vagn Thorsager omtalte arbejdet i bestyrelsen og fremhævede de krav til indsats, det både havde krævet og ville kræve af medlemmerne fremover. Vagn Thorsager takkede i den forbindelse direktionen for godt arbejde i året og de øvrige medlemmer af bestyrelsen for samarbejdet og rettede i den forbindelse en stor tak til Kirsten Lundgaard-Karlshøj for mange års indsats i bestyrelsen. Vagn Thorsager bød Karina Boldsen velkommen i bestyrelsen og så frem til samarbejdet.

Vagn Thorsager afsluttede herefter generalforsamlingen med at takke aktionærerne for fremmødet og dirigenten for generalforsamlingens afvikling.

Generalforsamlingen hævet kl. 16.50.

Dirigent:

A handwritten signature in blue ink, appearing to be "Tomas Haagen", written over a horizontal line.

Advokat Tomas Haagen