



Velkommen til ekstraordinær generalforsamling

13. januar 2021 kl. 10:00

DAGSORDEN

1. Bestyrelsens mundtlige redegørelse for fusionen mellem Vestjysk Bank og Den Jyske Sparekasse A/S, CVR-nr. 39 17 84 43 ("**Den Jyske Sparekasse**"), med Vestjysk Bank som det fortsættende pengeinstitut, og gennemgang af den skriftlige fusionsredegørelse af 26. november 2020.
2. Forslag om gennemførelse af fusion mellem Vestjysk Bank og Den Jyske Sparekasse i overensstemmelse med fusionsplan og fusionsredegørelse af 26. november 2020, herunder valg af bestyrelsesmedlemmer.
3. Forslag om bemyndigelse til dirigenten.
4. Eventuelt.

Formål

Fusionen danner fundamentet for at skabe Danmarks stærkeste lokalbank

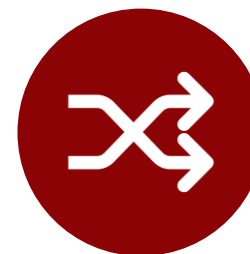
Danmarks stærkeste lokalbank



Vi bliver stærkere til gavn
for vores kunder.



Vi skaber værdi for vores
aktionærer og lokalsamfundet.



Markedet forandrer sig, og
det handler vi på.

Ambition

Vi ønsker at forblive lokale



Vores ambition er at blive Danmarks stærkeste lokalbank



Nærhed og højt kendskab til vores kunder, og høj kundetilfredshed.



Beslutninger **træffes lokalt**, med korte beslutningsgange.



Fortsætte det store **engagement** i de **lokalområder**, vi er en del af.



Tilstedeværelse, hvor vores kunder er.

Synergipotentiale danner grundlag for ambitiøs finansiel målsætning





Fusionen vil medføre en række synergier

- ✓ Forventede årlige synergier på ca. 150 mio. kr.
- ✓ Forventede engangsomkostninger på ca. 200 mio. kr.
- ✓ Synergipotentiale danner grundlag for ambitiøs finansiel målsætning.

Synergier drevet af fire primære områder

- 1 Omorganisering
- 2 Administrationsomkostninger
- 3 IT-omkostninger
- 4 Finansieringsomkostninger

Finansielle målsætninger gældende fra 2022¹

 Rentabilitet	Egenkapitalforretning efter skat	Minimum 9,0%
 Effektivitet	Omkostningsprocent	Under 55%
 Egentlig kernekapital	Egentlig kernekapitalprocent	Minimum 14,5%
 Udbytte- kapacitet	Udbytteprocent	25-50%

Kort om transaktionen



For hver aktie i Den Jyske Sparekasse modtages **34 aktier** i Vestjysk Bank og et kontant vederlag på **28,17 kr.**



Vederlaget pr. aktie har en **samlet værdi på 124,7 kr.** baseret på den vægtede gennemsnitskurs for VB-aktien over de seneste tre måneder



Der er **opbakning fra storaktionærerne og bestyrelserne** i både Vestjysk Bank og Den Jyske Sparekasse



Fusionen er betinget af:

- 1) Vedtagelse på ekstraordinære generalforsamlinger
- 2) Myndighedsgodkendelse



Vestjysk Bank er det fortsættende institut – navn og logo fastholdes



Gensidigt ønske om fusion



Vederlag bestående af aktier og kontantbetaling



Fusionen er betinget af godkendelse

Fusionens tekniske gennemførelse

Forslaget om gennemførelse af **fusionen mellem Vestjysk Bank og Den Jyske Sparekasse** med Vestjysk Bank som det fortsættende pengeinstitut **indeholder følgende delelementer**, som også er indeholdt i den fremlagte fusionsplan og fusionsredegørelse af 26. november 2020:

- (a) Overdragelse af Den Jyske Sparekasses samlede aktiver og passiver**, rettigheder og forpligtelser til Vestjysk Bank.
- (b) Forhøjelse af Vestjysk Banks selskabskapital** med nominelt DKK 337.591.984 således, at Vestjysk Banks selskabskapital efter kapitalforhøjelsen udgør nominelt DKK 1.233.573.501, fordelt på 1.233.573.501 aktier à nominelt DKK 1 og ændring af vedtægternes § 3.1 som følge heraf.
- (c) Optagelse af nye binavne** for Vestjysk Bank og ændring af vedtægternes § 1.2 som følge heraf.
- (d) Ændring af antallet af medlemmer i bestyrelsen** og ændring af vedtægternes § 9.1 som følge heraf. Forslag om ændring af antallet af medlemmer i bestyrelsen betyder, at bestyrelsen indtil den ordinære generalforsamling i 2023 kan bestå af mindst 4 og højst 9 medlemmer og for tiden efter den ordinære generalforsamling i 2023 kan bestå af mindst 4 og højst 7 medlemmer.
- (e) Ændring af antallet af medlemmer i direktionen**, således at direktionen fremover kan bestå af mindst 2 og højst 4 medlemmer, og ændring af vedtægternes § 10.1 som følge heraf.

Fusionens tekniske gennemførelse

- f) Etablering af en frivillig ordning** for medarbejderrepræsentation i bestyrelsen. Den frivillige ordning indebærer, at der fremover vil være 4 medarbejderrepræsentanter i bestyrelsen. Ordningen kan ophøre eller opsiges i henhold til reglerne i de til enhver tid gældende regler om medarbejderrepræsentation.
- g) Ændring af stedet for den ordinære generalforsamlings afholdelse**, således at den ordinære generalforsamling fremover afholdes i en af de kommuner, hvor den forsættende bank har filialer, samt ændring af vedtægternes § 6.1 som følge heraf.
- h) Tilføjelse af et nyt pkt. 4 om bunden sparekassereseerve i vedtægterne**, som følge af at Vestjysk Bank i medfør af § 211, jf. § 212, stk. 3 i lov om finansiel virksomhed overtager og viderefører Den Jyske Sparekasses bundne sparekassereseerve på DKK 695.684.000 på de vilkår, der indtil fusionen var gældende.
- i) Ændring af medlemmerne i bestyrelsen**, således
- at Nicolai Hansen og Karina Boldsen udtræder af bestyrelsen med virkning pr. 14. januar 2021,
 - at Niels Fessel, Lars Langhoff, Jan Nordstrøm og Hanne Træholt Odegaard indtræder i bestyrelsen med virkning pr. 14. januar 2021, og
 - at Kim Duus, Lars Holst, Claus Jensen, Bent Simonsen og Bolette van Ingen Bro genvælges til bestyrelsen med virkning pr. 14. januar 2021.
 - Bestyrelsen stiller endvidere forslag om, at Kim Duus genvælges som formand for bestyrelsen, og Niels Fessel vælges som næstformand for bestyrelsen.
- j) Omnummerering af vedtægternes bestemmelser**

Den nye bestyrelse

Kim Duus
Formand



Niels Fessel
Næstformand



Bent Simonsen, Bestyrelsesmedlem
Bolette van Ingen Bro, Bestyrelsesmedlem
Claus Jensen, Bestyrelsesmedlem
Lars Holst, Bestyrelsesmedlem

Jacob Møllgaard, Medarbejdervalgt
Mette H. Nielsen, Medarbejdervalgt

Hanne Odegaard, Bestyrelsesmedlem
Jan Nordstrøm, Bestyrelsesmedlem
Lars Langhoff, Bestyrelsesmedlem

Karsten W. Hansen, Medarbejdervalgt
Steen L. Pedersen, Medarbejdervalgt

Afstemning

Vedtagelse af fusion

Forslag om gennemførelse af fusion til vedtagelse

Vedtagelse af fusion

Tak for i dag