

Nasdaq Copenhagen A/S
Finanstilsynet

Vestjysk Bank A/S
Torvet 4-5
7620 Lemvig
Telefon 96 63 20 00

1. marts 2019

Bestyrelsen i Vestjysk Bank A/S indkalder til ordinær generalforsamling

Generalforsamlingen afholdes mandag den 25. marts 2019, kl. 15.00, i Lemvig Idræts- & Kulturcenter, Christinelystvej 8, 7620 Lemvig.

Dagsordenen er som følger:

- 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. Godkendelse af vederlagspolitik**
- 6. Valg af medlemmer til bestyrelsen, herunder formand og næstformand**
- 7. Valg af revisor**
- 8. Forslag fra bestyrelsen**
 - A. Forslag om at forny bestyrelsens bemyndigelser i vedtægternes pkt. 9.9-9.11 til at forhøje bankens aktiekapital**
 - B. Forslag om at bemyndige bestyrelsen til at lade banken erhverve egne aktier**
- 9. Forslag om bemyndigelse til dirigenten**
- 10. Eventuelt**

De fuldstændige forslag til generalforsamlingen er vedlagt og udgør en del af denne indkaldelse.

Majoritetskrav

Vedtagelse af forslaget under dagsordenens punkt 8.A kræver, at forslaget vedtages med mindst 2/3 af såvel de afgivne stemmer som af den på generalforsamlingen repræsenterede stemmeberettigede aktiekapital.

Da vedtægtsændringsforslaget i punkt 8.A er fremsat af bestyrelsen, finder quorum-kravet i vedtægternes pkt. 8.8, 1. og 2. afsnit, ikke anvendelse for dette forslag.

De øvrige forslag kan vedtages med simpelt stemmeflertal.

Aktiekapital og stemmeret

Bankens aktiekapital udgør på indkaldelsestidspunktet nominelt kr. 895.981.517 fordelt på aktier a kr. 1 eller multipla heraf, jf. vedtægternes pkt. 3.1. Aktiekapitalen er ikke opdelt i klasser.

Hver aktie á kr. 1 giver én stemme på generalforsamlingen.

Møde- og stemmeret på generalforsamlingen tilkommer alene aktionærer, der på registreringsdatoen, mandag den 18. marts 2019, er noteret som aktionær i ejerbogen eller på dette tidspunkt har rettet henvendelse til banken med henblik på indførelse i ejerbogen og denne henvendelse er modtaget af banken.

Dagsorden mv.

Fra indkaldelsesdagen og frem til generalforsamlingen vil følgende dokumenter være tilgængelige på bankens hjemmeside, www.vestjyskbank.dk:

- 1) indkaldelsen med dagsorden og de fuldstændige forslag,
- 1) opgørelse af det samlede antal aktier og stemmerettigheder på dato for indkaldelsen,
- 2) oplysninger om de opstillede kandidaters øvrige ledelseshverv og baggrund,
- 3) årsrapporten for 2018,
- 4) formularer til stemmeafgivelse ved brev og fuldmagt,
- 5) bankens vedtægter, og
- 6) bankens vederlagspolitik.

Aktionærer kan skriftligt stille spørgsmål til dagsordenen og dokumenter til brug for generalforsamlingen. Spørgsmål kan fremsendes pr. post eller pr. e-mail til generalforsamling@vestjyskbank.dk. Fremsendte spørgsmål vil blive besvaret skriftligt eller mundtligt på generalforsamlingen, medmindre svaret inden da fremgår af en spørgsmål/svar-funktion på bankens hjemmeside, www.vestjyskbank.dk.

Adgangskort, stemmeseddel, fuldmagt og brevstemme

I henhold til vedtægternes pkt. 8.1 skal møde- og stemmeberettigede aktionærer, der ønsker at deltage i generalforsamlingen, have et adgangskort. Adgangskort inkl. stemmesedler til generalforsamlingen kan rekvireres til og med torsdag den 21. marts 2019, kl. 23.59 ved henvendelse til bankens afdelinger, på www.vestjyskbank.dk eller til VP Investor Services A/S, Weidekampsgade 14, 2300 København S (www.vp.dk/qf).

Hvis en aktionær ikke har mulighed for at deltage på generalforsamlingen, kan den pågældende aktionær give en fuldmagt til bestyrelsen eller tredjemand. Fuldmagtsblanketten er tilgængelig på bankens hjemmeside, www.vestjyskbank.dk, og kan i øvrigt rekvireres ved henvendelse til banken. Fuldmagt til bestyrelsen fremsendes til Vestjysk Bank, Sekretariatet, Torvet 4-5, 7620 Lemvig, eller til VP Investor Services A/S, Weidekampsgade 14, 2300 København S, således at fuldmagten er banken eller VP Investor Services A/S i hænde senest torsdag den 21. marts 2019, kl. 23.59. Giver fuldmagt til tredjemand, skal fuldmægtigen rekvirere adgangskort på samme vilkår som en aktionær. Fuldmagt kan endvidere afgives elektronisk via bankens hjemmeside, www.vestjyskbank.dk, eller via VP Investor Services A/S' hjemmeside, www.vp.dk/qf.

Aktionærer med møde- og stemmeret i henhold til vedtægternes pkt. 8.1 har mulighed for at brevstemme. Blanket til brug for stemmeafgivelse pr. brev er tilgængelig på bankens hjemmeside, www.vestjyskbank.dk, og kan i øvrigt rekvireres ved henvendelse til banken. Brevstemmer sendes til Vestjysk Bank, Sekretariatet, Torvet 4-5, 7620 Lemvig, eller VP Investor Services A/S, Weidekampsgade 14, 2300 København S, således at de er banken eller VP Investor Services A/S i hænde senest fredag den 22. marts 2019, kl. 12.00. Brevstemme kan endvidere afgives elektronisk via bankens hjemmeside www.vestjyskbank.dk eller via VP Investor Services A/S' hjemmeside, www.vp.dk/qf.

Vestjysk Bank A/S

Bestyrelsen

Vestjysk Bank A/S

Ordinær generalforsamling
Mandag den 25. marts 2019, kl. 15.00

Fuldstændige forslag

1. Bestyrelsens mundtlige beretning om bankens virksomhed i det forløbne år

Bestyrelsen indstiller, at beretningen tages til efterretning.

2. Fremlæggelse af revideret årsrapport til godkendelse

Bestyrelsen indstiller, at årsrapporten godkendes.

3. Beslutning om anvendelse af overskud eller dækning af underskud i henhold til den godkendte årsrapport

Bestyrelsen foreslår, at årets resultat anvendes således:

- Overførsel af tkr. 20.310 til "Indehavere af Kernekapital"
- Overførsel af tkr. 278.553 til "Overført overskud"

4. Godkendelse af vederlag til bestyrelsen for det indeværende regnskabsår

Bestyrelsen foreslår følgende uændrede vederlag til medlemmerne af bestyrelsen for regnskabsåret 2019:

- Menige bestyrelsesmedlemmer modtager kr. 150.000,
- Formanden modtager kr. 400.000,
- Næstformanden modtager kr. 250.000,
- Formanden for henholdsvis revisionsudvalget og risikoudvalget modtager et tillæg på kr. 50.000 per formandskabshverv, mens formanden for henholdsvis nomineringsudvalg og aflønningsudvalg modtager et tillæg på kr. 25.000 per formandskabshverv, og
- Menige medlemmer af henholdsvis revisionsudvalget og risikoudvalget modtager et tillæg på kr. 25.000 per hverv, mens menige medlemmer af henholdsvis nomineringsudvalg og aflønningsudvalg modtager et tillæg på kr. 10.000 per hverv.

5. Godkendelse af vederlagspolitik

Bestyrelsen foreslår, at generalforsamlingen godkender bankens vederlagspolitik. Der er ingen ændringer til bankens nuværende vederlagspolitik. Forslaget er fremsat med henblik på at følge de opdaterede Anbefalinger for god Selskabsledelse, således at vederlagspolitikken godkendes af generalforsamlingen minimum hvert fjerde år, samt ved væsentlige ændringer.

Vederlagspolitikken har siden indkaldelsestidspunktet været tilgængelig på bankens hjemmeside.

6. Valg af medlemmer til bestyrelsen, herunder formand og næstformand

I henhold til vedtægternes pkt. 9.1 vælges de generalforsamlingsvalgte bestyrelsesmedlemmer for ét år ad gangen, hvorfor valgperioden for samtlige sådanne bestyrelsesmedlemmer udløber på den ordinære generalforsamling.

A. Valg af formand.

Bestyrelsen foreslår, at Kim Duus vælges som ny formand for bestyrelsen.

B. Valg af næstformand.

Bestyrelsen foreslår, at Lars Holst genvælges som næstformand for bestyrelsen.

- C. Valg af øvrige medlemmer til bestyrelsen.
Bestyrelsen foreslår genvalg af Bent Simonsen, Bolette van Ingen Bro og Karina Boldsen.
Derudover foreslås nyvalg af Nicolai Hansen til bestyrelsen.

Oplysning om de opstillede kandidaters øvrige ledelseshverv og baggrund findes på bankens hjemmeside, www.vestjyskbank.dk.

7. Valg af revisor

Bestyrelsen foreslår genvalg af PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab i overensstemmelse med revisionsudvalgets indstilling. Revisionsudvalget er ikke blevet påvirket af tredjeparter og har ikke været underlagt nogen aftale med en tredjepart, som begrænser generalforsamlingens valg til visse revisorer eller revisionsfirmaer.

8. Forslag fra bestyrelsen

A. Forslag om at forny bestyrelsens bemyndigelser i vedtægternes pkt. 9.9-9.11 til at forhøje bankens aktiekapital

Bestyrelsen foreslår, at bestyrelsens bemyndigelser i vedtægternes pkt. 9.9-9.11 til at forhøje bankens aktiekapital forlænges indtil den 20. marts 2024.

Bestyrelsen foreslår, at vedtægternes pkt. 9.9-9.11 erstattes med følgende ordlyd:

”9.9 Bestyrelsen er indtil den 20. marts 2024 bemyndiget til ad en eller flere gange at forhøje bankens aktiekapital med indtil kr. 90.000.000 til markedskurs uden fortegningsret for bankens eksisterende 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.

9.10 Bestyrelsen er indtil den 20. marts 2024 bemyndiget til ad en eller flere gange at forhøje bankens aktiekapital med indtil kr. 90.000.000 til minimum kurs pari med fortegningsret for bankens eksisterende 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.”

9.11 Bemyndigelserne i pkt. 9.9 og 9.10 kan tilsammen udnyttes til at forhøje aktiekapitalen med i alt maksimalt nominelt kr. 90.000.000.”

B. Forslag om at bemyndige bestyrelsen til at lade banken erhverve egne aktier

Bestyrelsen foreslår, at bestyrelsen bemyndiges til indtil den 20. marts 2024 at lade banken erhverve egne aktier med en pålydende værdi på indtil 10 pct. af aktiekapitalen, dog således at bankens samlede beholdning af egne aktier på intet tidspunkt må overstige 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.

9. Forslag om bemyndigelse til dirigenten

Bestyrelsen foreslår, at generalforsamlingens dirigent (med substitutionsret) bemyndiges til at foretage anmeldelse af det vedtagne til Erhvervsstyrelsen, herunder at foretage sådanne ændringer i og tilføjelser til det på generalforsamlingen vedtagne og i anmeldelsen til Erhvervsstyrelsen, som måtte blive krævet af Erhvervsstyrelsen i forbindelse med registrering af det vedtagne.

10. Eventuelt

Majoritetskrav

Vedtagelse af forslaget under dagsordenens punkt 8.A kræver, at forslaget vedtages med mindst 2/3 af såvel de afgivne stemmer som af den på generalforsamlingen repræsenterede stemmeberettigede aktiekapital.

Da vedtægtsændringsforslaget i punkt 8.A er fremsat af bestyrelsen, finder quorum-kravet i vedtægternes pkt. 8.8, 1. og 2. afsnit, ikke anvendelse for dette forslag.

De øvrige forslag kan vedtages med simpelt stemmeflertal.

Persondata

For nærmere information om, hvordan Vestjysk Bank indsamler og behandler personoplysninger henvises til bankens hjemmeside (<https://www.vestjyskbank.dk/om-banken/aftaler-og-vilkaar/brug-af-vestjyskbank-dk/persondatapolitik>), hvor bankens politik for behandling af personoplysninger samt information om beskyttelse af persondata er tilgængelig.

Vestjysk Bank A/S

Bestyrelsen