

GENERALFORSAMLING

Hvidbjerg Bank afholder ordinær generalforsamling

onsdag, den 26. marts 2014, kl. 18.30

Midtpunktet Thyholm, Rughavevej 5, Hvidbjerg, 7790 Thyholm.

Bestyrelsen for Hvidbjerg Bank, Aktieselskab indkalder herved til ordinær generalforsamling med følgende dagsorden:

1. Valg af dirigent.
2. Bestyrelsens beretning om bankens virksomhed i det forløbne år.
3. Fremlæggelse af årsrapport til godkendelse.
4. Beslutning om anvendelse af overskud eller dækning af tab i henhold til det godkendte regnskab.
5. Valg af medlemmer til repræsentantskabet.
På valg er: Flemming B. Olesen
Tom Mortensen
Ane Marie Søndergaard
Helle T. Lauridsen
Lars Ismiris
6. Valg af revisor.
PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab foreslås genvalgt.
7. Eventuelle forslag fra bestyrelse eller aktionærer.

A. Forslag fra bestyrelsen om bemyndigelse til erhvervelse af egne aktier:

Bestyrelsen bemyndiges til – indtil næste ordinære generalforsamling – indenfor gældende lovgivning - at lade banken erhverve egne aktier indenfor en samlet pålydende værdi af 10% af bankens aktiekapital. Vederlaget må ikke afvige fra den på erhvervestidspunktet gældende børskurs med mere end 10%.

B. Repræsentantskabet og bestyrelsens forslag til vedtægtsændringer om forlængelse af bemyndigelserne i vedtægternes §2 afsnit 2 og 6:

Det foreslås, at bemyndigelserne i vedtægternes §2 afsnit 2 og 6 forlænges, så de udløber 1. marts 2019 i stedet for 1. marts 2018.

C. Repræsentantskabets og bestyrelsens forslag til vedtægtsændringer vedrørende indgåelse af vilkår om konvertering i forbindelse med den af banken den 28. juni og den 17. december 2013 udstedte hybride kernekapital.

Der foreslås vedtaget en tilføjelse til vedtægternes §3, afsnit 5 og indsættelse af en ny §3A i vedtægterne som følger:

§3, afsnit 5 formuleres som følger (ny tekst understreget):

Aktierne er frit omsættelige, dog således at overdragelse af aktier til en erhverver der har eller ved overdragelsen opnår 10 pct. eller mere af bankens aktiekapital, kræver bankens samtykke. Erhvervelse af aktier ved tegning af nye aktier, herunder konvertering af hybrid kernekapital, jf. vedtægternes §3A, indebærer ikke en "overdragelse" som nævnt i foregående sætning.

Der indsættes en ny §3A i vedtægterne med følgende ordlyd:

§3A

Banken har den 28. juni og den 17. december 2013 optaget to lån på hver kr. 10.000.000 som hybrid kernekapital, jf. lov om finansiel virksomhed, mod udstedelse af kapitalbeviser. Lånene er optaget til kurs 100. Lånevilkårene er fastsat i særskilte lånevilkår.

På bankens ordinære generalforsamling den 26. marts 2014 er truffet beslutning om, at indgå tillæg til hvert af de to sæt lånevilkår, hvorefter kapitalbeviserne kan konverteres til aktier i banken til markedskurs på konverteringstidspunktet opgjort i overensstemmelse med lånevilkårene, dog minimum kurs pari. Beslutningen indebærer en fravigelse af aktionærernes fortegningsret.

Kapitalbeviserne er for begge låns vedkommende stående ansvarlige lån uden udløbsdato efter nærmere regler fastsat i lov om finansiel virksomhed og Europa –Parlamentets og Rådets forordning nr. 648/2012 om tilsynsmæssige krav til kreditinstitutter m.v. (som ændret) (hybrid kernekapital). Kapitalbeviserne forrentes i de første 5 år med en årlig rente på 11,5250 og 11,6496 procent. Derefter forrentes de med en årlig rente fastsat som 3 måneders CIBOR med et tillæg på henholdsvis 10 procentpoint og 10,25 procentpoint. Kapitalbeviserne kan efter 5 år indfries af banken under nærmere i lånevilkårene fastsatte betingelser. Kapitalbeviserne forfalder til indfrielse i tilfælde af bankens konkurs.

Kapitalbeviserne er udstedt som ihændebarer papirer og som dematerialiserede værdipapirer i VP Securities A/S. Der gælder ingen indskrænkninger i kapitalbevisernes omsættelighed, idet de dog alene kan handles mod en modværdi på min. EUR 100.000.

Hvis bankens egentlige kernekapitalprocent er mindre end 7,00, skal bankens bestyrelse træffe beslutning om, at kapitalbeviserne konverteres forholdsmæssigt til aktier som nærmere fastsat i lånevilkårene.

Konverteringskursen justeres ikke i tilfælde af, at der forud for en konvertering gennemføres kapitalforhøjelse, kapitalnedsættelse, udstedelse af tegningsoptioner, udstedelse af nye konvertible gældsbreve, opløsning, fusion eller spaltning.

Størstebeløbet, hvormed aktiekapitalen kan forhøjes i forbindelse med en konvertering er kr. 20.000.000. Konvertering kan ske ad flere omgange. Bestyrelsen er bemyndiget til at foretage de i forbindelse med en konvertering nødvendige vedtægtsændringer.

Aktier, der udstedes i forbindelse med konvertering af kapitalbeviserne, er med hensyn til ret til udbytte og alle øvrige rettigheder, herunder stemmeret, ligestillet med bankens øvrige aktier fra tidspunktet for kapitalforhøjelsens registrering i Erhvervsstyrelsen. Aktierne skal være underkastet de samme regler om fortegningsret som de hidtidige aktier og skal med hensyn til rettigheder, indløselighed og omsættelighed være ligestillet med bankens øvrige aktier.

Vilkårene for de konvertible lån (hybrid kernekapital), inkl. tillæggene om konvertering er bilagt vedtægterne som bilag 3A.

--0--

Det oplyses i relation til forslaget om den ny §3A under henvisning til Selskabslovens §158, at bankens omkostninger ved vedtagelse af bestemmelser om konvertering og eventuel konvertering til aktier anslås til kr. 150.000, at de konvertible lån tegnes (som sådanne) i forbindelse med indgåelse af tillæggene senest den 2. april 2014, og at de konvertible lån er fuldt indbetalte.

8. Bemyndigelse til bestyrelse i forbindelse med registrering i Erhvervsstyrelsen

Bestyrelsen foreslår, at bestyrelsen eller den, som bestyrelsen måtte sætte i sit sted, bemyndiges til at anmelde de på generalforsamlingen vedtagne beslutninger til registrering samt til at foretage sådanne ændringer i de til Erhvervsstyrelsen indleverede dokumenter, som Erhvervsstyrelsen måtte kræve eller finde hensigtsmæssige i forbindelse med registrering af de på generalforsamlingen vedtagne beslutninger.

9. Eventuelt.

Bestyrelsen vælger dirigenten, jf. vedtægternes §9.
Forslag 3, 4, 5, 6, 7A og 8 kan vedtages med simpelt flertal.
Forslag 7B og 7C kan vedtages med to tredjedele af de afgivne stemmer og den repræsenterede kapital.

--o0o--

Efter generalforsamlingen vil banken som sædvanlig være vært ved en middag.
Efter middagen vil der være underholdning af duoen Mahollow, som består af 2 unge piger, Maria Hult Torstensson og Sabine Bøje Stentoft. Duoen spiller numre af bl.a. Ed Sheeran og Bobby McFerrin.

Der arrangeres buskørsel med opsamling ved bankens afdelinger i Holstebro og Struer, samt ved købmanden i Humlum.

Tilmelding til buskørsel kan ske ved henvendelse i banken.

Teleslynge forefindes.

Yderligere oplysninger om generalforsamlingen, herunder indkaldelsen, det samlede antal aktier og stemmerettigheder på datoen for indkaldelsen, løn- og vederlagspolitikken, dagsordenen med de fuldstændige forslag, kandidatliste for valg af medlemmer til repræsentantskabet, selskabets reviderede årsrapport for 2013, fuldmagtsblanket samt blanket til brevstemmer er tilgængelige på hjemmesiden www.hvidbjergbank.dk

I henhold til vedtægternes § 10 skal aktionærer, der ønsker at deltage i generalforsamlingen, bestille adgangskort. Adgangskort kan ikke forlanges udfærdiget senere end fredag den 21. marts 2014. Adgangskort til generalforsamlingen kan bestilles via www.hvidbjergbank.dk eller ved henvendelse i Hvidbjerg Banks afdelinger og vil efterfølgende blive fremsendt til aktionæren.

Selskabets aktiekapital udgør nominelt kr. 33.603.160 fordelt på aktier á kr. 20. Enhver aktionær har kun én (1) stemme, uagtet hvor mange aktier aktionæren ejer.

Registreringsdatoen er onsdag den 19. marts 2014. En aktionærs ret til at deltage i generalforsamlingen og til at afgive stemme fastsættes i forhold til de aktier, aktionæren besidder på registreringsdatoen. De aktier, aktionæren besidder, opgøres på registreringsdatoen på baggrund af noteringen af aktionærens ejerforhold i ejerbogen samt meddelelser om ejerforhold, som selskabet har modtaget med henblik på indførelse i ejerbogen. Deltagelse er endvidere betinget af, at aktionæren har løst adgangskort som beskrevet ovenfor.

Aktionærer har mulighed for at afgive fuldmagt senest fredag den 21. marts 2014. Fuldmagtsblanket kan hentes via hjemmesiden www.hvidbjergbank.dk. Den underskrevne fuldmagtsblanket sendes pr. brev eller fax til den adresse, der fremgår af blanketten.

Aktionærer kan stemme skriftligt ved brev. Brevstemmeblanket kan hentes via hjemmesiden www.hvidbjergbank.dk. Brevstemmen skal være modtaget på nævnte adresse senest den 25. marts 2014.

Aktionærer kan frem til datoen for generalforsamlingen stille spørgsmål til dagsorden eller dokumenter m.v. til brug for generalforsamlingen ved skriftlig henvendelse til banken.

Der er ligeledes mulighed for at stille spørgsmål på selve generalforsamlingen.

Bankens årsrapport er de sidste 3 uger før generalforsamlingen fremlagt i banken.

Hvidbjerg Bank, Aktieselskab

På bestyrelsens vegne
Knud Steffensen
Bestyrelsesformand