

Torsdag den 25. oktober 2012 kl. 17.00 afholdtes ekstraordinær generalforsamling i aktieselskabet Skjern Bank cvr.nr. 45801012 i bankens lokaler Banktorvet 3, 6900 Skjern med følgende dagsorden.

- 1. Bemyndigelser til udvidelse af aktiekapitalen**
- 2. Indførelse af samtykkekrav ved aktiebesiddelser over 10%**
- 3. Lempelse af stemmeloft**
- 4. Generel opdatering af vedtægterne**

Formanden for bankens repræsentantskab, Bente Tang, bød velkommen til de 92 fremmødte aktionærer.

De fremmødte aktionærer var på den ekstraordinære generalforsamling repræsenteret med 804 stemmer og de repræsenterede en kapital på 5.687.260,- kr. svarende til 25,21% af aktiekapitalen. Medlemmer af bestyrelsen Hans Jeppesen, Jens Okholm, Bjørn Jepsen, Lars Skov Hansen og Lars Lerke var alle mødt op til den ekstraordinære generalforsamling. Ligeledes deltog bankdirektør Per Munck.

Efter velkomsten gav formanden ordet til den af bankens repræsentantskab udpegede dirigent advokat Bo Ascanius.

Dirigenten konstaterede indledningsvis, at generalforsamlingen var lovlig varslet samt at indkaldelsen, oplysning om antal aktier og stemmerettigheder, dagsordenen, de fuldstændige forslag til vedtægtsændringer, procedure for stemmeafgivelse samt fuldmagts- og brevstemmeblanket, i en sammenhængende periode på 3 uger havde været tilgængelig på bankens hjemmeside, samt på bankens hovedkontor og i bankens afdelinger.

Dirigenten kunne endvidere oplyse, at en aktionær havde afgivet skriftlige spørgsmål til ledelsen angående indkaldelsen og dirigenten gjorde opmærksom på, at spørgsmålene og svarene var tilgængelige og lagt frem i lokalet for de fremmødte aktionærer.

Dirigenten gennemgik herefter dagsordenens punkter, herunder de foreslåede vedtægtsændringer:

Ad 1: Bemyndigelser til udvidelse af aktiekapitalen

Bestyrelsen stillede forslag om indsættelse af nye bemyndigelser til bestyrelsen til at udvide aktiekapitalen med op til i alt kr. 285.000.000,00 ved at erstatte bemyndigelsen i § 3, nr. 2 - 3 i bankens nuværende vedtægter med følgende ordlyd:

2. *Bestyrelsen er bemyndiget til indtil den 30. september 2017 at forhøje bankens aktiekapital med indtil nominelt kr. 80.000.000,00. Kapitalforhøjelsen kan gennemføres ved en eller flere forhøjelser ved kontant indbetaling til en kurs, der fastsættes af bestyrelsen, idet kursen dog ikke kan være lavere end markedskursen på udstedelsestidspunktet. Kapitalforhøjelsen skal være uden fortegningsret for bankens eksisterende aktionærer. De nye aktier skal være omsætningspapirer, skal lyde på navn og noteres i bankens ejerbog. Der gælder ingen indskrænkninger i aktiernes omsættelighed, [jf. dog vedtægternes § 4, nr. 5] og ingen aktionærer er forpligtet til at lade aktier indløse helt eller delvist. De nye aktier skal være underlagt samme begrænsninger og i øvrigt have samme rettigheder som den eksisterende aktiekapital fra tidspunktet for kapitalforhøjelsens registrering i Erhvervsstyrelsen.*

3. *Bestyrelsen er bemyndiget til indtil den 30. september 2017 at forhøje bankens aktiekapital med indtil nominelt kr. 205.000.000,00. Kapitalforhøjelsen kan gennemføres ved en eller flere forhøjelser ved kontant indbetaling til en kurs, der fast-*

sættes af bestyrelsen, idet kursen dog ikke kan være lavere end pari. Kapitalforhøjelsen skal være med fortegningsret for bankens eksisterende aktionærer. De nye aktier skal være omsætningspapirer, skal lyde på navn og noteres i bankens ejerbog. Der gælder ingen indskrænkninger i aktiernes omsættelighed, [jf. dog vedtægternes § 4, nr. 5] og ingen aktionærer er forpligtet til at lade aktier indløse helt eller delvist. De nye aktier skal være underlagt samme begrænsninger og i øvrigt have samme rettigheder som den eksisterende aktiekapital fra tidspunktet for kapitalforhøjelsens registrering i Erhvervsstyrelsen.

Bestyrelsen bemyndiges til at foretage de af kapitaludvidelser gennemført i overensstemmelse med § 3, nr. 2 eller 3 ovenfor nødvendige vedtægtsændringer.

Ad 2: Indførelse af samtykkekrav ved aktiebesiddelser over 10%

Bestyrelsen stillede forslag om indførelse af krav om samtykke fra bestyrelsen ved erhvervelse af 10 % af aktiekapitalen ved at ændre vedtægternes § 4, nr. 5 til følgende ordlyd:

Aktierne er frit omsættelige, dog således at overdragelse af aktier til en erhverver, der har eller ved overdragelsen opnår 10 % eller mere af bankens aktiekapital, kræver bankens samtykke. Samtykke kan og skal gives

- *hvis overdragelsen sker som led i aktiernes overdragelse til et holdingselskab oprettet som led i strukturændring af banken med dennes tiltrædelse eller rekonstruktion af banken i forståelse med Finanstilsynet efter kapitaltab, samt*
- *i alle tilfælde, hvor erhververen - henset til stemme- og kapitalforholdene på bankens hidtidige generalforsamlinger - ikke konkret kan antages at ville kunne forhindre vedtægtsændringer om kapitalforhøjelse i banken.*

Er afslag ikke meddelt inden 5 børsdage efter ansøgningens fremkomst til banken, anses samtykke for givet. Der gælder i øvrigt ikke særlige interne forskrifter for meddelelse af samtykke. Sådanne kan kun fastlægges gennem vedtægtsbestemmelse. Aktier, der erhverves trods manglende eller nægtet samtykke, skal straks afhændes og giver ingen forvaltningsmæssige rettigheder i selskabet.

Ad 3: Lempelse af stemmeloft

Bestyrelsen stillede forslag om lempelse af det eksisterende stemmeloft i § 9, nr. 1 i bankens vedtægter, således at denne bestemmelse fremtidigt får følgende ordlyd:

Stemmeretten udøves således:

Hvert aktiebeløb på til og med nominelt 1.000 kr. giver 1 stemme, og derefter giver hver påbegyndt nominelt 1.000 kr. aktie yderligere 1 stemme. Ingen aktionær kan afgive stemme for mere end 5 % af den til enhver tid værende nominelle aktiekapital.

Ad 4: Generel opdatering

Bestyrelsen stillede forslag om følgende vedtægtsændringer med henblik på opdatering og modernisering af vedtægterne:

- a. Bestyrelsen foreslog, at bestemmelsen i vedtægternes § 6, nr. 1 ændres således, at denne bestemmelse fremtidigt får følgende ordlyd:

Enhver generalforsamling, ordinær som ekstraordinær, indkaldes af bestyrelsen med højst 5 ugers og mindst 3 ugers varsel. Indkaldelsen sker til NASDAQ OMX København A/S og bekendtgøres på bankens hjemmeside. Indkaldelse sker skriftligt til enhver noteret aktionær, som har fremsat anmodning herom.

- b. Bestyrelsen foreslog, at bestemmelsen i vedtægternes § 6, nr. 3 ændres således, at denne bestemmelse fremtidigt får følgende ordlyd:

Senest 3 uger før generalforsamlingens afholdelse skal følgende materiale og oplysninger være tilgængelig på bankens hjemmeside: Indkaldelsen, oplysning

om det samlede antal aktier og stemmerettigheder på datoen for indkaldelsen, de dokumenter der skal fremlægges på generalforsamlingen, dagsordenen, de fuldstændige forslag, oplysninger vedrørende de formularer, der skal anvendes ved stemmeafgivelse ved fuldmagt og ved stemmeafgivelse per brev og for den ordinære generalforsamlings vedkommende tillige den reviderede årsrapport.

- c. Bestyrelsen foreslog at den eksisterende bestemmelse i vedtægternes § 7, nr. 7, der omhandler meddelelse af bemyndigelse til erhvervelse af egne aktier udgår.
- d. Bestyrelsen foreslog, at bestemmelsen i vedtægternes § 17.4 ændres således, at denne bestemmelse fremtidigt får følgende ordlyd:

Direktionens medlemmer er pligtige til at afgå senest ved udgangen af det kvartal, hvori de fylder 70 år.

Dirigent Bo Ascanius overlod herefter ordet til bestyrelsens formand Hans Jeppesen, som redegjorde for baggrunden for forslagene.

Hans Jeppesen oplyste, at bestyrelsen gennem længere tid har haft ønske om at udvide aktiekapitalen, idet en større egenkapital giver større styrke til at imødegå uforudsigelige udfordringer og understregede, at kapitalen ikke skal bruges til at lukke eksisterende huller, men udelukkende ønskes som øget polstring af banken.

Den nye aktiekapital skal blandt andet anvendes til at indfri den dyre hybride kernekapital og dette vil betyde en god forbedring af bankens basisindtjening i form af en sparet renteudgift.

Skjern Bank blev stiftet af borgere i Skjern for mere end 100 år siden, fordi man mente, at der var behov for en lokal bank for egnens befolkning og erhvervsliv.

Hans Jeppesen pointerede, at det er bestyrelsens klare holdning, at der fortsat er behov for en lokal bank, hvis mission er at være en selvstændig, troværdig og kompetent samarbejdspartner for vore kunder, aktionærer, medarbejdere og lokalsamfundet.

Hans Jeppesen understregede endvidere, at der ikke er akut fare for at miste Skjern Bank som lokalt pengeinstitut, men tages der ikke initiativ til at forhøje aktiekapitalen, vil risikoen for, at bankens selvstændighed kan komme i fare, være større.

Bestyrelsen er overbevidst om, at der skal kæmpes for at bevare Skjern Bank som en selvstændig bank og samtidig er det den måde, aktionærene i banken opnår den bedste investering.

Som nævnt har bestyrelsen gennem længere tid ønsket at forsøge at gennemføre en kapitalforhøjelse og det at bestyrelsen har valgt at iværksætte processen netop på nuværende tidspunkt skyldes navnlig to grundlæggende forhold.

- Bestyrelsen føler, at der er styr på virksomheden og synes, at der er dokumentation for, at man kan have tillid til bankens regnskabstal, som giver et korrekt billede af banken. Sidste efterår havde banken som bekendt besøg af Finanstilsynet, hvor man godkendte bankens opgørelse af såvel behovet for nedskrivninger, som opgørelsen af solvens. Finanstilsynet har igen i dette efterår foretaget en mere dybdegående undersøgelse af banken. Banken kender dog endnu ikke den endelige konklusion, men har en vis grund til at tro, at konklusionen igen vil blive en godkendelse af bankens opgørelse af såvel behovet for nedskrivninger, som opgørelsen af solvens.

- Banken har gennem længere tid taget temperaturen i markedet og vurderer, at der på nuværende tidspunkt er interesse i at investere i aktier i solide lokale pengeinstitutter som Skjern Bank.

Banken er nødt til at sikre sig en vis opbakning på forhånd, inden man kan forsvare at iværksætte en proces med gennemførelse af en kapital forhøjelse, derfor vil man gerne have bemyndigelsen delt op, således der er mulighed for at kunne tegne en del af aktierne uden fortrinsret for de eksisterende aktionærer.

Bestyrelsen vil naturligvis sikre sig, at der kun sælges aktier til investorer, som vil foretage en langsigtet investering i vores bank og som er enig i vores forretningsmodel, mission og værdier.

Teoretisk set vil de eksisterende aktiers værdi blive en anelse udvandet, men det er bestyrelsens opfattelse, at det opvejes af, at der tilføres banken en betydelig kapital, som vil gøre banken endnu stærkere.

Som noget nyt ønsker bestyrelsen generalforsamlingens opbakning til, at der indføres et ejerloft, således at ingen aktionær kan eje mere end 10% af bankens aktiekapital.

Der er navnlig to grunde til, at bestyrelsen ønsker dette ejerloft, som indføres i kombination med en lempelse af stemmebegrænsningen.

- Banken har kontrol med hvem, der bliver store aktionærer
- Støtte af stemmebegrænsningen ved at indføre, at ingen aktionær kan afgive stemme for mere end 5% af den til enhver tid værende nominelle aktiekapital

Sammenfattende vil banken kunne fastholde kapitalstrukturen, hvor ingen aktionær har bestemmende indflydelse.

Hans Jeppesen afsluttede sit indlæg med at håbe, at generalforsamlingen har tillid til bestyrelsens vurdering af, hvad der er bedst for banken og at generalforsamlingen vil give opbakning til bestyrelsens plan om at forhøje aktiekapitalen til fælles gavn for banken og dens aktionærer.

Dirigenten takkede formanden, hvorefter de fremmødte aktionærer fik mulighed for at komme med indlæg og stille spørgsmål.

Aktionær Hans Erik Pedersen bad om ordet og opfordrede banken til at effektivisere sig inden der foretages en emission, hvor han sammenlignede bankens regnskabstal med Ringkøbing Landbobanks og mente, at det var bedre for banken at finde en fusionspartner.

Aktionæren Kim Pedersen, så gerne, at banken tjente sine egne penge i stedet for række hånden ud, især når formanden gav udtryk for, at man ikke er i nogen akut fare for at miste Skjern Bank, som lokalt pengeinstitut.

Den sidste aktionær, som bad om ordet var Heine Delbing, som tilkendegav, at det er nødvendigt med yderligere kapital for at eksistere fremover og at han kun havde hørt godt om Skjern Bank og at det er hans hensigt at investere yderligere i Skjern Bank.

Hverken bestyrelsens formand eller dirigent kommenterede aktionærernes indlæg, idet det alene drejede sig om egne synspunkter og holdninger til de stillede forslag.

Dirigenten gjorde herefter generalforsamlingen opmærksom på, at beslutning om ændring af vedtægterne kun er gyldig, såfremt 1/3 af aktiekapitalen er repræsenteret og det betyder, at vedtages forslagene med mindst 2/3 af såvel de afgivne stemmer som af den på generalforsamlingen repræsenterede stemmeberettigede aktiekapital indkal-

der bestyrelsen til en ny generalforsamling, på hvilken forslagene kan vedtages med 2/3 af de afgivne stemmer uden hensyn til den repræsenterede aktiekapitals størrelse.

Dagsordenens forslag blev herefter en for en sat til skriftlig afstemning, hvor dirigenten i hovedtræk opsummerede de foreslåede ændringer

Dagsordenens punkt 1 - Bemyndigelser til udvidelse af aktiekapitalen

Der blev i alt afgivet gyldige stemmer for 5.684.940,- kr. i aktiekapital svarende til 284.247 stk. aktier. Det samlede antal gyldige stemmer udgjorde 801 og antal afgivne stemmer for udgjorde 738 og antal afgivne stemmer imod udgjorde 58.

Dirigenten konstaterede, at forslaget blev vedtaget, men da 1/3 af aktiekapitalen ikke var repræsenteret på den ekstraordinære generalforsamling, vil der ske indkaldelse til endnu en ekstraordinær generalforsamling, hvor forslaget forelægges til endelig vedtagelse.

Dagsordenens punkt 2 - Indførelse af samtykkekrav ved aktiebesiddelser over 10%

Inden selve afstemningen blev foretaget oplyste dirigenten, at beslutning om vedtagelse af samtykkekrav kun er gyldig i henhold til selskabsloven, hvis den tiltrædes af 9/10 af såvel de på generalforsamlingen afgivne stemmer som af den del af den stemmeberettigede del af selskabskapitalen, som er repræsenteret på generalforsamlingen.

Der blev i alt afgivet gyldige stemmer for 5.684.940,- kr. i aktiekapital svarende til 284.247 stk. aktier. Det samlede antal gyldige stemmer udgjorde 801 og antal afgivne stemmer for udgjorde 756 og antal afgivne stemmer imod udgjorde 40.

Dirigenten konstaterede, at forslaget blev vedtaget som beskrevet med 9/10 af de afgivne stemmer, men da 1/3 af aktiekapitalen ikke var repræsenteret på den ekstraordinære generalforsamling, vil der ske indkaldelse til endnu en ekstraordinær generalforsamling, hvor forslaget forelægges til endelig vedtagelse.

Dagsordenens punkt 3 - Lempelse af stemmeloft

Der blev i alt afgivet gyldige stemmer for 5.580.240,- kr. i aktiekapital svarende til 279.012 stk. aktier. Det samlede antal gyldige stemmer udgjorde 796 og antal afgivne stemmer for udgjorde 758 og antal afgivne stemmer imod udgjorde 33.

Dirigenten konstaterede, at forslaget blev vedtaget, men da 1/3 af aktiekapitalen ikke var repræsenteret på den ekstraordinære generalforsamling, vil der ske indkaldelse til endnu en ekstraordinær generalforsamling, hvor forslaget forelægges til endelig vedtagelse.

Dagsordens punkt 4 - Generel opdatering af vedtægterne

Der blev i alt afgivet gyldige stemmer for 5.650.800,- kr. i aktiekapital svarende til 282.540 stk. aktier. Det samlede antal gyldige stemmer udgjorde 790 og antal afgivne stemmer for udgjorde 770 og antal afgivne stemmer imod udgjorde 16.

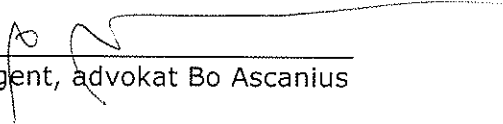
Dirigenten konstaterede, at forslaget blev vedtaget, men da 1/3 af aktiekapitalen ikke var repræsenteret på den ekstraordinære generalforsamling, vil der ske indkaldelse til endnu en ekstraordinær generalforsamling, hvor forslaget forelægges til endelig vedtagelse.

Dirigenten konstaterede afslutningsvis, at samtlige forslag blev vedtaget og vil kunne gå videre til ekstraordinær generalforsamling nr. 2, som afholdes i bankens lokaler Banktorvet 3, 6900 Skjern tirsdag den 20. november 2012 kl. 17.00.

Dirigenten takkede herefter for god ro og orden og erklærede dagsordenen for udtømt og den ekstraordinære generalforsamling for afsluttet.

Repræsentantskabets formand Bente Tang takkede advokat Bo Ascanius for en god og håndfast ledelse af generalforsamlingen og de fremmødte aktionærer for deres opbakning.

Esbjerg, den 5 / 11 2012



Dirigent, advokat Bo Ascanius