

Til

Aktionærerne i
Landbrugets FinansieringsBank A/S

Nyropsgade 17 st
1602 København V

Telefon 70 20 04 37
mail@lfbank.dk

3. november 2014

Der indkaldes herved til ekstraordinær generalforsamling i Landbrugets FinansieringsBank A/S

Tirsdag, den 18. november 2014 kl. 10.00

Generalforsamlingen afholdes hos Accura Advokatpartnerselskab beliggende

**Tuborg Boulevard 1
2900 Hellerup**

For generalforsamlingen er fastsat følgende

DAGSORDEN

1. Forslag om nedsættelse af selskabets aktiekapital til dækning af underskud
2. Forslag om rettet nedsættelse af selskabets aktiekapital
3. Forslag til ændring af stykstørrelsen på selskabets aktier
4. Forslag om ændringer i selskabets bestyrelse

Forslag fremsat af selskabets aktionærer:

1. Nedsættelse af selskabets aktiekapital til dækning af underskud

Det foreslås, at selskabets aktiekapital nedsættes til dækning af selskabets underskud per beslutningstidspunktet jf. selskabslovens § 188, stk. 1, nr. 1. Det forventes at selskabets underskud på datoen for generalforsamlingen vil udgøre DKK 28.000.000,00, i hvilket tilfælde nedsættelsen til dækning af underskud vil ske med nominelt DKK 28.000.000,00 til kurs 100. Det bemærkes, at nedsættelsen ikke kan ske med et beløb, der overstiger underskuddet på datoen for generalforsamlingens afholdelse, og såfremt det på datoen måtte vise sig, at underskuddet er større eller mindre end det angivne, vil nedsættelsesbeløbet blive justeret tilsvarende op eller ned. Såfremt det realiserede underskud overstiger DKK 30.000.000,00, vil forslaget blive trukket tilbage.

Kapitalnedsættelsen gennemføres som en forholdsmæssig nedsættelse af selskabets aktiekapital, og forudsat størrelsen på tabet ikke er lavere end ovenfor anført, og nedsættelsesbeløbet derved ikke skal justeres, vil aktiekapitalen blive nedsat fra DKK 230.000.000 til DKK 202.000.000,00.

Ved gennemførelsen af kapitalnedsættelsen vil vedtægternes pkt. 2.1, blive konsekvensrettet. Således reduceres den i vedtægternes pkt. 2.1 anførte selskabskapital med det endelige kapitalnedsættelsesbeløb i henhold til det ovenfor anførte.

Vedtagelse af kapitalnedsættelsen kan gennemføres uden særskilt offentliggørelse i Erhvervsstyrelsens IT-system om opfordring til kreditorerne om at anmelde deres krav.

2. Rettet nedsættelse af selskabets aktiekapital

Såfremt forslaget på dagsordenes punkt 1 bliver vedtaget, vil der stilles forslag om at nedsætte selskabets aktiekapital til udbetaling til selskabets aktionærer i henhold til selskabslovens § 188, stk. 1, nr. 2. Nedsættelsen foreslås gennemført med i alt nominelt DKK 50.452.589,00 til kurs 100. Kapitalnedsættelse sker delvist rettet mod én aktionær, Finansiell Stabilitet A/S, CVR-nr. 30515145, for et beløb på nominelt DKK 16.451.931,00, mens det restende beløb på DKK 34.000.658 sker ved kapitalnedsættelse forholdsmæssigt mellem selskabets øvrige aktionærer.

Efter vedtagelse af kapitalnedsættelsen vil der i overensstemmelse med selskabslovens § 192 ske offentliggørelse i Erhvervsstyrelsens it-system med opfordring til kreditorerne om at anmelde deres krav.

Ved gennemførelsen af kapitalnedsættelsen vil vedtægternes pkt. 2.1 blive konsekvensrettet, således at størrelsen på selskabskapitalen i tillæg til reduktionen som foreslået i dagsordens pkt. 1 reduceres yderligere med det under dette dagsordenspunkt samlede foreslåede nedsættelsesbeløb på DKK 50.452.589.

3. Rettet nedsættelse af selskabets aktiekapital

For at give mulighed for en forholdsmæssig kapitalnedsættelse som foreslået under dagsordenspunkt 1 og 2, stilles der forslag om, at der samtidig med kapitalnedsættelserne sker ændring af stykstørrelse på selskabets aktier fra nominelt DKK 1 til nominelt DKK 0,01 (1 øre). Såfremt der ikke sker vedtagelse som anført under enten dagsordenspunkt 1 eller 2, vil forslaget blive trukket tilbage.

Ved gennemførelsen af ændringen af stykstørrelsen vil vedtægternes pkt. 3.7, blive konsekvensrettet. Ændringen vil medføre at følgende ordlyd i pkt. 2.1 ændres fra "*fordelt i aktier á nominelt DKK 1,00*" og erstattes af "*fordelt i aktier á nominelt DKK 0,01*". Derudover vil hele pkt. 3.7 erstattes med følgende ordlyd "*På generalforsamlingen giver hvert aktiebeløb på DKK 0,01 én stemme*".

4. Ændringer i selskabets bestyrelse

Der foreslås følgende ændringer i selskabets bestyrelse.

- Fhv. bankdirektør Jørgen Christensen foreslås indvalgt i stedet for fhv. bankdirektør Jens Ole Jensen
- Vicedirektør Henrik Hoffmann foreslås indvalgt i stedet for fhv. finanscenterdirektør Ivan Johansen

Der vil blive givet oplysninger om de opstillede kandidaters kompetencer og øvrige ledelseshverv forud for behandling af ovenstående, jf. selskabslovens § 120, stk. 3.

--oo0oo--

Årsag til indkaldelsen til den ekstraordinære generalforsamling

I henhold til selskabets vedtægter pkt. 3.3, skal det oplyses, at den ekstraordinære generalforsamling afholdes, idet selskabets aktionærer ønsker at foretage en rettet kapitalnedsættelse til Finansiell Stabilitet A/S, samt idet der ønskes foretaget en udbetaling til Selskabets øvrige kapitalejere. Den del af kapitalnedsættelsen der rettes generelt mod selskabets aktionærer, påtænker aktionærerne at anvende til brug for sikkerhedsstillelse, i forbindelse med selskabets samarbejde med Vækstfonden.

Fravalg af fremlæggelse og udarbejdelse af visse dokumenter

Samtlige selskabets aktionærer har afgivet tilsagn efter selskabslovens § 185, jf. § 156, stk. 3, om fravalgelse af fremlæggelse på generalforsamlingen, af den senest godkendte årsrapport, beretning fra bestyrelsen samt erklæring fra selskabets revisor om bestyrelsens beretning.

Vedtagelseskrav

A. Almindelige vedtagelseskrav

Dagsordenens pkt. 1 og pkt. 2 kræver vedtagelse med mindst 2/3 såvel af de afgivne stemmer som af den på generalforsamlingen repræsenterede aktiekapital. Derudover kræver vedtagelsen af forslagene, at bestyrelsen godkender disse, jf. selskabslovens § 189, stk. 1.

Punkt 3 kan vedtages med simpel stemmemajoritet.

Det forventes efter det oplyste, at samtlige de fremsatte forslag vil blive vedtaget ved tiltrædelse af samtlige selskabets aktionærer.

B. Særlige vedtagelseskrav – samtykke fra Finansiell Stabilitet A/S

Kapitalnedsættelsen i henhold til dagsordenens pkt. 2 sker ved en rettet kapitalnedsættelse til Finansiell Stabilitet A/S. Idet det vurderes, at kapitalnedsættelsen sker til en værdi under markedskurs, fragår der ikke midler fra selskabet til Finansiell Stabilitet A/S på de øvrige aktionærers bekostning, og der gælder således ikke særlige majoritetskrav til denne vedtagelse, udeover hvad der er anført ovenfor. Finansiell Stabilitet A/S har givet samtykke til at være genstand for den foreslåede kapitalnedsættelse.

C. Særlige vedtagelseskrav – samtykket fra Finanstilsynet

Selskabet er underlagt EU regler til beskyttelse af finansielle institutioners kapital, hvorefter en nedsættelse som foreslået i dagsordenens pkt. 1 og pkt. 2 kræver Finanstilsynets godkendelse. Selskabet er i proces med at indhente den anførte godkendelse, der forventes at foreligge senest på tidspunktet for generalforsamlingens afholdelse.

Aktiekapitalens størrelse og aktionærernes stemmeret samt registreringsdato – ret til at stemme på generalforsamlingen.

Vedrørende aktiekapitalens størrelse og aktionærernes stemmeret oplyses, at aktiekapitalen er på nom. 230.000.000 kr. fordelt på 230.000.000 stk. aktier á 1 kr. Stemmeret tilkommer adgangsberettigede aktionærer i henhold til Ejerftale vedrørende kapitalandele i Landbrugets FinansieringsBank A/S, og kan alene udøves for aktier, som den pågældende aktionær senest 1 uge forud for afholdelse af generalforsamlingen har ladet notere i Ejerbogen.

Tilmelding og adgang

Enhver aktionær er berettiget til at møde på generalforsamlingen. Af praktiske hensyn beder vi om, at aktionærer, der ønsker at deltage i generalforsamlingen rekvirerer adgangskort ved henvendelse til selskabets kontor (bel@lfbank.dk) senest 5 dage forud for generalforsamlingens afholdelse. En aktionær kan vælge at give møde på generalforsamlingen ved fuldmagt, hvilket efter det oplyste forventes at samtlige selskabets aktionærer vil gøre.

I henhold til § 67 i lov om finansiell virksomhed har pressen adgang til generalforsamlingen.

Yderligere oplysninger

Dagsorden for generalforsamlingen er sendt pr. mail til enhver noteret aktionær, der har fremsat begæring herom.

--oo0oo--

København, den 3. november 2014

Jørn Kr. Jensen
Bestyrelsesformand