

Vedtægter

for

DANSKE ANDELSKASSERS BANK A/S

Bankens navn, hjemsted og formål

§ 1

Bankens navn er Danske Andelskassers Bank A/S. Bankens hjemsted er i Viborg Kommune.

Banken fører følgende binavne:

ANDELSKASSEN ALSSUND A/S, ANDELSKASSEN FREDERIKS A/S, ANDELSKASSEN FYN A/S, ANDELSKASSEN HIMMERLAND A/S, HORNE ANDELSKASSE A/S, JERNVED RØMØ ANDELSKASSE A/S, KÆRUP-JANDERUP ANDELSKASSE A/S, ANDELSKASSEN MIDTTHY A/S, ANDELSKASSEN MIDTVEST A/S, ANDELSKASSEN NORDDJURS A/S, ANDELSKASSEN NORDØSTJYLLAND A/S, NÆSBJERG ANDELSKASSE A/S, OURE-VEJSTRUP ANDELSKASSE A/S, OUTRUP ANDELSKASSE A/S, ANDELSKASSEN SYDVESTJYLLAND A/S, ANDELSKASSEN SØNDERJYLLAND A/S, VAMMEN-RØDDING ANDELSKASSE A/S, ANDELSKASSEN VARDE A/S, ANDELSKASSEN RANDERS A/S, ANDELSKASSEN ØSTJYLLAND A/S, HAMMERSHØJ ANDELSKASSE A/S, HARRIDSLEV ANDELSKASSE A/S, THORSAGER ANDELSKASSE A/S, THIRSTRUP ANDELSKASSE A/S, ØRUM ANDELSKASSE A/S, ANDELSKASSEN ALSLEV A/S, ANDELSKASSEN ANSAGER A/S, ANDELSKASSEN GRINDSTED A/S, ANDELSKASSEN OKSBØL A/S, ANDELSKASSEN ØLGOD A/S, BILLUM ANDELSKASSE A/S, SKOVLUND ANDELSKASSE A/S, THORSTRUP ANDELSKASSE A/S, ØSE ANDELSKASSE A/S, RØDDING ANDELSKASSE A/S, VAMMEN ANDELSKASSE A/S, AGERBÆK ANDELSKASSE A/S, AGERBÆK-GLEJBJERG ANDELSKASSE A/S, ANDELSKASSEN GRIMSTRUP A/S, ÅRRE OG OMEGNS ANDELSKASSE A/S, ANDELSKASSEN HØRUPHAV A/S, ANDELSKASSEN RENS A/S, ANDELSKASSEN SØNDERBORG A/S, ANDELSKASSEN TINGLEV A/S, TANDSLET ANDELSKASSE A/S, ANDELSKASSEN BRAMMING A/S, ANDELSKASSEN EGBÆK-HVIDING A/S, ANDELSKASSEN GREDSTEDBRO A/S, ANDELSKASSEN RIBE A/S, ANDELSKASSEN SYDJYLLAND A/S, ANDELSKASSEN TØNDER A/S, RØMØ ANDELSKASSE A/S, ANDELSKASSEN BORG A/S, ANDELSKASSEN BORK A/S, ANDELSKASSEN HOLSTEBRO A/S, ANDELSKASSEN LØGSTRUP A/S, ANDELSKASSEN MIDTJYLLAND A/S, ANDELSKASSEN SKIVE A/S, ANDELSKASSEN SKJERN A/S, ANDELSKASSEN TARM A/S, ANDELSKASSEN VESTJYLLAND A/S, ANDELSKASSEN VIBORG A/S, BORDING ANDELSKASSE A/S, IKAST ANDELSKASSE A/S, VORGOD ANDELSKASSE A/S, ANDELSKASSEN HADSUND A/S, ANDELSKASSEN NORD A/S, ANDELSKASSEN SKELUND A/S, ANDELSKASSEN ØSTER HURUP A/S, ARDEN ANDELSKASSE A/S, HOBRO ANDELSKASSE A/S, KLEJTRUP ANDELSKASSE A/S, ONSILD ANDELS-

KASSE A/S, OUE ANDELSKASSE A/S, ROSTRUP ANDELSKASSE A/S, ANDELSKASSEN SVENDBORG A/S, ANDELSKASSEN EGEBJERG A/S, ANDELSKASSEN MIDTFYN A/S, ANDELSKASSEN RINGE A/S, GISLEV ANDELSKASSE A/S, KVÆRNDROP ANDELSKASSE A/S, AARS ANDELSKASSE A/S, ANDELSKASSEN VESTHIMMERLAND A/S, HVAM ANDELSKASSE A/S, HVILSOM ANDELSKASSE A/S, MEJLBY ANDELSKASSE A/S, ANDELSKASSEN HADERUP A/S, FREDERIKS ANDELSKASSE A/S, HADERUP ANDELSKASSE A/S, ANDELSKASSEN FOR ALS OG SUNDEVED A/S.

§ 2

Stk. 1. Bankens formål er at drive bankvirksomhed.

Bankens kapitalgrundlag

§ 3

Stk. 1. Bankens aktiekapital udgør kr. 550.600.000 fordelt på aktier à kr. 10,00 eller multipla heraf.

§ 4

Stk. 1. Aktierne er navneaktier og kan på begæring af aktionæren noteres på navn i bankens ejerbog. Aktierne kan ikke transporteres til ihændeoveren. Aktierne er omsætningspapirer.

Stk. 2. Erhververen af en aktie kan kun udøve de rettigheder, som tilkommer en aktionær, såfremt vedkommende er noteret i ejerbogen eller har anmeldt og dokumenteret sin erhvervelse over for banken. Dette gælder dog ikke retten til udbytte og andre udbetalinger samt retten til nye aktier ved kapitaludvidelser.

Stk. 3. Ingen aktionær er pligtig til at lade sine aktier indløse helt eller delvist. Ingen aktier har særlige rettigheder. Aktierne er frit omsættelige.

Stk. 4. Bankens ejerbog føres af VP Investor Services A/S, CVR.nr. 3020 1183.

Stk. 5. Transport af navnenoterede aktier skal, for at have retsvirkning over for banken, være noteret af denne. Banken har intet ansvar for noterede transporters ægthed eller gyldighed.

Stk. 6. Aktierne udstedes gennem VP Securities A/S.

§ 5

Stk. 1. Udbytte, besluttet af generalforsamlingen, udbetales fra bankens kontor efter årsrapportens godkendelse.

Aktionærkredse

§ 6

- Stk. 1.* Bankens geografiske arbejdsområde er opdelt i 6 regioner med en aktionærkreds tilknyttet hver region. Inddelingen fremgår af bilag 1 til vedtægterne, der udgør en integreret del heraf. Beslutning om sammenlægning af aktionærkredse kan træffes af bankens bestyrelse, såfremt et flertal af de involverede aktionærrådsmedlemmer er enige heri.
- Stk. 2.* Såfremt erhvervelse af bankens aktier sker gennem en af bankens filialer, kan vedkommende aktionær vælge hvilken aktionærkreds, aktionæren ønsker at tilhøre. Såfremt der ved aktiekøbet ikke foretages sådan et valg, eller aktiekøbet sker gennem andet pengeinstitut, vil aktionæren blive registreret som hørende til den aktionærkreds, inden for hvilken aktionæren har bopæl, opgivet til ejerbogen efter aktieerhvervelsen. En aktionær kan alene noteres som tilhørende én aktionærkreds, men kan ved skriftlig anmodning herom til banken begære sig noteret som tilhørende en anden aktionærkreds. Aktionærer med bopæl i udlandet indgår i aktionærkreds Vestjylland.

Aktionærråd

§ 7

- Stk. 1.* I hver af bankens aktionærkredse vælger aktionærene et aktionærråd på 15-30 medlemmer. Antallet fastsættes af bankens bestyrelse umiddelbart forud for afholdelse af aktionærmøder, jfr. § 9. Aktionærrådsmedlemmer vælges for 2 år ad gangen, således at halvdelen er på valg hvert år. Valget afholdes på de i § 9 nævnte aktionærmøder. Valget er gældende fra valgtidspunktet, og genvalg kan finde sted.
- Stk. 2.* Aktionærrådenes opgave er at virke til fremme af bankens virke i aktionærkredsen. De nærmere regler om aktionærrådenes funktion fastsættes af bankens bestyrelse.
- Stk. 3.* Ved sammenlægning af bankens aktionærkredse skal alle aktionærrådsmedlemmer fra de sammenlagte aktionærkredse på valg på førstkommande aktionærmøde. Bankens interne revision foretager lodtrækning om, hvilke af aktionærrådsmedlemmerne der skal på valg næstfølgende år.

§7 a

- Stk. 1.* I perioden fra nærværende vedtægters vedtagelse og indtil afholdelsen af de aktionærmøder, der afholdes senest forud for bankens ordinære generalforsamling i 2014, udgøres bankens aktionærråd af følgende:

Aktionærråd Midtjylland udgøres af de på fusionstidspunktet værende bestyrelsesmedlemmer og eventuelt valgte suppleanter i daværende Andelskassen MidtVest, Vammen-Rødding Andelskasse, Andelskassen Frederiks og Andelskassen Midthty.

Aktionærråd Fyn udgøres af de på fusionstidspunktet værende bestyrelsesmedlemmer og eventuelt valgte suppleanter i daværende Andelskassen Fyn og Oure-Vejstrup Andelskasse.

Aktionærråd Østjylland udgøres af de på fusionstidspunktet værende bestyrelsesmedlemmer og eventuelt valgte suppleanter i daværende Andelskassen Østjylland, Andelskassen Himmerland og Andelskassen Norddjurs.

Aktionærråd Vestjylland udgøres af de på fusionstidspunktet værende bestyrelsesmedlemmer og eventuelt valgte suppleanter i daværende Andelskassen Varde, Outrup Andelskasse, Horne Andelskasse, Næsbjerg Andelskasse og Kærup-Janderup Andelskasse.

Aktionærråd Syddjylland udgøres af de på fusionstidspunktet værende bestyrelsesmedlemmer og eventuelt valgte suppleanter i daværende Andelskassen Syddjylland.

Aktionærråd Sønderjylland udgøres af de på fusionstidspunktet værende bestyrelsesmedlemmer og eventuelt valgte suppleanter i daværende Andelskassen Sønderjylland.

Ved aktionærmødet, der afholdes umiddelbart før ordinær generalforsamling i banken i 2014, vælges aktionærrådet i alle aktionærkredse i overensstemmelse med foranstående og efterfølgende vedtægtsbestemmelser om aktionærråd, og i overensstemmelse med det for aktionærrådsvalg gældende valgregulativ.

§ 8

- Stk. 1.* Valgbare til aktionærrådet er personlige aktionærer, som er myndige, og som kan dokumentere, at de, inden den 1. januar forud for aktionærmødet, er noteret eller har begæret deres aktier noteret som tilhørende til den pågældende aktionærkreds, og som på datoen for indkaldelse til aktionærmødet fortsat ejer aktier i banken, registreret i den pågældende aktionærkreds. Medarbejdere i banken eller dennes dattervirksomheder kan ikke vælges til aktionærrådene.
- Stk. 2.* Aktionærkredsens aktionærer kan indsende forslag til kandidater til aktionærrådet. Forslaget skal være godtaget af banken senest den 15. januar eller den næstfølgende hverdag, såfremt 15. januar er en lørdag eller en søndag. Listen over kandidater offentliggøres samtidig med indkaldelse til aktionærmødet.
- Stk. 3.* Ophører et aktionærrådsmedlem med at have sine aktier registreret i aktionærkredsen, skal dette udtræde af aktionærrådet. Afgår et aktionærrådsmedlem i valgperioden, vælges nyt medlem ved førstkommende aktionærmøde.
- Stk. 4.* Valg gennemføres i øvrigt i overensstemmelse med reglerne i det af bankens bestyrelse til enhver tid fastsatte valgregulativ.

Aktionærmøder

§ 9

- Stk. 1.* Hvert år, til afholdelse senest 5 uger før bankens ordinære generalforsamling, indkaldes aktionærene i hver aktionærkreds til et aktionærmøde. Indkaldelse skal ske med mindst 14 dages varsel ved bekendtgørelse i et eller flere af de i aktionærkredsen udkommende dagblade eller ugeaviser samt ved meddelelse til de stemmeberettigede aktionærer. Indkaldelse kan ske ved e-mail efter nærmere aftale med aktionærene. Bankens bestyrelse kan beslutte, at der skal løses adgangskort til aktionærmøderne.
- Stk. 2.* På aktionærmødet afgives beretning om selskabets virksomhed med særlig vægt på udviklingen inden for aktionærkredsen. Endvidere foretages valg af medlemmer til aktionærrådet.
- Stk. 3.* Stemmeberettigede på aktionærmøderne er aktionærer, som kan dokumentere, at de på indkaldelsesdagen for aktionærmødet er noteret som tilhørende den pågældende aktionærkreds.
- Stk. 4.* Stemmeafgivelse ved valg af aktionærråd kan ske på aktionærmøder, ved brev eller ved elektronisk afstemning. Stemmeafgivelsen sker i øvrigt efter valgregulativ fastsat af bankens bestyrelse.

Bankens ledelse

§ 10

Bankens ledelse udgøres af

1. Generalforsamlingen.
2. Bestyrelsen.
3. Direktionen.

Generalforsamlingen

§ 11

- Stk. 1.* Den ordinære generalforsamling afholdes hvert år inden den 30. april på et af bankens bestyrelse valgt sted i Region Midtjylland.
- Stk. 2.* Ekstraordinær generalforsamling afholdes efter beslutning af generalforsamlingen, eller på begæring af 2 medlemmer af bestyrelsen, revisionen eller af aktionærer, der repræsenterer mindst 5% af aktiekapitalen.

Stk. 3. Begæring herom med angivelse af forhandlingsemne skal indsendes til banken, og generalforsamlingen skal indkaldes inden 2 uger efter begæringens modtagelse og efter samme regler som den ordinære generalforsamling.

§ 12

Stk. 1. Generalforsamlinger indkaldes af bestyrelsen ved bekendtgørelse i et landsdækkende dagblad, samt ved brev til hver noteret aktionær, der til ejerbogen har fremsat begæring herom. Indkaldelsen offentliggøres endvidere via bankens hjemmeside. Indkaldelsen, der skal indeholde dagsorden for generalforsamlingen, skal foretages tidligst 5 uger og senest 3 uger forud for denne. Hvis der er fremsat forslag, til hvis vedtagelse der kræves kvalificeret majoritet, skal forslaget væsentligste indhold tillige angives i indkaldelsen. I de tilfælde, hvor lovgivningen stiller krav herom, skal indkaldelsen indeholde den fulde ordlyd af forslaget og sendes til enhver noteret aktionær.

Stk. 2. Forslag fra aktionærer må, for at komme til behandling på den ordinære generalforsamling, være indsendt skriftligt til bestyrelsen senest 6 uger før generalforsamlingen. Bestyrelsen afgør, om forslag, modtaget senere, er fremsat i så god tid, at emnet kan optages på dagsordenen.

Stk. 3. Senest 3 uger før generalforsamlingen skal dagsorden og de fuldstændige forslag, som agtes fremsat på generalforsamlingen og for den ordinære generalforsamlings vedkommende tillige årsrapporten, samt de dokumenter, der skal fremlægges på generalforsamlingen, offentliggøres på bankens hjemmeside, www.dabank.dk, tillige med angivelse af det samlede antal aktier og stemmerettigheder på datoen for indkaldelsen samt formularer til brug for skriftlig stemmeafgivelse, stemmeafgivelse ved fuldmagt, og ved brev.

Stk. 4. Fra samme tidspunkt skal årsrapport og revisionsberetning være fremlagt til eftersyn for aktionærene i bankens kontor.

§ 13

Dagsorden for den ordinære generalforsamling skal omfatte:

1. Valg af dirigent.
2. Bestyrelsens beretning om bankens virksomhed i det forløbne år.
3. Fremlæggelse af årsberetning og årsregnskab med revisionspåtegning til godkendelse.
4. Beslutning om anvendelse af overskud eller dækning af tab i henhold til det godkendte regnskab.
5. Valg af bestyrelsesmedlemmer.
6. Valg af revisionskyndigt bestyrelsesmedlem.
7. Valg af revisor.
8. Behandling af forslag fra bestyrelse eller aktionærer.
9. Eventuelt.

§ 14

- Stk. 1.* Generalforsamlingen vælger, efter forslag fra bestyrelsen, ved simpelt stemmeflertal en dirigent, der leder forhandlingerne og afgør alle spørgsmål vedrørende sagernes behandlingsmåde, stemmeafgivningen og dennes resultater. Stemmeafgivningen sker skriftligt, medmindre forsamlingen vedtager anden afstemningsmåde.
- Stk. 2.* Over forhandlingerne på generalforsamlingen skal føres en protokol, der underskrives af dirigenten.

§ 15

- Stk. 1.* Enhver aktionær, der på registreringsdagen, som ligger én uge før generalforsamlingen, er noteret eller har begæret sine aktier noteret i bankens ejerbog, har ret til at møde på generalforsamlingen – enten personligt eller ved fuldmægtig – og tage ordet dér.
- Stk. 2.* En aktionærs deltagelse i en generalforsamling skal være anmeldt til bankens hovedkontor i Hammershøj senest 3 dage før generalforsamlingens afholdelse.
- Stk. 3.* Fuldmagter skal være skriftlige og daterede og skal fremlægges ved udstedelse af adgangskort. Fuldmagter til selskabets ledelse skal være skriftlige og dateret højst 1 år forud for generalforsamlingen og kan kun gives til én bestemt generalforsamling.
- Stk. 4.* Hvert aktiebeløb på kr. 10,00 repræsenterer én stemme på selskabets generalforsamling. Ingen aktionær kan dog afgive stemme for mere end 1% af den samlede aktiekapital.
- Stk. 5.* Aktier anses i henseende til stemmeretsbegrænsningen som tilhørende én aktionær, såfremt der mellem aktionærer består en sådan særlig forbindelse, at udøvelsen af stemmeretten på aktierne må anses for bestemt af samme interessegruppe, herunder i tilfælde hvor aktionærene gennem aktiebesiddelse eller på anden måde er knyttet til eller associeret med et interessefællesskab.

§ 16

- Stk. 1.* På generalforsamlingen afgøres alle anliggender ved simpelt stemmeflertal, hvis ikke lovgivningen eller nærværende vedtægter bestemmer andet. Beslutning om ændring af vedtægter eller om bankens opløsning er kun gyldig, såfremt forslaget vedtages med mindst 2/3, såvel af de afgivne stemmer, som af den på generalforsamlingen repræsenterede stemmeberettigede kapital.
- Stk. 2.* Stemmeafgivelse ved valg af medlemmer til bestyrelsen sker på stemmesedler påtrykt antal stemmer. Stemmeafgivelsen sker ved, at der kan påføres stemmesedlen de kandidater, der ønskes valgt. En stemmeseddel er gyldig, når den ikke indeholder flere kandidater end det antal, der skal vælges på generalforsamlingen. Stemmeafgivelse vedrørende andre anliggender sker tillige ved anvendelse af stemmesedler påtrykt antal stemmer.

§ 17

- Stk. 1.* En aktionær repræsenterer den aktiekapital, jf. § 15. stk. 4, der på registreringsdagen én uge før generalforsamlingen er noteret eller er begæret noteret som tilhørende den pågældende.
- Stk. 2.* For at være stemmeberettiget til generalforsamlingen skal aktionæren senest 3 dage før generalforsamlingen have anmodet om adgangskort.
- Stk. 3.* Stemmeafgivelse kan ske ved fuldmægtig.
- Stk. 4.* Inden afholdelse af generalforsamlingen er det muligt at afgive stemme elektronisk eller ved brev. Stemmeseddel hertil findes på bankens hjemmeside.
- Stk. 5.* Pressen har adgang til generalforsamlingerne.

Elektronisk kommunikation

§ 18

- Stk. 1.* Bestyrelsen kan vælge, at al kommunikation fra banken til de enkelte aktionærer, herunder indkaldelse til generalforsamlinger samt de fuldstændige forslag, tilsendelse af dagsorden, adgangskort, fuldmagts- og stemmeblanketter, årsrapporter og delårsrapporter, alene sker elektronisk, herunder ved e-mail. Offentlige indkaldelser til generalforsamlinger vil dog fortsat ske ved indrykning i et landsdækkende dagblad.
- Stk. 2.* Generelle meddelelser vil være tilgængelige for aktionærene på bankens hjemmeside, www.dabank.dk, medmindre andet følger af selskabslovgivningen. Banken kan til enhver tid kommunikere til de enkelte aktionærer med almindelig brevpost som supplement eller alternativ til elektronisk kommunikation.
- Stk. 3.* Banken er forpligtet til at anmode navnenoterede aktionærer om en elektronisk adresse, hvortil meddelelser m.v. kan sendes. Det er den enkelte aktionærs ansvar at sikre, at banken til enhver tid er i besiddelse af den korrekte elektroniske adresse.
- Stk. 4.* Aktionærene kan på bankens hjemmeside, www.dabank.dk, finde nærmere oplysninger om kravene til de anvendte systemer samt om fremgangsmåden i forbindelse med elektronisk kommunikation.

Bestyrelsen

§ 19

- Stk. 1.* Bestyrelsen består af 6-10 medlemmer, valgt af generalforsamlingen. Antallet fastsættes af bestyrelsen forud for hver ordinær generalforsamling. Mindst ét af bestyrelsens

medlemmer skal være uafhængigt og regnskabs- eller revisionskyndigt, jf. bekendtgørelse om revisionsudvalg.

- Stk. 2.* Kandidater til bestyrelsen indstilles af bestyrelsen og af enhver stemmeberettiget aktionær og vælges af generalforsamlingen; dog indstiller bestyrelsen de(n) regnskabs- og revisionskyndige kandidat(er), jf. stk. 1.
- Stk. 3.* På første bestyrelsesmøde efter den ordinære generalforsamling vælger bestyrelsen sin formand og næstformand.
- Stk. 4.* Valg til bestyrelsen sker for 2 år ad gangen, men genvalg kan finde sted. Halvdelen af de generalforsamlingsvalgte bestyrelsesmedlemmer afgår i ulige år og halvdelen afgår i lige år. Tvivl om denne turnusordning afgøres ved lodtrækning.
- Stk. 5.* Bestyrelsesmedlemmer afgår senest 4 måneder efter udløbet af det år, i hvilket de fylder 70 år.
- Stk. 6.* Mister et bestyrelsesmedlem rådigheden over sit bo, eller opfylder dette ikke Finanstilsynets krav om egnethed og hæderlighed, skal vedkommende udtræde af bestyrelsen.
- Stk. 7.* Afgår et bestyrelsesmedlem i valgperioden, vælges et nyt medlem ved førstkommande generalforsamling for den resterende del af det afgåede medlems valgperiode.

Overgangsordning

§ 19 a

Som følge af omdannelsen af Sammenslutningen Danske Andelskasser til aktieselskab forlænges valgperioden for den bestyrelse, der er valgt, når nærværende vedtægtsbestemmelse vedtages af generalforsamlingen, indtil den ordinære generalforsamling i 2014. På denne ordinære generalforsamling afgår den samlede bestyrelse. Bestyrelsen vælges herefter efter reglerne i § 19 dog således, at halvdelen af de bestyrelsesmedlemmer, der vælges i 2014, alene vælges for ét år, mens resten vælges for 2 år, således at den i § 19 nævnte rotationsordning er fuldt implementeret i 2015. Bestyrelsen er bemyndiget til at ændre bankens vedtægter ved fjernelse af nærværende bestemmelse, når suspensionen af valgperioden for bestyrelsesmedlemmerne ophører.

§ 20

- Stk. 1.* Bestyrelsen fastsætter ved en forretningsorden nærmere bestemmelser om udførelsen af sit hverv.
- Stk. 2.* Bestyrelsen mødes normalt hver måned. Bestyrelsesformanden skal sørge for, at bestyrelsen holder møde, når dette er nødvendigt, og skal påse, at samtlige medlemmer indkaldes. På begæring af et medlem af bestyrelsen, en direktør, en ekstern revisor eller den interne revisionschef skal bestyrelsesmøder indkaldes. Bestyrelsen er beslutningsdygtig, når over halvdelen af dens medlemmer er til stede. Ved afstemninger i besty-

relsen er formandens stemme, eller ved formandens forfald næstformandens, afgørende i tilfælde af stemmelighed.

Stk. 3. Over forhandlingerne i bestyrelsen skal der føres en protokol, der underskrives af samtlige bestyrelsesmedlemmer.

Stk. 4. Bestyrelsen fastsætter i en instruks bankens væsentligste aktivitetsområder, hvori arbejdsdelingen mellem bestyrelse og direktion fastlægges.

Stk. 5. Bestyrelsen ansætter og afskediger direktionen og lederen af den interne revisionsafdeling, samt fastsætter disses lønnings- og pensionsforhold m.v.

Stk. 6. Bankens direktion og revisorer har adgang til at overvære møderne, men uden stemmeret.

Stk. 7. Bestyrelsen vederlægges med et af generalforsamlingen godkendt honorar.

Direktionen

§ 21

Stk. 1. Direktionen består af en eller flere direktører, der forestår bankens daglige ledelse i overensstemmelse med lovgivningen, bankens vedtægter samt de retningslinier og anvisninger, der er fastsat af bestyrelsen.

Stk. 2. Direktionen ansætter og afskediger bankens personale, jf. dog § 20, stk. 5.

Tegningsregel

§ 22

Banken tegnes af

- a) 3 medlemmer af bestyrelsen i forening eller
- b) Bestyrelsens formand eller næstformand i forening med 1 direktør.

Diskretionspligt

§ 23

Enhver, der har hvert i banken, det være sig i direktion, bestyrelse, revision eller som ansat, skal omgås fortroligt med de oplysninger, som deres virksomhed i banken måtte bringe dem i besiddelse af.

Årsrapport og revision

§ 24

Stk. 1. Bankens regnskabsår er kalenderåret.

Stk. 2. Årsrapporten revideres af 1 af generalforsamlingen valgt statsautoriseret revisor, der vælges for 1 år ad gangen, samt af bankens interne revision.

Stk. 3. Årsrapporten skal aflægges i overensstemmelse med den til enhver tid gældende lovgivning og de af Finanstilsynet fastsatte regler.

Ændring af vedtægter

§ 25

Bestyrelsen er bemyndiget til at foretage de ændringer og tilføjelser til vedtægterne, som forlanges af offentlige myndigheder i medfør af den til enhver tid gældende lovgivning for aktieselskaber og finansielle virksomheder.

I henhold til bemyndigelse fra generalforsamlingen, således ændret af bestyrelsen 1. juli 2011.

I henhold til fuldmagt fra den samlede bestyrelse:

Jakob Fastrup
Bestyrelsesformand