

NASDAQ OMX Copenhagen A/S
Nikolaj Plads 6
1007 København K

Jutlander Bank A/S
Hovedsædet
Markedsvej 5-7
9600 Aars

Telefon 9862 1700
Telefax 9862 1051

jutlander.dk

Cvr. 28 29 94 94

6. januar 2014

Selskabsmeddelelse nr. 3/2014

Finanstilsynet har godkendt fusionen af Sparekassen Himmerland A/S og Sparekassen Hobro

Fusionen af Sparekassen Himmerland A/S og Sparekassen Hobro, der blev vedtaget på den ekstraordinære generalforsamling i Sparekassen Himmerland A/S den 2. januar 2014 og på det ekstraordinære repræsentantskabsmøde i Sparekassen Hobro den 3. januar 2014, er i dag blevet godkendt af Finanstilsynet.

Samtlige betingelser for gennemførelsen af fusionen i henhold til den udvidede selskabsmeddelelse (nr. 16/2013) af 29. november 2013 er nu opfyldt, og fusionen er således registreret som gennemført hos Erhvervsstyrelsen, hvorved Jutlander Bank A/S er en realitet.

Bestyrelsen i Jutlander Bank består af Finn Hovalt Mathiassen, Hans Jørgen Nielsen, Poul Østergaard Mortensen, Lars Tolborg, Kaj Kragelund, Ole Christoffersen, Bent Bjørn, Helle Aagaard Simonsen, Hanne Nørkjær Nielsen, Svend Madsen, Henrik Pedersen, Per Norup Olesen, Kristian Dahl Johnsen, Vagn Bach, Henrik Sørensen og Jacob Engelsted Christensen.

Per Sønderup er indtrådt i direktionen i Jutlander Bank A/S, der herefter består af Poul Damgaard og Per Sønderup som sideordnede bankdirektører.

De nye vedtægter for Jutlander Bank A/S er vedlagt denne meddelelse, og de er tillige tilgængelige på bankens hjemmeside www.jutlander.dk.

Fusionens betydning for aktionærerne og de tidligere garantier

Som konsekvens af fusionen gennemføres:

- En ombytning af garantkapital i Sparekassen Hobro til aktier i Jutlander Bank A/S, idet hver DKK 150 garantkapital konverteres til en aktie á nominelt DKK 10 i Jutlander Bank A/S. Såfremt den enkelte garants værdi af garantkapital i Sparekassen Hobro ikke er delelig med 150, udbetales endvidere et overskydende beløb kontant.
- En kapitalforhøjelse på nominelt DKK 31.002.470, fordelt på 3.100.247 aktier á nominelt DKK 10, således at bankens nominelle aktiekapital udgør DKK 85.966.790 fordelt på 8.596.679 aktier á nominelt DKK 10, svarende til 8.596.679 stemmeretter.

Tidsplanen for konverteringen af garantkapital til aktier er som beskrevet i den udvidede selskabsmeddelelse (nr. 16/2013) af 29. november 2013, hvilket indebærer at de nye aktier forventes udstedt og optaget til handel på NASDAQ OMX Copenhagen den 8. januar 2014.

Henvendelser vedrørende denne meddelelse kan rettes til undertegnede.

Med venlig hilsen
Jutlander Bank A/S

Poul Damgaard
Bankdirektør
Tlf.: 9862 1700

Per Sønderup
Bankdirektør
Tlf.: 9657 5000



Vedtægter for Jutlander Bank A/S

1 Navn og hjemsted

- 1.1 Bankens navn er Jutlander Bank A/S.
- 1.2 Banken driver tillige virksomhed under de i pkt. 22.1 nævnte binavne:
- 1.3 Bankens hjemsted er Vesthimmerlands Kommune.

2 Formål

- 2.1 Bankens formål er at drive enhver form for pengeinstitutvirksomhed, herunder accessorisk virksomhed hertil.

3 Bankens kapital og aktier

- 3.1 Bankens aktiekapital udgør DKK 85.966.790, fordelt på aktier á DKK 10.
- 3.2 Aktierne er navneaktier og skal noteres i bankens ejerbog.
- 3.3 Aktierne udstedes gennem VP Securities A/S. Alle rettigheder vedrørende aktierne skal anmeldes til VP Securities A/S efter de herom gældende regler.
- 3.4 Bankens ejerbog føres af VP Investor Services A/S, cvr.nr. 30 20 11 83.
- 3.5 Aktierne er omsætningspapirer. Der gælder ingen indskrænkninger i aktiernes omsættelighed, jf. dog pkt. 5. Ingen aktier har særlige rettigheder.
- 3.6 Ingen aktionær er forpligtet til at lade sine aktier indløse helt eller delvis.
- 3.7 Erhververen af en aktie kan ikke udøve rettigheder, som tilkommer en aktionær med mindre 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 kapitalforhøjelser.

4 Bemyndigelse til gennemførelse af kapitalforhøjelse

- 4.1 Bestyrelsen er indtil den 15. marts 2016 bemyndiget til ad én eller flere gange at forhøje bankens aktiekapital med indtil nominelt DKK 30.000.000.
- 4.2 Bestyrelsen kan bestemme, at kapitalforhøjelsen skal ske ved kontant betaling eller helt eller delvis på anden måde end kontant betaling. Bestyrelsen kan i følgende tilfælde bestemme, at kapitalforhøjelsen skal ske uden fortegningsret for bankens eksisterende aktionærer:
 - (a) ved forhøjelse af aktiekapitalen til markedskurs, herunder som vederlag for bankens overtagelse af en bestående virksomhed eller andre aktiver, samt



Side 2

(b) ved forhøjelse af aktiekapitalen i forbindelse med udstedelse af nye aktier til fordel for bankens medarbejdere og/eller medarbejdere i dets datterselskaber, hvor de nye aktier udstedes til en tegningskurs, der fastsættes af bestyrelsen, og som kan være lavere end markedskursen.

4.3 For nytegnede aktier i henhold til 4.1 - 4.2 skal i øvrigt gælde, at de er navneaktier og skal noteres på navn i ejerbogen, at de nye aktier er omsætningspapirer, samt at de nye aktier i enhver henseende er sidestillet med de eksisterende aktier. De nye aktiers ret til udbytte og øvrige rettigheder i banken indtræder fra det tidspunkt, bestyrelsen måtte bestemme, dog senest 12 måneder efter kapitalforhøjelsens registrering.

4.4 Bestyrelsen bemyndiges til at fastsætte de nærmere vilkår for kapitalforhøjelser i henhold til ovenstående bemyndigelser og til at foretage de ændringer i bankens vedtægter, der måtte være nødvendige som følge af bestyrelsens udnyttelse af de nævnte bemyndigelser.

5 Ejerloft

5.1 Aktierne er frit omsættelige, dog således at overdragelse af aktier til en erhverver, der har eller ved overdragelsen opnår mere end 5% af bankens aktiekapital, og enhver yderligere erhvervelse, kræver bestyrelsens samtykke.

5.2 Samtykke kan og skal gives

(a) 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.

5.3 Er afslag ikke meddelt inden 5 børsdage efter ansøgningens fremkomst, 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 nægtet samtykke, skal straks afhændes og giver ingen forvaltningsmæssige rettigheder i banken.

5.4 Ejerloftet og kravet om samtykke anført i pkt. 5.1 gælder ikke

(a) for Fonden for Sparekassen Himmerland eller for et af Fonden for Sparekassen Himmerland 100 % ejet selskab,

(b) for Sparekassen Hobro Fonden eller for et af Sparekassen Hobro Fonden 100 % ejet selskab,

(c) hvis overdragelsen sker som led i en rekonstruktion af banken i forståelse med Finanstilsynet efter kapitaltab,

(d) hvis overdragelsen sker til aktionærer, der ved ombytning af aktier eller garantkapital i et selskab, der ophører ved en fusion med banken, bliver ejere af mere end 5 % af aktiekapitalen i banken.



Side 3

5.5 Aktier, der ifølge notering i bankens ejerbog tilhører forskellige ejere, anses i henseende til pkt. 5.1, som tilhørende én aktionær, såfremt der mellem ejerne består en sådan særlig forbindelse, at udøvelsen af stemmeretten på aktierne må anses for bestemt af samme interessegruppe, herunder i tilfælde, hvor ejerne gennem aktiebesiddelse eller på anden måde er knyttet til eller associeret med en fælles concern eller andet interessefællesskab.

5.6 Hvis grænsen for aktiebesiddelse overskrides, er aktionæren forpligtet til inden 14 dage efter, at der er fremsat skriftligt påkrav herom, at afhænde den overskydende del.

5.7 Hvis aktionæren ikke inden fristens udløb opfylder kravet, er banken berettiget til at indløse den overskydende aktiepost til kurs 100 eller den til enhver tid noterede kurs, hvis den er lavere end 100. Såfremt der er tale om en overskridelse, der er omfattet af situationen i pkt. 5.5, og der er uenighed mellem ejerne om, hvis aktier, der skal indløses, er banken berettiget til at indløse den overskydende del blandt de sidst erhvervede aktier.

6 Sparekasserereserve

6.1 Der er i medfør af § 3 i bekendtgørelse nr. 1307 af 19. november 2013 om fusion af en sparekasse med et aktieselskab, som har tilladelse til at drive pengeinstitutvirksomhed, med aktieselskabet som fortsættende pengeinstitut, jf. princippet i lov om finansiel virksomhed § 211, i banken oprettet en bunden reserve på DKK 411 mio. svarende til den del af Sparekassen Hobros reserver, der ikke er vederlagt til Sparekassen Hobro Fonden, og inden dagsværdireguleringer.

6.2 Ved fusion af banken med et andet pengeinstitut, overtager det fortsættende selskab sparekasserereserven på de samme vilkår, som indtil fusionen var gældende, jf. § 3, nr. 2, 3. pkt. i bekendtgørelse nr. 1307 af 19. november 2013.

6.3 I tilfælde af pengeinstitutdriftens ophør anvendes reserven til almennyttige eller velgørende formål i Sparekassen Hobros tidligere virkeområde, jf. § 3, nr. 2, 4. pkt. i bekendtgørelse nr. 1307 af 19. november 2013.

6.4 Sparekasserereserven reguleres i øvrigt af § 213 i lov om finansiel virksomhed.

7 Bankens ledelse

7.1 Bankens ledelse varetages af:

1. Generalforsamlingen
2. Aktionærmøderne som delvist valgorgan
3. Repræsentantskabet
4. Bestyrelsen
5. Direktionen

8 Generalforsamlinger

8.1 Bankens generalforsamlinger afholdes i Aars eller i Hobro.

8.2 Generalforsamlinger indkaldes af bestyrelsen tidligst 5 uger og senest 3 uger før generalforsamlingen (ved bekendtgørelse i Erhvervsstyrelsens it-system), på bankens hjemme-



Side 4

side, i mindst et landsdækkende dagblad, i et eller flere andre dagblade inden for bankens virkeområde samt ved meddelelse til alle aktionærer, der har fremsat begæring herom.

- 8.3 Indkaldelsen skal indeholde dagsordenen for mødet og angive det væsentligste indhold af eventuelle forslag til vedtægtsændringer. I de tilfælde, hvor lovgivningen stiller krav herom, skal indkaldelsen angive den fulde ordlyd af forslaget, ligesom indkaldelsen skal sendes til enhver noteret aktionær.
- 8.4 Indkaldelsen skal endvidere indeholde
- (a) En beskrivelse af aktiekapitalens størrelse og aktionærernes stemmeret.
 - (b) En beskrivelse af procedurerne for aktionærernes deltagelse i og afgivelse af stemme på generalforsamlingen.
 - (c) Registreringsdatoen.
 - (d) Angivelse af, hvor og hvordan dagsordenen og de fuldstændige forslag til vedtægtsændringer og de dokumenter, der i øvrigt skal fremlægges på generalforsamlingen, kan rekvireres.
- 8.5 Ordinær generalforsamling afholdes hvert år i så god tid, at den reviderede og godkendte årsrapport kan indsendes til Finanstilsynet, så den er modtaget i Finanstilsynet inden 4 måneder efter regnskabsårets afslutning.
- 8.6 Enhver aktionær har ret til at få et bestemt emne behandlet på den ordinære generalforsamling, såfremt aktionæren skriftligt fremsætter krav overfor bestyrelsen senest 6 uger før generalforsamlingens afholdelse. Modtager banken anmodningen senere end 6 uger før generalforsamlingen, afgør bestyrelsen, om forslaget kan medtages på generalforsamlingen.
- 8.7 Ekstraordinær generalforsamling skal afholdes, når bestyrelsen, repræsentantskabet eller den generalforsamlingsvalgte revisor har forlangt det, eller når det begæres af aktionærer, der ejer mindst 1/20 af aktiekapitalen. Begæringen fra aktionærerne skal fremsættes skriftligt overfor bestyrelsen og angive det emne, der ønskes behandlet. Indkaldelse til ekstraordinær generalforsamling skal ske senest to uger efter begæringens modtagelse.
- 9 Generalforsamlingens dagsorden m.v.**
- 9.1 Banken skal 3 uger før generalforsamlingen gøre følgende oplysninger tilgængelige for sine aktionærer på sin hjemmeside:

1. Indkaldelsen
2. Det samlede antal aktier og stemmerettigheder på datoen for indkaldelsen
3. De dokumenter, der fremlægges på generalforsamlingen
4. Dagsordenen og de fuldstændige forslag
5. De blanketter og fuldmagter, der skal anvendes ved fuldmagt og ved stemmeafgivelse per brev, medmindre disse sendes direkte til aktionærerne.



- 9.2 Dagsordenen for den ordinære generalforsamling skal omfatte:
1. Bestyrelsens beretning om bankens virksomhed i det forløbne år
 2. Fremlæggelse af revideret årsrapport til godkendelse.
 3. Vedtagelse af fordeling af overskud eller dækning af underskud i henhold til den godkendte årsrapport
 4. Godkendelse af lønpolitik for banken
 5. Valg af medlemmer til repræsentantskabet
 6. Valg af revisor
 7. Bemyndigelse til opkøb af egne aktier
 8. Eventuelle forslag fra bestyrelse, repræsentantskab eller aktionærer
 9. Eventuelt
- 10 Dirigenten på generalforsamlingen**
- 10.1 Forhandlingerne på generalforsamlingen ledes af en af bestyrelsen udpeget dirigent. Dirigenten afgør alle spørgsmål angående sagernes behandlingsmåde og stemmeafgivning samt dennes resultat, herunder vedrørende pkt. 5.5.
- 10.2 Over det på generalforsamlingen passerede føres en protokol, der skal underskrives af dirigenten.
- 11 Fremmøde på generalforsamlingen**
- 11.1 Enhver aktionær har adgang til bankens generalforsamlinger, såfremt aktionæren senest tre kalenderdage forud for dennes afholdelse imod behørig legitimation har fået udleveret adgangskort på bankens kontor eller på et i indkaldelsen meddelt andet sted. Adgangskort udleveres til aktionærer noteret i bankens ejerbog på registreringsdatoen, jf. pkt. 11.3.
- 11.2 Aktionæren har ret til på generalforsamlingen at møde ved fuldmægtig. Fuldmagten skal være skriftlig og dateret. Fuldmagten kan gives tidsubegrænset. Fuldmagt til bestyrelsen skal dog gives til en bestemt generalforsamling med en på forhånd kendt dagsorden. Banken stiller en skriftlig eller elektronisk fuldmagt til rådighed for enhver aktionær, der er berettiget til at stemme på generalforsamlingen.
- 11.3 Antallet af aktier, som en aktionær kan afgive stemme på, fastsættes ud fra det antal aktier, som aktionæren besidder på registreringsdatoen. Registreringsdatoen ligger 1 uge før generalforsamlingens afholdelse. De aktier, den enkelte aktionær besidder, opgøres på baggrund af notering af aktionærens aktiebesiddelse noteret i ejerbogen samt meddelelser om ejerforhold, som banken har modtaget med henblik på indførsel i ejerbogen, men som endnu ikke er indført i ejerbogen.
- 11.4 Bankens generalforsamlinger er åbne for repræsentanter for pressen, mod forevisning af pressekort.
- 12 Stemmeret på generalforsamlingen**
- 12.1 Stemmeret på generalforsamlinger tilkommer aktionærer, som har fået udleveret adgangskort, jf. pkt. 11.1 og 11.3.



Side 6

- 12.2 Hvert nominelt aktiebeløb på DKK 10 giver én stemme. Dog kan der for aktier tilhørende samme aktionær maksimalt afgives stemmer svarende til 5 % af den samlede aktiekapital.
- 12.3 For aktier, der ifølge noteringen i bankens ejerbog tilhører forskellige ejere, gælder det i pkt. 5.5 anførte med den modifikation, at medlemmer af samme husstand ikke betragtes som én aktionær i relation til stemmeretsbegrænsningen i pkt. 12.2, 2. pkt.
- 12.4 Ved beregning af den stemmeberettigede aktiekapital medregnes ikke aktier, der ligger ud over ejerloftet i henhold til pkt. 5.1. Dog medregnes aktier, der omfattes af bestemmelserne i pkt. 5.4.
- 12.5 Stemmeafgivning ved valg til repræsentantskabet sker ved, at der sættes kryds ud for den eller de kandidater, den stemmeberettigede ønsker valgt, dog maksimalt det antal kandidater, der skal vælges. Herefter er valgt de kandidater, der får flest gyldige stemmer. Hvis to eller flere kandidaters valg ikke umiddelbart kan afgøres på grund af stemmelighed, afgøres det ved lodtrækning, hvem der er valgt.
- 13 Beslutninger på generalforsamlingen**
- 13.1 Alle beslutninger på generalforsamlingen træffes ved simpel stemmeflerhed, medmindre vedtægterne eller selskabsloven foreskriver særlige regler om repræsentation og majoritet.
- 13.2 Til vedtagelse af beslutning om ændring af vedtægterne eller om bankens opløsning, kræves tiltrædelse af mindst 2/3 såvel af de afgivne stemmer, som af den på generalforsamlingen repræsenterede stemmeberettigede kapital.
- 14 Repræsentantskabet**
- 14.1 Repræsentantskabets og de enkelte repræsentantskabsmedlemmers opgave er i overensstemmelse med bankens værdier og holdninger at virke for den enkelte afdelings og bankens trivsel og positive udvikling samt bistå med råd og dåd.
- 14.2 Repræsentantskabet består fra og med den ordinære generalforsamling i 2018 af 75 medlemmer, hvoraf 42 medlemmer vælges af generalforsamlingen, 28 medlemmer vælges på aktionærmøder, 3 medlemmer udpeges af Fonden for Sparekassen Himmerland og 2 medlemmer udpeges af Sparekassen Hobro Fonden.
- 14.3 I årene frem til den ordinære generalforsamling 2018 gælder en af bestyrelsen nærmere fastsat overgangsordning for valg af repræsentantskabsmedlemmer. Repræsentantskabet udgør for nærværende 106 medlemmer, inklusive medlemmer fra Sparekassen Midtjylland, men reduceres frem mod den ordinære generalforsamling i 2018 til 75 medlemmer.
- 14.4 Indtil 2015 består repræsentantskabet, udover de af generalforsamlingen og på aktionærmøderne valgte repræsentantskabsmedlemmer, af 5 ekstra medlemmer, idet bestyrelsen for Sparekassen Midtjylland på den ordinære generalforsamling 2011 ekstraordinært er indvalgt i repræsentantskabet for en periode indtil den ordinære generalforsamling 2015.
- 14.5 Repræsentantskabets medlemmer vælges henholdsvis udpeges for 4 år ad gangen, således at der hvert år vælges 11 henholdsvis 10 medlemmer på generalforsamlingen og hvert an-



det år vælges 14 medlemmer på aktionærmøder samt udpeges 1 medlem henholdsvis 2 medlemmer af Fonden for Sparekassen Himmerland og udpeges 1 medlem af Sparekassen Hobro Fonden.

- 14.6 Valgbare til repræsentantskabet er bankens personlige aktionærer, der på valgtidspunktet ikke er fyldt 70 år. Forslag til kandidater til repræsentantskabet, der ønskes opstillet på aktionærmøder, skal være indgivet til banken senest den 1. september i de år, hvor der afholdes aktionærmøder. Forslag til kandidater til repræsentantskabet, der ønskes opstillet på generalforsamlingen, skal være indgivet til banken senest den 1. februar i valgåret.
- 14.7 Hvervet som repræsentantskabsmedlem kan ikke forenes med ansættelse i banken eller dennes datterselskaber eller med deltagelse i ledelsen eller repræsentantskabet i andre finansielle virksomheder, der efter bestyrelsens vurdering direkte eller indirekte driver en med banken konkurrerende virksomhed.
- 14.8 Er medlemmet ikke længere aktionær eller opfylder medlemmet ikke længere bestemmelserne i pkt. 14.7, skal medlemmet straks udtræde af repræsentantskabet. Intet medlem kan have sæde i repræsentantskabet længere end til den ordinære generalforsamling i året efter det kalenderår, hvori medlemmet fylder 70 år. Der gælder en overgangsordning indtil 2017 for såvel repræsentantskabsmedlemmer fra det tidligere Sparekassen Hobro som for repræsentantskabsmedlemmer fra det tidligere Sparekassen Himmerland A/S.
- 14.9 Repræsentantskabet træffer sine afgørelser ved almindelig stemmeflerhed.
- 14.10 Repræsentantskabet vælger bankens bestyrelse. Stemmeafgivning ved valg til bestyrelsen sker i overensstemmelse med pkt. 12.5 med de fornødne ændringer.
- 14.11 Bestyrelsens formand og næstformand skal være formand henholdsvis næstformand i repræsentantskabet.
- 14.12 Forslag om vedtægtsændringer forelægges repræsentantskabet til høring.
- 14.13 Repræsentantskabet holder møde mindst 2 gange årligt, men i øvrigt når formanden eller bestyrelsen finder det nødvendigt, eller når det forlanges af $\frac{1}{4}$ af medlemmerne.
- 14.14 Repræsentantskabet indkaldes af formanden ved skriftlig tilsigelse med mindst 8 dages varsel til hvert enkelt repræsentantskabsmedlem med angivelse af dagsorden.

15 Bestyrelsen

- 15.1 Banken ledes af en bestyrelse på 6-10 medlemmer. Heraf vælges mindst halvdelen af repræsentantskabet blandt dets medlemmer; i tilfælde af 10 bestyrelsesmedlemmer dog mindst 6. Repræsentantskabet kan udpege medlemmer, der ikke er medlem af repræsentantskabet, til sikring af at Banken opfylder de til enhver tid gældende krav til relevant viden og erfaring hos bestyrelsesmedlemmer i et pengeinstitut. Bankens bestyrelsesmedlemmer må ikke være fyldt 70 år den 1. januar i det år, valgperioden påbegyndes. Bestyrelsens medlemmer vælges for 4 år ad gangen, således at halvdelen vælges hvert andet år.



Genvalg kan finde sted. Frem til den ordinære generalforsamling 2018 gælder en af bestyrelsen nærmere fastsat overgangsordning for bestyrelsesmedlemmernes valgperiode.

- 15.2 Udover de af repræsentantskabet valgte medlemmer kan medarbejderne vælge et antal medlemmer af bestyrelsen i overensstemmelse med den til enhver tid gældende lovgivning herom. Der er i henhold til bekendtgørelse nr. 344 af 30. marts 2012 § 24 etableret en frivillig ordning i medfør af samarbejdsudvalgets beslutning herom.
 - 15.3 Bestyrelsens sammensætning skal til enhver tid opfylde de af Finanstilsynet og i lovgivningen fastsatte krav til og regler for relevant viden og erfaring for bestyrelsesmedlemmer i et pengeinstitut.
 - 15.4 Såfremt et repræsentantskabsvalgt bestyrelsesmedlem udtræder inden valgperiodens udløb, kan bestyrelsen supplere sig med et nyt medlem indtil førstkommande repræsentantskabsmøde, hvor suppleringsvalg finder sted for den resterende del af den udtrådtes valgperiode.
 - 15.5 Ingen, som besidder tillidshverv eller stilling i et konkurrerende pengeinstitut, kan være medlem af bankens bestyrelse. Det samme gælder personer, der er ude af rådighed over deres bo.
 - 15.6 Bestyrelsen vælger af sin midte en formand og en næstformand.
 - 15.7 Bestyrelsen træffer sine afgørelser ved simpel stemmeflerhed. I tilfælde af stemmelighed er formandens og i dennes forfald, næstformandens, stemme udslagsgivende.
 - 15.8 Bestyrelsen fastsætter ved en forretningsorden nærmere bestemmelser om udførelsen af sit hverv.
 - 15.9 Over det på bestyrelsesmøderne passerede føres en protokol, der underskrives af samtlige tilstedeværende medlemmer af bestyrelsen. Endvidere skal revisionsprotokollen forelægges på hvert bestyrelsesmøde, og enhver protokoltilførsel skal underskrives af samtlige bestyrelsesmedlemmer.
 - 15.10 Såfremt et bestyrelsesmedlem valgt af repræsentantskabet blandt dets medlemmer, udtræder af repræsentantskabet, skal vedkommende samtidig udtræde af bankens bestyrelse.
 - 15.11 Intet bestyrelsesmedlem kan have sæde i bestyrelsen længere end til den ordinære generalforsamling i året efter det kalenderår, hvori medlemmet fylder 70 år.
- 16 Direktionen**
- 16.1 Bankens bestyrelse ansætter en direktion bestående af 1-3 medlemmer.
 - 16.2 Direktionen varetager den daglige drift af banken.



Side 9

16.3 Bestyrelsen fastsætter, i overensstemmelse med lov om finansiel virksomhed m.v., skriftlige retningslinjer for bankens væsentligste aktivitetsområder, hvori arbejdsdelingen mellem bestyrelsen og direktionen fastlægges, og hvori det tillige fastlægges, i hvilket omfang direktionen kan bevilge lån, kreditter, garantier og eventuelle andre forpligtelser uden bestyrelsens forudgående medvirken.

16.4 Direktionen deltager i bestyrelsens møder, medmindre bestyrelsen i det enkelte tilfælde træffer anden bestemmelse. Direktionen har ingen stemmeret.

17 Aktionærmøder

17.1 Bankens aktionærer opdeles i 6 valgkredse:

- Vesthimmerland-kredsen
- Rebild-kredsen
- Mariagerfjord-kredsen
- Aalborg-kredsen
- Aarhus-kredsen
- Jammerbugt-kredsen

17.2 En aktionær tilknyttes den aktionærkreds, hvori vedkommende har bopæl. Aktionærer, der har bopæl udenfor en aktionærkreds, tilknyttes Vesthimmerland-kredsen. En aktionær kan efter eget ønske flyttes til en anden aktionærkreds.

17.3 I ulige år, dvs. hvert andet år, afholdes i oktober kvartal aktionærmøder. Møderne afholdes skiftevis i Aars og Hobro.

17.4 På aktionærmøderne vælges 28 af de i pkt. 14.2 nævnte 75 repræsentantskabsmedlemmer af og blandt aktionærerne hørende til de respektive valgkredse. Valgperioden løber fra det følgende års ordinære generalforsamling. Medlemsfordelingen i kredsene ser ud som følger:

Kreds	Antal medlemmer	Ved valg i oktober kvartal 2015 og herefter hvert fjerde år vælges der:	Ved valg i oktober kvartal 2017 og herefter hvert fjerde år vælges der:
Vesthimmerland	8	4	4
Rebild	5	2	3
Mariagerfjord	8	4	4
Aalborg	3	2	1
Aarhus	3	2	1
Jammerbugt	1	0	1
I alt	28	14	14



Side 10

17.5 Aktionærerne indkaldes på samme vis og med samme frister som de for generalforsamlingerne gældende, jf. pkt. 8.2. Indkaldelsen skal dog alene foretages i et i den pågældende valgkreds lokalt dagblad samt på bankens hjemmeside.

17.6 Generalforsamlingens regler omkring adgangskort og fuldmagter, jf. pkt. 11, finder tilsvarende anvendelse på aktionærmøder.

17.7 Generalforsamlingens regler omkring stemmeret og stemmeafgivning, jf. pkt. 12, finder tilsvarende anvendelse på aktionærmøder.

17.8 Generalforsamlingens regler finder i øvrigt tilsvarende anvendelse på aktionærmøder.

18 Tegningsregel

18.1 Banken tegnes af et bestyrelsesmedlem i forening med den ordførende direktør, af formanden for bestyrelsen i forening med en direktør, af den samlede direktion, eller af den samlede bestyrelse.

18.2 Bestyrelsen kan meddele prokura.

19 Udbytte

19.1 Beslutning om udlodning af bankens midler som udbytte skal træffes af generalforsamlingen på grundlag af den senest godkendte årsrapport.

19.2 Udbetaling af udbytte sker ved overførsel til de af aktionærerne anviste konti i overensstemmelse med de for VP Securities A/S gældende regler.

20 Årsrapport og revision

20.1 Bankens regnskabsår er kalenderåret.

20.2 Bankens årsrapport revideres i overensstemmelse med gældende lovgivning af en eller flere revisorer, der vælges af generalforsamlingen for et år ad gangen. Genvalg kan finde sted.

21 Offentlighed

21.1 Bankens vedtægter samt seneste godkendte årsrapport er tilgængelige for offentligheden og kopi heraf kan på forlangende fås udleveret ved henvendelse til bankens kontor.

22 Binavne

22.1 Banken driver tillige virksomhed under binavnene:

- Sparekassen Himmerland A/S
- Sparekassen Hobro A/S
- Sparekassen Vesthimmerland A/S



Side 11

Nærværende vedtægter er vedtaget på den ekstraordinære generalforsamling den 2. januar 2014.

Søren Stæhr, dirigent