

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

Nykøbing Mors den 16. april 2009

Fondsbørsmeddelelse nr. 7 – 2009.

Opdaterede vedtægter

Opdaterede vedtægter efter vedtagelse på Morsø Banks ordinære generalforsamling torsdag d. 5. marts 2009.

Med venlig hilsen
Morsø Bank

Torben Sørensen
Bankdirektør

J. nr. 16-75902/HDL

V E D T Æ G T E R

for

Aktieselskabet Morsø Bank CVR nr. 81 77 10 14

Navn, hjemsted og formål.

§ 1.

Bankens navn er Aktieselskabet Morsø Bank.

Banken driver tillige virksomhed under binavnene Morslands Folkebank (Aktieselskabet Morsø Bank), Glyngøre Bank (Aktieselskabet Morsø Bank) og Thisted Bank (Aktieselskabet Morsø Bank).

Bankens hjemsted er Morsø kommune.

Bankens formål er at drive pengeinstitutvirksomhed samt anden virksomhed, der er omfattet af og tilladt ifølge lovgivningen om finansiel virksomhed, herunder varetagelse af funktioner i forbindelse med omsætning af penge, kreditmidler og værdipapirer samt dermed forbundne serviceydelser.

Bankens kapital og aktier.

§ 2.

Bankens aktiekapital er kr. 32.000.000, fordelt i aktier på kr. 100.

Aktiekapitalen er fuldt indbetalt.

§ 3.

Aktierne udstedes til ihændehaver, men kan noteres på navn i bankens aktiebog.

Aktierne registreres i Værdipapircentralen.

Aktierne er omsætningspapirer.

Ingen aktionær er pligtig til at lade sine aktier indløse helt eller delvis.

Der gælder ingen indskrænkninger i aktiernes omsættelighed.

Ingen aktier har særlige rettigheder.

Aktierne udstedes gennem Værdipapircentralen i styk på kr. 100 i henhold til lovgivningens bestemmelser om udstedelse af børsnoterede værdipapirer.

§ 4.

Det årlige udbytte udbetales på grundlag af registrering i Værdipapircentralen gennem depotsted.

Udbytte, der ikke er hævet senest 5 år efter forfaldsdagen, tilfalder bankens reserver.

§ 5.

Værdipapircentralen kan udslette rettigheder, der åbenbart er ophørt, efter de i lov om værdipapirhandel til enhver tid gældende bestemmelser.

Bankens ledelse.

§ 6.

Bankens anliggender varetages af:

1. Generalforsamlingen.
2. Repræsentantskabet.
3. Bestyrelsen og det af bestyrelsen etablerede revisionsudvalg.
4. Direktionen.

Generalforsamlingen.

§ 7.

Generalforsamlingen er selskabets øverste myndighed.

Den ordinære generalforsamling afholdes hvert år efter den 15. februar, men inden udgangen af april måned i Nykøbing Mors.

Ekstraordinær generalforsamling afholdes efter beslutning af generalforsamlingen, repræsentantskabet, bestyrelsen, revisionen, eller på begæring af aktionærer, der tilsammen besidder mindst en tiendedel af aktiekapitalen.

§ 8.

Generalforsamlingen indkaldes af bestyrelsen ved bekendtgørelse i Statstidende og i øvrige udvalgte dagblade, hvoraf mindst et dagblad skal være landsdækkende, og mindst et dagblad skal være lokalt dækkende på selskabets hjemsted, samt tillige ved skriftlig indkaldelse til de i aktiebogen noterede aktionærer, som har fremsat begæring herom.

Indkaldelsen, der skal indeholde dagsorden for generalforsamlingen samt kandidatliste til valg af repræsentantskabsmedlemmer, skal foretages tidligst 4 uger og mindst 14 dage forud for denne.

Forslag fra aktionærerne, herunder forslag til repræsentantskabskandidater forsynet med hvert enkelt kandidats navn, stilling og bopæl, må for at komme til behandling på den ordinære generalforsamling være indgivet til bestyrelsen senest den forudgående 15. januar.

Senest den forudgående 2. januar indkalder bestyrelsen ved bekendtgørelse i Statstidende og i de for indkaldelse til generalforsamling foran anførte øvrige dagblade forslag til repræsentantskabskandidater fra aktionærerne.

Senest 8 dage før generalforsamlingen skal dagsordenen og de fuldstændige forslag, som agtes fremsat på generalforsamlingen, og for den ordinære generalforsamlings vedkommende tillige revideret årsrapport og revisionsberetning samt kandidatliste til valg af medlemmer til repræsentantskabet fremlægges til eftersyn for aktionærerne i bankens kontorer, og samtidig tilstilles enhver noteret aktionær, som har fremsat anmodning herom.

§ 9.

Dagsorden for den ordinære generalforsamling skal mindst indeholde følgende punkter:

1. Valg af medlemmer til repræsentantskabet.
2. Bestyrelsens beretning om bankens virksomhed i det forløbne år.
3. Fremlæggelse af årsrapport med revisionspåtegning til godkendelse og med decharge for direktion og bestyrelse.
4. Beslutning om anvendelse af overskud eller dækning af tab i henhold til den godkendte årsrapport.
5. Valg af revision.
6. Indkomne forslag fra bestyrelse, repræsentantskab eller aktionærer.
7. Eventuelt.

§ 10.

Generalforsamlingen ledes af en af bestyrelsen udpeget dirigent.

Dirigenten leder forhandlingerne og afgør alle spørgsmål vedrørende sagernes behandlingsmåde, stemmeafgivningen og dennes resultater.

§ 11.

”Enhver aktionær har ret til at møde på generalforsamlingen, når han senest 5 kalenderdage før dennes afholdelse har løst adgangskort dertil.

Hvert aktiebeløb på kr. 100 giver 1 stemme, når aktierne er noteret i bankens aktiebog, eller når aktionæren med henblik på noteringen i aktiebogen har anmeldt og dokumenteret sin ret.

En aktie, der er erhvervet ved overdragelse, giver dog ikke stemmeret på generalforsamlinger, der er indkaldt, uden at aktien er blevet noteret i aktiebogen, eller uden at aktionæren har anmeldt og dokumenteret sin erhvervelse.

Ingen aktionær kan for egne eller andres aktier udøve stemmeret for mere end 1 % af aktiekapitalen”.

§ 12.

På generalforsamlingen afgøres alle anliggender ved simpelt stemmeflertal, hvis ikke lovgivningen eller nærværende vedtægter bestemmer andet.

Ved valg af medlemmer til repræsentantskab og af revisor gør i tilfælde af stemmelighed lodtrækning udslaget.

Beslutning om ændring af vedtægterne eller om bankens opløsning er kun gyldig, såfremt mindst 1/2 af aktiekapitalen er repræsenteret på generalforsamlingen, og forslaget vedtages med mindst 3/4 af de afgivne stemmer og tillige med mindst 2/3 af den på generalforsamlingen repræsenterede stemmeberettigede aktiekapital.

Er 1/2 af aktiekapitalen ikke repræsenteret på generalforsamlingen, men er forslaget i øvrigt vedtaget med 3/4 af de afgivne stemmer og 2/3 af den på generalforsamlingen repræsenterede stemmeberettigede aktiekapital, indkalder bestyrelsen med sædvanligt varsel – inden 14 dage – en ny generalforsamling, på hvilken forslaget kan vedtages med 3/4 af de afgivne stemmer uden hensyn til den repræsenterede aktiekapitals størrelse.

Forslag til ændringer af vedtægterne eller om bankens opløsning, der fremsættes eller tiltrædes af repræsentantskabet og bestyrelsen, kan dog vedtages på en generalforsamling, som ovenfor anført uanset størrelsen af den repræsenterede aktiekapital.

Ændringer og tilføjelser, som af myndighederne i medfør af lovgivningen måtte blive forlangt som vilkår for stadfæstelse eller registrering af vedtægtsændringer, kan af bestyrelsen foretages uden generalforsamlingens beslutning.

Repræsentantskabet.

§ 13.

Bankens repræsentantskab vælges af generalforsamlingen blandt bankens aktionærer.

Repræsentantskabet består af 39 medlemmer, der vælges for 3 år ad gangen, idet 1/3 eller således 13 af medlemmerne afgår hvert år.

Genvalg kan finde sted.

Valgbare er alene aktionærer, der opfylder lovgivningens almindelige betingelser for at blive medlemmer af en banks bestyrelse, og som på valgtidspunktet endnu ikke er fyldt 65 år.

Inden kandidatliste udarbejdes til offentliggørelse, jfr. § 8, foretager bestyrelsen valgbarhedsprøve af de indkomne forslag.

Repræsentantskabet vælger hvert år sin formand og næstformand.

Fratræder et repræsentantskabsmedlem før udløbet af den tid, for hvilken denne er valgt, kan der på første ordinære generalforsamling vælges et nyt medlem for resten af det fratrådte medlems funktionsperiode.

Må der på en generalforsamling vælges et større antal end 1/3 af repræsentantskabets medlemmer for at opretholde et fuldtalligt repræsentantskab, afgør repræsentantskabet på sit første efterfølgende møde ved lodtrækning valgperiodens længde for hvert af de valgte medlemmer.

§ 14.

Repræsentantskabet holder møde mindst 2 gange årligt og i øvrigt så ofte, formanden finder det nødvendigt, eller halvdelen af medlemmerne eller bestyrelsen forlanger det.

Repræsentantskabet indkaldes af formanden med mindst 8 dages skriftligt varsel.

For at kunne vedtage en gyldig beslutning må over halvdelen af medlemmerne være til stede.

De behandlede sager afgøres ved simpelt stemmeflertal. Ved stemmelighed er formandens stemme udslagsgivende.

§ 15.

På repræsentantskabets møder aflægges beretning om bankens virksomhed i den forløbne periode og den seneste kvartalsbalance gennemgås.

Repræsentantskabet har pligt til at virke for bankens trivsel og til efter bedste evne at bistå bestyrelsen og direktionen bl.a. ved at fremskaffe oplysninger, som disse måtte ønske.

Repræsentantskabet fastsætter det faste vederlag til bestyrelsen.

Repræsentantskabet bestemmer selv sin forretningsorden.

Repræsentantskabet skal ikke prøve årsrapportens rigtighed.

Bestyrelsen.

§ 16.

Bestyrelsen består af 6 medlemmer.

Formanden for repræsentantskabet er født medlem.

Repræsentantskabet udpeger for 3 år ad gangen et bestyrelsesmedlem, der tillige skal indgå som medlem i bankens revisionsudvalg. Medlemmet skal være uafhængigt af banken og besidde revisions- og/eller regnskabsmæssige kvalifikationer.

De øvrige medlemmer vælges af og blandt repræsentantskabsmedlemmerne for 3 år ad gangen.

Der tilstræbes en ligelig erhvervmæssig fordeling.

Hvert år afgår ordinært 1/3 eller så vidt muligt 1/3 af medlemmerne.

Genvalg kan finde sted.

Derudover kan bankens medarbejdere eventuelt vælge medlemmer til bankens bestyrelse i overensstemmelse med aktieselskabslovens regler herom.

Et bestyrelsesmedlem må ikke være ude af rådighed over sit bo.

Hvis et medlem af bestyrelsen udtræder af repræsentantskabet, ophører medlemskabet af bestyrelsen.

I tilfælde af afgang vælger repræsentantskabet et nyt medlem til bestyrelsen for resten af den afgædes funktionsperiode.

Bestyrelsen vælger hvert år sin formand og næstformand.

Bestyrelsen etablerer et revisionsudvalg. Bestyrelsen kan beslutte, at revisionsudvalgets funktioner udøves af bestyrelsen i sin helhed.

§ 17.

Bestyrelsen fastsætter ved en forretningsorden nærmere bestemmelser om udførelsen af sit hverv.

Bestyrelsen er beslutningsdygtig, når halvdelen af dens medlemmer er til stede.

Over forhandlingerne i bestyrelsen skal der føres en protokol, der underskrives af samtlige tilstedeværende medlemmer.

Revisionsprotokollen forelægges på ethvert møde i bestyrelsen, og enhver protokoltilførsel underskrives af samtlige bestyrelsesmedlemmer.

Bestyrelsen giver meddelelse til Finanstilsynet om, hvem bestyrelsen anser for det uafhængige medlem med kvalifikationer inden for regnskabsvæsen og/eller revision med oplysning om, på hvilket grundlag vurderingen er foretaget. Bestyrelsen drager omsorg for, at samme oplysninger stedse forefindes på bankens hjemmeside.

Bestyrelsen fastsætter skriftlige retningslinjer for bankens væsentligste aktivitetsområder, hvori arbejdsfordelingen mellem bestyrelse og direktion fastlægges.

Bestyrelsen fastlægger skriftlige retningslinjer for revisionsudvalgets opgavevaretagelse, herunder som minimum de i lovgivningen foreskrevne opgaver.

Bestyrelsens forslag til generalforsamlingen om valg af revisor baseres på en indstilling fra revisionsudvalget.

Direktion.

§ 18.

Direktionen består af en eller flere direktører, der ansættes af bestyrelsen.

I tilfælde af, at der ansættes flere direktører, ansættes en af dem som administrerende direktør.

Direktionen deltager – dog uden stemmeret – i bestyrelsens, revisionsudvalgets og repræsentantskabets møder.

Direktionen leder den daglige forretningsførelse og repræsenterer banken i alle herunder hørende forhold.

Tegningsret.

§ 19.

Banken forpligtes ved underskrift af:

1. Bestyrelsens formand eller næstformand i forening med yderligere et bestyrelsesmedlem eller en direktør, eller
2. Den samlede bestyrelse.

Bestyrelsen kan meddele kollektiv prokura og specialfuldmagt.

Revision.

§ 20.

Revisionen foretages af en eller flere af generalforsamlingen valgte revisorer, dog mindst det antal, der kræves efter lovgivningen om finansiel virksomhed, ligesom den eller de pågældende skal opfylde de i nævnte lovgivning opstillede krav.

En revisor vælges for 1 år ad gangen.

Revisionsudvalget foretager den i henhold til gældende lovgivning fornødne overvågning og kontrol.

Årsrapporten.

§ 21.

Bankens regnskabsår er kalenderåret.

Når årsrapporten er udarbejdet af direktionen, revideret af revisionen og vedtaget af bestyrelsen, indstiller bestyrelsen årsrapporten til generalforsamlingens godkendelse og beslutning om anvendelse af overskud eller dækning af tab, idet muligt underskud fra tidligere år først skal dækkes af overskud.

Et overskud fordeles på følgende måde:

1. Der foretages først de eventuelle henlæggelser, der måtte kræves efter lovgivningen om finansiel virksomhed.
2. Herefter udbetales, i det omfang det ikke er i strid med lovgivningen, til aktionærerne et af generalforsamlingen fastsat udbytte af den indbetalte aktiekapital, dog at generalforsamlingen efter gældende aktieselskabslovgivning ikke må beslutte højere udbytte end foreslået eller tiltrådt af bestyrelsen.
3. Et eventuelt overskydende rådighedsbeløb henlægges efter generalforsamlingens nærmere bestemmelser.

Revisionsudvalget foretager den i henhold til lovgivningen foreskrevne overvågning af regnskabsaflæggelsesprocessen”.

Godkendt på generalforsamlingen den 5. marts 2009

Som dirigent:

Ole Møller Knudsen