

V E D T Æ G T E R



Sparekassen
Hvetbo

- et hus af muligheder!

Sparekassen Hvetbo A/S

cvr. nr. 27 96 71 75

Vedtægter

1 Navn og hjemsted

1.1 Selskabets navn er Sparekassen Hvetbo A/S. Selskabet driver tillige virksomhed under følgende binavne:

Hvetbo Herreds Sparekasse A/S, Blokhus Sparekasse A/S og Jammerbugt Sparekasse A/S.

1.2 Selskabets hjemsted er Jammerbugt Kommune.

2 Formål

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

3 Selskabets kapital og aktier

3.1 Selskabets aktiekapital udgør DKK 229.650.100, fordelt på aktier à DKK 100.

3.2 Aktierne er navneaktier og skal noteres i selskabets aktiebog.

3.3 Selskabets aktiebog føres af Aktiebog Danmark A/S, Kongevejen 118, 2840 Holte, der er valgt som aktiebogsfører på selskabets vegne.

3.4 Aktierne er omsætningspapirer. Der gælder ingen indskrænkninger i aktiernes omsættelighed, jf. dog pkt. 5. Ingen aktier har særlige rettigheder.

3.5 Aktierne udstedes gennem Værdipapircentralen. Alle rettigheder vedrørende aktierne skal anmeldes til Værdipapircentralen efter de herom gældende regler.

3.6 Erhververen af en aktie kan ikke udøve rettigheder, som tilkommer en aktionær medmindre vedkommende er noteret i aktiebogen eller har anmeldt og dokumenteret sin erhvervelse overfor selskabet. 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 31. december 2007 bemyndiget til ad én gang at forhøje selskabets aktiekapital med indtil nominelt DKK 75.000.000 ved ombytning af den af garantterne i Sparekassen Hvetbo indskudte garantikapital til markedskurs. Kapitalforhøjelsen vil således ske ved gældskonvertering og uden fortegningsret for selskabets eksisterende aktionærer.
- 4.2 Bestyrelsen er indtil den 1. maj 2012 bemyndiget til ad én eller flere gange at forhøje selskabets aktiekapital med indtil nominelt DKK 100.000.000. Bestyrelsen kan bestemme, at kapitalforhøjelsen skal ske ved kontant betaling eller helt eller delvist på anden måde end kontant betaling. Bestyrelsen kan i følgende tilfælde bestemme, at kapitalforhøjelsen skal ske uden fortegningsret for selskabets eksisterende aktionærer:
- ved forhøjelse af aktiekapitalen til markedskurs, herunder som vederlag for selskabets overtagelse af en bestående virksomhed eller andre aktiver, samt
 - ved forhøjelse af aktiekapitalen i forbindelse med udstedelse af nye aktier til fordel for selskabets 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 aktiebogen, 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 selskabet 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 selskabets 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 ingen aktionær må eje mere end 5 % af selskabets aktiekapital.
- 5.2 Ejerloftet anført i punkt 5.1 gælder ikke
- (a) for Fonden for Sparekassen Hvetbo eller for et af Fonden for Sparekassen Hvetbo 100 % ejet selskab,
 - (b) i tilfælde af en i forståelse med Finanstilsynet foretaget rekonstruktion af selskabet efter kapitaltab, eller
 - (c) for aktionærer, der ved ombytning af aktier i et selskab, der ophører ved en fusion med Sparekassen Hvetbo A/S, bliver ejere af mere end 5 % af aktiekapitalen i Sparekassen Hvetbo A/S.
- 5.3 Aktier, der ifølge notering i selskabets aktiebog tilhører forskellige ejere, anses i henseende til punkt 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 koncern eller andet interessefællesskab.
- 5.4 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.
- 5.5 Hvis aktionæren ikke inden fristens udløb opfylder kravet, er selskabet 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 punkt 5.3, og der er uenighed mellem ejerne om hvis aktier, der skal indløses, er selskabet berettiget til at indløse den overskydende del blandt de sidst erhvervede aktier.

6 Generalforsamlinger

- 6.1 Selskabets generalforsamlinger afholdes på Selskabets hjemsted.
- 6.2 Generalforsamlinger indkaldes af bestyrelsen med mindst 14 kalenderdages og højst 4 ugers varsel ved bekendtgørelse indrykket i mindst et af de i Selskabets virkeområde udkommende dagblade, ugeaviser eller andre publikationer efter bestyrelsens bestemmelse, samt ved almindeligt brev til alle i aktiebogen registrerede aktionærer, der har fremsat begæring herom.
- 6.3 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.
- 6.4 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.
- 6.5 Forslag, der af en aktionær ønskes behandlet på den ordinære generalforsamling, skal være fremsendt til selskabets kontor senest 6 uger før generalforsamlingens afholdelse, således at forslaget kan medtages på dagsordenen i indkaldelsen.
- 6.6 Ekstraordinær generalforsamling skal indkaldes af bestyrelsen senest to uger efter, at skriftlig begæring herom til behandling af et bestemt angivet emne er indgivet til selskabets kontor af aktionærer, som ejer en tiendedel af aktiekapitalen. Ekstraordinær generalforsamling skal endvidere afholdes, når bestyrelsen eller revisor eller repræsentantskabet finder det hensigtsmæssigt.

7 Generalforsamlingens dagsorden m.v.

- 7.1 Senest otte dage før generalforsamlingen skal dagsordenen og de fuldstændige forslag samt for den ordinære generalforsamlings vedkom-

mende tillige revideret årsrapport fremlægges til eftersyn for aktionæ-
rerne på selskabets kontor og samtidig tilstilles enhver noteret aktio-
nær, som har fremsat anmodning herom.

- 7.2 Dagsordenen for den ordinære generalforsamling skal omfatte:
- a) Bestyrelsens beretning om selskabets virksomhed i det forløbne år.
 - b) Fremlæggelse af revideret årsrapport til godkendelse.
 - c) Vedtagelse af fordeling af overskud eller dækning af underskud i henhold til den godkendte årsrapport.
 - d) Valg af medlemmer til repræsentantskabet.
 - e) Valg af revisor.
 - f) Bemyndigelse til opkøb af egne aktier.
 - g) Eventuelle forslag fra bestyrelse, repræsentantskab eller aktio-
nærer.
 - h) Eventuelt.
- 7.3 Bestyrelsen er bemyndiget til at foretage sådanne rettelser eller æn-
dringer af selskabets vedtægter, som måtte blive krævet af lovgivnin-
gen eller Finanstilsynet, i de tilfælde, hvor det er entydigt, hvad æn-
dringen præcist skal bestå i.

8 Dirigent på generalforsamlingen

- 8.1 Forhandlingerne på generalforsamlingen ledes af en af bestyrelsen ud-
peget dirigent. Dirigenten afgør alle spørgsmål angående sagernes be-
handlingsmåde og stemmeafgivning samt dennes resultat, herunder
vedrørende 5.3.
- 8.2 Over det på generalforsamlingen passerede føres en protokol, der skal
underskrives af dirigenten.

9 Fremmøde på generalforsamlingen

- 9.1 Enhver aktionær har adgang til selskabets generalforsamlinger, så-
fremt aktionæren senest fem kalenderdage forud for dennes afholdelse
imod behørig legitimation har fået udleveret adgangskort på selskabets
kontor eller på et i indkaldelsen meddelt andet sted. Adgangskort udle-

veres til aktionærer noteret i selskabets aktiebog eller mod forevisning af en ikke mere end otte kalenderdage gammel depotudskrift fra Værdipapircentralen eller det kontoførende pengeinstitut som dokumentation for aktiebesiddelsen.

- 9.2 Aktionæren kan møde personligt eller ved fuldmægtig. Stemmeret kan udøves i henhold til fuldmagt. Såfremt der gives fuldmagt til andre end bestyrelsen, er det en forudsætning, at enten aktionæren eller fuldmægtigen har løst adgangskort. Fuldmægtigen skal i forbindelse med eventuel rekvirering af adgangskort forevise skriftlig og dateret fuldmagt, som ikke kan gives for en længere periode end ét år.
- 9.3 Selskabets generalforsamlinger er åbne for repræsentanter for pressen, mod forevisning af pressekort.

10 Stemmeret på generalforsamlingen

- 10.1 Stemmeret på generalforsamlinger tilkommer aktionærer, som har fået udleveret adgangskort. For aktier, der er erhvervet ved overdragelse, er stemmeretten yderligere betinget af, at aktionæren senest på tidspunktet for indkaldelse af den pågældende generalforsamling er blevet noteret i aktiebogen, eller aktionæren senest på samme tidspunkt har anmeldt og dokumenteret sin erhvervelse overfor selskabet.
- 10.2 Hvert nominelt aktiebeløb på DKK 100 giver én stemme. Dog kan der for aktier tilhørende samme aktionær ikke afgives mere end 1.250 stemmer. Ingen, bortset fra bestyrelsen, kan som fuldmægtig for andre afgive mere end 1.250 stemmer.
- 10.3 Stemmeretsbegrænsningen i pkt. 10.2, 2. pkt. finder ikke anvendelse på Fonden for Sparekassen Hvetbo. Fonden for Sparekassen Hvetbo kan dog maksimalt afgive stemmer svarende til 5 % af den samlede aktiekapital.
- 10.4 For aktier, der ifølge noteringen i selskabets aktiebog tilhører forskellige ejere, gælder det i 5.3 anførte med den modifikation, at medlemmer af samme husstand ikke betragtes som én aktionær i relation til stemmeretsbegrænsningen i pkt. 10.2., 2. pkt.

- 10.5 Ved beregningen af den stemmeberettigede aktiekapital medregnes ikke aktier, der ligger ud over ejerloftet i henhold til pkt. 5.1. Dog medregnes aktier, der omfattes af bestemmelsen i pkt. 5.2.
- 10.6 Stemmeafgivning ved valg til repræsentantskabet sker ved, at der sættes kryds ud for de kandidater, den stemmeberettigede ønsker valgt. Stemmesedlen er gyldig, når der er sat kryds ud for mindst én og højst 10 kandidater, og intet navn er gentaget. 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.

11 Beslutninger på generalforsamlingen

- 11.1 Alle beslutninger på generalforsamlingen træffes ved simpel stemmeflerhed, medmindre vedtægterne eller aktieselskabsloven foreskriver særlige regler om repræsentation og majoritet.
- 11.2 Til vedtagelse af beslutninger om ændring af vedtægterne eller om selskabets opløsning kræves tiltrædelse af mindst 2/3 såvel af de afgivne stemmer, som af den på generalforsamlingen repræsenterede stemmeberettigede kapital.

12 Repræsentantskabet

- 12.1 Repræsentantskabet består af 45 medlemmer, hvoraf 23 medlemmer vælges af generalforsamlingen og 22 medlemmer vælges på aktionærmøder. I årene frem til 2010 gælder den i pkt. 12.10 nævnte overgangsordning.
- 12.2 Repræsentantskabets medlemmer vælges for 4 år ad gangen. Genvalg kan finde sted. Såfremt et eller flere repræsentantskabsmedlemmer udtræder inden valgperiodens udløb, fortsætter repræsentantskabet sit virke uden suppleringsvalg.
- 12.3 Valgbar til repræsentantskabet er enhver, der er personlig aktionær i selskabet, ikke er fyldt 70 år den 1. januar i det år valgperioden påbegyndes og ikke er udelukket i henhold til pkt. 12.4. Forslag til kandida-

ter til repræsentantskabet, der ønskes opstillet på aktionærmøder, skal være indgivet til selskabet 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 selskabet senest den 1. februar i valgåret. Medlemmer der er valgt til repræsentantskabet på et aktionærmøde jf. pkt. 13 kan ikke opstilles til valg på generalforsamlingen.

- 12.4 Ansatte i selskabet eller dets datterselskaber kan ikke vælges til repræsentantskabet. Ligeledes kan medlemmer af ledelsen eller repræsentantskabet i andre finansielle virksomheder, der efter bestyrelsens vurdering direkte eller indirekte driver en med selskabet konkurrerende virksomhed, ikke vælges til repræsentantskabet.
- 12.5 Er medlemmet ikke længere aktionær eller opfylder medlemmet ikke længere bestemmelserne i pkt. 12.4, skal medlemmet straks udtræde af repræsentantskabet.
- 12.6 Repræsentantskabet træffer sine afgørelser ved simpel stemmeflerhed.
- 12.7 Repræsentantskabet vælger selskabets bestyrelse. Stemmeafgivning ved valg til bestyrelsen sker i overensstemmelse med pkt. 10.6 med de fornødne ændringer. Repræsentantskabet skal endvidere virke for Sparekassen Hvetbo A/S' trivsel og bistå selskabets bestyrelse og direktion.
- 12.8 Bestyrelsens formand og næstformand skal være formand henholdsvis næstformand i repræsentantskabet.
- 12.9 Forslag om vedtægtsændringer forelægges repræsentantskabet til høring.
- 12.10 Overgangsordning
- 12.10.1 Det siddende repræsentantskab i Sparekassen Hvetbo fortsætter sit virke i Sparekassen Hvetbo A/S frem til selskabets ordinære generalforsamling i 2009, hvor der vælges nye medlemmer til repræsentantskabet på generalforsamlingen. Forinden er der i oktober 2008 på akti-

onærmøder valgt nye repræsentanter jf. pkt. 13.3. Disse repræsentanter tiltræder efter den ordinære generalforsamling i 2009.

13 Aktionærmøder

- 13.1 Selskabets aktionærer opdeles i 3 valgkredse:
- Pandrup (postnr. 9490), Blokhus (postnr. 9492) og øvrige postnumre
 - Saltum, Løkken/Ingstrup og Brønderslev/Vester Hjermitslev (postnr. 9493, 9480 og 9700)
 - Aalborg, Åbybro og Brovst (postnr. 9000 - 9460)
- 13.2 En aktionær tilknyttes den aktionærkreds, hvori vedkommende har postadresse. Aktionærer, der har postadresse udenfor en aktionærkreds, tilknyttes Pandrup-kredsen. En aktionær kan efter eget ønske flyttes til en anden aktionærkreds.
- 13.3 Hvert fjerde år i oktober kvartal afholdes aktionærmøder i valgkredse-
ne. Første gang i oktober 2008.
- 13.4 På aktionærmøderne vælges 22 af de i pkt. 12.1 nævnte 45 repræsen-
tantskabsmedlemmer af og blandt aktionærerne hørende til de respek-
tive valgkredse. Valgperioden løber fra det følgende års ordinære gene-
ralforsamling. Valgkredsene vælger følgende medlemmer:
- Pandrup (postnr. 9490), Blokhus (postnr. 9492) og øvrige postnum-
re: 11 medlemmer
 - Saltum, Løkken/Ingstrup og Brønderslev/Vester Hjermitslev (postnr.
9493, 9480 og 9700): 6 medlemmer
 - Aalborg, Åbybro og Brovst (postnr. 9000 - 9460): 5 medlemmer
- En aktionær kan kun opstilles til repræsentantskabet i en valgkreds.
- 13.5 Aktionærmøderne indkaldes på samme vis og med samme frister som
de for generalforsamlingerne gældende, jf. pkt. 6.2. Indkaldelsen skal
dog alene foretages i et lokalt dagblad, ugeavis eller anden publikation
efter bestyrelsens bestemmelse.
- 13.6 Generalforsamlingens regler omkring adgangskort og fuldmagter, jf.
pkt. 9, finder tilsvarende anvendelse på aktionærmøder.

- 13.7 Generalforsamlingens regler omkring stemmeret og stemmeafgivning, jf. pkt. 10, finder tilsvarende anvendelse på aktionærmøder.
- 13.8 Generalforsamlingens regler finder i øvrigt tilsvarende anvendelse på aktionærmøder.

14 Bestyrelse

- 14.1 Selskabet ledes af en bestyrelse på 6 medlemmer valgt af repræsentantskabet blandt dets medlemmer. Bestyrelsens medlemmer vælges for 4 år ad gangen, således at halvdelen vælges hvert andet år. Genvalg kan finde sted.
- 14.2 Udover de af repræsentantskabet valgte medlemmer vælger medarbejderne et antal medlemmer af bestyrelsen i overensstemmelse med den til enhver tid gældende lovgivning herom.
- 14.3 Såfremt et repræsentantskabsvalgt bestyrelsesmedlem udtræder inden valgperiodens udløb, kan bestyrelsen supplere sig med et nyt medlem indtil førstkommende repræsentantskabsmøde, hvor suppleringsvalg finder sted for den resterende del af den udtrådtes valgperiode.
- 14.4 Bestyrelsesmedlemmer skal fratræde på den ordinære generalforsamling, hvor regnskabet for det regnskabsår, hvori vedkommende er fyldt 70 år, behandles.
- 14.5 Bestyrelsen vælger af sin midte en formand og en næstformand.
- 14.6 Bestyrelsen træffer sine afgørelser ved simpel stemmeflerhed. I tilfælde af stemmelighed er formandens, og i dennes forfald næstformandens, stemme udslagsgivende.
- 14.7 Bestyrelsen fastsætter ved en forretningsorden nærmere bestemmelser om udførelsen af sit hverv.
- 14.8 Over det på bestyrelsesmøderne passerede føres en protokol, der underskrives af samtlige tilstedeværende medlemmer af bestyrelsen. Endvidere skal revisionsprotokollen forelægges på hvert bestyrelses-

møde og enhver protokoltilførsel skal underskrives af samtlige bestyrelsesmedlemmer.

- 14.9 Udtræder et bestyrelsesmedlem af repræsentantskabet, skal vedkommende samtidig udtræde af selskabets bestyrelse.

15 Direktion

- 15.1 Selskabets bestyrelse ansætter en direktion bestående af 1 til 3 medlemmer til at lede den daglige drift af selskabet.

- 15.2 Medlemmer af direktionen skal fratræde senest 4 måneder efter udløbet af det regnskabsår, hvori vedkommende er fyldt 65 år.

- 15.3 Bestyrelsen fastsætter regler for direktørernes kompetence.

16 Tegningsregel

- 16.1 Selskabet tegnes af formanden eller næstformanden i forening med en direktør, af to bestyrelsesmedlemmer, hvoraf den ene skal være formanden eller næstformanden, eller af den samlede bestyrelse.

- 16.2 Bestyrelsen kan meddele kollektiv prokura.

17 Udbytte

- 17.1 Beslutning om udlodning af selskabets midler som udbytte skal træffes af generalforsamlingen på grundlag af den senest godkendte årsrapport.

- 17.2 Udbetaling af udbytte sker ved overførsel til de af aktionærene anviste konti i overensstemmelse med de for Værdipapircentralen gældende regler.

18 Revision

- 18.1 Selskabets årsrapport revideres af én af generalforsamlingen for ét år ad gangen valgt statsautoriseret revisor. Genvalg kan finde sted.

19 Regnskabsår

19.1 Selskabets regnskabsår er kalenderåret.

20 Offentlighed

20.1 Selskabets vedtægter samt seneste godkendte årsrapport er tilgængelige for offentligheden og kopi heraf kan på forlangende fås udleveret ved henvendelse til selskabets kontor.

---oo0oo---

Vedtaget i forbindelse med konvertering af garantikapital den 5. november 2007.

Formanden for bestyrelsen

Bent Honoré