

VEDTÆGTER

for

Lokalbanken i Nordsjælland a/s

Lokalbanken i Nordsjælland a/s

Stiftet 22. oktober 1917

CVR-NR. 59173812

Navn, hjemsted og formål:

§ 1.

Selskabets navn er LOKALBANKEN I NORDSJÆLLAND a/s.

Selskabet fører endvidere binavnene:

LOKALBANKEN I HILLERØD AF 1917 a/s

(Lokalbanken i Nordsjælland a/s),

AKTIESELSKABET HILLERØD LANDBOBANK

(Lokalbanken i Nordsjælland a/s),

LOKALBANKEN a/s

(Lokalbanken i Nordsjælland a/s),

LOKALBANKEN I ALLERØD a/s

(Lokalbanken i Nordsjælland a/s),

LOKALBANKEN I BAGSVÆRD a/s

(Lokalbanken i Nordsjælland a/s),

LOKALBANKEN I BALLERUP a/s

(Lokalbanken i Nordsjælland a/s),

LOKALBANKEN I BIRKERØD a/s

(Lokalbanken i Nordsjælland a/s),

LOKALBANKEN I ESPERGÆRDE a/s

(Lokalbanken i Nordsjælland a/s),

LOKALBANKEN I FARUM a/s

(Lokalbanken i Nordsjælland a/s),

LOKALBANKEN I FREDENSBORG a/s

(Lokalbanken i Nordsjælland a/s),

LOKALBANKEN PÅ FREDERIKSBERG a/s

(Lokalbanken i Nordsjælland a/s),

LOKALBANKEN I FREDERIKSSUND a/s

(Lokalbanken i Nordsjælland a/s),

LOKALBANKEN I FREDERIKSVÆRK a/s

(Lokalbanken i Nordsjælland a/s),

LOKALBANKEN I GILLELEJE a/s

(Lokalbanken i Nordsjælland a/s),

LOKALBANKEN I GLOSTRUP a/s

(Lokalbanken i Nordsjælland a/s),

LOKALBANKEN I HELLERUP a/s

(Lokalbanken i Nordsjælland a/s),

LOKALBANKEN I HELSINGE a/s

(Lokalbanken i Nordsjælland a/s),

LOKALBANKEN I HELSINGØR a/s

(Lokalbanken i Nordsjælland a/s),

LOKALBANKEN I HERLEV a/s

(Lokalbanken i Nordsjælland a/s),

LOKALBANKEN I HILLERØD a/s

(Lokalbanken i Nordsjælland a/s),

LOKALBANKEN I HVIDOVRE a/s

(Lokalbanken i Nordsjælland a/s),

LOKALBANKEN I HØRSHOLM a/s

(Lokalbanken i Nordsjælland a/s),

LOKALBANKEN I KØBENHAVN a/s
(Lokalbanken i Nordsjælland a/s),
LOKALBANKEN I LYNGBY a/s
(Lokalbanken i Nordsjælland a/s),
LOKALBANKEN I LYNGBY a/s
(Lokalbanken i Nordsjælland a/s),
LOKALBANKEN PÅ NØRREBRO a/s
(Lokalbanken i Nordsjælland a/s),
LOKALBANKEN I RØDOVRE a/s
(Lokalbanken i Nordsjælland a/s),
LOKALBANKEN I SKOVLUNDE a/s
(Lokalbanken i Nordsjælland a/s),
LOKALBANKEN I SLANGERUP a/s
(Lokalbanken i Nordsjælland a/s),
LOKALBANKEN I STENLØSE a/s
(Lokalbanken i Nordsjælland a/s),
LOKALBANKEN I VALBY a/s
(Lokalbanken i Nordsjælland a/s),
LOKALBANKEN I VANLØSE a/s
(Lokalbanken i Nordsjælland a/s),
LOKALBANKEN PÅ VESTERBRO a/s
(Lokalbanken i Nordsjælland a/s),
LOKALBANKEN I VÆRLØSE a/s
(Lokalbanken i Nordsjælland a/s),
LOKALBANKEN PÅ ØSTERBRO a/s
(Lokalbanken i Nordsjælland a/s).

Selskabet har hjemsted i Hillerød Kommune.

Selskabets formål er at drive bankvirksomhed og anden iflg. lovgivningen tilladt virksomhed.

Selskabet kan midlertidigt drive anden virksomhed til afvikling af forudgående engagementer og med henblik på medvirken ved omstrukturering af erhvervsvirksomheder.

Bankens kapitalgrundlag:

§ 2.

Aktiekapitalen er kr. 54.000.000,-. Bestyrelsen er i tiden indtil den 10. marts 2009 bemyndiget til at udvide aktiekapitalen med kr. 46.000.000,- til kr. 100.000.000,- i en eller flere emissioner.

Ved enhver udvidelse af aktiekapitalen i henhold til denne bemyndigelse gælder følgende:

Udvidelsen skal ske indenfor følgende rammer:

Bankens aktionærer har fortegningsret til sådanne forhøjelser, for hvilke bestyrelsen bestemmer tegningskursen - dog ikke under pari - og fastsætter i øvrigt tidspunkter og de nærmere vilkår, med mindre:

- a) Aktierne udbydes i fri tegning ved kontant indbetaling til markedskurs.
- b) Aktierne udstedes ved konvertering af gæld.
- c) Aktierne udstedes som vederlag for hel eller delvis overtagelse af en bestående virksomhed eller bestemte formueværdier til en værdi, der modsvarer de udstedte aktiers markedskurs.
- d) Aktierne udstedes i en rettet emission ved kontant indbetaling til markedskurs af hensyn til bankens udviklingsmuligheder eller med henblik på etablering af samarbejde med en anden virksomhed.

e) Aktierne for indtil nom.1.000.000,- kr. udstedes efter reglerne om medarbejderaktier. Bestyrelsen bestemmer tegningskursen - dog ikke under pari.

Der skal ikke, jfr. aktieselskabslovens § 32, stk. 1, nr. 3 gælde indskrænkninger i de nye aktionærers fortegningsret ved fremtidige forhøjelser udover de i § 3 a nævnte.

For de aktier, der udstedes i henhold til denne bemyndigelse, gælder i enhver henseende de samme regler, som for de øvrige aktier, specielt reglerne i vedtægternes §§ 3,3 a, 7, 8 og 9.

De nye aktier, der er omsætningspapirer, skal lyde på navn.

Der gælder ingen indskrænkninger i de nye aktiers omsættelighed udover de i § 3 a nævnte, og de nye aktionærer er ikke pligtige til at lade deres aktier indløse.

Såfremt bankens bestyrelse ikke bestemmer andet, ved en beslutning om emission, giver sådanne aktier ret til udbytte og andre rettigheder i banken fra det tidspunkt, hvor kapitalforhøjelsen er registreret, jfr. aktieselskabslovens § 32, stk. 3.

Bestyrelsen bemyndiges til i vedtægterne at foretage de ændringer, der er en naturlig følge af den ovenstående bemyndigelse til udvidelse af aktiekapitalen.

Bankens aktier:

§ 3.

Bankens aktier, der er registreret i Værdipapircentralen, er på kr. 1,- eller multipla heraf.

Aktierne, der er omsætningspapirer, skal lyde på navn. Som ejer af en på navn noteret aktie anerkender banken kun den, der er noteret som ejer i Værdipapircentralen.

I forhold til banken bliver transport af en aktie på navn først gyldig, når denne er noteret i bankens aktieregister.

Ingen aktier har særlige rettigheder.

Ingen aktionær er pligtig til at lade sine aktier indløse. Der gælder ingen særlige indskrænkninger i aktiernes omsættelighed udover de i § 3 a nævnte.

Aktier og hertil hørende udbyttekuponer, der ikke er anmeldt til registrering i Værdipapircentralen kan mortificeres uden dom i overensstemmelse med lovgivningens regler om mortifikation. Omkostningerne ved mortifikation afholdes af den, der begærer indkaldelsen foretaget.

Udbyttebetalingen foretages efter de til enhver tid i Værdipapircentralen gældende regler.

§ 3.a

Aktierne er frit omsættelige, dog at overdragelse af aktier til en erhverver, der har eller ved overdragelsen opnår 10% eller mere af bankens aktiekapital, kræver bankens samtykke.

Samtykke kan og skal gives

- hvis overdragelsen sker som led i aktiernes overdragelse til et holdingselskab oprettet som led i strukturændring af banken med dennes tiltrædelse eller rekonstruktion af banken i forståelse med Finanstilsynet efter kapitaltab, samt

- 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.

Afgørelsen skal meddeles inden 5 børsdage, efter at banken har modtaget anmodning om dens godkendelse af erhvervelsen. 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 over for banken.

Overdragelse, der kun i formen fremstår som anden overgang, herunder kreditorforfølgning, er omfattet af samtykkebestemmelsen.

Aktier, som (1) tilhører en anden for en aktionærs regning, eller som (2) tilhører en virksomhed, der er afhængig af eller koncernforbundet eller associeret med aktionæren eller som (3) tilhører aktionærer, der - bortset fra bankens ledelse og medarbejdere - udgør en interessegruppe, anses i henseende til foranstående som tilhørende én aktionær.

Bankens ledelse:

Bankens anliggender varetages af:

- 1) generalforsamlingen (§§ 4, 5, 6, 7, 8 og 9)
- 2) repræsentantskabet (§§ 10, 11 og 12)
- 3) bestyrelsen (§§ 13 og 14)
- 4) direktionen (§§ 15 og 16)

Generalforsamlingen:

§ 4.

Den ordinære generalforsamling afholdes hvert år i februar eller marts måned i Hillerød Kommune. Ekstraordinære generalforsamlinger afholdes efter beslutning af generalforsamlingen, bestyrelsen, revisorer, repræsentantskab, eller på begæring af aktionærer, der ejer en tiendedel af aktiekapitalen, jfr. aktieselskabslovens § 70.

Dagsorden for den ordinære generalforsamling skal omfatte:

- 1) Bestyrelsens beretning om bankens virksomhed i det forløbne år.
- 2) Fremlæggelse af årsrapport til godkendelse.
- 3) Beslutning om anvendelse af overskud eller dækning af tab i henhold til den godkendte årsrapport.
- 4) Valg af medlemmer til repræsentantskabet.
- 5) Valg af revisorer.
- 6) Eventuelle forslag fra repræsentantskab, bestyrelse eller aktionærer.

§ 5.

Generalforsamlingen indkaldes af bestyrelsen ved bekendtgørelse i:

- a) Statstidende samt 2 dagblade, der så vidt muligt skal være:
- b) Berlingske Tidende
- c) Frederiksborg Amts Avis

Indkaldelsen, der skal indeholde dagsorden for generalforsamlingen, må foretages mindst 14 dage forud for denne og tidligst 4 uger forinden. Samtidig fremlægges i bankens kontorer dagsorden og de forslag, som agtes fremsat på generalforsamlingen, og for den ordinære generalforsamlings vedkommende endvidere den reviderede årsrapport.

Enhver aktionær kan ved skriftlig henvendelse inden 10. januar til bestyrelsen forlange et bestemt emne optaget i dagsordenen for den ordinære generalforsamling.

Ved ekstraordinære generalforsamlinger må en sådan henvendelse være bestyrelsen i hænde senest 5 dage efter indkaldelsen, og denne gentages da med den nødvendige tilføjelse til dagsordenen senest 8 dage før generalforsamlingen.

§ 6.

Forhandlingerne på generalforsamlingen ledes af en af repræsentantskabet valgt dirigent.

Afstemninger sker skriftligt, medmindre dirigenten bestemmer anderledes.
Forslag afgøres ved almindeligt flertal. I tilfælde af stemmelighed, bortfalder forslaget.

Til vedtagelse af beslutninger om ændringer af vedtægterne kræves dog, at 2/3 af aktiekapitalen er repræsenteret på generalforsamlingen, og at forslaget vedtages med 2/3 såvel af de afgivne stemmer, som af den på generalforsamlingen repræsenterede stemmeberettigede aktiekapital. Er der ikke på generalforsamlingen repræsenteret 2/3 af aktiekapitalen, men forslaget er vedtaget med 2/3 såvel af de afgivne stemmer som af den repræsenterede stemmeberettigede aktiekapital, indkaldes snarest muligt en ny generalforsamling, der afholdes senest 4 uger derefter, hvor forslaget kan vedtages med 2/3 af de afgivne stemmer uden hensyn til den repræsenterede aktiekapitals størrelse.

Et forslag til ændring af vedtægter kan dog endeligt vedtages af en enkelt generalforsamling med et flertal på såvel 2/3 af de afgivne stemmer, som 2/3 af den på generalforsamlingen repræsenterede stemmeberettigede aktiekapital, uden hensyn til de repræsenterede aktiebeløb, såfremt forslaget er vedtaget af et flertal på 4/5 af repræsentantskabet.

Såfremt det skønnes hensigtsmæssigt til bevarelse af bankens uafhængighed, og det er vedtaget på et repræsentantskabsmøde med et flertal på 4/5, er bestyrelsen bemyndiget til at overdrage til et datterselskab den selskabet tilhørende bankvirksomhed m.m. jfr. § 1. Ophævelse af bemyndigelsen kræver vedtagelse på generalforsamling som for vedtægtsændring.

Forandringer i vedtægterne, der foreslås af andre end repræsentantskabet, kan ikke vedtages, medmindre der på generalforsamlingen er repræsenteret mindst 9/10 af aktiekapitalen. Blanke stemmer medregnes ikke til afgivne stemmer.

Bestyrelsen er bemyndiget til at foretage ændringer og tilføjelser, som er en følge af myndighedskrav og nødvendige som vilkår for registrering af vedtægtsændringer eller som registreringen af bankens aktier i Værdipapircentralen måtte give anledning til, uden generalforsamlingens samtykke, medmindre andet følger af de pågældende myndigheders krav eller vilkår.

§ 7.

Enhver aktie giver én stemme, når aktierne er noteret i bankens aktieregister eller når aktionæren med henblik på notering har anmeldt og dokumenteret sin ret.

Det er en forudsætning for at kunne udøve stemmeretten på en aktie, der er erhvervet ved overdragelse, at aktien senest dagen før indkaldelsen til generalforsamlingen jfr. § 5, stk. 2, er noteret på navn i bankens aktieregister eller adkomsten til aktien inden samme tidsfrist er anmeldt og dokumenteret overfor banken.

Dog kan ingen aktionær - uanset størrelsen af dennes aktiepost – udøve stemmeret for mere end nom. kr. 7.500,-.

Aktier, som (1) tilhører en anden for en aktionærs regning, eller som (2) tilhører en virksomhed, der er afhængig af eller koncernforbundet eller associeret med aktionæren, eller som (3) tilhører aktionærer, der - bortset fra bankens ledelse og medarbejdere - udgør en interessegruppe, anses i henseende til foranstående grænse som tilhørende 1 aktionær.

Aktionæren har ret til at møde på generalforsamlingen ved fuldmægtig og kan møde sammen med en rådgiver, jfr. aktieselskabslovens § 66.

§ 8.

Enhver aktionær eller befuldmægtiget for en aktionær har adgang til generalforsamlingen, når aktionæren senest 5 dage før generalforsamlingen legitimerer sig på bankens kontor og får udleveret adgangskort og stemmeseddel.

§ 9.

Lige med aktionærer anses i forholdet til banken umyndige eller upersonlige aktionærers legale repræsentanter.

Repræsentantskabet:

§ 10.

Repræsentantskabet består af 14-22 medlemmer, som af den årlige generalforsamling vælges blandt aktionærene. Valget gælder for 4 år ad gangen. Genvalg er tilladt.

Repræsentantskabet fastsætter hvert år, inden udgangen af bankens regnskabsår, antallet af repræsentantskabsmedlemmer for det kommende år.

Antallet af repræsentantskabsmedlemmer kan dog ikke indskrænkes, hvis dette bevirker, at et aktuelt repræsentantskabsmedlem må afgang før udløbet af den pågældendes funktionstid.

De medlemmer, der afgår i løbet af funktionstiden, erstattes først ved næste generalforsamling for den tilbageværende del af funktionstiden.

Når et repræsentantskabsmedlem er fyldt 67 år, udtræder medlemmet af repræsentantskabet på den nærmest følgende ordinære generalforsamling. Reglerne om udtræden gælder ligeledes, såfremt et repræsentantskabsmedlem hverken har fast bopæl eller er beskæftiget i bankens virkeområde. Generalforsamlingen kan dispensere fra reglen i 2. punktum.

Kommer et repræsentantskabsmedlem ud af rådighed over sit bo, eller begår medlemmet en i den offentlige mening vanærende handling, udtræder medlemmet straks af repræsentantskabet.

§ 11.

Repræsentantskabet prøver ikke årsrapportens rigtighed.

Dets opgave er:

- 1) Virke for bankens trivsel og iøvrigt stå til rådighed for bestyrelsen og direktionen med råd og meddelelser.
- 2) Valg af bestyrelse.
- 3) Valg af dirigent til generalforsamlingen.
- 4) Forelæggelse på generalforsamlingen af forslag til vedtægtsændringer.
- 5) Fastsættelse af vederlag til bestyrelsens medlemmer.

Repræsentantskabets medlemmer tildeles et årligt honorar på kr. 4.000,-.

Honoraret reguleres hvert år i januar i forhold til nettoprisindekset, eller, hvis dette bortfalder, et tilsvarende indeks. Nettoprisindekset for januar 1992 er udgangspunkt for de fremtidige reguleringer. Repræsentantskabet tildeles endvidere mødediæter for hvert ordinært eller ekstraordinært repræsentantskabsmøde på kr. 500,-.

§ 12.

Repræsentantskabet fastsætter selv sin forretningsorden. På det første møde efter den ordinære generalforsamling, hvilket møde afholdes tidligst 2 uger og senest 6 uger efter den ordinære generalforsamling, vælger repræsentantskabet blandt repræsentantskabets medlemmer sin formand og næstformand.

Repræsentantskabsmedlemmer, som er valgte til bestyrelsen, kan ikke være formand eller næstformand for repræsentantskabet.

På samme møde vælger repræsentantskabet 2 bestyrelsesmedlemmer, jfr. vedtægternes § 13.

Valgene til formand og næstformand for repræsentantskabet og valgene til bestyrelse afgøres på grundlag af almindeligt stemmeflertal. I tilfælde af stemmelighed, afgøres valgene ved lodtrækning.

Formanden for repræsentantskabet, eller i dennes forfald, næstformanden, sammenkalder repræsentantskabet mindst 4 gange årligt for at drøfte bankens anliggender.

Desuden samles repræsentantskabet så ofte dets formand finder det fornødent, eller på forlangende af 4 af dets medlemmer, eller af bestyrelsen.

Repræsentantskabet er beslutningsdygtigt, når mindst halvdelen af dets medlemmer er til stede, og beslutninger tages ved almindelig stemmeflerhed. Ved lige stemmetal er formandens, eller i dennes forfald næstformandens stemme afgørende. Ingen må deltage i behandling og afstemning om en sag, der angår medlemmet selv.

Bestyrelsen:

§ 13.

Bestyrelsen består af 4 medlemmer, der vælges af og blandt repræsentantskabet for 2 år ad gangen, således at der hvert år er 2 bestyrelsesmedlemmer på valg. Genvalg er tilladt. Herudover består bestyrelsen af eventuelle medarbejderrepræsentanter valgt efter gældende regler samt yderligere medlemmer, som lovgivningen måtte bestemme.

Bestyrelsen konstituerer sig på førstkommende møde efter valg i repræsentantskabet med valg af formand og næstformand for bestyrelsen. Valget afgøres på grundlag af almindeligt stemmeflertal, idet såvel repræsentantskabsvalgte som medarbejdervalgte medlemmer af bestyrelsen hver har 1 stemme. I tilfælde af stemmelighed, afgøres valget ved lodtrækning.

I tilfælde af vakance suppleres bestyrelsen ved førstkommende ordinære repræsentantskabsmøde, hvor der foretages nyt valg for resten af den afgåedes valgperiode.

Hvis et medlem udtræder af repræsentantskabet, er medlemmet samtidig dermed udtrådt af bestyrelsen.

§ 14.

Bestyrelsen og direktionen fastsætter de almindelige regler for bankens ledelse, hvorimod den daglige forretningsførelse varetages af direktionen. Bestyrelsen udarbejder skriftlige retningslinier for bankens væsentligste aktivitetsområder, hvori arbejdsdelingen mellem bestyrelsen og direktionen fastlægges. Bestyrelsen holder møde så ofte, som dens formand eller et af dens medlemmer bestemmer, og på møderne tages blandt andet stilling til lånebegæringer, som ligger uden for direktionens kompetence. Afgørelse af lånesager, med de af bankloven flydende begrænsninger, sker ved simpel stemmeflerhed. I tilfælde af stemmelighed, er formandens, eller i dennes fravær næstformandens stemme afgørende.

Bestyrelsen kan meddele kollektiv prokura og specialfuldmagter, samt tilbagekalde disse.

Bestyrelsen fastsætter selv sin forretningsorden. Bestyrelsen er beslutningsdygtig, når mindst halvdelen af dens medlemmer er tilstede, og beslutninger tages ved almindelig stemmeflerhed. Ved lige stemmetal er formandens, eller i dennes fravær næstformandens stemme afgørende. Ingen må deltage i behandling og afstemning om en sag, der angår medlemmet selv.

Direktionen:

§ 15.

Direktionen består af en eller flere direktører, der ansættes af bestyrelsen. Direktionen deltager - dog uden stemmeret - i repræsentantskabets og bestyrelsens møder.

§ 16.

Den daglige forretningsførelse, herunder ansættelse og afskedigelse af bankens personale, overlades til direktionen.

Firmategning:

§ 17.

Banken forpligtes ved underskrift af:

- 1) 2 medlemmer af bestyrelsen i forening.
- 2) 1 medlem af bestyrelsen i forening med 1 direktør.
- 3) 2 direktører i forening.

Revisionen:

§ 18.

Generalforsamlingen vælger hvert år 1 revisor og 1 suppleant, der er valgt for 1 år ad gangen.

Såvel revisor som suppleant skal være statsautoriseret.

Kravet om 2 revisorer forbliver dog i kraft til og med regnskabsåret, der påbegyndes 1. januar 2004.

Årsrapporten:

§ 19.

Regnskabsåret er kalenderåret.

Efter at mulige underskud fra tidligere år er dækket, fordeles nettooverskuddet på følgende måde:

- a) Af årets nettooverskud henlægges først, hvad der er nødvendigt efter bankens økonomiske stilling.
- b) Restoverskuddet med tillæg af overførsler anvendes efter generalforsamlingens bestemmelse, dog således at generalforsamlingen ikke må beslutte højere udbytte end foreslået - eller tiltrådt af bestyrelsen, jfr. aktieselskabslovens § 112.

Bankens opløsning:

§ 20.

Forslag til frivillig opløsning af banken kan ikke vedtages medmindre der på generalforsamlingen er repræsenteret mindst 9/10 af aktiekapitalen, og forslaget vedtages med såvel 3/4 af de afgivne stemmer som af den på generalforsamlingen repræsenterede stemmeberettigede aktiekapital.

Er mindre end 9/10 af aktiekapitalen repræsenteret på generalforsamlingen, men har forslaget i øvrigt opnået såvel 3/4 af de afgivne stemmer som 3/4 af den på generalforsamlingen repræsenterede stemmeberettigede aktiekapital, og forslaget er stillet af enten bestyrelsen eller repræsentantskabet, kan forslaget vedtages på en ny generalforsamling med den nævnte kvalificerede majoritet uden hensyn til, hvor stor en del af aktiekapitalen, der repræsenteres. En sådan ny generalforsamling skal indkaldes af bestyrelsen med sædvanligt varsel inden 14 dage efter den første generalforsamling. Blanke stemmer medregnes ikke til afgivne stemmer.

Ovenstående vedtægter er senest vedtaget på bankens ordinære generalforsamling den 7. marts 2007.

I bestyrelsen:

Erik Uttenthal

Knud Nielsen

Lone Mørch

Steen Thomsen

Steen Brodersen

Dan-Gösta Larsen