

VEDTÆGTER

FOR



Aarhus Lokalbank Aktieselskab

Østergade 15 – 8370 Hadsten – Telefon 86 98 15 00
mail@aarhuslokalbank.dk – www.aarhuslokalbank.dk

CVR. NR. 37729116

Vedttaget den 28. juni 2007



Aarhus Lokalbanc

VEDTÆGTER FOR AARHUS LOKALBANK AKTIESELSKAB

NAVN, HJEMSTED OG FORMÅL

§ 1

Bankens navn er: Aarhus Lokalbanc Aktieselskab.

Banken driver tillige virksomhed under binavnene:

Hadsten Bank Aktieselskab (Aarhus Lokalbanc Aktieselskab)

Langå Bank Aktieselskab (Aarhus Lokalbanc Aktieselskab)

Aros Bank Aktieselskab (Aarhus Lokalbanc Aktieselskab)

Jyllands Bank Aktieselskab (Aarhus Lokalbanc Aktieselskab)

Hjemsted er Århus Kommune.

Formålet er at drive bankvirksomhed samt anden ifølge banklovgivningen tilladt virksomhed.

BANKENS KAPITAL OG AKTIER

§ 2

Bankens aktiekapital er kr. 27.500.000.

Bestyrelsen er i tiden indtil 1. marts 2011 bemyndiget til at udvide aktiekapitalen med indtil 25 mio. kr. til maksimalt 50 mio. kr. i en eller flere emissioner. Ved udvidelser af kapitalen i henhold til denne bemyndigelse gælder følgende:

1. Bankens aktionærer har forholdsmæssig fortrinsret til tegning af de nye aktier, for hvilke bestyrelsen bestemmer tegningskursen og i øvrigt fastsætter tidspunktet og de øvrige vilkår.
2. Bankens bestyrelse kan dog bestemme, at indtil 15 mio. kr. af den samlede udvidelsesbemyndigelse sker til markedskurs - den på tegningstidspunktet noterede børskurs - i fri tegning uden fortrinsret for de hidtidige aktionærer. Derudover kan bestyrelsen yderligere bestemme, at indtil kr. 1.000.000 tegnes som medarbejderaktier eller udstedes som tegningsoptioner og dermed forhøje aktiekapitalen ad en eller flere gange gennem tegning af aktier på grundlag af de udstedte tegningsoptioner.
3. De nye aktier giver ret til udbytte fra det første regnskabsår efter tegningsåret. Bestyrelsen beslutter, under hensyn til tegningstidspunktet, hvorvidt de nye aktier giver ret til udbytte for nogen del af tegningsåret.
4. Der skal ikke gælde indskrænkninger i de nye aktionærers fortegningsret ved fremtidige forhøjelser.
5. For de aktier, der udstedes i henhold til denne bemyndigelse, skal der med hensyn til rettigheder, indløselighed og omsættelighed gælde de samme regler som for de øvrige aktier.
6. De nye aktier er omsætningspapirer og skal lyde på navn og noteres i bankens aktiebog.



Aarhus Lokalbanc

VEDTÆGTER FOR AARHUS LOKALBANK AKTIESELSKAB

Bestyrelsen er samtidig bemyndiget til at foretage de af kapitaludvidelsen nødvendiggjorte vedtægtsændringer.

§ 3

Aktierne skal lyde på navn og noteres i bankens aktiebog. Aktierne kan ikke transporteres til ihænde-haver. Aktierne udstedes gennem Værdipapircentralen i styk på kr. 10 eller multipla heraf i henhold til lovgivningens bestemmelser om udstedelse af børsnoterede værdipapirer.

Rettigheder vedrørende aktierne skal anmeldes til Værdipapircentralen i henhold til lovgivningens regler herom.

Transport af aktier har kun gyldighed over for banken, når transporten er indført i bankens aktiebog. Banken er uden ansvar for transportens ægthed og gyldighed.

Aktierne er omsætningspapirer.

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

Ingen aktier har særlige rettigheder.

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

Samtykke 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.

Er afslag ikke meddelt inden 5 børsdage efter ansøgningens fremkomst til banken, 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 over for banken.

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

Aktier, der tilhører:

- en virksomhed, som er koncernforbundet eller associeret med den pågældende aktionær,
- en virksomhed eller en person, som besidder aktierne for den pågældende aktionærs regning,
- en virksomhed eller en person, som besidder aktierne for regning en virksomhed, der er koncernforbundet eller associeret med den pågældende aktionær, eller
- en person eller virksomhed, som udgør en interessegruppe med den pågældende aktionær,

anses i henhold til foranstående grænse, som tilhørende den pågældende aktionær selv.

§ 4

Det årlige udbytte udbetales i henhold til Værdipapircentralens registrering og regler.

Udbytte, der ikke er hævet senest 3 år efter forfaldsdagen, tilfalder bankens reserver.



Aarhus Lokalbanc

VEDTÆGTER FOR AARHUS LOKALBANK AKTIESELSKAB

§ 5

Aktier, registreret i Værdipapircentralen, mortificeres efter de for dette system gældende regler. Omkostningerne ved mortifikationen afholdes af den, der begærer indkaldelsen foretaget.

BANKENS LEDELSE

§ 6

Bankens interesser og anliggender varetages af:

1. Generalforsamlingen.
2. Repræsentantskabet.
3. Bestyrelsen.
4. Direktionen.

GENERALFORSAMLINGEN

§ 7

Den ordinære generalforsamling afholdes i bankens virkeområde hvert år inden udgangen af april måned.

Ekstraordinær generalforsamling afholdes efter beslutning af generalforsamlingen, repræsentantskabet, bestyrelsen, revisionen eller på begæring af aktionærer, der ejer mindst en tiendedel af aktiekapitalen. Begæringen fra aktionæerne skal fremsættes skriftligt over for bestyrelsen og angive det emne, der ønskes behandlet.

Indkaldelse til ekstraordinær generalforsamling skal foretages inden 14 dage efter begæringens modtagelse.

§ 8

Generalforsamlingen indkaldes af bestyrelsen ved offentliggørelse via:

Københavns Fondsbørs

samt annoncering i:

et landsdækkende dagblad og
et lokalt dagblad.

Indkaldelsen skal indeholde dagsorden for generalforsamlingen og foretages tidligst 4 uger og mindst 14 dage forud for denne.

Senest 8 dage før generalforsamlingen skal dagsorden og de fuldstændige forslag, som agtes fremsat på generalforsamlingen, og for den ordinære generalforsamlings vedkommende tillige årsregnskabet og revisionsberetningen fremlægges til eftersyn for aktionæerne i bankens kontorer.

Enhver aktionær har ret til at fremsætte forslag på generalforsamlingen, dog skal disse forslag være indleveret skriftligt til bestyrelsen senest 12 dage før generalforsamlingens afholdelse, for den ordinære generalforsamlings vedkommende senest den 1. februar, jfr. tillige aktieselskabslovens § 71.

Pressen skal have adgang til generalforsamlingen.

§ 9



Aarhus Lokalbanc

VEDTÆGTER FOR AARHUS LOKALBANK AKTIESELSKAB

Dagsorden for den ordinære generalforsamling skal omfatte:

1. Valg af dirigent.
2. Bestyrelsens beretning om bankens virksomhed i det forløbne år.
3. Forelæggelse af revideret årsrapport til godkendelse samt beslutning om anvendelse af overskud eller dækning af tab i henhold til den godkendte årsrapport.
4. Valg af medlemmer til repræsentantskabet.
5. Bemyndigelse for bestyrelsen til i 18 måneder fra generalforsamlingens dato til banken at erhverve indtil 10% af dennes aktiekapital mod et vederlag, der ikke må afvige mere end 15% fra den på erhvervestidspunktet noterede slutkøbskurs på Københavns Fondsbørs.
6. Valg af revisor.
7. Eventuelle indkomne forslag.
8. Eventuelt.

§ 10

Forhandlingerne på generalforsamlingen ledes af en dirigent, der foreslås af repræsentantskabet og vælges af generalforsamlingen ved simpelt stemmeflertal.

Dirigenten leder forsamlingen og afgør alle spørgsmål vedrørende sagernes behandlingsmåde, stemmeafgivningen og dennes resultater. Stemmeafgivningen sker skriftligt, medmindre forsamlingen vedtager en anden afstemningsmåde.

§ 11

Enhver aktionær har ret til at møde på generalforsamlingen, mod senest bankåbningsdagen før dennes afholdelse at legitimere sig som aktionær og modtage et adgangskort, på hvilket er anført antal stemmer. Stemmeretten udøves således:

1 – 60 stk. aktier giver 1 stemme.
61 – 140 stk. aktier giver 2 stemmer.
141 – 300 stk. aktier giver 3 stemmer.
301 – 460 stk. aktier giver 4 stemmer.
461 – 600 stk. aktier giver 5 stemmer
og for hver 200 stk. aktier over 600 stk.
giver én stemme indtil 10, som er det højeste stemmeantal, en aktionær kan afgive på egne vegne.

Lader aktionæren/erne sig repræsentere ved en fuldmægtig, der ikke er aktionær, kan denne afgive indtil 10 stemmer i alt.

Har aktionærer tillige fuldmagt fra andre aktionærer, kan aktionæren afgive indtil 20 stemmer i alt.

Til at afgive stemme på generalforsamlingen er kun de aktionærer berettiget, der er noteret i bankens aktiebog. Aktionærer, der har erhvervet aktier ved overdragelse, kan udøve stemmeret for de pågældende aktier på generalforsamlinger, når aktierne er blevet noteret på vedkommendes navn i aktiebogen, eller aktionæren har anmeldt sin erhvervelse i Værdipapircentralen.



Aarhus Lokalbanc

VEDTÆGTER FOR AARHUS LOKALBANK AKTIESELSKAB

§ 12

På generalforsamlingen afgøres alle anliggender ved simpel stemmeflertal, hvis ikke lovgivningen eller nærværende vedtægter bestemmer andet. Beslutning om ændring af vedtægterne eller om selskabets opløsning er kun gyldig, såfremt 2/3 af aktiekapitalen er repræsenteret på generalforsamlingen, og forslaget vedtages med mindst 3/4 såvel af de afgivne stemmer, som af den på generalforsamlingen repræsenterede stemmeberettigede aktiekapital.

Er 2/3 af aktiekapitalen ikke repræsenteret på generalforsamlingen, men er forslaget i øvrigt vedtaget med 3/4 såvel af de afgivne stemmer som af den på generalforsamlingen repræsenterede stemmeberettigede aktiekapital, indkalder bestyrelsen 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. Ændringer og tilføjelser, som af myndighederne i medfør af lovgivningen måtte blive forelagt som vilkår for stadfæstelse eller registrering af vedtægtsændringer, kan af bestyrelsen foretages uden generalforsamlingens samtykke.

REPRÆSENTANTSKABET

§ 13

Bankens repræsentantskab vælges af generalforsamlingen. Repræsentantskabets størrelse fastsættes af den ordinære generalforsamling efter bestyrelsens indstilling - dog højst til 25 medlemmer. Repræsentantskabets medlemmer skal være aktionærer og i øvrigt opfylde de i lovgivningen indeholdte krav til medlemmer af en banks bestyrelse. Et repræsentantskabsmedlem kan ikke vælges eller genvælges efter det fyldte 67 år. Ved repræsentantskabets sammensætning skal så vidt muligt tages hensyn til, at bankens kundekreds og virkeområde er ligeligt repræsenteret. Repræsentantskabets medlemmer vælges for 3 år ad gangen. Genvalg kan finde sted.

På det første møde efter den ordinære generalforsamling vælger repræsentantskabet sin for- og næstformand i henhold til gældende forretningsorden.

§ 14

Repræsentantskabet holder ordinært møde mindst 2 gange årligt, og i øvrigt så ofte formanden finder det nødvendigt, samt når bestyrelsen, direktionen eller halvdelen af medlemmerne begærer det. For at kunne vedtage en gyldig beslutning må over halvdelen af medlemmerne være til stede.

De behandlede sager afgøres ved simpelt stemmeflertal. Formandens, eller i dennes fravær næstformandens stemme, er udslagsgivende ved stemmelighed. Formanden, eller i dennes fravær næstformanden, sammenkalder repræsentantskabet med mindst 8 dages varsel.

§ 15

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

Repræsentantskabets opgave er at virke som aktionærernes og bankens tillidsmænd i bankens virkeområde og at arbejde for bankens interesser i det hele taget, samt at være til hjælp for bankens ledelse med fremskaffelse af sådanne lokale oplysninger, som ledelsen måtte have interesse i. Repræsentantskabet prøver ikke årsregnskabet rigtighed, men:

1. vælger bestyrelse.



Aarhus Lokalbanc

VEDTÆGTER FOR AARHUS LOKALBANK AKTIESELSKAB

2. fastsætter vederlag til bestyrelsen.
3. beslutter oprettelse og lukning af filialer og kontorsteder efter bestyrelsens indstilling.
4. foreslår dirigentvalg på generalforsamlingen.

Repræsentantskabet fastsætter selv sin dagsorden. Der tillægges repræsentantskabets medlemmer et årligt vederlag, der godkendes af generalforsamlingen i forbindelse med regnskabsaflæggelsen.

BESTYRELSEN

§ 16

Bestyrelsen består af 4 medlemmer valgt af repræsentantskabet samt de eventuelle bestyrelsesmedlemmer, som lovgivningen om medarbejderes repræsentation bestemmer.

De bestyrelsesmedlemmer der vælges af repræsentantskabet vælges for 1 år ad gangen.

Valget finder sted på det første repræsentantskabsmøde efter den ordinære generalforsamling.

I tilfælde af afgang vælges et nyt medlem til bestyrelsen for resten af den afgåendes funktionsperiode.

Bestyrelsen vælger selv sin formand og næstformand.

Valget finder sted på det første møde efter bestyrelsesvalget.

Genvalg kan finde sted.

Et bestyrelsesmedlem kan ikke vælges eller genvælges efter det fyldte 67 år.

§ 17

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

Bestyrelsen er beslutningsdygtig, når over halvdelen af dens medlemmer er til stede. De i bestyrelsen behandlede emner afgøres ved simpel stemmeflerhed. Formandens, eller i dennes fravær næstformandens, stemme er udslagsgivende ved stemmelighed.

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

Revisionsprotokollen forelægges efter hver protokoltilførsel og underskrives af samtlige bestyrelsesmedlemmer.

Bestyrelsen fastsætter retningslinier for, i hvilket omfang direktionen kan yde lån uden bestyrelsens forudgående medvirken.

Bestyrelsen kan meddele kollektiv prokura.

DIREKTIONEN

§ 18

Direktionen består af et eller flere medlemmer, der ansættes af bestyrelsen.

Direktionens medlemmer afgår senest ved udgangen af det regnskabsår, hvori de fylder 65 år.

Direktionen leder bankens daglige forretninger i overensstemmelse med de gældende love og bankens vedtægter.

Direktionen har ret og pligt til at deltage i bestyrelsens og repræsentantskabets møder.

Bankens medarbejdere ansættes og afskediges af direktionen.



Aarhus Lokalbanc

VEDTÆGTER FOR AARHUS LOKALBANK AKTIESELSKAB

FIRMATEGNING

§ 19

Banken tegnes ved underskrift af:

1. Den samlede bestyrelse i forening.
2. Et bestyrelsesmedlem i forening med en direktør.
3. To direktører i forening.

REVISIONEN

§ 20

Revisionen foretages af én generalforsamlings valgt revisorer, der skal være statsautoriseret. Revisionen vælges for et år af gangen.

ÅRSREGNSKABET

§ 21

Bankens regnskabsår er kalenderåret.

For hvert regnskabsår udarbejder bestyrelse og direktion, i overensstemmelse med lovgivningens regler herom, en årsrapport.

Bestyrelsen foretager indstilling til generalforsamlingen om anvendelse af overskud eller dækning af tab. Generalforsamlingen kan ikke beslutte højere udbytte end foreslået eller tiltrådt af bestyrelsen jvf. aktieselskabslovens § 112.

Foranstående vedtægter, der træder i stedet for de senest den 1. juni 2007 stadfæstede vedtægter, stadfæstes herved i medfør af § 15 i lov om finansiel virksomhed, som gældende indtil videre.