

AMAGERBANKEN AKTIESELSKAB

CVR-NR. 15773928

VEDTÆGTER

10. NOVEMBER 2010

Amagerbanken
For dig der vil have en personlig bank



Navn, hjemsted og formål

§ 1.

Bankens navn er Amagerbanken Aktieselskab.

Banken driver desuden virksomhed under binavnene Sundby Bank A/S (Amagerbanken Aktieselskab), Kastrup Bank A/S (Amagerbanken Aktieselskab), Tårnby Bank A/S (Amagerbanken Aktieselskab), Store Magleby Bank A/S (Amagerbanken Aktieselskab), Dragør Bank A/S (Amagerbanken Aktieselskab), Saltholm Bank A/S (Amagerbanken Aktieselskab), Bendix Bank A/S (Amagerbanken Aktieselskab) og Øresundsbanken A/S (Amagerbanken Aktieselskab).

§ 2.

Bankens hjemsted er Københavns kommune.

§ 3.

Bankens formål er at drive pengeinstitutvirksomhed samt anden virksomhed tilladt efter lov om finansiel virksomhed.

Aktiekapital m.v.

§ 4.

Bankens aktiekapital er på kr. 998.198.520, fordelt i aktier på kr. 1 eller multipla deraf og maksimalt på kr. 100.

Bestyrelsen fastsætter aktiernes stykstørrelse indenfor denne ramme.

Aktierne udstedes gennem VP Securities A/S.

Udbytte udbetales med frigørende virkning for banken i overensstemmelse med lovgivningens regler.

Aktierne er omsætningspapirer. Ingen aktionær er pligtig at lade sine aktier indløse helt eller delvis. Der gælder ingen indskrænkninger i aktiernes omsættelighed. Ingen aktier har særlige rettigheder.

Aktierne udstedes og skal være noteret på navn i bankens ejerbog og kan ikke overdrages til ihændehaveren. Kun navnenoterede aktier har forvaltningsmæssige rettigheder af enhver art over for banken.

Bankens ejerbog føres af Computershare A/S, Kongevejen 418, Øverød, 2840 Holte, der af bestyrelsen er udpeget som ejerbogsfører på bankens vegne.

Transport af navnenoterede aktier skal, for at have retsvirkning overfor banken, være noteret af denne. Banken har intet ansvar for noterede transporters ægthed eller gyldighed.

§ 4a.

På ekstraordinær generalforsamling afholdt den 17. august 2010 blev der truffet beslutning om at nedsætte bankens aktiekapital med nominelt kr. 565.645.828,00 til kurs 100 fra nominelt kr. 665.465.680,00 til nominelt kr. 99.819.852,00. Det blev besluttet at henlægge nedsættelsesbeløbet på i alt kr. 565.645.828,00 til en særlig reserve i henhold til Selskabslovens § 188, stk. 1, nr. 3 ("Reserven"). Reserven skal være bundet, således at Reserven kun kan anvendes i overensstemmelse med denne vedtægtsbestemmelse. Reserven kan anvendes til dækning af underskud, og skal med de reduktioner, der måtte ske ved dækning af underskud, forblive en del af bankens egenkapital.

Uanset ovenstående begrænsning i anvendelsen af Reserven kan bankens aktionærer på en generalforsamling med det i disse vedtægters § 12 angivne majoritets- og quorumkrav til vedtægtsændring træffe beslutning om helt eller delvist at anvende Reserven til overførsel til en særlig reserve uden for denne § 4a eller ved udbetaling til bankens aktionærer. Sådant beslutning om anvendelse på anden måde end til dækning af underskud kan først vedtages på et tidspunkt, hvor der ikke længere består forpligtelser for Amagerbanken over for den danske stat eller Finansiell Stabilitet A/S eller over for parter, hvortil den danske stat eller Finansiell Stabilitet A/S måtte have overdraget deres rettigheder helt eller delvist, i henhold til lån ydet som hybrid kernekapital og i henhold til individuel statsgaranti ydet til Amagerbanken efter lov om finansiell stabilitet og lov om statsligt kapitalindskud i kreditinstitutter. Denne § 4a kan alene ændres med samtykke fra Økonomi- og Erhvervsministeriet, så længe Amagerbanken har sådanne forpligtelser efter lov om statsligt kapitalindskud i kreditinstitutter, og med samtykke fra Finansiell Stabilitet A/S, så længe Amagerbanken har sådanne forpligtelser efter lov om finansiell stabilitet.

§ 5.

Bestyrelsen er i perioden indtil den 21. juli 2015 bemyndiget til, ad én eller flere gange, at udvide bankens aktiekapital med indtil kr. 1.000.000.000 med eller uden fortegningsret for aktionærerne. Nye aktier, som udstedes i henhold til denne bemyndigelse, kan tegnes mod indbetaling i kontanter eller andre værdier eller ved konvertering af gæld. Såfremt aktionærernes fortegningsret fraviges, skal tegning ikke kunne ske til en kurs, der er lavere end markedskursen på bankens aktier.

Ved enhver udvidelse af aktiekapitalen i henhold til denne bemyndigelse gælder, at bestyrelsen fastsætter tegningskursen, samt tidspunkt og øvrige vilkår for kapitaludvidelserne,

at de nye aktier registreres i VP Securities A/S og giver ret til udbytte fra tidspunktet for kapitalforhøjelsens registrering i Erhvervs- og Selskabsstyrelsen, at de nye aktier skal være omsætningspapirer og udstedes lydende på navn og skal være noteret på navn i bankens ejerbog og ikke kan overdrages til ihændehaber, at for de aktier, der udstedes i henhold til denne bemyndigelse, skal der med hensyn til indløselighed og omsættelighed gælde de samme regler som for de øvrige aktier, at aktierne i øvrigt skal have samme rettigheder som, og i øvrigt være identiske med, bankens eksisterende aktier, og at der ikke skal gælde indskrænkninger i de nye aktionærers fortegningsret ved fremtidige forholdelser.

Bestyrelsen er bemyndiget til at foretage de vedtægtsændringer, som følger af sådanne kapitaludvidelser.

§ 5a.

- 5a.1 I henhold til beslutning på bankens ekstraordinære generalforsamling den 2. december 2009 har banken optaget et lån med en hovedstol på kr. 1.106.000.000 som hybrid kernekapital i henhold til Lov om statsligt kapitalindskud i kreditinstitutter ("Kapitalindskuddet"). Kapitalindskuddet er optaget til kurs 100 og uden ret for bankens aktionærer til forholdsmæssig tegning.
- 5a.2 Kapitalindskuddet er opdelt i to trancher, hvor tranche 1 udgør kr. 934.895.000 og tranche 2 udgør kr. 171.105.000. Tranche 1 optages mod udstedelse af kapitalbeviser, som banken i visse tilfælde har pligt til at konvertere og ret til at forlange konverteret til aktier i banken ("Kapitalbeviser med Frivillig Konvertering"). Tranche 2 optages mod udstedelse af kapitalbeviser, som banken i visse tilfælde har ret til at forlange konverteret til aktier i banken og som banken tillige har pligt til at lade konvertere til aktier i banken i overensstemmelse med Lov om statsligt kapitalindskud i kreditinstitutter ("Kapitalbeviser med Frivillig og Obligatorisk Konvertering"). De nærmere krav til bankens aftale om optagelsen af Kapitalindskuddets tranche 1 og udstedelsen af Kapitalbeviser med Frivillig Konvertering fremgår af Bilag 1, der udgør en integreret del af bankens vedtægter. De nærmere krav til bankens aftale om optagelsen af Kapitalindskuddets tranche 2 og udstedelsen af Kapitalbeviser med Frivillig og Obligatorisk Konvertering fremgår af Bilag 2, der tillige udgør en integreret del af bankens vedtægter.
- 5a.3 I overensstemmelse med Bilag 1 og 2 gælder for såvel Kapitalbeviserne med Frivillig Konvertering som for Kapitalbeviserne med Frivillig og Obligatorisk Konvertering, at de er ansvarlige stående lån uden udløbsdato efter de nærmere regler i Lov om finansiel virksomhed og tilhørende regulering (hybrid kernekapital), at de forrentes med en rentesats pro anno, der på optagelsesdagen udgør 11,51 % p.a. inkl. rentekonverteringsprovision og konverteringsprovision i perioden frem til senest 31. december 2014, hvorefter konverteringsprovision på 0,5 % p.a. bortfalder, og at rentesatsen vil kunne forhøjes i forhold til fremtidige ud-

byttebetalinger inden for de i henholdsvis Bilag 1 og 2 nærmere krav til lånevilkår, at kapitalbeviserne på de i Bilag 1 og Bilag 2 angivne vilkår er uopsigelige fra bankens side i en nærmere aftalt periode, der udløber senest den 31. december 2014, at kapitalbeviserne forfalder til indfrielse, hvis (i) banken træder i likvidation, (ii) der afsiges konkursdekret mod banken eller (iii) Finanstilsynet inddrager bankens tilladelse som pengeinstitut og godkender afvikling af banken, bortset fra afvikling gennem fusion, i henhold til § 227 i Lov om finansiel virksomhed, samt at kapitalbeviserne skal udstedes som dematerialiserede værdipapirer i VP Securities A/S, idet der ikke skal gælde indskrænkninger i kapitalbevisernes omsættelighed.

- 5a.4 Kapitalbeviserne med Frivillig og Obligatorisk Konvertering skal konverteres til aktier i de i medfør af Lov om statsligt kapitalindskud fastsatte tilfælde og inden for de i Bilag 2 nærmere angivne krav til lånevilkår, såfremt Finanstilsynet fremsætter påbud herom (obligatorisk konvertering). Konvertering sker i overensstemmelse med de i Bilag 2, pkt. 12, anførte vilkår og kan finde sted i perioden fra udstedelsen og indtil kapitalbeviserne er indfriet. Konverteringskursen fastsættes som markedsværdien af bankens aktier umiddelbart efter offentliggørelsen af meddelelse om konvertering, som nærmere opgjort af en uvildig statsautoriseret revisor efter reglerne i Bilag 2, pkt. 12.4. Konverteringskursen skal som minimum være pari.
- 5a.5 Kapitalbeviserne med Frivillig og Obligatorisk Konvertering samt Kapitalbeviserne med Frivillig Konvertering (med tillæg af påløbet ikke-betalt kuponrente, i det omfang der er tilvejebragt et selskabsretligt grundlag) kan banken, i en periode frem til senest 31. december 2014 og i overensstemmelse med de i henholdsvis Bilag 1 og 2 nærmere angivne krav til lånevilkår, forlange konverteret til aktier, hvis bankens hybride kernekapitalprocent overstiger 35 (frivillig konvertering). Konverteringskursen fastsættes som markedsværdien af bankens aktier umiddelbart efter offentliggørelsen af meddelelse om konvertering, som nærmere opgjort af en uvildig statsautoriseret revisor efter reglerne i pkt. 11.7 i henholdsvis Bilag 1 og 2. Banken er, jf. pkt. 11.11 i henholdsvis Bilag 1 og 2, forpligtet til at bringe sin hybride kernekapitalprocent ned på 35 eller derunder ved udnyttelse af sin konverteringsret vedrørende både Kapitalbeviserne med Frivillig og Obligatorisk Konvertering og Kapitalbeviserne med Frivillig Konvertering, hvis bankens initiale hybride kernekapitalprocent overstiger 50.
- 5a.6 Hvis bankens solvens vil være mindre end 110 % af solvenskravet (hvorved forstås det højeste af (i) solvenskravet i Lov om finansiel virksomhed, og (ii) et individuelt solvenskrav fremsat af Finanstilsynet i medfør af Lov om finansiel virksomhed) efter hel eller delvis betaling af kuponrente skal betaling af kuponrente ske ved udstedelse af aktier eller levering af eksisterende egne aktier til indehavere af Kapitalbeviser efter reglerne i pkt. 5 i henholdsvis Bilag 1 og 2 (rentekonvertering). Rentekonvertering vil kunne ske indtil kapitalbeviserne er indfriet, jf.

pkt. 8 i henholdsvis Bilag 1 og 2. Konverteringskursen fastsættes som udgangspunkt på baggrund af børskursen, jf. nærmere pkt. 5.4 i henholdsvis Bilag 1 og 2.

- 5a.7 I tilfælde af kapitalforhøjelse, kapitalnedsættelse, udstedelse af tegningsoptioner, udstedelse af nye konvertible obligationer og/eller gældsbreve eller bankens opløsning, herunder i forbindelse med fusion eller spaltning af banken, før konvertering er sket, skal der forholdes i overensstemmelse med det i Bilag 1 og 2 anførte.
- 5a.8 For nye aktier, der udstedes i tilfælde af obligatorisk konvertering, jf. vedtægternes pkt. 5a.4, eller frivillig konvertering bortset fra konvertering af påløbet, ikkebetalt kuponrente, jf. pkt. 5a.5, skal i øvrigt gælde at det mindste nominelle beløb nye aktier, der kan tegnes ved konvertering er kr. 1, og det højeste nominelle beløb er kr. 171.105.000 ved obligatorisk konvertering og kr. 1.106.000.000 ved frivillig konvertering, at aktierne udstedes uden fortegningsret for eksisterende aktionærer, at der ikke er indskrænkninger i aktiernes fortegningsret ved fremtidige kapitalforhøjelser, at aktierne ikke er undergivet omsættelighedsbegrænsninger, at aktierne udstedes gennem en værdipapircentral i styk på nominelt kr. 1 eller multipla deraf og maksimalt på kr. 100, at aktierne skal lyde på navn og noteres på navn i bankens ejerbog, at aktierne i øvrigt skal have samme rettigheder som, og i øvrigt være identiske med, bankens eksisterende aktier, at aktierne skal give ret til udbytte fra tidspunktet for registrering af kapitalforhøjelsen i Erhvervs og Selskabsstyrelsen, idet retten til andre rettigheder regnes fra samme tidspunkt, og at omkostningerne vedrørende udstedelse af ny aktier, som skal bæres af banken, forventes at udgøre kr. 100.000 per kapitalforhøjelse. Bestyrelsen er bemyndiget til at foretage de i forbindelse med konverteringen nødvendige vedtægtsændringer.

§ 5b.

Bestyrelsen er i perioden indtil den 2. december 2014 bemyndiget til at udvide bankens aktiekapital med indtil kr. 250.000.000. Udvidelsen kan ske ad en eller flere gange. Nye aktier, som udstedes i henhold til denne bemyndigelse, kan tegnes ved kontant tegning eller ved konvertering af gæld til markedskurs eller derover uden fortegningsret for aktionærerne.

Ved enhver udvidelse af aktiekapitalen i henhold til denne bemyndigelse gælder, at bestyrelsen fastsætter tegningskursen i overensstemmelse med Bilag 1 og Bilag 2 – dog ikke under pari eller under markedskursen – samt tidspunkt og øvrige vilkår for kapitaludvidelserne, at de nye aktier registreres i VP Securities A/S og giver ret til udbytte fra tidspunktet for aktiernes registrering i Erhvervs- og Selskabsstyrelsen, at de nye aktier skal være omsætningspapirer og udstedes lydende på navn og skal være noteret på navn i bankens ejerbog og ikke kan overdrages til ihændehaveren, at for de aktier, der udstedes i henhold til denne bemyndigelse, skal der med hensyn til indløselighed og omsættelighed gælde

de samme regler som for de øvrige aktier, at aktierne i øvrigt skal have samme rettigheder som, og i øvrigt være identiske med, bankens eksisterende aktier, og at der ikke skal gælde indskrænkninger i de nye aktionærers fortegningsret ved fremtidige forhøjelser – bortset fra som anført i denne bemyndigelse.

Bestyrelsen er bemyndiget til at foretage de vedtægtsændringer, som følger af sådanne kapitaludvidelser.

§ 5c.

Bestyrelsen er i perioden indtil den 21. juli 2015 bemyndiget til, ad én eller flere gange, at optage lån på indtil i alt 1.000.000.000 kr. mod udstedelse af konvertible gældsbreve, der giver ret til tegning af aktier i banken. Lånene skal indbetales kontant til banken. Bestyrelsen fastsætter de nærmere vilkår for de konvertible gældsbreve, der udstedes i henhold til denne bemyndigelse. Såfremt aktionærernes fortegningsret fraviges, skal konvertering ikke kunne ske til en kurs, der er lavere end markedskursen på bankens aktier på tidspunktet for gældsbrevenes udstedelse.

Som følge af denne bemyndigelse er bestyrelsen bemyndiget til, ad én eller flere gange, i perioden indtil den 21. juli 2015 at udvide bankens aktiekapital med indtil 1.000.000.000 kr. med eller uden fortegningsret for aktionærerne ved konvertering af de konvertible gældsbreve, der udstedes i henhold til bemyndigelsen ovenfor. For bestyrelsens beslutning om udvidelse af aktiekapitalen og de nye aktier, der udstedes i forbindelse hermed, finder bestemmelserne i § 5, stk. 2 og 3, tilsvarende anvendelse.

Generalforsamling

§ 6.

Den ordinære generalforsamling afholdes hvert år inden udgangen af marts måned.

Ekstraordinær generalforsamling afholdes efter beslutning af bestyrelsen, generalforsamlingen eller på begæring af revisor eller aktionærer, der ejer mindst 5% af aktiekapitalen. Aktionærers begæring skal indeholde angivelse af, hvad der ønskes behandlet på generalforsamlingen.

Generalforsamlinger - såvel ordinære som ekstraordinære - afholdes i København eller på Amager og indkaldes tidligst 5 uger og senest 3 uger før generalforsamlingen af bestyrelsen ved bekendtgørelse i det eller de landsdækkende dagblade, bestyrelsen bestemmer samt ved offentliggørelse på bankens hjemmeside www.amagerbanken.dk.

Bekendtgørelsen skal indeholde dagsorden for generalforsamlingen. Såfremt forslag til vedtægtsændringer skal behandles på generalforsamlingen, skal forslagets væsentligste eller fuldstændige indhold angives i indkaldelsen.

Senest 3 uger før enhver generalforsamling, inklusive dagen for generalforsamlingens afholdelse, skal følgende oplysninger gøres tilgængelige for aktionærerne på bankens hjemmeside www.amagerbanken.dk, og sendes til enhver noteret aktionær, der har fremsat anmodning herom:

- Indkaldelsen
- Det samlede antal aktier og stemmerettigheder på datoen for indkaldelsen
- De dokumenter der skal fremlægges på generalforsamlingen, herunder for den ordinære generalforsamlings vedkommende den senest reviderede årsrapport
- Dagsordenen og de fuldstændige forslag
- Formularer, der anvendes ved stemmeafgivelse ved fuldmagt og ved skriftlig stemmeafgivelse.

§ 7.

En aktionærs ret til at deltage i og afgive stemmer på generalforsamlingen fastsættes i forhold til de aktier aktionæren besidder på registreringsdatoen, som ligger 1 uge før generalforsamlingens afholdelse. Deltagelse i generalforsamlingen forudsætter tillige, at aktionæren har anmodet om adgangskort til den pågældende generalforsamling senest 3 dage før generalforsamlingens afholdelse.

Adgangskort udstedes til den, der ifølge ejerbogen er noteret som aktionær på registreringsdatoen. For aktionærer, der ikke er noteret på navn i ejerbogen, kræves for udstedelse af adgangskort en depotudskrift fra VP Securities A/S eller det kontoførende institut, som dokumenterer aktionærens aktiebesiddelse pr. registreringsdatoen.

Stemmeretten kan udøves ved fuldmægtig, der ikke behøver at være aktionær, på betingelse af, at den nævnte fuldmægtig godtgør sin ret til at deltage i generalforsamlingen ved forevisning af adgangskort og ved fremlæggelse af en skriftlig, dateret fuldmagt i overensstemmelse med lovgivningens krav herom. I de tilfælde, hvor et forslag skal behandles på to generalforsamlinger, er fuldmagter til at møde på den første generalforsamling gyldige også for den anden generalforsamling, dersom de ikke udtrykkeligt er tilbagekaldt.

En aktionær eller en fuldmægtig kan møde sammen med en rådgiver, når det i forvejen anmeldes som ovenfor nævnt.

Pressen har adgang til generalforsamlingerne.

§ 8.

Hvert aktiebeløb på kr. 1 giver én stemme, når aktierne er noteret i selskabets ejerbog.

§ 9.

Dagsordenen for den ordinære generalforsamling skal omfatte:

1. Bestyrelsens beretning om bankens virksomhed i det forløbne år.
2. Fremlæggelse af årsrapport med koncernregnskab til godkendelse samt beslutning om anvendelse af overskud eller dækning af tab i henhold til den godkendte årsrapport.
3. Valg af formand for bestyrelsen, valg af næstformand for bestyrelsen og valg af øvrige medlemmer til bestyrelsen.
4. Valg af en eller to revisorer.
5. Eventuelle forslag fra aktionærer eller bestyrelse.

Forslag fra aktionærer skal for at komme til behandling på den ordinære generalforsamling være skriftligt indgivet til bestyrelsen senest 6 uger før generalforsamlingen. Bestyrelsen afgør, om forslag modtaget senere end dette er fremsat i så god tid, at emnet kan optages på dagsordenen.

§ 10.

Generalforsamlingen ledes af en dirigent, som udpeges af bestyrelsen.

§ 11.

Almindelige spørgsmål afgøres ved simpel stemmeflerhed, og generalforsamlingen er beslutningsdygtig uden hensyn til de mødendes antal.

I tilfælde af stemmelighed bortfalder forslaget. I tilfælde af stemmelighed ved valg afgøres valget dog ved lodtrækning.

§ 12.

Beslutning om ændring af vedtægterne eller om selskabets frivillige opløsning er dog kun gyldig, såfremt mindst halvdelen af aktiekapitalen er repræsenteret på generalforsamlingen, og forslaget vedtages med mindst 2/3 såvel af de afgivne stemmer som af den på generalforsamlingen repræsenterede stemmeberettigede aktiekapital.

Er der ikke repræsenteret et tilstrækkeligt aktiebeløb, men forslaget dog har opnået 2/3 såvel af de afgivne stemmer som af den på generalforsamlingen repræsenterede stemmeberettigede aktiekapital og er fremsat af bestyrelsen, indkalder bestyrelsen inden 14 dage en ny generalforsamling, på hvilken forslaget kan vedtages uden hensyn til den repræsenterede aktiekapitals størrelse, når 2/3 såvel af de afgivne stemmer som af den på generalforsamlingen repræsenterede stemmeberettigede aktiekapital er for forslaget.

Såfremt et forslag til forandring af vedtægterne er vedtaget af bestyrelsen, kan det dog endeligt vedtages på en enkelt generalforsamling med et flertal på 2/3 af såvel de afgivne stemmer som af den på generalforsamlingen repræsenterede stemmeberettigede aktiekapital, uden hensyn til den repræsenterede aktiekapitals størrelse.

Elektronisk kommunikation

§ 13.

Bestyrelsen kan vælge, at al kommunikation fra banken til de enkelte aktionærer, herunder indkaldelse til generalforsamlinger samt de fuldstændige forslag, tilsendelse af dagsorden, adgangskort, fuldmagts- og stemmeblanketter, årsrapporter og delårsrapporter, alene sker elektronisk, herunder ved e-mail. Offentlig indkaldelse til generalforsamlinger vil dog fortsat ske ved indrykning i et landsdækkende dagblad.

Generelle meddelelser vil være tilgængelige for aktionæerne på bankens hjemmeside www.amagerbanken.dk, medmindre andet følger af selskabslovgivningen. Banken kan til enhver tid kommunikere til de enkelte aktionærer med almindelig brevpost som supplement eller alternativ til elektronisk kommunikation.

Banken er forpligtet til at anmode navnenoterede aktionærer om en elektronisk adresse, hvortil meddelelser mv. kan sendes. Det er den enkelte aktionærs ansvar at sikre, at banken til enhver tid er i besiddelse af den korrekte elektroniske adresse.

Aktionæerne kan på bankens hjemmeside www.amagerbanken.dk finde nærmere oplysninger om kravene til de anvendte systemer samt om fremgangsmåden i forbindelse med elektronisk kommunikation.

Bestyrelse

§ 14.

Bestyrelsens medlemmer vælges af generalforsamlingen, bortset fra de medlemmer, der vælges i henhold til lovgivningens regler om repræsentation af medarbejdere i bestyrelsen.

Den generalforsamlingsvalgte del af bestyrelsen, der vælges for 1 år ad gangen, består af mindst 4 medlemmer og højst 10 medlemmer. Genvalg kan finde sted. Ingen, som er fyldt 70 år på generalforsamlingstidspunktet, er dog valgbar til bestyrelsen.

§ 15.

Generalforsamlingen vælger i henhold til vedtægternes § 9 bestyrelsens formand og næstformand.

Bestyrelsen sammenkaldes af formanden eller i dennes forfald af næstformanden.

Bestyrelsen forestår sammen med direktionen ledelsen af bankens anliggender i overensstemmelse med selskabsloven og lov om finansiel virksomhed.

Bestyrelsen fastsætter efter samråd med direktionen de nærmere regler for bankens forretningsgang.

Bestyrelsen udfærdiger skriftlige retningslinier for bankens væsentligste aktivitetsområder og fastlægger arbejdsdelingen mellem bestyrelse og direktion.

Bestyrelsen ansætter og afskediger direktionen og lederen af den interne revisionsafdeling samt fastsætter disses lønnings- og pensionsforhold m.v.

§ 16.

Bestyrelsen fastsætter selv sin forretningsorden.

Direktion

§ 17.

Direktionen består af 1-4 medlemmer.

§ 18.

Direktionen forestår sammen med bestyrelsen ledelsen af bankens anliggender. Direktionen varetager den daglige ledelse efter de retningslinier og anvisninger, som bestyrelsen har givet.

Direktionen overværer bestyrelsens møder og deltager i forhandlingerne, medmindre sager forhandles, der angår en direktør personligt. Direktørerne har ingen stemmeret.

Direktionen ansætter og afskediger bankens personale, og fastsætter disses lønnings- og pensionsforhold m.v.

§ 19.

Generalforsamlingen har på selskabets ordinære generalforsamling den 31. marts 2008 godkendt de overordnede retningslinjer for selskabets incitamentsaflønnning af bestyrelse og direktion i henhold til selskabslovens § 139. Retningslinjerne er offentliggjort på bankens hjemmeside: www.amagerbanken.dk.

Tegningsforhold

§ 20.

Banken forpligtes ved underskrift af:

- Den samlede bestyrelse, eller
- formanden i forening med et medlem af direktionen, eller
- to medlemmer af direktionen i forening.

Bestyrelsen kan meddele prokura.

Revision

§ 21.

Generalforsamlingen vælger for et år ad gangen en eller to revisorer. Mindst en af revisorerne skal være statsautoriseret.

Årsregnskab

§ 22.

Bankens regnskabsår er kalenderåret.

§ 23.

Inden udgangen af februar måned udfærdiger og påtegner direktionen årsrapport med koncernregnskab og overgiver den til bestyrelsens vedtagelse.

Den af bestyrelsen vedtagne og påtegnede årsrapport med koncernregnskab, forsynet med revisionspåtegning, indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

§ 24.

Generalforsamlingen træffer efter bestyrelsens indstilling beslutning om anvendelse af den del af årets resultat med tillæg af overførsler, som ikke medgår til dækning af muligt underskud fra forrige år og lovbestemte henlæggelser til reserverne.

Bilag:

Bilag 1: Vilkår og betingelser for kapitalbeviserne (med frivillig konvertering)

Bilag 2: Vilkår og betingelser for kapitalbeviserne (med frivillig og obligatorisk konvertering)

* * *

Foranstående vedtægter er vedtaget på bankens ekstraordinære generalforsamling den 10. november 2010.

Bestyrelsen for Amagerbanken Aktieselskab