

Forslag til nye vedtægter til vedtagelse den 13. januar 2020

Vedtægter

for

Vestjysk Bank A/S
CVR-nr. 34 63 13 28

Indhold

1	Navn	3
2	Formål	3
3	Bankens kapital	4
4	Bunden sparekassereseve	4
5	Bankens aktier	5
6	Bankens ledelse	5
7	Generalforsamlingen, afholdelse, sted og indkaldelse	6
8	Generalforsamlingen, dagsorden	7
9	Generalforsamlingen, stemmeret og beslutninger	7
10	Bestyrelse	8
11	Direktion	10
12	Tegningsregel	10
13	Revision	10
14	Regnskabsår og anvendelse af overskud	10
15	Elektronisk kommunikation	10

VEDTÆGTER

1 Navn

1.1 Bankens navn er Vestjysk Bank A/S.

1.2 Banken driver tillige virksomhed under følgende binavne:

- A/S Nordvestbank
- Holstebro Landmandsbank A/S
- Lemvig Bank A/S
- Lemvig Folkebank A/S
- Lokalbanc Lemvig A/S
- Lokalbanc Vestjylland A/S
- Vestbank A/S
- Vestjysk Lokalbanc A/S
- Aktieselskabet Ringkjøbing Bank
- Bonusbanken A/S
- Aarhus Lokalbanc Aktieselskab
- Aarhus Lokalbanc A/S
- Aros Bank Aktieselskab
- Byens Bank Aktieselskab
- Hadsten Bank Aktieselskab
- Jyllands Bank Aktieselskab
- Langå Bank A/S
- Den Jyske Sparekasse A/S
- Bording Sparekasse A/S
- Grindsted Sparekasse A/S
- Jelling Sparekasse A/S
- Sparekassen Farsø A/S
- Sparekassen Løgumkloster A/S
- Sparekassen i Skals A/S

2 Formål

2.1 Formålet er at drive pengeinstitutvirksomhed.

- 2.2 Banken kan midlertidigt drive anden virksomhed til sikring eller afvikling af forud indgåede engagementer og med henblik på medvirken ved omstrukturering af erhvervsvirksomheder.
- 2.3 Banken kan drive anden virksomhed, der er accessorisk til pengeinstitutvirksomhed.
- 2.4 Banken kan gennem datterselskaber drive anden finansiel virksomhed.

3 Bankens kapital

- 3.1 Bankens aktiekapital er DKK 1.233.573.501 fordelt på aktier a DKK 1 eller multipla heraf.

4 Bunden sparekasserreserve

- 4.1 Der er i medfør af § 211, jf. § 212, stk. 3, i lov om finansiel virksomhed oprettet en bunden sparekasserreserve i banken på DKK 695.684.000.

Sparekassereserven er etableret i forbindelse med omdannelsen af Den Jyske Sparekasse fra en sparekasse til et aktieselskab og videreføres i banken efter fusionen med Den Jyske Sparekasse A/S. Den Jyske Sparekasse havde forud for omdannelsen vedtægtsbestemte bundne reserver jf. pkt. 4.2 og 4.3, og derfor gælder der særlige vedtægtsmæssige vilkår for disse dele af den bundne sparekasserreserve.

Sparekassereserven anvendes i tilfælde af pengeinstitutdriftens ophør til velgørende eller almennyttige formål i Den Jyske Sparekasse A/S' virkeområde forud for fusionen med banken, jf. § 212, stk. 4, i lov om finansiel virksomhed, jf. dog de særlige bestemmelser i pkt. 4.2 og 4.3.

- 4.2 En delmængde af den bundne sparekasserreserve er en bunden reserve på DKK 57.000.000. Reserven afløste en del af en særlig klasse af garantkapital tilhørende Fonden for Sparekassen i Skals, der som følge af ændrede regler for garantklasser ikke kunne opretholdes som følge af ny EU- og national lovgivning for garantklasser. I tilfælde af pengeinstitutdriftens ophør anvendes denne del af sparekassereserven til velgørende eller almennyttige formål i den tidligere Sparekassen i Skals' oprindelige virkeområde samt i særlige tilfælde uden for det oprindelige virkeområde, men afgrænset til Viborg Kommune og Vesthimmerlands Kommune.
- 4.3 En delmængde af den bundne sparekasserreserve er en bunden reserve på DKK 70.000.000. Reserven afløste en del af en særlig klasse af garantkapital tilhørende Den Jyske Sparekasses Støttefond, der som følge af ændrede regler for garantklasser ikke kunne opretholdes som følge af ny EU- og national lovgivning for garantklasser. I tilfælde af pengeinstitutdriftens ophør anvendes denne del af sparekassereserven til velgørende eller almennyttige formål i virkeområdet for Den Jyske Sparekasse A/S forud for fusionen med banken.
- 4.4 Den bundne sparekasserreserve, jf. pkt. 4.1, kan ikke udloddes, men kan anvendes til dækning af underskud, der ikke dækkes af elementer, der kan udloddes. I det omfang den bundne sparekasserreserve skal anvendes til dækning af underskud, skal der anvendes forholdsmæssigt lige meget af de tre dele af den bundne sparekasserreserve.

- 4.5 Sparekassereserven reguleres efter reglerne herom i lov om finansiel virksomhed og tilhørende bekendtgørelser. De tre dele af sparekassereserven anses i relation til den samlede opskrivning af reserverne for at være én reserve i henhold til lov om finansiel virksomhed. En forholdsmæssig del af den samlede opskrivning henlægges til de særlige dele af reserven, jf. pkt. 4.2 og 4.3.
- 4.6 Ved sammenlægning af banken med et andet pengeinstitut overtager det fortsættende pengeinstitut den bundne sparekassereserve på de samme vilkår, som var gældende indtil sammenlægningen.
- 4.7 Til ændring af pkt. 4 (i det omfang det vedrører den del af reserven, der er anført i pkt. 4.2) kræves – ud over de til enhver tid gældende krav til vedtagelse af vedtægtsændringer – at Fonden for Sparekassen i Skals giver dens skriftlige samtykke til ændringsforslaget, eller at ændringen er krævet i henhold til ny lovgivning.
- 4.8 Til ændring af pkt. 4 (i det omfang det vedrører den del af reserven, der er anført i pkt. 4.3) kræves – ud over de til enhver tid gældende krav til vedtagelse af vedtægtsændringer – at Den Jyske Sparekasses Støttefond giver dens skriftlige samtykke til ændringsforslaget, eller at ændringen er krævet i henhold til ny lovgivning.
- 4.9 Ved fusion af banken med et andet pengeinstitut, skal pkt. 4.7 - 4.9 indsættes i det fortsættende pengeinstituts vedtægter.
- 5 Bankens aktier
- 5.1 Aktierne skal lyde på navn og skal noteres på navn i bankens ejerbog. Bankens ejerbog føres af VP Securities A/S, CVR-nr. 21 59 93 36, der er valgt som ejerbogsfører på bankens vegne. Aktierne udstedes gennem VP Securities A/S, CVR-nr. 21 59 93 36, i henhold til lovgivningens bestemmelser om udstedelse af dematerialiserede værdipapirer.
- 5.2 Transporter skal for at være gyldige over for banken være noteret af denne. Notering på navn i ejerbogen er betinget af, at banken har modtaget underretning om notering fra VP Securities A/S. Banken indestår ikke for rigtigheden af de underretninger, der er modtaget fra VP Securities A/S.
- 5.3 Aktierne er frit omsættelige. Ingen aktionær er forpligtet til at lade sine aktier indløse helt eller delvist.
- 5.4 Ingen aktier har særlige rettigheder.
- 6 Bankens ledelse
- 6.1 Bankens anliggender varetages af:
1. Generalforsamlingen
 2. Bestyrelsen

3. Direktionen

- 7 Generalforsamlingen, afholdelse, sted og indkaldelse
 - 7.1 Den ordinære generalforsamling afholdes hvert år inden udgangen af april måned i en af de kommuner, hvor banken har filialer. Senest otte uger inden afholdelse af generalforsamlingen offentliggøres datoen herfor på bankens hjemmeside.
 - 7.2 Ekstraordinær generalforsamling skal afholdes, når bestyrelsen eller revisor finder det hensigtsmæssigt. Ekstraordinær generalforsamling til behandling af et bestemt angivet emne skal tillige indkaldes senest to uger efter, at det skriftligt er forlangt af aktionærer, der ejer mindst 5% af aktiekapitalen.
 - 7.3 Generalforsamlingen ledes af en dirigent udpeget af bestyrelsen.
 - 7.4 Dirigenten leder forhandlingerne og afgør alle spørgsmål vedrørende sagernes behandling og stemmeafgivning.
 - 7.5 Generalforsamlinger indkaldes af bestyrelsen tidligst fem uger og senest tre uger forud for denne på bankens hjemmeside. Indkaldelse skal tillige ske skriftligt til enhver noteret aktionær, som har fremsat begæring herom.
 - 7.6 Indkaldelsen skal indeholde tid og sted for generalforsamlingen, dagsordenen for mødet og angive det væsentligste indhold af eventuelle forslag til vedtægtsændringer. Skal der efter forslaget træffes beslutning om vedtægtsændringer efter selskabslovens § 77, stk. 2, § 92, stk. 1 eller 5, eller § 107, stk. 1 eller 2, skal indkaldelsen dog indeholde den fulde ordlyd af forslaget. Endvidere skal indkaldelsen indeholde: 1) En beskrivelse af aktiekapitalens størrelse og aktionærernes stemmeret, 2) en tydelig og nøjagtig beskrivelse af de procedurer, som aktionærerne skal overholde for at kunne deltage i og afgive deres stemme på generalforsamlingen, jf. selskabslovens § 97, stk. 2, 3) registreringsdatoen, jf. selskabslovens § 84, stk. 1, med tydeliggørelse af dennes virkning for aktionærerne, 4) angivelse af, hvor og hvordan den komplette uforkortede tekst til de dokumenter, der skal fremlægges på generalforsamlingen, herunder hvor og hvordan dagsorden og de fuldstændige forslag kan fås, og 5) angivelse af den internetadresse, hvor de oplysninger, der er nævnt i pkt. 7.7, vil blive gjort tilgængelige.
 - 7.7 Senest tre uger før enhver generalforsamling offentliggøres følgende oplysninger og dokumenter på bankens hjemmeside: 1) Indkaldelsen, 2) det samlede antal aktier og stemmerettigheder på datoen for indkaldelsen, 3) de dokumenter, der skal fremlægges på generalforsamlingen samt for den ordinære generalforsamlings vedkommende revideret årsrapport, 4) dagsordenen og de fuldstændige forslag og 5) formularer til stemmeafgivning ved brev og fuldmagt.
 - 7.8 Pressen skal have adgang til generalforsamlingerne.
 - 7.9 Bestyrelsen kan, når den anser det for hensigtsmæssigt og teknisk forsvarligt, beslutte at tilbyde aktionærerne at deltage elektronisk på generalforsamlinger eller afvikle generalforsamlingen

fuldstændigt elektronisk uden mulighed for fysisk fremmøde. Aktionærerne kan derved elektronisk deltage i, ytre sig og stemme på generalforsamlingen. Hvis bestyrelsen vælger at træffe en sådan beslutning, vil nærmere oplysninger herom kunne findes på bankens hjemmeside www.vestjyskbank.dk og i indkaldelsen til den pågældende generalforsamling

8 Generalforsamlingen, dagsorden

8.1 Dagsordenen for den ordinære generalforsamling skal omfatte:

1. Bestyrelsens mundtlige beretning om bankens virksomhed i det forløbne år.
2. Fremlæggelse af revideret årsrapport til godkendelse.
3. Beslutning om anvendelse af overskud eller dækning af underskud i henhold til den godkendte årsrapport.
4. Fremlæggelse af vederlagsrapport til vejledende afstemning.
5. Godkendelse af vederlag til bestyrelsen for det indeværende regnskabsår
6. Valg af medlemmer til bestyrelsen, herunder formand og næstformand.
7. Valg af revisor(er).
8. Eventuelle forslag fra bestyrelse eller aktionærer.

8.2 Enhver aktionær har ret til at få et bestemt emne behandlet på generalforsamlingen, såfremt denne skriftligt fremsætter krav herom over for bestyrelsen senest seks uger inden afholdelse af generalforsamlingen. Fremsættes kravet senere end seks uger inden afholdelse af generalforsamlingen, beslutter bestyrelsen, hvorvidt kravet kan optages på dagsordenen. Fristen offentliggøres senest otte uger inden afholdelse af generalforsamlingen på bankens hjemmeside.

9 Generalforsamlingen, stemmeret og beslutninger

9.1 Møde- og stemmeret på generalforsamlingen tilkommer den, der én uge inden afholdelse af generalforsamlingen er noteret som aktionær i ejerbogen eller på dette tidspunkt har rettet henvendelse til banken med henblik på indførelse i ejerbogen, og denne henvendelse er modtaget af banken. Møderet på generalforsamlingen er endvidere betinget af, at deltagelse er anmeldt til banken senest tre dage før afholdelsen af denne.

9.2 Hver aktie a DKK 1 giver 1 stemme.

9.3 Aktionæren har ret til at møde på generalforsamlingen ved fuldmægtig og kan møde sammen med en rådgiver. Fuldmægtigen skal godtgøre sin ret til at deltage på generalforsamlingen ved forevisning af dokumentation for anmeldelse af deltagelse og ved fremlæggelse af en skriftlig og dateret fuldmagt. Fuldmagter givet til en generalforsamling, der ikke er beslutningsdygtig, bevarer sin gyldighed til en eventuel 2. generalforsamling, medmindre andet fremgår af fuldmagten.

- 9.4 Aktionærer med stemmeret efter pkt. 9.1 har mulighed for at brevstemme. Blanketter til brug for stemmeafgivning pr. brev gøres tilgængelige på bankens hjemmeside senest tre uger før afholdelse af generalforsamlingen. Brevstemmer skal være fremkommet til banken senest kl. 12.00 den sidste hverdag før afholdelse af generalforsamlingen.
- 9.5 På generalforsamlingen træffes alle beslutninger ved simpelt flertal, medmindre lovgivningen eller vedtægterne stiller skærpede krav.
- 9.6 Skriftlig afstemning skal finde sted, når en aktionær forlanger det.
- 9.7 Står stemmerne lige, skal valg afgøres ved lodtrækning.
- 9.8 Beslutning om ændring af vedtægterne eller om bankens opløsning er 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 halvdelen af aktiekapitalen ikke repræsenteret på generalforsamlingen, men er forslaget i øvrigt vedtaget med 2/3 såvel af de afgivne stemmer som af den på generalforsamlingen repræsenterede aktiekapital, indkalder bestyrelsen inden 14 dage til en ny generalforsamling, hvor forslaget kan vedtages med 2/3 af de afgivne stemmer uden hensyn til den repræsenterede kapitalens størrelse.

Ved ændringer i vedtægterne, der foreslås af bestyrelsen, kræves ikke repræsentation af halvdelen af aktiekapitalen.

- 9.9 Ændringer og tilføjelser, som af myndighederne i medfør af lovgivningen måtte blive forlangt som vilkår for godkendelse eller registrering af vedtægtsændringer, kan foretages af bestyrelsen uden generalforsamlingens samtykke.
- 9.10 Over det på generalforsamlingen passerende føres en protokol, der underskrives af dirigenten. Protokollen og afstemningsresultater fra generalforsamlingen gøres tilgængelige på bankens hjemmeside senest to uger efter afholdelse af generalforsamlingen.

10 Bestyrelse

- 10.1 I perioden indtil den ordinære generalforsamling i 2023 består bestyrelsen af mindst 4 og højst 9 medlemmer, som vælges på den ordinære generalforsamling, idet der dog ikke sker valg til bestyrelsen på bankens ordinære generalforsamling i 2021. Herefter sker valget af bestyrelsesmedlemmerne for ét år ad gangen. Genvalg kan finde sted.

I perioden efter den ordinære generalforsamling i 2023 består bestyrelsen af mindst 4 og højst 7 medlemmer, som vælges på den ordinære generalforsamling. Valget sker for ét år ad gangen, og genvalg kan finde sted.

Herudover har bankens medarbejdere eventuelt ret til at vælge medarbejderrepræsentanter i henhold til selskabslovens regler herom.

- 10.2 Generalforsamlingen vælger bestyrelsens formand og næstformand for ét år ad gangen.
- 10.3 Såfremt antallet af bestyrelsens medlemmer ved vakance varigt bringes under 4, skal bestyrelsen indkalde til ekstraordinær generalforsamling, med henblik på at bestyrelsen når op på mindst 4 medlemmer.
- 10.4 Banken har etableret en frivillig ordning for medarbejderrepræsentation i bestyrelsen. Den frivillige ordning kan ophøre eller opsiges i henhold til reglerne i de til enhver tid gældende regler om medarbejderrepræsentation. Denne bestemmelse om medarbejderrepræsentation bortfalder automatisk, i tilfælde af at den frivillige ordning ophører.
- 10.5 Bestyrelsen fastsætter ved en forretningsorden nærmere bestemmelser om udførelsen af sit hverv.
- 10.6 Bestyrelsen er beslutningsdygtig, når over halvdelen af samtlige medlemmer er til stede. De emner, der behandles i bestyrelsen, afgøres ved simpelt flertal. Formandens eller i dennes fravær næstformandens stemme er udslagsgivende ved stemmelighed.
- 10.7 Over forhandlingerne i bestyrelsen føres en protokol, der underskrives af samtlige medlemmer.
- 10.8 Bestyrelsen kan meddele kollektiv prokura.
- 10.9 Bestyrelsen kan nedsætte et repræsentantskab, der virker for bankens trivsel og bistår bestyrelsen i forbindelse med dens virksomhed i bankens tjeneste.
- 10.10 Bestyrelsen er indtil 20. marts 2024 bemyndiget til ad en eller flere gange at forhøje bankens aktiekapital med indtil DKK 90.000.000 til markedskurs uden fortegningsret for bankens eksisterende aktionærer. Bestyrelsen kan bestemme, at forhøjelsen helt eller delvist kan ske på anden måde end ved kontant indbetaling, herunder ved konvertering af gæld eller overtagelse af en bestående virksomhed. De nye aktier skal være omsætningspapirer og skal lyde på navn. De nye aktier skal være fuldt indbetalt. Der skal ikke gælde indskrænkninger i de nye aktiers omsættelighed, og der skal ikke være nogen pligt for en aktionær til at lade sine aktier indløse.
- 10.11 Bestyrelsen er indtil 20. marts 2024 bemyndiget til ad en eller flere gange at forhøje bankens aktiekapital med indtil DKK 90.000.000 til minimum kurs pari med fortegningsret for bankens eksisterende aktionærer. De nye aktier skal være omsætningspapirer og skal lyde på navn. De nye aktier skal være fuldt indbetalt. Der skal ikke gælde indskrænkninger i de nye aktiers omsættelighed, og der skal ikke være nogen pligt for en aktionær til at lade sine aktier indløse.
- 10.12 Bemyndigelserne i pkt. 10.10 og 10.11 kan tilsammen udnyttes til at forhøje aktiekapitalen med i alt maksimalt nominelt DKK 90.000.000.

11 Direktion

- 11.1 Bestyrelsen ansætter en direktion bestående af 2-4 medlemmer til at varetage den daglige ledelse af banken.
- 11.2 Direktionen deltager uden stemmeret i bestyrelsens møder.

12 Tegningsregel

Banken tegnes ved underskrift af:

1. formanden eller næstformanden i forening med et andet bestyrelsesmedlem
2. et medlem af bestyrelsen i forening med en direktør
3. to direktører i forening
4. den samlede bestyrelse.

13 Revision

Med respekt af den til enhver tid gældende lovgivning varetages revisionen af én eller to revisorer, hvoraf mindst én skal være statsautoriseret. Genvalg kan finde sted.

14 Regnskabsår og anvendelse af overskud

- 14.1 Bankens regnskabsår er kalenderåret.
- 14.2 Generalforsamlingen træffer efter bestyrelsens indstilling bestemmelse om anvendelse af eventuelt overskud, efter at banken har foretaget de henlæggelser, der er nødvendige i forhold til bankens økonomiske stilling.
- 14.3 Det årlige udbytte udbetales via VP Securities A/S efter lovgivningens bestemmelser herom.

15 Elektronisk kommunikation

- 15.1 Al kommunikation fra banken til de enkelte aktionærer kan ske elektronisk ved e-mail, og generelle meddelelser vil være tilgængelige for aktionærene på bankens hjemmeside www.vestjyskbank.dk, medmindre andet følger af selskabsloven. Banken kan til enhver tid kommunikere med almindelig brevpост.
- 15.2 Indkaldelse af aktionærene til ordinær og ekstraordinær generalforsamling, herunder de fuldstændige forslag til vedtægtsændringer, dagsorden, tegningslister, årsrapporter, selskabsmeddelelser, adgangskort samt øvrige generelle oplysninger fra banken til aktionærene, kan såle-

des fremsendes af banken til aktionærene elektronisk, herunder via e-mail. Ovennævnte dokumenter, bortset fra adgangskort til generalforsamling, vil tillige kunne findes på bankens hjemmeside www.vestjyskbank.dk.

- 15.3 Banken er forpligtet til at anmode navnenoterede aktionærer om en elektronisk adresse, hvortil meddelelser mv. kan sendes. Det er aktionærens ansvar at sikre, at banken er i besiddelse af den korrekte elektroniske adresse. Al kommunikation fra aktionærene til banken kan ske elektronisk ved e-mail til e-mailadressen investorrelations@vestjyskbank.dk.
- 15.4 Aktionærene kan finde nærmere oplysninger om kravene til de anvendte systemer og om fremgangsmåden i forbindelse med elektronisk kommunikation på bankens hjemmeside www.vestjyskbank.dk.

Således vedtaget på selskabets ekstraordinære generalforsamling afholdt [13. januar 2021].