



Vedtægter

SJF Bank A/S

1 Navn og hjemsted

- 1.1 Bankens navn er SJF Bank A/S.
- 1.2 Banken driver tillige virksomhed under de i pkt. 22.1 nævnte binavne.
- 1.3 Bankens hjemsted er Holbæk Kommune.

2 Formål

- 2.1 Bankens formål er at drive pengeinstitutvirksomhed samt anden virksomhed, der er accessorisk hertil.

3 Bankens kapital og aktier

- 3.1 Bankens aktiekapital udgør DKK 162.289.500, fordelt på aktier á DKK 10.
- 3.2 Aktierne er navneaktier og skal noteres i bankens ejerbog.
- 3.3 Aktierne udstedes gennem VP Securities A/S. Alle rettigheder vedrørende aktierne skal anmeldes til VP Securities A/S efter de herom gældende regler.
- 3.4 Bankens ejerbog føres af VP Securities A/S, cvr.nr. 21 59 93 36.
- 3.5 Aktierne er omsætningspapirer. Der gælder ingen indskrænkninger i aktiernes omsættelighed, jf. dog pkt. 5. Ingen aktier har særlige rettigheder.
- 3.6 Ingen aktionær er forpligtet til at lade sine aktier indløse helt eller delvis.
- 3.7 Erhververen af en aktie kan ikke udøve rettigheder, som tilkommer en aktionær med mindre vedkommende er noteret i ejerbogen eller har anmeldt og dokumenteret sin erhvervelse over for banken. 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 1. marts 2031 bemyndiget til ad én eller flere gange at forhøje bankens aktiekapital med fortegningsret for bankens eksisterende aktionærer med indtil nominelt DKK 50.000.000, jf. dog pkt. 4.4.
- 4.2 Bestyrelsen er indtil den 1. marts 2031 bemyndiget til ad én eller flere gange at forhøje bankens aktiekapital uden fortegningsret for bankens eksisterende aktionærer med indtil nominelt DKK 50.000.000, jf. dog pkt. 4.4, ved forhøjelse af aktiekapitalen til markedskurs, herunder som vederlag for bankens overtagelse af en bestående virksomhed eller andre aktiver.
- 4.3 Bestyrelsen er indtil den 1. marts 2031 bemyndiget til ad én eller flere gange at forhøje bankens aktiekapital uden fortegningsret for bankens eksisterende aktionærer med indtil nominelt DKK 7.500.000, jf. dog pkt. 4.4, ved forhøjelse af aktiekapitalen i forbindelse med udstedelse af nye aktier til fordel for bankens medarbejdere/og eller medarbejdere i dens datterselskaber, hvor de nye aktier udstedes til en tegningskurs, der fastsættes af bestyrelsen, og som kan være lavere end markedskursen.
- 4.4 Bestyrelsens bemyndigelse efter pkt. 4.1, 4.2 og 4.3 kan til sammen maksimalt udnyttes ved udstedelse af nye aktier med en samlet nominal værdi på DKK 75.000.000.

Forhøjelse af bankens aktiekapital kan ske såvel ved kontant indbetaling som på anden måde.

- 4.5 For nytegnede aktier i henhold til pkt. 4.1, 4.2 og 4.3 skal i øvrigt gælde, at de er navneaktier og skal noteres på navn i ejerbogen, 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 banken indtræder fra det tidspunkt, bestyrelsen måtte bestemme, dog senest 12 måneder efter kapitalforhøjelsens registrering.
- 4.6 Bestyrelsen bemyndiges til at fastsætte de nærmere vilkår for kapitalforhøjelser i henhold til ovenstående bemyndigelser og til at foretage de ændringer i bankens 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 overdragelse af aktier til en erhverver, der har eller ved overdragelsen opnår mere end 10 % af bankens aktiekapital, og enhver yderligere erhvervelse, kræver bestyrelsens samtykke.
- 5.2 Samtykke kan og skal gives
- (a) 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.
- 5.3 Er afslag ikke meddelt inden 5 børsdage efter ansøgningens fremkomst, 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 i banken.
- 5.4 Ejerloftet og kravet om samtykke anført i pkt. 5.1 gælder ikke
- (a) hvis overdragelsen sker som led i en rekonstruktion af banken i forståelse med Finanstilsynet efter kapitaltab,
- (b) hvis overdragelsen sker til aktionærer, der ved ombytning af aktier eller garantkapital i et selskab, der ophører ved en fusion med banken, bliver ejere af mere end 10 % af aktiekapitalen i banken.
- 5.5 Aktier, der ifølge notering i bankens ejerbog tilhører forskellige ejere, anses i henseende til pkt. 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.
- 5.6 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.
- 5.7 Hvis aktionæren ikke inden fristens udløb opfylder kravet, er banken 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 pkt. 5.5, og der er uenighed mellem ejerne om, hvis aktier, der skal indløses, er banken berettiget til at indløse den overskydende del blandt de sidst erhvervede aktier.

6 Bunden reserve

- 6.1 Der er i medfør af § 211 i lov om finansiel virksomhed i banken oprettet en bunden reserve på DKK 581 mio. svarende til bankens reserver.
- 6.2 Ved fusion af banken med et andet pengeinstitut, overtager det fortsættende selskab reserven på de samme vilkår, som indtil fusionen var gældende, jf. § 212, stk. 3 i lov om finansiel virksomhed.
- 6.3 I tilfælde af pengeinstitutdriftens ophør anvendes reserven til almennyttige eller velgørende formål i bankens virkeområde, jf. § 212, stk. 4 i lov om finansiel virksomhed.
- 6.4 Reserven reguleres efter reglerne herom i lov om finansiel virksomhed og tilhørende bekendtgørelser.

7 Bankens ledelse

- 7.1 Bankens ledelse varetages af:
 - 1. Generalforsamlingen
 - 2. Aktionærerne i aktionærkredsene som delvist valgorgan
 - 3. Repræsentantskabet
 - 4. Bestyrelsen
 - 5. Direktionen

8 Generalforsamlinger

- 8.1 Bankens generalforsamlinger afholdes i Region Sjælland eller i Region Hovedstaden.
- 8.2 Generalforsamlinger indkaldes af bestyrelsen tidligst 5 uger og senest 3 uger før generalforsamlingen. Indkaldelse sker ved bekendtgørelse på bankens hjemmeside samt ved meddelelse til alle aktionærer, der har fremsat begæring herom.
- 8.3 Indkaldelsen skal angive tid og sted for mødet, 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 afforslaget.
- 8.4 Indkaldelsen skal endvidere indeholde:
 - (a) En beskrivelse af aktiekapitalens størrelse og aktionærernes stemmeret.
 - (b) En beskrivelse af procedurerne for aktionærernes deltagelse i og afgivelse af stemme på generalforsamlingen.
 - (c) Registreringsdatoen.
 - (d) Angivelse af, hvor og hvordan dagsordenen, de fuldstændige forslag, herunder til vedtægtsændringer, og de dokumenter, der i øvrigt skal fremlægges på generalforsamlingen, kan rekvireres.

- 8.5 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.
- 8.6 Enhver aktionær har ret til at få et bestemt emne behandlet på den ordinære generalforsamling, såfremt aktionæren skriftligt fremsætter krav herom overfor bestyrelsen senest 6 uger før generalforsamlingens afholdelse. Modtager bestyrelsen anmodningen senere end 6 uger før generalforsamlingen, afgør bestyrelsen, om forslaget kan medtages på generalforsamlingen.
- 8.7 Ekstraordinær generalforsamling skal afholdes, når bestyrelsen, repræsentantskabet eller den generalforsamlingsvalgte revisor har forlangt det, eller når det begæres af aktionærer, der ejer mindst 1/20 af aktiekapitalen. Begæringen fra aktionærene skal fremsættes skriftligt over for bestyrelsen og angive det emne, der ønskes behandlet. Indkaldelse til ekstraordinær generalforsamling skal ske senest 2 uger efter begæringens modtagelse.
- 8.8 Bestyrelsen kan, når den anser det for hensigtsmæssigt, og generalforsamlingen kan afvikles på betryggende vis, beslutte at gennemføre generalforsamlingen delvist elektronisk eller fuldstændig elektronisk uden mulighed for fysisk fremmøde. Aktionærene kan derved elektronisk deltage i, elektronisk ytre sig samt elektronisk stemme på generalforsamlingen. Såfremt bestyrelsen beslutter, at der skal afholdes delvis elektronisk eller fuldstændig elektronisk generalforsamling, vil der kunne findes nærmere oplysninger herom på bankens hjemmeside og i indkaldelsen til den pågældende generalforsamling.

9 Generalforsamlingens dagsorden m.v.

- 9.1 Senest 3 uger før generalforsamlingen inklusive dagen for generalforsamlingens afholdelse skal følgende oplysninger gøres tilgængelige for aktionærene på bankens hjemmeside:
1. Indkaldelsen.
 2. Det samlede antal aktier og stemmerettigheder på datoen for indkaldelsen.
 3. De dokumenter, der fremlægges på generalforsamlingen, herunder for den ordinære generalforsamlings vedkommende den senest reviderede årsrapport.
 4. Dagsordenen og de fuldstændige forslag.
 5. De blanketter og fuldmagter, der skal anvendes ved fuldmagt og ved stemmeafgivelse per brev, medmindre disse sendes direkte til aktionærene.
- 9.2 Dagsordenen for den ordinære generalforsamling skal omfatte:
1. Bestyrelsens beretning om bankens virksomhed i det forløbne år.
 2. Fremlæggelse af revideret årsrapport til godkendelse.
 3. Vedtagelse af fordeling af overskud eller dækning af underskud i henhold til den godkendte årsrapport.
 4. Vejledende afstemning om godkendelse af vederlagsrapport.
 5. Valg af medlemmer til repræsentantskabet.
 6. Valg af revisor
 7. Bemyndigelse til opkøb af egne aktier.
 8. Eventuelle forslag fra bestyrelse, repræsentantskab eller aktionærer.
 9. Eventuelt.

10 Dirigenten på generalforsamlingen

- 10.1 Forhandlingerne på generalforsamlingen ledes af en af bestyrelsen udpeget dirigent.

Dirigenten afgør alle spørgsmål angående sagernes behandlingsmåde og stemmeafgivning samt dennes resultat, herunder vedrørende pkt. 5.5.

- 10.2 Over det på generalforsamlingen passerede føres en protokol, der skal underskrives af dirigenten. Senest 2 uger efter generalforsamlingens afholdelse skal generalforsamlingsprotokollen eller en bekræftet udskrift af denne være tilgængelig for aktionæerne.

11 Fremmøde på generalforsamlingen

- 11.1 Enhver aktionær har adgang til bankens generalforsamlinger, såfremt aktionæren senest 3 kalenderdage forud for dennes afholdelse imod behørig legitimation har fået udleveret adgangskort på bankens hovedkontor eller på et i indkaldelsen meddelt andet sted. Adgangskort udleveres til aktionærer noteret i bankens ejerbog på registreringsdatoen, jf. pkt. 11.3.
- 11.2 Aktionæren har ret til på generalforsamlingen at møde ved fuldmægtig. Fuldmagten skal være skriftlig og dateret. Fuldmagten kan gives tidsubegrænset. Fuldmagt til bestyrelsen skal dog gives til en bestemt generalforsamling med en på forhånd kendt dagsorden. Banken stiller en skriftlig eller elektronisk fuldmagt til rådighed for enhver aktionær, der er berettiget til at stemme på generalforsamlingen.
- 11.3 Antallet af aktier, som en aktionær kan afgive stemme på, fastsættes ud fra det antal aktier, som aktionæren besidder på registreringsdatoen. Registreringsdatoen ligger 1 uge før generalforsamlingens afholdelse. De aktier, den enkelte aktionær besidder, opgøres på baggrund af notering af aktionærens aktiebesiddelse noteret i ejerbogen samt meddelelser om ejerforhold, som banken har modtaget med henblik på indførelse i ejerbogen, men som endnu ikke er indført i ejerbogen.
- 11.4 Bankens generalforsamlinger er åbne for repræsentanter for pressen, mod forevisning af pressekort.

12 Stemmeret på generalforsamlingen

- 12.1 Stemmeret på generalforsamlinger tilkommer aktionærer, som har fået udleveret adgangskort, jf. pkt. 11.1 og 11.3.
- 12.2 Hvert nominelt aktiebeløb på DKK 10 giver 1 stemme. Dog kan der for aktier tilhørende samme aktionær maksimalt afgives stemmer svarende til 7,5 % af den samlede aktiekapital.
- 12.3 For aktier, der ifølge noteringen i bankens ejerbog tilhører forskellige ejere, gælder det i pkt. 5.5 anførte med den modifikation, at medlemmer af samme husstand ikke betragtes som én aktionær i relation til stemmeretsbegrænsningen i pkt. 12.2, 2. pkt.
- 12.4 Ved beregning af den stemmeberettigede aktiekapital medregnes ikke aktier, der ligger ud over ejerloftet i henhold til pkt. 5.1. Dog medregnes aktier, der omfattes af bestemmelserne i pkt. 5.4.
- 12.5 Stemmeafgivning ved valg til repræsentantskabet sker ved, at der sættes kryds ud for den eller de kandidater, den stemmeberettigede ønsker valgt, dog maksimalt det antal kandidater, der skal vælges. Herefter er valgt de kandidater, der får flest gyldige stemmer. Hvis 2 eller flere kandidaters valg ikke umiddelbart kan afgøres på grund af stemmelighed,

afgøres det ved lodtrækning, hvem der er valgt.

13 Beslutninger på generalforsamlingen

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

14 Repræsentantskabet

- 14.1 Repræsentantskabets og de enkelte repræsentantskabsmedlemmers opgave er i overensstemmelse med bankens værdier og holdninger at virke for den enkelte afdelings og bankens trivsel og positive udvikling samt bistå med råd ogåd.
- 14.2 Repræsentantskabet består af 51 medlemmer, hvoraf 26 medlemmer vælges af generalforsamlingen, og 25 medlemmer vælges i aktionærkredsene.
- 14.3 Repræsentantskabets medlemmer vælges for 4 år ad gangen, således at der i lige år vælges 6 medlemmer på generalforsamlingen og i ulige år vælges 7 medlemmer i aktionærkredsene, og hvert andet år vælges 12 henholdsvis 13 medlemmer i aktionærkredsene. Genvalg kan finde sted. Såfremt et eller flere repræsentantskabsmedlemmer udtræder inden valgperiodens udløb, fortsætter repræsentantskabet sit virke uden suppleringsvalg.
- 14.4 Valgbare til repræsentantskabet er bankens personlige aktionærer. Forslag til kandidater til repræsentantskabet, der ønskes opstillet til valg i aktionærkredsene, skal være indgivet til banken senest den 1. september i de år, hvor der afholdes valg i aktionærkredsene. Forslag til kandidater til repræsentantskabet, der ønskes opstillet på generalforsamlingen, skal være indgivet til banken senest den 1. februar i valgåret.
- 14.5 Hvervet som repræsentantskabsmedlem kan ikke forenes med ansættelse i banken eller dennes datterselskaber eller med deltagelse i ledelsen eller repræsentantskabet i andre finansielle virksomheder, der efter bestyrelsens vurdering direkte eller indirekte driver en med banken konkurrerende virksomhed. Repræsentantskabsmedlemmer må i øvrigt ikke udvise en adfærd, hvor der er grund til at antage, at vedkommende ikke vil varetage hvervet på forsvarlig måde.
- 14.6 Er medlemmet ikke længere aktionær eller opfylder medlemmet ikke længere bestemmelserne i pkt. 14.5, skal medlemmet straks udtræde af repræsentantskabet.
- 14.7 Repræsentantskabet træffer sine afgørelser ved almindelig stemmeflerhed.
- 14.8 Repræsentantskabet vælger bankens bestyrelse. Forinden der afholdes valg af bestyrelsesmedlemmer, giver formanden for bankens nomineringsudvalg en redegørelse for den proces, der – i nomineringsudvalget og bestyrelsen - er gået forud for fremsættelsen af forslag til bestyrelseskandidater, herunder omtaler processen for bestyrelsesevalueringen samt evalueringens overordnede konklusioner. Endvidere præsenteres de opstillede kandidater.
- 14.9 Der gennemføres alene en afstemning ved valget af bestyrelseskandidater, såfremt

antallet af kandidater er højere end det antal bestyrelsesmedlemmer, der skal vælges. Stemmeafgivning ved valg til bestyrelsen sker skriftligt ved, at der sættes kryds ud for den eller de kandidater, repræsentantskabsmedlemmerne ønsker valgt, dog maksimalt det antal kandidater, der skal vælges. Herefter er valgt de kandidater, der får flest gyldige stemmer. Hvis 2 eller flere kandidaters valg ikke umiddelbart kan afgøres på grund af stemmelighed, foretages der omvalg mellem disse, hvor hver repræsentant alene kan afgive en stemme. Foreligger der også herefter stemmelighed, afgøres valget ved lodtrækning.

- 14.10 Repræsentantskabet fungerer uden selvstændigt formandskab.
- 14.11 Repræsentantskabet holder møde mindst 2 gange årligt, men i øvrigt når bestyrelsen finder det nødvendigt, eller når det forlanges af $\frac{1}{4}$ af medlemmerne.
- 14.12 Repræsentantskabet indkaldes af bestyrelsen pr. e-mail med mindst 8 dages varsel til hvert enkelt repræsentantskabsmedlem med angivelse af dagsorden. Repræsentantskabsmedlemmerne er selv ansvarlige for at sikre, at banken er i besiddelse af repræsentantskabsmedlemmets gældende e-mailadresse.

15 Bestyrelsen

- 15.1 Banken ledes af en bestyrelse på 4-9 medlemmer, der vælges af og blandt repræsentantskabets medlemmer. Repræsentantskabet kan udpege medlemmer til bestyrelsen, der ikke er medlemmer af repræsentantskabet, til sikring af, at banken opfylder de til enhver tid gældende krav til relevant viden og erfaring hos bestyrelsesmedlemmer i et pengeinstitut. Bestyrelsens medlemmer vælges for 1 år ad gangen. Genvalg kan finde sted.
- 15.2 Repræsentantskabsmedlemmer, der ønsker at opstille til valg til bestyrelsen, bør senest 5. januar i valgåret meddele dette til formanden for nomineringsudvalget med henblik på, at nomineringsudvalget og bestyrelsen kan behandle kandidaturet iht. den fastlagte proces.
- 15.3 Udover de af repræsentantskabet valgte medlemmer kan medarbejderne vælge et antal medlemmer af bestyrelsen i overensstemmelse med den til enhver tid gældende lovgivning herom. Der er i henhold til bekendtgørelse nr. 344 af 30. marts 2012 § 24 etableret en frivillig ordning i medfør af samarbejdsudvalgets beslutning herom.
- 15.4 Bestyrelsens sammensætning skal til enhver tid opfylde de af Finanstilsynet og i lovgivningen fastsatte krav til og regler for egnethed, relevant viden og erfaring for bestyrelsesmedlemmer i et pengeinstitut.
- 15.5 Såfremt et repræsentantskabsvalgt bestyrelsesmedlem udtræder inden valgperiodens udløb, kan bestyrelsen supplere sig med et nyt medlem indtil førstkommande repræsentantskabsmøde, hvor suppleringsvalg finder sted for den resterende del af den udtrådt valgperiode.
- 15.6 Bestyrelsen vælger af sin midte en formand og en næstformand.
- 15.7 Bestyrelsen træffer sine afgørelser ved simpel stemmeflerhed. I tilfælde af stemmelighed er formandens og i dennes forfald, næstformandens, stemme udslagsgivende.
- 15.8 Bestyrelsen fastsætter ved en forretningsorden nærmere bestemmelser om udførelsen af sit hverv.

- 15.9 Over det på bestyrelsesmøderne passerede føres en protokol, der underskrives af samtlige tilstedeværende medlemmer af bestyrelsen. Endvidere skal revisionsprotokollen forelægges på hvert bestyrelsesmøde, og enhver protokoltilførsel skal underskrives af samtlige bestyrelsesmedlemmer.
- 15.10 Udtræder et bestyrelsesmedlem, der er valgt blandt repræsentantskabets medlemmer, af repræsentantskabet, skal vedkommende samtidig udtræde af bankens bestyrelse.

16 Direktionen

- 16.1 Bankens bestyrelse ansætter en direktion bestående af 2-4 medlemmer.
- 16.2 Direktionen varetager den daglige drift af banken.
- 16.3 Bestyrelsen fastsætter, i overensstemmelse med lov om finansiel virksomhed m.v., skriftlige retningslinjer for bankens væsentligste aktivitetsområder, hvori arbejdsdelingen mellem bestyrelsen og direktionen fastlægges, og hvori det tillige fastlægges, i hvilket omfang direktionen kan bevilge lån, kreditter, garantier og eventuelle andre forpligtelser uden bestyrelsens forudgående medvirken.
- 16.4 Direktionen deltager i bestyrelsens møder, medmindre bestyrelsen i det enkelte tilfælde træffer anden bestemmelse. Direktionen har ingen stemmeret.

17 Aktionærkredse

- 17.1 For at sikre en geografisk alsidig sammensætning af bankens repræsentantskab opdeles bankens aktionærer i aktionærkredse i bankens virkeområde i overensstemmelse med reglerne i det af bankens repræsentantskab til enhver tid fastsatte regulativ herfor.
- 17.2 En aktionær tilknyttes den aktionærkreds, hvori vedkommende har bopæl. Aktionærer, der har bopæl udenfor en aktionærkreds, tilknyttes den aktionærkreds, hvori Holbæk indgår. En aktionær kan efter eget ønske flyttes til en anden aktionærkreds.
- 17.3 Hvert fjerde år i oktober kvartal afholdes der valg i aktionærkredsene.
- 17.4 Ved valgene vælges 25 af de i pkt. 14.2 nævnte 51 repræsentantskabsmedlemmer af og blandt aktionærene hørende til de respektive aktionærkredse. Valgperioden løber fra det følgende års ordinære generalforsamling. Fordeling af medlemmerne blandt valgkredsene sker i overensstemmelse med reglerne i det af bankens repræsentantskab til enhver tid fastsatte regulativ for aktionærkredse under hensyntagen til antal kunder, aktionærer og forretningsomfanget i de enkelte valgkredse.
- 17.5 Valg i aktionærkredsene kan gennemføres som fredsvalg, hvis antallet af kandidater svarer til antallet af repræsentanter, der skal vælges. Valget kan også gennemføres på et aktionærmøde, der afholdes fysisk, eller efter bestyrelsens beslutning ved et digitalt valg, hvor aktionærene i en nærmere fastsat periode kan stemme elektronisk.
- 17.6 Indkaldelse til valg i aktionærkredsene skal ske med mindst 14 dages varsel ved bekendtgørelse på bankens hjemmeside og ved meddelelse til de stemmeberettigede aktionærer. Bestyrelsen kan beslutte, at der skal anvendes adgangskort ved afholdelse af aktionærmøder.

- 17.7 Generalforsamlingens regler omkring stemmeret og stemmeafgivning i pkt. 11.3 samt 12.2 - 12-5 finder tilsvarende anvendelse ved valg i aktionærkredsene, idet registreringsdatoen dog fastsættes til datoen for indkaldelse til valget.
- 17.8 Såfremt bestyrelsen beslutter, at der skal afholdes et digitalt valg i en aktionærkreds, vil der kunne findes nærmere oplysninger herom på bankens hjemmeside og i indkaldelsen til den pågældende valghandling.

18 Tegningsregel

- 18.1 Banken tegnes af et bestyrelsesmedlem i forening med den administrerende direktør, af formanden for bestyrelsen i forening med en direktør eller af den samlede bestyrelse.
- 18.2 Bestyrelsen kan meddele kollektiv prokura.

19 Udbytte

- 19.1 Beslutning om udlodning af bankens midler som udbytte skal træffes af generalforsamlingen på grundlag af den senest godkendte årsrapport.
- 19.2 Udbetaling af udbytte sker ved overførsel til de af aktionærerne anviste konti i overensstemmelse med de for VP Securities A/S gældende regler.

20 Årsrapport og revision

- 20.1 Bankens regnskabsår er kalenderåret.
- 20.2 Bankens årsrapport revideres i overensstemmelse med gældende lovgivning af en eller flere revisorer, der vælges af generalforsamlingen for et år ad gangen. Genvalg kan finde sted.

21 Offentlighed

- 21.1 Bankens vedtægter samt seneste godkendte årsrapport er tilgængelige for offentligheden og kopi heraf kan på forlangende fås udleveret ved henvendelse til bankens kontor.

22 Binavne

- 22.1 Banken driver tillige virksomhed under binavnene:
- Sparekassen Vestsjælland A/S
 - Sparekassen Nordvestsjælland A/S
 - Sparekassen Trundholm A/S
 - Vig-Egebjerg-Asmindrup Sparekasse A/S
 - Vig-Asmindrup Sparekasse A/S
 - Amtssparekassen for Vestsjælland A/S
 - Holbæk Amts Sparekasse A/S
 - Kirke Helsingø Sparekasse A/S
 - Reersø Sparekasse A/S
 - Hillerød Sparekasse A/S
 - Dianalund Sparekasse A/S
 - Holbæk Sparekasse A/S
 - Høng Sparekasse A/S
 - Jyderup Sparekasse A/S

- Amtssparekassen i Holbæk A/S
- Amtssparekassen i Høng A/S
- Amtssparekassen i Jyderup A/S
- Amtssparekassen i Kalundborg A/S
- Amtssparekassen i Nykøbing Sjælland A/S
- Amtssparekassen i Tølløse A/S
- Grevinge Sparekasse A/S
- Egebjerg Sparekasse A/S
- Sparekassen Frederikssund A/S
- Sparekassen Allerød A/S
- Sparekassen Amager A/S
- Sparekassen Fyn A/S
- Digital Bank A/S
- Sparekassen Sjælland-Fyn A/S
- Sparekassen SJF A/S
- Bank Direkte A/S
- Kalundborg Sparekasse A/S
- Mørkøv Sparekasse A/S
- Nykøbing Sparekasse A/S
- Ruds-Vedby Sparekasse A/S
- Svinninge Sparekasse A/S
- Tølløse Sparekasse A/S
- Vig Sparekasse A/S
- Vipperød Sparekasse A/S
- Sparekassen Næstved A/S
- Sparekassen Selandia A/S
- Sparekassen Sjælland A/S
- Relation Bank A/S
- Relation Sparekassen A/S
- Digital Sparekasse A/S
- Sparekassen Direkte A/S
- Sjælland-Fyn Bank A/S

Nærværende vedtægter er vedtaget på bankes ordinære generalforsamling den 5. marts 2026.