

Dagsordenens punkt 5:

Repræsentantskabet og bestyrelsen foreslår, at generalforsamlingen godkender følgende årlige vederlag til medlemmer af bestyrelsen for igangværende regnskabsår (regnskabsåret 2024):

Formanden for bestyrelsen	309.734 kr.
Næstformanden for bestyrelsen	181.139 kr.
Øvrige medlemmer af bestyrelsen	154.867 kr.
Tillæg til formanden for bestyrelsens revisions- og risikoudvalg	26.272 kr.
Tillæg til øvrige medlemmer af bestyrelsens revisions- og risikoudvalg	25.000 kr.

Repræsentantskabet har den 23. august 2023 godkendt, at alle medlemmer af revisions- og risikoudvalget med virkning fra 3. kvartal 2023 oppebærer et årligt honorar på kr. 25.000 som følge af øget arbejdsomfang.

Øvrige vederlag til bestyrelsen blev af repræsentantskabet godkendt uændret - udelukkende med regulering i forhold til gældende overenskomststigninger.

Lønpolitik

~~November~~ Marts 2024³



Formål

I medfør af lov om finansiel virksomhed, bekendtgørelse om lønpolitik og aflønning i pengeinstitutter, CRR forordningen, selskabsloven, oplysningsforpligtelser om aflønning i finansielle virksomheder, samt selskabsloven har bestyrelsen i banken vedtaget følgende lønpolitik.

Lønpolitikken har generelt til formål at fastsætte retningslinjer for tildeling af løn, der er i overensstemmelse med og fremmer en sund og effektiv risikostyring, som ikke tilskynder til overdreven risikotagning.

Det er desuden formålet, at lønpolitikken er i overensstemmelse med bankens forretningsstrategi, målsætninger, værdier og langsigtede interesser, herunder en holdbar forretningsmodel.

Lønpolitikken skal tillige være kønsneutral, så banken uanset køn skal sikre lige løn for arbejde af samme art eller arbejde af samme værdi.

Endelig skal lønpolitikken være i overensstemmelse med lovkrav om beskyttelse af kunder og investorer, samt lovgivningen i øvrigt.

Lønpolitikens anvendelsesområde

Nærværende politik vedrørende løn og pension, samt retningslinjer for pensionspolitik og fratrædelsesgodtgørelse er gældende for bestyrelse, direktion, ansatte, hvis aktiviteter har væsentlig indflydelse på bankens risikoprofil (væsentlige risikotagere), samt ansatte i kontrolfunktioner i banken. Tillige gælder lønpolitikken for ansatte, der udfører særlige aktiviteter, samt øvrige ansatte i banken.

Generelle principper

Lønpolitikken fastlægger rammerne for, hvordan aflønningen af bankens bestyrelse og direktion besluttet. Bankens ønsker tillige at fastholde en klar governancestruktur ved at kommunikere bankens forretningsstrategi, værdier, vigtigste prioritering og langsigtede mål over for bankens medarbejdere.

Bankens medarbejdere aflønnes generelt med fast løn, dog sker det, lejlighedsvis, at direktionen efter indstilling fra nærmeste leder godkender udbetaling af éngangsvederlag for ekstraordinære indsatser. Éngangsvederlaget kan maksimalt årligt andrage 100.000 kr., hvilket sikrer, at bankens kapitalgrundlag ikke undermineres eller bringes i fare. Den pågældende ekstraordinære indsats må ikke relatere sig til salgsresultater, men alene gives, når der er ydet en ekstraordinær indsats i forhold til, hvad der forventes som normal arbejdsindsats.

Aflønningen er hverken helt eller delvist gjort direkte afhængig af efterlevelse af bankens bæredygtighedsmål. Bestyrelsen har i stedet anvist direktionen at have stort fokus på bæredygtighed ved driften af banken.

Banken ønsker at sikre, at interessekonflikter undgås ved, jf. §71 i Lov om Finansiel Virksomhed og Ledelsesbekendtgørelsen, at have klare og udmeldte instrukser, der beskriver den enkelte medarbejders ansvar og arbejdsopgaver. Hertil kommer interne forretningsgange og arbejdsbeskrivelser, hvori kravene til opgavernes udførsel er beskrevet.

Dette sker ved, at lønpolitikken afspejler bankens målsætning om en ordentlig governanceproces, samt vedvarende og langsigtede værdiskabelser for bankens aktionærer. Bankens arbejder tillige på at tiltrække, udvikle, fastholde og motiverede dygtige medarbejdere, som tilbydes en konkurrencedygtig og markeditilpasset aflønning.

Aflønning til de ansatte må ikke tilskynde til risikotagning, som overskrider bankens risikoprofil. Banken anvender ikke salgafhængige bonusordninger, hvilket er i overensstemmelse med, at banken bygger sin forretning på at være værdiskabende for kunderne på langt sigt. Banken lægger i sin forretningsmodel også vægt på handlekraft og nærvær over for kunderne, som er parametre, der ikke nødvendigvis medfører indtjening for banken.

Banken tager ved ansættelse af medarbejdere hensyn til evt. reduceret arbejdsindsats og tilbyder flexjobsordninger o.l. og viser på anden vis samfundsansvar.

Bankens aflønnings- og pensionsprincipper skal være markedskonforme, så banken til stadighed vil kunne tiltrække og fastholde kompetente medarbejdere. Aflønning anses for at være ét blandt flere parametre, som har betydning for det at være en attraktiv arbejdsplads.

Bestyrelse og repræsentantskab

Bankens repræsentantskab fastlægger og beslutter årligt aflønningen af bankens bestyrelse. Bestyrelsens aflønning er fastsat ud fra ønsket om, at banken ønsker at kunne tiltrække og fastholde fagligt dygtige bestyrelsesmedlemmer. Herudover sker aflønningen under hensyn til medgået tidsforbrug og det ansvar, som bestyrelsen påtager sig, samt i forhold til bestyrelseshonorarer i sammenlignelige banker.

Det er aftalt, at bestyrelsens aflønning løbende reguleres efter samme sats som i overenskomsten mellem [Finanssektorens Arbejdsgiverforening](#) [Finans Danmark/Arbejdsgiver](#) og Finansforbundet.

Der udbetales således ikke variable løndelev til bestyrelsen, hverken i form af løn, aktier, optioner, pension eller anden tilsvarende ordning, herunder ad hoc eller skønsmæssige beløb, som tildeles i løbet af året.

Bestyrelsen aflønnes inden for følgende rammer:

Formanden kan maksimalt årligt modtage et honorar på 400.000 kr.

Øvrige bestyrelsesmedlemmer kan maksimalt årligt modtage et honorar på 200.000 kr.

Repræsentantskabet aflønnes med et fast honorar (for tabt arbejdsfortjeneste) på p.t. 2.000 kr. pr. fremmøde.

Formand og næstformand for repræsentantskabet aflønnes med et honorar på op til maksimalt henholdsvis 15.000 kr. og 7.500 kr. (for tabt arbejdsfortjeneste).

Aflønningen af repræsentantskabet besluttet af bestyrelsen og indgår årligt i bestyrelsens beretning på bankens generalforsamling.

Repræsentantskabs- og bestyrelsesmedlemmer vælges for 3-årige perioder med mulighed for genvalg. For valg til repræsentantskabet er aldersgrænsen 70 år.

Direktion

Direktionens aflønning drøftes årligt i ~~marts~~~~juni~~ måned med bankens formand. Eventuelle reguleringer ~~træder i kraft med virkning fra april~~~~juli måned i samme år.~~ ~~godkendes af bankens aflønningsudvalg, forelægges til godkendelse på den førstkomende generalforsamling, og vil herefter træde i kraft fra juli måned i samme år.~~

Direktionen aflønnes med en fast løn. Det er aftalt, at direktionens løn løbende reguleres efter samme sats som i overenskomsten mellem ~~Finanssektorens Arbejdsgiverforening~~~~Finans Danmark/Arbejdsgiver~~ og Finansforbundet.

Der udbetales ikke variable løndelev til direktionen, hverken i form af løn, aktier, optioner, pension eller anden tilsvarende ordning, herunder ad hoc eller skønsmæssige beløb, som tildeles i løbet af året.

Banken har ingen pensionsordning eller pensionsforpligtelse med direktionen.

Bankens direktion har et opsigelsesvarsel på 6 måneder. Bankens bestyrelse kan opsiges direktionen med 6 mdr. varsel. Opsiges direktøren af banken, modtager direktøren løn i opsigelsesperioden, samt en godtgørelse på 12 måneders løn.

I tilfælde af, at banken fusioneres med et andet pengeinstitut, eller der sker overgang af mere end 50 procent af bankens selskabskapital, og direktøren opsiges uden yderligere grund inden 12 måneder efter fusionen/overdragelsen af selskabskapitalen, modtager direktøren en fratrædelsesgodtgørelse på 18 måneders løn.

Væsentlige risikotagere

Bestyrelsen udpeger efter behov og minimum årligt de ansatte, hvis aktiviteter har væsentlig indflydelse på bankens risikoprofil.

Bestyrelsen har, udover bestyrelsen selv og direktionen, identificeret følgende medarbejdere som væsentlige risikotagere:

Medarbejdere i bankens likviditets- og investeringsafdeling, som foretager handel eller godkendelse af finansielle instrumenter

Medarbejdere i bankens kreditafdeling, som er ansvarlige for kreditvurdering, analyser og bevillinger af bankens større eksponeringer.

Medarbejdere i bankens regnskabsafdeling, som er ansvarlige for udfærdigelse af regnskab og indberetninger til myndigheder.

Bankens risiko- og complianceansvarlig

Bankens ansvarlig for intern kontrol

Bankens ansvarlig for hvidvaskforebyggelse

Vederlag til væsentlige risikotagere varetages af bankens direktion og sker i henhold til pkt. 02.09.02.01 Generelle principper.

Der udbetales ikke variable løndelev til væsentlige risikotagere, hverken i form af løn, aktier, optioner, pension eller anden tilsvarende ordning, herunder ad hoc eller skønsmæssige beløb, som tildeles i løbet af året.

Ansatte i kontrolfunktioner m.v.

Der udbetales ikke variable lønde dele til ansatte i kontrolfunktioner, hverken i form af løn, aktier, optioner eller pension eller anden tilsvarende ordning, herunder ad hoc eller skønsmæssige beløb, som tildeles i løbet af året.

Ansatte, der udfører særlige aktiviteter

Aflønning af bankens ansatte, der formidler forsikrings- og pensionsprodukter, fastlægges, så der er overensstemmelse med bankens forpligtelser efter den gældende lovgivning, der har gennemført forsikringsdistributionsdirektivet.

Aflønning til den beskrevne persongrupper sker alene i henhold til indgået overenskomst.

Øvrige forhold

Banken anvender alene fast løn i henhold til den indgåede overenskomst mellem [Finans Danmark/Arbejdsgiver](#) [Finanssektorens Arbejdsgiverforening](#) og Finansforbundet. Der anvendes ikke nogen form for variabel løn, som indebærer elementer af afhængighed af den enkelte medarbejders opnåelse af f.eks. et salgsmål.

Bortset fra bankens direktion gælder for øvrige medarbejdere, at der ved fratrædelse udbetales fratrædelsesgodtgørelse efter funktionærloven og overenskomstens bestemmelser.

Bankens medarbejdere er omfattet af den pensionsordning, der er fastsat i overenskomsten mellem [Finans Danmark/Arbejdsgiver](#) [Finanssektorens Arbejdsgiverforening](#) og Finansforbundet. Medarbejderne indbetaler således en del af lønnen til en pensionsopsparing. Herudover indbetaler banken et bidrag til pensionsordningen. Bankens har indgået samarbejds- og administrationsaftale med et eksternt pensionsselskab.

Aflønnings- og nomineringsudvalg

Aflønnings- og nomineringsudvalget består af den samlede bestyrelse.

Aflønnings- og nomineringsudvalget overvåger årligt tiltag på lønområdet og udfører kontrol med overholdelsen af lønpolitikken.

Bestyrelsen har fastsat et kommissorium for udvalgets arbejde efter gældende lovgivning.

Godkendelse, årlig gennemgang og offentliggørelse af lønpolitikken

Bestyrelsen godkender lønpolitikken minimum årligt med henblik på at tilpasse lønpolitikken til bankens udvikling.

Aflønningsudvalget forestår det forberedende arbejde i forhold til bestyrelsens beslutninger vedrørende aflønning i banken. Aflønningsudvalget ændrer ikke bestyrelsens ansvar eller beføjelser. Det er den samlede bestyrelse, der har ansvaret for styring af bankens risici, men udvalgets arbejde er et vigtigt led i det forberedende arbejde.

Bestyrelsens vedtagne ændringer til lønpolitikken forelægges repræsentantskabet og indstilles til godkendelse på generalforsamlingen. Afstemning om lønpolitikken på generalforsamlingen finder sted minimum hvert 4. år, samt ved enhver væsentlig ændring af lønpolitikken.

Bestyrelsen skal foranledige, at lønpolitikken offentliggøres hurtigst muligt efter godkendelsen på generalforsamlingen på bankens hjemmeside sammen med datoen for og resultatet af afstemningen fra generalforsamlingen.

Det samlede vederlag, som banken udbetaler til hvert enkelt medlem af bestyrelsen og direktionen, vil blive offentliggjort i bankens årsrapport.

Bestyrelsen har ansvaret for lønpolitikens gennemførelse.

Bestyrelsen fastsætter nærmere retningslinjer for kontrol med lønpolitikens efterlevelse, der bl.a. sikrer, at der mindst én gang om året foretages kontrol af, om lønpolitikken overholdes.

Lønpolitikken er udarbejdet i overensstemmelse med Lov om finansiel virksomhed, bekendtgørelse om lønpolitik og aflønning i pengeinstitutter, CRR forordningen, oplysningsforpligtelser om aflønning i finansielle virksomheder samt selskabsloven. Den gældende lønpolitik kan til enhver tid findes på www.lollandsbank.dk.

Lønpolitikken er behandlet og godkendt på bankens seneste generalforsamling afholdt ~~den 29. marts 2023~~ 20. marts 2024.

Rapportering

Banken skal årligt til generalforsamlingen aflægge en vederlagsrapport.

Således vedtaget på bestyrelsesmødet den 15. november 2023.

Oplysninger om Lollands Bank

Lollands Bank A/S
Nybrogade 3
4900 Nakskov
CVR-nr.: 36 68 48 28

Telefon: 54 92 11 33

www.lollandsbank.dk
Mail: kontakt@lobk.dk

Bestyrelse

Bestyrelsesformand Lars Møller Andersen
Næstformand Jakob Mikkelsen
Bestyrelsesmedlem Jeanne Kruse
Bestyrelsesmedlem Mette Suhr Stoffregen
Bestyrelsesmedlem Kim Pajor
Medarbejdervalgt bestyrelsesmedlem Thomas Søndergaard
Medarbejdervalgt bestyrelsesmedlem Michael Pedersen

Direktion

Bankdirektør Allan Aaskov

Revisionsudvalg

Revisionsudvalget udgøres af Jakob Mikkelsen (formand) samt Lars Møller Andersen og Michael Pedersen.

Aflønningsudvalg

Aflønningsudvalget udgøres af den samlede bestyrelse.

Nomineringsudvalg

Nomineringsudvalget udgøres af den samlede bestyrelse.

Risikoudvalg

Risikoudvalget udgøres af Jakob Mikkelsen (formand) samt Lars Møller Andersen og Michael Pedersen.

Revisor

EY Godkendt Revisionspartnerselskab

VEDTÆGTER

for

Aktieselskabet

LOLLANDS BANK

(CVR.nr. 36684828)

Stiftet den 9. februar 1907

Indhold

Bankens navn og formål.....	3
§ 1.....	3
Bankens kapital og aktier	3
§ 2.....	3
Bankens aktier.....	3
§ 3.....	3
Udbytte.....	4
§ 4.....	4
Bankens ledelse	4
§ 5.....	4
Generalforsamling	4
§ 6.....	4
§ 7.....	5
§ 8.....	5
§ 9.....	6
§ 10.....	6
§ 11.....	6
Repræsentantskabet	7
§ 12.....	7
§ 13.....	7
§ 14.....	8
Bestyrelsen.....	8
§ 15.....	8
§ 16.....	9
§ 17.....	9
§ 18.....	9
Elektronisk kommunikation.....	10
§ 19.....	10
Tegningsregel.....	10
§ 20.....	10
Årsrapporten.....	10
§ 21.....	10
Revisionen.....	11
§ 22.....	11

Bankens navn og formål

§ 1.

Bankens navn er Lollands Bank A/S.

Banken driver tillige virksomhed under navnet Aktieselskabet Lollands Handels- og Landbrugsbank og Vordingborg Bank A/S.

Formålet er at drive pengeinstitutvirksomhed samt anden ifølge pengeinstitutlovgivningen tilladt virksomhed.

Bankens kapital og aktier

§ 2.

Bankens aktiekapital er 21,6 mio. kr., fordelt på 1.080.000 stk. aktier á 20 kr.

Bestyrelsen er bemyndiget til uden fortegningsret for de eksisterende aktionærer at forhøje aktiekapitalen ved kontant indskud á en eller flere gange ved tegning af nye aktier med indtil nominelt 3,4 mio. kr. til en kurs, fastsat af bestyrelsen, dog ikke under markedskurs. Bemyndigelsen gælder indtil den 20. marts 2025. De nye aktier skal være omsætningspapirer og lyde på navn. Der skal ikke gælde indskrænkninger i de nye aktiers omsættelighed. I øvrigt er de nye aktier underkastet samme regler, som de hidtidige, jf. § 3.

Bestyrelsen er bemyndiget til med fortegningsret for de eksisterende aktionærer at forhøje aktiekapitalen ved kontant indskud á en eller flere gange ved tegning af nye aktier med indtil nominelt 3,4 mio. kr. til en kurs, der fastsættes af bestyrelsen. Bemyndigelsen gælder indtil den 20. marts 2025. De nye aktier skal være omsætningspapirer og lyde på navn. Der skal ikke gælde indskrænkninger i de nye aktiers omsættelighed. I øvrigt er de nye aktier underkastet samme regler, som de hidtidige, jf. § 3.

Bestyrelsen er bemyndiget til at foretage de ændringer af vedtægterne, som er fornødne ved en udnyttelse af foranstående bemyndigelse.

Bankens aktier

§ 3.

Bankens aktier skal lyde på navn og noteres i bankens ejerbog.

Aktierne er omsætningspapirer.

Bankens ejerbog føres af Euronext Securities (legal name VP Securities A/S), CVR nr. 21599336, og rettigheder vedr. aktierne skal anmeldes til Euronext Securities (legal name VP Securities A/S) i henhold til lovgivningens regler herom.

Udbytte

§ 4.

Aktierne udstedes gennem Euronext Securities (legal name VP Securities A/S) i stykker på 20 kr. eller multipla heraf, i henhold til lovgivningens bestemmelser om udstedelse af børsnoterede værdipapirer.

Aktieudbyttet vil blive udbetalt efter de herom ligeledes fastsatte regler.

Bankens ledelse

§ 5.

Bankens anliggender varetages af:

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

Generalforsamling

§ 6.

Generalforsamlingen har den højeste myndighed i alle bankens anliggender indenfor de i lovgivningen og nærværende vedtægter fastsatte grænser.

Bankens generalforsamlinger skal afholdes i Lolland Kommune, i Guldborgsund Kommune eller i Vordingborg Kommune.

Den ordinære generalforsamling skal afholdes hvert år inden 4 måneder efter regnskabsårets udløb.

Bankens generalforsamlinger kan efter bestyrelsens beslutning afholdes som fuldstændig virtuelle generalforsamlinger uden fysisk fremmøde. Deltagelse i fuldstændig virtuelle generalforsamlinger sker via elektroniske medier, som giver bankens aktionærer mulighed

for at deltage i, ytre sig samt stemme på generalforsamlingen, og som sikrer, at generalforsamlingen kan afvikles på betryggende vis og i overensstemmelse med selskabsloven.

Generalforsamlingen indkaldes via Investorportalen, på bankens hjemmeside, ved annoncering i et lokalt dagblad og ved meddelelse til alle aktionærer, der har fremsat begæring herom. Bekendtgørelsen offentliggøres med 3 til 5 ugers varsel.

Indkaldelsen skal indeholde en angivelse af tid og sted for generalforsamlingens afholdelse, samt dagsordenen, hvoraf det fremgår, hvilke anliggender der skal behandles på generalforsamlingen. Hvis forslag til vedtægtsændringer skal behandles på generalforsamlingen, skal forslagens væsentligste indhold angives i indkaldelsen.

Banken skal i en sammenhængende periode på 3 uger begyndende senest 3 uger før generalforsamlingen (inkl. dagen for dennes afholdelse) gøre følgende oplysninger tilgængelige for aktionærerne på bankens hjemmeside:

1. Indkaldelsen.
2. Det samlede antal aktier og stemmerettigheder på datoen for indkaldelsen.
3. De dokumenter, der skal fremlægges på generalforsamlingen, herunder for den ordinære generalforsamlings vedkommende den reviderede årsrapport.
4. Dagsordenen og de fuldstændige forslag.
5. Eventuelle formularer, der skal anvendes ved stemmeafgivelse ved fuldmagt og ved stemmeafgivelse per brev, medmindre disse formularer sendes direkte til aktionærerne.

§ 7.

Dagsorden for den ordinære generalforsamling skal omfatte:

1. Valg af dirigent efter indstilling fra bestyrelsen.
2. Bestyrelsens beretning om bankens virksomhed i det forløbne år.
3. Forelæggelse af den reviderede årsrapport til godkendelse samt fordeling af det disponible overskud eller dækning af tab.
4. Vejledende afstemning om bankens vederlagsrapport.
- 4.5. Godkendelse af bestyrelsens vederlag for igangværende regnskabsår.
- 5.6. Behandling af indkomne forslag i øvrigt.
- 6.7. Valg af medlemmer til repræsentantskabet.
- 8.7. Valg af revisor.
- 9.8. Eventuelt.

Forslag fra aktionærer må for at komme til afgørelse på generalforsamlingen være indleveret skriftligt til bestyrelsen senest 6 uger før generalforsamlingen.

§ 8.

Ekstraordinær generalforsamling indkaldes inden 2 uger efter fremsat anmodning af:

- a. Generalforsamlingen.
- b. Repræsentantskabet.
- c. Bestyrelsen.
- d. Den generalforsamlingsvalgte revisor.
- e. Aktionærer, der tilsammen ejer mindst 1/20 af aktiekapitalen.

Begæringen skal fremsættes skriftligt over for bestyrelsen og angive det emne, som ønskes behandlet.

§ 9.

Stemmeret udøves således:

Hver aktie á pålydende 20 kr. giver ret til 1 stemme.

En aktionærs ret til at deltage i en generalforsamling og afgive stemme på sine aktier fastsættes i forhold til de aktier, som aktionæren besidder på registreringsdatoen. Registreringsdatoen er én uge før generalforsamlingens afholdelse. Aktionærens eller dennes fuldmægtigs deltagelse i generalforsamlingen skal være anmeldt til banken senest 3 bankdage før generalforsamlingens afholdelse. Tilsvarende gælder for en eventuel rådgiver.

Stemmeretten afgøres på baggrund af de aktier, den enkelte aktionær besidder, som opgjort på registreringsdatoen på baggrund af notering af aktionærens aktionærforhold i ejerbogen, samt meddelelser om ejerforhold, som banken på registreringsdatoen har modtaget med henblik på indførsel i ejerbogen, men som endnu ikke er indført i ejerbogen.

Personvalg samt anliggender, hvor aktionærene skal stemme om flere muligheder ved en afstemning, afgøres ved relativt, simpelt stemmeflertal. Personvalg afgøres ved lodtrækning i tilfælde af stemmelighed. Stemmelighed ved andre valg medfører, at forslaget bortfalder.

§ 10.

Medmindre andet fremgår af lovgivningen, er generalforsamlingen beslutningsdygtig uden hensyn til størrelsen af den på generalforsamlingen repræsenterede aktiekapital.

Beslutninger træffes ved almindelig stemmeflerhed blandt de afgivne stemmer, når andet ikke er udtrykkeligt foreskrevet i disse vedtægter eller lovgivningen. Skriftlig afstemning skal finde sted, når en aktionær eller dirigenten forlanger det. Blanke stemmer tæller ikke med som afgivne stemmer.

§ 11.

Forslag om ændringer af bankens vedtægter, herunder forslag om frivillig opløsning eller fusion, kan alene vedtages, hvis forslaget tiltrædes af mindst 9/10 såvel af de afgivne stemmer som af den på generalforsamlingen repræsenterede stemmeberettigede kapital.

Uanset § 10, 1. afsnit, kan forslag til vedtægtsændringer samt frivillig opløsning og fusion, som støttes af bestyrelsen, dog vedtages med det majoritetskrav, som kræves ifølge lovgivningen.

Repræsentantskabet

§ 12.

Medlemmer til repræsentantskabet vælges på bankens ordinære generalforsamling blandt bankens aktionærer, således at der sikres en så vidt mulig ligelig repræsentation fra bankens virkeområder.

Repræsentantskabet består af et af bestyrelsen - efter indhentet udtalelse fra repræsentantskabet - fastsat antal medlemmer, dog mindst 20 og højst 40.

Valgbare er alene aktionærer, som på valgtidspunktet endnu ikke er fyldt 70 år.

Repræsentantskabets medlemmer vælges for 3 år ad gangen.

Genvalg kan finde sted, dog kan valg eller genvalg ikke finde sted efter det fyldte 70. år.

Repræsentantskabet vælger af sin midte hvert år sin formand og næstformand. Disse kan ikke tillige være medlemmer af bankens bestyrelse.

§ 13.

Repræsentantskabet afholder ordinært møde 2 gange årligt, fortrinsvis i februar og august måned, og i øvrigt så ofte bankens bestyrelse finder det nødvendigt, eller en fjerdedel af repræsentantskabets medlemmer forlanger det.

Repræsentantskabet indkaldes af formanden for repræsentantskabet - efter samråd med bankens bestyrelse - ved skriftlig tilsigelse med mindst 2 ugers varsel og højst 4 ugers varsel, og er beslutningsdygtigt, når over halvdelen af repræsentantskabsmedlemmerne er til stede.

De behandlede sager afgøres ved almindelig stemmeflerhed. Ved stemmelighed gør formandens - i hans fravær næstformandens - stemme udslaget. Forhandlinger på repræsentantskabsmøder ledes af formanden og i hans fravær af næstformanden.

I forhandlingerne har de af bankens bestyrelsesmedlemmer, der ikke tillige er repræsentantskabsmedlemmer, og bankens direktion ret til at deltage, dog uden stemmeret.

§ 14.

Repræsentantskabet vælger - normalt på sit ordinære augustmøde - bankens bestyrelse, dog jf. § 15, og fastsætter honorarer for de således valgte bestyrelsesmedlemmer.

På repræsentantskabets ordinære møder forelægger bankens direktion den seneste halvårsrapport og beretning om bankens virksomhed i den forløbne periode.

Repræsentantskabet har ikke pligt til at prøve rigtigheden af årsrapporten, men forelægger efter samråd med bestyrelsen dennes forslag til generalforsamlingen om overskuddets fordeling eller dækning af tab.

Repræsentantskabets formand og næstformand modtager et årligt honorar, ligesom alle repræsentantskabsmedlemmer for hvert fremmøde modtager et honorar. Honorarerne godkendes af generalforsamlingen i forbindelse med aflæggelsen af årsrapporten.

Repræsentantskabet har pligt til at virke for bankens trivsel og bistå bestyrelse og direktion.

Bestyrelsen

§ 15.

Bestyrelsen består af mindst 3 og højst 6 bestyrelsesmedlemmer. Bestyrelsesmedlemmer vælges af repræsentantskabet for 3 år ad gangen. Valget tilrettelægges således, at der hvert år mindst er et bestyrelsesmedlem på valg.

Efter indstilling fra bestyrelsen fastsætter repræsentantskabet antallet af repræsentantskabsvalgte bestyrelsesmedlemmer.

De repræsentantskabsvalgte bestyrelsesmedlemmer vælges så vidt muligt blandt bankens repræsentantskabsmedlemmer, medmindre lovgivningen nødvendiggør valg af et bestyrelsesmedlem uden for repræsentantskabet. Dette skal sikre, at bestyrelsen er sammensat således, at de nødvendige kompetencer er til stede i forhold til lovgivningens krav og bankens forretningsmodel.

Medarbejderne har ret til at vælge bestyrelsesmedlemmerne efter lovgivningens regler herom.

Genvalg kan finde sted.

Ingen kan vælges til bestyrelsen, efter vedkommende er fyldt 70 år.

Bestyrelsen vælger selv sin formand og næstformand for 1 år ad gangen. I tilfælde af stemmelighed afgøres valgene ved lodtrækning.

§ 16.

Bestyrelsen afholder møde efter indkaldelse af formanden, eller i dennes fravær af næstformanden, så ofte som den fungerende formand, 1 medlem af bestyrelsen eller 1 direktør måtte ønske det.

Bestyrelsen er beslutningsdygtig, når over halvdelen af medlemmerne er til stede.

De behandlede sager afgøres ved almindelig stemmeflerhed. Ved stemmelighed gør den fungerende formands stemme udslaget.

I bestyrelsens møder og forhandlinger deltager bankens direktion, medmindre der forhandles sager, der vedrører denne personligt.

Direktionen har ingen stemmeret.

§ 17.

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

Bestyrelsen og direktionen fastsætter de almindelige regler for bankens ledelse, hvorimod den daglige forretningsførelse varetages af direktionen.

Bestyrelsen udarbejder skriftlige retningslinjer for bankens væsentligste aktivitetsområder, hvori arbejdsdelingen mellem bestyrelse og direktion fastlægges.

Bestyrelsen kan meddele kollektiv prokura og specialfuldmagter.

Direktionen

§ 18.

Bestyrelsen ansætter en direktion bestående af et eller flere medlemmer. Den daglige forretningsførelse varetages af direktionen.

Direktionen har ret og pligt til - dog uden stemmeret - at deltage i bestyrelsens og repræsentantskabets møder og forhandlinger, medmindre de sager, der forhandles, angår direktionen personligt.

Elektronisk kommunikation

§ 19.

Al kommunikation fra banken til de enkelte aktionærer sker elektronisk, medmindre andet kræves af selskabsloven. Banken kan til enhver tid kommunikere med almindelig brevpост.

Indkaldelse af aktionærene til ordinær og ekstraordinær generalforsamling, herunder de fuldstændige forslag til vedtægtsændringer, tilsendelse af dagsorden, tegningsprospekt ved emission af aktietegning, årsrapporter, selskabsmeddelelser, adgangskort samt øvrige generelle oplysninger fra banken til aktionærene kan således fremsendes af banken til aktionærene elektronisk - herunder via e-mail eller Investorportalen.

Banken er forpligtet til at anmode navnenoterede aktionærer om en elektronisk adresse, hvortil meddelelser m.v. kan sendes. Det er aktionærernes 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-mailadresse investering@lobk.dk

Aktionærene kan i bankens filialer få nærmere oplysninger om kravene til de anvendte systemer, samt om fremgangsmåden i forbindelse med elektronisk kommunikation. Sådanne oplysninger kan også tilsendes aktionæren efter dennes anmodning.

Tegningsregel

§ 20.

Banken forpligtes ved underskrift af:

1. Den samlede bestyrelse i forening.
2. Bestyrelsens formand eller næstformand og én direktør i forening.

Årsrapporten

§ 21.

Bankens regnskabsår er kalenderåret.

Når årsrapporten er udarbejdet af direktionen, revideret af den generalforsamlingsvalgte revision og vedtaget af bestyrelsen, forelægges dette efter samråd med repræsentantskabet for generalforsamlingen til godkendelse, indeholdende forslag om overskuddets fordeling eller dækning af tab.

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

1. Henlæggelse af, hvad der er nødvendigt efter bankens økonomiske stilling.

2. Restbeløbet med tillæg af overførsler anvendes efter generalforsamlingens beslutning, dog at generalforsamlingen ikke kan beslutte højere udbytte end foreslået eller tiltrådt af bestyrelsen, jf. lovgivningen.

Revisionen

§ 22.

Den ordinære generalforsamling vælger hvert år revisor i henhold til lovgivningens regler herom.

Genvalg kan finde sted.

Forestående vedtægter er vedtaget på bankens stiftende generalforsamling den 9. februar 1907 med senere ændringer, senest på generalforsamlingen den 6. april 2022.