

[Oversættelse]

**Vedtægter
for
P/F BankNordik**

1.0 Navn

1.1 Bankens navn er "Partafelagið BankNordik".

1.2 Banken driver tillige virksomhed under følgende binavne:

Norðoya Banki, Sjóvinnubankin, Føroya Banki, Føroya Bank, Foroya Banki, Foroya Bank, BankNordic, Nordik Bank, Nordic Bank, Nordik Banki, Nordic Banki, Pensjón Nordik, Pension Nordik, Trygd Nordik, Invest Nordik, NordikInvest, Nordik Íløgur og Amagerbanken.

2.0 Hjemsted

2.1 Bankens hjemsted er Tórshavn kommune.

3.0 Formål

3.1 Bankens formål er at drive bankvirksomhed samt andre aktiviteter i henhold til lov om finansiel virksomhed.

4.0 Aktiekapital

4.1 Bankens aktiekapital er DKK 200.000.000, fordelt på aktier á DKK 20.

5.0 Aktier

5.1 Bankens aktier udstedes til ihændehaber, men kan noteres på navn i bankens ejerbog.

5.2. Overdragelse eller salg af navnenoterede aktier har kun retsvirkning i forhold til banken, såfremt overdragelsen eller salget er blevet registreret i bankens ejerbog. Banken indestår ikke for rigtigheden eller gyldigheden af en sådan transport eller salg.

5.3 Aktierne er omsætningspapirer.

5.4 Ingen aktier har særlige rettigheder.

5.5 Der gælder ingen indskrænkninger i aktiernes omsættelighed.

6.0 Generalforsamling – myndighed, sted og indkaldelse

6.1 Generalforsamlingen er bankens øverste myndighed inden for de rammer, der er fastsat i lovgivningen og disse vedtægter.

6.2 Generalforsamlinger afholdes i Tórshavn. Den ordinære generalforsamling afholdes hvert år senest 3 måneder efter regnskabsårets afslutning.

6.3 Ekstraordinær generalforsamling afholdes når generalforsamlingen, bestyrelsen, eller revisorerne træffer beslutning herom, eller når aktionærer, der ejer mindst 5 % av aktiekapitalen, anmoder herom. Anmodningen skal være skriftlig og forelægges bestyrelsen med angivelse af de emner, der ønskes behandlet.

Indkaldelse til ekstraordinær generalforsamling skal ske senest 14 dage efter at anmodningen herom er modtaget.

6.4 Bestyrelsen indkalder til generalforsamling med højst 5 ugers og mindst 3 ugers frist. Generalforsamlingsindkaldelsen offentliggøres på bankens hjemmeside samt via den færøske registreringsmyndigheds (Skráseting Føroya) it-system. Desuden fremsendes skriftlig generalforsamlingsindkaldelse til de aktionærer, som er noterede i bankens ejerbog, og som har fremsat anmodning herom.

6.5 Indkaldelsen skal indeholde dagsorden for generalforsamlingen samt det væsentligste indhold af forslag, til hvis vedtagelse der kræves kvalificeret flertal.

7.0 Generalforsamlinger – dagsorden

7.1 Enhver aktionær er berettiget til, at få et bestemt emne behandlet på den ordinære generalforsamling. Forslaget skal fremsættes overfor selskabet senest 6 uger før generalforsamlingen. Modtages forslaget senere end 6 uger før generalforsamlingen, kan bestyrelsen dog beslutte, at forslaget er fremsat i så god tid, at emnet alligevel behandles på generalforsamlingen.

7.2 Senest tre uger før generalforsamlingen og frem til og med dagen for generalforsamlingen vil der på selskabets hjemmeside være fremlagt kopi af indkaldelsen med dagsorden, de fuldstændige forslag og dokumenter, der skal fremlægges på generalforsamlingen, oplysninger om stemme- og kapitalforhold på tidspunktet for indkaldelsen samt formularer til afgivelse af fuldmagt og brevstemmer.

Årsrapporten fremsendes til alle aktionærer, som er registreret med navn og som har fremsat anmodning herom.

7.3 Dagsordenen for den ordinære generalforsamling skal omfatte:

1. Bestyrelsens beretning om bankens virksomhed i det forløbne år.
2. Forelæggelse og godkendelse af revideret årsrapport og evt. koncernregnskab, og forelæggelse af årsberetning.

3. Beslutning om anvendelse af overskud eller dækning af tab i henhold til det godkendte årsrapport.
4. Valg af medlemmer til bestyrelsen
5. Valg af revisor(er)
6. Eventuelt.

8.0 Generalforsamlinger – adgangskort og stemmeret

- 8.1 En aktionærs ret til at deltage i en generalforsamling og til at afgive stemme fastsættes i forhold til de aktier, aktionæren besidder på registreringsdatoen. Registreringsdatoen ligger en uge før generalforsamlingen.
- 8.2 Enhver aktionær, der er berettiget til at deltage på generalforsamling jfr. pkt. 8.1, og som ønsker at deltage, skal senest 3 dage før generalforsamlingen anmode om adgangskort og stemmeseddel til generalforsamlingen.
- 8.3 Hver aktie giver én stemme. Ingen aktionær kan dog, hverken for så vidt angår aktionærens egne aktier eller som fuldmægtig for andre aktionærer, udøve stemmeret, der repræsenterer mere end 10% af den samlede aktiekapital uanset aktiebeholdningens størrelse. Fuldmagt til stemmeafgivning afgivet til bestyrelsen er ikke omfattet af denne begrænsning. Aktionærer i samme koncern som defineret i henhold til gældende lov, må ikke udøve stemmeret, der i alt repræsenterer mere end 10% af den samlede aktiekapital, uanset aktiebeholdningens størrelse.
- 8.4 Enhver aktionær har ret til at møde personligt på generalforsamlingen ledsaget af en rådgiver eller ved fuldmægtig, som kan stemme på aktionærens vegne under forudsætning af, at der fremlægges en skriftlig og dateret fuldmagt. Fuldmagt kan ikke gives for en længere periode end 1 år.
- 8.5 Medierne skal have adgang til generalforsamlingerne.

9.0 Generalforsamlinger – formand, beslutninger og referater

9.1 Generalforsamlingen ledes af en dirigent, som udpeges af bestyrelsen. Dirigenten afgør alle spørgsmål angående forhandlingerne, stemmeafgivningen og resultatet heraf.

9.2 De på generalforsamlingen behandlede anliggende afgøres ved simpelt stemmeflertal, medmindre der efter selskabsloven eller disse vedtægter kræves kvalificeret stemmeflertal.

Til vedtagelse af beslutninger om ændring af disse vedtægter, opløsning af banken ved likvidation eller til vedtagelse af fusion kræves, at mindst 2/3 af aktiekapitalen er repræsenteret på generalforsamlingen, og at beslutningen vedtages med 2/3 såvel af de afgivne stemmer som af den på generalforsamlingen repræsenterede stemmeberettigede aktiekapital.

9.3 Forslag om ændring eller ophævelse af kravet om beslutningsdygtighed indeholdt i pkt. 9.2 fremsat af Finansieringsfonden af 1992 kan vedtages af 2/3 af såvel de afgivne stemmer som af den på generalforsamlingen repræsenterede aktiekapital. Ved afstemning om et sådant forslag fremsat af Finansieringsfonden af 1992 gælder stemmeretsbegrænsningerne og begrænsningerne vedr. stemmeafgivning pr. fuldmagt i pkt. 8.3 samt kravet om beslutningsdygtighed i pkt. 9.2 ikke.

9.4 Over det på generalforsamlingen passerende føres en protokol, der underskrives af dirigenten.

10.0 Bestyrelse

10.1 Medlemmerne af bestyrelsen vælges af generalforsamlingen, undtagen de bestyrelsesmedlemmer, der vælges i henhold til lovgivningens bestemmelser om medarbejderrepræsentation i bestyrelser.

10.2 Generalforsamlingen skal vælge en bestyrelse, der består af 4-6 medlemmer. Valget sker for perioden indtil næste ordinære generalforsamling. Genvalg kan finde sted, men ingen kandidat, der stiller op til valg eller genvalg, må være fyldt 70 år.

- 10.3 Efter den ordinære generalforsamling konstituerer bestyrelsen sig og vælger en formand og en næstformand. I tilfælde af stemmelighed afgøres afstemningen ved lodtrækning.
- 10.4 Formanden, eller i dennes fravær næstformanden, indkalder til bestyrelsesmøder. Bestyrelsesmøder indkaldes når formanden, eller i dennes fravær næstformanden, skønner det nødvendigt eller på begæring af et bestyrelsesmedlem, en direktør eller revisor.
- 10.5 Bestyrelsen er beslutningsdygtig, når over halvdelen af dens medlemmer er til stede, herunder mindst halvdelen af bestyrelsesmedlemmerne valgt af generalforsamlingen. Alle beslutninger i bestyrelsen træffes med simpelt stemmeflertal. I tilfælde af stemmelighed er formandens, eller i formandens fravær næstformandens, stemme udslagsgivende.
- 10.6 Over forhandlingerne på bestyrelsesmøderne føres en protokol, der underskrives af medlemmerne af bestyrelsen.
- 10.7 Bestyrelsen fastsætter en forretningsorden for udførelsen af sit hverv.
- 11.0 Direktion**
- 11.1 Bestyrelsen ansætter en direktion bestående af 1-3 direktører til at varetage den daglige ledelse af bankens aktiviteter.
- 11.2 Såfremt der ansættes mere end én direktør, udpeges én af direktørerne til administrerende direktør.
- 11.3 Der er fastlagt generelle retningslinjer for incitamentsaflønnning af bestyrelsen og direktionen. Retningslinjerne er vedtaget af generalforsamlingen og offentliggjort på bankens hjemmeside.

12.0 Tegningsregel

12.1 Banken tegnes af samtlige bestyrelsesmedlemmer i forening, af formanden og næstformanden i forening, eller af formanden eller næstformanden for bestyrelsen sammen med en direktør eller et bestyrelsesmedlem.

12.2 Bestyrelsen kan meddele kollektiv prokura og specialfuldmagt.

13.0 Regnskabsår

13.1 Regnskabsåret er kalenderåret.

13.2 Årsrapporten skal give et retvisende billede af bankens aktiver, passiver, økonomiske stilling og resultat.

13.3 Generalforsamlingen kan med simpelt stemmeflertal beslutte, at bankens årsrapport udarbejdes og indleveres på engelsk.

14.0 Revision

14.1 Bankens årsrapport revideres i henhold til gældende lovgivning af en eller flere revisorer, der vælges på den ordinære generalforsamling for 1 år ad gangen.

Disse vedtægter, der blev vedtaget på generalforsamlingen i P/F BankNordik den 28. september 1999, er senest ændret af generalforsamlingen den 30. marts 2016.