

SPAREKASSEN LOLLAND A/S

VEDTÆGTER

1 Selskabets navn, hjemsted og formål

1.1 Selskabets navn er Sparekassen Lolland A/S.

1.2 Selskabets binavne er:

Finansbanken A/S (Sparekassen Lolland A/S)

The Bank of Copenhagen Established 1979 LTD. A/S (Sparekassen Lolland A/S)

A/S Investeringsbanken (Sparekassen Lolland A/S)

Børsbanken A/S (Sparekassen Lolland A/S)

Venture Capital Bank A/S (Sparekassen Lolland A/S)

A/S Hovedstadsbanken (Sparekassen Lolland A/S)

Merchant Banken A/S (Sparekassen Lolland A/S)

A/S Københavns Kreditbank (Sparekassen Lolland A/S)

Business Bank of Copenhagen A/S (Sparekassen Lolland A/S)

Den Københavnske Bank A/S (Sparekassen Lolland A/S)

The Bank of Copenhagen Ltd. A/S (Sparekassen Lolland A/S)

Den Københavnske Børsbank A/S (Sparekassen Lolland A/S)

Bankaktieselskabet Den Københavnske Børs (Sparekassen Lolland A/S)

Copenhagen Securities Bank A/S (Sparekassen Lolland A/S)

Den Københavnske Bank af 1979 Aktieselskab (Sparekassen Lolland A/S)

1.3 Selskabets hjemsted er Lolland Kommune.

1.4 Selskabets formål er at drive pengeinstitutvirksomhed, herunder accessorisk virksomhed hertil.

2 Selskabets kapital og aktier

2.1 Selskabets aktiekapital udgør kr. 117.144.500 fordelt på aktier à kr. 10.

2.2 Aktierne er navneaktier og skal noteres i selskabets ejerbog.

2.3 Ejerbogsfører er VP Investor Services A/S, CVR-nr. 30 20 11 83.

2.4 Aktierne er omsætningspapirer. Der gælder ingen indskrænkninger i aktiernes omsættelighed, jf. dog pkt. 4. Ingen aktier har særlige rettigheder.

2.5 Aktierne udstedes gennem en værdipapircentral. Alle rettigheder vedrørende aktierne skal anmeldes til værdipapircentralen efter de herom gældende regler.

3 Bemyndigelse til gennemførelse af kapitalforhøjelse

3.1 Bestyrelsen er indtil den 1. april 2017 bemyndiget til ad én eller flere gange at forhøje selskabets aktiekapital med indtil nominelt kr. 100.000.000. Kapitalforhøjelser kan ske ved kontant betaling, ved indbetaling af andre værdier end kontanter (apportindskud) eller ved konvertering af gæld, eller som en kombination heraf. Kapitalforhøjelser kan ske til en kurs under markedskursen og skal ske med fortegningsret for selskabets eksisterende aktionærer.

3.2 Bestyrelsen er indtil den 1. april 2017 bemyndiget til ad én eller flere gange at forhøje selskabets aktiekapital med indtil nominelt kr. 100.000.000:

- ved forhøjelse af aktiekapitalen ved tegning af nye aktier til markedskurs, herunder som vederlag for selskabets overtagelse af bestående virksomhed eller andre aktiver,
- ved forhøjelse af aktiekapitalen i forbindelse med udstedelse af nye aktier til fordel for selskabets medarbejdere og/eller medarbejdere i dets datterselskaber, hvor de nye aktier udstedes til en tegningskurs, der fastsættes af bestyrelsen, og som kan være lavere end markedskursen, samt
- ved forhøjelse af aktiekapitalen i forbindelse med udstedelse af fondsaktier til fordel for selskabets medarbejdere og/eller medarbejdere i dets datterselskaber.

Kapitalforhøjelser kan ske ved kontant betaling, ved indbetaling af andre værdier end kontanter (apportindskud), ved konvertering af gæld eller ved fondsforhøjelse, eller som en kombination heraf. Kapitalforhøjelser skal ske uden fortegningsret for selskabets eksisterende aktionærer.

3.3 Forhøjelser af selskabets aktiekapital i henhold til pkt. 3.1 og 3.2 ovenfor kan dog tilsammen ikke overstige nominelt kr. 100.000.000.

3.4 For nytegnede aktier i henhold til pkt. 3.1 og 3.2 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, herunder er undergivet det i vedtægternes pkt. 4 angivne ejerloft. De nye aktiers ret til udbytte og øvrige rettigheder i selskabet indtræder på det tidspunkt, bestyrelsen måtte bestemme dog senest 12 måneder efter kapitalforhøjelsens registrering.

3.5 Bestyrelsen bemyndiges til at fastsætte de nærmere vilkår for kapitalforhøjelser i henhold til ovenstående bemyndigelser og til at foretage de ændringer i selskabets vedtægter, der måtte være nødvendige som følge af bestyrelsens udnyttelse af de nævnte bemyndigelser.

4 Ejerloft

- 4.1 Aktierne er frit omsættelige, dog således at ingen aktionær må eje mere end 10 % af selskabets aktiekapital.
- 4.2 Ejerloftet anført under pkt. 4.1 gælder ikke:
- a) for Fonden for Sparekassen Lolland eller for et af Fonden for Sparekassen Lolland 100 % ejet datterselskab.
 - b) i tilfælde af en i forståelse med Finanstilsynet foretaget rekonstruktion af selskabet efter kapitaltab, eller
 - c) for aktionærer, der ved ombytning af aktier i et selskab, der ophører ved en fusion med Sparekassen Lolland A/S, bliver ejere af mere end 10 % af aktiekapitalen i Sparekassen Lolland A/S.
- 4.3 Aktier, der ifølge notering i selskabets ejerbog tilhører forskellige ejere, anses i henseende til pkt. 4.1 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.
- 4.4 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.
- 4.5 Hvis aktionæren ikke inden fristens udløb opfylder kravet, er selskabet berettiget til at indløse den overskydende aktiepost til den til enhver tid noterede kurs minus 10 %. Såfremt der er tale om en overskridelse, der er omfattet af pkt. 4.3, og der er uenighed mellem ejerne om hvis aktier, der skal indløses, er selskabet berettiget til at indløse den overskydende del blandt de sidst erhvervede aktier.

5 Generalforsamlinger

- 5.1 Selskabets generalforsamlinger afholdes i Lolland Kommune.
- 5.2 Generalforsamlinger indkaldes af bestyrelsen tidligst 5 uger og senest 3 uger før generalforsamlingen ved offentliggørelse via selskabets hjemmeside, samt ved almindeligt brev til alle i ejerbogen noterede aktionærer, der har fremsat begæring herom.
- 5.3 I indkaldelsen skal angives tid og sted for generalforsamlingen samt dagsorden, hvoraf det fremgår, hvilke anliggender der skal behandles på generalforsamlingen. Såfremt forslag til vedtægtsændringer skal behandles på generalforsamlingen, skal forslagets væsentligste indhold angives i indkaldelsen.

- 5.4 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.
- 5.5 Aktionærerne har ret til at få et bestemt emne optaget på dagsordenen til den ordinære generalforsamling, hvis krav herom fremsættes skriftligt senest 6 uger før generalforsamlingen. Modtages forslaget senere end 6 uger før generalforsamlingen, afgør bestyrelsen, om kravet er fremsat i så god tid, at emnet kan optages på dagsordenen.
- 5.6 Ekstraordinær generalforsamling skal indkaldes af bestyrelsen senest 2 uger efter, at skriftlig begæring herom til behandling af et bestemt angivet emne er indgivet til selskabets kontor af aktionærer, som ejer 5 % af aktiekapitalen. Ekstraordinær generalforsamling skal endvidere afholdes, når bestyrelsen eller revisor eller mindst 1/5 af repræsentantskabet fremsætter begæring herom.

6 Generalforsamlingens dagsorden m.v.

- 6.1 Selskabet skal i en sammenhængende periode på 3 uger, der begynder senest 3 uger før generalforsamlingen inklusive dagen for dennes afholdelse, gøre følgende oplysninger tilgængelige for aktionærerne på hjemmesiden:
- 1) Indkaldelsen,
 - 2) Det samlede antal aktier og stemmerettigheder på datoen for indkaldelsen,
 - 3) De dokumenter, der skal fremlægges på generalforsamlingen,
 - 4) Dagsordenen og de fuldstændige forslag, og
 - 5) De formularer, der skal anvendes ved stemmeafgivelse ved fuldmagt og ved stemmeafgivelse per brev, medmindre disse formularer sendes direkte til aktionærerne.
- 6.2 Dagsordenen for den ordinære generalforsamling skal omfatte:
- a) Bestyrelsens beretning om selskabets virksomhed i det forløbne år.
 - b) Fremlæggelse af revideret årsrapport til godkendelse.
 - c) Vedtagelse af fordeling af overskud eller dækning af underskud i henhold til den godkendte årsrapport.
 - d) Valg af medlemmer til repræsentantskabet.
 - e) Valg af revisor.
 - f) Bemyndigelse til opkøb af egne aktier.
 - g) Eventuelle forslag fra bestyrelse, repræsentantskab eller aktionærer.
 - h) Eventuelt.

7 Dirigent på generalforsamlingen.

7.1 Forhandlingerne på generalforsamlingen ledes af en af bestyrelsen udpeget dirigent, som afgør alle spørgsmål angående sagernes behandlingsmåde og stemmeafgivning samt dennes resultat, herunder vedrørende pkt. 4.3.

7.2 Over det på generalforsamlingen passerede føres en protokol, der skal underskrives af dirigenten.

8 Deltagelse, stemmeret og fuldmagtsafgivelse på generalforsamlingen

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. De aktier, den enkelte aktionær besidder, opgøres på registreringsdatoen på baggrund af noteringen af aktionærens ejerforhold i ejerbogen samt eventuelle meddelelser om ejerforhold, som selskabet har modtaget fra aktionæren med henblik på indførelse i ejerbogen, men som endnu ikke er indført i ejerbogen

8.2 En aktionær der er berettiget til at deltage i generalforsamlingen, jfr. pkt. 8.1, og som ønsker at deltage i generalforsamlingen, skal senest tre dage før dens afholdelse anmode om adgangskort til generalforsamlingen.

8.3 En aktionær har ret til at møde ved fuldmægtig og kan møde sammen med en rådgiver. En fuldmægtig kan ligeledes møde sammen med en rådgiver.

8.4 Fuldmægtigen skal fremlægge skriftlig og dateret fuldmagt. En fuldmagt til selskabets ledelse kan ikke gives for længere tid end ét år.

8.5 Selskabets generalforsamlinger er åbne for repræsentanter for pressen mod forevisning af pressekort.

9 Stemmeret og stemmeretsbegrænsninger på generalforsamlingen

9.1 Hvert nominelt aktiebeløb på kr. 10 giver én stemme. Dog kan der for aktier tilhørende samme aktionær maksimalt afgives stemmer svarende til 10 % af den samlede kapital.

9.2 For aktier, der ifølge noteringen i selskabets ejerbog tilhører forskellige ejere, gælder det i pkt. 4.3 indeholdte med den undtagelse, at medlemmer af samme husstand ikke betragtes som én aktionær i relation til stemmeretsbegrænsningen i pkt. 9.1, 2. pkt.

9.3 Ved beregning af den stemmeberettigede aktiekapital medregnes ikke aktier, der ligger ud over ejerloftet i henhold til pkt. 4.1. Dog medregnes aktier der omfattes af bestemmelsen i pkt. 4.2.

10 Beslutninger på generalforsamlingen

10.1 Alle beslutninger på generalforsamlingen træffes ved simpel stemmeflerhed, medmindre vedtægterne eller selskabsloven foreskriver særlige regler om repræsentation og majoritet.

- 10.2 Til vedtagelse af beslutninger om ændring af vedtægterne eller om selskabets opløsning kræves tiltrædelse af mindst 2/3 af såvel de afgivne stemmer som af den på generalforsamlingen repræsenterede kapital.

11 Repræsentantskabet

- 11.1 Generalforsamlingen vælger et repræsentantskab bestående af 55 - 68 medlemmer, idet antallet af medlemmer fastsættes af generalforsamlingen. Stemmeafgivning ved valg til repræsentantskabet sker ved, at der sættes kryds ud for de kandidater, den stemmeberettigede ønsker valgt. Stemmesedlen er kun gyldig, når der er sat kryds ud for et antal navne svarende til det antal, der skal vælges i hver af stemmekredsene, og intet navn er gentaget. Herefter er valgt de kandidater, der får flest stemmer i hver af stemmekredsene. Hvis to eller flere kandidaters valg ikke umiddelbart kan afgøres på grund af stemmelighed, afgøres det ved lodtrækning, hvem der er valgt.
- 11.2 Repræsentantskabets medlemmer vælges for 4 år ad gangen, og således at 1/4 er på valg hvert år. Genvalg kan finde sted. Såfremt et repræsentantskabsmedlem udtræder inden valgperiodens udløb, fortsætter repræsentantskabet sit virke uden suppleringsvalg.
- 11.3 Repræsentantskabet vælges blandt opstillede kandidater med bopæl i følgende stemmekredse:
- Lolland Kommune.
 - Guldborgsund Kommune.
 - Øvrige Danmark og udlandet.
- Såfremt repræsentantskabet består af 68 medlemmer, vælges 44 medlemmer blandt kandidater med bopæl i Lolland Kommune, 8 medlemmer vælges blandt kandidater med bopæl i Guldborgsund Kommune, og 16 medlemmer vælges blandt kandidater med bopæl i det øvrige Danmark eller udlandet. Såfremt repræsentantskabet består af færre end 68 medlemmer, reduceres antallet af medlemmer valgt i hver af de tre stemmekredse forholdsmæssigt.
- 11.4 Valgbar til repræsentantskabet er enhver, der er personlig aktionær, og ikke er fyldt 70 år inden den 31. december i året forud for valgåret. Forslag til kandidater til repræsentantskabet, der ønskes opstillet på generalforsamlingen skal være indgivet til selskabet inden udgangen af januar måned i valgåret. Forslaget skal være underskrevet af kandidaten.
- 11.5 Hvervet som repræsentantskabsmedlem kan ikke forenes med deltagelse i ledelsen eller i repræsentantskabet i andre finansielle virksomheder, der efter bestyrelsens vurdering direkte eller indirekte driver en med selskabet konkurrerende virksomhed, bortset fra 100 % ejede daterselskaber.
- 11.6 Er medlemmet ikke længere aktionær, eller opfylder medlemmet ikke længere bestemmelsen i pkt. 11.5, skal medlemmet straks udtræde af repræsentantskabet.
- 11.7 Repræsentantskabet holder møde mindst 2 gange årligt, og i øvrigt når det begæres af bestyrelsen.

- 11.8 Møderne indkaldes af formanden, eller ved dennes forfald af næstformanden ved brev med mindst 8 dages varsel.
- 11.9 Repræsentantskabet træffer sine afgørelser ved simpel stemmeflerhed.
- 11.10 Repræsentantskabet vælger selskabets bestyrelse. Stemmeafgivning ved valg til bestyrelsen sker ved, at der sættes kryds ud for de kandidater, repræsentantskabsmedlemmet ønsker valgt. Stemmesedlen er kun gyldig, når der er sat kryds ud for et antal navne svarende til det antal, der skal vælges, og intet navn er gentaget. Herefter er valgt de kandidater, der får flest stemmer. Hvis to eller flere kandidaters valg ikke umiddelbart kan afgøres på grund af stemmelighed, afgøres det ved lodtrækning, hvem der er valgt. Repræsentantskabet skal endvidere virke for Sparekassen Lolland A/S' trivsel og bistå selskabets bestyrelse og direktion.
- 11.11 Forslag til vedtægtsændringer forelægges repræsentantskabet til høring. Repræsentantskabet kan dog ikke nægte et forslag i at blive fremlagt på generalforsamlingen.
- 11.12 Bestyrelsens formand og næstformand skal være formand henholdsvis næstformand for repræsentantskabet.
- 12 Bestyrelse**
- 12.1 Selskabet ledes af en bestyrelse på 4 medlemmer valgt af repræsentantskabet. Bestyrelsen sammensættes i overensstemmelse med de til enhver tid gældende regler herfor og vælges så vidt muligt blandt medlemmer af repræsentantskabet. Valgbar til bestyrelsen er enhver, der er personlig aktionær, og ikke er fyldt 70 år inden den 31. december i året forud for valgåret. Derudover gælder vedtægternes pkt. 11.5 og 11.6 tilsvarende for hvervet som bestyrelsesmedlem. Bestyrelsens medlemmer vælges for 2 år ad gangen, således at halvdelen vælges hvert år. Genvalg kan finde sted.
- 12.2 Udover de af repræsentantskabet valgte medlemmer vælger medarbejderne et antal medlemmer af bestyrelsen i overensstemmelse med den til enhver tid gældende lovgivning herom.
- 12.3 Såfremt et repræsentantskabsvalgt bestyrelsesmedlem udtræder inden valgperiodens udløb, indkalder bestyrelsen snarest muligt til ekstraordinært repræsentantskabsmøde med henblik på at vælge et nyt medlem til bestyrelsen for den resterende del af den udtrådtes valgperiode.
- 12.4 Bestyrelsen vælger af sin midte en formand og en næstformand.
- 12.5 Bestyrelsen træffer sine afgørelser ved simpel stemmeflerhed. I tilfælde af stemmelighed er formandens, og i dennes forfald næstformandens, stemme udslagsgivende.
- 12.6 Bestyrelsen fastsætter ved en forretningsorden nærmere bestemmelser om udførelsen af sit hverv.
- 12.7 Over det på bestyrelsesmøderne passerede føres en protokol, der underskrives af samtlige tilstedeværende medlemmer af bestyrelsen. Revisionsprotokollen forelægges tillige på ethvert

bestyrelsesmøde, og enhver protokoltilførsel skal underskrives af samtlige bestyrelsesmedlemmer.

- 12.8 Udtræder et bestyrelsesmedlem af repræsentantskabet, skal vedkommende samtidig udtræde af selskabets bestyrelse.

13 Direktion

- 13.1 Selskabets bestyrelse ansætter en direktion bestående af 1 til 3 medlemmer til at lede den daglige drift af selskabet.
- 13.2 Direktionen deltager i bestyrelsens møder, medmindre der forhandles sager, der angår direktionsens personlige forhold, eller bestyrelsen i øvrigt i den enkelte sag træffer anden beslutning. Direktionen har ingen stemmeret.
- 13.3 Bestyrelsen foranlediger udfærdiget skriftlige retningslinier for selskabets væsentligste forretningsområder, hvori arbejdsdelingen mellem bestyrelse og direktion er fastlagt.

14 Aktionærmøder

- 14.1 Hvert år afholdes efter bestyrelsens bestemmelse et eller flere aktionærmøder. På aktionærmøderne gives en beretning om selskabets virksomhed i det forløbne år.
- 14.2 Generalforsamlingens regler om adgangskort jf. pkt. 8 finder tilsvarende anvendelse på aktionærmøderne.

15 Lokalråd

- 15.1 Bestyrelsen etablerer i samråd med repræsentantskabet et antal lokalråd indenfor selskabets geografiske forretningsområde med det formål at sikre en fleksibel, forretningsmæssig og stærk lokal forankring. Lokalrådene kan ikke træffe beslutninger med bindende virkning for selskabet.
- 15.2 Antallet, størrelsen og den geografiske placering af lokalrådene samt ændringer heraf, fastsættes af bestyrelsen. Bestyrelsen godkender medlemmerne til det enkelte lokalråd. Et lokalrådsmedlem udpeges for 4 år ad gangen.

16 Tegningsregler

- 16.1 Selskabet tegnes af to medlemmer af bestyrelsen, af et bestyrelsesmedlem i forening med en direktør eller af den samlede bestyrelse.
- 16.2 Bestyrelsen kan meddele prokura.

17 Udbytte

17.1 Beslutning om udlodning af selskabets midler som udbytte skal træffes af generalforsamlingen på grundlag af den senest godkendte årsrapport.

17.2 Udbetaling af udbytte sker ved overførsel til de af aktionærerne anviste konti i overensstemmelse med de for værdipapircentralen, jf. pkt. 2.5, gældende regler.

18 Revision

18.1 Selskabets årsrapport revideres af én af generalforsamlingen for ét år ad gangen valgt statsautoriseret revisor. Genvalg kan finde sted.

19 Regnskabsår

19.1 Selskabets regnskabsår er kalenderåret.

20 Offentlighed

20.1 Selskabets vedtægter samt seneste godkendte årsrapport er tilgængelige for offentligheden og kopi heraf kan på forlangende fås udleveret ved henvendelse til selskabets kontor.

---o0o---

Vedtaget på selskabets ekstraordinære generalforsamling den 28. august 2007 og som ændret som følge af kapitalforhøjelse i henhold til beslutning truffet på bestyrelsesmøde den 28. august 2007 og indbetalt den 9. oktober 2007 og efterfølgende ændret på selskabets ordinære generalforsamlinger den 13. marts 2008 og den 19. marts 2009, på selskabets ekstraordinære generalforsamling den 30. september 2009, på selskabets ordinære generalforsamling 18. marts 2010, i henhold til beslutning truffet på bestyrelsesmøde den 29. marts 2010, på selskabets ordinære generalforsamling den 16. marts 2011, på selskabets ekstraordinære generalforsamling den 23. maj 2011 og som ændret som følge af kapitalforhøjelse i henhold til beslutning truffet på bestyrelsesmøde den 7. juni 2011 og indbetalt den 5. juli 2011, og efterfølgende ændret på selskabets ordinære generalforsamling den 19. april 2012.

Som dirigent:

Steen Jensen