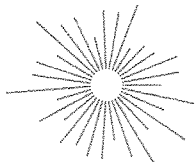


Vedtægter

Løkken Sparebank A/S



Side 2

1 Selskabets navn, hjemsted og formål

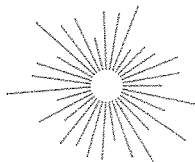
- 1.1 Selskabets navn er Løkken Sparebank A/S.
- 1.2 Selskabets hjemsted er Ålborg Kommune.
- 1.3 Selskabets formål er at drive bankvirksomhed, værdipapirhandel og anden ifølge banklovgivningen tilladt virksomhed med henblik på at sikre det bedst mulige økonomiske udbytte af afviklingen af den fra Løkken Sparekasse (CVR nr. 31148715) overtagne virksomhed.
- 1.4 Selskabet er et statsligt aktieselskab etableret med hjemmel i lov nr. 1003 af 10. oktober 2008 med senere ændringer, jf. lov nr. 68 af 3. februar 2009.

2 Selskabets kapital, aktier og finansiering

- 2.1 Selskabets aktiekapital udgør kr. 110.000.000 fordelt i aktier à kr. 1 og multipla heraf.
- 2.2 Alle aktier har samme rettigheder.
- 2.3 Aktierne er navneaktier og skal noteres i selskabets aktiebog.
- 2.4 Aktierne er ikke-omsætningspapirer.
- 2.5 Aktierne er ikke frit omsættelige, idet enhver overdragelse kræver generalforsamlingens godkendelse.
- 2.6 Der udstedes ikke aktiebrev, medmindre én eller flere aktionærer, der ejer en tiendedel af aktiekapitalen ønsker det.
- 2.7 Selskabet kan optage lån til at dække sit finansieringsbehov.

3 Generalforsamlinger

- 3.1 Selskabets generalforsamlinger afholdes i Ålborg eller i Storkøbenhavn.
- 3.2 Generalforsamlinger indkaldes af bestyrelsen med mindst 8 dages og højst 4 ugers varsel ved brev til hver enkelt aktionær.
- 3.3 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.
- 3.4 Dagsordenen for den ordinære generalforsamling skal omfatte:
 - a) Bestyrelsens beretning om selskabets virksomhed i det forløbne år.
 - b) Fremlæggelse af revideret årsrapport til godkendelse.



Side 3

- c) Vedtagelse af fordeling af overskud eller dækning af underskud i henhold til den godkendte årsrapport.
- d) Valg af medlemmer til bestyrelsen.
- e) Valg af revisor.
- f) Eventuelt.

3.5 Forhandlingerne på generalforsamlingen ledes af en af bestyrelsen udpeget dirigent.

3.6 På generalforsamlingen giver hvert aktiebeløb på kr. 1 én stemme.

3.7 Alle beslutninger på generalforsamlingen vedtages med simpelt stemmeflertal, medmindre aktieselskabsloven foreskriver særlige regler om repræsentation og majoritet.

3.8 Over det på generalforsamlingen passerede føres en protokol, som underskrives af dirigenten. Senest 2 uger efter generalforsamlingens afholdelse skal en bekræftet udskrift af protokollen sendes til aktionærerne. Senest samtidig hermed indsendes bekræftet udskrift af protokollen til Erhvervs- og Selskabsstyrelsen via www.offentlige-selskaber.dk.

4 Mortifikation

4.1 Såfremt der udstedes aktier, jf. punkt 2.6, kan bortkomne aktiebrevne mortificeres uden dom efter de for ikke-omsætningspapirer til enhver tid gældende lovregler.

5 Bestyrelse

5.1 Selskabet ledes af en af generalforsamlingen for et år ad gangen valgt bestyrelse på 3-6 medlemmer, herunder en formand og en næstformand, der udpeges af aktionærerne.

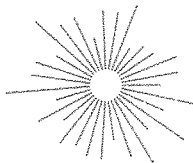
5.2 Bestyrelsen træffer sine afgørelser ved simpel stemmeflerhed. I tilfælde af stemmelighed er formandens eller under dennes fravær næstformandens stemme udslagsgivende.

5.3 Bestyrelsen fastsætter ved en forretningsorden nærmere bestemmelser om udførelsen af sit hverv. Forretningsordenen skal til enhver tid være i overensstemmelse med aktieselskabsloven og via www.offentlige-selskaber.dk indsendes til Erhvervs- og Selskabsstyrelsen senest 4 uger efter sin vedtagelse. Bestyrelsen skal i øvrigt sørge for at udarbejde regler til sikring af overholdelse af de til enhver tid gældende særlige bestemmelser for statslige aktieselskaber, således som anført i aktieselskabsloven og årsregnskabsloven.

6 Direktion

6.1 Selskabets bestyrelse ansætter en direktion bestående af 1-3 medlemmer til at lede den daglige drift af selskabet.

6.2 Bestyrelsen foranlediger udfærdiget skriftlige retningslinjer for selskabets væsentligste forretningsområder, hvori arbejdsdelingen mellem bestyrelse og direktion er fastlagt.



Side 4

7 **Tegningsregler**

7.1 Selskabet tegnes af den samlede bestyrelse eller af bestyrelsens formand eller næstformand i forening med en direktør.

7.2 Bestyrelsen kan meddele prokura.

8 **Revision**

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

9 **Regnskabsår**

9.1 Selskabets regnskabsår er kalenderåret.

9.2 Første regnskabsår løber fra selskabets stiftelse til den 31. december 2009.

10 **Information**

10.1 Bestyrelsen skal, så længe Selskabet er et statsligt aktieselskab, på begæring stille enhver oplysning om Selskabets virksomhed til rådighed for bestyrelsen i sit moderselskab og økonomi- og erhvervsministeren, medmindre dette er i strid med ufravigelige bestemmelser i lovgivningen, herunder lov om finansiel virksomhed.

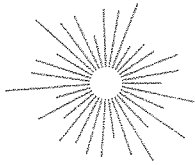
Bestyrelsen er, så længe Selskabet er fuldt ejet af den danske stat, forpligtet til at orientere bestyrelsen i sit moderselskab og økonomi- og erhvervsministeren om forhold vedrørende Selskabets virksomhed, som er af væsentlig økonomisk eller politisk betydning, herunder om hændelser, der medfører større fravigelser i tidligere udmeldte forventede økonomiske resultater, væsentlige ændringer i Selskabets strategi eller beslutninger af stor strategisk rækkevidde.

Orientering af bestyrelsen i sit moderselskab og ministeren skal, medmindre dette er i strid med ufravigelige bestemmelser i lovgivningen, herunder eksempelvis aktieselskabslovens § 157 b, ske i så god tid, at bestyrelsen i sit moderselskab og ministeren får den fornødne tid til at forholde sig til den konkrete sag og ved generalforsamlingsbeslutninger kan varetage Statens interesser.

Meddelelser, der indsendes til Erhvervs- og Selskabsstyrelsen i medfør af aktieselskabslovens § 157 b, skal samtidig tilsendes økonomi- og erhvervsministeren.

11 **Offentlighed om Selskabets forhold**

11.1 Selskabet skal straks via www.offentlige-selskaber.dk give meddelelse til Erhvervs- og Selskabsstyrelsen om væsentlige forhold, der vedrører Selskabet og kan antages at få betydning for Selskabets fremtid, medarbejdere, aktionærer og kreditorer.



Side 5

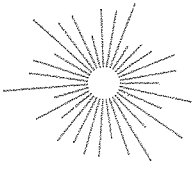
- 11.2 Selskabet skal på sit hovedkontor udlevere et eksemplar af vedtægterne til enhver, der anmoder herom.
- 11.3 På forlangende skal Selskabet senest 14 dage før den ordinære generalforsamling på sit hovedkontor udlevere årsrapporten til enhver, ligesom Selskabet skal sende et eksemplar af årsrapporten til de af pressens repræsentanter, der anmoder herom.

---000---

Således vedtaget på selskabets stiftende generalforsamling den 24. marts 2009 og ændret på ekstraordinær generalforsamling den 18. juni 2009, 30. oktober 2009 og 22. december 2009.

Som dirigent:

Morten Nybom Bethe



Side 6