

Indkaldelse til ordinær generalforsamling

i Lån & Spar Bank A/S, CVR-nr. 13 53 85 30

Den 14. februar 2019

Bestyrelsen indkalder herved til ordinær generalforsamling i Lån & Spar Bank A/S, CVR-nr. 13 53 85 30, Højbro Plads 9-11, 1200 København K, **mandag den 18. marts 2019 kl. 16.30**, på Radisson Blu Scandinavia Hotel, Amager Boulevard 70, 2300 København S.

DAGSORDEN

Præsentation af dirigent

1. Bestyrelsens beretning om selskabets virksomhed i det forløbne år
2. Fremlæggelse af revideret årsrapport med revisionspåtegning til godkendelse og meddelelse af decharge for repræsentantskab, bestyrelse og direktion
3. Beslutning om anvendelse af overskud eller dækning af tab i henhold til den godkendte årsrapport
4. Godkendelse af selskabets lønpolitik
5. Valg af medlemmer til repræsentantskab
Jytte Osbæk Rasmussen, Ole Løndal og Johan Gaunitz opstiller til genvalg.
Gunnar Laursen har meddelt, at han stiller op til valget til repræsentantskabet.
De øvrige medlemmer til repræsentantskabet vælges via valgforbund iht. vedtægternes punkt 6.2.2.
6. Valg af 1 eller 2 statsautoriserede revisorer
Bestyrelsen foreslår genvalg af Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab.
7. Eventuelle forslag fra repræsentantskab, bestyrelse eller aktionærer
- 7A. Bemyndigelse til bestyrelsen
Bestyrelsen fremsætter følgende forslag med anmodning om generalforsamlingens godkendelse:
"Bestyrelsen bemyndiges til i 18 måneder fra generalforsamlingens dato at lade selskabet erhverve egne aktier med en samlet nominal værdi på op til 10 % af selskabets til enhver tid værende aktiekapital. Vederlaget må ikke overstige den til enhver tid gældende børskurs +/-10 % på erhvervelsesdatoen."
Bestyrelsen fremsætter følgende forslag til ændring af selskabets vedtægter:
- 7B. Ændring af pkt. 3.1 b. Forlængelse af bemyndigelse med 5 år:
"Bestyrelsen er bemyndiget til at træffe beslutning om kapitalforhøjelse på følgende vilkår: [...] (b) Aktiekapitalen kan efter bestyrelsens nærmere bestemmelse med hensyn til tid og vilkår forhøjes ad én eller flere gange med op til 200.000.000 kr. Bemyndigelsen gælder for en periode på 5 år indtil 18. marts 2024, og kan af generalforsamlingen forlænges for én eller flere perioder på indtil 5 år ad gangen..." Resten af bestemmelsen skal forblive uændret.
- 7C. Ændring af pkt. 3.2. Forlængelse af bemyndigelse med 5 år:
"3.2 Ud over bestemmelserne i pkt. 3.1 bemyndiges bestyrelsen til for en periode på 5 år indtil 18. marts 2024 at forhøje selskabets aktiekapital uden fortegningsret for selskabets hidtidige aktionærer med op til nominelt 2.002.000 kr. til fordel for ansatte i selskabet og dets datterselskab(er)..." Resten af bestemmelsen skal forblive uændret.
- 7D. Ændring af pkt. 4.1. Forlængelse af bemyndigelse med 5 år. "Bemyndigelse til bestyrelsen til at træffe beslutning om konvertible lån, herunder indgåelse af aftale om udstedelse af hybrid kernekapital med vilkår om konvertering:
4.1 Bestyrelsen er indtil den 18. marts 2024 bemyndiget til ad én eller flere gange at træffe beslutning om optagelse af lån mod obligationer eller andre gældsbreve med adgang til konvertering til aktier (konvertible lån), herunder ved at indgå aftale om udstedelse af hybrid kernekapital, der indeholder vilkår om konvertering..." Resten af bestemmelsen skal forblive uændret.
- 7E. Øvrige vedtægtsændringer, herunder som følge af ændret lovgivning
* Ændring af pkt. 3.1.c. Henvisning i pkt. 3.1 c til pkt. 4.2 ændres til pkt. 4.1.
* Ændring af pkt. 5.2.3 om fuldmagter til generalforsamling:
"Aktionæren har ret til at møde på generalforsamlingen ved fuldmægtig, der skal fremlægge en skriftlig og dateret fuldmagt. Der gælder ingen tidsmæssige eller andre begrænsninger for fuldmagter, bortset fra fuldmagter til selskabets ledelse".
* Ændring af pkt. 7.2.2, 1. punktum. Præcisering af bestemmelse om antal medlemmer i bestyrelsen.
"Bestyrelsen består af 8 af repræsentantskabet uden for repræsentantskabets kreds valgte medlemmer ud over det antal medlemmer, som reglerne om medarbejderrepræsentation måtte foreskrive. De repræsentantskabsvalgte bestyrelsesmedlemmer vælges for 1 år. Genvalg kan finde sted."
* Pkt. 7.2.2, 4 punktum og punkt 8.4 udgår. Bestemmelser om bestyrelsesmedlemmer og direktionens udtræden, når de pågældende fylder 70 år, udgår.
* Tilføjelse til pkt. 7.7.1. Intern revisionschef kan indkalde til bestyrelsesmøde:
"Bestyrelsesmøder afholdes mindst 6 gange om året, og i øvrigt når formanden skønner det nødvendigt, eller det forlanges af et af bestyrelsens eller direktionens medlemmer, den interne revisionschef eller af en generalforsamlingsvalgt revisor."
8. Bemyndigelse til dirigent
Bestyrelsen foreslår at bemyndige dirigenten med fuld ret til delegation til at anmelde det vedtagne og foretage de ændringer heri, som Erhvervsstyrelsen eller andre myndigheder måtte kræve eller henstille foretaget som betingelse for registrering eller godkendelse.
9. Eventuelt

---oOo---

Vedtagelseskrav

Forslagene under punkt 2, 3, 4, 5, 6, 7A og 8 kan vedtages med simpelt stemmeflertal, jf. selskabslovens § 105. Forslagene under punkt 7B, 7C, 7D og 7E skal vedtages med kvalificeret flertal, jf. selskabslovens § 106.

Aktiekapitalens størrelse og aktionærernes stemmeret

Selskabets aktiekapital udgør kr. 347.218.700, fordelt på aktier à nominelt 100,- kr. og multipla heraf, der er registreret i VP Securities A/S. Aktiekapitalen er fuldt indbetalt. På generalforsamlingen giver hvert aktiebeløb på 100,- kr. én stemme.

Dog kan der for aktier tilhørende samme aktionær eller virksomheder inden for samme koncern, uanset aktiepostens(ernes) størrelse, maksimalt afgives det antal stemmer, der er knyttet til 15 % af selskabets aktiekapital, beregnet i forhold til den indbetalte aktiekapital på registreringsdagen, jf. vedtægternes pkt. 5.9.1 og selskabslovens § 84. Den nævnte stemmebegrænsning gælder dog ikke for aktier tilhørende Lån & Spar Fond.

Procedure for deltagelse i og afgivelse af stemme på generalforsamlingen

Aktionærer, der besidder aktier i selskabet på **registreringsdatoen mandag den 11. marts 2019**, har ret til at deltage i og stemme på generalforsamlingen. De aktier, den enkelte aktionær besidder, opgøres på registreringsdatoen på baggrund af notering af aktionærens kapitalejerforhold i ejerbogen samt de meddelelser om ejerforhold, som selskabet har modtaget med henblik på indførsel i ejerbogen, men som endnu ikke er indført i ejerbogen, jf. vedtægternes pkt. 5.2.1.

Deltagelse i generalforsamlingen kræver tillige, at aktionæren har anmodet om et adgangskort senest 3 dage før generalforsamlingen, jf. vedtægternes pkt. 5.2.2.

Aktionærer har ret til at møde på generalforsamlingen ved fuldmægtig, der skal fremlægge en skriftlig og dateret fuldmagt samt forevise adgangskort.

En aktionær eller en fuldmægtig kan møde sammen med en rådgiver, når dette i forvejen er anmeldt senest 3 dage før generalforsamlingen.

Adgangskort: Adgangskort vil ikke blive fremsendt pr. post. Det anbefales, at adgangskort bestilles online via **aktionærportalen**. Indtast adressen www.lsb.dk/generalforsamling i en browser og benyt NemID eller angiv depotnummer og adgangskode, der fremgår øverst på den vedlagte blanket Bestilling af adgangskort. Aktionærportalen gør det nemt og sikkert og giver en kvittering for tilmeldingen med det samme. Adgangskort kan bestilles elektronisk til og med torsdag den 14. marts 2019 kl. 23.59. Adgangskort kan tillige bestilles ved udfyldelse af blanketten Bestilling af adgangskort. Den udfyldte blanket sendes i indscannet kopi enten via mail til gf@computershare.dk, pr. post til Computershare A/S, Lottenborgvej 26 D, 2800 Kgs. Lyngby eller pr. fax til 4546 0998. Blanketten skal være Computershare A/S i hænde senest torsdag den 14. marts 2019 kl. 23.59. Bemærk venligst, at adgangskort ikke vil blive fremsendt pr. post.

Stemmesedler: Stemmesedler udsendes ikke elektronisk sammen med adgangskortet. Stemmeberettigede aktionærer vil få udleveret fysiske stemmesedler ved adgangskontrollen på generalforsamlingen.

Fuldmagt: Fuldmagt kan afgives elektronisk via aktionærportalen. Indtast adressen www.lsb.dk/generalforsamling i en browser og benyt NemID eller angiv depotnummer og adgangskode, der fremgår øverst af blanketten Bestilling af adgangskort. Fuldmagt kan tillige afgives ved udfyldelse af den vedlagte Brevstemme- og Fuldmagtsblanket. Den udfyldte Brevstemme- og Fuldmagtsblanket sendes enten via e-mail til gf@computershare.dk, pr. post til Computershare A/S, Lottenborgvej 26 D, 2800 Kgs. Lyngby eller pr. fax til 4546 0998. Fuldmagter skal være Computershare A/S i hænde senest torsdag den 14. marts 2019 kl. 23.59.

Brevstemme: Aktionærene kan afgive deres stemme forud for generalforsamlingens afholdelse ved at afgive brevstemme. Brevstemme kan afgives elektronisk via aktionærportalen. Indtast adressen www.lsb.dk/generalforsamling i en browser og benyt NemID eller angiv depotnummer og adgangskode, der fremgår øverst af blanketten Bestilling af adgangskort. Brevstemme kan tillige afgives ved udfyldelse af Brevstemme- og Fuldmagtsblanketten. Den udfyldte Brevstemme- og Fuldmagtsblanket sendes enten via e-mail til gf@computershare.dk, pr. post til Computershare A/S, Lottenborgvej 26 D, 2800 Kgs. Lyngby eller pr. fax til 4546 0998. Brevstemmer skal være Computershare A/S i hænde senest søndag den 17. marts 2019. En afgivet brevstemme kan ikke tilbagekaldes.

SPØRGSMÅL

Aktionærer kan stille skriftlige spørgsmål til selskabets ledelse om dagsordenen eller dokumenter m.v. til brug for generalforsamlingen. Spørgsmål skal, jfr. vedtægternes pkt. 5.2.2, senest mandag den 11. marts 2019, være modtaget på bankens adresse Højbro Plads 9-11, 1200 København K.

Aktionærene kan endvidere på generalforsamlingen mundtligt stille spørgsmål til selskabets ledelse om de nævnte forhold.

Dokumenter til brug for generalforsamlingen

Indkaldelsen med dagsorden, årsrapport og de fuldstændige forslag, kan downloades via Lån & Spar Bank A/S' hjemmeside på www.lsb.dk - Om Lån & Spar - Presse & IR - Regnskaber.

Efter generalforsamlingen vil der blive budt på et lettere traktement.

Venlig hilsen

Bestyrelsen
Lån & Spar Bank A/S