

INDKALDELSE TIL ORDINÆR GENERALFORSAMLING

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

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 17. marts 2014 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.
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 indtil 10 % af selskabets aktiekapital til den til enhver tid gældende børskurs +/- 10 % på erhvervestidspunktet."

7B Ændring af selskabets vedtægter

Bestyrelsen fremsætter følgende forslag til ændring af selskabets vedtægter:

i. Ændring af pkt. 1.2 – ændring og sletning af binavne. Binavnet CO II Bank A/S fjernes og erstattes af CO10 A/S. Følgende binavne slettes: CS Banken A/S, DFL-Banken A/S, EsF Bank A/S, Fængselsforbundsbank A/S, Navigatorbanken A/S, og OfficersBanken A/S.

ii. Ændring af pkt. 3.1 - 3.2 – Præcisering af bestemmelse om ordlyd og forlængelse af bemyndigelse med 5 år:

3.1 Bestyrelsen er bemyndiget til at træffe beslutning om kapitalforhøjelse på følgende vilkår:

- (a) Aktiekapitalen kan efter bestyrelsens nærmere bestemmelse med hensyn til tid og vilkår forhøjes ad én eller flere gange med op til nominelt 200.000.000 kr. Bemyndigelsen gælder for en periode på 5 år indtil 17. marts 2019, og kan af generalforsamlingen forlænges for én eller flere perioder på indtil 5 år ad gangen. Udvidelsen af selskabets aktiekapital skal ske med fortegningsret for selskabets aktionærer. En sådan udvidelse af kapitalen kan ske til markedskurs eller favørkurs og kan ske ved kontant indbetaling eller på anden måde end ved kontant indbetaling. De nye aktier skal indbetales fuldt ud. Der skal ikke gælde indskrænkninger i de nye aktiers fortegningsret ved fremtidige kapitalforhøjelser eller de nye aktiers omsættelighed, jf. dog vedtægternes pkt. 2.2.2. Aktionærerne har ikke pligt til at lade aktierne indløse, jf. dog vedtægternes pkt. 2.2.3.
- (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 17. marts 2019, og kan af generalforsamlingen forlænges for én eller flere perioder på indtil 5 år ad gangen. Udvidelsen af selskabets aktiekapital skal ske uden fortegningsret for selskabets aktionærer. En sådan udvidelse af kapitalen skal ske til markedskurs eller som vederlag for selskabets overtagelse af en bestående virksomhed, en bestemmende kapitalpost i et andet kapitalsekskab eller bestemte formueværdier til en værdi, der modsvarer de udstedte aktiers værdi. Udvidelsen kan endvidere ske ved kontant indbetaling eller på anden måde end ved kontant indbetaling. De nye aktier skal indbetales fuldt ud. Der skal ikke gælde indskrænkninger i de nye aktiers fortegningsret ved fremtidige kapitalforhøjelser eller de nye aktiers omsættelighed, jf. dog vedtægternes pkt. 2.2.2. Aktionærerne har ikke pligt til at lade aktierne indløse, jf. dog vedtægternes pkt. 2.2.3.

- (c) Bestyrelsen kan efter bemyndigelserne i pkt. 3.1 litra (a) og (b) ovenfor samt pkt. 4.2 nedenfor samlet udvide selskabets aktiekapital med maksimalt nominelt 200.000.000 kr.
- 3.2 Udover bestemmelse i pkt. 3.1 bemyndiges bestyrelsen til for en periode på 5 år indtil 17. marts 2019 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).

Bemyndigelsen kan af generalforsamlingen forlænges for én eller flere perioder på indtil 5 år ad gangen.

Forhøjelsen gennemføres efter bestyrelsens nærmere bestemmelse med hensyn til tid og vilkår og kan ske ad én eller flere gange, ligesom forhøjelsen kan gennemføres til favørkurs.

Der skal ikke gælde indskrænkninger i de nye aktiers fortegningsret ved fremtidige kapitalforhøjelser eller i de nye aktiers omsættelighed, jf. dog vedtægternes pkt. 2.2.2. Aktionærerne har ikke pligt til at lade aktierne indløse, jf. dog vedtægternes pkt. 2.2.3.

- 3.3 Ved udvidelse af aktiekapitalen i henhold til pkt. 3.1 og/eller pkt. 3.2 gælder, at de nye aktier skal være omsætningspapirer, lyde på navn, registreres på navn i selskabets ejerbog og give ret til udbytte og andre rettigheder fra det tidspunkt, bestyrelsen bestemmer, dog senest fra det regnskabsår, der følger efter vedtagelsen af kapitalforhøjelsen. De nye aktier skal i øvrigt være stillet på samme måde som de eksisterende aktier er stillet på udstedelsestidspunktet.

iii. Ændring af pkt. 4 – den eksisterende bestemmelse i vedtægternes pkt. 4 udgår og erstattes af en bemyndigelse til bestyrelsen til at træffe beslutning om konvertible lån, herunder indgåelse af aftale om udstedelse af hybrid kernekapital med vilkår om konvertering:

4 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 17. marts 2019 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. Udvidelsen af selskabets aktiekapital skal ske uden fortegningsret for selskabets aktionærer. Bestyrelsen er samtidig bemyndiget til ad én eller flere gange at træffe beslutning om gennemførelse af den dertil hørende kapitalforhøjelse til brug for konverteringen. Konvertible lån kan maksimalt udgøre det lånebeløb, der kan optages inden for bemyndigelsen til at forhøje selskabets aktiekapital, jf. vedtægternes pkt. 3.1(c), ifølge den ved optagelsen fastsatte konverteringskurs i lånebetingelserne. Udnyttelse af nærværende bemyndigelse reducerer bemyndigelsen i vedtægternes pkt. 3.1(c) til at forhøje selskabets aktiekapital tilsvarende. Ved bestyrelsens beslutning om optagelse af konvertible lån anses bemyndigelsen til at forhøje aktiekapitalen, jf. vedtægternes pkt. 3.1(c), for udnyttet med et beløb svarende til den maksimale konverteringsret. Bemyndigelsen kan af generalforsamlingen forlænges for én eller flere perioder på indtil 5 år ad gangen. Fristen gælder alene for indgåelsen af aftalen om det eller de konvertible lån og ikke for den eller de eventuelle efterfølgende kapitalforhøjelser som følge af konvertering. Konverteringsfristen kan fastsættes til en længere periode end 5 år efter optagelsen af det konvertible lån.

- 4.2 Ved optagelse af lån i henhold til pkt. 4.1 ovenfor gælder, at der ikke skal gælde indskrænkninger i de nye aktiers fortegningsret ved fremtidige kapitalforhøjelser eller de nye aktiers omsættelighed, jf. dog vedtægternes pkt. 2.2.2. Aktionærerne har ikke pligt til at lade aktierne indløse, jf. dog vedtægternes pkt. 2.2.3. De nye aktier er omsætningspapirer, aktierne er navneaktier og registreres på navn i selskabets ejerbog, jf. vedtægternes pkt. 2.2.1.

De nærmere vilkår for aktietegning og udstedelse af konvertible obligationer eller andre gældsbreve samt indgåelse af aftale om udstedelse af hybrid kernekapital, herunder vilkår for konvertering, fastsættes i øvrigt af bestyrelsen under iagttagelse af lovgivningens til enhver tid gældende regler herom.

- 4.3 Bestyrelsens beslutning om optagelse af konvertible lån, herunder indgåelse af aftaler om udstedelse af hybrid kernekapital, der indeholder vilkår om konvertering, i henhold til pkt. 4.1-4.2 ovenfor skal optages i vedtægterne, og bestyrelsen er bemyndiget hertil. Bestyrelsen er samtidig bemyndiget til at foretage de i forbindelse med beslutning om kapitalforhøjelse i henhold til ovenstående bestemmelser nødvendige vedtægtsændringer.

iv. Ændring af pkt. 6.2.2 – bestemmelsen ændres, idet 3. sætning udgår:

”Valgforbundets medlemmer deltager herefter kun i afstemningen vedrørende valg af de resterende medlemmer til repræsentantskabet med det antal stemmer, som valgforbundet ikke har anvendt ved valg af medlemmer uden afstemning.”

8. Bemyndigelse til dirigent

Bestyrelsen foreslår at bemyndige dirigenten med fuld ret til videredelegation 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

---000---

Vedtagelseskrav

Vedtagelsen af det under dagsordenens pkt. 7A stillede forslag kræver, at forslaget vedtages med simpelt stemmeflertal, jf. selskabslovens § 105.

Vedtagelsen af vedtægtsændringerne under dagsordenens pkt. 7B (i., ii., iii. og iv) kræver, at forslagene vedtages med mindst 2/3 såvel af de stemmer, som er afgivet, som af den del af den stemmeberettigede selskabskapital, som er repræsenteret på generalforsamlingen, jf. selskabslovens § 106, stk. 1.

Aktiekapitalens størrelse og aktionærenes stemmeret

Selskabets aktiekapital udgør kr. 271.000.000, fordelt i aktier à 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 tidspunktet for afstemningen, jf. vedtægternes pkt. 5.9.1. 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 10. marts 2014, 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: Det anbefales, at adgangskort rekvireres online via aktionærportalen. Indtast adressen www.lsb.dk/generalforsamling i en browser og benyt NemID eller angiv depotnummer og adgangskode, der fremgår øverst på tilmeldingsblanketten. Aktionærportalen gør det nemt og sikkert og giver en kvittering for tilmeldingen med det samme. Adgangskort kan bestilles elektronisk til og med torsdag den 13. marts 2014 kl. 23.59. Adgangskort kan tillige bestilles fysisk ved udfyldelse af den vedlagte blanket. Blanketten kan også rekvireres via www.lsb.dk. Den udfyldte blanket sendes pr. post til Computershare A/S, Kongevejen 418, Øverød, 2840 Holte, eller pr. fax til 4546 0998. Blanketten skal være Computershare A/S i hænde senest torsdag den 13. marts 2014 kl. 23.59.

Bestilte adgangskort og stemmesedler vil blive fremsendt pr. post fra Computershare A/S. **Bemærk venligst, at adgangskort først bliver sendt efter registreringsdatoen, som er mandag den 10. marts 2014.**

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 på tilmeldingsblanketten. Fuldmagt kan tillige afgives fysisk ved udfyldelse af den vedlagte blanket. Blanketten kan også rekvireres på www.lsb.dk. Den udfyldte blanket sendes pr. post til Computershare A/S, Kongevejen 418, Øverød, 2840 Holte, eller pr. fax til 4546 0998. Fuldmagter skal være Computershare A/S i hænde senest torsdag den 13. marts 2014 kl. 23.59.

Brevstemme: Aktionærerne 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 på tilmeldingsblanketten. Brevstemme kan tillige afgives fysisk ved udfyldelse af den vedlagte blanket. Blanketten kan også rekvireres på www.lsb.dk. Den udfyldte blanket sendes pr. post til Computershare A/S, Kongevejen 418, Øverød, 2840 Holte, eller pr. fax til 4546 0998. Brevstemmer skal være Computershare A/S i hænde senest søndag den 16. marts 2014. 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 10. marts 2014, sendes til selskabets adresse Højbro Plads 9-11, 1200 København K.

Aktionærerne 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, herunder udkast til reviderede vedtægter, 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 traktament.

Venlig hilsen
Bestyrelsen
Lån & Spar Bank A/S