

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 13. marts 2017 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 Osbæck Rasmussen, Ole Løndal og Johan Gaunitz opstiller til genvalg.

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

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."

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

---o0o---

Vedtagelseskrav

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

Aktiekapitalens størrelse og aktionærernes stemmeret

Selskabets aktiekapital udgør kr. 271.000.000, fordelt på aktier à nominelt 100,- kr. og multipla heraf, der er registeret 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 6. marts 2017**, 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: Der er i år en ny procedure for bestilling af adgangskort til generalforsamlingen. På grund af længere udbringningstid vil adgangskort 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 blanketten 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 9. marts 2017 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, Kongevejen 418, Øverød, 2840 Holte eller pr. fax til 4546 0998. Blanketten skal være Computershare A/S i hænde senest torsdag den 9. marts 2017 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 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 Brevstemme- og Fuldmagtsblanketten. Den udfyldte Brevstemme- og Fuldmagtsblanket sendes enten via e-mail til gf@computershare.dk, 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 9. marts 2017 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, Kongevejen 418, Øverød, 2840 Holte eller pr. fax til 4546 0998. Brevstemmer skal være Computershare A/S i hænde senest søndag den 12. marts 2017. 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 6. marts 2017, sendes til selskabets 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 traktament.

Venlig hilsen

Bestyrelsen
Lån & Spar Bank A/S