

**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 8. marts 2021 kl. 16.30.**

På grund af corona-situationen har bestyrelsen besluttet, at generalforsamlingen i 2021 afholdes som en fuldstændig elektronisk generalforsamling. Deltagelse i generalforsamlingen sker via LUMI AGM, hvor der er mulighed for at afgive sin stemme og stille spørgsmål. Generalforsamlingen kan også følges via webcast på aktionærportalen. Se nærmere på side 2-3.

**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 og vederlagsrapport
5. Valg af medlemmer til repræsentantskab

Ole Løndal, Carl Johan Gaunitz, Lars Kehlet Nørskov, Juliane Marie Neiendam og Bo Skaarup Bertelsen 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

- 7A Bemyndigelse til bestyrelsen til at erhverve egne aktier

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. Vedtaget må ikke overstige den til enhver tid gældende børskurs +/- 10 % på erhvervelsestidspunktet."*

- 7B Ny bemyndigelse til bestyrelsen til at foretage kapitalforhøjelser i vedtægternes pkt. 3  
Se bemærkninger til punktet nedenfor.

- 7C Forlængelse af den i vedtægternes pkt. 4.1 nævnte bemyndigelse til bestyrelsen:

Bestyrelsen fremsætter følgende forslag med anmodning om generalforsamlingens godkendelse:

Forlængelse af bemyndigelse til bestyrelsen til at træffe beslutning om udstedelse af konvertible lån, herunder indgåelse af aftale om udstedelse af hybrid kernekapital med vilkår om konvertering, som allerede indført i vedtægternes pkt. 4.1. Bestemmelsens første sætning vil herefter få følgende ordlyd:

*"4.1 Bestyrelsen er indtil den 8. marts 2026 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.

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

### **Bemærkninger til dagsordenens punkt 7B:**

Generalforsamlingen bemyndigede den 12. marts 2018 i en periode på op til 5 år indtil den 12. marts 2023 bestyrelsen til at forhøje aktiekapitalen med op til 500.000.000 kr. Forhøjelsen skulle ske *med fortegningsret* for aktionærerne. Generalforsamlingen bemyndigede desuden den 18. marts 2019 bestyrelsen til, i en periode på op til 5 år indtil den 18. marts 2024 til at forhøje aktiekapitalen *uden fortegningsret* med op til 2.002.000 kr. til fordel for ansatte i selskabet og dets datterselskab(er).

Bemyndigelsen blev delvist udnyttet ved bestyrelsesbeslutning af 21. november 2018 om forhøjelse af selskabets aktiekapital med 76.218.700 kr. ved udstedelse af 762.187 stk. nye aktier à 100 kr.

Bestyrelsen ønsker at samtlige bemyndigelser har samme udløbsdato. Bestyrelsen foreslår derfor, at bemyndigelsen genudstedes, så bestemmelserne i vedtægtens pkt. 3.1 – 3.4 udgår og erstattes af følgende nye pkt. 3.1 – 3-4:

" 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 500.000.000 kr. Bemyndigelsen gælder for en periode på 5 år indtil 8. marts 2026, 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 8. marts 2026, 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 kapitalselskab 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.

4

(c) Bestyrelsen kan efter bemyndigelserne i pkt. 3.1 litra (a) og (b), ovenfor samt pkt. 4.1 nedenfor, samlet udvide selskabets aktiekapital med maksimalt 500.000.000 kr.

3.2 Ud over bestemmelserne i pkt. 3.1 bemyndiges bestyrelsen til for en periode på 5 år indtil 8. marts 2026 at forhøje selskabets aktiekapital uden fortegningsret for selskabets hidtidige aktionærer med op til 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.

3.4 Bestyrelsen er bemyndiget til at foretage de i forbindelse med kapitalforhøjelse nødvendige vedtægtsændringer."

---o0o---

### **Vedtagelseskrav**

Forslagene under punkt 2, 3, 4, 5, 6, 7 og 8 kan vedtages med simpelt stemmeflertal, jf. selskabslovens § 105.

### **Aktiekapitalens størrelse og aktionæremes 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.

### **Nyt vedrørende elektronisk generalforsamling**

Deltagelse i den elektroniske generalforsamling sker via Lumi AGM, som du kan tilgå via en smartphone app (IOS eller android enheder) eller via en webbrowser på en computer på hjemmesiden [www.web.lumiagm.com](http://www.web.lumiagm.com). Lumi AGM giver mulighed for at følge generalforsamlingens webcast, stille spørgsmål og afgive stemme. Aktionærer, der deltager elektronisk via smartphone, skal forud for generalforsamlingen downloade Lumi AGM app til deres smartphone.

Aktionærer kan også følge generalforsamlingen via webcast på aktionærportalen. Via webcasten på aktionærportalen kan der ikke afgives stemmer eller stilles spørgsmål undervejs. Aktionærer, der følger generalforsamlingen via webcast på aktionærportalen, opfordres til at afgive brevstemme eller fuldmagt senest 3 dage før generalforsamlingen.

#### **Procedure for deltagelse i og afgivelse af stemme på generalforsamlingen**

Proceduren for at bestille adgang til generalforsamlingen og afgivelse af brevstemme eller fuldmagt er uændret.

Aktionærer, der besidder aktier i selskabet på **registreringsdatoen mandag den 1. marts 2021**, 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 indførelse i ejerbogen, men som endnu ikke er indført i ejerbogen, jf. vedtægternes pkt. 5.2.1.

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

**Adgangskort:** Adgangskort skal bestilles online via **aktionærportalen**. Indtast adressen [www.lsb.dk/generalforsamling](http://www.lsb.dk/generalforsamling) i en browser og benyt NemID eller angiv brugernavn (depotnummer) og adgangskode. Adgangskoden fremgår øverst på den vedlagte blanket Bestilling af adgangskort. Aktionærportalen gør det nemt og sikkert og giver en kvittering for tilmeldingen med det samme. Kvitteringen indeholder mødenummer og log-in oplysninger, som du skal indtaste i LUMI AGM på generalforsamlingsdagen. Adgangskort kan bestilles elektronisk til og med torsdag den 4. marts 2021 kl. 23.59.

**Fuldmagt:** Fuldmagt kan afgives elektronisk via aktionærportalen. Indtast adressen [www.lsb.dk/generalforsamling](http://www.lsb.dk/generalforsamling) i en browser og benyt NemID eller angiv brugernavn (depotnummer) og adgangskode. Adgangskoden fremgår øverst på 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 [gfc@computershare.dk](mailto:gfc@computershare.dk), pr. post til Computershare A/S, Lottenborgvej 26 D, 2800 Kgs. Lyngby. Fuldmagter skal være Computershare A/S i hænde senest torsdag den 4. marts 2021 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](http://www.lsb.dk/generalforsamling) i en browser og benyt NemID eller angiv brugernavn (depotnummer) og adgangskode. Adgangskoden fremgår øverst på 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 [gfc@computershare.dk](mailto:gfc@computershare.dk), pr. post til Computershare A/S, Lottenborgvej 26 D, 2800 Kgs. Lyngby. Brevstemmer skal være Computershare A/S i hænde senest torsdag den 4. marts 2021. 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. vedtægtens pkt. 5.2.2, senest mandag den 1. marts 2021, være modtaget på bankens adresse Højbro Plads 9-11, 1200 København K.

#### **Dokumenter til brug for generalforsamlingen**

Indkaldelsen med dagsorden, årsrapport og de fuldstændige forslag samt vejledning til Lumi AMG kan downloades via Lån & Spar Bank A/S' hjemmeside på [www.lsb.dk](http://www.lsb.dk) - Om Lån & Spar - Presse & IR - Regnskaber.

#### **Persondata**

For nærmere information om, hvordan Lån & Spar Bank indsamler og behandler personoplysninger, henvises til bankens hjemmeside [www.lsb.dk/persondata-cookies](http://www.lsb.dk/persondata-cookies), hvor bankens politik for behandling af personoplysninger og information om beskyttelse af persondata er tilgængelig.

Venlig hilsen

Bestyrelsen  
Lån & Spar Bank A/S