

INDKALDELSE TIL ORDINÆR GENERALFORSAMLING

Den 14. februar 2018

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 12. marts 2018 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

Bankens revisionsudvalg gennemførte i efteråret 2017 en udbudsproces med deltagelse af fire indbudte statsautoriserede revisionselskaber. Efter en enstemmig indstilling fra revisionsudvalget, der er uafhængigt af interesser og aftaler med tredjeparter, foreslår bestyrelsen 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."

Bestyrelsen fremsætter følgende forslag til ændring af selskabets vedtægter:

- 7B. Ændring af punkt 1.1. Fjernelse af binavnet LIC Bank A/S. Tilføjelse af binavnene: Lån & Spar Bank Sverige A/S, Villabanken A/S.

- 7C. Ændring af pkt. 3.1 a og c. Forhøjelse af beløbsgrænse og forlænges af bemyndigelse med 5 år. "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 500.000.000 kr. Bemyndigelsen gælder for en periode på 5 år indtil 12. marts 2023, 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) - uændret]

(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 500.000.000 kr."

- 7D Ændring af pkt. 5.9.1 Præcisering på baggrund af selskabslovens § 84:

"Hvert aktiebeløb på 100,- kr. giver 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**. Den nævnte stemmerets begrænsning gælder dog ikke for aktier tilhørende Lån & Spar Fond."

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

Vedtægelsen af de under dagsordenens pkt. 7 stillede forslag kræver, at forslagene 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 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 5. marts 2018**, 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 kapitalejforhold 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 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: Bestilling af adgangskort til generalforsamlingen i 2018 følger den nye procedure fra 2017. 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 8. marts 2018 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 8. marts 2018 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 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. Fuldmagter skal være Computershare A/S i hænde senest torsdag den 8. marts 2018 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 11. marts 2018. 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 5. marts 2018, 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