

EKSTRAORDINÆR GENERALFORSAMLING

Tirsdag den 27. november 2018 kl. 18.00 (dørene åbnes kl. 17.00) afholder Lollands Bank A/S ekstraordinær generalforsamling i Nakskov Teatersal, Søvej 8, 4900 Nakskov.

Dagsorden

Dagsordenen for den ekstraordinære generalforsamling er følgende:

1. Valg af dirigent
2. Behandling af de indkomne forslag
- 2.1 Det er foreslået, at generalforsamlingen pålægger bankens bestyrelse, at igangsætte en struktureret salgsproces, hvor der inden udgangen af 2018 gives mandat til Corporate Finance partner som skal præsentere et samlet bud på selskabets aktier, som åbent bud til alle aktionærer.

Buddet skal minimum svare til selskabets bogførte egenkapital ultimo 2018 (estimeret kurs 480 DKK pr. aktie). Buddet kan være et rent kontantbud pr. aktie eller alternativt en kombination af kontantbetaling og betaling ved udstedelse af aktier i købervirksomheden. I sidstnævnte situation skal købervirksomheden være en børsnoteret likvid virksomhed med en markedsværdi på minimum 1 mia. DKK før transaktionens gennemførelse.

Forslagsstillerne har i forbindelse med forslaget anført følgende:

"Uagtet at Lollands Bank er en professionelt drevet bank, og har leveret flotte resultater i en årrække, så ønsker forslagsstillerne, at banken får en stærk majoritetsaktionær enten som strategisk eller industriel investor.

En stærk majoritetsaktionær vil kunne medvirke til at fremtidssikre banken samt understøtte bankens ønske om at bevare en plads i nærområdet, samt udbygge bankens vækstplaner.

Den finansielle sektor har de seneste år undergået - og forventes også de kommende år at undergå - væsentlige forandringer i forhold til:

- *En branchekonsolidering - hvor bankerne fusionerer og bliver opkøbt for at omstille sig til de fremtidige krav til at drive bank*
- *Øgede krav til bankernes kapitalberedskab - der kræves en højere egenkapital for at bevare sin selvstændighed som bank*
- *Øgede krav til digitalisering medfører øgede omkostninger, som er dyrere for mindre banker*
- *Stordriftsfordele ved at være en del af et større kapitalberedskab*

Det seneste opkøb fra Spar Nord i Danske Andelskassers Bank viser, at der pt. pågår en konsolidering blandt landets banker i forhold til at ruste sig til fremtidens krav."

- 2.2 Det er foreslået, at salgsprocessen skal varetages af en uafhængig større Corporate Finance partner, med erfaring i banksektoren (værende PWC, Deloitte, KPMG eller EY). Mandataftalen skal være vederlagsfri for Lollands Bank, hvis der ikke fremkommer et samlet bud til alle aktionærer på minimum selskabets bogførte egenkapital ultimo 2018 (estimeret kurs 480 DKK pr. aktie).

Forslagsstillerne har i forbindelse med forslaget anført følgende:

"For at sikre den mest transparente og uvildige proces, så ønsker forslagsstillerne, at processen med at finde et bud på selskabets aktier gennemføres af en uvildig virksomhed, som ikke har egne interesser direkte i banksektoren.

Derudover ønskes det også, at den M&A partner, som bruges i processen, har erfaring med både revision og transaktioner med small cap banker.

I forhold til pålægget om, at et bud skal andrage minimum selskabets egenkapital for at udløse honorar, så er det grundet en forventning om, at alle bud under egenkapital vil blive forkastet af både bestyrelse og aktionærer, og herved undgår banken at spille penge på en proces, som ikke fører til et tilfredsstillende bud i sidste ende."

Bestyrelsens anbefaling

Bestyrelsen anbefaler, at forslagene ikke vedtages.

Vedtagelseskrav og aktiekapitalens størrelse og aktionærernes stemmeret

Bankens aktiekapital udgør nominelt kr. 21,6 mio. / 1.080.000 stk. aktier á kr. 20. Hvert aktiebeløb på kr. 20 giver 1 stemme.

En aktionærs ret til at deltage i og stemme på generalforsamlingen fastsættes på grundlag af de aktier, aktionæren besidder på registreringsdatoen på baggrund af notering af aktionærens aktionærforhold i ejerbogen, samt meddelelser om ejerforhold, som banken på registreringsdatoen har modtaget med henblik på indførsel i ejerbogen, men som endnu ikke er indført i ejerbogen. Registreringsdatoen er den 20. november 2018.

Vedtagelse af forslagene træffes ved almindelig stemmeflerhed blandt de afgivne stemmer.

Adgangskort

Ved deltagelse på generalforsamlingen skal aktionæren senest 3 dage forud for generalforsamlingen anmelde sin deltagelse til banken, dvs. senest den 23. november 2018. Adgangskort kan rekvireres ved elektronisk tilmelding via bankens hjemmeside lollandsbank.dk eller ved henvendelse til bankens filialer fra den 26. oktober 2018 til og med den 23. november 2018.

Bestilte adgangskort fremsendes via e-mail / kan afhentes i banken. Stemmesedler udleveres ved indgangen.

Fuldmagt og brevstemme

Aktionærerne kan stemme personligt, ved fuldmagt eller ved afgivelse af brevstemme.

Dette kan ske elektronisk via bankens hjemmeside eller blanket kan rekvireres i bankens filialer. Fuldmagt og brevstemme skal være modtaget i banken senest den 23. november 2018.

Yderligere oplysninger

Følgende materiale er tilgængelig på bankens hjemmeside www.lollandsbank.dk fra fredag den 26. oktober 2018 og frem til den ekstraordinære generalforsamling:

- Selskabsmeddelelse
- Dagsorden med de fuldstændige forslag
- Fuldmagt- og brevstemmeblanket
- Bankens vedtægter

Har aktionærer dokumenter, der ønskes fremlagt til brug for den ekstraordinære generalforsamling bedes sådanne være bestyrelsen i hænde senest fredag den 23. november 2018. Materiale kan evt. sendes som mail til bankens bestyrelsesformand Preben Pedersen: pp@lobk.dk.

Før generalforsamlingen er banken vært ved en sandwich med øl/vand.

Nakskov, den 26. oktober 2018

Lollands Bank

Preben Pedersen
Bestyrelsesformand