

**Nasdaq OMX Copenhagen**

Nikolaj Plads 6  
1007 København K.

Nakskov, den 25. marts 2015.

Ref: Direktionen / la

Selskabsmeddelelse nr. 4/2015

**Bankens ordinære generalforsamling.**

Onsdag den 25. marts 2015 kl. 18.00 afholdt Aktieselskabet Lollands Bank sin ordinære generalforsamling i Vordingborg Uddannelsescenter, Chr. Richardtsvej 45, 4760 Vordingborg.

**DAGSORDEN**

1. Valg af dirigent.
2. Bestyrelsens beretning om bankens virksomhed i det forløbne år.
3. Forelæggelse af den reviderede årsrapport til godkendelse samt fordeling af det disponible overskud eller dækning af tab.
4. Behandling af indkomne forslag.  
Forslag fra bestyrelsen:
  - A) Generalforsamlingen bemyndiger bestyrelsen til – indtil næste ordinære generalforsamling – indenfor gældende lovgivning, at lade banken erhverve egne aktier indtil 10% af aktiekapitalen. Vederlaget må ikke afvige fra den på erhvervestidspunktet noterede børskurs med mere end 10%.
  - B) Vedtægtsændringer af §9, §12, §15 og § 22.
5. Valg af medlemmer til repræsentantskabet.  
Følgende repræsentantskabsmedlemmer var på valg: Mogens Bloch, Torben Christoffersen, Bjarne Dibbern, Per Kamper Hansen, Kurt Black Jensen, Niels Lassen, Jeanne Kruse, Knud Cordua Mortensen, Lars Møller Andersen, Jakob Mikkelsen, Jesper Popp, Søren Rasmussen, Morten Lynge Andersen (2), Torben Post Pedersen (2) og Ann Drachmann (1)  
(1) Iflg. vægterne kan der ikke ske genvalg.  
(2) Ønsker ikke genvalg.
6. Valg af revisor.

**Generalforsamlingens afvikling forløb således:****Ad punkt 1:**

Bankens formand Preben Pedersen bød velkommen og foreslog advokat Jeppe Søndergaard, Maribo som dirigent.

I sin indstilling af dirigent lagde formanden vægt på, at dirigenten var velinformeret om de punkter der skulle behandles, således af generalforsamlingen blev afviklet på ordentlig vis.

Formanden spurgte om der var andre forslag. Det var ikke tilfældet, hvorfor advokat Jeppe Søndergaard blev valgt som dirigent.

Advokat Jeppe Søndergaard takkede for valget, gennemgik dagsordenen og konstaterede, at generalforsamlingen var lovligt indvarslet.

**Ad punkt 2:**

Formand Preben Pedersen aflagde bestyrelsens beretning.

Beretningen vil i sin fulde ordlyd være tilgængelig på bankens hjemmeside fra den 26. marts 2015 inden kl. 11.00, men hovedpunkterne fra beretningen refereres således:

- Præsentation af bestyrelsen.
- Forklaring til årets tabsreservation på 113 mio. kr.
- Processen med samkøring efter fusionen af Vordingborg Bank og Lollands Bank, herunder ændringen i filialnettet, personalereduceringen og de forventede synergier fra fusionen, som gennem 2014 er opjusteret fra skønsmæssigt 10 mio. kr. til nu i niveauet 20 mio. kr. årligt.
- Reducering i antallet af bestyrelsesmedlemmer.
- Ledelsens aflønning.
- Hvorfor bestyrelsen indstillede til generalforsamlingens godkendelse, at der ikke blev udbetalt udbytte for 2014.
- Konklusion på fusionen med Vordingborg Bank.
- Finanstilsynets kontrolarbejde.
- Forventningerne til 2015.

Dirigenten spurgte om der var spørgsmål til beretningen?

Der var ingen spørgsmål til beretningen, hvorefter dirigenten konstaterede, at bestyrelsens beretning var taget til generalforsamlingens efterretning og godkendt, herunder godkendelse af ledelsens aflønning.

**Ad punkt 3:**

Bankdirektør Anders F. Møller gennemgik den reviderede årsrapport for 2014, som indstillede til generalforsamlingen, at der ikke blev udbetalt udbytte for 2014.

Dirigenten spurgte om der var spørgsmål til årsrapporten?

Handelsskolelærer Per Gug-Kjeldsen havde følgende spørgsmål:

- Argumenterede for at de seneste 5 års resultater var positivt påvirket af kursreguleringer og uden disse var resultaterne negative?

- Nu da bestyrelsen indstiller at stemmeretsbegrænsningen skal ophæves, hvorfor vælges bankens bestyrelse så af repræsentantskabet og ikke på generalforsamlingen?
- Ville gerne have en forklaring på Finanstilsynets påbud på 18 sider fra januar 2015 på manglende opgørelse af belåningsværdier i bankens 2013-regnskabet?
- Hvorfor vælges revisor ikke blandt flere?

Formanden besvarede spørgsmålene:

Ad punkt 1:

Udover normal udlån består bankens normale drift også i placering af likviditetsoverskud, hvorfor kursgevinst er en naturlig del af bankens indtjening.

Ad punkt 2:

Tager sit afsæt i bankens vedtægter, hvortil der henvises.

Ad punkt 3:

Blev besvaret med følgende eksempel: Til banken er pantsat et ejerpantebrev på nominelt kr. 600.000, hvilket ikke siger noget om ejerpantebrevets belåningsværdi. Netop denne belåningsværdi havde banken ikke fysisk mulighed for at opgøre ved årsskiftet eller 10 dage efter fusionsdatoen.

Den manglende oplysning af belåningsværdien havde ingen driftsmæssig betydning, idet belåningsværdien var en noteoplysning.

Ad punkt 4:

Bankens revisor er et revisionsfirma med et stort antal statsautoriserede revisorer med revisionskompetence indenfor den finansielle sektor, hvorfor banken ved skift af revisorer under samme firma ikke finder der bliver noget afhængighedsforhold.

Dirigenten spurgte om der var flere spørgsmål?

Entreprenør Palle Stryhn, Nykøbing F. udtrykte i kraftige negative toner, at bankens formand og direktør ved den ekstraordinære generalforsamling i december 2013 havde udtalt, at der "ingen lig var i lasten" ved fusionen med Vordingborg Bank.

Palle Stryhn fortsatte: "At det nu stod klart for enhver, at det var en håndfuld landbrugskunder i banken der kostede den store tabsreservation. Palle Stryhn fandt derfor ikke formand og direktør var deres pladser værdige, idet man i december 2013 havde fyldt aktionærerne med *blår i øjnene*".

Formanden gav følgende besvarelse:

Jeg kan ikke kommentere på enkeltengagementer, men jeg finder bankens ledelse har gjort det der kunne og skulle gøres før fusionen.

Dirigenten spurgte om der var flere der havde spørgsmål? hvilket ikke var tilfældet. Derefter konstaterede dirigenten at årsrapporten og herunder at der ikke blev udbetalt udbytte for 2014 var taget til generalforsamlingens efterretning og hermed godkendt.

**Ad punkt 4:**

Behandling af indkomne forslag.

Forslag fra bestyrelsen:

- A. Generalforsamlingen bemyndiger bestyrelsen til - indtil næste ordinære generalforsamling - indenfor gældende lovgivning, at lade banken erhverve egne aktier indtil 10% af aktiekapitalen. Vederlaget må ikke afvige fra den på erhvervelsestidspunktet noterede børskurs med mere end 10%.

Dirigenten forespurgte generalforsamlingen om der var ønske om skriftlig afstemning, hvilket ikke var tilfældet.

Dirigenten konstaterede således at forslaget var taget til generalforsamlingens efterretning og hermed godkendt.

- B. Vedtægtsændringer i § 9, 12, 15 og 22. **Rødt udgik. Grønt blev vedtaget.**

§ 9 - Stemmeret udøves således:

Hvert aktiebeløb på 20 kr. giver 1 stemme. ~~dog kan ingen aktionær udøve stemmeret for mere end 1 % af den samlede aktiekapital / 10.800 stemmer.~~

§ 12 - Repræsentantskabet består af et af bestyrelsen – efter indhentet udtalelse fra repræsentantskabet – fastsat antal medlemmer, dog mindst 20 og højst ~~47~~ **40**.

~~Bankens første repræsentantskab efter vedtagelsen af fusionen mellem banken og Vordingborg Bank A/S, CVR-nr. 70 95 75 15 ("Fusionen"), skal bestå af medlemmerne af bankens repræsentantskab forud for vedtagelsen af Fusionen. Derudover forventes medlemmerne af Vordingborg Bank A/S' repræsentantskab eksisterende forud for Fusionen valgt på generalforsamlingen, hvor Fusionen vedtages, for en valgperiode svarende til den resterende del af det pågældende repræsentantskabsmedlems valgperiode i Vordingborg Bank A/S' repræsentantskab~~

§ 15 - De aktionærvalgte bestyrelsesmedlemmer vælges for 3 år ad gangen, og valget tilrettelægges således, at der hvert år mindst er et bestyrelsesmedlem på valg. ~~Bestyrelsesmedlemmer, der vælges til bankens første bestyrelse efter gennemførelsen af Fusionen, kan dog vælges for en kortere periode end 3 år.~~

§ 22 - Forestående vedtægter er vedtaget på bankens stiftende generalforsamling den 9. februar 1907 med senere ændringer, senest på generalforsamlingen den ~~4. december 2013.~~ **25. marts 2015.**

Dirigenten spurgte om der var spørgsmål til forslag A:

Fra salen spurgte Tanja Olsen, Lundby om hun kunne få en forklaring på, hvad der lå i forslaget?

Direktøren suppleret af formanden redegjorde for at det var en årlig kutymemæssigt bemyndigelse, der blev givet til bestyrelsen, der giver mulighed for i særlige tilfælde at kunne opkøbe

egne aktier. Supplerende blev oplyst, at eventuel erhvervelse til enhver tid kræver Finanstilsynets tilladelse.

Dirigenten spurgte om der var yderligere spørgsmål, hvilket ikke var tilfældet, hvorefter forslaget blev vedtaget.

Dirigenten oplyste at han vil tage forslagene under punkt B bagfra og spurgte om der var spørgsmål til forslagene?

Der var ingen spørgsmål til §§ 22, 15 og 12, hvorefter forslagene blev vedtaget uden afstemning.

Dirigenten spurgte om der var spørgsmål til § 9?

Alex Jørgensen, (bopæl ikke oplyst) spurgte om der var nogen som skulle opkøbe banken? Formanden besvarede det med samme formulering som i beretningen, at det var god selskabsledelse, at hver aktie havde 1 stemme ude begrænsning.

Dirigenten spurgte om der var yderligere spørgsmål?

Tanja Olsen, Lundby spurgte om stemmeretsbegrænsningen ikke kunne være højere end 1%?

Formanden besvarede dette med, at banken alene har 1 aktionær med knapt 10% ejerskab. Bankens aktier er en slags "folkeaktier", idet aktierne er fordelt på mere end 10.000 aktionærer.

Dirigenten spurgte om der var yderligere spørgsmål, hvilket ikke var tilfældet.

Dirigenten spurgte om der var nogen der stemte imod forslaget eller ønskede skriftlig afstemning?

Dette var ikke tilfældet, hvorefter dirigenten konstaterede at forslaget var taget til generalforsamlingens efterretning og hermed godkendt.

#### **Ad punkt 5:**

Dirigenten redegjorde for, at repræsentantskabet havde godkendt bestyrelsens indstilling om, at repræsentantskabet skulle være på 38 repræsentantskabsmedlemmer, hvoraf følgende repræsentantskabsmedlemmer - der var på valg - var villige til genvalg:

Mogens Bloch	Torben Christoffersen
Bjarne Dibbern	Per Kamper Hansen
Kurt Black Jensen	Niels Lassesen
Jeanne Kruse	Knud Cordua Mortensen
Lars Møller Andersen	Jakob Mikkelsen
Jesper Popp	Søren Rasmussen

Dirigenten konkluderede herefter, at de anførte personer var valgt til bankens repræsentantskab.

#### **Ad punkt 6:**

Dirigenten indstillede på bestyrelsens vegne valg til revisor: Deloitte, Statsautoriseret Revisionspartnerselskab, København.

Dirigenten spurgte om der var andre forslag: Det var ikke tilfældet hvorfor forslaget var taget til generalforsamlingens efterretning og Deloitte hermed valgt som bankens revisor.

**Repræsenterede aktionærer og stemmer**

Der var tilmeldt 408 aktionærer til generalforsamlingen, hvoraf 360 var fremmødt og de repræsenterede 110.770 stemmer.

**Supplerende oplysninger**

Der fremkom i øvrigt ikke informationer eller andet, der kan have indflydelse på kursdannelsen af bankens aktier.

Henvendelse vedr. denne selskabsmeddelelse kan rettes til bankens direktør Anders F. Møller på tlf. 54971533 eller på e-mail [afm@lobk.dk](mailto:afm@lobk.dk) eller til bankens formand Preben Pedersen på tlf. 40749267 eller på e-mail [preben.pedersen@ecovis.com](mailto:preben.pedersen@ecovis.com)

Med venlig hilsen  
**LOLLANDS BANK**

Preben Pedersen  
Formand