

Nasdaq Copenhagen A/S
Nikolaj Plads 6
1007 København K.

Nakskov, den 6. april 2016

Ref: Direktionen / la

Selskabsmeddelelse nr. 4 / 2016

Referat fra Lollands Banks ordinære generalforsamling onsdag den 6. april 2016

Generalforsamlingen blev d.d. afholdt i overensstemmelse med den annoncerede dagsorden, indeholdende punkterne 1 til 6.

Generalforsamlingens afvikling forløb således:

Ad punkt 1:

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

Der kom ikke andre forslag, hvorefter Jeppe Søndergaard blev valgt til dirigent

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

Dirigenten spurgte om der var bemærkninger hertil?

Jens Fr. Demant spurgte hvornår dagsordenen var indlagt på bankens hjemmeside? Bankdirektør Anders F. Møller oplyste, at dagsordenen var indlagt på bankens hjemmeside fra ca. den 10. marts 2016. Spørgeren tog det oplyste til efterretning.

Dirigenten foreslog, at dagsordenens punkt 3 blev afviklet efter punkt 5, idet der allerede under punkt 4 var begæret skriftlig afstemning.

Nærværende refereres derfor i den rækkefølge punkterne er afviklet.

Ad punkt 2:

Preben Pedersen aflagde bestyrelsens beretning.

Beretningen vil i øvrigt være tilgængelig på bankens hjemmeside fra den 7. april 2016 efter kl. 12.00.

Dirigenten spurgte om der var spørgsmål til beretningen?

Der var ingen spørgsmål til beretningen.

Ad punkt 4:

Behandling af indkomne forslag.

Forslag fra P. Gug-Kjeldsen:

- a. Bestyrelsen drager omsorg for, at fristen for indgivelse af forslag til generalforsamlingens afgørelse ændres, således at aktionærerne altid har mindst 5 hverdage efter årsrapportens / regnskabets offentliggørelse til at stille forslag.
- b. Bestyrelsen pålægges at udarbejde forslag til vedtægtsændringer, således at de aktionærvalgte bestyrelsesmedlemmer vælges af generalforsamlingen, som er selskabets højeste myndighed.

Dirigenten forespurgte P. Gug-Kjeldsen der var til stede om han ønskede at underbygge forslagene yderligere. P. Gug-Kjeldsen svarede fra salen, at forslagene talte for sig selv.

Dirigenten spurgte om der var andre der ønskede ordet?

Jens Fr. Demant argumenterede for at støtte forslagsstilleren.

PP udtalte bestyrelsens holdning til forslagene der kort lød:

a)

Der vurderes ikke at være afhængig mellem frist for indsendelse af forslag og godkendelse af årsrapporten, idet årsrapporten godkendes på generalforsamlingen.

Banken har hidtil haft 6 ugers fristen for at bestyrelsen har haft lejlighed til at forholde sig til spørgsmålene inden der indkaldes til generalforsamling.

Ethvert forslag vil altid kunne medtages på generalforsamlingen, men det kan ikke komme til afgørelse, hvis ikke fristen er overholdt.

Bestyrelsen udtrykte at ville rådføre sig med repræsentantskabet om forslaget.

Bestyrelsen indstillede, at der blev stemt imod forslaget.

b)

PP begrundede hvorfor bestyrelsen stemte imod forslaget der kort lød:

Ovennævnte skal i ses i forhold til bankens vedtægter §14 der lyder: "Repræsentantskabet vælger – normalt på sit ordinære augustmøde – bankens bestyrelse".

Herefter skal jeg henvise til bankens vedtægter §12 der beskriver: "Hvordan repræsentantskabet består af mindst 20 og højst 40 repræsentantskabsmedlemmer der vælges på bankens ordinære generalforsamling blandt bankens aktionærer.

På sidste års generalforsamlingen ophævede banken på bestyrelsens indstilling stemmeretsbegrænsningen. Dvs. reelt er det *aktionærerne*, der afgør valget af repræsentantskabsmedlemmer-

Som lokalbank findes derfor vigtigt, at bestyrelsen vælges af repræsentantskabet, hvor afgørelser sker på baggrund af STEMMEFLERTAL.

Ved valg af bestyrelsen i repræsentantskabet (på aktuelt 36 repræsentantskabsmedlemmer) findes det, at valget sker i en tættere og mere engageret proces end hvis valget skete på en

generalforsamling som i dag med mere end 400 tilstedeværende aktionærer, hvor i øvrigt én enkelt storaktionær kan afgøre valget.

I øvrigt kan jeg afslutningsvis nævne, at det seneste aktieselskabsetablerede pengeinstitut fra den 24. november 2015, Sparekassen Sjælland også vælger sin bestyrelse via sit repræsentantskab.

Valg til bestyrelser i provinsbanker sker typisk via repræsentantskaber.

Bestyrelsen indstiller, at der stemmes IMOD, at bestyrelsen pålægges at arbejde videre med vedtægtsændringerne for valg til bankens bestyrelse.

Dirigenten redegjorde for hvilke stemmesedler der skulle anvendes. Der blev stemt og stemmesedler blev indsamlet.

Resultat af afstemning se senere.

Ad punkt 5:

Dirigenten redegjorde for, at repræsentantskabet havde godkendt bestyrelsens indstilling om, at repræsentantskabet skulle være på 36 repræsentantskabsmedlemmer.

Dirigenten gav en orientering om hvem der genopstillede og hvem der ikke genopstillede.

Formanden gav en præsentation af de nyopstillede kandidater.

Dirigenten spurgte om der var andre forslag. Det var ikke tilfældet, hvorefter følgende blev valgt:

Lone Johnsen	Ole Kruse
Casper Rasmusen	Henning Romme
Martin Stærke	Anders Brøndtved
Jeppe Søndergaard	Morten Olsen-Kludt
Tina Skafte	Knud Rasmussen
Kenneth Henriksen	Jørgen Sandbirk
Niels Feerup	Claus Blomsterberg

Der var ikke andre forslag.

Dirigenten forespurgte om der var ønske om skriftlig afstemning hvilket ikke var tilfældet, hvorfor ovennævnte blev valgt.

Ad punkt 3:

Anders F. Møller gennemgik den reviderede årsrapport for 2015, som indstillede til generalforsamlingen, at der blev udbetalt udbytte med 5 kr. pr. aktie for 2015.

Dirigenten spurgte om der var spørgsmål til årsrapporten?

P. Gug-Kjeldsen spurgte til note 31 med henvisning til, at der var en større blancode?

Preben Pedersen besvarede spørgsmålet med at redegøre for, at alle bestyrelsesmedlemmer blev behandlet på markedsvilkår. Supplerende oplyste Preben Pedersen, at bestyrelsesengagementer altid blev gennemgået ved Finanstilsynets funktionsundersøgelse, og bestyrelsens

engagementer var således gennemgået uden bemærkninger i foråret 2015 og senest i foråret 2016.

Erik Frydendahl Petersen spurgte ligeledes med henvisning til samme note om beholdning af aktier hos bankens bestyrelse, hvor der var differentierende oplysninger på primo og ultimo tal for Irene Jensen, uden at der havde været ændring i årets løb. Erik Frydendahl Petersen spurgte hvad der var det rigtige tal? Hvilket ikke kunne besvares.

Generalforsamlingen godkendte årsrapporten for 2015, herunder at der blev udbetalt udbytte med 5 kr. pr. aktie for 2015.

Ad punkt 6:

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

Deloitte blev valgt.

Dirigenten foreslog med henvisning til afventning af afstemningen for punkt 4 a og b, at tiden blev anvendt til eventuelt:

Dirigenten forespurgte om der var nogen der ønskede noget behandlet under eventuelt?

Ulla Fink Ulriques gik på talerstolen og roste banken for det fine regnskab og den altid gode behandling hun fik i sin bankfilial.

Herefter stillede hun spørgsmål ved om de nye kasseåbningstider var hensigtsmæssige. Hun stillede bl.a. spørgsmål ved om det ville være hensigtsmæssigt at have åbent enkelte dage om formiddagen. Herudover stillede hun også spørgsmål ved, om bankens navn skulle forblive Lollands Bank. Eksempelvis foreslog hun navnet kunne være VorLands Bank.

Anders F. Møller besvarede hvilke tanker der lå bag beslutningen om at ændre bankens kasseåbningstider og Preben Pedersen besvarede spørgsmålet omkring navn, hvor han argumenterede for, at navnet formentlig mere var en følelsesmæssig ting, end havde forretningsmæssig betydning.

Claus Blomsterberg gik på talerstolen og takkede for valget til repræsentantskabet på vegne af Niels Feerup og ham selv. Han så frem til samværet med repræsentantskabet, som han ville arbejde engageret for.

Ad punkt 4 genoptages:

Resultatet af den skriftlige afstemning forelå.

Resultatet blev som følger:

Forslag: 4a:

For: 38.266 stemmer

Imod: 137.529 stemmer

Blanke: 2.637 stemmer

I alt: 178.432 stemmer

Forslag 4b.

For: 39.763 stemmer
Imod: 129.734 stemmer
Blanke: 8.935 stemmer
I alt: 178.432 stemmer

Repræsenterede aktionærer og stemmer

Der var tilmeldt 468 aktionærer til generalforsamlingen, hvoraf 403 var fremmødt og de repræsenterede 180.408 stemmer.

Supplerende oplysninger

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

Henvendelse vedrørende denne selskabsmeddelelse kan rettes til bankens direktør Anders F. Møller på tlf. 54971533 eller på e-mail afm@lobk.dk

Med venlig hilsen
LOLLANDS BANK

Anders F. Møller