

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

Nakskov, den 21. marts 2018

Ref: Direktionen / la

Selskabsmeddelelse nr. 4 / 2018

Referat fra Lollands Banks ordinære generalforsamling onsdag den 21. marts 2018 der blev afviklet i Nakskov Idrætscenter.

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 som dirigent.

Advokat Jeppe Søndergaard takkede for valget, konstaterede at generalforsamlingen var lovlig indkaldt, samt gennemgik dagsordenen.

Ad punkt 2:

Formand Preben Pedersen aflagde bestyrelsens beretning.

Beretningen blev godkendt.

Beretningen vil i øvrigt være tilgængelig på bankens hjemmeside fra den 22. marts 2018 efter kl. 12.00.

Ad punkt 3:

Bankdirektør Anders F. Møller fremlagde den reviderede årsrapport for 2017, som blev godkendt, herunder at der udbetales udbytte for regnskabsåret 2017 med 5 kr. pr. aktie.

Hans-Jürgen Jensen foreslog et udbytte på kr. 10 pr. aktie, svarende til udbyttet for 2016. Formand Preben Pedersen argumenterede for bestyrelsens indstilling, hvorefter Hans-Jürgen Jensen trak sit forslag tilbage.

Ad punkt 4:

Der var ikke indkommet forslag fra aktionærer.

Forslag fra bestyrelsen: Ændring ved bankens vedtægter.

Dirigenten oplæste de foreslåede vedtægtsændringer som blev godkendt.

De nye vedtægter er vedhæftet nærværende selskabsmeddelelse.

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 controller Jesper Kristensen, Nakskov, revisor Jørn Christensen, Nakskov og statsautoriseret ejendomsmægler Ole Jørgensen, Nakskov.

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

Lars Møller Andersen
Bjarne Dibbern
Kurt Black Jensen
Jeanne Kruse
Jesper Popp
Jesper Kristensen
Ole Jørgensen

Torben Christoffersen
Per Kamper Hansen
Knud Cordua Mortensen
Jakob Mikkelsen
Søren Rasmussen
Jørn Christensen

Ad punkt 6:

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

Deloitte blev valgt.

Repræsenterede aktionærer og stemmer

Der var tilmeldt 577 aktionærer til generalforsamlingen.

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

VEDTÆGTER

for

Aktieselskabet

LOLLANDS BANK

(CVR.nr. 36684828)

Stiftet den 9. februar 1907

Bankens navn og formål

§ 1.

Bankens navn er Lollands Bank A/S.

Banken driver tillige virksomhed under navnet Aktieselskabet Lollands Handels- og Landbrugsbank og Vordingborg Bank A/S.

Formålet er at drive pengeinstitutvirksomhed samt anden ifølge pengeinstitutlovgivningen tilladt virksomhed.

Bankens kapital og aktier

§ 2.

Bankens aktiekapital er 21,6 mio. kr., fordelt på 1.080.000 stk. aktier á kr. 20.

Bestyrelsen er bemyndiget til uden fortegningsret for de eksisterende aktionærer at forhøje aktiekapitalen ved kontant indskud á en eller flere gange ved tegning af nye aktier med indtil nominelt 3,4 mio. kr. til en kurs, fastsat af bestyrelsen, dog ikke under markedskurs. Bemyndigelsen gælder indtil den 20. marts 2023. De nye aktier skal være omsætningspapirer og lyde på navn. Der skal ikke gælde indskrænkninger i de nye aktiers omsættelighed. I øvrigt er de nye aktier underkastet samme regler, som de hidtidige, jf. § 3.

Bestyrelsen er bemyndiget til med fortegningsret for de eksisterende aktionærer at forhøje aktiekapitalen ved kontant indskud á en eller flere gange ved tegning af nye aktier med indtil nominelt 3,4 mio. kr. til en kurs, der fastsættes af bestyrelsen. Bemyndigelsen gælder indtil den 20. marts 2023. De nye aktier skal være omsætningspapirer og lyde på navn. Der skal ikke gælde indskrænkninger i de nye aktiers omsættelighed. I øvrigt er de nye aktier underkastet samme regler, som de hidtidige, jf. § 3.

Bestyrelsen er bemyndiget til at foretage de ændringer af vedtægterne, som er fornødne ved en udnyttelse af foranstående bemyndigelse.

Bankens aktier

§ 3.

Bankens aktier skal lyde på navn og noteres i bankens ejerbog. Aktierne kan ikke transporteres til ihændehaber.

Transport af aktier har kun gyldighed overfor banken, når transporten er indført i bankens ejerbog.

Banken er uden ansvar for transportens ægthed og gyldighed.

Aktierne er omsætningspapirer.

Bankens ejerbog føres af VP Securities A/S CVR nr. 21599336 og rettigheder vedr. aktierne skal anmeldes til VP Securities A/S i henhold til lovgivningens regler herom.

Udbytte

§ 4.

Aktierne udstedes gennem VP Securities A/S i stykker på 20 kr. eller multipla heraf, i henhold til lovgivningens bestemmelser om udstedelse af børsnoterede værdipapirer.

Aktieudbyttet vil blive udbetalt efter de herom ligeledes fastsatte regler.

Bankens ledelse

§ 5.

Bankens anliggender varetages af:

1. Generalforsamlingen.
2. Repræsentantskabet.
3. Bestyrelsen.
4. Direktionen.

Generalforsamling

§ 6.

Generalforsamlingen har den højeste myndighed i alle bankens anliggender indenfor de i lovgivningen og nærværende vedtægter fastsatte grænser.

Bankens generalforsamlinger skal afholdes i Lolland Kommune, i Guldborgsund Kommune eller i Vordingborg Kommune.

Den ordinære generalforsamling skal afholdes hvert år inden 4 måneder efter regnskabsårets udløb.

Generalforsamlingen indkaldes af bestyrelsen ved bekendtgørelse i Erhvervsstyrelsens IT-system, på bankens hjemmeside, ved annoncering i et lokalt dagblad og ved meddelelse til alle aktionærer, der har fremsat begæring herom. Bekendtgørelsen offentliggøres med mindst 3 ugers varsel og højst 5 ugers varsel.

Indkaldelsen skal indeholde en angivelse af tid og sted for generalforsamlingens afholdelse, samt dagsordenen, hvoraf det fremgår, hvilke anliggender der skal behandles på generalforsamlingen. Hvis forslag til vedtægtsændringer skal behandles på generalforsamlingen, skal forslaget væsentligste indhold angives i indkaldelsen.

Banken skal i en sammenhængende periode på 3 uger begyndende senest 3 uger før generalforsamlingen (inkl. dagen for dennes afholdelse) gøre følgende oplysninger tilgængelige for aktionærerne på bankens hjemmeside:

1. Indkaldelsen.
2. Det samlede antal aktier og stemmerettigheder på datoen for indkaldelsen.
3. De dokumenter, der skal fremlægges på generalforsamlingen, herunder for den ordinære generalforsamlings vedkommende den reviderede årsrapport.
4. Dagsordenen og de fuldstændige forslag.
5. Eventuelle formularer, der skal anvendes ved stemmeafgivelse ved fuldmagt og ved stemmeafgivelse per brev, medmindre disse formularer sendes direkte til aktionærerne.

§ 7.

Dagsorden for den ordinære generalforsamling skal omfatte:

1. Valg af dirigent efter indstilling fra bestyrelsen.
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 i øvrigt.
5. Valg af medlemmer til repræsentantskabet.
6. Valg af revisor.
7. Eventuelt.

Forslag fra aktionærer må for at komme til afgørelse på generalforsamlingen være indleveret skriftligt til bestyrelsen senest 6 uger før generalforsamlingen.

§ 8.

Ekstraordinær generalforsamling indkaldes inden 2 uger efter fremsat anmodning af:

- a. Generalforsamlingen.
- b. Repræsentantskabet.
- c. Bestyrelsen.
- d. Den generalforsamlingsvalgte revisor.
- e. Aktionærer, der tilsammen ejer mindst 1/20 af aktiekapitalen.

Begæringen skal fremsættes skriftligt over for bestyrelsen og angive det emne, som ønskes behandlet.

§ 9.

Stemmeret udøves således:
Hvert aktiebeløb på 20 kr. giver 1 stemme.

En aktionærs ret til at deltage i en generalforsamling og afgive stemme på sine aktier fastsættes i forhold til de aktier, som aktionæren besidder på registreringsdatoen. Registreringsdatoen er én uge før generalforsamlingens afholdelse. Aktionærens eller dennes fuldmægtigs deltagelse i generalforsamlingen skal være anmeldt til banken senest 3 bankdage før generalforsamlingens afholdelse. Tilsvarende gælder for en eventuel rådgiver.

Stemmeretten afgøres på baggrund af de aktier, den enkelte aktionær besidder, som opgjort på registreringsdatoen på baggrund af notering af aktionærens aktionærforhold i ejerbogen, samt meddelelser om ejerforhold, som banken på registreringsdatoen har modtaget med henblik på indførelse i ejerbogen, men som endnu ikke er indført i ejerbogen.

Personvalg samt anliggender, hvor aktionærene skal stemme om flere muligheder ved en afstemning, afgøres ved relativt, simpelt stemmeflertal. Personvalg afgøres ved lodtræk-

ning i tilfælde af stemmelighed. Stemmelighed ved andre valg medfører, at forslaget bortfalder.

§ 10.

Medmindre andet fremgår af lovgivningen, er generalforsamlingen beslutningsdygtig uden hensyn til størrelsen af den på generalforsamlingen repræsenterede aktiekapital.

Beslutninger træffes ved almindelig stemmeflerhed blandt de afgivne stemmer, når andet ikke er udtrykkeligt foreskrevet i disse vedtægter eller lovgivningen. Skriftlig afstemning skal finde sted, når en aktionær eller dirigenten forlanger det. Blanke stemmer tæller ikke med som afgivne stemmer.

§ 11.

Forslag om ændringer af bankens vedtægter, herunder forslag om frivillig opløsning eller fusion, kan alene vedtages, hvis forslaget tiltrædes af mindst 9/10 såvel af de afgivne stemmer som af den på generalforsamlingen repræsenterede stemmeberettigede kapital.

Uanset § 10, 1. afsnit, kan forslag til vedtægtsændringer samt frivillig opløsning og fusion, som støttes af bestyrelsen, dog vedtages med det majoritetskrav, som kræves ifølge lovgivningen.

Repræsentantskabet

§ 12.

Medlemmer til repræsentantskabet vælges på bankens ordinære generalforsamling blandt bankens aktionærer, således at der sikres en så vidt mulig ligelig repræsentation fra bankens virkeområder.

Repræsentantskabet består af et af bestyrelsen - efter indhentet udtalelse fra repræsentantskabet - fastsat antal medlemmer, dog mindst 20 og højst 40.

Valgbare er alene aktionærer som på valgtidspunktet endnu ikke er fyldt 70 år.

Repræsentantskabets medlemmer vælges for 3 år ad gangen.

Genvalg kan finde sted, dog kan valg eller genvalg ikke finde sted efter det fyldte 70. år.

Repræsentantskabet vælger af sin midte hvert år sin formand og næstformand. Disse kan ikke tillige være medlemmer af bankens bestyrelse.

§ 13.

Repræsentantskabet afholder ordinært møde 2 gange årligt, fortrinsvis i februar og august måned, og i øvrigt så ofte bankens bestyrelse finder det nødvendigt, eller en fjerdedel af repræsentantskabets medlemmer forlanger det.

Repræsentantskabet indkaldes af formanden for repræsentantskabet - efter samråd med bankens bestyrelse - ved skriftlig tilsigelse med mindst 2 ugers varsel og højst 4 ugers varsel, og er beslutningsdygtigt, når over halvdelen af repræsentantskabsmedlemmerne er til stede.

De behandlede sager afgøres ved almindelig stemmeflerhed. Ved stemmelighed gør formandens - i hans fravær næstformandens - stemme udslaget. Forhandlinger på repræsentantskabsmøder ledes af formanden og i hans fravær af næstformanden.

I forhandlingerne har de af bankens bestyrelsesmedlemmer, der ikke tillige er repræsentantskabsmedlemmer, og bankens direktion ret til at deltage, dog uden stemmeret.

§ 14.

Repræsentantskabet vælger - normalt på sit ordinære augustmøde - bankens bestyrelse, dog jf. § 15, og fastsætter honorarer for de således valgte bestyrelsesmedlemmer.

På repræsentantskabets ordinære møder forelægger bankens direktion den seneste halvårsrapport og beretning om bankens virksomhed i den forløbne periode.

Repræsentantskabet har ikke pligt til at prøve rigtigheden af årsrapporten, men forelægger efter samråd med bestyrelsen dennes forslag til generalforsamlingen om overskuddets fordeling eller dækning af tab.

Repræsentantskabets formand og næstformand modtager et årligt honorar, ligesom alle repræsentantskabsmedlemmer for hvert fremmøde modtager et honorar. Honorarerne godkendes af generalforsamlingen i forbindelse med aflæggelsen af årsrapporten.

Repræsentantskabet har pligt til at virke for bankens trivsel og bistå bestyrelse og direktion.

Bestyrelsen

§ 15.

Bestyrelsen består af mindst 3 og højst 6 bestyrelsesmedlemmer. Bestyrelsesmedlemmer vælges af repræsentantskabet for 3 år ad gangen. Valget tilrettelægges således, at der hvert år mindst er et bestyrelsesmedlem på valg.

Efter indstilling fra bestyrelsen fastsætter repræsentantskabet antallet af repræsentantskabsvalgte bestyrelsesmedlemmer.

De repræsentantskabsvalgte bestyrelsesmedlemmer vælges så vidt muligt blandt bankens repræsentantskabsmedlemmer, med mindre lovgivningen nødvendiggør valg af et bestyrelsesmedlem udenfor repræsentantskabet. Dette skal sikre, at bestyrelsen er sammensat således, at de nødvendige kompetencer er til stede i forhold til lovgivningens krav og bankens forretningsmodel.

Medarbejderne har ret til at vælge bestyrelsesmedlemmerne efter lovgivningens regler herom.

Genvalg kan finde sted.

Ingen kan vælges til bestyrelsen efter vedkommende er fyldt 70 år.

Bestyrelsen vælger selv sin formand og næstformand for 1 år ad gangen. I tilfælde af stemmelighed afgøres valgene ved lodtrækning.

§ 16.

Bestyrelsen afholder møde efter indkaldelse af formanden, eller i dennes fravær af næstformanden, så ofte, som den fungerende formand, 1 medlem af bestyrelsen eller 1 direktør måtte ønske det.

Bestyrelsen er beslutningsdygtig, når over halvdelen af medlemmerne er til stede.

De behandlede sager afgøres ved almindelig stemmeflerhed. Ved stemmelighed gør den fungerende formands stemme udslaget.

I bestyrelsens møder og forhandlinger deltager bankens direktion, med mindre der forhandles sager, der vedrører denne personligt.

Direktionen har ingen stemmeret.

§ 17.

Bestyrelsen fastsætter ved en forretningsorden nærmere bestemmelse om udførelsen af sit hverv.

Bestyrelsen og direktionen fastsætter de almindelige regler for bankens ledelse, hvorimod den daglige forretningsførelse varetages af direktionen.

Bestyrelsen udarbejder skriftlige retningslinjer for bankens væsentligste aktivitetsområder, hvori arbejdsdelingen mellem bestyrelse og direktion fastlægges.

Bestyrelsen kan meddele kollektiv prokura og specialfuldmagter.

Direktionen

§ 18.

Bestyrelsen ansætter en direktion bestående af et eller flere medlemmer. Den daglige forretningsførelse varetages af direktionen.

Direktionen har ret og pligt til - dog uden stemmeret - at deltage i bestyrelsens og repræsentantskabets møder og forhandlinger, medmindre de sager, der forhandles, angår direktionen personligt.

Elektronisk kommunikation

§ 19.

Al kommunikation fra banken til de enkelte aktionærer kan ske elektronisk, medmindre andet følger af selskabsloven. Banken kan til enhver tid kommunikere med almindelig brevpост.

Indkaldelse af aktionærene til ordinær og ekstraordinær generalforsamling, herunder de fuldstændige forslag til vedtægtsændringer, tilsendelse af dagsorden, tegningslister, årsrapporter, selskabsmeddelelser, adgangskort samt øvrige generelle oplysninger fra banken til aktionærene kan således fremsendes af banken til aktionærene elektronisk herunder via e-mail.

Banken er forpligtet til at anmode navnenoterede aktionærer om en elektronisk adresse, hvortil meddelelser m.v. kan sendes. Det er aktionærernes ansvar at sikre, at banken er i besiddelse af den korrekte elektroniske adresse. Al kommunikation fra aktionærerne til banken kan ske elektronisk ved e-mail til e-mail-adresse lb@lobk.dk.

Aktionærerne kan i bankens filialer få nærmere oplysninger om kravene til de anvendte systemer samt om fremgangsmåden i forbindelse med elektronisk kommunikation. Sådanne oplysninger kan også tilsendes aktionæren efter dennes anmodning.

Tegningsregel

§ 20.

Banken forpligtes ved underskrift af:

1. Den samlede bestyrelse i forening.
2. Bestyrelsens formand eller næstformand og én direktør i forening.

Årsrapporten

§ 21.

Bankens regnskabsår er kalenderåret.

Når årsrapporten er udarbejdet af direktionen, revideret af den generalforsamlingsvalgte revision og vedtaget af bestyrelsen, forelægges dette efter samråd med repræsentantskabet for generalforsamlingen til godkendelse, indeholdende forslag om overskuddets fordeling eller dækning af tab.

Efter at underskud fra tidligere år er dækket, fordeles nettooverskuddet på følgende måde:

1. Henlæggelse af hvad der er nødvendigt efter bankens økonomiske stilling.
2. Restbeløbet med tillæg af overførsler anvendes efter generalforsamlingens beslutning, dog at generalforsamlingen ikke kan beslutte højere udbytte end foreslået eller tiltrådt af bestyrelsen, jf. lovgivningen.

Revisionen

§ 22.

Den ordinære generalforsamling vælger hvert år revisor i henhold til lovgivningens regler herom.

Genvalg kan finde sted.

Forestående vedtægter er vedtaget på bankens stiftende generalforsamling den 9. februar 1907 med senere ændringer, senest på generalforsamlingen den 21. marts 2018.

Bestyrelsen:

Preben Pedersen

Knud Rasmussen

Irene Jensen

Jakob Mikkelsen

Kim Pajor

Ulla V. Nielsen

Michael Pedersen