

29. februar 2008

Ordinær generalforsamling i Lån & Spar Bank A/S

Lån & Spar Bank A/S afholder ordinær generalforsamling

torsdag den 27. marts 2008, kl. 16.30

på Radisson SAS Scandinavia Hotel, Amager Boulevard 70, 2300 København S med følgende dagsorden:

1. Bestyrelsens beretning om selskabets virksomhed i det forløbne år
2. Fremlæggelse af revideret årsregnskab 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 det godkendte regnskab
4. Forslag fra bestyrelsen om ændring af vedtægterne
Forslagene fremgår nedenstående

Forslagets vedtagelse kræver, i henhold til vedtægternes § 9, stk. 2, at mindst 2/3 af såvel de afgivne stemmer som af den på generalforsamlingen repræsenterede stemmeberettigede aktiekapital stemmer for forslaget

5. Valg af medlemmer til repræsentantskab
6. Valg af 1 eller 2 statsautoriserede revisorer
7. Eventuelle forslag fra repræsentantskab, bestyrelse eller aktionærer
8. Eventuelt

Bestyrelsen har, til behandling under dagsordenens pkt. 7, fremsat 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 %.”

---o0o---

Selskabets aktiekapital udgør kr. 271.000.000 fordelt i aktier à 100,- kr. og multipla heraf.

På generalforsamlingen giver hvert aktiebeløb på 100,- kr. én stemme. Dog kan der for aktier tilhørende samme aktionær eller virksomhed inden for samme koncern, uanset aktiepostens(ernes) størrelse, maksimalt afgives det antal stemmer, der er knyttet til 10 % af selskabets aktiekapital, beregnet i forhold til den indbetalte aktiekapital på tidspunktet for

afstemningen. Den nævnte stemmebegrænsning gælder dog ikke for aktier tilhørende Lån & Spar Fond.

Den, der har erhvervet aktier ved overdragelse, kan kun udøve stemmeret for de pågældende aktier, hvis (1) aktierne er noteret i aktiebogen eller (2) aktionæren har anmeldt og dokumenteret sin erhvervelse forud for indkaldelsen til generalforsamlingen.

Den, der har erhvervet aktier på anden måde, kan ikke udøve stemmeret for de pågældende aktier, medmindre vedkommende er noteret i aktiebogen eller har anmeldt og dokumenteret sin erhvervelse.

Den erhvervede aktiepost anses dog som repræsenteret på generalforsamlingen, selv om stemmeretten ikke kan udnyttes, dersom aktierne forud for generalforsamlingen er noteret i aktiebogen, eller aktionæren har anmeldt og dokumenteret sin erhvervelse.

Bankens aktionærer kan udøve deres økonomiske rettigheder gennem Værdipapircentralen og alle betalinger fra selskabet til aktionærene sker gennem Værdipapircentralsystemet.

I henhold til vedtægternes § 8 er enhver aktionær berettiget til personligt eller ved fuldmægtig at møde på generalforsamlingen, når vedkommende senest 5 dage før generalforsamlingens afholdelse har løst adgangskort. Fuldmagt skal af den befuldmægtigede fremlægges skriftligt og dateret for dirigenten.

Adgangskort kan til og med den 25. marts 2008 kl. 16.00 bestilles ved fremsendelse af den tilsendte bestillingsformular. Alle bestilte adgangskort og stemmesedler vil blive fremsendt pr. post fra Aktiebog Danmark.

Det fuldstændige regnskab samt denne dagsorden med fuldstændige forslag kan afhentes i et af bankens rådgivningscentre eller downloades via bankens hjemmeside på www.lsb.dk - om Lån & Spar Bank - presse - regnskaber.

Lån & Spar Bank A/S
Bestyrelsen

Bilag til dagsorden for ordinær generalforsamling i Lån & Spar Bank A/S den 27. marts 2008

Dagsordenens punkt 4.

Bestyrelsen har fremsat forslag om ændring af vedtægterne.

Ændringerne består i følgende:

Vedtægternes § 3, stk. 1

Forlængelse af bemyndigelse til forhøjelse af aktiekapital

§ 3, stk. 1 – nuværende ordlyd:

"Aktiekapitalen kan efter bestyrelsens nærmere bestemmelse med hensyn til tid og vilkår forhøjes ad en eller flere gange med indtil 200 mio. kr. Bemyndigelsen gælder for en periode på 5 år indtil

24. marts 2009, og kan af generalforsamlingen forlænges i en eller flere perioder på indtil 5 år ad gangen.

Forhøjelsen kan ske uden fortegningsret for selskabets hidtidige aktionærer, såfremt dette sker til markedskurs eller som vederlag for selskabets overtagelse af en bestående virksomhed eller bestemte formueværdier til en værdi, der modsvarer de udstedte aktiers værdi.

Uden for de i den foregående sætning anførte tilfælde har aktionærerne ret til forholdsmæssig tegning af de nye aktier.”

§ 3, stk. 1 – ændres til:

”Aktiekapitalen kan efter bestyrelsens nærmere bestemmelse med hensyn til tid og vilkår forhøjes ad en eller flere gange med indtil 200 mio. kr. Bemyndigelsen gælder for en periode på 5 år indtil 27. marts 2013, og kan af generalforsamlingen forlænges i en eller flere perioder på indtil 5 år ad gangen.

Forhøjelsen kan ske uden fortegningsret for selskabets hidtidige aktionærer, såfremt dette sker til markedskurs eller som vederlag for selskabets overtagelse af en bestående virksomhed eller bestemte formueværdier til en værdi, der modsvarer de udstedte aktiers værdi.

Uden for de i den foregående sætning anførte tilfælde har aktionærerne ret til forholdsmæssig tegning af de nye aktier.”

Vedtægternes § 3, stk. 2

Forlængelse af bemyndigelse til forhøjelse af bankens aktiekapital uden fortegningsret for bankens hidtidige aktionærer

§ 3, stk. 2 – nuværende ordlyd:

”Ud over bestemmelserne i 3.1 bemyndiges bestyrelsen til for en periode på 5 år indtil 24. marts 2009 at forhøje selskabets aktiekapital uden fortegningsret for selskabets hidtidige aktionærer med op til 2.002.000 kr. til fordel for ansatte i selskabet og dets datterselskab(er).

Bemyndigelsen kan af generalforsamlingen forlænges i en eller flere perioder på indtil 5 år ad gangen.

Forhøjelsen gennemføres efter bestyrelsens nærmere bestemmelse med hensyn til tid og vilkår og kan ske ad en eller flere gange, ligesom forhøjelsen kan gennemføres til favørkurs.”

§ 3, stk. 2 – ændres til:

”Ud over bestemmelserne i 3.1 bemyndiges bestyrelsen til for en periode på 5 år indtil 27. marts 2013 at forhøje selskabets aktiekapital uden fortegningsret for selskabets hidtidige aktionærer med op til 2.002.000 kr. til fordel for ansatte i selskabet og dets datterselskab(er).

Bemyndigelsen kan af generalforsamlingen forlænges i en eller flere perioder på indtil 5 år ad gangen.

Forhøjelsen gennemføres efter bestyrelsens nærmere bestemmelse med hensyn til tid og vilkår og kan ske ad en eller flere gange, ligesom forhøjelsen kan gennemføres til favørkurs.”

Vedtægternes § 14, stk. 3

Ændring af pensionsalderen for direktører fra 65 år til 70 år.

§ 14, stk. 3 – nuværende ordlyd:

”En direktør afgang ved udgangen af den måned, hvori den pågældende fylder 65 år.

Bestyrelsen kan vedtage, at en direktør kan fortsætte til første ordinære generalforsamling efter udgangen af det kalenderår, hvor den pågældende er fyldt 65 år. Nærværende bestemmelse stiller sig ikke hindrende for ansættelsesvilkår aftalt forud for vedtægternes dato.”

§ 14, stk. 3 – ændres til:

”En direktør afgår ved udgangen af den måned, hvori den pågældende fylder 70 år. Bestyrelsen kan vedtage, at en direktør kan fortsætte til første ordinære generalforsamling efter udgangen af det kalenderår, hvor den pågældende er fyldt 70 år. Nærværende bestemmelse stiller sig ikke hindrende for ansættelsesvilkår aftalt forud for vedtægternes dato.”