

ADVOKATFIRMA

SUNDKROGSGADE 5  
DK-2100 KØBENHAVN Ø  
TEL. +45 70 12 12 11  
FAX. +45 70 12 13 11

## FUSIONSPLAN

---

FOR Aktieselskabet Lollands Bank

OG Vordingborg Bank A/S

## FUSIONSPLAN

- FOR Aktieselskabet Lollands Bank  
CVR-nummer 36 68 48 28  
Nybrogade 3  
4900 Nakskov  
med hjemsted i Lollands kommune
- OG Vordingborg Bank A/S  
CVR-nummer 70 95 75 15  
Algade 52  
4760 Vordingborg  
med hjemsted i Vordingborg kommune
- 

Undertegnede bestyrelse for Aktieselskabet Lollands Bank og bestyrelse for Vordingborg Bank A/S opretter herved i forening følgende fusionsplan med henblik på at gennemføre en fusion af de to selskaber.

### 1. FUSIONSGRUNDLAGET

- 1.1 Den 14. august 2013 offentliggjorde Aktieselskabet Lollands Bank (i det følgende benævnt "det fortsættende selskab" eller "Lollands Bank") og Vordingborg Bank A/S (i det følgende benævnt "det ophørende selskab" eller "Vordingborg Bank"), at de to selskaber planlægger at fusionere.
- 1.2 Det fortsættende selskab vil efter fusionen have en størrelse, der giver basis for en fortsat lokal forankring i det fortsættende selskabs markedsområde, og vil være den eneste lokale bank på Lolland og Falster. De fusionerende selskabers bestyrelser forventer, at fusionen vil medføre, at det fortsættende selskab vil få et forbedret forretningsgrundlag, en forbedret rentabilitet, et højere kapitalgrundlag og en god likviditet baseret på kunder fra det fortsættende selskabs markedsområde, i forhold til hvad de to fusionerende selskaber hver især vil kunne opnå. Det er derfor forventningen, at det fortsættende selskab bliver en større og stærkere lokal bank, der forventes at blive mere attraktiv for markedsområdets kunder, herunder set i lyset af de centraliseringer, som de større landsdækkende pengeinstitutter foretager i forhold til deres forretningsmodeller. Driften af det fortsættende selskab vil primært være baseret på forretninger med lokale kunder og kunder med lokal tilknytning.

# KROMANN REUMERT

1.3 De fusionerende selskabers bestyrelser forventer herudover, at fusionen medfører, at det fortsættende selskab lettere og billigere vil kunne tilpasse og implementere eventuelt kommende ændringer i lov- og myndighedskrav, end hvis de to fusionerende selskaber skulle gøre dette hver især.

1.4 Ved fusionen opløses Vordingborg Bank uden likvidation ved overdragelse af selskabets samlede aktiver og forpligtelser til Lollands Bank.

## 2. FUSIONS DATO

Fusionen gennemføres med regnskabsmæssig virkning pr. den dato, hvor samtlige betingelser for fusionen, jf. punkt 4, er opfyldt. Samtidig indtræder retsvirkningerne af fusionen, jf. selskabslovens § 250, og det ophørende selskabs samlede aktiver og forpligtelser overdrages til det fortsættende selskab.

## 3. NAVNEFORHOLD

3.1 Det fortsættende selskab driver virksomhed under navnet Aktieselskabet Lollands Bank med Aktieselskabet Lollands Handels- og Landbrugsbank som binavn.

3.2 Det ophørende selskab driver virksomhed under navnet Vordingborg Bank A/S og har ingen binavne.

3.3 Efter fusionen vil det fortsættende selskab fortsat drive virksomhed under navnet Aktieselskabet Lollands Bank med dets nuværende binavn. Det fortsættende selskab vil endvidere i forbindelse med fusionen overtage det ophørende selskabs navn som nyt binavn.

## 4. BETINGELSER

4.1 Fusionens gennemførelse er betinget af

a) at fusionen vedtages af generalforsamlingerne i såvel det ophørende selskab som det fortsættende selskab i overensstemmelse med denne fusionsplan, og

b) at fusionen godkendes af Finanstilsynet i henhold til § 204 i lov om finansiel virksomhed.

4.2 Betingelserne kan ikke frafaldes eller ensidigt ændres af hverken det ophørende selskab eller det fortsættende selskab.

## 5. KAPITALFORHØJELSE I DET FORTSÆTTENDE SELSKAB

Aktiekapitalen i det fortsættende selskab udgør nominelt DKK 18.300.000. Til brug for vederlæggelse til aktionærerne i det ophørende selskab forhøjes aktiekapitalen i det fortsættende selskab med nominelt DKK 3.300.000 til nominelt DKK 21.600.000.

# KROMANN REUMERT

## 6. **VEDERLAG TIL AKTIONÆRERNE I DET OPHØRENDE SELSKAB**

- 6.1 Ved fusionen vil aktionærene i det ophørende selskab modtage aktier i det fortsættende selskab i ombytningsforholdet 1:6, således at aktionærer i det ophørende selskab for hver 1 aktie i det ophørende selskab modtager 5/6 aktie i det fortsættende selskab. Ved fusionen modtager aktionærene i det ophørende selskab 165.000 aktier til en samlet nominal værdi af DKK 3.300.000 i det fortsættende selskab.
- 6.2 Vederlæggelsen af aktionærene i det ophørende selskab sker ved gennemførelsen af den i punkt 5 nævnte kapitalforhøjelse i det fortsættende selskab.
- 6.3 Det ophørende selskabs beholdning af egne aktier, som det ophørende selskab måtte besidde på tidspunktet for gennemførelsen af fusionen, jf. punkt 2 ovenfor, annulleres ved fusionen og ombyttes således ikke.
- 6.4 Fastsættelsen af vederlaget er nærmere beskrevet i den af bestyrelserne i fællesskab udarbejdede fusionsredegørelse, der offentliggøres samtidig med denne fusionsplan.

## 7. **AKTIER I DET FORTSÆTTENDE SELSKAB**

- 7.1 De nye aktier i det fortsættende selskab giver ret til udbytte og øvrige rettigheder fra og med fra det tidspunkt, hvor fusionen i henhold til selskabslovens § 250 får retsvirkninger, jf. punkt 2 ovenfor.
- 7.2 Der er ikke pligt til at udarbejde og offentliggøre et prospekt ved henholdsvis udbud og optagelse til handel af aktier, der udbydes, tildeles eller skal tildeles i forbindelse med en fusion, såfremt der tilvejebringes et dokument, der indeholder oplysninger, som svarer til et prospekts. Der udarbejdes derfor ikke prospekt som led i optagelsen til handel af de nyudstedte aktier i det fortsættende selskab. I stedet offentliggøres samtidig med denne fusionsplan en udvidet selskabsmeddelelse, der supplerer de i selskabsloven omtalte selskabsretlige dokumenter.
- 7.3 Aktierne i det fortsættende selskab vil fortsat være optaget til handel på NASDAQ OMX Copenhagen efter fusionen. De aktier, der udstedes af det fortsættende selskab i forbindelse med kapitalforhøjelsen, jf. punkt 5 ovenfor, søges optaget til handel og officiel notering på NASDAQ OMX Copenhagen A/S. Det ophørende selskabs aktier annulleres i forbindelse med fusionen og slettes derfor fra NASDAQ OMX Copenhagen A/S. Der henvises til den udvidede selskabsmeddelelse, der er offentliggjort samtidig med denne fusionsplan, for nærmere oplysninger om den forventede tidsplan for handel med de nye aktier i det fortsættende selskab samt ophør af handel med aktierne i det ophørende selskab.

## 8. **OMBYTNING AF AKTIER OG HANDEL MED DELAKTIER**

- 8.1 Som følge af fusionen ombyttes alle aktier i det ophørende selskab med aktier i det fortsættende selskab, jf. dog punkt 6.3 ovenfor. Ombytningen af aktierne vil ske ved registrering i VP Securities A/S, som er det fortsættende selskabs ejerbofsfører. Aktio-

nærerne i det ophørende selskab vil således blive noteret i det fortsættende selskabs ejerbog snarest muligt efter fusionens registrering i Erhvervsstyrelsen.

- 8.2 Såfremt en aktionær i det ophørende selskab ejer et antal aktier, der ikke er deleligt med 6, modtager aktionæren udover almindelige aktier tillige aktier i form af delaktier i det fortsættende selskab. Delaktierne kan i en periode på 5 dage omsættes således, at den enkelte aktionær har mulighed for enten at købe yderligere delaktier til et antal aktier, der er deleligt med 6, eller at afhænde sine delaktier til et kontant beløb. Kursen på delaktierne vil blive beregnet på baggrund af den på handelstidspunktet aktuelle børskurs på NASDAQ OMX Copenhagen A/S ("alle handler") for aktierne i det fortsættende selskab.
- 8.3 Såfremt en aktionær, der er i besiddelse af delaktier, ikke inden for perioden for omsætning af delaktier retter henvendelse til det fortsættende selskabs depotadministration, vil delaktierne blive omsat til et kontantbeløb, der vil blive udbetalt til aktionæren. Kontantbeløbet vil blive baseret på børskursen på NASDAQ OMX Copenhagen A/S ("alle handler") for aktierne i det fortsættende selskab på tidspunktet for udløbet af perioden for omsætning af delaktier.
- 8.4 Delaktier vil ikke blive handlet på NASDAQ OMX Copenhagen.
- 8.5 Ombytning af aktier og handel med delaktier vil blive håndteret af det fortsættende selskabs depotadministration. I det omfang nogle af delaktierne ikke udnyttes, tilfalder de overskydende aktier det fortsættende selskab beholdning af egne aktier.
- 8.6 Aktionærerne i det ophørende selskab vil samtidig med, at de fra VP Securities A/S modtager meddelelse om fremgangsmåden ved ombytning af aktier, tillige modtage information om den nærmere fremgangsmåde ved handel med delaktier.

## 9. **SÆRLIGE RETTIGHEDER MV. FOR AKTIONÆRER OG KREDITORER**

Det ophørende selskab har ikke tillagt indehavere af aktier og gældsbreve særlige rettigheder eller andre fordelagtige foranstaltninger.

## 10. **SÆRLIGE FORDELE FOR REPRÆSENTANSKAB, BESTYRELSE OG DIREKTION**

For så vidt angår Preben Pedersens vederlag for 2013 for sit hverv som bestyrelsesformand i det fortsættende selskab, er der indgået en særlig vederlagsaftale, hvorefter Preben Pedersen vil modtage det dobbelte af sit normale årlige honorar. Aftalen er indgået som følge af ekstraordinære opgaver i 2013 i forbindelse med fastlæggelsen af strategi for det fortsættende selskab, herunder fusionen med ophørende selskab. Vederlaget er ikke betinget af fusionens gennemførelse.

Herudover er der ikke som led i fusionen givet særlige fordele til medlemmerne af de fusionerende selskabers ledelser.

# KROMANN REUMERT

Nakskov, den 24. oktober 2013

Bestyrelsen for Aktielselskabet Lollands Bank:

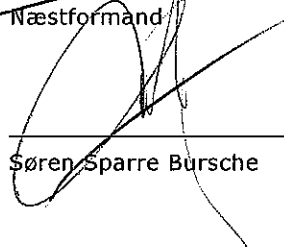


Preben Pedersen  
Formand

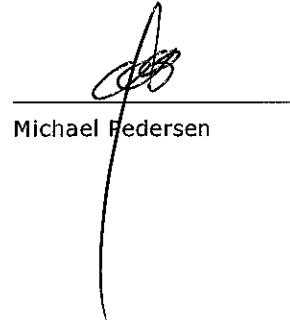
Svend Aage Sandberg Sørensen  
Næstformand



Irene Jensen



Søren Sparre Børsche



Michael Pedersen


# KROMANN REUMERT

Vordingborg, den 24. oktober 2013

Bestyrelsen for A/S Vordingborg Bank:



Morten Lynge Andersen  
Formand



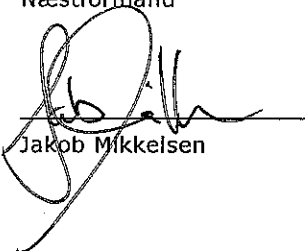
Knud Anders Rasmussen  
Næstformand



Torben Post Pedersen



Jesper Michael Popp



Jakob Mikkelsen