

Referat fra ekstraordinær generalforsamling afholdt:

**Tirsdag den 27. november, kl. 18.00, i
Nakskov Idrætscenter, A. E. Hansensvej 1, 4900 Nakskov.**

Dagsorden

1. Valg af dirigent
2. Behandling af indkomne forslag:
 - 2.1) Det foreslås, at pålægge bankens bestyrelse at igangsætte en struktureret salgsproces, hvor der inden udgangen af 2018 skal præsenteres et bud på selskabets aktier, som et åbent bud til alle aktionærer.
 - 2.2) Det foreslås, at salgsprocessen skal varetages af en uafhængig større Corporate Finance partner, med erfaring i banksektoren.

På generalforsamlingen var repræsenteret:

Tilmeldte aktionærer:	701
Tilmeldte aktionærer repræsenteret ved fuldmagter:	15
Aktionærer repræsenteret ved brevstemmer eller fuldmagter:	1.822
Antal 3. mands-/instruktionsfuldmagter	26
Antal brevstemmer	254
I alt mulige tilstedeværende stemmer	595.492

I alt repræsenteret med 595.492 stemmer ud af 1.080.000 mulige stemmer eller 55,14%.

Ad punkt 1:

Bankens formand Preben Pedersen bød velkommen, begrundede hvad der lå bag indkaldelsen til den ekstraordinære generalforsamling, og foreslog advokat Jeppe Søndergaard, Torveadvokaterne i Maribo som dirigent.

Der fremkom ikke andre forslag, hvorfor Jeppe Søndergaard blev valgt som dirigent.

Jeppe Søndergaard takkede for valget, konstaterede at den ekstraordinære generalforsamling var lovlig indvarslet og gennemgik dagsordenens punkter.

Dirigenten spurgte om der var bemærkninger hertil, hvilket ikke var tilfældet.

Ad Punkt 2.1 & 2.2:

Dirigenten oplyste, at henholdsvis Michael Hove og Preben Pedersen havde indskrevet sig som henholdsvis første og anden taler. Dirigenten spurgte, om der var andre på nuværende tidspunkt, der ønskede ordet.

Michael Hove fik ordet (hvilket "talepapir" banken har modtaget og nedenfor gengiver):

Jeg har været glad aktionær i Lollands Bank siden medio 2016, og er samtidig en af de 5 forslagsstillere af de 2 spørgsmål som skal behandles til afstemning i aftenens generalforsamling. Før jeg begrundet hvorfor jeg mener, at man skal stemme ja til aftenens 2 forslag, så vil jeg godt takke bankens ledelse og bestyrelse for et rigtig flot 9 måneders regnskab som tidligere på

måneden blev udsendt, det er virkelig flotte tal på alle punkter, og bringer banken op i den absolutte topklasse ift. alle danske banker med en forrentning af EK på 20% samt en rigtig fin lånebog.

Set i det perspektiv så er det også ekstra ærgerligt, at aktiemarkedet ikke reagerer mere positivt, og at aktien fortsat handler med en rabat på næste 30% ift. kurs/indre værdi.

Jeg er også glad for at se at der er mødt så mange aktionærer op til dagens afstemning, det vidner om at banken har en meget stor loyal skare af aktionærer som interesserer sig for bankens fremtid, hvilket er rigtig positivt.

Så har jeg lidt korrektioner til en række af de ting som er der har været udtalt til medierne de sidste 6 uger, og som aftenens afstemning IKKE handler om.

For det første så er hverken jeg eller de andre forslagsstillerne nogle oprørte aktionærer som er utilfredse med bankens ledelse/bestyrelse og bare gerne vil sælge en lokalbank uden nogen hensyn til lokalsamfundet.

Jeg har i samtlige interview jeg har medvirket i understreget, at jeg er meget tilfreds med både ledelse og bestyrelsens resultater med banken, hvilket jeg er glad for at kunne gentage i dag, og vi ønsker netop at medvirke til at banken også er en stærk bank om 10 år.

For det andet så er det helt centralt, at understrege, at vi IKKE ønsker at Lollands Bank skal sælges, det er IKKE det vi skal stemme om i dag. Vi ønsker at få et bud på selskabets aktie fordi vi mener at der pt. pågår en konsolidering på markedet og at bankens aktie er massivt undervurderet ift. hvad den som en af Danmarks bedste drevne banker burde koste.

Så kan man jo spørge sig selv om hvorfor det så skal være nødvendigt at stille forslag på en generalforsamling om at få et bud på bankens aktie, og hvorfor en evt. interesseret køber ikke bare begynder at købe de billige aktier op på markedet.

Her er svaret, at det ikke kan lade sig gøre i praksis, da der dels er meget lidt handel og likviditet i aktien, og samtidig så er der en uskreven regel om at banker ikke bare køber fjendtligt op hos andre banker i finanssektoren.

Derfor ønsker vi at det skal være en struktureret og professionel uvildig proces så det sikrer den bedst mulige løsning for Lollands Bank samt den bedst mulige kurs til de aktionærer som evt. måtte vælge at sige ja tak til det tilbud som der kommer.

For så at begrunde den del med at der pt. pågår en konsolidering blandt landets banker, og hvordan det kan være med til at fremtidssikre Lollands Bank, så er faktum at kravene skærpes på en række punkter ift. at drive bank.

- 1) Kravene til solvens/egenkapital skærpes med indførelse af NEP Krav samt de kontracykliske og kapitalbevaringsbuffere. Her vil en større kapitalstærk hovedaktionær med 20-30% ejerskab, som vi f.eks. kender det fra Danske Bank hvor Maersk er hovedaktionær, i Skjern Bank hvor AP Pension er hovedaktionær eller i DAB hvor Spar Nord fornyligt er blevet hovedaktionær, med sikkerhed kunne sikre banken en bedre funding da långiver ved at der er en langsigtet større aktionær med i aktionærkredsen, og her har det sagtens kunne lade sig gøre at have en større aktionær som medejer i andre banker uden at de skulle sælges.
- 2) Derudover så der i kølvandet på de mange hvidvask skandaler sket det at kravene til systemer og compliance vil øges, hvorfor det bliver dyrere at være en mindre lokalbank og stå alene. Der vil være mange synergi muligheder for Lollands Bank i at kunne deltage på de samme systemer som en evt. større aktionær ift. omkostninger
- 3) Preben nævner så i går på TV2 at banken i dag har alle de produkter som kunderne efterspørger, men her gælder det om konstant at have et konkurrencedygtigt produktud-

bud, hvor man ved at koble sig sammen med en evt. hovedaktionærs produktpalette vil kunne skabe nogle synergier og derfor samlet set få en bedre konkurrencekraft til glæde for bankens kunder.

- 4) Slutteligt så vil man med en kapitalstærk og aktiv hovedaktionær som kan komme med professionelle input og evt. kapital stå langt ift. Lollands Bank's ønske om vækst og evt. opkøb.

Den anden årsag er til at vi ønsker et bud på aktien er at den som tidligere nævnt pt. handler med næsten 30% rabat til indre værdi, hvilket gør aktien alt for billig ift. at man er en af Danmarks bedst drevne banker.

Som aktionær gør det ondt at se da man kun kan skabe sit afkast enten via det årlige udbytte eller via en kursstigning på aktien. Ift. udbytte så har Lollands igennem de sidste 5 år udbetalt i alt 22 mio. kr., hvilket svarer til en udbetaling af årets overskud på kun 14%, og i ift. kursen så ligger den på trods af rekordresultater på niveau med januar 2017.

Så samlet set så er der et misforhold imellem de flotte resultater banken skaber og så det afkast man får som aktionær, og derfor ønsker vi nu at få et uforpligtende bud på hvad bankens aktie er værd mens interessen er høj på markedet.

Omkring det specifikke forslag, så vil jeg igen godt understrege, at det jeg anbefaler alle aktionærer om at stemme ja til, kun er at bestyrelsen hyrer et professionelt revisionshus til at skaffe et bud på minimum indre værdi/kurs 480. Kommer det bud så kan enhver aktionær efterfølgende selv kan bestemme om han/hun vil acceptere. Kommer det bud ikke så har banken ingen honoraromkostninger.

Og for at eliminere enhver tvivl om det nu ikke lyder for godt til at være sandt, så vil jeg bede Preben om som det første i hans indlæg om at bekræfte:

- 1) At han har modtaget en kopi af et tilbud fra en af de 4 store revisionshuse som har tilbudt at gennemføre hele processen på "no cure no pay" vilkår, dvs. at de ikke skal have noget honorar hvis de ikke kan indhente et tilbud på minimum kurs indre værdi (svarende til ca. kurs 480). Og at budet skal være gældende for alle selskabets aktionærer.
- 2) At hvis der kommer et bud på minimum indre værdi så er alle aktionærer frit stillet til at gøre op med sig selv om man ønsker at tage imod tilbuddet over kurs 480 eller om man vil beholde sin aktier.
- 3) At hvis nu det kun måtte være f.eks. 20-50% af bankens aktionærer som takker ja til det tilbud, så kan man sagtens have en større aktionær i Lollands Bank på samme måde som de har det i Danske Bank, DAB og Skjern Bank, uden at banken skal sættes til salg.

Slutteligt så vil jeg sige at jeg selv til daglig sidder på den anden side af bordet i 6 bestyrelser heraf 3 børsnoterede bestyrelser, og i 4 af dem som formand. En ting som gør sig gældende i de 3 børsnoterede bestyrelser er at vi som bestyrelse til enhver tid bliver begejstret på vores aktionærers vegne når vores kurs stiger, især hvis det som her måtte være på et no cure no pay initiativ.

Udover at varetage virksomhedens ve og vel, så er det trods alt også derfor man sidder i bestyrelsen for at sikre at dem som aktionærer enten får et udbytte eller en kursgevinst, så jeg kan jeg slet ikke se nogen interessekonflikt imellem bestyrelse og aktionærer ift. at stemme ja til for-

slaget som muliggør at vi får et uforpligtende bud på selskabets aktie til glæde for alle aktionærer.

For mig at se er der kun fordele for alle ved at sige ja tak til at få undersøgt hvad aktien er værd på de vilkår som er blevet tilbudt.

Tak for ordet.

Dirigenten spurgte herefter om der var spørgsmål til motiveringen. Dette var ikke tilfældet, og gav herefter ordet til bankens formand, der formulerede følgende:

Først vil jeg gerne benytte mig af lejligheden til at kommentere et udsagn, som er fremkommet fra enkelte aktionærer ved flere lejligheder, nemlig at bestyrelsen ikke plejer og sætter aktionærernes interesser særligt højt!

Lollands Bank har ca. 9.000 aktionærer, og vi, bestyrelsen, søger at bringe mest muligt til ALLE vores aktionærer.

Må jeg minde om, at Lollands Bank hele vejen igennem krisen, hvert år har leveret positive resultater, sørget for en fortsat vækst, hvilket blandt andet er sket fordi, vi har nogle dygtige medarbejdere og en god ledelse, men bestemt også fordi bestyrelsen altid har sikret en optimal kapitalstruktur sammensat uden fordyrende lånekapital, så vi har formået at tjene penge selv i dårlige år til glæde for alle bankens aktionærer.

I 2013/14 gennemførte vi en fusion af Vordingborg Bank og Lollands Bank primært for at sikre, at vi også fremad ville kunne klare os i den stadige konsolidering, der har været i gang i den finansielle verden i gennem de seneste 5 -10 år, selvfølgelig for at sikre aktionærernes investering i Lollands Bank bedst muligt.

Efter at fusionen var implementeret fuldt ud i 2016, fandt bestyrelsen, at det var tid til at komme videre med udviklingen af Lollands Bank, hvilket blev udmøntet i et oplæg til en ny strategi for banken, som tog sit udgangspunkt i et ønske om at styrke bankens markedssituation i vores markedsområde. Dette skulle ske i form af opnåelse af en øget markedsandel.

Bestyrelsen har frem til 2016-17 været af den klare opfattelse, at hvis vi skulle være i stand til at levere fornuftige resultater til glæde for aktionærerne, så krævede det en egenkapital uden fordyrende ansvarlige lån, som ville lægge for stort pres på bankens omkostninger. Som følge heraf har bestyrelsen holdt fast i en konservativ udbyttepolitik.

Men på trods heraf så er der i de seneste 3 år udloddet udbytte, og dette på trods af en henstilling fra Finanstilsynet til de danske pengeinstitutter om, at de burde konsolidere sig i stedet for udlodde.

Vi mener faktisk, at når vi kigger os omkring, så har Lollands Bank bestemt klaret sig i den øvre ende af den finansielle sektor, hvilket vi finder har tjent bankens aktionærer godt.

Med offentliggørelse af bankens halvårsresultat 2018 tilkendegav bestyrelsen, at den løbende vurderer, om bankens kapitalstruktur er optimal både i forhold til bankens og ikke mindst i forhold til alle aktionærernes interesser.

Så jeg finder faktisk, at bestyrelsen prøver at tænke på ALLE bankens aktionærer.

Og efter dette lidt *sure opstød* 😊, vil jeg gå over til at kommentere de 2 fremsatte forslag, som vi skal stemme om i aften.

Vi er en selvstændig bank, hvis markedsområde dækker Lolland, Falster, Møn og Sydsjælland, via vores 6 filialer, som er beliggende i Vordingborg, Nr. Alslev, Nykøbing Falster, Maribo, Rødbyhavn og Nakskov, hvor sidstnævnte er vores hovedsæde.

Lollands Bank blev stiftet i 1907, og ejes som sagt af lidt over 9.000 aktionærer, har ca. 90 medarbejdere, der betjener ca. 27.000 kunder.

Vi har én storaktionær, som ejer lidt over 10% af vores aktiekapital.

Vi har en egenkapital på ca. 500 mio. kr., som på nær 10 mio. kr. i et efterstillet kapitalindskud, består af "ren" egenkapital.

Vi har, som tidligere nævnt, stort set altid formået at levere gode resultater, uanset finanskriser og andet.

Og som stillerne siger, så er Lollands Bank en professionel veldrevet bank, der har et ønske om at bevare en plads i nærområdet og som ønsker at udbygge sine vækstplaner fremover.

Disse synspunkter er jeg fuldstændig enig i.

Efter stillernes opfattelse, tænker de dog ikke, at vi vil kunne klare os selv uden flere "muskler" i fremtiden.

Jeg mener faktisk at vi har bevist, at vi indtil nu, har været i stand til at navigerer os igennem en masse udfordringer, at kunne tilpasse os i forhold til omgivelserne, og det mener jeg bestemt også at vi kan fremover.

Endvidere har bestyrelsen allerede i årets meddelelser meldt ud, at vi som altid løbende vurderer, om bankens kapitalstruktur er optimal både i forhold til bankens interesse og i forhold til aktionærernes interesse. Vores overordnede mål er altid, at sikre en kapitalstruktur, som understøtter en langsigtet økonomisk vækstmulighed for banken, maksimerer afkastet til bankens aktionærer og sikrer, at banken overholder vores kapitalkrav.

Som vi har forstået på stillerne, så er der lige nu et "vindue" med meget likviditet, som bankens aktionærer vil kunne få glæde af ved at sælge deres aktier i Lollands Bank til den omtalte kommende storaktionær.

Vi er enige i, at der er et stort udbud af kapital til rådighed, hvilket vi kan bekræfte er korrekt.

Såfremt vi måtte have behov for yderligere kapital, så er vi bekendt med at vi bare kan sige til, så vi mener faktisk godt at vi selv kan klare os uden en storaktionær til at hjælpe os.

Efter en nærmere drøftelse i bestyrelsen, meldte vi ud, at bestyrelsen ikke ønskede at bakke op om de stillede forslag.

Årsagen hertil er, at vi finder tidspunktet helt forkert, og at mindstekursen er for lav.

Bestyrelsen igangsatte en drøftelse omkring fastlæggelse af en ny strategi som skulle dække de næste 3-4 år frem, hvilket blandt andet har betydet, at en række markedsførings initiativer er blevet igangsat i 2018, som gør, at vi i øjeblikket gør det rigtig godt, samtidig med at de store pengeinstitutters flugt fra vores markedsområde selvfølgelig også hjælper til. Vi har således et klart ønske om at fortsætte denne vækststrategi og derved fastholde såvel vision som strategi, som sætter fokus på fortsat vækst i hele vort markedsområde.

Grunden til at vi finder, at mindstekursen på de omtalte kurs 480 er for lav er, at vi tror på, at vi fortsat kan udvikle banken yderligere, samtidig med at vi på stort set alle nøgletal gør det bedre end de fleste andre banker, også end de større banker, som kan være potentielle bydere.

Når man investerer i aktier i Lollands Bank, så mener vi faktisk at man investerer i en folkeaktie. Og det medfører, at vi bakker op om vores værdigrundlag, som er at være den førende, selvstændige børsnoterede bank i vort markedsområde, og med handlekraft, ordentlighed og solid økonomi ønsker at skabe værdi og tryghed for alle bankens aktionærer, kunder, medarbejdere og for vores lokalsamfund.

En af de helt grundlæggende værdier, som vi bygger på er, at banken netop er en lokal selvstændig bank til gavn for bankens aktionærer, markedsområdet og medarbejderne.

Disse værdier mener vi ikke vil være mulige at leve op til, hvis banken får en storaktionær ind i ejerkredsen. F.eks. så lægger Spar Nord ikke skjul på, at deres væsentligste årsag til at investerer i 27% af kapitalen i Danske Andelskassers Bank er, på sigt at opnå en 100% ejerandel, således at de kan udnytte alle de synergier, som de mener at kunne realisere i en sådan situation.

Det samme gjorde sig gældende i forbindelse med Jyske Banks ejerandel af en større aktiepost i Nordjyske Bank, som efterfølgende havnede i en budkrig, og i dag er fusioneret ind i Ringkøbing Landbobank.

Opnåelse af synergier vil typisk kræve besparelser i form af medarbejderfyringer, nedlukning af dele eller hele filialnettet, flytning af beslutningskompetencer fra markedsområdet m.m.

Til generalforsamlingen er det følgende 2 forslag, der skal til afstemning.

Forslag 1:

Det er foreslået, at generalforsamlingen pålægger bankens bestyrelse, at igangsætte en struktureret salgsproces, hvor der inden udgangen af 2018 gives mandat til Corporate Finance partnerer som skal præsentere et samlet bud på selskabets aktier, som åbent bud til alle aktionærer.

Buddet skal minimum svare til selskabets bogførte egenkapital ultimo 2018 (estimeret kurs 480 DKK pr. aktie). Buddet kan være et rent kontantbud pr. aktie eller alternativt en kombination af kontantbetaling og betaling ved udstedelse af aktier i købervirksomheden. I sidstnævnte situation skal købervirksomheden være en børsnoteret likvid virksomhed med en markedsværdi på minimum 1 mia. DKK før transaktionens gennemførelse.

Udgangspunktet for det stillede forslag 1 er en gennemgang og analyse af Lollands Bank, der konkluderer følgende behov:

- At Lollands Bank kan kapitalisere sig bedre

- Jeg mener ikke, at Lollands Bank har eller har haft problemer med at skaffe kapital
- At Lollands Bank skal have flere produkter på hylderne
Jeg mener at vi har alle de produkter, som vores kunder efterspørger
- En stor *venligsinde* aktionær som medejer, dvs. ejer mere end 25%
Vi har en stor *venligsinde* aktionær, der ejer mere end 10% (tænk på SparNord contra DAB)
- At aktionærerne skal have mulighed for at tage stilling til bankens værdi (aktiekurs) ved et købstilbud!
Vi er en børsnoteret bank, hvor markedet afgør vores værdi!
Vi tænker hele tiden på vores selvstændighed og finder ikke at en større aktionær, der f.eks. ejer 50% af aktiekapitalen, er til gavn for vores selvstændighed, tværtimod mener vi at vil begrænse vores selvstændighed betydeligt

Forslag 2:

Det er foreslået, at salgsprocessen skal varetages af en uafhængig større Corporate Finance partner, med erfaring i banksektoren (værende PWC, Deloitte, KPMG eller EY). Mandataftalen skal være vederlagsfri for Lollands Bank, hvis der ikke fremkommer et samlet bud til alle aktionærer på minimum selskabets bogførte egenkapital ultimo 2018 (estimeret kurs 480 DKK pr. aktie).

- Men hvis der kommer et samlet bud, der opfylder betingelserne i forslag 1, så skal der blot sælges én aktie, så vil det påføre Lollands Bank i størrelsesordenen 5-10 mio. kr. i transaktionsomkostninger!

Med udgangspunkt i ovennævnte motivation finder jeg, at bestyrelsen har tilkendegivet sin holdning til de stillede forslag og så vil jeg ellers overlade til Jer aktionærer, til, ved den efterfølgende stemmeafgivning, at tilkendegive Jeres syn på, hvorledes I tænker at det fremtidige ejerskab af Lollands Bank skal se ud.

Dirigenten samlede op på de givne indlæg og gav herefter forslagene og indlæggene til den ekstraordinære generalforsamlings debat.

Følgende aktionærer bad om ordet, og kom med de anførte indlæg:

Per Kamper Hansen:

Jeg hedder Per, og kom med forskellige argumentationer for hvorfor der skulle stemmes imod forslaget. Han opfordrede hele generalforsamlingen til at rejse sig op og med klapsalver tilkendegive sin positive holdning til banken, og herved stemme imod forslaget.

Alle aktionærer rejste sig op og gav klapsalve.

Johannes Møller:

Indledningsvis erindrede han om, at han på tidligere års generalforsamling havde udtrykt sin positive tilkendegivelse til bankens drift, og i den forbindelse havde overrakt en pokal, som anerkendelse for bankens flotte forrentning af egenkapitalen det pågældende år.

Herefter tilkendegav JM, at han fandt banken igennem en periode havde været for tilbageholdende med udbetaling af udbytte, hvorfor han i dag ville stemme for det fremsatte forslag.

Heine Delbing:

Han havde været det lykkelige aktionær igennem en årrække og ejede aktuelt ca. 3% af bankens aktier, og opfordrede den ekstraordinære generalforsamling at stemme for forslaget.

Karsten Simonsen:

Han argumenterede for hvad en lokalbank betød for området og opfordrede til, at der skulle stemmes imod forslaget.

Palle Stryhn:

Han indledte med at give bankens formand og direktion en undskyldning for hans udtalelse på en tidligere generalforsamling, hvor han havde kritiseret bankens fusion med Vordingborg Bank. Herefter fortsatte han, at banken havde bevist at beslutningen var rigtig.

Herefter fremførte han forskellige argumentationer for, at der skulle stemmes imod forslaget.

Klaus Pedersen:

Han indledte med at tilkendegive, at han ikke var kunde i banken men en tilfreds aktionær.

Herefter argumenterede han for, at stort set alle banker aktuelt var lavt prisfastsat, og fandt ikke Lollands Banks kurs var markant lavere end øvrige banker.

Slutteligt opfordrede Klaus Pedersen til, at der blev stemt imod forslaget.

Nicolai Kærgaard:

Han argumenterede med forskellige synspunkter for, hvorfor der skulle stemmes for forslaget.

Michael Hove:

MH kom med en korrektion til formandens motivering om, at der i forslagets anførte kurs var en minimumskurs.

Preben Pedersen (formanden)

Han ønskede at præcisere, at banken havde en egenkapital på kr. 500 mio. og den i forslaget stillede køber skulle have en markedsværdi på minimum kr. 1 mia., hvor købet eventuelt delvist kunne ske med betaling af aktier i den købende virksomhed.

Erik Kofod:

Han udtalte at dette lignede kold kapitalisme og egoisme, og opfordrede til at der skulle stemmes imod forslaget.

Allan Jørgensen:

Han henledte generalforsamlingens opmærksomhed på, at banken var kommet godt igennem finanskrisen, og fandt ikke der var behov for at banken søgte andre alliancer, og i den forbindelse tilkendegav, at der skulle stemmes imod forslaget.

Johnny Sühler:

Han indledte med oplysning om, at han var lokal erhvervsdrivende og havde stor glæde af banken, men så samtidig som aktionær gerne, at der blev en større udbyttebetaling og sluttede med at opfordre til, at der blev stemt imod forslaget.

Jens Frederik Demant:

Han indledte med at oplyse, at han kom fra Gentofte og I tror sikkert, at jeg er én af dem der vil stemme for forslaget, men her tager I fejl. Jeg stemmer imod forslaget.

Herefter gav han forskellige argumentationer for, hvorfor der skulle stemmes imod forslaget, og spurgte til hvad en sådan generalforsamling kostede?

Preben Pedersen (formanden):

Han besvarede spørgsmålet med, at dette så bestyrelsen ikke som en udgift, men som en investering i banken.

Søren Wollesen:

Han startede med at oplyse, at han havde været kunde i banken igennem en længere årrække, men først på det seneste var blevet aktionær i banken.

Herefter gav han forskellige motiveringer for, hvorfor der skulle stemmes imod forslaget.

Lars Møller Andersen:

Han startede med at oplyse, at han igennem en længere årrække som selvstændig erhvervsdrivende havde haft en god oplevelse af samarbejdet med banken, og fandt ikke de stillede forslag kunne ændre på dette.

Slutteligt opfordrede LMA til, at der skulle stemmes imod forslaget.

Afstemning:

Dirigenten redegjorde for, hvordan afstemningen skulle foregå. Herunder at der først skulle startes med at stemme om forslag 1, ved brug af stemmeseddel nr. 1.

Dirigenten beskrev herefter detaljeret, hvordan der skulle stemmes, hvis man var henholdsvis for og imod forslaget.

Der skete herefter afstemning, indsamling af stemmesedler og efterfølgende optælling under overværelse af kontrollanter fra henholdsvis forslagsstillerne og banken.

Resultatet blev følgende:

For forslaget:	141.206 stemmer afgivet fra 41 aktionærer.
Imod forslaget:	398.960 stemmer afgivet fra 2.543 aktionærer

Dirigenten konstaterede herefter, at det fremsatte forslag var blevet forkastet af den ekstraordinære generalforsamling.

Afslutning:

Dirigenten konkluderede, at den ekstraordinære generalforsamling var afsluttet efter optælling af stemmerne og gav ordet tilbage til bankens formand.

Formanden takkede dirigenten for en god vellede afvikling af bankens ekstraordinære generalforsamling.

Endvidere takkede formanden alle de fremmødte aktionærer, alle der havde givet fuldmagt, og alle for den store interesse, der havde været vist banken.

Formanden opfordrede den ekstraordinære generalforsamling om at være med til, at udbringe det traditionelle 3-foldige leve for Lollands Bank.

Den ekstraordinære generalforsamling udbragte det 3-foldige leve for Lollands Bank.

Generalforsamlingen blev afsluttet kl. 20.30.

Supplerende oplysninger:

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

Nakskov, den 27.november 2018

Som dirigent:

Advokat Jeppe Søndergaard