

Nasdaq OMX Copenhagen

Nikolaj Plads 6
1007 København K.

Nakskov, den 17. marts 2011
Ref: Direktionen / la

Fondsbørsmeddelelse 5/2011**Bankens ordinære generalforsamling onsdag den 16. marts 2011.**

Herved meddeler vi Dem, at bankens ordinære generalforsamling blev afholdt i overensstemmelse med den annoncerede dagsorden, indeholdende punkterne A til F.

Generalforsamlingen forløb således:

Ad punkt A:

Advokat Jesper Ginnerup, Nakskov, blev valgt til dirigent

Ad punkt B:

Hans T. Nielsen, Maribo stillede spørgsmål.

Spørgsmål 1: Hvordan var bankens udlån fordelt mellem private og erhverv/brancher?

- 2: Hvorfor var bankens aktiekurs ikke højere?
- 3: Hvorfor udbetalte banken ikke mere i udbytte?
- 4: Overvejede banken fusion?

Formanden besvarede de stillede spørgsmål:

Spørgsmål 1: Ville senere blive besvaret under behandling af dagsordenens punkt C.

- 2: Banken havde ikke indflydelse på kursdannelsen, men var enige i, at kursen burde være væsentlig højere. I øvrigt havde banken i 2010 forrentet egenkapitalen med 10 %.
- 3: Udbyttebetalingen var i niveau med, hvad børskursen alternativt var blevet forrentet på pengemarkedet. Herudover fandt banken det vigtigt der fortsat skete en konsolidering.
- 4: Som omtalt i beretningen var der ingen planer eller ønsker om fusion..

Beretningen og den oplyste lønpolitik blev herefter godkendt.

Ad punkt C:

Årsrapporten og bestyrelsens indstilling om udbetaling af 4 kr. i udbytte pr. aktie blev godkendt.

Ad punkt D:

Generalforsamlingen godkendte uden skriftlig afstemning de behandlede forslag fra bestyrelsen:

1. Bemyndigelse til bestyrelsen til køb af aktier

2. Tilkendegivelse af holdning til afviklingsordningen - bestyrelsens indstilling om ikke at tilkendegive sin holdning til afviklingsordningen blev godkendt.

Ad punkt E:

Generalforsamlingen godkendte genvalg af følgende repræsentantskabsmedlemmer:

Torben Jensen
Victor Møller
Rune West Pedersen

Hans Jørgen Madsen
Peter Ege Olsen
Svend Aage Sørensen

Povl Brøndtved og Bernt Christensen kunne ikke genvælges på grund af reglerne om aldersbegrænsning. Morten Andersen, Anders Koppelgaard og Kirsten Sejr Larsen ønskede ikke genvalg.

Der var nyvalg til repræsentantskabet af følgende:

Lise Bennike, Væggerløse
Christina Hedemark Jensen, Nakskov
Allan Munk Nakskov

Marie Louise Friderichsen, Søllested
Irene Jensen, Nakskov

Ad punkt F:

Til revisor blev valgt Deloitte, Statsautoriseret Revisionsaktieselskab, København og til revisor-suppleant statsautoriseret revisor Jens Ringbæk, Deloitte, København.

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

Der var tilmeldt 557 aktionærer til generalforsamlingen, hvoraf 521 var fremmødt og de repræsenterede 115.655 stemmer. Herudover havde banken modtaget fuldmagter for 59.049 stemmer. Der var således i alt repræsenteret 174.704 stemmer.

Med venlig hilsen

LOLLANDS BANK

Anders F. Møller