

ÅRSRAPPORT

2022



 **Lollands Bank**
- altid nærværende.

Maribo | Nakskov | Nykøbing F. | Vordingborg | lollandsbank.dk

Indholdsfortegnelse

Ledelsens forord.....	3
Hovedtal	4
Nøgletal	5
Kvartalsvise hovedtal.....	6
Kvartalsvise nøgletal	7
Regnskabsberetning.....	8
Kapitalgrundlag.....	16
Kunder og forretningsområder.....	19
Selskabsledelse og social ansvarlighed.....	20
Resultatopgørelse	28
Balance.....	29
Egenkapitalopgørelse (Koncern).....	30
Egenkapitalopgørelse (Bank).....	31
Kapitalopgørelse.....	32
Pengestrømsopgørelse	33
Noteoversigt	34
Bankens hovedtal	69
Bankens nøgletal.....	70
Ledelsespåtegning	88
Ledelseshverv - bestyrelse og direktion	89
Den uafhængige revisors erklæringer	90
Selskabsmeddelelser	95
Finanskalender	95
Repræsentantskab	96
Hovedkontor og filialer.....	97

Ledelsens forord

Lollands Bank har i 2022 opnået et overskud på 72,4 mio. kr. før skat. Resultatet ligger indenfor den opjustering, som banken udsendte i starten af januar 2023. Basisindtjeningen udgør 62,4 mio. kr. og er ligeledes inden for de tidligere udmeldte forventninger. Bankens ledelse er godt tilfredse med dette resultat i et år, som på mange måder har været præget af de økonomiske konsekvenser som har ramt Europa afledt af Ruslands invasion af Ukraine i februar måned.

Med udgangspunkt i det opnåede regnskabsmæssige resultat indstilles det til den kommende generalforsamling, at der udbetales 25 % i udbytte svarende til et udbytte på 5 kr. pr. aktie og en samlet udbetaling på 5,4 mio. kr. Udbyttebetalingen sker, som i de foregående år, med stor opmærksomhed på de kommende kapitalkrav, som banken vil blive mødt med i de to næste år. En fortsat solid kapitaloverdækning er af afgørende betydning for, at banken kan honorere de kommende kapitalkrav.

I februar 2022 fejrede banken sin 115 års fødselsdag. Fødselsdagen blev starten på endnu et spændende år med en god aktivitet på en lang række af bankens forretningsområder.

Bankens medarbejdere har i løbet af 2022 arbejdet med digital omstilling. I en verden af stadige forandringer, er det vigtigt at have fokus på det gode arbejdsliv, når nye digitale løsninger implementeres. Derfor har alle bankens medarbejdere deltaget i et undervisningsforløb med digitalt fokus i foråret 2022.

Bankens bestyrelse ønsker at løfte ambitionerne for en bæredygtig bank og derfor har bestyrelsen i foråret 2022 nedsat en "tænketank", hvor 10 af bankens medarbejdere har deltaget i et udviklingsforløb med bæredygtighed som omdrejningspunkt. Udviklingsforløbet er nu resulteret i opstart af en bæredygtig strategiproces der d. 25. januar 2023 blev præsenteret for alle bankens medarbejdere i forbindelse med et fælles kick-off for 2023 og et af hovedbudskaberne i processen er "mere end bare en bank".

Igen i 2022 er der sket en del nyansættelser. Nyansættelserne sker som følge af naturlig afgang blandt bankens personale, kombineret med en opnormering til dækning af en øget kundetilgang i banken. Der

opleves fortsat en stor lokal interesse for de stillinger, der opslås i bankens område. Banken har derfor fortsat et stærkt hold – med et godt lokalkendskab – til at betjene kunderne. Og et hold, som nu består af 109 medarbejdere, mod 97 medarbejdere ved udgangen af 2021.

Det stigende antal medarbejdere har medført, at banken ved udgangen af 2022 er i færd med at indrette et hidtidigt uudnyttet areal på førstesalen af bankens hovedkontor i Nakskov. Ved indretningen af disse lokaler er der ved anskaffelse af byggematerialer lagt vægt på bæredygtighed. Blandt andet er bankens nye gulvtæppe derfor baseret på genbrugsmaterialer samtidig med, at der er anvendt svanemærket maling og indkøbt krukke til planter produceret af bildæk.

Bæredygtighed er der også fokus på i forbindelse med uddannelse. I slutningen af 2022 har de første erhvervsrådgivere deltaget i en kursusrække på Finanssektorens Uddannelsescenter med bæredygtighed som hovedformålet. Flere erhvervsrådgivere følger efter i 2023.

Kundefokus, som er den vitale del af bankens strategi, skaber kunder. Derfor har banken i 2022 hilst 1.752 nye kunder velkommen i banken, og ved udgangen af 2022 har banken 30.351 kunder. Ledelsen udtrykker en stor tak for loyaliteten blandt bankens mange kunder, som i en lang årrække har støttet op om den lokale bank.

Uden bankens medarbejdere var de ovenfor nævnte tiltag ikke lykkedes. Der skal derfor samtidig lyde en stor tak til bankens dygtige og engagerede medarbejdere.

Sluttelig forventer bankens ledelse en god basisindtjening også i det kommende år. Derfor opjusterede banken medio februar 2023 basisindtjeningen fra tidligere 45-55 mio. kr. til nu 50-60 mio. kr. Samtidig er det en forventning, at resultatet før skat vil ligge i samme opjusterede niveau.

Preben Pedersen
Bestyrelsesformand

Allan Aaskov
Bankdirektør

Hovedtal

1.000 kr.	2022	2021	2020	2019	2018
Resultatopgørelse					
Netto rente- og gebyrindtægter	205.138	186.882	183.667	181.275	171.181
Andre driftsindtægter	1.359	1.726	1.608	2.164	1.950
Indtægter i alt	206.497	188.608	185.275	183.439	173.131
Udgifter til personale og administration	141.673	129.763	122.385	125.661	114.174
Afskrivninger og nedskrivninger på im- og materielle aktiver	1.951	4.199	1.507	2.503	1.791
Andre driftsudgifter	523	655	818	1.380	323
Basisindtjening	62.350	53.991	60.565	53.895	56.843
Nedskrivninger på udlån mv.	-23.638	-21.741	4.015	14.544	-3.778
Kursreguleringer	-13.542	18.604	21.162	25.678	18.138
Resultat før skat	72.446	94.336	77.712	65.029	78.759
Skat	15.784	20.721	15.023	10.593	11.381
Resultat efter skat	56.662	73.615	62.689	54.436	67.378
Totalindkomst i alt	55.757	72.922	62.689	57.381	67.378
<i>For yderligere oplysninger omkring totalindkomst - se bankens resultatopgørelse.</i>					
Balance					
Udlån	1.819.424	1.779.262	1.632.699	1.858.640	1.867.397
Indlån	3.844.293	3.467.924	3.416.471	3.217.313	2.949.665
Indlån i puljeordninger	143.265	128.361	85.843	47.120	0
Efterstillet kapitalindskud	65.000	65.000	64.955	64.935	9.915
Egenkapital	726.668	687.111	614.189	556.900	510.319
Balance i alt	4.839.492	4.405.928	4.261.508	3.964.073	3.552.611
Ikke-balanceførte poster					
Garantier	861.488	968.359	824.244	833.721	697.392

I den løbende styring af bankens økonomiske målsætninger anvendes såvel basisindtjeningen som resultat før skat. Basisindtjeningen er valgt som udtryk for bankens drift inden nedskrivninger og kursreguleringer.



Nøgletal

	2022	2021	2020	2019	2018
Kapital:					
Kapitalprocent	25,3%	22,9%	24,2%	19,2%	16,4%
Kernekapitalprocent	23,0%	20,5%	21,5%	16,8%	16,0%
Indtjening:					
Egenkapitalforrentning før skat	10,2%	14,5%	13,3%	12,2%	16,4%
Egenkapitalforrentning efter skat	8,0%	11,3%	10,7%	10,2%	14,1%
Indtjening pr. omkostningskrone	1,60	1,84	1,60	1,45	1,70
Afkastningsgrad	1,2%	1,7%	1,5%	1,4%	2,0%
Markedsrisiko:					
Renterisiko *)	1,9%	0,5%	0,4%	-0,3%	0,8%
Valutaposition	0,8%	0,2%	0,2%	0,4%	0,7%
Valutarisiko	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
Likviditet:					
Udlån i forhold til indlån	49,2%	54,2%	52,7%	64,0%	70,9%
LCR (Liquidity Cover Ratio)	504%	587%	560%	371%	301%
Store eksponeringer:					
Summen af store eksponeringer	87,4%	118,4%	80,5%	105,7%	108,5%
Kreditrisiko:					
Andel af udlån med nedsat rente	0,5%	1,4%	2,0%	4,7%	5,4%
Akkumuleret nedskrivningsprocent	5,7%	6,5%	8,7%	8,5%	8,5%
Periodens nedskrivningsprocent	-0,7%	-0,5%	0,2%	0,7%	-0,1%
Udlån:					
Periodens udlånsvækst	2,3%	9,0%	-12,2%	-0,5%	11,4%
Udlån i forhold til egenkapital	2,5	2,6	2,7	3,3	3,7
Medarbejdere:					
Gennemsnitligt antal medarbejdere	103	96	95	95	90
Nøgletal pr. aktie (kr. pr. aktie á 100 kr.):					
Resultat efter skat	262,3	340,8	290,2	252,0	311,9
Resultat efter skat - udvandet	262,3	340,8	290,2	252,0	311,9
Børskurs ultimo	2.890	2.870	1.940	1.580	1.585
Indre værdi	3.364	3.181	2.843	2.578	2.363
Udbytte pr. 100 kroners aktie (foreslået)	25	75	0	25	50
Udbytte pr. 100 kroners aktie (udbetalt)	75	0	25	50	25
Børskurs/indre værdi	0,9	0,9	0,7	0,6	0,7
Børskurs/resultat efter skat pr. aktie	11,0	8,4	6,7	6,3	5,1
Gennemsnitligt antal aktier i omløb	216.000	216.000	216.000	216.000	216.000

*) Der er anvendt ny beregningsmetode i 2022, hvorfor der ikke er sammenhæng med de foregående år. Det har ikke været muligt at korrigere sammenligningstallene for perioden 2018-2021.

Kvartalsvise hovedtal

1.000 kr.	4. kvartal 2022	3. kvartal 2022	2. kvartal 2022	1. kvartal 2022	4. kvartal 2021
Resultatopgørelse					
Netto rente- og gebyrindtægter	55.004	49.255	52.402	48.477	49.499
Andre driftsindtægter	303	381	320	355	359
Indtægter i alt	55.307	49.636	52.722	48.832	49.858
Udgifter til personale og administration	36.405	34.603	36.519	34.146	33.721
Afskrivninger og nedskrivninger på im- og materielle aktiver	1.757	40	114	40	3.230
Andre driftsudgifter	120	94	123	186	187
Basisindtjening	17.025	14.899	15.966	14.460	12.720
Nedskrivninger på udlån mv.	-2.444	-5.246	-3.596	-12.352	-8.392
Kursreguleringer	10.542	-6.495	-11.476	-6.113	5.451
Resultat før skat	30.011	13.650	8.086	20.699	26.563
Balance					
Udlån	1.819.424	1.870.754	1.924.917	1.841.845	1.779.262
Indlån	3.844.293	3.970.047	3.914.508	3.442.314	3.467.924
Indlån i puljeordninger	143.265	134.762	134.471	134.436	128.361
Efterstillet kapitalindskud	65.000	65.000	65.000	65.000	65.000
Egenkapital	726.668	703.685	692.883	703.413	687.111
Balance i alt	4.839.492	4.934.293	4.868.656	4.409.996	4.405.928
Ikke-balanceførte poster					
Garantier	861.488	949.729	1.042.458	1.060.273	968.359



RØDBÝ



FUGLSANG

Kvartalsvise nøgletal

	4. kvartal 2022	3. kvartal 2022	2. kvartal 2022	1. kvartal 2022	4. kvartal 2021
Kapital:					
Kapitalprocent	25,3%	23,1%	22,7%	22,8%	22,9%
Kernekapitalprocent	23,0%	20,6%	20,3%	20,4%	20,5%
Indtjening:					
Egenkapitalforrentning før skat	4,2%	2,0%	1,2%	3,0%	3,9%
Egenkapitalforrentning efter skat	3,3%	1,5%	0,8%	2,3%	3,1%
Indtjening pr. omkostningskrone	1,84	1,46	1,24	1,94	1,92
Afkastningsgrad	0,5%	0,2%	0,1%	0,4%	0,5%
Markedsrisiko:					
Renterisiko	1,9%	1,5%	1,8%	0,0%	0,5%
Valutaposition	0,8%	0,3%	0,2%	0,0%	0,2%
Valutarisiko	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
Likviditet:					
Udlån i forhold til indlån	49,2%	49,2%	51,2%	55,9%	54,2%
LCR (Liquidity Cover Ratio)	504%	541%	411%	563%	587%
Store engagementer:					
Summen af store eksponeringer	87,4%	101,8%	111,2%	117,3%	118,4%
Kreditrisiko:					
Andel af udlån med nedsat rente	0,5%	1,1%	1,1%	1,4%	1,4%
Akkumuleret nedskrivningsprocent	5,7%	5,6%	5,5%	5,8%	6,5%
Periodens nedskrivningsprocent	-0,1%	-0,2%	-0,1%	-0,3%	-0,3%
Udlån:					
Periodens udlånsvækst	-2,7%	-2,8%	4,5%	3,5%	0,0%
Udlån i forhold til egenkapital	2,5	2,7	2,8	2,6	2,6
Medarbejdere:					
Gennemsnitligt antal medarbejdere	108	107	101	96	97
Nøgletal pr. aktie (kr. pr. aktie á 100 kr.):					
Resultat efter skat	110,6	50,0	26,2	75,5	97,4
Resultat efter skat - udvandet	110,6	50,0	26,2	75,5	97,4
Indre værdi	3.364	3.258	3.208	3.257	3.181
Børskurs ultimo	2.890	2.750	2.990	3.030	2.870
Børskurs/indre værdi	0,9	0,8	0,9	0,9	0,9
Børskurs/resultat efter skat pr. aktie	26,1	55,0	113,9	40,1	29,5
Gennemsnitligt antal aktier i omløb	216.000	216.000	216.000	216.000	216.000

Regnskabsberetning

Hovedaktiviteten i Lollands Bank

Lollands Bank er en full-service bank for private og erhvervs-kunder i vores markedsområde dækkende Lolland, Falster, Møn og Sydsjælland.

Banken tilbyder almindelige bankforretninger i form af indlån, udlån, finansiel leasing, garantistillelser, handel med værdipapirer og valuta samt rådgivning til bankens kunder omkring pension, investering, bolighandel og finansiering i almindelighed. De kundeeksperederende filialer findes i byerne Maribo, Nakskov, Nykøbing F. og Vordingborg. Bankens stabsfunktioner har til huse i Nakskov og i Vordingborg.

Banken aflægger koncernregnskab. Koncernregnskabet indeholder driften af moderselskabet Lollands Bank A/S samt datterselskabet Lollands Banks Ejendomme A/S. Grafer mv. i denne ledelsesberetning omfatter koncernen Lollands Bank A/S.

Om udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold i 2022

Banken opjusterede i starten af januar 2023 resultatet før skat til 70-75 mio. kr. mod tidligere 50-55 mio. kr. Forventningerne til basisindtjeningen blev ved denne opjustering samtidig ændret til et niveau på 60-65 mio. kr. Ændrede rentevilkår samt en bedre økonomisk situation end forventet blandt bankens kunder og forbedrede kurser på obligationer og

aktier ved regnskabsårets udgang end tidligere forventet er årsagen til den foretagne opjustering.

Nedenfor fremgår (i tabel 1) et sammendrag af resultatopgørelsen for 2022 sammenholdt med sidste års resultat.

Sammendrag af resultatopgørelsen

Mio. kr.	2022	2021
Netto rente- og gebyrindtægter	205,1	186,9
Andre driftsindtægter	1,4	1,7
Udgifter til personale og adm.	-141,7	-129,8
Afskrivninger	-2,0	-4,2
Andre driftsudgifter	-0,5	-0,7
Basisindtjening	62,4	54,0
Nedskrivninger på udlån	-23,6	-21,7
Kursreguleringer	-13,5	18,6
Resultat før skat	72,4	94,3
Skat	15,8	20,7
Periodens resultat	56,7	73,6

Tabel 1

Basisindtjeningen øges med 8,4 mio. kr. i 2022

Der er igen i 2022 sket en vækst i bankens basisindtjening. Basisindtjeningen er øget fra 54,0 mio. kr. i 2021 til 62,4 mio. kr. i 2022. Basisindtjeningen er i overensstemmelse med den senest udmeldte forventning til 2022 som banken offentliggjorde i



starten af januar måned 2023, men overstiger de oprindelige forventninger til budgettet for 2022 som var en basisindtjening i niveauet 50-55 mio. kr. Den primære årsag hertil er, at ledelsen ikke ved starten af 2022 havde forventet en stigende inflation og dermed et stigende renteniveau. Sidstnævnte påvirker såvel indtjeningen på bankens overskudslikviditet som i mindre omfang stigende renter af udlån.

Nettorenteindtægterne øges

Det stigende renteniveau i løbet af 2022 medfører, at bankens indtægter i form af netto rente- og gebyrindtægter udgør 205,1 mio. kr., hvilket er 18,3 mio. kr. højere end året før, og svarende til en stigning på 9,8 %.

Isoleret set er bankens nettorenteindtægter øget med 12,9 % i 2022 svarende til en merindtægt på 13,3 mio. kr. Heraf vedrører 4,2 mio. kr. renter af obligationer, 3,0 mio. kr. er renter af indskud i nationalbanken, ligesom et fald i udgiften til negativ rente af indskud til nationalbanken på 1,5 mio. kr. Alt sammen som følge af, at Nationalbanken i sommeren 2022 ændrede den hidtidige negative indskudsrente til nu positiv. Det var den europæiske centralbank, der igangsatte denne renteændring som modtryk til det stigende inflationsniveau i Europa.

Lollands Bank har i efteråret fulgt de nye rentekonditioner i Europa og med virkning fra medio september betaler bankens kunder ikke længere negativ indlånsrente. Tilsvarende er rentesatsen af bankens udlånportefølje i oktober ændret med 1 %-point, ligesom udvalgte indlånskunder nu forrentes med en positiv rentesats.

Fortsat vækst i gebyrindtægterne

Også bankens samlede gebyr- og provisionsindtægter øges fra 82,2 mio. kr. i 2021 til 86,9 mio. kr. i 2022. Danskerne omlagde i 2022 samlet set realkreditlån for 375 mia. kr. Siden 1995 har dette tal kun været højere én gang tidligere, nemlig i 2019. Dette har givet en stor aktivitet i banken omkring

boligfinansiering, herunder opkonverteringer af eksisterende realkreditlån. Derfor øges indtægter fra lånesagsgebyrer med 2,6 mio. kr. i 2022. Samtidig giver kundernes brug af de mange digitale betalingsformidlingsystemer en øget indtægt på 1,3 mio. kr. Gebyrindtægter vedrørende værdipapirhandel og depoter forbedres ligeledes af de mange foretagne konverteringer gennem handel med obligationer. Endelig har der, i lighed med 2021, været et øget fokus på investeringsrådgivning af bankens kunder. Trods et omskifteligt marked i 2022 giver denne indsats fortsat et fornuftigt provenu.

Gebyrer og provisionsindtægter

<i>Mio. kr.</i>	2022	2021
Værdipapirhandel og depoter	12,0	11,3
Betalingsformidling	12,9	11,6
Lånesagsgebyrer	15,7	13,2
Garantiprovisioner	31,2	30,4
Øvrige gebyrer og provisionsindtægter	15,0	15,7
I alt	86,9	82,2

Tabel 2

Udgifter til personale og administration øges

Bankens udgifter til personale og administration øges samlet set med 11,9 mio. kr. i 2022 sammenlignet med 2021.

Et øget antal ansatte i banken igennem dette regnskabsår, øger de samlede personaleudgifter med 8,4 mio. kr. hvilket er helt i overensstemmelse med de udgifter, der blev forventet primo 2022. Et øget antal ansatte er med til at sikre, at banken fortsat står stærkt i forhold til efterlevelse af de øgede myndighedskrav, som banksektoren løbende står overfor, ligesom en øget kundetilgang medfører behov for flere ansatte. Samtidig har der i dele af året været overlap på flere funktioner for at sikre en fornuftig overlevering af opgaver i forbindelse med medarbejderes fratræden grundet pension.

Øvrige administrationsudgifter (defineret som udgifter bortset fra løn) udgør 59,3 mio. kr. i 2022. I forhold til sidste år er der tale om en stigning på 3,5 mio. kr. De stigende myndighedskrav er en medvirkende årsag til, at bankens udgifter til systemunderstøttelse (IT) fortsat øges. I 2022 har banken påbegyndt en renovering af uudnyttede kontorlokaler i bankens domicilejendom i Nybrogade i Nakskov. Der er udgiftsført 0,7 mio. kr. i forbindelse med denne renovering under regnskabsposten øvrige administrationsudgifter.

De øgede administrationsudgifter er helt i tråd med bankens forventninger herom.

Udgifter til personale og administration

Mio. kr.	2022	2021
Bestyrelse og repræsentantskab	1,4	1,3
Personaleudgifter	81,0	72,6
It	40,0	38,8
Ejendomsdrift	2,0	2,1
Markedsføring	2,2	2,1
Øvrige administrationsudgifter	15,1	12,8
I alt	141,7	129,8

Tabel 3

Tilbageførsler i de foretagne nedskrivninger og hensættelser på eksponeringer

Der er i 2022 samlet set indtægtsført 23,6 mio. kr. i nedskrivninger og hensættelser mod en tilsvarende

indtægtsførsel på 21,7 mio. kr. i 2021. Der opleves fortsat en god økonomi iblandt såvel bankens erhvervs- som privatkunder. En lang række erhvervs-kunder oplever, i lighed med 2021, at etableringen af Femern forbindelsen skaber en øget aktivitet og indtjening. Samtidig ses der i bankens markedsområde fortsat en meget lav ledighedsprocent. Også når der sammenlignes med andre områder i Danmark. Disse gode betingelser giver en solid økonomi blandt bankens kunder. Det har derfor i 2022 været grundlag for at tilbageføre en række af de nedskrivninger, som banken tidligere har afsat til at dækning af risici på kunderne.

Det ledelsesmæssige skøn vedrørende COVID-19, der blev udgiftsført med 18 mio. kr. i 2020 er tilbageført i 2022. Det skyldes, at det har vist sig at COVID-19 pandemien ikke har påført bankens kunder de forventede økonomiske tab. I 2022 er der afsat 34 mio. kr. i ledelsesmæssige skøn til dækning af de økonomiske konsekvenser af den nuværende økonomiske usikkerhed i Europa og i Danmark, for bankens kunder. Der henvises til nærmere omtale i note 10.

De samlede ledelsesmæssige skøn udgør 34 mio. kr. ved udgangen af 2022 svarende til 20,6 % af de samlede nedskrivninger og hensættelser på 170,2 mio. kr.

Den akkumulerede nedskrivningsprocent udgør 5,7 ved udgangen af 2022.



Nedenfor er vist såvel en overordnet branchefordeling på udlån, kreditter og garantier, som de afledte på nedskrivninger og hensættelser fordelt pr. branche. Branchefordelingen er identisk med den fordeling, som anvendes i risikostyringen af bankens udlån og kreditter.

Garantier og udlån i % (før nedskrivninger)

	2022	2021
Landbrug	18	19
Øvrige erhverv	46	45
Private	36	36
I alt	100	100

Tabel 4

Akkumulerede nedskrivninger mv.

- garantier og udlån i %

	2022	2021
Landbrug	13	14
Øvrige erhverv	50	54
Private	37	32
I alt	100	100

Tabel 5

Den nuværende udlånsmasse har en god spredning på såvel brancher som på enkelteksponeringer, og lever hermed op til bankens forretningsmodel. Den største branchekoncentration er fortsat landbrug med 18 % mod 19 % ved udgangen af 2021. Den væsentligste del af landbrugsporteføljen er planteavl. Der er en mindre del mod animalsk produktion, herunder svineavl. Det er vurderet, at de klimarelaterede udfordringer ikke for nærværende påvirker bankens nedskrivningsmodel i et væsentligt omfang.

Det er ledelsens vurdering, at de foretagne nedskrivninger er tilstrækkelige til at dække den risiko, der er på de samlede eksponeringer ved udgangen af 2022. Det vurderes, at de afsatte skøn og estimater dækker den risiko som såvel den økonomiske usikkerhed, som modeltilpasningen udsætter bankens udlåns- og garantiportefølje for.

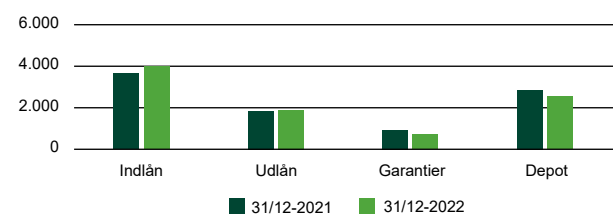
Negative kursreguleringer

Ved udgangen af 2022 er de samlede kursreguleringer negative med 13,5 mio. kr. sammenlignet med en tilsvarende positiv kursregulering på 18,6 mio. kr. i 2021. Obligationerne udviser i 2022 et kurstab på 16,4 mio. kr. mod 2,4 mio. kr. i 2021. Ukraine krigen i starten af 2022 har medført inflationsstigninger og deraf afledte rentestigninger. Dette har medført store fald i kursværdierne på obligationsbeholdningen.

Også bankens beholdning af noterede aktier har været udsat for et kursfald i 2022. Samlet set udgør kurstabet af noterede aktier 7,1 mio. kr. Bankens beholdning af noterede aktier har givet en kursgevinst på 9,0 mio. kr.

Forretningsomfanget øges

Bankens forretningsomfang er øget med 93 mio. kr. i 2022.



Figur 1 Forretningsomfang

Udlån er steget med 40,2 mio. kr. gennem de seneste 12 måneder svarende til en stigning på 2,3 %.

Indlån - inklusive puljeindlån - er steget med 391,3 mio. kr., svarende til en stigning gennem de seneste 12 måneder på 10,9 %.

Garantierne er faldet med 106,9 mio. kr., svarende til et fald gennem de seneste 12 måneder på 11,0 %.

Faldende kurser på såvel aktier som obligationer medfører, at kundernes depotværdier er faldet fra 2.841 mio. kr. ved udgangen af 2021 til 2.608 mio. kr. ved udgangen af 2022, svarende til et fald på 8,2 %.

Egenkapitalen øges

Årets resultat i form af bankens totalindkomst udgør 55,8 mio. kr. hvorefter egenkapitalen ved udgangen af regnskabsåret 2022 udgør 726,7 mio. kr. Der er i 2022 udbetalt 16,2 mio. kr. i udbytte vedrørende regnskabsåret 2021. Bankens bestyrelse indstiller, at der for regnskabsåret 2022 udbetales 5,4 mio. kr. i udbytte til bankens aktionærer.

Forsvarligt kapitalberedskab

Banken anvender standardmetoden for kredit- og markedsrisici samt basisindikatormetoden for operationelle risici. Kapitalprocenten ultimo 2022 er opgjort til 25,3 og kernekapitalprocenten til 23,0.

Det indstilles som tidligere nævnt, at der udloddes 5,4 mio. kr. af det opnåede resultat efter skat til bankens aktionærer, hvilket påvirker kapitalgrundlaget i nedadgående retning ved udgangen af 2022.

Det individuelle kapitalbehov, som er opgjort i henhold til kapitaldækningsbekendtgørelsens bestemmelser samt Finanstilsynets vejledning herom, er beregnet til 10,0 %. Ved indregning af lovpligtig kapitalbevaringsbuffer (2,5 %) og NEP-tillæg (3,6 %) samt konjunkturudligningsbufferen 2,0 % udgør overdækningen 7,2 %-point.

Bestyrelsen har en målsætning om at have en overdækning i forhold til det samlede kapitalkrav på mindst 4 %-point, hvorfor banken i lighed med sidste år kan efterleve sin målsætning ved udgangen af 2022.

Bestyrelsen arbejder kvartårligt med kapitalplanen for at sikre, at banken til enhver tid har en kapital- og aktiestruktur, som understøtter bankens strategi.

I tabel 6 og tabel 7 viser i sammendrag opgørelsen af kapitalprocenten i henholdsvis 2022 og 2021.

Kapital 2022

	Mio. kr.	%
Kapitalgrundlag/ -procent	648,7	25,3%
Solvensbehov	256,6	10,0%
Overdækning før bufferkrav	392,1	15,3%
Kapitalbevaringsbuffer	64,2	2,5%
Konjunkturudligningsbuffer	51,3	2,0%
NEP-tillæg	92,4	3,6%
Overdækning efter bufferkrav	184,2	7,2%

Tabel 6

Kapital 2021

	Mio. kr.	%
Kapitalgrundlag/ -procent	612,6	22,9%
Solvensbehov	285,4	10,7%
Overdækning før bufferkrav	327,2	12,3%
Kapitalbevaringsbuffer	66,8	2,5%
Konjunkturudligningsbuffer (nulstillet i 2020)	0,0	0,0%
NEP-tillæg	68,6	2,6%
Overdækning efter bufferkrav	191,8	7,2%

Tabel 7



I henhold til kapitaldækningsbekendtgørelsens bestemmelser, skal der offentliggøres en række oplysninger om risici, kapitalstruktur, kapitaldækning risikostyring mv. Oplysningerne er offentliggjort i bankens risikoreport på hjemmesiden <https://www.lollandsbank.dk/wp-content/uploads/2023/02/risikoreport-2022.pdf>

Likviditeten er god

Bankens likviditet måles ved nøgletallet Liquidity Coverage Ratio (LCR), som er et kortsigtet likviditetsmål, der skal sikre, at en bank har tilstrækkelig likviditet til at modstå et 30-dages likviditetsstress. LCR angiver den mængde likvide "højkvalitetsaktiver", som en bank skal have i sin beholdning for at kunne modstå et 30 dages likviditetsstress.

Beholdningen af "højkvalitetsaktiver" skal primært bestå af kontanter, centralbankindeståender og statsobligationer (de såkaldte niveau 1-aktiver). Kravet til bankens likvide aktiver vil afhænge af bankens likviditetsrisici.

Likviditetskravet på 100 % (LCR) efterlever banken fuldt ud med en likviditetsprocent på 504.

Også NSFR kravet opfylder banken. NSFR kravet er et likviditetsmål som er mere langsigtet, og som anviser bankens mulighed for at modstå indfrielse af aktiver med lang løbetid. Der er et lovgivningskrav om at NSFR som minimum skal udgøre 100%.

Dette krav opfylder banken, med de aktuelle 186,2 % til fulde.

Usikkerhed ved indregning og måling

De væsentligste usikkerheder knytter sig til opgørelsen af nedskrivninger og hensættelser på bankens eksponeringer. Nedskrivningerne og hensættelserne på eksponeringerne er foretaget i overensstemmelse med den gældende regnskabspraksis, og er baseret på en række forudsætninger. Såfremt disse forudsætninger ændres, kan regnskabsafregningen blive påvirket heraf. Ændringer kan derudover forekomme ved en ændring i praksis fra myndighedernes side.

Det kan ikke afvises, at en negativ udvikling indenfor brancher, hvor banken har eksponeringer samt ændring af praksis af den ene eller den anden årsag, kan medføre yderligere nedskrivninger. Såfremt det kan fastslås, at ikke alle fremtidige betalinger vil blive modtaget, er fastlæggelsen af størrelsen af de forventede betalinger, herunder realisationsværdier af sikkerheder og forventede dividende udbetalinger fra konkursboer, også undergivet væsentlige skøn. Der henvises endvidere til note 10.

Opgørelse af dagsværdier på domicil- og investeringsejendomme er baseret på regnskabsmæssige skøn og giver derfor usikkerhed ved indregning og måling. Der henvises endvidere til note 18 og 19.



Endelig knytter der sig skøn og usikkerheder til værdiansættelse af noterede værdipapirer (primært sektoraktier), hvor værdiansættelsen kun i mindre grad bygger på observerbare markedsdata.

Der henvises til note 15 om aktier mv.

Der henvises i øvrigt til note 1 for en yderligere omtale af usikkerheder ved indregning og måling samt foretagne regnskabsmæssige skøn.

Tilsynsdiamanten opfyldes på alle 4 pejlemærker

Finanstilsynet har under begrebet "Tilsynsdiamanten" opstillet 4 pejlemærker, som pengeinstitutterne bør ligge indenfor. De 4 pejlemærker er:

- De 20 største eksponeringer må højst udgøre 175 % af den egentlige kernekapital (CET 1).
- Udlånsvæksten skal være mindre end 20 % år til år.
- Ejendomseksponeringen skal være mindre end 25 % af de samlede udlån og garantier.
- Likviditetsoverdækningen opgjort som en 90 dages stresstest skal være større end 100 %.

I tabel 8 er bankens værdier vist ultimo 2022 og 2021. Banken ligger indenfor rammerne af alle de fire målepunkter.

Tilsynsdiamanten

Procent	Krav	31/12-2022	31/12-2021
Sum af de 20 største eksponeringer	< 175 %	87,4%	118,4%
Udlånsvækst p.a.	< 20 %	2,3%	9,0%
Ejendomseksponering	< 25 %	12,9%	12,9%
Likviditetspejlemærke	> 100 %	493,0%	587,0%

Tabel 8

Begivenheder efter statusdagen

Der er ikke efter statusdagen indtrådt begivenheder af væsentlig betydning.

Forventninger til 2023

Basisindtjeningen forventes i 2023 at udgøre 50-60 mio. kr. Nedskrivninger på kunder forventes fortsat i 2023 at være på et lavt niveau. Den samlede vurdering er derfor, at der i 2023 kan forventes et resultat før skat i niveauet 50-60 mio. kr. De lavere forventninger sammenlignet med resultatet for 2022 er en følge af, at banken i 2023 påtænker en større indvendig renovering af bankens hovedkontor i Nakskov.

Forretningsmæssige og finansielle risici

Banken er eksponeret overfor forskellige typer af finansielle risici, som styres på forskellige niveauer i organisationen. For en mere detaljeret gennemgang henvises til beskrivelse i noterne 37 til 40 om risikostyring. Banken har fastlagt politikker for risikostyringen. Formålet hermed er at minimere de tab, der kan opstå som følge af blandt andet uforudsigelig udvikling på de finansielle markeder.

Overvågningen af risici i banken sker i nøje overensstemmelse med de instrukser, som er fastlagt af bankens bestyrelse. Heraf fremgår rammerne for den løbende styring og opfølgning af bankens kreditrisici, markedsrisici, likviditetsrisici mv. Opfølgning sker via en løbende overvågning og rapportering til direktion og bestyrelse.

Politikker og mål for styring af kreditrisici:

Overordnet ønsker banken en risikospredning, der sikrer, at banken ikke bliver følsom på enkelte brancher eller enkeltkunder.

Styringen af kreditrisici varetages af kreditafdelingen, der løbende følger op på overholdelsen af regelsættene for bankens kreditpolitik - herunder foretages der vurderinger af, om der er objektive indikationer, der medfører behov for at foretage nedskrivninger på udlån og kreditter samt hensættelser på garantier.

Bankens eksponeringer overvåges på individuelt niveau. Med hensyn til rating af kunder, anvender banken de af Finanstilsynet anvendte modeller til klassifikation af kunderne. Banken har en målsætning om, at udlån og garantier i en enkelt branche maksimalt må udgøre 10 % bortset fra landbrug, hvor grænsen er 20 %, og fast ejendom hvor grænsen er 15 %. Bankens markedsområde er i et naturligt landbrugsområde, hvor især de lollandske landbrug er økonomisk stærke, hvorfor banken finder det naturligt med en højere del i landbrugsbranchen.

Politikker og mål for styring af markedsrisici:

Markedsrisici er risikoen for, at værdien af bankens aktiver og passiver påvirkes af markedsforholdene. Det kan for eksempel være ændringer i økonomiske konjunkturer, aktiemarkedet og ændringer i valuta- og renteforhold.

Banken har en relativ stor beholdning af obligationer, men det tilstræbes at holde renterisikoen på et lavt niveau.

Banken har ikke eksponeringer i fremmed valuta i form af udlandslån til kunder.

Banken har fastsat følgende grænser for markedsrisikoen:

- Renterisikoen opgjort efter reglerne i regnskabsbekendtgørelsen må ikke overstige 2 % af kernekapitalen efter fradrag.

- Valutarisikoen opgjort som største sum af henholdsvis positioner i valutaer, hvor banken har nettotilgodehavende og valutaer, hvor banken har nettogæld (valutaindikator 1) må ikke overstige 4 % af kernekapitalen efter fradrag.
- Aktierisikoen opgjort som værdien af aktier og heraf afledte finansielle instrumenter i form af futures og optioner må ikke overstige følgende grænser.
- Handelsbeholdning: 15 % af bankens kapitalgrundlag
- Banken ønsker for strategiske aktier, der defineres som aktier i sektorejede virksomheder at deltage i sektorens normale omfordeling og tegning. Strategiske aktier er ikke omfattet af ovennævnte grænse.

De fastsatte grænser forventes ikke at udfordre banken.

Politikker og mål for styring af likviditetsrisici:

Det likvide beredskab bliver styret af likviditetsafdelingen, og fastlægges ud fra en målsætning om at sikre et tilstrækkeligt likvidt beredskab. Likviditetsnøgletallet LCR har bankens ledelse fastlagt til minimum 200 % for ikke på noget tidspunkt at komme i konflikt med reglerne om, at LCR-nøgletallet mindst skal udgøre 100 %. Likviditetsoverdækningen på 100 % skal fastholdes måned for måned ved en fremskrivning af de forventede betalingsstrømme på et års sigt.

Bankens finansieringsstruktur er sammensat, så den sikrer grænseværdien for NSFR-kravet.



BIRKET KIRKE



Politikker og mål for styring af operationelle risici:

Banken har, med henblik på at mindske tab som følge af operationelle risici, udarbejdet flere politikker. Den overordnede risikopolitik fastsætter blandt andet, at det enkelte forretningsområde skal søge at identificere alle væsentlige operationelle risici og fastlægge hvilke initiativer, der er nødvendige for at undgå eller begrænse sådanne risici. En central del heraf er IT-sikkerhedspolitikken, der stiller en række krav til IT og personale, ligesom den stiller en række minimumskrav til håndtering af følsomme oplysninger. Herunder er der udarbejdet nødplaner for IT, som skal begrænse tab i tilfælde af manglende IT-faciliteter eller anden lignende krisesituation.

Banken ønsker et stærkt kontrolmiljø, og har derfor også udarbejdet en række forretningsgange for, hvorledes kontrol skal foregå. Der er udarbejdet skriftlige forretningsgange på alle vigtige områder. Ydermere er der udarbejdet arbejdsbeskrivelser, hvor det giver mening. Herudover søger banken i videst muligt omfang, at der er uddannet flere medarbejdere på alle områder, hvor det vurderes, at banken har den største afhængighed og hvor det ikke er muligt, vil der løbende blive udarbejdet udførlige arbejdsbeskrivelser for kritiske opgaver.

Bankens interne kontrolfunktion overvåger etablering af udlån og overholdelse af en række forretningsgange. Herudover foretages der løbende kontrol af diverse procedurer samt afstemning af interne mellemregnings- og fejlkonti. Bankens kreditafdeling overvåger og forestår opfølgningen på udlån, kreditter og garantier, samt nødlidende forhold.

Bankens complianceansvarlige skal sikre, at alle aktiviteter lever op til interne og eksterne krav, herunder juridiske og etiske standarder.

Det er bankens politik, at de operationelle risici til stadighed begrænses, under hensyntagen til de omkostninger, der er forbundet hermed. Banken anvender standardmetoden for kredit- og markedsrisici samt basisindikatormetoden for operationelle risici.

Kapitalmæssige forhold

Aktiekapitalen

Banken har ved udgangen af 2022 udstedt 1.080.000 stk. aktier á nominelt 20 kr. Aktiekapitalen udgør således 21,6 mio. kr. Banken har ca. 8.700 aktionærer.

Der er én stemme for hver aktie.

Følgende aktionærer ejer mere end 5 % af aktiekapitalen:

- Sparekassen Sjælland Fyn, Isefjord Alle 5, 4300 Holbæk ejer 269.285 stk. aktier svarende til 24,9 % af såvel aktiekapitalen som stemmerettighederne.
- AHJ A/S, Amerikakajen 1, 4220 Korsør ejer 109.200 stk. aktier svarende til såvel 10,1 pct. af såvel aktiekapitalen som stemmerettighederne.

Vedtægterne kan ændres på generalforsamlingen med 2/3 flertal af såvel de afgivne stemmer som af de repræsenterede stemmer.

Kapitalgrundlag

Banken har opgjort kapitalgrundlaget med udgangspunkt i EU-direktivet til gennemførelse af Basel III (CRD IV) og kapitalkravsforordningen (CRR). Kapitalgrundlaget udgør 648,7 mio. kr. og kernekapital efter fradrag på 590,8 mio. kr.

Kapitalgrundlaget - opgjort i procent af de risikovægtede poster - udgør 25,3 %. Den supplerende kapital i form af ansvarlig lånekapital på 65 mio. kr. er optaget i april måned 2018 og maj måned 2019, og kan fortsat medregnes 100 % til kapitalgrundlaget i de første 5 år efter udstedelsen, hvorefter kapitalen nedskrives lineært over 5 år.

Kapitalkrav og -overdækning

Opgørelsen af kapitalbehovet sker efter Finanstilsynets 8+ model og udgør 10,0 % ultimo 2022. Hertil kommer en kapitalbevaringsbuffer på 2,5 procent, konjunkturbuffer på 2,0 % og NEP- tillæg på 3,6 % hvorefter det samlede kapitalkrav kan opgøres til 18,1 %. Bankens overdækning udgør 7,2 % efter fradrag. Bankens egen målsætning er en overdækning på 4 %.

Optagelse af ny supplerende kapital

I perioden 2020 frem til 2024 indføres der fortsat nye kapitalkrav, hvorfor det allerede på nuværende tidspunkt er en kendsgerning, at kapitalkravet vil stige i de kommende år. Konjunkturbufferen udgør 2,5 % med virkning fra 1. januar 2023, hvorefter denne er fuldt indfaset.

Endelig fortsætter indfasningen af NEP-tillægget, som 1. januar 2024 indtil videre skal udgøre 15,6 %, hvorfor kan fratrækkes det til enhver tid værende aktuelle solvensbehov.

I forbindelse med indfasning af NEP-kravene forventes der yderligere over de kommende år at blive behov for udstedelse af yderligere efterstillet kapital. I forbindelse med udarbejdelsen af budget for regnskabsåret 2023 er der indregnet en forudsætning om en forventet hjemtagelse af yderligere supplerende kapital på 45 mio. kr.

Det væsentligste element i kapitalbehovet er kreditrisici. Ved opgørelsen af kapitalbehovet er alle eksponeringer, med bonitetskategori 1 og 2c, der overstiger 2 % af bankens kapitalgrundlag gennemgået. Ved gennemgangen er de enkelte eksponeringers bonitet, samt værdiansættelsen af pantsatte sikkerheder vurderet. Risikoen på disse eksponeringer er således kritisk vurderet og indgår i det beregnede kapitalbehov.

En nærmere beskrivelse af modellen for opgørelse af det individuelle kapitalbehov er tilgængelig på bankens hjemmeside i risikorapporten 2022. <https://www.lollandsbank.dk/wp-content/uploads/2023/02/risikorapport-2022.pdf>

Kapitalmæssige effekt af IFRS 9-nedskrivninger

For at imødegå en utilsigtet effekt på kapitalgrundlaget og dermed pengeinstitutternes muligheder for at understøtte kreditgivningen er der indsat en overgangsordning i kapitalkravsforordningen (CRR) således, at pengeinstitutterne kan føre den kapitalmæssige virkning af IFRS 9-nedskrivningsreglerne tilbage til den egentlige kernekapital til kapitalmæssige formål i en overgangsperiode efter en nærmere fastsat beregningsmetodik. Overgangsordningen opererer med en såkaldt statisk og dynamisk del, hvor den statiske del løber frem til ultimo 2022, og den dynamiske del løber frem til ultimo 2024 - senest forlænget som led i CRR Quick Fix pakken der har virkning fra d. 27. juni 2020.

Ved udgangen af 2022 udgør tillægget vedrørende den statiske del 4,9 mio.kr. medens tillægget vedrørende den dynamiske del giver et tillæg på 4,4 mio. kr.

Banken har valgt at anvende overgangsordningen i sin helhed dvs. både det dynamiske og statiske element.



Virkningen af IFRS 9-overgangsordningen udgjorde 25 mio. kr. ved reglernes ikrafttrædelse 1. januar 2018, som blev ført tilbage til den egentlige kernekapital til kapitalmæssige formål, mens virkningen på kapitalgrundlaget fremadrettet gradvist reduceres i takt med overgangsordningens udløb.

Krav til nedskrivningsegnede passiver (NEP-krav)

Finanstilsynet og Finansiell Stabilitet har i henhold til Lov om Finansiell virksomhed udarbejdet planer for afvikling af nødlidende pengeinstitutter. I forbindelse med disse planer skal myndighederne for alle pengeinstitutter fastsætte et krav til nedskrivningsegnede passiver (NEP-krav) i overensstemmelse med det afviklingsprincip, som myndighederne har fastlagt for det enkelte institut.

Det generelle afviklingsprincip for mindre og mellemstore pengeinstitutter, som banken følger, indebærer at der skal foretages en kontrolleret afvikling af pengeinstituttet, hvor en del af instituttet sælges og en del, som ikke umiddelbart vurderes at kunne sælges, rekapitaliseres på ny. NEP-kravet består, udover solvensbehovet af et tabsabsorberingsbeløb og et rekapitaliseringsbeløb, hvor summen af de to sidstnævnte betegnes NEP-tillægget.

NEP-kravet indføres frem mod 1. januar 2024, hvor kravet er fuldt gældende.

Finanstilsynet genberegner og fastsætter NEP-kravet én gang årligt, hvorfor NEP-kravet og indfasningen frem i tid ændrer sig fra år til år. Ultimo 2022 udgør bankens NEP-krav 13,6 %.

NEP-kravet for 2023 og den tilknyttede indfasning fremgår af oversigten nedenfor:

- 1. januar 2023 14,7 %
- 1. januar 2024 15,6 %

NEP-tillægget kan opfyldes med kapitalgrundlagsinstrumenter eller med ikke-foranstillet seniorgæld (Senior Non-Preferred instrumenter), der er efterstillet simple kreditorer og derved skærmer de simple kreditorer i en afviklingssituation. En alternativ mulighed er at opfylde NEP-tillægget med Tier-2 kapital.

Banken har fortsat som målsætning at afdække det aktuelle NEP-tillæg med egentlig kernekapital. Der indgår dog i 2023 planer om udstedelse af Tier-2 instrumenter dækkende en del af NEP-tillægget, ligesom det forventes at Tier-2 kapitalen, som skal refinansieres i foråret 2023 i henhold til låneaftalen, refinansieres.



GEDSER ODDE



Kunder og forretningsområder

Værdigrundlag, vision og strategi

Banken ønsker at være den førende, selvstændige, børsnoterede lokale bank i markedsområdet for medarbejdere, lokalsamfund og aktionærer. Banken bygger således på følgende grundlæggende værdier:

- Banken er en lokal selvstændig bank til gavn for bankens kunder, medarbejdere, lokalområdet og aktionærerne.
- Banken drives ud fra en tilgang om, at produkterne skal være både letforståelige og gennemsigtige.
- Banken er professionel, hvor beslutningerne træffes på et godt bankfagligt og menneskeligt grundlag.
- Banken er ordholdende, hvor indgåede aftaler overholdes i både indhold og til den aftalte tid.
- Banken er ærlig, og har en høj grad af etik og moral, hvilket også forventes af kunder og samarbejdspartnere.
- Banken driver en forretning, hvor overskud både på kort og på lang sigt er grundlaget for bankens fortsatte selvstændige eksistens.
- Banken tager ansvar, og er med til at skabe vækst og aktiviteter i lokalområdet.
- Banken ønsker at være en attraktiv arbejdsplads, der kan fastholde og tiltrække dygtige medarbejdere.
- Banken skal altid være let tilgængelig.

Kunder

Banken har en balance på 4,8 mia. kr. og 30.351 kunder. Udviklingen i antallet af kunder har været tilfredsstillende igennem de senere år, hvilket især

skal vurderes i lyset af et meget konkurrencepræget marked. Alene i 2022 fik banken 1.752 nye kunder.

Udenfor bankens markedsområde har banken ligeledes en del kunder. Banken anser det som vigtigt, at disse kunder har en familiemæssig eller anden relation til bankens markedsområde. De fleste af disse kunder har bibeholdt banken som bankforbindelse i forbindelse med, at de er fraflyttet markedsområdet.

Forretningsområder mv.

Bankens aktiviteter er at modtage indlån samt at yde finansiering til det lokale erhvervsliv samt private kunder i form af udlån og garantier mv.

Hertil kommer forretningsomfang omhandlende en lang række serviceydelser, som banken leverer til sine kunder.

Udenfor den klassiske vifte af bankprodukter har banken indgået samarbejdsaftaler med en række underleverandører, som gør det muligt at levere produkter indenfor realkredit, pension, investering og forsikring. På realkreditområdet er bankens primære samarbejdspartnere Totalkredit og DLR Kredit. På forsikringsområdet er det Privatsikring, Letsikring og PFA. På investeringsområdet er det primært Lokal Puljeinvest, Bankinvest, Sparinvest, Sydinvest, Majinvest og Valueinvest. På leasingområdet arbejder banken sammen med Krone Kapital når bankens erhvervskunder efterspørger leasing som finansieringsmulighed til driftsmateriel.



Selskabsledelse og social ansvarlighed

Indledning

Det fremgår nedenfor, hvorledes banken forholder sig til Komitéen for god selskabsledelse "Anbefalinger for god selskabsledelse fra januar 2021" samt Finansrådets supplerende anbefalinger på revisionsområdet. Anbefalingerne er offentligt tilgængelige på Komitéen for god selskabsledelse hjemmeside <https://www.lollandsbank.dk/wp-content/uploads/2023/02/god-selskabsledelse-2022.pdf>

Redegørelsen, som vedrører regnskabsåret 1. januar – 31. december 2022 findes via nedenstående link <https://www.lollandsbank.dk/wp-content/uploads/2023/02/god-ledelsesskik-2022.pdf>

Banken ønsker at være den førende, selvstændige, børsnoterede lokale bank i markedsområdet, som dækker Lolland, Falster, Møn og Sydsjælland. Banken ønsker ligeledes med handlekraft, ordentlighed og solid økonomi at skabe værdi og tryghed for bankens kunder, medarbejdere, lokalsamfundet og aktionærerne.

Bankens ledelse ser positivt på alle anbefalinger for god selskabsledelse, og følger generelt anbefalingen, men afviger på nedenstående punkter:

- Banken offentliggør helårs- og halvårsrapporter men har valgt ikke at udarbejde kvartalsregnskaber. I stedet offentliggøres kvartalsmeddelelser for 1. og 3. kvartal.
- Generalforsamlingen vælger ikke bestyrelsesmedlemmer. Alle valg foretages på repræsentantskabsmøder. Her vælges medlemmer til repræsentantskabet og til bestyrelsen.
- Anbefalingen om at de generalforsamlingsvalgte bestyrelsesmedlemmer skal på valg følges ikke. Valgperioden for generalforsamlingsvalgte/repræsentantskabsvalgte bestyrelsesmedlemmer er i vedtægterne fastsat til 3 år med mulighed for genvalg. Bestyrelsen vurderer, at den nuværende valgordning sikrer kontinuitet og stabilitet i bestyrelsesarbejdet.

- Anbefalingen omkring selvevaluering følger banken i form af at følge Finanstilsynets regler om årlig selvevaluering af bestyrelsen. Finanstilsynet stiller ikke krav om, at selvevalueringen eller resultatet heraf skal offentliggøres.

Bankens bestyrelse udgøres af 7 medlemmer hvoraf 5 medlemmer er valgt af bankens repræsentantskab og 2 medlemmer er valgt af medarbejderne. Bestyrelsen har et bredt erfaringsgrundlag og de nødvendige kompetencer i tilgangen til bestyrelsens opgaver. En nærmere beskrivelse af bestyrelsesmedlemmerne fremgår senere i denne årsrapport.

Selskabets kommunikation og samspil med selskabets investorer og øvrige interessenter

Banken søger løbende at informere aktionærerne om relevante forhold. Dette er sket ved offentliggørelse af kvartalsmeddelelser, halvårs- og årsrapporter og andre nyheder samt på den årlige generalforsamling.

Det er bankens mål at forblive en selvstændig, uafhængig lokalbank. Det skal til stadighed tilsikres, at kundernes, medarbejdernes og aktionærernes interesser og roller respekteres i overensstemmelse med gældende lovgivning, bankens vedtagne politikker, god skikregler og etiske retningslinjer mv.

Hvis der fremsættes et tilbud om overtagelse af bankens aktier, vil bestyrelsen forholde sig hertil i overensstemmelse med lovgivningen.

Generalforsamlingen er bankens øverste myndighed. Bankens bestyrelse lægger vægt på, at aktionærerne får en detaljeret orientering og et fyldestgørende grundlag for de beslutninger, der træffes på generalforsamlingen.

Indkaldelse til generalforsamling sker med mindst 3 ugers og højst 5 ugers varsel på bankens hjemmeside, ved annoncering i et lokalt dagblad, ved bekendtgørelse i Erhvervsstyrelsens IT-system

samt ved meddelelse til aktionærer, der har fremsat begæring herom.

Enhver aktionær, der besidder aktier i banken på registreringsdatoen (der ligger 1 uge før generalforsamlingens afholdelse), er berettiget til at møde på generalforsamlingen, hvis vedkommende senest 3 bankdage forud har anmeldt sin deltagelse til banken. Efter generalforsamlingens afholdelse offentliggøres en selskabsmeddelelse indeholdende oplysninger om truffede beslutninger.

Aktiekapitalens størrelse udgør 21,6 mio. kr. fordelt på 1.080.000 stk. aktier med et nominelt beløb på hver 20 kr.

Bestyrelsen skal indkalde til ekstraordinær generalforsamling, hvis det ønskes af aktionærer, som tilsammen besidder mere end 5 % af aktiekapitalen og som angiver, hvad der ønskes forelagt generalforsamlingen.

Banken efterlever udvalgets anbefalinger om åbenhed og gennemsigtighed. Bankens opererer således i overensstemmelse med Nasdaq Copenhagen A/S generelle oplysningsforpligtelser, og har blandt andet udarbejdet interne regler for efterlevelse af oplysningsforpligtelserne. Bankens udarbejder kvartalsmeddelelser samt halvårs- og helårsrapporter, som offentliggøres i overensstemmelse med den offentliggjorte finanskalender. Bankens har ikke fundet

det relevant at udarbejde regnskabsmaterialet på engelsk, idet det er bankens vurdering, at der ikke er behov herfor set i lyset af bankens lokale forankring og det meget begrænsede antal udenlandske kunder/aktionærer.

Bestyrelsens opgaver og ansvar

Anbefalinger vedrørende bestyrelsens opgaver og ansvar efterleves, herunder fastlæggelse af bankens overordnede strategi, de nødvendige kompetencer og ressourcer, den finansielle og ledelsesmæssige kontrol med banken samt kontrollen med direktionens arbejde.

Bestyrelsen træffer blandt andet beslutninger om bevilling af større lånesager, større investeringer og salg af ejendomme, kapitalgrundlagets størrelse og sammensætning, langsigtede forpligtelser, kontrol- og revisionsforhold samt væsentlige operationelle forhold.

Bestyrelsens forretningsorden fastlægger procedurer for direktionens rapportering til bestyrelsen og for disse parter kommunikation i øvrigt.

Bankens forretningsmodel, mål og visioner tager udgangspunkt i forankringen i lokalsamfundet. På bankens hjemmeside <https://www.lollandsbank.dk/banken/investor/csr-samfundsansvar/> er bankens overordnede holdning til samfundsansvarsforpligtelsen formuleret.



Bestyrelsens sammensætning og organisering

Bestyrelsesmedlemmerne vælges af repræsentantskabet.

Repræsentantskabet, som kan bestå af højst 40 og mindst 20 medlemmer, vælges af generalforsamlingen. Aktuelt består repræsentantskabet af 38 repræsentantskabsmedlemmer.

Valg til repræsentantskabet gælder for 3 år ad gangen med mulighed for genvalg. Aldersgrænsen for valg til repræsentantskab er 70 år. Der afholdes ordinært 2 årlige repræsentantskabsmøder.

Bestyrelsen udgøres aktuelt af 5 repræsentantskabsvalgte bestyrelsesmedlemmer og 2 medarbejdervalgte bestyrelsesmedlemmer. Antallet af bestyrelsesmedlemmer besluttet, efter indstilling fra bestyrelsen, årligt af repræsentantskabet. De af repræsentantskabet valgte bestyrelsesmedlemmer vælges for 3 år ad gangen, medens de medarbejdervalgte bestyrelsesmedlemmer vælges for 4 år. Det seneste valg blandt medarbejderne fandt sted i 2022.

Ingen af bestyrelsesmedlemmerne deltager i den daglige ledelse af banken. De medarbejdervalgte bestyrelsesmedlemmer har samme rettigheder og ansvar som de repræsentantskabsvalgte bestyrelsesmedlemmer.

Bestyrelsen varetager den overordnede strategiske ledelse, den finansielle og ledelsesmæssige kontrol af banken samt løbende vurdering af direktionens arbejde.

Bestyrelsen mødes ca. hver 4. uge efter en fastlagt mødeplan, og derudover mødes bestyrelsen så ofte, som det er nødvendigt. Bestyrelsen afholder et årligt strategiseminar, hvor bankens vision, mål og strategi drøftes. I 2022 har bestyrelsen afholdt 19 bestyrelsesmøder samt en række telefonmøder og virtuelle møder.

Den til bestyrelsesmøderne nødvendige information tilgår bestyrelsesmedlemmerne elektronisk via et internt bestyrelsesnet.

Bestyrelsens forretningsorden fastlægger procedurer for direktionens rapportering til bestyrelsen og for disse parter kommunikation i øvrigt. Forretningsordenen gennemgås og vurderes årligt af bestyrelsen og tilpasses løbende i henhold til lovgivningen og bankens strategi.

Bestyrelsen har et bredt erfaringsgrundlag i tilgangen til bestyrelsens opgaver. Bestyrelsen vurderer således, at den er medvirkende til at sikre kvalificerede overvejelser og beslutninger. Bestyrelsen vurderer løbende og mindst en gang årligt, om der er anledning til at ajourføre eller styrke bestyrelsesmedlemmernes kompetencer i forhold til opgaverne.

Revisionsudvalg

Udvalget, som består af Preben Pedersen, Lars Møller Andersen og Michael Pedersen, mødes efter en fastlagt mødeplan. Lars Møller Andersen er formand for udvalget.

Udvalgets kommissorium kan ses på <https://www.lollandsbank.dk/wp-content/uploads/2023/02/kommissorium-revisionsudvalg-8-februar-2023.pdf>

Aflønningsudvalg

Udvalget består af den samlede bestyrelse, og mødes efter behov. Som udvalgets formand er udpeget Preben Pedersen.

Udvalgets kommissorium kan ses på <https://www.lollandsbank.dk/wp-content/uploads/2023/02/kommissorium-aflønningsudvalg-8-februar-2023.pdf>

Normeringsudvalg

Udvalget består af den samlede bestyrelse, og mødes efter behov. Som udvalgets formand er udpeget Preben Pedersen.

Udvalgets kommissorium kan ses på <https://www.lollandsbank.dk/wp-content/uploads/2023/02/kommissorium-normeringsudvalg-8-februar-2023.pdf>

Risikoudvalg

Udvalget består af Preben Pedersen, Lars Møller Andersen og Michael Pedersen, som mødes efter en fastlagt mødeplan. Som udvalgets formand er udpeget Lars Møller Andersen.

Udvalgets kommissorium kan ses på <https://www.lollandsbank.dk/wp-content/uploads/2023/02/kommissorium-risikoudvalg-8-februar-2023.pdf>

Bestyrelsens beføjelser

Bestyrelsen er i henhold til generalforsamlingsbeslutning af den 21. marts 2018 bemyndiget til i perioden frem til den 20. marts 2023 - via en eller flere emissioner - at udvide bankens aktiekapital med op til 3,4 mio. kr.

Direktionen

Bestyrelsen ansætter bankens direktør. Direktionen har ansvaret for den daglige drift og tilrettelæggelsen og gennemførelsen af de strategiske planer.

Direktøren er ikke medlem af bestyrelsen, men deltager normalt i bestyrelsesmøderne.

Bankens forretningsorden og direktionsinstruks fastlægger procedurer for direktionens rapportering til bestyrelsen og for disse parters kommunikation i øvrigt. Forretningsordenen gennemgås og vurderes årligt af bestyrelsen og tilpasses løbende bankens situation.

Ledelsen herunder mangfoldighed

I medfør af lov om finansiel virksomheds § 79 a og § 135 a har bestyrelsen opstillet nedenstående måltal for andelen af det underrepræsenterede køn i bestyrelsen og på det underrepræsenterede køn på bankens ledelsesniveauer.

Den kønsmæssige fordeling blandt bankens repræsentantskabsvalgte bestyrelsesmedlemmer udgør ultimo 2022 80 % mænd og 20 % kvinder. Det er bestyrelsens mål senest i 2026 at have en andel af kvinder på mindst 40 % af de samlede repræsentantskabsvalgte bestyrelsesmedlemmer. Der har ikke været ændringer til bestyrelsen i 2022. Et bestyrelsesmedlems kompetencer vægtes dog for køn.

Det er bankens politik at skabe grundlag for en ligelig fordeling mellem kønnene i bankens øvrige ledelsesniveauer. Ved øvrige ledelsesniveauer (herefter ledelsen) forstås den registrerede direktion eller personer, der organisatorisk er på samme ledelsesniveau som direktionen samt personer med ledelsesansvar, der refererer direkte til en af disse. Det er bankens overordnede mål senest i 2026 at have en andel af kvinder på minimum 40 % i ledelsen. Ved udgangen af 2022 udgør 30,8 % kvinder og 69,2 % mænd.

Banken betragter mål og måltal som et effektivt værktøj til at sikre fremdrift og nå resultater.

Banken ønsker en åben og fordomsfri kultur, hvor den enkelte medarbejder kan udnytte sine kompetencer bedst muligt, uanset køn.



Banken ansætter ledere under den præmis, at den bedst egnede altid ansættes/udnævnes, uanset køn.

Banken tilbyder alle medarbejdere mulighed for at udvikle faglige og personlige kompetencer gennem deltagelse i kurser, netværk, personlige udviklingsforløb og mentorordninger. Kvinder og mænd har mulighed for at deltage ligeligt i disse tilbud. Dermed har banken også fokus på karriereudviklingsplaner, der bidrager til at synliggøre ledertalenter fra begge køn, hvor medarbejdere uanset køn vil opleve, at de har samme muligheder for karriere og lige adgang til lederstillinger.

Bestyrelsen gennemgår måltal og politik for det underrepræsenterede køn en gang om året med henblik på at tilpasse de opstillede måltal og den udarbejdede politik til bankens udvikling.

Ledelsens vederlag

Bestyrelsen indstiller til generalforsamlingens godkendelse bankens aflønningspolitik, som indeholder følgende retningslinjer:

- Der udbetales ikke variable løndele til bestyrelse og direktion, hverken i form af løn, aktier, optioner, pension eller anden tilsvarende ordning.
- Bestyrelsen modtager et fast honorar, der årligt fastsættes af repræsentantskabet.
- Direktionen modtager en fast løn uden pension.
- Banken har ingen pensionsforpligtelser hverken overfor tidligere eller nuværende direktion eller bestyrelse.
- Bankens lønpolitik indeholder ikke variable komponenter.

Ledelsens aflønning er nærmere beskrevet i årsrapportens bankens vederlagsrapport som findes på bankens hjemmeside. <https://www.lollandsbank.dk/wp-content/uploads/2023/02/vederlagsrapport-2022.pdf>

Regnskabsaflæggelse, risikostyring og revision

Bestyrelsen og direktionen har det overordnede ansvar for bankens kontrol- og risikostyring i forbindelse med regnskabsaflæggelsesprocessen, herunder overholdelse af relevant lovgivning og anden regulering i forbindelse med regnskabsaflæggelsen. Bankens kontrol- og risikostyringssystemer skaber en rimelig overbevisning, men ikke sikkerhed for, at uretmæssig brug af aktiver, tab og/eller væsentlige fejl og mangler i forbindelse med regnskabsaflæggelsen undgås.

Banken følger anbefalingerne om yderligere relevante oplysninger i den udstrækning, at det måtte være relevant i forhold til modtagernes informationsbehov. Anbefalingerne om stillingtagen til going-concern forudsætningen efterleves også.

Bankens risikostyring og interne kontroller vedrørende regnskabsaflæggelsen er tilrettelagt på en sådan måde, at der på filialniveau kan måles og følges op på præstationerne, samt aflægges eksterne regnskaber, der er i overensstemmelse med de internationale regnskabsstandarder (IFRS) som godkendt af EU, og yderligere danske oplysningskrav til årsrapporter for børsnoterede finansielle selskaber, og som giver et retvisende billede uden væsentlig fejlinformation.

Bankens interne kontrol- og risikostyringssystemer i forbindelse med regnskabsaflæggelsen er forankret i bestyrelsens revisionsudvalg. Ansvar for den daglige opretholdelse af et effektivt kontrolmiljø og interne kontrol- og risikostyringssystem i forbindelse med regnskabsaflæggelsen ligger hos direktionen. Ansvar og beføjelser er fastlagt i bestyrelsens instruks til direktionen, politikker og procedurer. Revisionsudvalget gennemgår minimum en gang om året særligt risikofyldte områder.

Whistleblower-ordning

Banken har i overensstemmelse med gældende regler i lov om finansiel virksomhed etableret en whistleblower-ordning, hvor ansatte kan indberette blandet andet overtrædelser eller potentielle overtrædelser af den gældende lovgivning.

Databeskyttelsesforordningen (GDPR)

Ansvar for bankens overholdelse af Databeskyttelsesforordningen (GDPR) er placeret hos den Dataansvarlige i banken, som skal sikre, at banken har betryggende retningslinjer for behandling af personoplysninger. Den dataansvarlige skal herunder sikre overholdelse af de generelle principper for behandling af personoplysninger samt udarbejde, vedligeholde og sikre efterlevelse af retningslinjer på persondataområdet. Dataansvarlig er ligeledes ansvarlig for håndtering af databeskyttelsesretslige spørgsmål. Rapportering til bankens bestyrelse sker mindst en gang årligt.

Complianceansvarlig

Banken har etableret en compliancefunktion med en complianceansvarlig med reference til direktionen. Den complianceansvarliges opgave er at overvåge, rådgive og bistå ledelsen og de personer, der har ansvaret for de enkelte complianceområder med at sikre, at lovgivning, markedsstandarder og interne regelsæt overholdes. Den complianceansvarlige rapporterer mindst en gang årligt til bankens bestyrelse.

Risikoansvarlig

Den risikoansvarlige, som har reference til bankens direktion, vurderer risici indenfor de enkelte risiko-områder samt sikrer, at der udarbejdes modeller og principper for opgørelse af risici.

Hvidvaskansvarlig

Bankens interne kontrolchef er udpeget til hvidvaskansvarlig og forestår blandt andet arbejdet med at undersøge mistænkelige transaktioner samt eventuelt indberetning heraf til Hvidvasksekretariatet. Bankens direktør er udpeget til det hvidvaskansvarlige direktionsmedlem.

Revision

Til varetagelse af aktionærenes interesser vælges på den årlige ordinære generalforsamling et statsautoriseret revisionsfirma efter bestyrelsens indstilling. Revisorerne rapporterer om konklusioner på det udførte revisionsarbejde overfor revisionsudvalget og den samlede bestyrelse dels løbende og dels i forbindelse med aflæggelsen af årsrapporten. Rapporteringen indeholder de forhold, som bestyrelsen bør forholde sig til.

Rapportering til bankens aktionærer og offentligheden generelt, sker via revisionspåtegning på koncern- og moderselskabets årsregnskab.

Finanstilsynets anbefalinger på revisionsområdet

Det er Finanstilsynets anbefaling, at der er stor fokus på de eksterne revisors rolle og kvaliteten af det arbejde, de udfører. Banker er opmærksomme herpå og drøfter revisorernes kompetencer årligt.



Lovpligtig redegørelse for samfundsansvar

Banken har siden stiftelsen i 1907 arbejdet med samfundsansvar i form af at tage ansvar for at skabe vækst og aktiviteter i lokalområdet.

Med baggrund i bankens forankring i lokalområdet har banken et naturligt ønske om at understøtte udviklingen i området, og søger derfor at udnytte det indgående kendskab til lokalsamfundet, dets beboere og de erhvervsdrivende ved at forene ansvarlig kreditgivning og en redelig rådgivning til gavn for såvel lokalsamfundet, kunderne som banken.

På hjemmesiden findes en komplet gennemgang af Lollands Banks aktiviteter i relation til samfundsansvar <https://www.lollandsbank.dk/wp-content/uploads/2023/02/csr-2022.pdf>

Basel III – oplysninger

Banken skal i henhold til kapitaldækningsbekendtgørelsens bilag 20 offentliggøre en række oplysninger om blandt andet kapitalgrundlag, solvensbehov og kreditrisiko. Banken har valgt at offentliggøre oplysningerne på hjemmesiden <https://www.lollandsbank.dk/wp-content/uploads/2023/02/risikorapport-2022.pdf>

Organisation og medarbejdere

Bankens kundevendte aktiviteter udføres fra hovedsædet i Nakskov samt filialer på Lolland, Falster og Sydsjælland. De administrative opgaver udføres i specialiserede afdelinger i hovedsædet i Nakskov samt i filialen i Vordingborg.

Selvbetjening/netbank

Med udgangspunkt i bankens hjemmeside og via netbank og mobilbank, er der mulighed for at søge økonomiske informationer, etablere økonomisk beslutningsgrundlag på en række områder samt foretage beregninger vedr. bl.a. pension.

I netbank kan kunderne gennemføre de daglige bankforretninger, herunder handle værdipapirer.

Som supplement til bankens udstedelse af Dankort, med eller uden Visa-funktionalitet og MasterCard, tilbydes MobilePay og Apple Pay samt forskellige kreditkortprogrammer til såvel privat- som erhvervs-kunder. På MasterCard er der op til 45 dages kredit, og på udvalgte kort er der tilknyttet rejseforsikringer. Alle filialer har en eller flere pengeautomater, som håndterer en meget stor andel af alle kontanthævninger og -indsætninger i banken, herunder mulighed for at hæve euro. Håndteringen er outsourcet til NOKAS Danmark, som er en del af NOKAS koncernen.

Medarbejdere

Det gennemsnitlige antal ansatte har i 2022 været 103.

IT og dataetik

BEC Financial Technologies er primær IT-leverandør til banken.

Banken står stærkt positioneret på IT-området, hvor der de kommende år planlægges en fortsat udvikling af især netbank og mobilbank.



Bankens IT-systemer har i 2022 været kendetegnet ved en høj driftsstabilitet og et højt sikkerhedsniveau.

Det er væsentligt for banken, at vores kunder og omverden har tillid til vores behandling og opbevaring af deres data. Bankens fulde redegørelse af politikken for dataetik fremgår af bankens hjemmeside www.lollandsbank.dk/wp-content/uploads/2022/02/politik-dataetik-2021.pdf - hvor de væsentlige elementer fremgår i det nedenstående:

- Personfølsomme kundeoplysninger modtages og opbevares alene, når der er en saglig begrundelse herfor.
- Oplysningerne slettes, når de ikke længere tjener det formål, de er indhentet til.
- Bankens kunder kan på forespørgsel få oplyst, hvilke data banken behandler på den pågældende kunde.

- Data videregives efter samtykke fra kunderne til relevante samarbejdspartnere, fx til Totalkredit i forbindelse med optagelse af realkreditfinansiering.

Væsentlige aftaler

Banken vurderer, at alene aftalen med BEC Financial Technologies i Roskilde er væsentlig i forbindelse med en ændring af kontrollen med banken. (Banken vil være forpligtet til at betale 5 års ydelser i udtrædelsesgodtgørelse svarende til omkring 175 mio. kr.).

Banken har derudover en del kritisk/væsentlig outsourcing, som dog ikke vurderes at være væsentlige i forbindelse med ændring af kontrollen med banken.



Resultatopgørelse

Note	1.000 kr.	KONCERN		BANK	
		2022	2021	2022	2021
2	Renteindtægter - effektiv rentes metode	105.971	98.854	106.151	98.795
2	Renteindtægter indlån	14.982	14.579	14.892	14.697
2	Øvrige renteindtægter	9.488	3.682	9.488	3.682
3	Renteudgifter centralbanker, institutter og obligationer	3.497	4.777	3.497	4.777
3	Renteudgifter	4.711	3.390	4.711	3.390
	Netto renteindtægter	122.233	108.948	122.323	109.007
	Udbytte af aktier mv.	4.685	3.337	4.685	3.337
4	Gebyrer og provisionsindtægter	86.894	82.190	86.894	82.190
	Afgivne gebyrer og provisionsudgifter	8.674	7.593	8.674	7.593
	Netto rente- og gebyrindtægter	205.138	186.882	205.228	186.941
5	Kursreguleringer	-13.542	18.604	-13.564	18.967
6	Andre driftsindtægter	1.359	1.726	129	312
7	Udgifter til personale og administration	141.673	129.763	143.007	131.823
8	Afskrivninger på im- og materielle aktiver	410	1.357	241	1.188
8	Nedskrivninger på materielle aktiver	1.541	2.842	0	0
9	Andre driftsudgifter	523	655	523	555
10	Nedskrivninger på udlån mv.	-23.638	-21.741	-23.638	-21.741
11	Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	-2.051	-2.085
	Resultat før skat	72.446	94.336	69.609	92.310
12	Skat	15.784	20.721	13.938	19.415
	Årets resultat	56.662	73.615	55.671	72.895
	Årets resultat efter skat pr. aktie (kr.)	257,7	340,8		
	Periodens resultat efter skat pr. aktie - udvandet (kr.)	257,7	340,8		
	Årets udbytte pr. aktie (kr.)	25,0	75,0		
	Totalindkomstopgørelse				
	Årets resultat	56.662	73.615	55.671	72.895
	<i>Poster, der ikke kan reklassificeres til resultatopgørelsen</i>				
	Anden totalindkomst:				
	Nedskrivning på domicilejendomme	-1.159	-888	0	0
	Skat på nedskrivning af domicilejendomme	254	195	0	0
	Totalindkomst i alt	55.757	72.922	55.671	72.895

1 Note 1 vedrører anvendt regnskabspraksis og regnskabsmæssige skøn.

Balance

Note	1.000 kr. Aktiver	KONCERN		BANK	
		31/12- 2022	31/12- 2021	31/12- 2022	31/12- 2021
	Kasse og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	635.785	600.300	635.785	600.300
	Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	34.000	40.371	34.000	40.371
13	Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	1.819.424	1.779.262	1.819.424	1.779.262
14	Obligationer til dagsværdi	1.843.936	1.504.089	1.843.936	1.504.089
15	Aktier mv.	230.026	231.583	230.026	231.583
16	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	54.024	56.075
17	Aktiver i puljeordninger	143.265	128.361	143.265	128.361
	Grunde og bygninger i alt	38.328	40.676	0	0
18	Investeringsejendomme	4.388	4.367	0	0
19	Domicilejendomme	33.940	36.309	0	0
20	Øvrige materielle aktiver	772	393	772	393
12	Aktuelle skatteaktiver	299	437	299	437
12	Udskudte skatteaktiver	5.003	6.200	4.686	4.291
21	Andre aktiver	85.681	71.586	85.652	68.752
	Periodeafgrænsningsposter	2.973	2.670	2.973	2.670
	Aktiver i alt	4.839.492	4.405.928	4.854.842	4.416.584
	Passiver				
	<i>Gæld:</i>				
22	Indlån og anden gæld	3.844.293	3.467.924	3.859.159	3.477.901
23	Indlån i puljeordninger	143.265	128.361	143.265	128.361
24	Andre passiver	32.978	28.118	32.406	27.655
	Gæld i alt	4.020.536	3.624.403	4.034.830	3.633.917
25	<i>Hensatte forpligtelser:</i>				
	Hensættelser til gratialer	1.061	946	1.061	946
	Hensættelser til tab på garantier mv.	26.227	28.468	26.227	28.468
	Hensættelser til forpligtelser i alt	27.288	29.414	27.288	29.414
26	Efterstillede kapitalindskud	65.000	65.000	65.000	65.000
	<i>Egenkapital:</i>				
	Aktiekapital	21.600	21.600	21.600	21.600
	Opskrivningshenslæggelser	1.347	2.252	0	0
	Øvrige reserver	0	0	17.623	19.674
	Overført overskud	698.321	647.059	683.101	630.779
	Foreslået udbytte	5.400	16.200	5.400	16.200
	I alt egenkapital	726.668	687.111	727.724	688.253
	Passiver i alt	4.839.492	4.405.928	4.854.842	4.416.584

Egenkapitalopgørelse (Koncern)

<i>1.000 kr.</i>	Aktie- kapital	Opskriv- ningshen- læggelse	Overført overskud	Foreslået udbytte	I alt
Koncern pr. 31/12-2022					
Egenkapital 1/1-2022	21.600	2.252	647.059	16.200	687.111
<i>Totalindkomst i 2022</i>					
Årets resultat	0	0	51.262	5.400	56.662
Årets afskrivning relateret til opskrivningshenlæggelser	0	-1.159	0	0	-1.159
Årets regulering af udskudt skat relateret til opskrivningshenlæggelser	0	254	0	0	254
Årets totalindkomst	0	-905	51.262	5.400	55.757
<i>Transaktioner med ejere</i>					
Udbetalt udbytte	0	0	0	-16.200	-16.200
Transaktioner med ejere i 2022	0	0	0	-16.200	-16.200
Egenkapital 31/12-2022	21.600	1.347	698.321	5.400	726.668
Koncern pr. 31/12-2021					
Egenkapital 1/1-2021	21.600	2.945	589.644	0	614.189
<i>Totalindkomst i 2021</i>					
Årets resultat	0	0	57.415	16.200	73.615
Årets afskrivning relateret til opskrivningshenlæggelser	0	-888	0	0	-888
Årets regulering af udskudt skat relateret til opskrivningshenlæggelser	0	195	0	0	195
Årets totalindkomst	0	-693	57.415	16.200	72.922
Egenkapital 31/12-2021	21.600	2.252	647.059	16.200	687.111

Aktiekapitalen består af 1.080.000 stk. aktier med en pålydende værdi af 20 kr. eller i alt 21,6 mio. kr.

Alle aktier er fuldt indbetalt, og ingen aktier har særlige rettigheder.

Egenkapitalopgørelse (Bank)

1.000 kr.	Aktie- kapital	Nettoopskrivning efter indre værdis metode	Overført overskud	Foreslået udbytte	I alt
Banken pr. 31/12-2022					
Egenkapital 1/1-2022	21.600	19.674	630.779	16.200	688.253
<i>Totalindkomst i 2022</i>					
Årets resultat	0	-2.051	52.322	5.400	55.671
Årets totalindkomst	0	-2.051	52.322	5.400	55.671
<i>Transaktioner med ejere</i>					
Udbetalt udbytte	0	0	0	-16.200	-16.200
Transaktioner med ejere i 2022	0	0	0	-16.200	-16.200
Egenkapital 31/12-2022	21.600	17.623	683.101	5.400	727.724
Banken pr. 31/12-2021					
Egenkapital 1/1-2021	21.600	21.759	571.999	0	615.358
<i>Totalindkomst i 2021</i>					
Årets resultat	0	-2.085	58.780	16.200	72.895
Årets totalindkomst	0	-2.085	58.780	16.200	72.895
Egenkapital 31/12-2021	21.600	19.674	630.779	16.200	688.253

Aktiekapitalen består af 1.080.000 stk. aktier med en pålydende værdi á 20 kr. eller i alt 21,6 mio. kr.
Alle aktier er fuldt indbetalt, og ingen aktier har særlige rettigheder.



Kapitalforhold

1.000 kr.	KONCERN		BANK	
	31/12-2022	31/12-2021	31/12-2022	31/12-2021
<i>Kapitalsammensætning:</i>				
Egenkapital	726.668	687.111	727.724	688.253
<i>Tillæg</i>				
Overgangsordning IFRS 9 efter skat	9.235	9.750	9.235	9.750
<i>Fradrag</i>				
Foreslået udbytte	5.400	16.200	5.400	16.200
Fradrag for summen af kapitalandele < 10 procent	124.940	123.788	124.761	123.415
Fradrag for indirekte besiddelse af kapitalandele	4.441	0	4.441	0
Forsigtig værdiansættelse	2.113	1.776	2.074	1.736
NPE-fradrag (i henhold til CRR II)	7.529	4.963	7.529	4.963
Udsudte skatteaktiver	698	2.544	0	0
Kernekapital	590.782	547.590	592.754	551.689
Fradrag for indirekte besiddelse af kapitalandele	7.059	0	7.059	0
Ansvarlig lånekapital	65.000	65.000	65.000	65.000
Kapitalgrundlag	648.723	612.590	650.695	616.689
<i>Risikoeksponering:</i>				
Kreditrisiko	1.867.128	2.010.697	1.883.702	2.029.012
Markedsrisiko	320.497	272.271	320.497	272.271
Operationel risiko	378.546	388.152	377.899	387.401
I alt	2.566.171	2.671.120	2.582.098	2.688.684
Kernekapitalprocent	23,0%	20,5%	23,0%	20,5%
Kapitalprocent	25,3%	22,9%	25,2%	22,9%
Kernekapital uden indregning af IFRS 9 overgangsordningen	581.547	537.840	583.519	541.939
Kapitalgrundlag uden indregning af IFRS 9 overgangsordningen	639.488	602.840	641.460	606.939
Kernekapitalprocent uden anvendelse af IFRS 9 overgangsordningen	22,7%	20,2%	22,6%	20,2%
Kapitalprocent uden anvendelse af IFRS 9 overgangsordningen	24,9%	22,7%	24,8%	22,7%



Pengestrømsopgørelse

1.000 kr.	2022	2021
<i>Driftsaktivitet:</i>		
Periodens totalindkomst	55.757	72.922
<i>Regulering for beløb uden likviditetseffekt:</i>		
Kursreguleringer, aktier	-1.882	-20.524
Kursregulering, obligationer	16.368	2.356
Afskrivning og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	2.589	5.452
Nedskrivninger/hensættelser på udlån og garantier	-23.638	-21.741
Driftsført skat	15.784	19.439
Andre ikke-kontante driftsposter	-2.014	-407
<i>Regulering for beløb med likviditetseffekt:</i>		
Betalt skat	-12.563	-9.080
Driftens likviditetsbidrag	50.401	48.417
<i>Ændring i driftskapital:</i>		
Obligationer og aktier	-352.776	-49.615
Udlån	-18.765	-125.653
Indlån inklusive indlån i puljeordninger	391.516	93.972
Andre aktiver/passiver inklusive aktiver tilknyttet puljer	-24.442	-55.906
Pengestrømme fra driftsaktivitet	45.934	-88.785
<i>Investeringsaktivitet:</i>		
Køb/salg af ejendom	0	2.800
Køb og salg af materielle aktiver	-620	181
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-620	2.981
<i>Finansieringsaktivitet:</i>		
Udbetaling af udbytte	-16.200	0
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-16.200	0
<i>Likviditet:</i>		
Likviditetsændring	29.114	-85.804
Kassebeholdning, anfordringstilgodehavender i centralbanker samt nettotilgodehavender i kreditinstitutter primo	640.671	726.475
Kassebeholdning, anfordringstilgodehavender i centralbanker samt nettotilgodehavender i kreditinstitutter ultimo	669.785	640.671
<i>Specifikation af likviditet:</i>		
Kassebeholdning	635.785	600.300
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	34.000	40.371
I alt	669.785	640.671

Noteoversigt

1. Anvendt regnskabspraksis og væsentlige regnskabsmæssige skøn
2. Renteindtægter
3. Renteudgifter
4. Gebyrer og provisionsindtægter
5. Kursreguleringer
6. Andre driftsindtægter
7. Udgifter til personale og administration
8. Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver
9. Andre driftsudgifter
10. Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.
11. Resultat af kapitalandele tilknyttede virksomheder
12. Skat
13. Udlån til amortiseret kostpris
14. Obligationer til dagsværdi
15. Aktier mv.
16. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder
17. Aktiver i puljeordninger
18. Investeringsejendomme
19. Domicilejendomme
20. Øvrige materielle aktiver
21. Andre aktiver
22. Indlån og anden gæld
23. Indlån i puljeordninger
24. Andre passiver
25. Hensatte forpligtelser
26. Efterstillede kapitalindskud
27. Garantier og andre eventualforpligtelser
28. Nærtstående parter
29. Oplysning om dagsværdi for koncernen
30. Restløbetid, finansielle instrumenter
31. Afledte finansielle instrumenter
32. Koncern- og virksomhedsoversigt
33. Begivenheder efter balancedagen
34. Store aktionærer
35. Bankens hovedtal
36. Bankens nøgletal
37. Kreditrisiko
38. Markedsrisiko
39. Likviditets risiko
40. Operationel risiko
41. Kapitalgrundlag

Noter

Note 1

Anvendt regnskabspraksis og væsentlige regnskabsmæssige skøn, forudsætninger og usikkerheder

Generelt

Årsregnskabet for Lollands Bank-koncernen aflægges efter de internationale regnskabsstandarder, IFRS, som er godkendt af EU. Årsregnskabet for moderselskabet Lollands Bank aflægges efter lov om finansiell virksomhed, herunder bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl.

Årsrapporten aflægges herudover i overensstemmelse med yderligere danske oplysningskrav til årsrapporter for børsnoterede finansielle selskaber. Årsregnskabet præsenteres i danske kroner afrundet til nærmeste 1.000 kr. bortset fra afsnittet omkring kreditnoter, hvor der afrapporteres i mio. kr.

Ændringer i anvendt regnskabspraksis

Koncernen har med virkning fra 1. januar 2022 implementeret følgende ændrede standarder og fortolkningsbidrag:

- Ændring til IFRS 3, IAS 16 og IAS 37

Ændringerne har ikke påvirket indregning og måling i koncernregnskabet og årsregnskabet og dermed heller ikke resultat pr. aktie. Anvendt regnskabspraksis er herudover uændret i forhold til sidste år.

Ny regnskabsregulering

International Accounting Standards Board (IASB) har udsendt følgende nye regnskabsstandarder og fortolkningsbidrag (IFRIC), der ikke er obligatoriske for Lollands Bank ved udarbejdelsen af årsrapporten for 2022. Udsendelsen omfatter blandt andet IFRS 9 og 17 samt ændringer til IAS 1, IAS 8 og IAS 12. Koncernen forventer først at implementere de nye regnskabsstandarder og fortolkningsbidrag, når de bliver obligatoriske. Ingen af ovenstående standarder og fortolkningsbidrag er godkendt af EU. Nye/ændrede standarder og fortolkningsbidrag forventes ikke at få væsentlig indflydelse på koncernens regnskabsaflæggelse.

Væsentlige regnskabsmæssige skøn og vurderinger

Årsregnskabet udarbejdes ud fra særlige forudsætninger, der medfører brug af regnskabsmæssige skøn. Disse skøn foretages af ledelsen i overensstemmelse med regnskabspraksis og på baggrund af historiske erfaringer samt forudsætninger, som ledelsen anser som ansvarlige og realistiske. Forudsætningerne kan være ufuldstændige, og uventede fremtidige begivenheder eller omstændigheder kan opstå, ligesom andre vil kunne komme frem til andre skøn.

De anvendte skøn er baseret på forudsætninger, som ledelsen anser for forsvarlige, men som er usikre. Herudover er banken påvirket af risici og usikkerheder, som kan føre til, at de faktiske resultater kan afvige fra skønnene. En række forudsætninger og særlige risici for banken er oplyst i ledelsesberetningen og i noterne.

De områder, som indebærer en højere grad af vurderinger, væsentlige skøn eller kompleksitet er især relateret til

- Måling af udlån og garantier.
- Måling af unoterede aktier.
- Måling af dagsværdi på investerings- og domicilejendomme.

Måling af udlån og garantier

Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender og hensættelser til tab på uudnyttede kreditter og lånetilsagn er opgjort i overensstemmelse med reglerne i IFRS 9.

Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender samt hensættelse på garantier og lånetilsagn er baseret på en række skøn og forudsætninger. Ved opgørelsen af nedskrivninger på udlån mv. er der væsentlige skøn forbundet med kvantificeringen af risikoen for, at alle fremtidige betalinger ikke modtages. Såfremt det kan fastslås, at ikke alle fremtidige betalinger vil blive modtaget, er fastlæggelsen af størrelsen af de forventede betalinger, herunder opstilling af scenarier, risikoklassificering, realisationsværdier af sikkerheder og forventede dividendeudbetalinger fra konkursboer, også undergivet væsentlige skøn. Der er væsentlige skøn forbundet med stadietildelingen af udlån mv. i stadie

1, 2 og 3, hvilket er afgørende for, om der indregnes et 12-måneders forventet tab eller et forventet tab i hele lånets løbetid. I nogle tilfælde er det nødvendigt at supplere de modelberegnedede nedskrivninger i stadie 1, 2 og 3 med et ledelsesmæssigt skøn. Hensættelser til tab på garantier og kredittilsagn er underlagt tilsvarende skøn og vurderinger som udlån og tilgodehavender. Se endvidere note 10.

Måling af unoterede aktier

Dagsværdier på unoterede finansielle instrumenter, der ikke handles på et aktivt marked, er også underlagt regnskabsmæssige skøn. Ved opgørelsen af dagsværdier af finansielle instrumenter er det væsentlige skøn forbundet med måling til dagsværdi ved et ikke aktivt marked. Dagsværdierne opgøres ved anvendelse af observerbare markedsdata og anerkendte værdiansættelsesteknikker. Banken har som led i sin drift erhvervet strategiske kapitalandele i sektorejede virksomheder. Strategiske kapitalandele måles til dagsværdi på baggrund af tilgængelige oplysninger om handler med den pågældende virksomheds kapitalandele eller alternativt på baggrund af en værdiansættelsesmodel baseret på anerkendte metoder og aktuelle markedsdata, herunder inddragelse af en vurdering af den forventede fremtidige indtjening og pengestrømme. Værdiansættelsen vil ligeledes være påvirket af medejerskab, samhandel og aktionæroverenskomster/ejeraftaler mv. Se endvidere note 15.

Måling af dagsværdi af investerings- og domicilejendomme

Investerings- og domicilejendomme værdiansættes på baggrund af en afkastbaseret model. De frem-

tidige pengestrømme er baseret på bankens estimering af det fremtidige resultat samt afkastkrav for hver enkelt ejendom under hensyntagen til blandt andet beliggenhed og vedligeholdelse. En række af disse forudsætninger og skøn har væsentlig indvirkning på beregningerne. Se endvidere note 18 og 19.

Ledelsens har ved fastsættelsen af markedsværdierne på ejendommene taget udgangspunkt i en ekstern vurdering af ejendommene. I fastsættelsen er anvendt den eksterne vurdering af blandt andet markedsløjer og afkastkrav baseret på tilsvarende ejendomme i samme geografiske område.

Indregnings- og målingsprincipper

Koncernregnskab

Koncernregnskabet omfatter moderselskabet Lollands Bank A/S samt dattervirksomheden Lollands Banks Ejendomme A/S, som er et 100 % ejet datterselskab.

Koncernregnskabet er udarbejdet via fuld konsolidering af moderselskabets og dattervirksomhedens regnskaber opgjort efter koncernens regnskabspraksis, elimineret for koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesiddelser, interne mellemværender og udbytter samt realiserede og urealiserede fortjenester ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder.

I koncernregnskabet indregnes opskrivninger af domicilejendomme i anden totalindkomst, og der foretages afskrivninger af domicilejendommene over resultatopgørelsen. Dette foretages ikke i



datterselskabet, hvor der ikke sker afskrivninger af selskabets investeringsejendomme men alene kursreguleringer ligesom opskrivninger foretages som kursreguleringer. Derfor opstår disse forskelle mellem moderselskabet og koncernen:

(1.000 kr.)	Totalindkomst		Egenkapital	
	2022	2021	2022	2021
Lollands Bank koncernen	55.757	72.922	728.668	687.111
Netto- af og nedskrivninger, domicilejendomme	-88	-27	1.058	1.142
Lollands Bank moderselskab	55.671	72.895	727.724	688.253

Tabel 8

Anvendt regnskabspraksis for koncernregnskabet og moderselskabet er beskrevet nedenfor.

Modregning

Banken modregner aktiver og forpligtelser, når banken har en juridisk ret til at modregne de indregnede beløb og samtidig har til hensigt at nettoafregne eller realisere aktivet og indfri forpligtelsen samtidig. Modregning finder anvendelse for så vidt angår bankens clearingsmellemværender, hvor gæld i forbindelse med clearingstransaktioner ultimo regnskabsperioden modregnes i tilgodehavender vedrørende Nationalbanken.

Transaktioner i fremmed valuta

Koncernregnskabet præsenteres i danske kroner. Transaktioner i fremmed valuta omregnes efter valutakursen på transaktionstidspunktet. Mellemværender i fremmed valuta omregnes til balancedagens kurs.

På balancedagen omregnes monetære aktiver og forpligtelser i fremmed valuta til balancedagens kurs. Valutakursreguleringer af monetære aktiver og forpligtelser, er opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på balancedagen indregnes i resultatopgørelsen.

Resultatopgørelse

Renter

Renteindtægter og -udgifter omfatter renter på finansielle instrumenter til dagsværdi og amortiseret kostpris.

Renteindtægter og -udgifter vedrørende rentebærende finansielle instrumenter til amortiseret kostpris indregnes i resultatopgørelsen efter den effektive rentes metode baseret på kostprisen for det finansielle instrument. Renter inkluderer amortisering af gebyrer - stiftelsesprovision og dokumenthåndteringsgebyrer - i forbindelse med etablering af lån mv. i henhold til IFRS 15, der er en del af det finansielle instruments effektive afkast, samt amortisering af en eventuel yderligere forskel mellem kostpris og indfrielseskurs.

Renteindtægter vedrørende aktiver og indlån i puljer indregnes ikke under renteindtægter, men i stedet under kursreguleringer.

Indtægtsførsel af renter på udlån med individuel nedskrivning for værdiforringelse - stadie 3 kunder - sker på baggrund af den nedskrevne værdi ved anvendelse af den diskonteringsrate, der blev anvendt til tilbagediskontering af fremtidige pengestrømme ved opgørelse af nedskrivningsbehovet.

Negative renteindtægter indregnes under renteudgifter, og negative renteudgifter indregnes under renteindtægter.

Udbytte af aktier mv.

Udbytte af aktier mv. omfatter udbytte og lignende indtægter fra kapitalandele.

Gebyr- og provisionsindtægter og -udgifter

Gebyr- og provisionsindtægter omfatter indtægter vedrørende tjenesteydelser for kundens regning, mens afgivne gebyr- og provisionsindtægter indeholder udgifter vedrørende forvaltningsgebyrer mv. Indtægter for at gennemføre en given transaktion, herunder fonds- og depotgebyrer og betalingsformidlingsgebyrer, indtægtsføres, når transaktionen er gennemført.

Vederlag for formidling af realkreditlån for Totalkredit og DLR Kredit opgøres efter en modregningsmodel. Provision for låneetablering indregnes på tidspunktet for lånets etablering, og vederlag for løbende servicering af låntager indregnes i takt med, at banken forestår serviceringen og dermed opnår ret til vederlaget. Konstaterede modregningsberettigede tab behandles som en indtægtsreduktion i den periode, hvor der foretages modregning.

Afgivne gebyrer og provisioner behandles regnskabsmæssigt identisk med modtagne gebyrer og provisioner.

Kursreguleringer

Kursreguleringer omfatter værdireguleringer af aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi. Endvidere indgår valutakursreguleringer i posten.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter hidrører fra eksterne lejeindtægter fra investeringsejendomme, samt provenu i forbindelse med afhændelse af materielle aktiver.

Udgifter til personale og administration

Udgifter til personale og administration omfatter vederlag til direktion og bestyrelse, samt personaleudgifter og øvrige administrationsomkostninger. Administrationsudgifter består af IT-udgifter, husleje, marketing, småanskaffelser, forsikringer, revision mv.

Koncernen har indgået bidragsbaserede pensionsordninger for hovedparten af koncernens medarbejdere.

I bidragsbaserede pensionsordninger indbetaler koncernen faste bidrag til en uafhængig pensionskasse mv.

Koncernen har ingen forpligtelse til at betale yderligere bidrag. Indbetalingerne medtages i resultatopgørelsen i den periode, de optjenes.

Andre driftsudgifter

Andre driftsudgifter indeholder bidrag til Garantiformuen og Afviklingsformuen. Ligeledes indeholder andre driftsudgifter poster af sekundær karakter i forhold til bankaktiviteterne, herunder tab ved afhændelse af materielle aktiver.

Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender

Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv. omfatter nedskrivninger på poster med kreditrisiko samt hensættelser på garantier. For beregning af nedskrivninger henvises til nedenstående afsnit omkring Tilgodehavender og udlån.

Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter andelen af de pågældende virksomheders resultat efter skat.



Skat, udskudt skat, aktuelle skattetilgodehavender og forpligtelser

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og ændring af udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, i anden totalindkomst med den del, der kan henføres til posterings i anden totalindkomst, og i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posterings, som er ført direkte på egenkapitalen. Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for betalt acontoskat.

Ved beregning af årets aktuelle skat anvendes de på balancedagen gældende skattesatser og -regler. Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser og er ved udgangen af 2022 beregnet med udgangspunkt i "arne skattens" 26 %.

Banken er sambeskattet med den 100 % ejede dattervirksomhed.

Selskabsskat betales i henhold til acontoskatteordningen.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balance

Finansielle aktiver klassificeres på indregningstidspunktet i følgende tre kategorier:

- Finansielle aktiver, som holdes for at generere de kontraktmæssige betalinger, og hvor de kontraktlige betalinger udelukkende udgøres af rente og afdrag på det udestående beløb, måles efter tidspunktet for første indregning til amortiseret kostpris. Som typeeksempel omfatter denne målingskategori udlån samt obligationer i en anlægsbeholdning, der i udgangspunktet holdes til udløb.

- Finansielle aktiver, som holdes i en blandet forretningsmodel, hvor nogle finansielle aktiver holdes for at generere de kontraktmæssige betalinger og andre finansielle aktiver sælges, og hvor de kontraktlige betalinger på de finansielle aktiver i den blandede forretningsmodel udelukkende udgøres af rente og afdrag på det udestående beløb, måles efter tidspunktet for første indregning til dagsværdi gennem anden totalindkomst. Som typeeksempel omfatter denne målingskategori obligationer, der indgår i den daglige likviditetsstyring, medmindre de indgår i et risikostyrings-system eller en investeringsstrategi, der baserer sig på dagsværdier, jf. nedenfor.
- Finansielle aktiver, som ikke opfylder de ovennævnte kriterier for forretningsmodel, eller hvor de kontraktmæssige pengestrømme ikke udelukkende udgøres af rente og afdrag på det udestående beløb, måles efter tidspunktet for første indregning til dagsværdi gennem resultatopgørelsen. Som typeeksempel omfatter denne målingskategori aktier, afledte finansielle instrumenter og finansielle aktiver, som indgår i en handelsbeholdning eller i et risikostyrings-system eller en investeringsstrategi, der baserer sig på dagsværdier og indgår på dette grundlag i bankens interne ledelsesrapportering. Derudover kan finansielle aktiver måles til dagsværdi gennem resultatopgørelsen, hvis måling i henhold til de to ovennævnte forretningsmodeller giver en indregnings- eller målingsinkonsistens.

Banken har ikke finansielle aktiver, der omfattes af målingskategorien med indregning af finansielle aktiver til dagsværdi gennem anden totalindkomst. I stedet måles bankens beholdning af obligationer til dagsværdi gennem resultatopgørelsen, enten fordi de indgår i en handelsbeholdning eller fordi, de indgår i et risikostyrings-system eller en investeringsstrategi, der baserer sig på dagsværdier og indgår på dette grundlag i bankens interne ledelsesrapportering.

Koncernens finansielle aktiver, der holdes for at generere de kontraktmæssige betalinger, og hvor de kontraktmæssige betalinger udelukkende udgøres

af rente og afdrag på det udestående beløb, måles efter tidspunktet for første indregning til amortiseret kostpris.

Koncernens øvrige finansielle aktiver, som ikke opfylder de ovennævnte kriterier for forretningsmodel, eller hvor de kontraktmæssige pengestrømme ikke udelukkende udgøres af rente og afdrag på det udestående beløb, måles efter tidspunktet for første indregning til dagsværdi gennem resultatopgørelsen.

Tilgodehavender og udlån

Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker samt udlån måles ved første indregning til dagsværdi med tillæg af direkte henførbare transaktionsomkostninger og med fradrag af modtagne gebyrer og provisioner, der direkte knytter sig til etableringen.

Efterfølgende måles udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af tab.

Leasing

Leasingaktiver i forbindelse med finansielle leasingkontrakter, hvor koncernen er leasinggiver, indregnes under udlån. Udlån måles ved første indregning til dagsværdi, med tillæg af transaktionsomkostninger, og med fradrag af modtagne gebyrer og provisioner knyttet til udlånets etablering. Udlån og tilgodehavender måles efterfølgende til amortiseret kostpris med fradrag af nedskrivninger til

imødegåelse af forventede tab som beskrevet under Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.

Model for nedskrivning for forventede kredittab:

Der nedskrives for forventede kredittab på alle finansielle aktiver, der måles til amortiseret kostpris, og der hensættes tilsvarende til forventede kredittab på uudnyttede kreditrammer, lånetilsagn og finansielle garantier.

For finansielle aktiver indregnet til amortiseret kostpris indregnes nedskrivningerne for forventede kredittab i resultatopgørelsen og reducerer værdien af aktivet i balancen. Hensættelser til tab på uudnyttede kreditrammer, lånetilsagn og garantier indregnes som en forpligtelse.

Model for nedskrivninger

Den forventningsbaserede nedskrivningsmodel - i henhold til IFRS 9 - indebærer, at en eksponering på tidspunktet for første indregning nedskrives med et beløb svarende til det forventede kredittab i 12 måneder (stadie 1). Sker der efterfølgende en betydelig stigning i kreditrisikoen i forhold til tidspunktet for første indregning, nedskrives eksponeringen med et beløb, der svarer til det forventede kredittab i aktivets restløbetid (stadie 2). Konstateres eksponeringen værdiforringet (stadie 3), nedskrives aktivet uændret med et beløb svarende til det forventede kredittab i aktivets restløbetid, men renteindtægter indregnes i resultatopgørelsen efter den effektive rentes metode i forhold til det nedskrevne beløb.



MARIBO



BANDHOLM

Stadier for udvikling i kreditrisiko

Nedskrivningsmodellen er baseret på en beregning af forventet tab, hvor eksponeringerne inddeles i 3 stadier, der afhænger af den enkelte eksponerings kreditforringelse i forhold til første indregning:

1. Eksponeringer med fravær af betydelig stigning i kreditrisikoen.
2. Eksponeringer med betydelig stigning i kreditrisikoen.
3. Eksponeringer, der er kreditfordingede.

For eksponeringer i stadie 1 foretages nedskrivning for forventet tab i de kommende 12 måneder, mens der for eksponeringer i stadie 2 og 3 foretages nedskrivning for forventet tab i udlånenes forventede restløbetid. Til forskel fra stadie 1 og 2 indregnes renteindtægter i stadie 3 alene baseret på den nedskrevne værdi af aktivet.

Ved første indregning placeres de enkelte eksponeringer som udgangspunkt i stadie 1, hvorved der foretages nedskrivning for 12 måneders forventet tab ved første indregning.

Nedskrivninger på eksponeringer i stadie 1 og 2, foretages på baggrund af en porteføljemæssig

modelberegning, mens stadie 3 eksponeringer foretages ved en manuel, individuel vurdering. Det er muligt at kunder har kreditter og lån i flere stadier, når der er tale om konti, der er i stadie 1, 2 og 2 svag. Stadie 3 nedskrivninger beregnes på kundenniveau.

I den porteføljemæssige modelberegning opgøres det forventede tab som en funktion af PD ("Probability of Default"), EAD (eksponeringsværdi ved misholdelse og LGD (tab ved misligholdelse) på baggrund af en PD-model, som udvikles og vedligeholdes af bankens datacentral, suppleret med et fremadskuende, makroøkonomisk modul, der udvikles og vedligeholdes af LOPI. Det fremadskuende, makroøkonomiske modul genererer en række justeringsfaktorer, som multipliceres med datacentralens "rå" PD-værdier, som derved justeres i forhold til udgangspunktet.

Betydelig stigning i kreditrisikoen

Placeringen i stadier og opgørelse af det forventede tab er baseret på bankens ratingmodeller i form af PD-modeller, der udvikles og vedligeholdes af datacentralen BEC, og bankens interne kreditstyring.



Ved vurderingen af udviklingen i kreditrisiko antages det, at der er indtruffet en betydelig stigning i risikoen i forhold til tidspunktet for førstegangsindegning i følgende situationer:

- En stigning i PD for den forventede restløbetid for eksponeringen på 100 % og en stigning i 12 måneders PD på 0,5 %, når 12 måneders PD ved første indregning var under 1,0 %.
- En stigning i PD for den forventede restløbetid for eksponeringen på 100 % eller en stigning i 12 måneders PD ved første indregning på 2,0 %-point, når 12 måneders PD ved første indregning var 1,0 % eller derover.
- Hvis en eksponering har været i restance i mere end 30 dage vurderes det ligeledes, at kreditrisikoen er steget betydeligt.

Hvis kreditrisikoen på en eksponering betragtes som lav på balancetidspunktet, fastholdes eksponeringen dog i stadie 1, som er karakteriseret ved fravær af en betydelig stigning i kreditrisikoen. Kreditrisikoen betragtes som lav, når kundens 12-måneders PD er under 0,2 %.

Ved første indregning af en eksponering indregnes en midlertidig PD baseret på et gennemsnit for hver af de tre segmenter landbrug, øvrige erhverv og privat. Efter 3 måneder afløses den midlertidige beregning af den beregnede PD-værdi baseret på BEC's adfærdsmodel/ratingmodel. Denne beregnede værdi fastholdes fremadrettet som PD-værdien ved første indregning.

Definition af misligholdelse (default) og kreditforringet

En eksponering kan være kreditforringet (stadie 3), hvis der er indtruffet en eller flere af følgende objektive indikationer på kreditforringelse:

- Låntager er i betydelige økonomiske vanskeligheder, og banken vurderer, at låntager ikke vil kunne honorere sine forpligtelser som aftalt.
- Låntager har begået kontraktbrud, eksempelvis i form af manglende overholdelse af betalingspligt for afdrag og renter eller gentagne overtræk.

- Banken har ydet låntager lempelser i vilkårene, som ikke ville være overvejet, hvis det ikke var på grund af debtors økonomiske vanskeligheder.
- Det er sandsynligt, at låntager vil gå konkurs eller blive underlagt anden økonomisk rekonstruktion.
- Bortfald af et aktivt marked for eksponeringen på grund af økonomiske vanskeligheder.
- Erhvervelse af en eksponering til en betragtelig underkurs, som afspejler indtrufne kredittab.
- Eksponeringen har været i restance/overtræk i mere end 90 dage med en beløbsstørrelse, som vurderes væsentlig.

Dog gælder det, at eksponeringer, hvor kunden har betydelige økonomiske vanskeligheder, eller hvor banken har ydet lempeligere vilkår på grund af kundens økonomiske vanskeligheder, fastholdes i stadie 2, såfremt der ikke forventes tab i det mest sandsynlige scenarie.

Misligholdelse (default)

Fastlæggelsen af, hvornår en låntager har misligholdt sine forpligtelser, er afgørende for opgørelsen af det forventede kredittab. Banken anser en låntager for at have misligholdt sine forpligtelser såfremt:

- låntager er mere end 90 dage i restance på væsentlige dele af sine forpligtelser eller
- banken vurderer, at det er mest sandsynligt, at eksponeringen ender med tab og/eller tvangsrealisering af sikkerheder for banken eller andre kreditorer.

Den definition af misligholdelse, som banken anvender ved målingen af det forventede kredittab, stemmer overens med den definition, der anvendes til interne risikostyringsformål, ligesom definitionen er tilpasset kapitalkravsforordningens (CRR) definition på misligholdelse. Kunder anses eksempelvis for at have misligholdt ved konkurs, betalingsstandsning, gældssanering, indikation for aktuel eller forventet fremtidige udfordringer med at skabe balance mellem indtægter og udgifter m.v.

Der er alene mindre forskelle mellem bankens anvendelse af defaultdefinitionen, den regnskabsmæssige definition af kreditforringede udlån (stadie 3) og definitionen af non-performing. Idet banken har ensrettet indgangskriterierne for default, stadie 3 og non-performing, er det alene forskellige udtredelseskriterier og karantæneperioder tilknyttet de enkelte risikoklassifikationsbegreber, der udgør forskellen.

Opgørelse af forventet tab

Beregningen af nedskrivninger på eksponeringer i stadie 1 og stadie 2 foretages på baggrund af en porteføljemæssig modelberegning, medens nedskrivninger på den resterende del af eksponeringerne foretages ved en manuel individuel vurdering baseret på tre scenarier (basis scenarie, et mere positivt scenarie og et mere negativt scenarie) med tilhørende sandsynlighed for at scenarierne indtræffer.

Herudover afsættes der et ledelsesmæssigt skønnet tillæg, som afspejler makroøkonomiske forventninger og modelmæssig usikkerhed i tillæg til de modelberegnete og individuelle nedskrivninger, såfremt der vurderes behov herfor.

Bankens anvendelse af fremadskuende information i beregningen af forventet tab

Fremadskuende information indgår i beregningen af forventet tab i form af makroøkonomiske prognoser og fremskrivninger, der er forankret i et makroøkonomisk modul, der udvikles og vedligeholdes af LOPI.

Det makroøkonomiske modul, der udvikles og vedligeholdes af LOPI og som danner udgangspunkt for indarbejdelsen af ledelsens forventninger til fremtiden, er bygget op om en række regressionsmodeller, der fastlægger den historiske sammenhæng mellem årets nedskrivninger indenfor en række sektorer og brancher og en række forklarende makroøkonomiske variable. Regressionsmodellerne fodres herefter med estimater for de makroøkonomiske variable baseret på prognoser fra konsistente kilder som Det Økonomiske Råd, Nationalbanken m.fl., hvor prognoserne i almindelighed rækker to år frem

i tid og omfatter variable som den reelle stigning i offentligt forbrug og i BNP, ændring i den reelle 10-årige rente samt stigning i timeproduktiviteten. Derved beregnes de forventede nedskrivninger i op til to år frem i tid inden for de enkelte sektorer og brancher, mens der for løbetider udover to år under normale forhold foretages en lineær interpolation mellem nedskrivningsprocenten for år 2 og nedskrivningsprocenten i år 10, hvor der i modelmæssig henseende antages at indtræffe en langtidsligevægt i form af et normalt niveau. Løbetider udover 10 år tildeles samme nedskrivningsprocent som langtidsligevægten i år 10. Endelig transformeres de beregnede nedskrivningsprocenter til justeringsfaktorer, der korrigerer datacentralens estimater i de enkelte sektorer og brancher. Banken foretager tilpasninger til disse, baseret på egne forventninger til fremtiden og med udgangspunkt i lånesammensætningen.

Praksis for afskrivning af udlån

Udlån, der måles til amortiseret kostpris, fjernes helt eller delvist fra balancen hvis der ikke længere er en rimelig forventning om hel eller delvis dækning af de udestående beløb. Samtidig udgår nedskrivningen i opgørelsen af de akkumulerede nedskrivninger.

Obligationer og aktier

Ved første indregning på afregningsdagen måles obligationer og aktier m.v. til dagsværdi eksklusive transaktionsomkostninger. Efterfølgende måles obligationer og aktier m.v. til dagsværdi. Realiserede og urealiserede gevinster og tab samt udbytte indregnes i kursreguleringer og udbytte af aktier i resultatopgørelsen.

Når der foreligger et aktivt marked, måles dagsværdien af obligationer og aktier m.v. ved anvendelse af noterede markedspriser for instrumenterne. Et marked betragtes som aktivt, når instrumentet handles med tilstrækkelig hyppighed og volumen til at give en valid prissætning. Dagsværdien af sådanne instrumenter opgøres på grundlag af de senest observerbare lukkekurser på balancedagen (niveau 1). Alternativt anvendes anerkendte modeller og observerbare markedsdata for tilsvarende aktiver til måling af dagsværdien (niveau 2).

Dagsværdien af unoterede aktier og andre kapitalandele beregnes på baggrund af tilgængelige oplysninger om handler m.v. og under hensyntagen til eventuelle ejerftaler. Alternativt beregnes dagsværdien på baggrund af forventede betalingsstrømme. En mindre del af aktierne er værdiansat i niveau 3.

Køb og salg af værdipapirer indregnes på afregningsdatoen.

Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter indregnes og måles såvel ved første indregning som efterfølgende til dagsværdi. Dagsværdier af afledte finansielle instrumenter opgøres på grundlag af markedsdata og anerkendte værdiansættelsesmetoder. Positive markedsværdier indregnes under "Andre aktiver". Negative markedsværdier indregnes under "Andre passiver".

Alle værdireguleringer vedrørende afledte finansielle instrumenter føres under posten "Kursreguleringer" i resultatopgørelsen. Regnskabsmæssig sikring anvendes ikke.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Tilknyttede virksomheder er virksomheder, hvor moderselskabet har bestemmende indflydelse. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder måles ved første indregning til kostpris, svarende til dagsværdien af de overtagne nettoaktiver. Eventuel goodwill udskilles af kostprisen, og præsenteres særskilt i

moderselskabets balance under immaterielle anlægsaktiver.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder måles efterfølgende ud fra den indre værdis metode. Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder henlægges via overskudsdisponeringen "Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttede virksomheder.

Aktiver og indlån tilknyttet puljeordninger

Samtlige puljeaktiver og -indlån indregnes og måles til dagsværdi i separate balanceposter, og afkastet af midlerne i puljeordningerne føres under driftsposten kursreguleringer i en særskilt post. Under kursreguleringer føres en regulering svarende til puljeafkastet til puljedeltagerne, således at puljernes resultat neutraliseres i bankens resultat.

Investeringsejendomme

Investeringsejendomme er ejendomme, der besiddes for at opnå lejeindtægter og/eller kapitalgevinster.

Investeringsejendomme indregnes ved anskaffelse til kostpris og måles efterfølgende til dagsværdi. Regulering af dagsværdi indregnes i resultatopgørelsen under "Kursreguleringer". Dagsværdien af investeringsejendomme opgøres ud fra en systema-



tisk vurdering baseret på ejendommenes forventede afkast. Der er anvendt uvildig vurderingsmand i forbindelse med vurdering af investeringsejendomme i 2022. Dagsværdien er vurderet ultimo 2022. Der afskrives ikke på investeringsejendomme.

Domicilejendomme

Domicilejendomme er ejendomme, som koncernen selv benytter til bankdrift.

Domicilejendomme indregnes ved anskaffelse til kostpris og måles efterfølgende til omvurderet værdi baseret på afkastmetoden. Der er i forbindelse med vurderingen anvendt uvildig vurderingsmand. Domicilejendomme afskrives lineært over den forventede brugstid på 50 år, under hensyntagen til den forventede scrapværdi ved brugstidens udløb.

Omvurdering af ejendomme foretages så hyppigt, at der ikke forekommer væsentlige forskelle til dagsværdien. Seneste omvurdering er foretaget ultimo 2022.

Af- og nedskrivninger indregnes i resultatopgørelse under henholdsvis "Afskrivninger på materielle aktiver" og "Nedskrivninger på materielle aktiver", mens opskrivninger indregnes via anden totalindkomst.

Øvrige materielle aktiver

Øvrige materielle aktiver indregnes til kostpris med fradrag af af- og nedskrivninger. Afskrivninger foretages lineært over den forventede brugstid, typisk 3-5 år.

Af- og nedskrivninger indregnes i resultatopgørelsen under "Afskrivninger" og "Nedskrivninger på materielle aktiver".

Andre aktiver

Posten omfatter øvrige aktiver, der ikke hører til under andre aktivposter. Posten omfatter positive markedsværdier af afledte finansielle instrumenter og indtægter, der først forfalder til betaling efter regnskabsårets afslutning, herunder tilgodehavende renter, provisioner og udbytte.

Bortset fra afledte finansielle instrumenter, der har en positiv værdi på balancedagen, og som måles til dagsværdi, måles regnskabsposten ved første indregning til kostpris og efterfølgende til amortiseret kostpris.

Periodeafgrænsningsposter

Posten omfatter forudbetalt løn til bankens ansatte under aktiverne.

Finansielle forpligtelser

Finansielle forpligtelser klassificeres på indregningstidspunktet i følgende to kategorier:

- Handelsportefølje, som måles til dagsværdi
- Øvrige finansielle forpligtelser, som måles til amortiseret kostpris.

Gæld til kreditinstitutter og centralbanker samt indlån og anden gæld

Indlån samt gæld til kreditinstitutter mv. indregnes ved lånoptagelse til dagsværdi svarende til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger.

Efterfølgende sker måling af indlån samt gæld til kreditinstitutter mv. til amortiseret kostpris ved anvendelse af "den effektive rentes metode", således at forskellen mellem nettoprovnu og nominel værdi indregnes i resultatopgørelsen under renteudgifter over låneperioden.

Øvrige forpligtelser måles til nettorealisationsværdi.

Andre passiver

Posten omfatter passiver, der ikke hører til under andre passivposter. Posten omfatter negativ markedsværdi af afledte finansielle instrumenter, og udgifter som først forfalder efter regnskabsårets afslutning, herunder skyldige renter.

Bortset fra afledte finansielle instrumenter, der har en negativ værdi på balancedagen og som måles til dagsværdi, måles regnskabsposten ved første indregning til kostpris og efterfølgende til amortiseret kostpris.

Lønninger, bidrag til social sikring og betalt fravær indregnes i det regnskabsår, hvor koncernens ansatte har udført den tilknyttede arbejdsydelse. Omkostninger vedrørende koncernens langfristede personaleydelse periodiseres, så de følger arbejdsydelse udført af de pågældende ansatte. Pensionsbidrag indbetales på medarbejdernes pensionsordninger og udgiftsføres i resultatopgørelsen.

Hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser omfatter blandt andet hensættelser til tab på garantier, hensættelser til tab på uigenkaldelige kredittilsagn og retssager mv.

Hensatte forpligtelser baseres på ledelsens bedste skøn over forpligtelsernes størrelse. Ved målingen af hensatte forpligtelser foretages tilbagediskontering, hvor det er væsentligt. Der anvendes opdeling og beregning med udgangspunkt i stadier efter IFRS 9 modellen nævnt under regnskabsposten tilgodehavender og udlån.

Efterstillede kapitalindskud

Ansvarlig lånekapital måles til amortiseret kostpris efter første indregning. De afholdte transaktionsomkostninger, der er forbundet med udstedelsen af den efterstillede kapital fradrages i den initiale dagsværdi, hvorefter de afholdte transaktionsomkostninger amortiseres over den forventede restløbetid som en justering af den effektive rente. Transaktionsomkostninger præsenteres herved som en renteutgift over låneperioden.

Egenkapital

Egenkapitalen består udover indbetalt aktiekapital og akkumuleret overført overskud af følgende poster:

Opskrivningshenlæggelser

Opskrivningshenlæggelser omfatter opskrivning af bankens domicilejendomme efter reduktion af eventuel udskudt skat. Reserven opløses i takt med, at de opskrevne ejendomme afskrives, nedskrives eller sælges.

Reserve efter indre værdis metode

Reserve efter indre værdis metode omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder i forhold til kostpris. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet, andre egenkapitalbevægelser samt ved hel eller delvis realisation af kapitalandele.

Udbytte

Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling. Udbytte, som foreslås udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen indtil vedtagelsen.

European Single Electronic Format

Ifølge EU-forordning - EU 2019/815 vedrørende European Single Electronic Format (ESEF Regulation) - skal virksomheder, der aflægger regnskab efter IFRS og er udstedere af noterede værdipapirer,



offentliggøre de bestyrelsesgodkendte årsrapporter for 2022 i ESEF-formatet. Implementeringen af det nye format medfører ikke materielle ændringer i koncernens årsrapport og påvirker ikke koncernens anvendte regnskabspraksis. Der er alene tale om et teknisk format, der giver regnskabsbruger mulighed for at læse regnskabet i en browser (XHTML-format) og for digitalt at uddrage udvalgte oplysninger fra regnskabet i XBRL-format. I regnskabet for 2022 koncernregnskabet inklusive noter opmærket (iXBRL-tags) til ESEF-taksonomien for 2019 udstedt af European Securities and Markets Authority (ESMA).

Opmærkningen er sket således, at der for hver enkelt regnskabspost indledningsvis er foretaget en vurdering af sammenhængen til ESMA taksonomien, der er baseret på IASB's IFRS-taksonomi, hvorefter der er foretaget en opmærkning til det element i taksonomien, der er mest relevant for fastlæggelsen og vurderingen af den enkelte post. Krav til opmærkning omfatter alene regnskabsposter på koncernniveau, hvorfor regnskabsposter i moderselskabet ikke er opmærket. Regnskabet er offentliggjort ved følgende filnavn: lollandsbank-2022-12-31-da.zip

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser koncernens pengestrømme for årets likvider ved årets begyndelse og slutning. Pengestrømsopgørelsen præsenteres efter den indirekte metode med udgangspunkt i årets nettoresultat.

Pengestrømme fra drift opgøres som årets nettoresultat reguleret for ikke-kontante og kontante driftsposter samt ændring i driftskapital.

Pengestrømme fra investeringer omfatter køb og salg af materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i virksomheder og værdipapirer.

Pengestrømme fra finansiering omfatter betalt udbytte samt bevægelser i egenkapital og ansvarlig lånekapital.

Likvider omfatter kassebeholdning og anfordringstillgodehavender hos centralbanker.

Segmentoplysninger

Der udarbejdes ikke segmentregnskab, da bankens aktiviteter ikke kan fordeles på aktiviteter og/eller på geografiske markeder. Dette skyldes, at aktiviteterne og markederne ikke afviger indbyrdes.



Noter

Note	1.000 kr.	KONCERN		BANK	
		2022	2021	2022	2021
2	Renteindtægter				
	Effektiv rentes metode				
	Tilgodehavender hos centralbanker og kreditinstitutter	2.972	0	2.972	0
	Udlån	102.999	98.854	103.179	98.795
		105.971	98.854	106.151	98.795
	Renteindtægter indlån				
	Indlån og anden gæld	14.982	14.579	14.892	14.697
		14.982	14.579	14.892	14.697
	Øvrige renteindtægter				
	Obligationer	9.025	3.682	9.025	3.682
	Øvrige renteindtægter	463	0	463	0
		9.488	3.682	9.488	3.682
	Renteindtægter i alt	130.441	117.115	130.531	117.174
	<i>Kategorisering af IFRS 9 renteindtægter:</i>				
	Renteindtægter fra finansielle porteføljer til dagsværdi via resultatopgørelsen	9.025	3.682	9.025	3.682
	Renteindtægter fra finansielle porteføljer til amortiseret kostpris	121.416	113.433	121.506	113.492
	Renteindtægter i alt	130.441	117.115	130.531	117.174
3	Renteudgifter				
	Renteudgifter centralbanker, kreditinstitutter og obligationer				
	Tilgodehavender hos centralbanker og kreditinstitutter	2.354	3.885	2.354	3.885
	Obligationer	1.143	892	1.143	892
	Negative renteindtægter på finansielle aktiver i alt	3.497	4.777	3.497	4.777
	Renteudgifter				
	Indlån	1.532	124	1.532	124
	Efterstillet kapitalindskud	3.047	3.089	3.047	3.089
	Øvrige renteudgifter	132	177	132	177
	Renteudgifter	4.711	3.390	4.711	3.390
	Renteudgifter i alt	8.208	8.167	8.208	8.167
	<i>Kategorisering af IFRS 9 renteudgifter</i>				
	Renteudgifter fra finansielle porteføljer til dagsværdi via resultatopgørelsen	1.143	892	1.143	892
	Renteudgifter fra finansielle porteføljer til amortiseret kostpris	7.065	7.275	7.065	7.275
	IFRS 9 Renteudgifter i alt	8.208	8.167	8.208	8.167

Noter

Note	1.000 kr.	KONCERN		BANK	
		2022	2021	2022	2021
4	Gebyrer og provisionsindtægter				
	Værdipapirhandel og depoter	12.025	11.283	12.025	11.283
	Betalingsformidling	12.949	11.638	12.949	11.638
	Lånesagsgebyrer	15.728	13.171	15.728	13.171
	Garantiprovision *)	31.235	30.352	31.235	30.352
	Øvrige gebyrer og provisionsindtægter **)	14.957	15.746	14.957	15.746
	Gebyrer og provisionsindtægter i alt	86.894	82.190	86.894	82.190
	Heraf gebyrer som er indregnet efter IFRS 15	43.634	40.555	43.634	40.555
	Heraf gebyrer og provisionsindtægter, som er tilskrevet fra IFRS 9-kategorien "Amortiseret kostpris"	43.260	41.635	43.260	41.635
	Gebyrer og provisionsindtægter i alt	86.894	82.190	86.894	82.190
	*) Under posten garantiprovision er der udgiftsført til tab på garantistillelser vedrørende lån hos Totalkredit med 2,6 mio. kr. (2,8 mio. kr. i 2021)				
	**) Der er tilpasset periodisering af forsikringsprovision i 2021. således at indtægterne medtaget i det år de vedrører mod tidligere i efterfølgende år. Tilpasningen medfører en merindtægt på 1,8 mio. kr. i 2021.				
5	Kursreguleringer				
	Obligationer	-16.368	-2.356	-16.368	-2.356
	Aktier mv.	1.882	20.524	1.882	20.524
	Valuta	882	800	882	800
	Aktiver tilknyttet puljeordninger	15.352	15.333	15.352	15.333
	Indlån i puljeordninger	-15.352	-15.333	-15.352	-15.333
	Investeringsejendomme	22	-363	0	0
	Afledte finansielle instrumenter	40	-1	40	-1
	Kursreguleringer i alt	-13.542	18.604	-13.564	18.967
	Kursreguleringer, der kan henføres til IFRS 9-kategorien "Dagsværdi med værdiregulering over resultatopgørelsen"	-13.542	18.604	-13.564	18.967
6	Andre driftsindtægter				
	Eksterne lejeindtægter	1.230	1.414	0	0
	Øvrige driftsindtægter	129	312	129	312
	Andre driftsindtægter i alt	1.359	1.726	129	312

Noter

Note	1.000 kr.	KONCERN		BANK	
		2022	2021	2022	2021
7	Udgifter til personale og administration				
	<i>Personaleudgifter</i>				
	Lønninger	63.804	57.338	63.804	57.338
	Pensioner	6.966	6.058	6.966	6.058
	Udgifter til social sikring	1.194	1.099	1.194	1.099
	Afgifter beregnet på grundlag af personaleantallet eller lønsummen	10.375	9.463	10.375	9.463
	Personaleudgifter i alt	82.339	73.958	82.339	73.958
	<i>Administrationsudgifter</i>				
	IT	39.982	38.782	39.982	38.782
	Ejendomsdrift	2.049	2.108	5.520	5.580
	Markedsføring	2.171	2.142	2.171	2.142
	Øvrige udgifter	15.132	12.773	12.995	11.361
	Administrationsudgifter i alt	59.334	55.805	60.668	57.865
	Udgifter til personale og administration i alt	141.673	129.763	143.007	131.823
	I personaleudgifter indgår vederlag til bestyrelse, væsentlige risikotagere og repræsentantskab med følgende beløb:				
	Bestyrelsesmedlemmer - fast vederlag	1.224	1.200	1.224	1.200
	Øvrige ansatte, hvis aktiviteter har væsentlig indflydelse på pengeinstituttets risikoprofil, 14 personer (10 personer i 2021)				
	Fast løn	7.686	6.714	7.686	6.714
	Pension	915	824	915	824
	I alt	8.601	7.538	8.601	7.538
	Repræsentantskab	127	135	127	135
	I alt	9.952	8.873	9.952	8.873

Noter

Note

Oplysninger om bestyrelsesmedlemmers og direktionsmedlemmers individuelle vederlag fremgår af vederlagsrapporten, der er tilgængelig på bankens hjemmeside under Investor Relations. <https://www.lollandsbank.dk/wp-content/uploads/2023/02/vederlagsrapport-2022.pdf>

Direktionen og bestyrelsen har intet pensionstilsagn. De særlige risikotagere har en bidragsbaseret pensionsordning gennem forsikringselskab, hvor indbetalingerne udgiftsføres løbende. Pengeinstituttet indbetaler 11,65 % af lønnen.

Direktionens ret til pensionstidspunkt og fratrædelsesvilkår.

Direktøren er forpligtet til at give 6 måneders opsigelsesvarsel, det samme er bankens opsigelsesvarsel. Opsiges direktøren er denne berettiget til 12 måneders løn. Såfremt banken fusioneres med et andet pengeinstitut, eller der sker en overgang af mere end 50 % af bankens selskabskapital til et andet institut, og direktøren opsiges uden yderligere grund inden 12 måneder efter fusionens faktiske gennemførelse, modtager direktøren en fratrædelsesgodtgørelse på 18 måneders løn. Direktørens ret til pensionstidspunkt er 70 år.

Note	KONCERN		BANK	
	2022	2021	2022	2021
Antal beskæftigede				
Det gennemsnitlige antal beskæftigede (ekskl. direktion)	103	96	103	96
<i>Revisionshonorar:</i>				
Samlet honorar til den generalforsamlingsvalgte revisions virksomhed, der udfører den lovpligtige revision af årsregnskabet				
Heraf honorar for lovpligtig revision af årsregnskabet	668	581	638	558
Honorar for andre erklæringsopgaver med sikkerhed	169	56	169	56
Honorar for skatterådgivning	58	30	58	30
Honorar for andre ydelser	79	131	79	131
Revisionshonorar i alt	974	798	944	775
8 Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver				
Afskrivninger på ejendomme	169	169	0	0
Nedskrivninger på ejendomme	1.541	2.842	0	0
Afskrivninger på øvrige materielle aktiver	241	188	241	188
Afskrivninger på immaterielle aktiver	0	1.000	0	1.000
Af- og nedskrivninger i alt	1.951	4.199	241	1.188

Noter

Note	1.000 kr.	KONCERN		BANK	
		2022	2021	2022	2021
9	Andre driftsudgifter				
	Udgifter til afviklingsformuen	112	112	112	112
	Tab ved salg af fast ejendom	0	100	0	0
	Øvrige driftsudgifter	411	443	411	443
	Andre driftsudgifter i alt	523	655	523	555
10	Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv. (Se endvidere note 39)				
	<i>Stadie 1: (fravær af betydelig stigning i kreditrisiko)</i>				
	Nedskrivninger primo	6.713	5.445	6.713	5.445
	Nye nedskrivninger netto	2.834	1.268	2.834	1.268
	Nedskrivninger ultimo	9.547	6.713	9.547	6.713
	<i>Stadie 2: (betydelig stigning i kreditrisiko)</i>				
	Nedskrivninger primo	11.490	21.135	11.490	21.135
	Nye nedskrivninger netto	4.232	-9.645	4.232	-9.645
	Nedskrivninger ultimo	15.722	11.490	15.722	11.490
	<i>Stadie 3: (kreditforringet)</i>				
	Nedskrivninger primo	152.066	187.938	152.066	187.938
	Nye nedskrivninger netto	-23.096	-6.830	-23.096	-6.830
	Tidligere nedskrevet, nu tabt	-10.349	-29.042	-10.349	-29.042
	Nedskrivninger ultimo	118.621	152.066	118.621	152.066
	Hensættelser til tab på uudnyttede kreditrammer og lånetilsagn:				
	<i>Stadie 1: (fravær af betydelig stigning i kreditrisiko)</i>				
	Hensættelser primo	463	523	463	523
	Nye hensættelser netto	214	-60	214	-60
	Hensættelser ultimo	677	463	677	463
	<i>Stadie 2: (betydelig stigning i kreditrisiko)</i>				
	Hensættelser primo	950	846	950	846
	Nye hensættelser netto	-581	104	-581	104
	Hensættelser ultimo	369	950	369	950
	<i>Stadie 3: (kreditforringet)</i>				
	Hensættelser primo	7.062	8.404	7.062	8.404
	Nye hensættelser netto	-1.302	-1.342	-1.302	-1.342
	Hensættelser ultimo	5.760	7.062	5.760	7.062

Noter

Note	1.000 kr.	KONCERN		BANK	
		2022	2021	2022	2021
10	(fortsat)				
	Hensættelser til tab på garantier:				
	<i>Stadie 1: (fravær af betydelig stigning i kreditrisiko)</i>				
	Hensættelser primo	2.569	1.501	2.569	1.501
	Nye hensættelser netto	-484	1.068	-484	1.068
	Hensættelser ultimo	2.085	2.569	2.085	2.569
	<i>Stadie 2: (betydelig stigning i kreditrisiko)</i>				
	Hensættelser primo	1.019	340	1.019	340
	Nye hensættelser netto	1.471	679	1.471	679
	Hensættelser ultimo	2.490	1.019	2.490	1.019
	<i>Stadie 3: (kreditforringet)</i>				
	Hensættelser primo	16.405	17.685	16.405	17.685
	Nye hensættelser netto	-1.559	-1.280	-1.559	-1.280
	Hensættelser ultimo	14.846	16.405	14.846	16.405
	Nedskrivnings- og hensættelsessaldo i alt ultimo	170.117	198.737	170.117	198.737
	Nedskrivninger på tilgodehavender hos kreditinstitutter og andre poster med kreditrisiko				
	Nedskrivninger primo	59	407	59	407
	Nye nedskrivninger, netto	-18	-348	-18	-348
	Nedskrivninger ultimo	41	59	41	59
	Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv. indregnet i resultatopgørelsen				
	Nye nedskrivninger, netto	-16.048	-15.555	-16.048	-15.555
	Tab uden forudgående nedskrivning	827	84	827	84
	Indgået på tidligere afskrevne fordringer	-3.078	-734	-3.078	-734
	Rente af nedskrivninger	-3.098	-4.705	-3.098	-4.705
	Nedskrivninger indregnet i resultatopgørelsen	-21.397	-20.910	-21.397	-20.910
	<i>Hensættelser til tab på garantier, uudnyttede kreditrammer og lånetilsagn indregnet i resultatopgørelsen:</i>				
	Nye hensættelser, netto	-2.241	-831	-2.241	-831
	Hensættelser indregnet i resultatopgørelsen	-2.241	-831	-2.241	-831
	Indregnet i resultatopgørelsen i alt	-23.638	-21.741	-23.638	-21.741

Noter

Ledelsesmæssige skøn i relation til den nuværende usikre økonomiske situation

I 2022 er der indregnet samlet 34 mio. kr. i ledelsesmæssige skøn til dækning af de økonomiske konsekvenser af den nuværende økonomiske usikkerhed i Europa og i Danmark for bankens kunder. En usikkerhed, som endnu ikke kan aflæses i bankens nedskrivninger, og en usikkerhed der bl.a. dækker over udviklingen i flere nøgletal såsom renter, energipriser og arbejdsløshedstal, samtidig med at disse dog mere er bedre, end disse det blev forventet for få måneder siden.

De ledelsesmæssige skøn omfatter en beregningsmæssig reduktion af sikkerhedsværdierne samt en mulig stigning i PD-værdierne på stadie 1 og 2. De beregningsmæssige tiltag betyder øgede nedskrivninger på kunder, i forhold til modelberegningerne. Disse to tiltag er indarbejdet for at sikre en stillingtagen til de økonomiske konsekvenser af en mulig forværring i kundernes økonomi ud over det, som beregnes i bankens nedskrivningsmodel. Dette udgør 11 mio.kr. af det samlede skøn.

Samtidig er der foretaget mere individuelle ledelsesmæssige skøn på enkelte kunder i stadie 3 og 2, hvor der kunde- og eller branchemæssigt vurderes at være større usikkerhed end der er omfattet af modellen blandt andet på baggrund af eftervirkninger fra COVID-19 pandemien og udvikling i energipriser. Dette skøn udgør 13 mio. kr. af det samlede ledelsesmæssige skøn.

For så vidt angår kunder i stadie 3 er der foretaget et skøn, således at der i modelberegningerne indregnes et større muligt værdifald af sikkerhederne og en større sandsynlighed for prisfald end tidligere indregnet. Dette udgør 10 mio.kr. af det samlede skøn.

Ultimo 2021 udgjorde de ledelsesmæssige skøn 18 mio. kr., mens de ultimo 3. kvartal 2022 var øget til 33 mio. kr. I 4. kvartal 2022 er de ledelsesmæssige skøn på baggrund af de nye beregninger øget til 34 mio. kr., og herudover er påvirkningen af den makroøkonomiske justering af modellen beregnet ultimo 2022 svagt højere end ultimo 2021, men dog 1 mio. kr. højere end ultimo 3. kvartal 2022.

De samlede ledelsesmæssige skøn udgør 34 mio.kr. Dette svarer til et tillæg på 25% til de modelberegne nedskrivninger inklusive den makroøkonomiske justering til modellen. En fordeling af de ledelsesmæssige skøn på stadier og på brancher fremgår af note 37 tabel 5 og 6.



Noter

Afskrivningspolitik:

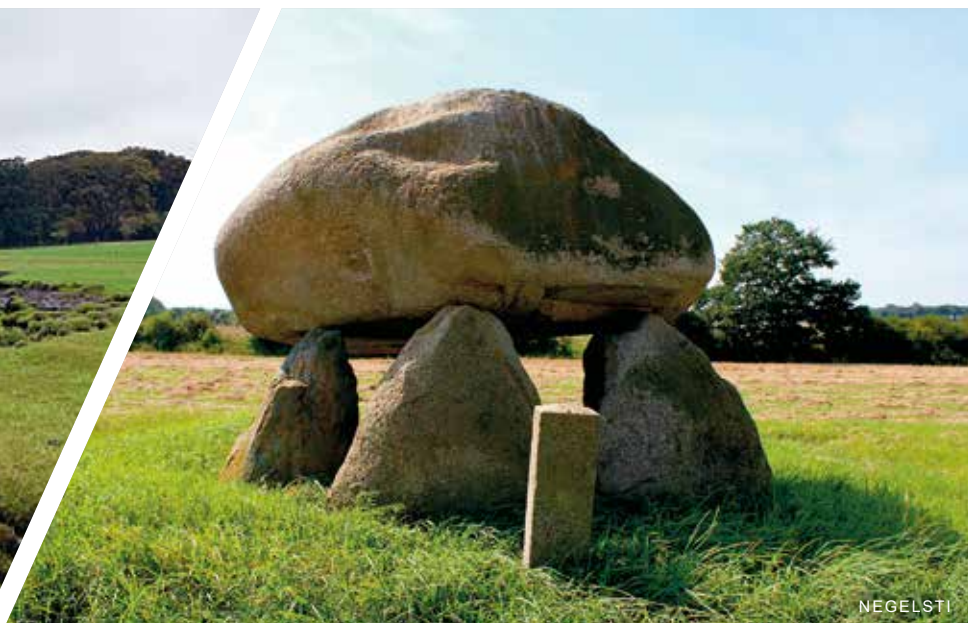
Udlån, der måles til amortiseret kostpris, fjernes helt eller delvist fra balancen, hvis banken ikke længere har en rimelig forventning om hel eller delvis dækning af det udestående beløb. Indregningen ophører på baggrund af en konkret, individuel vurdering af de enkelte eksponeringer.

For erhvervskunder vil banken typisk basere vurderingen på indikatorer som kundens likviditet, indtjening og egenkapital samt de sikkerheder, som er stillet til sikkerhed for eksponeringen. For privatkunder vil banken typisk basere vurderingen på kundens likviditet, indtægt og formueforhold samt ligeledes kundens sikkerheder for engagementet. Når en eksponering fjernes helt eller delvist fra balancen, udgår nedskrivningen på det finansielle aktiv samtidig i opgørelsen af de akkumulerede nedskrivninger.

Udlån, hvor der er aftalt en fremtidig akkordering mod indbetaling af et aftalt beløb afskrives, uanset om den aftalte indbetaling har fundet sted. Banken fortsætter inddrivelsesbestrebelse efter, at aktiverne er fjernet fra balancen, hvor tiltagene afhænger af den konkrete situation. Banken søger som udgangspunkt at indgå en frivillig aftale med kunden, herunder genforhandling af vilkår eller rekonstruktion af en virksomhed, således at inkasso eller konkursbegæring først bringes i anvendelse, når andre tiltag er afprøvet.

Note	1.000 kr.	KONCERN		BANK	
		2022	2021	2022	2021
11	Resultat af kapitalandele tilknyttede virksomheder				
	Resultat efter skat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	-2.051	-2.085
	Resultat af kapitalandele i alt	0	0	-2.051	-2.085

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter det konsoliderede datterselskab "Lollands Banks Ejendomme A/S"



Noter

Note	1.000 kr.	KONCERN		BANK	
		2022	2021	2022	2021
12	Skat				
	<i>Driftsført skat</i>				
	Beregnet skat af årets indkomst	13.465	18.115	13.465	18.115
	Regulering udskudt skat	2.171	1.521	325	215
	Efterregulering tidligere år	868	1.085	868	1.085
	Ændring i udskudt skat grundet særskat **)	-720	0	-720	0
	Skat i alt	15.784	20.721	13.938	19.415
	<i>Effektiv skatteprocent:</i>				
	Gældende skattesats	22,0%	22,0%	22,0%	22,0%
	Tidsbestemte forskelle	-0,3%	-0,8%	-2,2%	-2,4%
	Regulering af tidligere års skatter	0,3%	0,3%	0,3%	0,3%
	Regulering for særskat	-0,2%	0,0%	-0,2%	0,0%
	Effektiv skatteprocent:	21,8%	21,5%	19,9%	19,9%
	<i>Udskudt skatteaktiv:</i>				
	Udskudt skatteaktiv primo	6.200	7.525	4.291	4.506
	Udskudt skat driftsmidler	-72	120	-72	120
	Udskudt skat leasing	-84	-109	-84	-109
	Udskudt skat egenkapital	254	196	0	0
	Effekt af indregning af gebyramortisering af udlån	-170	-226	-170	-226
	Regulering skattemæssig underskudssaldo	-1.846	-1.306	0	0
	Ændring i udskudt skat grundet særskat **)	721	0	721	0
	Udskudt skatteaktiv ultimo	5.003	6.200	4.686	4.291
	<i>Udskudt skatteaktiv fordeler sig således:</i>				
	Skattemæssig underskudssaldo*)	698	2.544	0	0
	Materielle aktiver	409	481	409	481
	Leasing	-188	-109	-188	-109
	Udskudt skat egenkapital	-381	-635	0	0
	Stiftelsesprovision og gebyramortisering	3.744	3.919	3.744	3.919
	Ændring i udskudt skat grundet særskat **)	721	0	721	0
	Udskudt skatteaktiv ultimo	5.003	6.200	4.686	4.291
	<i>Aktuelt skatteaktiv:</i>				
	Aktuelt skatteaktiv primo	437	8.919	437	8.919
	Regulering tidligere år	-868	-1.085	-868	-1.085
	Afregnet selskabsskat tidligere år	431	-7.834	431	-7.834
	Skat af årets indkomst	-13.465	-18.115	-13.465	-18.115
	Betalt aconto selskabsskat	13.000	18.000	13.000	18.000
	Tilbageholdt udbytteskat	764	552	764	552
	Aktuelt skatteaktiv ultimo	299	437	299	437

*) Salg af aktiver til de bogførte værdier vil ikke udløse skat ud over den i balancen udskudte skat.

**) Skattesatsen for 2022 er ændret i forhold til 2021 som følge af ændringer i selskabsskatteloven, skatteforvaltningsloven, skattekontrolloven og ligningsloven. Ændringerne relaterer sig til indførelsen af "samfundsbidrag fra den finansielle sektor og fradragsloft over lønninger" pr. 9. juni 2022 og medfører, at selskabsskattesatsen for finansielle selskaber stiger til 25,2 % i 2023 og til 26 % i 2024.

Noter

Note	1.000 kr.	KONCERN		BANK	
		2022	2021	2022	2021
13	Udlån til amortiseret kostpris				
	Udlånskonti med adgang til variabel udnyttelse	678.590	606.813	678.590	606.813
	Leasing	29.445	9.074	29.445	9.074
	Andre udlån	1.111.389	1.163.375	1.111.389	1.163.375
	Udlån til amortiseret kostpris i alt	1.819.424	1.779.262	1.819.424	1.779.262
	<i>Finansielle leasingkontrakter</i>				
	Primo	8.814	0	8.814	0
	Tilgang	22.026	9.074	22.026	9.074
	Korrektion til 2021	0	-260	0	-260
	Afgang	1.703	0	1.703	0
	Finansielle leasingkontrakter i alt	29.137	8.814	29.137	8.814
	<i>Finansielle leasingkontrakter fordelt efter løbetid</i>				
	Bruttoinvestering i finansielle leasingkontrakter				
	Op til 1 år	4.841	1.450	4.841	1.450
	1 til 5 år	18.137	6.119	18.137	6.119
	Over 5 år	6.159	1.245	6.159	1.245
	Bruttoinvestering i finansielle leasingkontrakter i alt	29.137	8.814	29.137	8.814
	Heraf udgør ikke indtjent, fremtidig finansiel indkomst	1.934	418	1.934	418
	<i>Nettoinvestering i finansielle leasingkontrakter</i>				
	Op til 1 år	4.850	1.388	4.850	1.388
	1 til 5 år	16.611	5.883	16.611	5.883
	Over 5 år	5.742	1.125	5.742	1.125
	Nettoinvestering i finansielle leasingkontrakter i alt	27.203	8.396	27.203	8.396
	Nedskrivninger på finansielle leasingkontrakter udgør	165	17	165	17

Noter

Note	1.000 kr.	KONCERN		BANK	
		2022	2021	2022	2021
13	<i>Udlån og garantier på sektorer og brancher efter nedskrivninger/hensættelser i procent:</i>				
	Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	18,5	19,6	18,5	19,6
	Industri og råstofvinding	3,5	2,4	3,5	2,4
	Energiforsyning	2,0	1,4	2,0	1,4
	Bygge- og anlæg	6,3	7,1	6,3	7,1
	Handel	6,6	6,0	6,6	6,0
	Transport, hoteller og restauranter	2,4	2,4	2,4	2,4
	Information og kommunikation	0,7	0,6	0,7	0,6
	Finansiering og forsikring	4,3	5,5	4,3	5,5
	Fast ejendom	12,6	11,8	12,6	11,8
	Øvrige erhverv	7,3	7,4	7,3	7,4
	I alt erhverv	64,2	64,2	64,2	64,2
	Private	35,8	35,8	35,8	35,8
	I alt	100,0	100,0	100,0	100,0
14	Obligationer til dagsværdi				
	Statsobligationer	7.906	31.730	7.906	31.730
	Realkreditobligationer	1.828.301	1.440.169	1.828.301	1.440.169
	Øvrige obligationer	7.729	32.190	7.729	32.190
	Obligationer til dagsværdi i alt	1.843.936	1.504.089	1.843.936	1.504.089
15	Aktier mv.				
	Noteret på Nasdaq Copenhagen A/S	33.117	40.343	33.117	40.343
	Unoterede aktier optaget til dagsværdi	196.909	191.240	196.909	191.240
	Aktier i alt	230.026	231.583	230.026	231.583
	Handelsbeholdning	33.117	40.343	33.117	40.343
	<i>Andre aktier til dagsværdi</i>	196.909	191.240	196.909	191.240
	Aktier i alt	230.026	231.583	230.026	231.583
	Andre aktier til dagsværdi:				
	Samlet kostpris primo	139.109	133.582	139.109	133.582
	Tilgang	536	6.859	536	6.859
	Afgang	3.888	1.332	3.888	1.332
	Samlet kostpris ultimo	135.757	139.109	135.757	139.109
	Op- og nedskrivninger primo	52.131	39.637	52.131	39.637
	Årets op- og nedskrivninger	9.021	12.494	9.021	12.494
	Op- og nedskrivninger ultimo	61.152	52.131	61.152	52.131
	Regnskabsmæssig værdi ultimo	196.909	191.240	196.909	191.240

Såfremt bankens unoterede aktier (optaget til dagsværdi) falder med 10 % vil det svare til en negativ kursregulering på 19,7 mio. kr.

Noter

Note	1.000 kr.	KONCERN		BANK	
		2022	2021	2022	2021
16	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder				
	Samlet kostpris primo	0	0	59.401	59.401
	Samlet kostpris ultimo	0	0	59.401	59.401
	Op- og nedskrivninger primo	0	0	-3.326	-1.241
	Resultat	0	0	-2.051	-2.085
	Op- og nedskrivninger ultimo	0	0	-5.377	-3.326
	Regnskabsmæssig værdi ultimo	0	0	54.024	56.075
	<i>Tilknyttet virksomhed omfatter Lollands Banks Ejendomme A/S og oplysninger om selskabet er angivet i note 33.</i>				
17	Aktiver i puljeordninger				
	Aktiver				
	Kontantindestående	625	203	625	203
	Investeringsfondsandele	142.640	128.158	142.640	128.158
	Aktiver i alt	143.265	128.361	143.265	128.361
18	Investeringsejendomme				
	Dagsværdi primo	4.367	7.630	0	0
	Årets afgang	0	2.900	0	0
	Årets værdiregulering til dagsværdi	21	-363	0	0
	Dagsværdi ultimo	4.388	4.367	0	0
	<i>Investeringsejendomme måles til dagsværdi opgjort på baggrund af en afkastbaseret model. Modellen tager udgangspunkt i et skøn over såvel kvadratmeterpris som afkastkrav. Investeringsejendommene anvendes dels til værksted dels til bolig/detail. Som afkastkrav ved værdiansættelse af investeringsejendomme er anvendt afkastkrav i niveauet 6,5 til 8,9 %, afhængig af anvendelsesformål og beliggenhed. I et afhændelsesscenario vil der ikke være begrænsninger i forbindelse med realisation, ligesom der ikke foreligger kontraktlige forpligtelser til at erhverve, opføre eller om- og tilbygge investeringsejendommene, herunder særlige forbedrings- eller vedligeholdelseskrav. Øges afkastkravet med 1,0 % svarer det til en værdiforringelse på 0,5 mio. kr. og mindskes afkastkravet med 1,0 % svarer det til en forøgelse på 0,6 mio. kr. Falder huslejeindtægterne med 10 % svarer det til en værdiforringelse på 0,7 mio. kr. med et uændret afkastkrav. Den aktuelle husleje udgør i niveauet 300 til 534 kr/m².</i>				
19	Domicilejendomme				
	Omvurdert værdi primo	36.309	40.209	0	0
	Tilgang	500	0	0	0
	Afskrivninger	169	169	0	0
	Nedskrivninger	1.541	2.842	0	0
	Værdiændringer, som i løbet af året er indregnet i anden indkomst	-1.159	-889	0	0
	Omvurderet værdi ultimo	33.940	36.309	0	0

Der har været eksterne rådgiver involveret i målingen af investeringsejendomme og domicilejendomme ultimo 2022. Der henvises i øvrigt til en beskrivelsen i anvendt regnskabspraksis. Afkastkrav ved værdiansættelsen udgør i niveauet 6,5 til 8,5 %. Øges afkastkravet med 1,0 % svarer det til en værdiforringelse på 4,1 mio. kr. Såfremt der ikke var foretaget omvurderinger, ville den regnskabsmæssige værdi af domicilejendommene også udgøre 34 mio. kr. ved udgangen af 2022. Falder huslejeindtægterne med 10 % svarer det til en værdiforringelse på 4,8 mio. kr. med et uændret afkastkrav. Den aktuelle husleje udgør i niveauet 430 til 730 kr/m². Nedskrivninger er foretaget for at afspejle den faktiske omvurderede værdi.

Noter

Note	1.000 kr.	KONCERN		BANK	
		2022	2021	2022	2021
20	Øvrige materielle aktiver				
	Samlet kostpris primo	2.625	3.396	2.625	3.396
	Tilgang i årets løb	620	0	620	0
	Afgang i årets løb	0	771	0	771
	Samlet kostpris ultimo	3.245	2.625	3.245	2.625
	Af- og nedskrivninger primo	2.232	2.735	2.232	2.735
	Årets afskrivninger	241	188	241	188
	Tilbageførte af- og nedskrivninger	0	691	0	691
	Af- og nedskrivninger ultimo	2.473	2.232	2.473	2.232
	Indregnet værdi ultimo	772	393	772	393
21	Andre aktiver				
	Positiv markedsværdi af afledte finansielle instrumenter	433	93	433	93
	Tilgodehavende rente og provision	29.019	21.288	29.019	21.288
	Øvrige aktiver	8.819	10.415	8.790	7.581
	Indskudskapital i datacentral	47.410	39.790	47.410	39.790
	Andre aktiver i alt	85.681	71.586	85.652	68.752
22	Indlån og anden gæld				
	<i>Indlån fordelt på kategorier:</i>				
	Anfordring	3.637.244	3.249.552	3.652.110	3.259.529
	Særlige indlånsformer	207.049	218.372	207.049	218.372
	Indlån i alt	3.844.293	3.467.924	3.859.159	3.477.901
23	Indlån i puljeordninger				
	<i>Passiver</i>				
	Samlet indlån	143.265	128.361	143.265	128.361
	Passiver i alt	143.265	128.361	143.265	128.361
24	Andre passiver				
	Forskellige kreditorer *)	6.570	7.430	6.570	7.430
	Negativ markedsværdi af finansielle instrumenter	384	76	384	76
	Skyldig rente og provision mv.	1.916	2.279	1.916	2.279
	Medarbejderforpligtelser	7.751	7.037	7.751	7.037
	Øvrige passiver	16.357	11.296	15.785	10.833
	Andre passiver i alt	32.978	28.118	32.406	27.655

*) Beløbet vedrører primært clearingsmellemværender vedrørende kunders korttransaktioner

Noter

Note	1.000 kr.	KONCERN		BANK	
		2022	2021	2022	2021
25	Hensatte forpligtelser				
	Hensættelse til jubilæumsgratiale	1.061	946	1.061	946
	Hens. til tab på garantier og uudnyttede kredittilsagn	26.227	28.468	26.227	28.468
	Hensatte forpligtelser i alt	27.288	29.414	27.288	29.414
26	Efterstillede kapitalindskud				
	Ansvarlig lånekapital	65.000	65.000	65.000	65.000
	Efterstillede kapitalindskud i alt	65.000	65.000	65.000	65.000
	<i>Ansvarlig lånekapital:</i>				
	Lånestørrelse ultimo	65.000	65.000	65.000	65.000
	Gennemsnitlig lånestørrelse	65.000	65.000	65.000	65.000
	Rente	3.047	3.089	3.047	3.089
	Ansvarlig lånekapital, som medregnes ved opgørelsen af kapitalgrundlaget	65.000	65.000	65.000	65.000

Lån på 10 mio. kr. er etableret den 18. april 2018 og forfalder til fuld indfrielse den 18. april 2028 med mulighed for førtidsindfrielse efter 5 år, dvs. den 18. april 2023. Fra udstedelsen til den 18. april 2023 forrentes lånet med en fast årlig kuponrente på 5 procent pro anno. Herefter forrentes lånet halvårligt med en kuponrente på CIBOR 6 med tillæg af et kreditspænd på 5 procentpoint. Omkostninger ved optagelse af ansvarlig lånekapital udgjorde 100 t. kr. og bliver amortiseret over den ansvarlige lånekapitals forventede restløbetid som en justering af den effektive rente. Omkostningerne præsenteres herved i resultatopgørelsen som en renteudgift.

Lån på 55 mio. kr. er udstedt den 22. maj 2019, og forfalder til fuld indfrielse den 22. maj 2029 med mulighed for førtidsindfrielse efter 5 år, dvs. den 21. maj 2024. Fra udstedelsen til den 22. maj 2024 forrentes lånet med en fast årlig kuponrente på 4,63 procent pro anno. Herefter forrentes lånet halvårligt med en kuponrente på CIBOR 6 med tillæg af et kreditspænd på 4,63 procentpoint. Der er ikke afholdt transaktionsomkostninger.



Noter

Note	1.000 kr.	KONCERN		BANK	
		2022	2021	2022	2021
27	Garantier og andre eventualforpligtelser				
	<i>Garantier:</i>				
	Finansgarantier	188.711	264.274	188.711	264.274
	Tabsgarantier for realkreditudlån	457.890	516.395	457.890	516.395
	Tinglysnings- og konverteringsgarantier	173.476	141.950	173.476	141.950
	Øvrige garantier	41.411	45.740	41.411	45.740
	Garantier og andre eventualforpligtelser i alt	861.488	968.359	861.488	968.359
	Udnyttede kredittilsagn	646.359	702.232	646.359	702.232

Andre forpligtende aftaler:

Ved en eventuel udtrædelse af BEC Financial Technologies i Roskilde vil banken være forpligtet til at betale 5 års ydelse til BEC i udtrædelsesgodtgørelse svarende til omkring 175 mio. kr.

Banken er som administrationsselskab sambeskattet med danske dattervirksomheder og hæfter solidarisk med sambeskattede selskaber for betaling af selskabsskat samt for kildeskat på rente, royalties og udbytter.

Lollands Banks Ejendomme A/S har et særunderskud til fremtidig udnyttelse som udgør samlet 80,4 mio.kr., hvoraf 0,7 mio. kr. er indregnet. Skyldige selskabsskatter for de sambeskattede udgør 0 kr. pr. 31. december 2022.

Banken har deponeret obligationer hos Nationalbanken og Værdipapircentralen til sikkerhed for clearing og afvikling mv. for i alt 71,0 mio. kr.

Eventualrettigheder:

Banken har et udnyttet skatteunderskud fra den tidligere Vordingborg Bank A/S. Heraf er 698 t. kr. indregnet som et skatteaktiv svarende til 5 års overskud i datterselskabet som kan udnytte dette fradrag. Den resterende del af skatteaktivet er ikke indregnet i balancen, men er pricipielt uden udløbsdato.

28 Nærtstående parter

Nærtstående parter omfatter koncernens direktion, bestyrelse og tilknyttede virksomheder samt de virksomheder hvori bankens bestyrelse og de til dem nærtstående familiemedlemmer har en bestemmende indflydelse. I 2022 har der ikke været usædvanlige transaktioner med nærtstående parter. Transaktioner mellem koncernens nærtstående parter sker på markedsvilkår og efter gældende forretningsbetingelser. Der henvises i øvrigt til afsnittet bestyrelse og direktion bagerst i denne årsrapport.

	KONCERN		BANK	
	2022	2021	2022	2021
<i>Lån mv.</i>				
Bestyrelse	5.844	11.521	5.844	11.521
<i>Sikkerhedsstillelser:</i>				
Bestyrelse	6.739	4.875	6.739	4.875
Lån mv. er opgjort på engagementsniveau og ydet på markedsbaserede vilkår. (3,75 - 16,00 procent p.a.)				

Noter

28 Nærtstående parter (fortsat)

Bankkoncernen består af to selvstændige juridiske enheder. Ved samhandel mellem koncernens virksomheder sker afregning på markedsbaserede vilkår eller på omkostningsdækkende basis. I regnskabsåret 2022 har der været nedenfor anførte koncerninterne transaktioner:

Note	1.000 kr.	KONCERN		BANK	
		2022	2021	2022	2021
<i>Driftsposter:</i>					
	Husleje	0	0	3.471	3.471
	Renteudgifter	0	0	90	59
	Personale og administrationsudgifter	0	0	355	0
<i>Balanceposter:</i>					
	Indlån til amortiseret kostpris	0	0	14.866	9.977

Beholdning af aktier i Lollands Bank A/S (husstanden)	Primo	Tilgang	Afgang	Ultimo	
<i>Bestyrelse:</i>					
	Preben Pedersen	20	0	0	20
	Jeanne Kruse	315	0	0	315
	Jakob Mikkelsen	917	342	0	1.259
	Lars Møller Andersen	154	0	0	154
	Thomas Søndergaard	65	0	10	55
	Michael Pedersen	317	0	0	317
	Kim Pajor	603	0	0	603
	I alt	2.391	342	10	2.723
<i>Direktion:</i>					
	Allan Aaskov	230	0	0	230
	I alt	230	0	0	230



Noter

Note 1.000 kr.

29 Oplysning om dagsværdi for koncernen

Finansielle instrumenter indgår i balancen enten til dagsværdi eller amortiseret kostpris. For hver regnskabspost opdeles finansielle instrumenter efter værdiansættelsesmetode og IFRS 9-kategori.

Note 1.000 kr.	Dagsværdi 31.12. 2022	Amortiseret kostpris 31.12. 2022	Dagsværdi 31.12. 2021	Amortiseret kostpris 31.12. 2021
<i>Finansielle aktiver:</i>				
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	0	635.785	0	600.300
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	0	34.000	0	40.371
Udlån til amortiseret kostpris	0	1.819.424	0	1.779.262
Obligationer til dagsværdi	1.843.936	0	1.504.089	0
Aktier mv.	230.026	0	231.583	0
Aktiver i puljeordninger	143.265	0	128.361	0
Andre aktiver	433	85.248	93	71.493
Finansielle aktiver i alt	2.217.660	2.574.457	1.864.126	2.491.426
<i>Ikke finansielle aktiver:</i>				
Ejendomme	38.328		40.676	
<i>Finansielle passiver:</i>				
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	0	0	0	0
Indlån	0	3.844.293	0	3.467.924
Indlån i puljeordninger	0	143.265	0	128.361
Efterstillet kapitalindskud	0	65.000	0	65.000
Andre passiver	384	30.681	76	25.763
Finansielle passiver i alt	384	4.083.239	76	3.687.048

Oversigten er opdelt i IFRS 9 kategorierne, således at finansielle aktiver og forpligtelser, som kan henføres til "Handelsportefølje til dagsværdi" er angivet som "Dagsværdi", mens udlån til amortiseret kostpris og øvrige finansielle forpligtelser er angivet som "Amortiseret kostpris". Såfremt udlån i stedet skal opgøres til dagsværdi udgør dette 1.836.442 t. kr. ved udgangen af 2022. Beløbet fremkommer ved at korrigerer for stiftelsesprovision og gebyrer periodiseret i forbindelse med låneoptagelser. Afkastet på IFRS 9 kategorierne fremgår af note 2, 3 og 5.

Noter

Note 1.000 kr.

Finansielle instrumenter indregnet til dagsværdi

Koncernen anvender dagsværdibegrebet i forbindelse med visse oplysningskrav og til indregning af finansielle instrumenter. Dagsværdien defineres som den pris, der kan opnås ved at sælge et aktiv, eller som skal betales for at overdrage en forpligtelse i en almindelig transaktion mellem markedsdeltagere ("exit price"). Dagsværdien er markedsbaseret og ikke en virksomhedsspecifik værdiansættelse. Virksomheden anvender de forudsætninger, som markedsdeltagerne ville gøre brug af ved prisfastsættelsen af aktivet eller forpligtelsen ud fra et eksisterende markedsforhold herunder forudsætninger vedrørende risici. Der tages således ikke hensyn til virksomhedens hensigt med at eje aktivet eller afvikle forpligtelsen, når dagsværdien opgøres. Dagsværdiansættelsen tager udgangspunkt i det primære marked. Hvis et primært marked ikke eksisterer, tages udgangspunkt i det mest fordelagtige marked, som er det marked, som maksimerer prisen på aktivet eller forpligtelsen fratrukket transaktions- og transportomkostninger. Alle aktiver og forpligtelser, som måles til dagsværdi, eller hvor dagsværdien oplyses, kategoriseres efter dagsværdihierarkiet, som beskrevet nedenfor.

Niveau 1: Værdi opgjort ud fra markedsværdien på tilsvarende aktiver/forpligtelser på et velfungerende marked

Niveau 2: Værdi opgjort ud fra anerkendte værdiansættelsesmetoder på baggrund af observerbare markedsinformationer (input)

Niveau 3: Værdi opgjort ud fra anerkendte værdiansættelsesmetoder og rimelige skøn (ikke-observerbare markedsinformationer (input))

Note	1.000 kr.	Niveau 1 31.12.2022	Niveau 2 31.12.2022	Niveau 3 31.12.2022	Dagsværdi 31.12.2022
29	Oplysning om dagsværdi (fortsat)				
	<i>Finansielle aktiver:</i>				
	Obligationer til dagsværdi	1.843.936	0	0	1.843.936
	Aktier mv.	33.117	0	196.909	230.026
	Aktiver tilknyttet puljeordninger	143.265	0	0	143.265
	Andre aktiver	0	433	0	433
	Finansielle aktiver i alt	2.020.318	433	196.909	2.217.660
	<i>Ikke finansielle aktiver:</i>				
	Ejendomme	0	0	38.328	38.328
	<i>Finansielle passiver:</i>				
	Andre passiver	0	384	0	384
	Finansielle passiver i alt	0	384	0	384
	<i>Finansielle aktiver:</i>	31.12.2021	31.12.2021	31.12.2021	31.12.2021
	Obligationer til dagsværdi	1.504.089	0	0	1.504.089
	Aktier mv.	40.343	0	191.240	231.583
	Aktiver tilknyttet puljeordninger	128.361	0	0	128.361
	Andre aktiver	0	93	0	93
	Finansielle aktiver i alt	1.672.793	93	191.240	1.864.126
	<i>Ikke finansielle aktiver:</i>				
	Ejendomme	0	0	40.676	40.676
	<i>Finansielle passiver:</i>				
	Andre passiver	0	76	0	76
	Finansielle passiver i alt	0	76	0	76

Noter

Note	1.000 kr.	Til og med 3 mdr. 31.12.22	Over 3 mdr. og til og med 1 år 31.12.22	Over 1 år og til og med 5 år 31.12.22	Over 5 år 31.12.22	I alt 31.12.22
30	Restløbetid, finansielle instrumenter					
	<i>Finansielle aktiver:</i>					
	Kassebeholdning og anfordrings- tilgodehavender hos centralbanker	635.785	0	0	0	635.785
	Tilgodehavender hos kreditinstitutter	34.000	0	0	0	34.000
	Udlån og tilgodehavender til amortiseret kostpris	81.097	399.640	782.508	556.179	1.819.424
	Obligationer	767.574	640.837	434.766	759	1.843.936
	Aktiver i puljeordninger	143.265	0	0	0	143.265
	Afledte finansielle instrumenter	433	0	0	0	433
	I alt finansielle aktiver	1.662.154	1.040.477	1.217.274	556.938	4.476.843
	<i>Finansielle forpligtelser:</i>					
	Indlån og anden gæld	3.840.742	3.551	0	0	3.844.293
	Indlån i puljeordninger	143.265	0	0	0	143.265
	Efterstillet kapitalindskud	0	0	0	65.000	65.000
	Garantier	861.488	0	0	0	861.488
	Afledte finansielle instrumenter	384	0	0	0	384
	I alt finansielle forpligtelser	4.845.879	3.551	0	65.000	4.914.430

Note	1.000 kr.	Til og med 3 mdr. 31.12.21	Over 3 mdr. og til og med 1 år 31.12.21	Over 1 år og til og med 5 år 31.12.21	Over 5 år 31.12.21	I alt 31.12.21
	<i>Finansielle aktiver:</i>					
	Kassebeholdning og anfordrings- tilgodehavender hos centralbanker	600.300	0	0	0	600.300
	Tilgodehavender hos kreditinstitutter	40.371	0	0	0	40.371
	Udlån og tilgodehavender til amortiseret kostpris	95.571	358.110	871.784	453.797	1.779.262
	Obligationer	183.788	368.007	894.553	57.741	1.504.089
	Aktiver i puljeordninger	128.361	0	0	0	128.361
	Afledte finansielle instrumenter	93	0	0	0	93
	I alt finansielle aktiver	1.048.484	726.117	1.766.337	511.538	4.052.476
	<i>Finansielle forpligtelser:</i>					
	Indlån og anden gæld	3.467.924	0	0	0	3.467.924
	Indlån i puljeordninger	128.361	0	0	0	128.361
	Efterstillet kapitalindskud	0	0	0	65.000	65.000
	Garantier	968.359	0	0	0	968.359
	Afledte finansielle instrumenter	76	0	0	0	76
	I alt finansielle forpligtelser	4.564.720	0	0	65.000	4.629.720

Noter

Note	1.000 kr.	Til og med 3 mdr. 31.12.22	Over 3 mdr. og til og med 1 år 31.12.22	Over 1 år og til og med 5 år 31.12.22	Over 5 år 31.12.22	I alt 31.12.22	I alt 31.12.21
31	Afledte finansielle instrumenter						
	<i>Fordeling efter restløbetid:</i>						
	<i>Nominelle værdier:</i>						
	Renteterminsforretninger, køb	15.296	0	0	0	15.296	11.120
	Renteterminsforretninger, salg	15.296	0	0	0	15.296	11.120
	Aktiespotforretninger, køb	13	0	0	0	13	127
	Aktiespotforretninger, salg	13	0	0	0	13	127
	Obligationer spotforretninger, køb	0	0	0	0	0	1.336
	Obligationer spotforretninger, salg	0	0	0	0	0	1.336
	<i>Netto markedsværdier:</i>						
	Renteterminsforretninger, køb	-38	0	0	0	-38	-12
	Renteterminsforretninger, salg	38	0	0	0	38	12
	Aktiespotforretninger, køb	-6	0	0	0	-6	-7
	Aktiespotforretninger, salg	6	0	0	0	6	7
	Obligationer spotforretninger, køb	0	0	0	0	0	-1
	Obligationer spotforretninger, salg	0	0	0	0	0	3

Markedsværdier:	I alt kontrakter 31.12.22			I alt kontrakter 31.12.21		
	Positive	Negative	Netto	Positive	Negative	Netto
Renteterminsforretninger, køb	20	0	20	27	0	27
Renteterminsforretninger, salg	0	18	-18	0	15	-15
Aktiespotforretninger, køb	12	6	6	11	4	7
Aktiespotforretninger, salg	6	12	-6	4	11	-7
Obligationer spotforretninger, køb	0	0	0	0	1	-1
Obligationer spotforretninger, salg	0	0	0	3	0	3
I alt	38	36	2	45	31	14
<i>Gennemsnitlige markedsværdier:</i>						
Renteterminsforretninger, køb	24	17	7	16	9	7
Renteterminsforretninger, salg	0	17	-17	0	9	-9
Aktiespotforretninger, køb	12	5	7	12	2	10
Aktiespotforretninger, salg	5	0	5	27	0	27
Obligationer spotforretninger, køb	0	1	-1	0	1	-1
Obligationer spotforretninger, salg	2	0	2	2	2	0

Noter

Note	1.000 kr.	Aktivitet	Aktie kapital	Egen kapital	Resultat efter skat	Ejerandel
32	Koncern- og virksomhedsoversigt Lollands Bank A/S <i>Konsoliderede virksomheder:</i> Lollands Banks Ejendomme A/S *)	Bank	21.600	21.600	55.671	
		Ejendoms- selskab	15.000	54.024	-2.051	100%

*) I henhold til seneste årsrapport havde datterselskabet Lollands Banks Ejendomme A/S samlede lejeindtægter for 4,7 mio. kr. Balancen udgør 54,5 mio. kr. ved udgangen af 2022.

33 Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke indtruffet begivenheder efter regnskabsårets afslutning som påvirker denne årsrapport.

34 Store aktionærer

Sparekassen Sjælland Fyn A/S, Isefjord Alle 5, 4300 Holbæk har meddelt at være i besiddelse af 269.285 stk. aktier svarende til 24,93 % af såvel bankens aktiekapital som bankens stemmerettigheder. AHJ A/S Amerikakajen 1, 4220 Korsør har meddelt at være i besiddelse af 109.200 stk. aktier svarende til 10,11 % af såvel bankens aktiekapital som bankens stemmerettigheder.



Bankens hovedtal

Note	1.000 kr.	2022	2021	2020	2019	2018
35	Bankens hovedtal					
	Resultatopgørelse					
	Netto rente- og gebyrindtægter	205.228	186.941	183.735	181.001	170.890
	Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder før skat	-2.051	-2.085	1.397	3.030	3.715
	Andre driftsindtægter	129	312	171	454	477
	Indtægter i alt	203.306	185.168	185.303	184.485	175.082
	Udgifter til personale og administration	143.007	131.823	124.898	125.702	116.313
	Af- og nedskrivninger på im- og materielle aktiver	241	1.188	1.338	1.655	1.603
	Andre driftsudgifter	523	555	818	308	323
	Basisindtjening	59.535	51.602	58.249	56.820	56.843
	Nedskrivninger på udlån mv.	-23.638	-21.741	4.015	14.544	-3.778
	Kursreguleringer	-13.564	18.967	23.647	26.698	18.138
	Resultat før skat	69.609	92.310	77.881	68.974	78.759
	Skat	13.938	19.415	15.023	10.593	11.381
	Resultat efter skat	55.671	72.895	62.858	58.381	67.378
	Balance					
	Udlån	1.819.424	1.779.262	1.632.699	1.858.640	1.867.397
	Indlån	3.859.159	3.477.901	3.423.104	3.241.317	2.971.701
	Puljeindlån	143.265	128.361	85.843	47.120	0
	Efterstillet kapitalindskud	65.000	65.000	64.955	64.935	9.915
	Egenkapital	727.724	688.253	615.358	557.900	510.319
	Balance i alt	4.854.842	4.416.584	4.268.808	3.988.543	3.574.268
	Ikke-balanceførte poster					
	Garantier	861.488	968.359	824.244	833.721	697.392



FERMERN



Bankens nøgletal

Note	1.000 kr.	2022	2021	2020	2019	2018
36	Bankens nøgletal					
	<i>Kapital:</i>					
	Kapitalprocent	25,2%	22,9%	24,3%	19,2%	16,4%
	Kernekapitalprocent	23,0%	20,5%	21,6%	16,8%	16,0%
	<i>Indtjening</i>					
	Egenkapitalforrentning før skat	9,8%	14,2%	13,3%	12,9%	16,4%
	Egenkapitalforrentning efter skat	7,9%	11,2%	10,7%	10,9%	14,1%
	Indtjening pr. omkostningskrone	1,58	1,83	1,59	1,49	1,69
	Afkastningsgrad	1,2%	1,7%	1,5%	1,5%	2,0%
	<i>Markedsrisiko</i>					
	Renterisiko *)	1,8%	0,5%	0,4%	-0,3%	0,8%
	Valutaposition	0,8%	0,2%	0,2%	0,4%	0,7%
	Valutarisiko	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
	<i>Likviditet</i>					
	Udlån i forhold til indlån	49,1%	54,1%	52,6%	63,5%	70,3%
	LCR (Liquidity Cover Ratio)	504%	587%	560%	371%	301%
	<i>Store engagementer</i>					
	Summen af store engagementer	87,1%	117,5%	79,6%	104,4%	107,4%
	<i>Kreditrisiko</i>					
	Andel af udlån med nedsat rente	0,5%	1,4%	2,0%	4,7%	5,4%
	Akkumuleret nedskrivningsprocent	5,7%	6,5%	8,7%	8,5%	8,5%
	Periodens nedskrivningsprocent	-0,7%	-0,5%	0,2%	0,7%	-0,1%
	<i>Udlån</i>					
	Periodens udlånsvækst	2,3%	9,0%	-12,2%	-0,5%	11,4%
	Udlån i forhold til egenkapital	2,5	2,6	2,7	3,3	3,7
	<i>Medarbejdere</i>					
	Gennemsnitligt antal medarbejdere	103	96	95	95	90
	Nøgletal pr. aktie (kr. pr. aktie á 100 kr.)					
	Resultat efter skat	257,7	337,5	291	319,3	311,9
	Resultat efter skat - udvandet	257,7	337,5	291	319,3	311,9
	Indre værdi	3.369	3.181	2.849	2.583	2.363
	Børskurs ultimo	2.890	2.870	1.940	1.580	1.585
	Børskurs/indre værdi	0,9	0,9	0,7	0,6	0,7
	Børskurs/resultat efter skat pr. aktie	11,2	8,5	6,7	5,8	5,1
	Gennemsnitligt antal aktier i omløb	216.000	216.000	216.000	216.000	216.000

*) Der er anvendt ny beregningsmetode i 2022, hvorfor der ikke er sammenhæng med de foregående år. Det har ikke været muligt at korrigere sammenligningstallene for perioden 2018-2021.

Nøgletalsdefinitioner

Kapitalprocent	Kapitalgrundlag i procent af den samlede risikoeksponering
Kernekapitalprocent	Kernekapital i procent af den samlede risikoeksponering
Egenkapitalforrentning før skat	Resultat før skat i procent af gennemsnitlig egenkapital Gennemsnitlig egenkapital beregnes som simpelt gennemsnit af primo og ultimo
Egenkapitalforrentning efter skat	Resultat efter skat i procent af gennemsnitlig egenkapital Gennemsnitlig egenkapital beregnes som simpelt gennemsnit af primo og ultimo
Indtjening pr. omkostningskrone	Netto rente- og gebyrindtægter, kursreguleringer, andre driftsindtægter og resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder/udgifter til personale og administration, af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver, andre driftsudgifter og nedskrivninger på udlån og tilgodehavender
Afkastningsgrad	Resultat efter skat i procent af aktiver i alt
Renterisiko	Renterisiko i procent af kernekapital
Valutaposition	Valutaindikator 1 i procent af kernekapital
Valutarisiko	Valutaindikator 2 i procent af kernekapital
Udlån i forhold til indlån	Udlån i procent af indlån
Liquidity Cover Ratio (LCR)	Likvide aktiver i procent af nettoværdien af ind- og udgående pengestrømme set over 30 dage i en stress-situation
Summen af store eksponeringer	Summen af store eksponeringer (20 største eksponeringer under 175 procent af kernekapital)
Årets nedskrivningsprocent	Årets nedskrivninger på udlån og garantier i procent af udlån+garantier+nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.
Årets udlånsvækst	Udlånsvækst fra primo året til ultimo året, eksklusive reverse repoforretninger, i procent
Udlån i forhold til egenkapital	Udlån i procent af egenkapital
Årets resultat pr. aktie	Årets resultat efter skat/gennemsnitligt antal aktier i omløb eksklusive egne aktier Gennemsnitlig antal aktier beregnes som simpelt gennemsnit af primo og ultimo
Indre værdi pr. aktie	Egenkapital/antal aktier ekskl. egne aktier
Udbytte pr. aktie	Foreslået udbytte/antal aktier
Børs kurs i forhold til årets resultat pr. aktie	Børskurs/årets resultat pr. aktie
Børs kurs i forhold til indre værdi	Børskurs/indre værdi pr. aktie



Note 37

Kreditrisiko

Kreditrisiko er risikoen for, at betalingsforpligtelser ikke vil kunne indrives på grund af debtors manglende evne eller vilje til at betale til den aftalte tid. Betalingsforpligtelser omfatter tilgodehavender, udlån og garantier. Kreditrisiko kan desuden opstå i forbindelse med handel med værdipapirer, valuta og afledte finansielle instrumenter.

Den samlede kreditrisiko styres efter politikker og rammer, der er fastlagt af bestyrelsen og som ledelsen har udmøntet i forretningsgange og beføjelser.

Bestyrelsen bevilger bankens største eksponeringer og får alle bevillinger større end 5,0 mio. kr. forelagt til orientering. Kvartalsvist orienteres om bankens større låneengagementer, branchefordeling mv. Årligt gennemgår bestyrelsen alle låneengagementer > 5 mio. kr. Herudover gennemgås eksponeringer med nedskrivninger > 1,5 mio. kr. samt stikprøver på øvrige eksponeringer.

Den daglige overvågning, opfølgning og rapportering til direktion og bestyrelse foretages centralt af bankens kreditafdeling efter fastlagte rutiner og instrukser.

Bankens primære målgruppe er private kunder samt mindre erhvervsvirksomheder, der generelt er bosiddende/driver virksomhed på Lolland, Falster, Møn og Sydsjælland eller har tilknytning til området. Såfremt der er tale om kunder udenfor bankens primære målgruppe, udvises skærpet opmærksomhed i forbindelse med kreditgivning.

Kreditgivning er baseret på forretningsmæssig kalkuleret risiko.

Grundlæggende er det dog, at udlån og kreditter udelukkende bevilges til kunder, hvor det via et beslutningsgrundlag sandsynliggøres, at det forventes, at kunden kan tilbagebetale det bevilgede låneengagement.

Udover den sandsynliggjorte evne til tilbagebetaling, foretages der en subjektiv vurdering af viljen til tilbagebetaling, samt når det drejer sig om erhvervsdrivende, af evnen til at drive virksomheden på forsvarlig og rentabel vis.

Som udgangspunkt kræves betryggende sikkerheder for långivningen. Dette kan være i form af pant i ejendom, løsøre, værdipapirer mv. til afdækning af usikkerheder i kundens betalingsevne og -vilje. Typisk vil de finansierede aktiver skulle stilles til sikkerhed for låneengagementet.

Erhvervs-kunder:

Ifølge bankens almindelige forretningsbetingelser er der ikke opsigelsesvarsel på engagementer med erhvervs-kunder. Fastforrentede lån til erhverv ydes yderst sjældent. Ved misligholdelse er det dog muligt for banken at tilsidesætte dette. Der stilles normalt krav om økonomiske oplysninger ved nyudlån, ændringer til eksisterende udlån samt årligt i forbindelse med revurdering af engagementer.

For at mindske risikoen på kundeporteføljen stiller banken krav om en hensigtsmæssig spredning af kreditporteføljen på engagementsstørrelser, brancher, formål samt tildelte sikkerheder. Sikkerhedsstillelse sker som hovedregel ved pant i ejendomme, løsøre og/eller fordringer.

Privatkunder:

Der er typisk opsigelsesvarsel på engagementer med privatkunder, men ved misligholdelse er det dog muligt for banken at tilsidesætte dette. Der stilles normalt krav om økonomiske oplysninger ved nyudlån samt ændringer til eksisterende lån.

Risikostyring

Banken tilstræber den højest mulige sikkerhedsmæssige afdækning af engagementerne. Sikkerhedernes værdifastsettelse revurderes løbende dog mindst en gang årligt ved gennemgang af bankens større engagementer.

Banken har på det operationelle plan i flere år arbejdet med risikostyring på erhvervs- og privatkunder, hvilket løbende er blevet udvidet med nye kontrolsystemer til identifikation og styring af kreditrisici.

Fordelingen af eksponeringer på erhverv og private er henholdsvis 67 % og 33 %. Næsten hele låneporteføljen kan relateres til bankens primære geografiske markedsområde. De største eksponeringer udgøres af landbrug, fast ejendom, bygge og anlæg samt handel med henholdsvis 20 %, 12 %, 7 % og 8 %.

Af nøgletaloversigten fremgår det, at udlån med nedsat eller nulstillet rente udgør 0,5 % af den samlede låneportefølje.

Summen af store eksponeringer udgør 516 mio. kr. svarende til 87,1 % af kernekapitalen.

Øvrige udlån og garantier overvåges på gruppevis basis, dog sådan at når objektive indikatorer viser, at der kan opstå et konkret problem med et engagement, bliver dette ligeledes vurderet individuelt.

Værdien af bankens sikkerheder er forbundet med risiko, idet ændringer i markedsvilkårene kan føre til ændringer i værdien af sikkerhederne. Faldende salgspriser for fast ejendom, generelle økonomiske konjunkturer eller andre forhold, kan føre til fald i sikkerhederne. I sådanne tilfælde vil det have indvirkning på bankens driftsresultat og finansielle stilling.

Krediteksponering og sikkerhedsstillelse

I tabel 1 er vist den maksimale krediteksponering for årene 2022 og 2021. Af den maksimale krediteksponering udgør udlån for årene 2022 og 2021 henholdsvis 1.963 mio. kr. og 1.950 mio. kr. Udlån er indregnet i balancen ultimo 2022 og ultimo 2021 med henholdsvis 1.819,4 mio. kr. og 1.779 mio. kr.

Krediteksponering før fradrag af sikkerheder

Mio. kr.	2022	2021
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender i centralbanker	636	600
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	34	40
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	1.963	1.950
Obligationer til dagsværdi	1.844	1.504
Andre aktiver (BEC)	47	40
Garantier	881	988
I alt	5.405	5.122
Uudnyttede kredittilsagn	646	702
I alt maksimal krediteksponering	6.051	5.824

Tabel 1

Bankens udlån og garantier før nedskrivninger er i tabel 2 nedenfor fordelt mellem brancher:

Udlån og garantier før nedskrivninger fordelt på sektorer og brancher

Mio. kr.	2022	2021
Landbrug, jagt og skovbrug og fiskeri	518	564
Industri og råstofindvinding	101	73
Energiforsyning	55	38
Bygge og anlægsvirksomhed	173	200
Handel	188	181
Transport, hoteller og restauranter	76	99
Information og kommunikation	19	16
Finansiering og forsikring	120	160
Fast ejendom	364	343
Øvrige erhverv	208	216
I alt erhverv	1.822	1.890
Offentlige myndigheder	2	2
Private	1.020	1.046
I alt	2.844	2.938

Tabel 2

I tabel 3 er værdien af bankens sikkerheder opgjort til 2.423 mio. kr. Året før udgjorde værdien af sikkerhederne 2.447 mio. kr. Opgørelsen nedenfor er reduceret med sikkerheder, hvor værdien af den stillede sikkerhed er større end den eksponering, der er stillet sikkerhed for.

Sikkerheder fordelt på typer

Mio. kr.	2022	2021
Værdipapirer	80	81
Kontantbeholdning	32	38
Fast ejendom	1.379	1.361
Indtrædelsesret i realkreditpantebreve	440	499
Løsøre	150	139
Virksomhedspant	273	260
Andet	69	69
I alt	2.423	2.447

Tabel 3

Andre sikkerheder, som ikke er tillagt sikkerhedsmæssig værdi er udeladt af ovenstående jf. bankens kreditpolitik.

Med udgangspunkt i beskrivelsen ovenfor kan banken opgøre sin maksimale kreditrisiko på udlån og garantier således:

Opgørelse af maksimal kreditrisiko samt den udækkede kreditrisiko på udlån og garantier.

Mio. kr.	2022	2021
Udlån	1.963	1.950
Tabsgarantier for realkreditlån	458	516
Andre garantier	423	480
Uudnyttede kreditmaksima	646	702
Maksimal kreditrisiko	3.491	3.648
Sikkerheder	2.423	2.447
Udækket kreditrisiko	1.068	1.201
Nedskrivninger og hensættelser i alt	170	199
Resterende kreditrisiko	897	1.002

Tabel 4

Garantistillelserne er etableret overfor Totalkredit og DLR Kredit. Realkreditlånene udgør ved første etablering op til 80 % af ejendommenes værdi. Da garantiene har indtrædelsesret, anses garantiene for overvejende sikkerhedsmæssigt fuldt afdækket.

Bankens udækkede risiko udgør 1.068 mio. kr. ultimo 2022 mod 1.201 mio. kr. ultimo 2021. Den resterende kreditrisiko, som er den udækkede risiko efter fradrag for nedskrivninger udgør 897 mio. kr. mod 1.002 mio. kr. ultimo 2021.

Banken har i 2022 tilbageført 23,6 mio. kr. svarende til, at årets nedskrivningsprocent udgør -0,8%. De akkumulerede nedskrivninger og hensættelser på udlån, garantier og uudnyttede kreditter udgør herefter 170,1 mio. kr. svarende til en reservation på endnu ikke realiserede tab på kunder på 5,7 % af låne- og garantiporteføljen. Der henvises til note 10 for yderligere oplysninger omkring de ledelsesmæssige skøn.

Det foretagne skøn på 34 mio. kr. svarer til 21% af de samlede nedskrivninger og hensættelser.



Nedskrivninger fordelt mellem ledelsesmæssige skøn og øvrige nedskrivninger

<i>Mio. kr.</i>	Ledelsesmæssige skøn	Øvrige nedskrivninger	I alt 2022	I alt i 2021
Landbrug	5	17	22	25
Øvrige erhverv	21	66	87	87
Privat	8	54	62	87
Nedskrivninger i alt	34	137	171	199
I alt 2021	18	181	199	

Tabel 5

Nedskrivninger fordelt mellem stadier

<i>Mio. kr.</i>	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt 2022	I alt 2021
Ledelsesmæssige skøn	4	6	24	34	18
Øvrige nedskrivninger	9	13	115	137	181
Nedskrivninger i alt	13	19	139	171	199
I alt 2021	10	13	176	199	

Tabel 6

Udover allerede foretagne nedskrivninger på udlån og garantier reserveres der kapital til kreditrisikoen ved opgørelsen af kapitalbehovet. Ved udgangen af 2022 udgør kapitalreservationen 3,6 mio. kr. til kreditrisiko på eksponeringer, der overstiger 2 % af bankens kapitalgrundlag og 16,9 mio. kr. til øvrige kreditrisici ud af de samlede 255,6 mio. kr. i solvensbehov.

Nedenfor er udlånsporteføljen grupperet efter, hvorledes disse er afdækket af sikkerhedsstillelser, idet der gøres opmærksom på, at sikkerhedsmæssig overdækning på eksponeringerne er fratrukket sikkerhedsværdien ved den enkelte eksponering.

Udlån og garantier opdelt efter fuld sikkerhed, begrænset sikkerhed og blanco

<i>Mio. kr.</i>	2022	2021
Udlån og garantier, der er fuldt sikrede	1.162	850
Udlån og garantier, der er delvist sikrede	1.432	1.878
Udlån og garantier, der er helt usikrede	250	243
I alt	2.844	2.971

Tabel 7

Lav kreditmæssig risiko

Banken har fastsat lav kreditmæssig risiko omfatter finansielle instrumenter, med en lav risiko for misligholdelse, og hvor låntager trods en negativ udvikling i økonomiske forhold fortsat vil være i stand til at opfylde alle forpligtelser. Udover tilgodehavender hos kreditinstitutter og i Nationalbanken vurderes det ikke, at banken har eksponeringer med særsomt lav kreditmæssig risiko, fastsat ud fra Finanstilsynets bonitetskategorier.

Anvendes IFRS 9 modellens metodik for lav kreditmæssig risiko kan de samlede eksponeringer med lav kredit-risiko opgøres til 102 mio. kr.

Non-performing lån og lån med kreditlempelse

Non-performing lån er lån med følgende karakteristika:

- Eksponeringer med restance >90 dage.
- Eksponeringer hvor det vurderes usandsynligt, at debitor fuldt ud vil kunne opfylde sin betalingsforpligtelse, uden at der realiseres sikkerhed.
- Individuelt nedskrevne eksponeringer.

Lån med kreditlempelse er lån med følgende karakteristika:

- Lån med ændrede lånevilkår, som ikke ville være givet, hvis ikke låntager havde været i økonomiske problemer.
- lån med refinansierede lånekontrakter, som ikke ville være ydet, hvis ikke låntager havde været i økonomiske problemer.

Non-performing lån (NPL) og lån med kreditlempelse

Mio. kr.	2022	2021
Non-performing lån (NPL)	197	297
Eksponeringer med kreditlempelse	57	51

Tabel 8

Udlån og garantier med nedskrivninger/hensættelser

Nedenstående tabel 9-12 viser kreditkvaliteten på bankens udlån og garantier såvel før som efter nedskrivninger. Tabellens opdeling er baseret på Finanstilsynets bonitetskategorier, da det er disse, der anvendes i den interne kreditopfølgning i banken.

Eksponeringer før nedskrivninger og hensættelse, opdelt i brancher (2022)

Mio. kr.	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
Landbrug	486	168	40	694
Øvrig erhverv	1.148	374	116	1.638
Privat	975	107	83	1.165
Bruttoeksponering	2.609	649	239	3.497

Tabel 9

Eksponeringer før nedskrivninger og hensættelser, opdelt i brancher (2021)

<i>Mio. kr.</i>	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
Landbrug	493	122	55	670
Øvrig erhverv	1.001	269	153	1.423
Privat	1.197	218	144	1.559
Bruttoeksponering	2.691	609	352	3.652

Tabel 10

Eksponeringer før nedskrivninger og hensættelser, opdelt i Finanstilsynets bonitetskategorier (2022)

<i>Mio. kr.</i>	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
1 - kreditfordingede	0	61	239	300
2c - væsentlige svaghedstegn	0	150	0	150
2b - visse svaghedstegn	925	260	0	1.185
2a/ 3 - høj kreditkvalitet	1.686	176	0	1.862
Bruttoeksponering	2.611	647	239	3.497

Tabel 11

Eksponeringer før nedskrivninger og hensættelser, opdelt i Finanstilsynets bonitetskategorier (2021)

<i>Mio. kr.</i>	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
1 - kreditfordingede	0	33	351	384
2c - væsentlige svaghedstegn	0	229	0	229
2b - visse svaghedstegn	1.034	192	0	1.226
2a/ 3 - høj kreditkvalitet	1.657	156	0	1.813
Bruttoeksponering	2.691	610	351	3.652

Tabel 12



Nedenstående tabeller 13-15 beskriver udviklingen i udlån, garantier og uudnyttede kreditter i løbet af 2022 sammenholdt med 2021.

<i>Mio. kr.</i>	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt 2022	2021
Udlån primo	1.330	363	274	1.967	1.866
Nyudlån *)	440	76	26	542	588
Indfriet	-285	-76	-47	-408	-346
Overførsel fra stadie 1 til 2	-166	166	0	0	0
Overførsel fra stadie 1 til 3	-3	0	3	0	0
Overførsel fra stadie 2 til 1	91	-91	0	0	0
Overførsel fra stadie 2 til 3	0	-5	5	0	0
Overførsel fra stadie 3 til 1	9	0	-9	0	0
Overførsel fra stadie 3 til 2	0	32	-32	0	0
Ændring PD/saldo m.m.	-47	-41	-14	-102	-107
Afskrevet	0	0	-19	-19	-34
Udlån ultimo	1.369	424	187	1.980	1.967

*) Nyudlån i stadie 3 er alene udvidelser på eksisterende eksponeringer

Tabel 13

<i>Mio. kr.</i>	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt 2022	2021
Garantier primo	767	141	52	960	823
Nyudlån	295	30	3	328	430
Indfriet	-347	-61	-7	-415	-276
Overførsel fra stadie 1 til 2	-45	45	0	0	0
Overførsel fra stadie 1 til 3	0	0	0	0	0
Overførsel fra stadie 2 til 1	27	-27	0	0	0
Overførsel fra stadie 2 til 3	0	-1	1	0	0
Overførsel fra stadie 3 til 1	2	0	-2	0	0
Overførsel fra stadie 3 til 2	0	7	-7	0	0
Ændring PD/saldo m.m.	-15	-2	-3	-20	-17
Afskrevet	0	0	0	0	0
Garantier ultimo	684	132	37	853	960

Tabel 14

<i>Mio. kr.</i>	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt 2022	2021
Uudnyttet primo	594	105	23	722	675
Nyudlån	73	9	2	84	137
Indfriet	-107	-24	-1	-132	-50
Overførsel fra stadie 1 til 2	-45	45	0	0	0
Overførsel fra stadie 2 til 1	38	-38	0	0	0
Overførsel fra stadie 2 til 3	0	-1	1	0	0
Overførsel fra stadie 3 til 1	2	0	-2	0	0
Overførsel fra stadie 3 til 2	0	7	-7	0	0
Ændring PD/saldo m.m.	-17	-10	-1	-28	-40
Uudnyttet kreditter ultimo	538	93	15	646	722

Tabel 15

Nedenstående tabeller 16-18 beskriver udviklingen i nedskrivninger på udlån samt hensættelser til såvel tab på garantier som tab på uudnyttede kreditter i løbet af 2022 sammenholdt med 2021.

Udviklingen i akkumulerede nedskrivninger på udlån i løbet af 2022

<i>Mio. kr.</i>	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Nedskrivning i alt 2022	Nedskrivning i alt 2021
Primo regnskabsåret	7	11	152	170	214
Poster med resultat effekt:					
Nyudlån	5	3	17	25	23
Indfrieede lån	-2	-3	-24	-29	-20
Overførsel fra stadie 1 til 2	-2	2	0	0	0
Overførsel fra stadie 2 til 1	2	-2	0	0	0
Overførsel fra stadie 3 til 1	2	0	-2	0	0
Overførsel fra stadie 3 til 2	0	8	-8	0	0
Ændringer i PD/LGD	-2	-4	-1	-7	-16
Resultat effekt i alt	3	4	-18	-11	-13
Poster uden resultat effekt:					
Endeligt tabsnedskrevet	0	0	-15	-15	-31
Ultimo regnskabsåret	10	16	119	145	170
Heraf:					
Landbrug	1	2	17	20	22
Øvrige erhverv	6	11	52	69	71
Private	3	3	50	56	77
I alt	10	16	119	145	170

Tabel 16

Udviklingen i akkumulerede hensættelser på garantier i løbet af 2022

<i>Mio. kr.</i>	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Nedskrivning i alt 2021	Nedskrivning i alt 2020
Primo regnskabsåret	3	1	16	20	19
Poster med resultat effekt:					
Nyudlån	2	0	0	2	4
Indfrieede lån	-2	0	-2	-4	-2
Ændringer i PD/LGD	0	1	0	1	-1
Resultat effekt i alt	0	1	-2	-1	1
Ultimo regnskabsåret	3	2	14	19	20
Heraf:					
Landbrug	0	0	1	1	0
Øvrige erhverv	1	2	11	14	12
Private	2	0	2	4	8
I alt	3	2	14	19	20

Tabel 17

Udviklingen i akkumulerede hensættelser på uudnyttede kreditter i løbet af 2022

<i>Mio. kr.</i>	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Nedskrivning i alt 2022	Nedskrivning i alt 2021
Primo regnskabsåret	0	1	7	8	10
Poster med resultat effekt:					
Nyudlån	1	0	0	1	1
Indfrieede lån	0	0	0	0	-1
Ændringer i PD/LGD	0	-1	0	-1	-3
Resultat effekt i alt	1	-1	0	0	-2
Ultimo regnskabsåret	1	0	7	7	8
Heraf:					
Landbrug	1	0	0	1	1
Øvrige erhverv	0	0	3	3	5
Private	0	0	3	3	2
I alt	1	0	6	7	8

Tabel 18

Tabel 19 viser en opgørelse over bankens kreditforringede udlån i 2022 og tabel 20 de tilsvarende værdier for 2021.

<i>Mio. kr.</i>	Landbrug	Øvrige erhverv	Private	I alt 2022
Udlån og garantidebitorer	40	116	83	239
Nedskrivninger og hensættelser	18	67	54	139
Regnskabsmæssig værdi	21	49	29	99
Værdi af sikkerheder	23	61	28	112
Sum af udlån og garantidebitorer, hvor der ikke er foretaget nedskrivning som følge af sikkerhed	1	2	3	6

Tabel 19

<i>Mio. kr.</i>	Landbrug	Øvrige erhverv	Private	I alt 2021
Udlån og garantidebitorer	52	138	139	329
Nedskrivninger og hensættelser	23	73	73	169
Regnskabsmæssig værdi	29	65	66	160
Værdi af sikkerheder	34	81	64	179
Sum af udlån og garantidebitorer, hvor der ikke er foretaget nedskrivning som følge af sikkerhed	7	20	11	38

Tabel 20

Generelt er kreditforringede eksponeringer reduceret væsentligt gennem det løbende arbejde med disse. Dette er primært sket gennem realisation af sikkerheder, at kundens økonomi er forbedret eller at kunderne har kunne ændres fra stadie 3 til stadie 2 svag. Der er kun i mindre omfang tale om afskrivninger på eksponeringerne.

Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker

I tabel 21 og 22 fremgår såvel bankens kreditrisiko på eksponeringer mod kreditinstitutter i form af den regnskabsmæssige værdi som eksponeringerne stadiefordelt i henhold til de gældende IFRS 9 regler herfor.

Eksponeringer mod kreditinstitutter

<i>Mio. kr.</i>	2022	2021
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker før nedskrivninger	34,0	40,4
Nedskrivninger	0,0	0,1
Regnskabsmæssig værdi	34,0	40,3

Tabel 21

Fordeling af nedskrivninger på kreditinstitutter

Mio. kr.	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt 2022	I alt 2021
Kreditinstitutter	0,1	0,0	0,0	0,1	0,1
I alt	0,1	0,0	0,0	0,1	0,1

Tabel 22

En analyse af nedskrivninger på eksponeringer mod kreditinstitutter og centralbanker i perioden opdelt i de enkelte stadier med sammenhæng til de resultatførte nedskrivninger m.v. fremgår af tabel 23. Bemærk denne tabel er angivet i 1.000 kr.

Ændring i nedskrivninger på kreditinstitutter

1.000 kr.	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt 2022	I alt 2021
Tilgodehavender primo	59	0	0	59	407
Ændringer i PD/LGD	-18	0	0	-18	-348
Tilgodehavender ultimo	41	0	0	41	59

Tabel 23

Note 38

Markedsrisiko

Markedsrisiko er risikoen for, at markedsværdien af bankens aktiver og passiver ændrer sig som følge af ændringer i markedsf forholdene.

Koncernens samlede markedsrisiko opgøres som summen af rente-, valuta-, aktie- og likviditetsrisiko.

Markedsrisiko styres af bankens direktion efter politikker og rammer, der er fastlagt og vedtaget af bankens bestyrelse.

Bankens ledelse har fastlagt en række limits for, hvilke risici banken må have, og der udarbejdes løbende rapportering fra fonds- og likviditetsafdelingen til direktionen. Bestyrelsen modtager løbende rapportering og ønsker ikke at påtage sig væsentlige risici på disse områder:

- Renterisiko
- Aktierisiko
- Valutarisiko

Renterisiko

Bankens renterisiko, beregnet i henhold til Finanstilsynets opgørelsesmetode som risikoen ved en parallelforskydning af renteniveauet på 1 %-point i samtlige valutaer, udgør ved årets udgang 11,5 mio. kr. eller 1,8 % af koncernens kernekapital efter fradrag. Renterisikoen hidrører primært fra fordringer i danske kroner.

Ved sandsynlige ændringer i renten på 1 %-point vil bankens egenkapital kunne forventes at blive ændret positivt eller negativt med 11,0 mio. kr.

Renterisiko fordelt efter varighed og valuta

<i>Mio. kr.</i>	0-1 år	1-2 år	2-4 år	> 4 år	I alt 2022	I alt 2021
DKK	4,4	1,2	5,7	0,0	11,3	3,9
EUR	0,0	0,0	0,0	0,2	0,2	0,0
I alt 2022	4,4	1,2	5,7	0,2	11,5	
I alt 2021	0,6	0,7	0,7	1,9		3,9

Tabel 24

Renterisiko 2022

<i>Mio. kr.</i>	<i>Lange positioner</i>	<i>Korte positioner</i>	<i>Renterisiko</i>
Positioner i handelsbeholdningen:			
Værdipapirer i balancen	1.637,2	32,3	11,5
Rentekontrakter	19,2	19,2	0,0
I alt handelsbeholdning	1.656,4	51,5	11,5
Positioner udenfor handelsbeholdningen:			
Balanceførte poster	6,7	68,6	-0,5
Positioner med begrænset eller afdækket renterisiko	1.810,3	4.209,1	0,0
I alt udenfor handelsbeholdningen	1.817,0	4.277,7	-0,5
Alle positioner	3.473,4	4.329,2	11,0

Tabel 25

Renterisiko 2021

<i>Mio. kr.</i>	<i>Lange positioner</i>	<i>Korte positioner</i>	<i>Renterisiko</i>
Positioner i handelsbeholdningen:			
Værdipapirer i balancen	1.502,7	0,0	3,9
Rentekontrakter	12,3	12,3	0,0
I alt handelsbeholdning	1.515,0	12,3	3,9
Positioner udenfor handelsbeholdningen:			
Balanceførte poster	2,0	65,0	-1,4
Positioner med begrænset eller afdækket renterisiko	1.763,0	3.769,1	0,0
I alt udenfor handelsbeholdningen	1.765,0	3.834,1	-1,4
Alle positioner	3.280,0	3.846,4	2,5

Tabel 26

Aktierisiko

Bankens aktiebeholdninger er opdelt i en handelsbeholdning og en anlægsbeholdning, der ultimo 2022 udgør henholdsvis 14 procent og 86 procent af den samlede aktiebeholdning. Handelsbeholdningen styres i fondsafdelingen indenfor givne rammer og politikker, med løbende rapportering til direktion og bestyrelse. Anlægsbeholdningen er placeret i strategiske sektoraktier i selskaber, som banken samarbejder med. En rimelig sandsynlig ændring af markedsværdien af bankens handelsbeholdning på 10 % vil påvirke årets resultat før skat positivt eller negativt med 3,3 mio. kr. Påvirkningen af egenkapitalen ville andrage 3,3 mio. kr.

Valutarisiko

Valutapositioner i bankens modpartsforhold afdækkes løbende, hvorfor bankens valutaeksponering er forholdsvis lav. Valutapositionen angives ved valutakursindikator 1, som udtrykker det største beløb af nedennævnte nettopositioner opgjort i procent af kernekapital efter fradrag. Ultimo henholdsvis 2022 og 2021 udgjorde bankens valutaposition (valutakursindikator 1) 0,8 % og 0,2 %. I tabel 27 er vist poster med valutakursrisiko.

Positioner i valuta

Mio. kr.	2022	2021
Sum af lange nettopositioner	13,6	3,4
Sum af korte nettopositioner	0	0

Tabel 27

Valutakursindikator 2 udtrykker koncernens valutakursrisiko mere præcist end indikator 1, idet indikator 2 tager hensyn til de forskellige valutaers volatilitet og samvariation. Indikator 2 udtrykker således det maksimale beløb, som koncernen med 99 % sandsynlighed kan risikere at tabe i de følgende 10 døgn, såfremt valutapositionen ikke ændres. Valutakursindikator 2 er opgjort til 0 % af kernekapitalen efter fradrag. På grund af de lave netto valutapositioner, jævnfør skema ovenfor, vil en generel ændring i valutakurserne på 10 procent have en uvæsentlig indflydelse på bankens resultat og egenkapital.

Finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter anvendes til reduktion og styring af markedsrisiko på fondsbeholdningen. De regnskabsmæssige regler for sikring anvendes ikke.

Følsomhedsanalyse

I forbindelse med overvågning af markedsrisici og opgørelse af det nødvendige kapitalgrundlag udføres en række følsomhedsberegninger, som inkluderer følgende markedsrisici:

Følsomhedsanalyse

Mio. kr.	2022	2021
<i>Renterisiko:</i>		
Såfremt den gennemsnitlige rente ultimo året havde været 1 % højere ville årets resultat efter skat og dermed egenkapitalen alt andet lige skulle ændres med	8,6	1,9
<i>Aktierisiko:</i>		
Hvis værdien af bankens noterede aktiebeholdning ultimo året havde været 10 % lavere ville årets resultat efter skat og dermed egenkapitalen alt andet lige skulle ændres med	-2,6	-3,1
<i>Valutarisiko:</i>		
Ved et valutakursfald ultimo året på 10 % af valutakursindikator 1, ville årets resultat efter skat og dermed egenkapitalen skulle ændres med	-1,1	-0,8

Tabel 28

Note 39

Likviditetsrisiko

Likviditetsrisikoen er risikoen for, at banken ikke kan honorere sine betalingsforpligtelser ved hjælp af likviditetsberedskabet.

I henhold til tilsynsdiamanten er pejlemærket relateret til det lovmæssige LCR-krav.

Pejlemærket relateres til det lovmæssige LCR-krav der angiver bankens evne til at klare et tre måneders likviditetsstress, og skal hermed sikre, at banken i tide reagerer på potentielle udfordringer med overholdelse af det lovmæssige LCR-krav.

Bankens LCR-pejlemærke er opgjort 31. december 2022 og sammenholdt med minimumskravet i henhold til det lovgivningsmæssige LCR-krav og tilsynsdiamantens grænseværdi på 100 %.

Som led i bankens styring af likviditetsrisikoen, har der været en tæt opfølgning på likviditetsudviklingen. Der er således en månedlig fremskrivning af likviditetsudviklingen i et 12 måneders budgetteret forløb og et 12 måneders stresset forløb. Likviditeten rapporteres månedligt til bankens direktion og bestyrelse ved anvendelse af en likviditetsmodel udviklet af Lokale Pengeinstitutter. Forfaldsoversigt på finansielle instrumenter fremgår af note 30.

Note 40

Operationel risiko

Kapitaldækningsreglerne (Basel III) indeholder regler for opgørelse af kapitalkrav for operationelle risici. Operationel risiko er i denne forbindelse risikoen for direkte eller indirekte tab som følge af utilstrækkelige eller fejlslagne interne processer, mennesker, systemer eller eksterne hændelser.

Banken har udarbejdet beredskabsplaner i tilfælde af større IT-nedbrud og strømsvigt af længere varighed. Grundet sin størrelse er banken afhængig af visse nøglemedarbejdere. For at mindske afhængigheden, er der udarbejdet skriftlige arbejdsgange. Herudover søger banken i videst muligt omfang at uddanne medarbejdere på områder, hvor det vurderes, at banken har den største afhængighed. Lovgivningsmæssigt gælder der for en finansiel virksomhed en række principper for funktionsadskillelse. Funktionsadskillelsen sikrer, at der er både funktions- og personadskillelse på en lang række af de serviceydelser, banken udbyder, hvorved den operationelle risiko mindskes.

Der følges til stadighed op på forsikringsdækningen på bankens værdier. Dette udføres med henblik på at mindske tab som følge af en ikke tilstrækkelig forsikringsdækning i tilfælde af skader.

Bankens centrale funktioner, herunder compliancefunktion, sikrer løbende, at der er nødvendige forretningsgange til stede samt at disse overholdes. herunder overvåges det, at banken implementerer og følger den gældende lovgivning.

Banken har tillige en intern kontrolfunktion, som overvåger etablering af udlån, overholdelse af forretningsgange, samt løbende kontrollerer og afstemmer diverse procedurer i banken. Bankens kreditafdeling overvåger og forestår opfølgningen på nødlidende forhold.

Banken benytter basismetoden til kvantificering af kapitalkravet til den operationelle risiko. I henhold til denne metode er kapitalkravet 15 % af et gennemsnit af bankens netto rente- og gebyrindtægter over en treårig periode. Trods muligheden for at kunne forsikre sig mod tab, så er der ingen mulighed for at anvende forsikring som risikoreducerende element, når basismetoden anvendes.

Note 41

Kapitalgrundlag

Banken har licens til at drive bankvirksomhed og er som følge heraf underlagt et kapitalkrav i medfør af lov om finansiel virksomhed. De danske kapitaldækningsregler er baseret på EU's kapitaldækningsdirektiver og finder anvendelse på såvel modervirksomhed som koncern.

Kapitaldækningsreglerne kræver en minimumskapital på 8,0 % af de opgjorte risici tillagt et eventuelt yderligere individuelt kapitalbehov. Et detaljeret regelsæt fastlægger såvel opgørelse af kapital som risici (risikovægtede poster).

Kapitalgrundlaget udgøres af kernekapital og supplerende kapital. Kernekapital udgøres af egenkapital og hybrid kapital. Forskellen mellem den regnskabsmæssige egenkapital og kapitalgrundlaget fremgår af kapitalopgørelsen.

Koncernens efterstillede kapital kan under visse forudsætninger medregnes til kapitalgrundlaget. De nærmere bestemmelser herfor fremgår af lov om finansiel virksomhed §§ 124, 132, og 136. Den efterstillede kapital fremgår af note 26.



Ledelsespåtegning

Vi har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar til 31. december 2022 for Lollands Bank A/S.

Koncernregnskabet er aflagt i overensstemmelse med International Financial Reporting Standards som godkendt af EU og danske oplysningskrav for børsnoterede finansielle selskaber. Årsregnskabet er aflagt i overensstemmelse med lov om finansiel virksomhed. Ledelsesberetningen er udarbejdet i overensstemmelse med lov om finansiel virksomhed.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og bankens aktiver og passiver, finansielle stilling pr. 31. december 2022 samt resultatet af koncernens og bankens aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2022.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen giver en retvisende redegørelse for udviklingen i koncernens og bankens aktiviteter og økonomiske forhold årets resultat og koncernens og moderselskabets finansielle stilling som helhed samt en beskrivelse af de væsentligste risici og usikkerhedsfaktorer, som koncernen og banken kan påvirkes af.

Det er vores opfattelse, at årsrapporten for regnskabsåret 1. januar til 31. december 2022, med følgende filnavn: lollandsbank-2022-12-31-da.zip, i alle væsentlige henseender er udarbejdet i overensstemmelse med ESEF forordningen.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Nakskov, den 1. marts 2023

DIREKTION

Allan Aaskov
Bankdirektør

BESTYRELSEN

Preben Pedersen
Formand

Jakob Mikkelsen
Næstformand

Jeanne Kruse

Lars Møller Andersen

Kim Pajor

Thomas Søndergaard
Medarbejdervalgt

Michael Pedersen
Medarbejdervalgt

Ledelseshverv - bestyrelse

*) angiver medlem af repræsentantskabet

Preben Pedersen - 65 år

Bestyrelsesposter:

- Formand for bestyrelsen i Lollands Bank A/S (Medlem af bestyrelsen siden 2010)
- Formand i bestyrelsen i Lollands Banks Ejendomme A/S (Medlem af bestyrelsen siden 2013)
- Partner i ECOVIS Danmark Statsautoriseret Revisionsinteressentskab

Særlige kompetencer:

- Økonomi
 - Ledelse
 - Selskabs- og aktionærforhold
- Nuværende valgperiode udløber i 2024
Bosat i Ringsted

Kim Pajor*) - 53 år

Bestyrelsesposter:

- Bestyrelsesmedlem i Lollands Bank A/S (Medlem af bestyrelsen siden 2017)
- Bestyrelsesmedlem i Lollands Banks Ejendomme A/S (Medlem af bestyrelsen siden 2017)
- Direktør i Pajor ApS
- Direktør i Pajor Holding ApS
- Bestyrelsesmedlem i Floating Power Plant A/S

Særlige kompetencer:

- Ledelse
 - Branding
 - Strategi
 - Kommunikation
- Nuværende valgperiode udløber i 2023
Bosat i Nykøbing F.

Jakob Mikkelsen*) - 55 år

Bestyrelsesposter:

- Næstformand i bestyrelsen i Lollands Bank A/S (Medlem af bestyrelsen siden 2013)
- Næstformand i bestyrelsen i Lollands Banks Ejendomme A/S (Medlem af bestyrelsen siden 2013)
- Direktør i Jakob Mikkelsen Holding ApS
- Meddirektør i ColourPlus ved C.M. Mikkelsen ApS
- Bestyrelsesmedlem i ColourPlus ved C. M. Mikkelsen ApS
- Direktør i Ejendomsselskabet Skovalléen 48 ApS
- Direktør i Allan C. Hansen ApS
- Direktør i Jakob Mikkelsen Ejendomme ApS
- Direktør i Ejendomsselskabet Bornholm ApS

Særlige kompetencer:

- Ledelse
 - Økonomi
 - Håndværkerbranchen
- Nuværende valgperiode udløber i 2024
Bosat i Vordingborg

Lars Møller Andersen*) - 54 år

Bestyrelsesposter:

- Bestyrelsesmedlem i Lollands Bank A/S (Medlem af bestyrelsen siden 2018) og formand for revisionsudvalget
- Bestyrelsesmedlem i Lollands Banks Ejendomme A/S (Medlem af bestyrelsen siden 2018)
- Direktør i Møller Andersen ApS
- Direktør i ASLA Holding ApS
- Direktør i LAPL ApS
- Direktør i Agrovi Business A/S

Særlige kompetencer:

- Ledelse
 - Økonomi
 - Landbrug
- Nuværende valgperiode udløber i 2025
Bosat i Sakskøbing

Jeanne Kruse*) - 60 år

Bestyrelsesposter:

- Bestyrelsesmedlem i Lollands Bank A/S (Medlem af bestyrelsen siden 2021)
- Bestyrelsesmedlem i Lollands Banks Ejendomme A/S (Medlem af bestyrelsen siden 2021)

Særlige kompetencer:

- Ledelse
 - Håndværkerbranchen
 - IT
 - Ejendomsmarkedet
- Nuværende valgperiode udløber i 2024
Bosat i Nakskov

Thomas Søndergaard - 51 år

(valgt af medarbejderne)

Bestyrelsesposter:

- Bestyrelsesmedlem i Lollands Bank A/S (Medlem af bestyrelsen siden 2020)
- Bestyrelsesmedlem i Lollands Banks Ejendomme A/S (Medlem af bestyrelsen siden 2020)

Særlige kompetencer:

- Privatkundemarkedet
- Nuværende valgperiode udløber i 2024
Bosat i Nørre Alslev

Michael Pedersen - 46 år

(valgt af medarbejderne)

Bestyrelsesposter:

- Bestyrelsesmedlem i Lollands Bank A/S (Medlem af bestyrelsen siden 2006)
- Bestyrelsesmedlem i Lollands Banks Ejendomme A/S (Medlem af bestyrelsen siden 2013)

Særlige kompetencer:

- Erhvervskundemarkedet
- Nuværende valgperiode udløber i 2026
Bosat i Nakskov

Ledelseshverv - direktion

Allan Aaskov - 55 år

- Bankdirektør i Lollands Bank A/S (Bankdirektør siden 1. januar 2020)
- Direktør i Lollands Banks Ejendomme A/S (Direktør siden 1. april 2020)
- Bestyrelsesmedlem i Finanssektorens Uddannelsescenter

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Lollands Bank A/S

Revisionspåtegning på koncernregnskabet og årsregnskabet

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Lollands Bank A/S for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2022, der omfatter resultatopgørelse, totalindkomstopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis, for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelsen for koncernen. Koncernregnskabet udarbejdes efter International Financial Reporting Standards som godkendt af EU og yderligere danske oplysningskrav for børsnoterede finansielle selskaber, og årsregnskabet udarbejdes i overensstemmelse med lov om finansiell virksomhed.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet giver et retvisende billede af koncernens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2022 samt af resultatet af koncernens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2022 i overensstemmelse med International Financial Reporting Standards som godkendt af EU og yderligere danske oplysningskrav for børsnoterede finansielle selskaber.

Det er endvidere vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2022 i overensstemmelse med lov om finansiell virksomhed.

Vores konklusion er konsistent med vores revisionsprotokollat til revisionsudvalget og bestyrelsen.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af regnskaberne" vedrørende revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet ("regnskaberne"). Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Uafhængighed

Vi er uafhængige af koncernen i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisors etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code.

Efter vores bedste overbevisning er der ikke udført forbudte ikke-revisionsydelser, som omhandlet i artikel 5, stk.1, i forordning (EU) nr. 537/2014.

Valg af revisor

Vi blev første gang valgt som revisor for Lollands Bank A/S den 26. marts 2019 for regnskabsåret 2019. Vi er genvalgt årligt ved generalforsamlingsbeslutning i en samlet sammenhængende opgaveperiode på 4 år frem til og med regnskabsåret 2022.

Centrale forhold ved revisionen

Centrale forhold ved revisionen er de forhold, der efter vores faglige vurdering var mest betydelige ved vores revision af regnskaberne for regnskabsåret 2022. Disse forhold blev behandlet som led i vores revision af regnskaberne som helhed og udformningen af vores konklusion herom. Vi afgiver ikke nogen særskilt konklusion om disse forhold. For hvert af nedennævnte forhold er beskrivelsen af, hvordan forholdet blev behandlet ved vores revision, givet i denne sammenhæng.

Vi har opfyldt vores ansvar som beskrevet i afsnittet "Revisors ansvar for revisionen af regnskaberne", herunder i relation til nedennævnte centrale forhold ved revisionen. Vores revision har omfattet udformning og udførelse af revisionshandlinger som reaktion på vores vurdering af risikoen for væsentlig fejlinformation i regnskaberne. Resultatet af vores revisionshandlinger, herunder de revisionshandlinger vi har udført for at behandle nedennævnte forhold, danner grundlag for vores konklusion om regnskaberne som helhed.

Centrale forhold ved revisionen

Måling af udlån og garantier

En væsentlig del af koncernens aktiver består af udlån, som indebærer risici for tab i tilfælde af kundens manglende betalingsevne. I tilknytning hertil ydes garantier og andre finansielle produkter, som ligeledes indebærer risici for tab. Koncernens samlede udlån udgør 1.819 mio. kr. pr. 31. december 2022 (1.779 mio. kr. pr. 31. december 2021) og de samlede nedskrivninger og hensættelser til forventede kredittab udgør 170 mio. kr. pr. 31. december 2022 (199 mio. kr. pr. 31. december 2021).

Vi vurderer, at koncernens opgørelse af nedskrivninger på udlån og hensættelser til tab på garantier m.v. er et centralt forhold ved revisionen, da opgørelsen indebærer væsentlige beløb og ledelsesmæssige skøn. Dette vedrører især fastsættelse af sandsynlighed for misligholdelse, inddeling af eksponeringer i stadier, vurdering af om der er indtrådt indikation på kreditforringelse, realisationsværdi af modtagne sikkerheder samt kundens betalingsevne i tilfælde af misligholdelse.

Koncernen indregner yderligere nedskrivninger, baseret på ledelsesmæssige skøn, i de situationer hvor de modelberegne nedskrivninger for eksponeringer i stadie 1 og 2 samt individuelt opgjorte nedskrivninger for eksponeringer i stadie 3 endnu ikke skønnes at afspejle konkrete tabsrisici.

Der henvises til anvendt regnskabspraksis og regnskabs note 37 om beskrivelse af koncernens og bankens kreditrisici og beskrivelse af usikkerheder og skøn, hvor forhold, der kan påvirke opgørelsen af forventede kredittab, er beskrevet.

Hvordan forholdet blev behandlet ved revisionen

Baseret på vores risikovurdering og kendskab til branchen har vi foretaget følgende revisionshandlinger vedrørende måling af udlån og garantier:

- ▶ Vurdering af koncernens metoder for opgørelse af forventede kredittab, herunder hvorvidt anvendte metoder til modelbaserede og individuelle opgørelser af forventede kredittab efterlever regnskabsreglerne.
- ▶ Gennemgang af procedurer og test af udvalgte interne kontroller herunder vedrørende:
 - Overvågning af eksponeringer
 - Stadieinddeling af eksponeringer
 - Registrering af indikationer på kreditforringelse
 - Registrering og værdiansættelse af sikkerheder
- ▶ Test af stikprøve af eksponeringer herunder de største og mest risikofyldte samt kreditforringede eksponeringer for blandt andet
 - Korrekt risikoklassifikation og identifikation af eksponeringer med objektiv indikation for kreditforringelse.
 - Anvendte metoder, sikkerhedsværdier og fremtidige pengestrømme i nedskrivningsberegninger
- ▶ For modelberegne nedskrivninger for eksponeringer i stadie 1 og 2, som baserer sig på datacentrale BECs nedskrivningsmodel, har vi:
 - Testet fuldstændighed og nøjagtighed af inputdata
 - Vurderet modellens efterlevelse af reglerne i lov om finansiel virksomhed samt modellens beregning af nedskrivninger på eksponeringer
 - Vurderet koncernens validering af modeller og metoder for opgørelse af forventede kredittab
- ▶ For ledelsesmæssige tillæg til individuelle og modelbaserede nedskrivninger har vi:
 - Vurderet og testet koncernens grundlag for de anvendte forudsætninger, herunder hvorvidt disse er rimelige og velbegrundede.

Vi har endvidere vurderet, hvorvidt noteoplysninger vedrørende eksponeringer, nedskrivninger og kreditrisici opfylder de relevante regnskabsregler samt testet de talmæssige oplysninger heri (note 10, 13 og 37).

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen. Vores konklusion om regnskaberne omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen. I tilknytning til vores revision af regnskaberne er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med regnskaberne eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation. Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til lov om finansiel virksomhed. Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med regnskaberne og er udarbejdet i overensstemmelse med krav i lov om finansiel virksomhed. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Ledelsens ansvar for regnskaberne

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et koncernregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med International Financial Reporting Standards som godkendt af EU og yderligere oplysningskrav for børsnoterede finansielle selskaber, samt for at udarbejde et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med lov om finansiel virksomhed. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne

kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde regnskaberne uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved udarbejdelsen af regnskaberne er ledelsen ansvarlig for at vurdere koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde regnskaberne på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere koncernen eller selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af regnskaberne

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskaberne som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugere træffer på grundlag af regnskaberne.



Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- ▶ Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i regnskaberne, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandling som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- ▶ Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandling, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af koncernens og selskabets interne kontrol.
- ▶ Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- ▶ Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af regnskaberne på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i regnskaberne eller, hvis sådanne oplysninger ikke

er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusion er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.

- ▶ Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af regnskaberne, herunder noteoplysningerne, samt om regnskaberne afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- ▶ Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om bl.a. det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen. Vi afgiver også en udtalelse til den øverste ledelse om, at vi har opfyldt relevante etiske krav vedrørende uafhængighed, og oplyser den om alle relationer og andre forhold, der med rimelighed kan tænkes at påvirke vores uafhængighed, og, hvor det er relevant, anvendte sikkerhedsforanstaltninger eller handlinger foretaget for at eliminere trusler.

Med udgangspunkt i de forhold, der er kommunikeret til den øverste ledelse, fastslår vi, hvilke forhold der var mest betydelige ved revisionen af regnskaberne for den aktuelle periode og dermed er centrale forhold ved revisionen. Vi beskriver disse forhold i vores revisionspåtegning, medmindre lov eller øvrig regulering udelukker, at forholdet offentliggøres.

Erklæring om overholdelse af ESEF-forordningen

Som et led i revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet for Lollands Bank A/S har vi udført handlinger med henblik på at udtrykke en konklusion om, hvorvidt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2022, med filnavnet lollandsbank-2022-12-31-da.zip, er udarbejdet i overensstemmelse med EU-Kommissionens delegerede forordning 2019/815 om det fælles elektroniske rapporteringsformat (ESEF-forordningen), som indeholder krav til udarbejdelse af en årsrapport i XHTML-format, og iXBRL-opmærkning af koncernregnskabet inkl. noter.

Ledelsen har ansvaret for at udarbejde en årsrapport, som overholder ESEF-forordningen, herunder:

- ▶ Udarbejdelse af årsrapporten i XHTML-format
- ▶ Udvælgelse og anvendelse af passende iXBRL-tags, herunder udvidelser til ESEF-taksonomien og forankring heraf til elementer i taksonomien, for al finansiell information, som kræves opmærket, med udøvelse af skøn hvor nødvendigt
- ▶ At sikre konsistens mellem iXBRL-opmærket data og det menneskeligt læsbare koncernregnskab
- ▶ For den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde en årsrapport, som overholder ESEF-forordningen.

Vores ansvar er, baseret på det opnåede bevis, at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsrapporten i alle væsentlige henseender er udarbejdet i overensstemmelse med ESEF-forordningen, og at udtrykke en konklusion. Arten, omfanget og den tidsmæssige placering af de valgte handlinger afhænger af revisors faglige vurdering, herunder vurdering af risikoen for væsentlige afvigelser fra kravene i ESEF-forordningen, uanset om disse skyldes besvigelser eller fejl. Handlingerne omfatter:

- ▶ Kontrol af, om årsrapporten er udarbejdet i XHTML-format
- ▶ Opnåelse af en forståelse af selskabets proces for iXBRL-opmærkning og af den interne kontrol vedrørende opmærkningsprocessen
- ▶ Vurdering af fuldstændigheden af iXBRL-opmærkningen af koncernregnskabet inkl. noter
- ▶ Vurdering af, hvorvidt anvendelse af iXBRL-elementer fra ESEF-taksonomien og selskabets oprettelse af udvidelser til taksonomien er passende, når relevante elementer i ESEF-taksonomien ikke er identificeret
- ▶ Vurdering af forankringen af udvidelser til elementer i ESEF-taksonomien
- ▶ Afstemning af iXBRL-opmærket data med det reviderede koncernregnskab.

Det er vores opfattelse, at årsrapporten for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2022, med filnavnet lollandsbank-2022-12-31-da.zip, i alle væsentlige henseender er udarbejdet i overensstemmelse med ESEF-forordningen.

Odense, den 1. marts 2023
EY Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28

Kenneth Skov Hansen

statsaut. revisor
mne32748

Selskabsmeddelelser

Meddelelse nr.	Dato	Indhold
1	19. januar 2022	Opjustering
2	2. marts 2022	Årsrapport 2021
3	10. marts 2022	Dagsorden generalforsamling 2022
4	4. april 2022	Flagningsmeddelelse – generalforsamlingsfuldmagter til bestyrelsen
5	6. april 2022	Forløb generalforsamling 2022
6	11. maj 2022	Periodemeddelelse 1. kvartal 2022
7	17. august 2022	Halvårsrapport 2022
8	16. november 2022	Periodemeddelelse 3. kvartal 2022
9	16. november 2022	Indberetning aktiekøb bestyrelsesmedlem
1	9. januar 2023	Opjustering
2	23. februar 2023	Opjustering

Finanskalender

Dato	Indhold
1. marts 2023	Årsrapport 2022
29. marts 2023	Generalforsamling (forslag der ønskes behandlet på generalforsamlingen skal være bestyrelsesformanden i hænde senest d. 14. februar 2023)
10. maj 2023	Kvartalsmeddelelse for 1. kvartal 2023
16. august 2023	Halvårsrapport 2023
15. november 2022	Kvartalsmeddelelse for 3. kvartal 2023

Repræsentantskab

Formand

Forstander

Ulrik Murel

Nakskov

Business Controller

Lise Bennike

Væggerløse

Direktør

Torben Christoffersen

Maribo

Projekt- og

ejendomsudvikling

Allan Munk

Nakskov

Direktør

Mette Suhr Stoffregen

Idestrup

Direktør

Lars Erik

Houmann Christensen

Nordhavn

Farvehandler

Jakob Mikkelsen *

Vordingborg

Direktør

Kim Pajor *

Nykøbing F.

Direktør

Knud Rasmussen

Vordingborg

Indretningskonsulent

Jens-Peter Hansen

Vordingborg

Advokat

Jeppe Søndergaard

Maribo

Næstformand

Direktør

Rasmus Møller Pedersen

København

Advokat

Anders Christian Brøndtved

Maribo

Fhv. bagermester

Bjarne Dibbern

Rødbyhavn

Direktør

Jeanne Kruse *

Nakskov

Direktør

Mette Egeskov

Valby

Skoleinspektør

Flemming Larsen

København F.

Direktør

Arjun Manoharan

Eskilstrup

Advokat

Jesper Popp

Vordingborg

Direktør

Jesper Hansen

Nakskov

Direktør

Claus Blomsterberg

Hellerup

Direktør

Lars Møller Andersen *

Sakskøbing

Registreret revisor

Jørn Christensen

Nakskov

Seniorprojektleder

Marie Louise Friderichsen

Nakskov

Civiløkonom

Irene Jensen

Nakskov

Værkfører

Hans Jørgen Madsen

Sakskøbing

Godsejer

Anders Henriksen

Rødby

Direktør

Rune West Pedersen

Maribo

VVS-installatør

Søren Storr Rasmussen

Vordingborg

Direktør

Martin Stærke

Nakskov

Direktør

Niels Feerup

Sønderborg

Købmand

Peter Jørgensen

4900 Nakskov

Direktør

Thomas Hjort

Gentofte

Ejendomsmægler

Ole Jørgensen

Nakskov

Chefkonsulent

Ida Andrea

Stoltze Rasmussen

København Ø

Direktør

Kim Rahbek Hansen

Frederiksberg

Økonomichef

Jesper Kristensen

Nakskov

Fhv. bankdirektør

Anders F. Møller

Maribo

*Medlem af bankens bestyrelse.

Hovedkontor og filialer

Hovedsæde Lollands Bank

Nybrogade 3
4900 Nakskov
E-mail: nakskov@lobk.dk
Telefon: 54 92 11 33

Vordingborg filial Lollands Bank

Algade 52
4760 Vordingborg
E-mail: vordingborg@lobk.dk
Telefon: 54 92 11 33

Maribo filial Lollands Bank

Vestergade 3
4930 Maribo
E-mail: maribo@lobk.dk
Telefon: 54 92 11 33

Nykøbing F. filial Lollands Bank

Hollands Gaard 2
4800 Nykøbing F.
E-mail: nykøbing@lobk.dk
Telefon: 54 92 11 33



Morten Jensen (dirigent)

Lollands Bank A/S
Nybrogade 3
4900 Nakskov
CVR-nr.: 36 68 48 28

Telefon: 54 92 11 33

www.lollandsbank.dk
kontakt@lobk.dk