

PERIODEMEDDELELSE

30. september 2024



 **Lollands Bank**
- altid nærværende.

De 3 første kvartaler af 2024 kort fortalt

Lollands Bank offentliggør et perioderegnskab, som udviser en basisindtjening på 74,2 mio. kr. mod sidste års 84,1 mio. kr. Basisindtjeningen er i overensstemmelse med de forudsætninger, som fremgår af bankens budget for 2024.

Resultatet før skat udviser 110,0 mio. kr. mod samme periode sidste års 105,5 mio. kr. Det opnåede resultat forrenter bankens egenkapital med 16,9 % pa. før skat, hvilket bankens bestyrelse finder meget tilfredsstillende.

Banken opjusterede i starten af oktober måned 2024 resultatet før skat fra tidligere 100-115 mio. kr. til nu 115-130 mio. kr. grundet primært positive kursreguleringer og tilbageførsler af tidligere foretagne nedskrivninger i årets første 9 måneder.

De økonomiske hovedoverskrifter for de første kvartaler af 2024 er:

Indtjening

- Bankens nettorente- og gebyrindtægter øges med 13,9 mio. kr. i forhold til samme periode sidste år.
- I forhold til samme periode sidste år er basisindtjeningen faldet med 9,8 mio. kr., og udgør nu 74,2 mio. kr., hvilket primært skyldes bankens reovering af hovedsædet (som tidligere udmeldt og budgetteret).
- Bankens nedskrivninger udgør efter 3. kvartal 2024 en samlet indtægt på 10,1 mio. kr.
- Bankens samlede kursreguleringer er positive med 25,6 mio. kr. mod 13,6 mio. kr. i den tilsvarende periode i 2023.

Balance

- I løbet af det seneste år er bankens udlån øget med 321,9 mio. kr. og udgør 2.281,2 mio. kr. ved udgangen af 3. kvartal 2024. Herved opnår banken en udlånsvækst på 16,4 % i løbet af de seneste 12 måneder. I løbet af de 9 første måneder af 2024 viser bankens udlån en vækst på 252,0 mio. kr. svarende til en udlånsvækst på ca. 12%
- I løbet af det seneste år er bankens indlån inklusive indlånproduktet indlån i puljeordninger, øget med 162,8 mio. kr. og udgør nu 4.292,3 mio. kr.
- Ved udgangen af 3. kvartal 2024 udgør bankens egenkapital 897,4 mio. kr.

Kapital

- Kapitalprocenten udgør 28,1 % og kapitaloverdækningen udgør 7,9 %-point uden indregning af periodens overskud. Indregnes periodens overskud, således som det sker ved udgangen af regnskabsåret, vil kapitalprocenten udgøre 31,4 % og kapitaloverdækningen 11,2 % ved udgangen af dette kvartal.



**1.000 kr.
Hovedtal**

Resultatopgørelse

Netto rente- og gebyrindtægter

Andre driftsindtægter

I alt indtægter

Udgifter til personale og administration

Afskrivninger på materielle aktiver

Nedskrivninger på materielle aktiver

Andre driftsudgifter

Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder

Basisindtjening

Nedskrivninger på udlån mv.

Kursreguleringer

Resultat før skat

Skat

Resultat efter skat

	1/1-30/9 2024	1/1-30/9 2023	Året 2023
Netto rente- og gebyrindtægter	211.980	198.062	269.818
Andre driftsindtægter	1.160	22	177
I alt indtægter	213.140	198.084	269.995
Udgifter til personale og administration	137.406	114.750	157.078
Afskrivninger på materielle aktiver	947	555	776
Nedskrivninger på materielle aktiver	0	0	0
Andre driftsudgifter	545	623	779
Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder	0	1.906	-992
Basisindtjening	74.242	84.062	110.370
Nedskrivninger på udlån mv.	-10.143	-7.880	-1.834
Kursreguleringer	25.598	13.582	30.048
Resultat før skat	109.983	105.524	142.252
Skat	28.596	26.112	32.336
Resultat efter skat	81.387	79.412	109.916



Hovedtal	1/1-30/9 2024	1/1-30/9 2023	Året 2023
Balance			
Udlån	2.281.222	1.959.361	2.029.236
Indlån	4.054.502	3.959.441	3.935.341
Indlån i puljeordninger	237.792	170.070	191.476
Efterstillet kapitalindskud	69.747	70.000	70.000
Egenkapital	897.427	801.736	832.240
Balance i alt	5.329.728	5.072.231	5.074.646
Ikke-balanceførte poster			
Garantier	476.259	716.368	663.717
Nøgletal			
<i>Solvens og kapital:</i>			
Kapitalprocent	28,1%	25,2%	27,9%
Kernekapitalprocent	25,7%	22,8%	25,5%
Kapitalprocent uden anvendelse af IFRS 9 overgangsordning	28,0%	25,2%	27,9%
<i>Indtjening:</i>			
Egenkapitalforrentning før skat	12,7%	13,8%	18,2%
Egenkapitalforrentning efter skat	9,4%	10,4%	14,1%
Indtjening pr. omkostningskrone	1,85	1,98	1,91
<i>Likviditet:</i>			
LCR-procent	479%	541%	702%
<i>Nøgletal pr. aktie (kr. pr. aktie á 100 kr.)</i>			
Indre værdi	4.155	3.712	3.853
Børskurs ultimo	2.800	2.800	2.725
Børskurs/indre værdi	0,67	0,75	0,70
<i>Medarbejdere</i>			
Gennemsnitligt antal ansatte	122	110	111



Ledelsesberetning

Hovedaktiviteten i Lollands Bank

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

De kundeeksperederende filialer findes i Maribo, Nakskov, Nykøbing F. og Vordingborg. Bankens hovedsædefunktioner er fordelt mellem såvel Nakskov som Vordingborg.

Banken ønsker at være den førende, selvstændige, børsnoterede lokale bank i markedsområdet og med handlekraft, ordentlighed og solid økonomi at skabe værdi og tryghed for bankens kunder, medarbejdere, lokalsamfund og aktionærer.

Banken tilbyder almindelige bankforretninger i form af indlån, udlån herunder finansiel leasing, garanti-stillelser, handel med værdipapirer og valuta samt rådgivning til bankens kunder omkring pension, investering, bolighandel og finansiering i al almindelighed.

Bankens ledelse besluttede ultimo 2023 at nedlægge datterselskabet Lollands Banks Ejendomme A/S og dermed et ophør af koncernregnskabspligten. Ejendommene, som tidligere var ejet af datterselskabet, er nu i 2024 overdraget til banken. Hermed har banken ved udgangen af 1. kvartal 2024 aflagt det sidste koncernregnskab. Banken fortsætter uændret med at aflægge regnskab efter Lov om Finansiell Virksomhed.

Basisindtjeningen falder i 2024

Bankens basisindtjening udgør 74,2 mio. kr. ved udgangen af 3. kvartal 2024, hvilket er 9,8 mio. kr. mindre end samme periode sidste år.

Sammendrag af resultatopgørelsen

Mio. kr.	1/1-30/9 2024	1/1-30/9 2023
Netto rente- og gebyrindtægter	212,0	198,1
Andre driftsindtægter	1,2	0,0
Udgifter til personale og administration	137,4	114,8
Af- og nedskrivninger	0,9	0,6
Andre driftsudgifter	0,5	0,6
Resultat af kapitalandele i associe-rede og tilknyttede virksomheder	0,0	1,9
Basisindtjening	74,2	84,1
Nedskrivninger på udlån	-10,1	-7,9
Kursreguleringer	25,6	13,6
Resultat før skat	110,0	105,5
Skat	28,6	26,1
Periodens resultat	81,4	79,4

Tabel 1 sammendrag af resultatopgørelsen

Nettorenteindtægterne er øget med 7,7 mio. kr. i forhold til samme periode sidste år. Det seneste års mange renteændringer og et øget udlånsomfang har medført, at bankens renteindtægter fra udlån øges med 12,7 mio. kr. Renteudgifter til indlån øges



FUGLSANG HERREGÅRD

med 9,4 mio. kr. Tilsvarende ses en øget indtjening af såvel bankens obligationsbeholdning som af indestående i Nationalbanken. Banken opnår efter 3. kvartal 2024 en samlet indtjening af overskudslikviditet (indestående i Nationalbanken og rente af obligationer) på 57,9 mio. kr. mod sidste års indtægt på 52,3 mio. kr.

Udbytte af aktier er 7,4 mio. kr. højere end samme periode sidste år, primært grundet udbetaling af udbytte fra sektorselskabet DLR-kredit, som ikke tidligere har foretaget udbyttebetalinger til aktionærerne.

Bankens gebyrer og provisionsindtægter er marginalt lavere end samme periode sidste år. En lavere garantisaldo grundet reduktion af garantier overfor Totalkredit og DLR samt et lavere omfang af garantistillelser overfor bankens kunder medfører lavere garantiprovision. Gebyrer fra betalingsformidling, værdipapirhandel og provision fra forsikringer opvejer dog de manglende provisionsindtægter.

Bankens udgifter til lønninger er øget med 10,6 mio. kr. i forhold til samme periode sidste år. En styrkelse af organisationen - det gennemsnitlige antal medarbejdere er øget, kombineret med overenskomstmæssige lønreguleringer i sommeren 2024 - er hovedårsagen til de stigende udgifter til løn.

Øvrige administrationsudgifter (bortset fra løn) er øget med 12,1 mio. kr. i de første 9 måneder sammenholdt med samme periode sidste år. De væsentligste forskelle er nedenstående:

- IT-udgifterne er i 2024 øget med 3,3 mio. kr. i forhold til samme periode sidste år.
- Marketingudgifterne er øget med 0,5 mio. kr. i forhold til samme periode sidste år.
- Der er afholdt 7,5 mio. kr. vedrørende renoveringen af bankens hovedsæde i Nakskov i 2024.

Netto tilbageførsler på nedskrivninger og hensættelser på eksponeringer

Der er ved udgangen af 3. kvartal 2024 tilbageført 10,1 mio. kr. i nedskrivninger mod en tilbageførsel på 7,9 mio. kr. i samme periode sidste år. Bankens kunder har fortsat generelt en fornuftig økonomi med en god opsparing, ligesom tidligere foretagne nedskrivninger kan tilbageføres gennem realisering af sikkerheder.

De samlede reservationer til imødegåelse af tab på udlån og garantier og uudnyttede kreditter udgør i alt 146,1 mio. kr. pr. 30. september 2024. Af de 146,1 mio. kr. udgør 27,3 mio. kr. ledelsesmæssige skøn. De ledelsesmæssige skøn vedrører i lighed med ved udgangen af 2023 den økonomiske usikkerhed i Europa og Danmark for bankens kunder. En usikkerhed, som endnu ikke kan aflæses i bankens nedskrivninger, og en usikkerhed der blandt andet dækker over udviklingen i flere nøgletal så som renter og konkurser, samtidig med at disse dog er bedre, end det har været forventet tidligere. Endvidere indgår ledelsesmæssige skøn vedrørende CO2-stress af landbrugseksponeringer. Det er ledelsens vurdering, at de foretagne nedskrivninger er tilstrækkelige til at afdække den aktuelle risiko på de samlede eksponeringer.



Positive kursreguleringer

De samlede kursreguleringer er positive og udgør 25,6 mio. kr. ved udgangen af dette kvartal, mod 13,6 mio. kr. for samme periode sidste år.

Bankens obligationsbeholdning udviser en positiv kursregulering på 15,1 mio. kr. Aktierne udviser samlet set en positiv kursregulering på 9,3 mio. kr. Heraf vedrører 5,0 mio. kr. beholdningen af noterede aktier og 4,3 mio. kr. beholdningen af sektoraktier/unoterede aktier.

Likviditeten er solid

Ved udgangen af 3. kvartal overstiger indlånet, eksklusive puljer, udlånet med 1.773 mio. kr. Det store indlånsoverskud er primært anbragt i obligationer samt i Nationalbanken.

Likviditetsmæssigt skal banken overholde det internationale LCR-krav på 100 %. Banken har pr. 30. september 2024 opgjort LCR-procenten til 479, og har derfor en solid overdækning i forhold til det gældende lovkrav. Bankens NSFR-procent udgør 173 mod lovgivningens krav om 100 procent.

Kapitalforhold og solvensoverdækning er tilfredsstillende

Kapitalprocenten er opgjort til 28,1. Kapitalprocenten overstiger det samlede kapitalkrav inklusive buffere med 7,9 %. Kapitalprocenten er opgjort uden tillæg af periodens resultat efter skat.

Indregnes resultatet efter skat (således som det sker ved årsultimo), vil kapitalprocenten øges til 31,4. Herved vil overdækningen alt andet lige udgøre 11,2 %-point.

Banken har en målsætning om at have en kapitaloverdækning på mindst 4 %.

	Mio. kr.	%
Kapitalgrundlag 30. september 2024	754	28,05%
Kapitalbehov	264	9,81%
Overdækning før bufferkrav	490	18,24%
Kapitalbevaringsbuffer	67	2,50%
Konjunkturudligningsbuffer	67	2,50%
NEP-tillæg	129	4,79%
Systemisk kapitalbuffer (Ejendomsselskaber)	14	0,53%
Overdækning efter bufferkrav	213	7,92%

Tabel 2 Kapital og overdækning

Regeringen har den 26. april 2024 aktiveret den systemiske kapitalbuffer med virkning fra 30. juni 2024. Bufferen sættes til 7 % for eksponeringer mod ejendomsselskaber med undtagelse af den del af eksponeringerne, der ligger i belåningsintervallet 0 - 15 %. Aktiveringen er sket på baggrund af en henstilling fra Det Systemiske Risikoråd tilbage i 2023. Bufferen udgør 0,53 % ved udgangen af 3. kvartal 2024, som nævnt i Tabel 2.

Tilsynsdiamanten overholdes

Tilsynsdiamanten består af 4 pejlemærker, som Finanstilsynet anbefaler, at alle pengeinstitutter holder sig indenfor. De 4 pejlemærker er:

- Summen af de 20 største eksponeringer må ikke overskride 175 % af kapitalgrundlaget.
- 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 %.

Af tabel 3 fremgår bankens opgørelse pr. 30. september 2024 – og de anførte værdier er sammenholdt med de tilsvarende værdier opgjort ultimo 2023. Af tabellen fremgår det, at banken opfylder alle de fastsatte pejlemærker.

		30. sept.	Året
	Krav	2024	2023
Sum af de 20 største eksponeringer	< 175 %	89,0%	83,0%
Udlånsvækst p.a.	< 20 %	16,4%	11,5%
Ejendomseksponering	< 25 %	11,9%	14,1%
Likviditetsoverdækning	> 100 %	475,0%	694,0%

Tabel 3 Tilsynsdiamanten

Aktionærerne

Banken har 2 aktionærer, som hver især besidder mere end 10 % af aktiekapitalen ved udgangen af 3. kvartal 2024:

- Sparekassen Sjælland Fyn A/S, Isefjord Alle 5, 4300 Holbæk ejer 269.285 stk. aktier svarende til 24,93 % af bankens aktiekapital.
- AHJ A/S, Amerikakajen 1, 4220 Korsør ejer 109.200 stk. aktier svarende til 10,11 % af bankens aktiekapital.

Begivenheder efter statusdagen

Der har ikke efter regnskabstidspunktet været begivenheder, med væsentlig betydning for periodemeddelelsen.

Forventninger til resten af 2024

På baggrund af bankens udvikling og resultat for de første 3 kvartaler af 2024 samt forventningerne til det kommende kvartal, fastholdes forventningerne om en basisindtjening i niveauet 85-100 mio. kr. Resultatet før skat fastholdes ligeledes i niveauet 115-130 mio. kr. således som udmeldt i starten af oktober 2024.

Forventningerne til 2024 vil dog fortsat være forbundet med usikkerhed relateret til kursreguleringer af værdipapirer, udviklingen i renteniveauet og nedskrivninger på bankens udlån og garantier.

Anvendt regnskabspraksis

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til den regnskabspraksis som blev anvendt for moderselskabet i 2023

Periodemeddelelsen er ikke revideret, og der er ikke udført review af denne meddelelse.



1.000 kr.	1/1-30/9 2024	1/1-30/9 2023	Året 2023
Resultatopgørelse			
Renteindtægter - centralbanker og kreditinstitutter	20.473	16.569	25.510
Renteindtægter - udlån	110.638	97.935	134.092
Renteindtægter obligationer	37.428	35.728	48.675
Øvrige renteindtægter	-76	200	186
Renteudgifter centralbanker, institutter og obligationer	7	7	7
Renteudgifter - indlån	18.666	9.264	14.315
Renteudgifter - efterstillede kapitalindskud	3.337	2.459	3.328
Øvrige renteudgifter	6	2	2
Netto renteindtægter	146.447	138.700	190.811
Udbytte af aktier mv.	12.133	4.734	4.802
Gebyrer og provisionsindtægter	61.386	61.589	83.591
Afgivne gebyrer og provisionsudgifter	7.986	6.961	9.386
Netto rente- og gebyrindtægter	211.980	198.062	269.818
Kursreguleringer	25.598	13.582	30.048
Andre driftsindtægter	1.160	22	177
Udgifter til personale og administration	137.406	114.750	157.078
Afskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	947	555	776
Nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	0	0	0
Andre driftsudgifter	545	623	779
Nedskrivninger på udlån mv.	-10.143	-7.880	-1.834
Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	1.906	-992
Resultat før skat	109.983	105.524	142.252
Skat	28.596	26.112	32.336
Resultat efter skat	81.387	79.412	109.916
Totalindkomstopgørelse			
Periodens resultat	81.387	79.412	109.916
Anden totalindkomst	0	0	0
Skat af anden totalindkomst	0	0	0
Totalindkomst i alt	81.387	79.412	109.916



1.000 kr.	30/9 - 2024	30/9 - 2023	31/12 - 2023
Balance			
Aktiver			
Kassebeholdning og anfordringstilg. hos centralbanker mv.	781.283	979.311	757.605
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	24.495	15.197	28.340
Udlån til amortiseret kostpris	2.281.222	1.959.361	2.029.236
Obligationer til dagsværdi	1.664.262	1.591.335	1.688.714
Aktier mv.	219.025	217.930	226.769
Kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder	0	55.930	53.032
Aktiver i puljeordninger	237.792	170.070	191.476
Grunde og bygninger i alt	33.968	0	0
Investeringsejendomme	1.582	0	0
Domicilejendomme	32.386	0	0
Øvrige materielle aktiver	4.180	2.290	2.208
Aktuelle skatteaktiver	0	0	1.877
Udsudte skatteaktiver	3.474	4.687	3.474
Andre aktiver	75.689	72.078	88.151
Periodeafgrænsningsposter	4.338	4.042	3.764
Aktiver i alt	5.329.728	5.072.231	5.074.646
Passiver			
Gæld			
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	0	340	0
Indlån og anden gæld	4.054.502	3.959.441	3.935.341
Indlån i puljeordninger	237.792	170.070	191.476
Aktuelle skattepassiver	18.389	20.033	0
Andre passiver	40.008	29.498	25.629
Periodeafgrænsningsposter	10	6	10
Gæld i alt	4.350.701	4.179.388	4.152.456
Forpligtelser			
Hensættelser til jubilæumsgratiale	1.328	1.195	978
Hensættelser til tab på garantier mv.	10.525	19.912	18.972
Hensættelser til forpligtelser i alt	11.853	21.107	19.950
Efterstillede kapitalindskud	69.747	70.000	70.000
Egenkapital			
Aktiekapital	21.600	21.600	21.600
Øvrige reserver	0	19.529	16.631
Overført overskud	875.827	681.195	777.809
Foreslået udbytte	0	79.412	16.200
I alt egenkapital	897.427	801.736	832.240
Passiver i alt	5.329.728	5.072.231	5.074.646

Oplysninger om Lollands Bank

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

Telefon: 54 92 11 33

www.lollandsbank.dk
Mail: kontakt@lobk.dk

Bestyrelse

Bestyrelsesformand Lars Møller Andersen
Næstformand Jakob Mikkelsen
Bestyrelsesmedlem Mette Suhr Stoffregen
Bestyrelsesmedlem Kim Pajor
Bestyrelsesmedlem Lise Bennike
Medarbejdervalgt bestyrelsesmedlem Thomas Søndergaard
Medarbejdervalgt bestyrelsesmedlem Michael Pedersen

Direktion

Bankdirektør Allan Askov

Revisionsudvalg

Revisionsudvalget udgøres af Jakob Mikkelsen (formand) samt Lars Møller Andersen og Michael Pedersen.

Aflønningsudvalg

Aflønningsudvalget udgøres af den samlede bestyrelse.

Nomineringsudvalg

Nomineringsudvalget udgøres af den samlede bestyrelse.

Risikoudvalg

Risikoudvalget udgøres af Jakob Mikkelsen (formand) samt Lars Møller Andersen og Michael Pedersen.

Revisor

EY Godkendt Revisionspartnerselskab