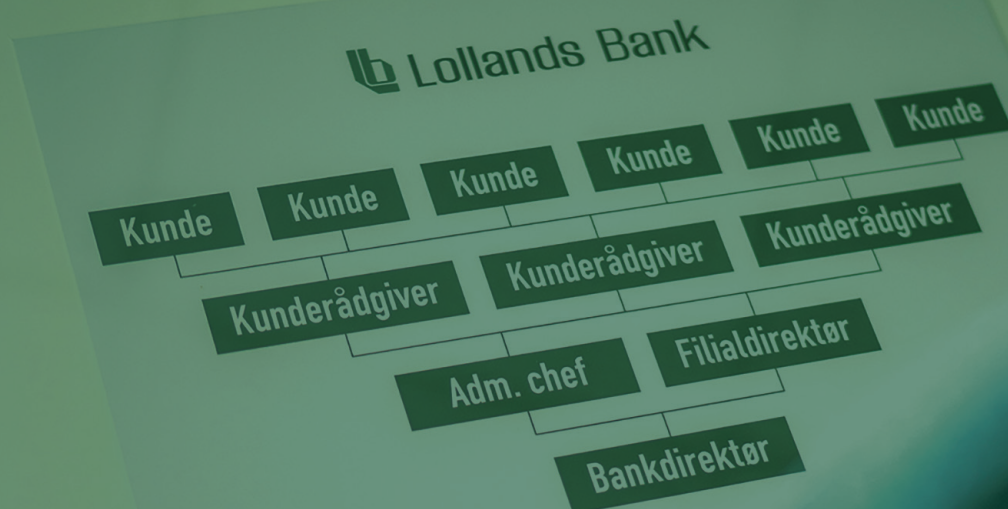


PERIODEMEDDELELSE

30. september 2023



 **Lollands Bank**
- altid nærværende.

De tre første kvartaler af 2023 kort fortalt

Lollands Bank offentliggør et perioderegnskab, som udviser en flot basisindtjening på 84,0 mio. kr. mod sidste års 45,3 mio. kr. En positiv udvikling i bankens nettorenteindtægter, positive kursreguleringer og en god aktivitet i bankens forretninger med kunderne har medført, at bankens ledelse medio oktober 2023, kunne offentliggøre endnu en opjustering. Den seneste opjustering medfører, at bankens ledelse nu forventer, at basisindtjeningen for året 2023 vil ligge i niveauet 90-100 mio. kr. og at resultatet før skat for året 2023 vil ligge i niveauet 110-120 mio. kr.

Resultatet før skat udviser 105,4 mio. kr. mod 42,4 mio. kr. samme periode sidste år. Det opnåede resultat forrenter bankens egenkapital med 18,4 % pa. før skat.

De økonomiske hovedoverskrifter for de tre første kvartaler af 2023 er:

Indtjening

- Bankens nettorente- og gebyrindtægter øges med 47,9 mio. kr. i forhold til samme periode sidste år.
- I forhold til samme periode sidste år er basisindtjeningen øget med 38,7 mio. kr., og udgør 84,0 mio. kr.
- Bankens nedskrivninger udgør efter 3. kvartal 2023 en samlet tilbageførsel på 7,9 mio. kr. En fortsat stabil økonomi blandt bankens kunder, er hovedårsagen til tilbageførslen.
- Bankens samlede kursreguleringer er positive med 13,6 mio. kr. mod sidste års negative 24,1 mio. kr. i den tilsvarende periode.

Balance

- I forhold til 30. september 2022 øges bankens udlån med 88,6 mio. kr. og udgør 1.959 mio. kr. ved udgangen af 3. kvartal 2023. I løbet af 2023 er udlånet steget med 139,9 mio. kr.
- I løbet af det seneste år er bankens indlån, inklusiv indlånsproduktet indlån i puljeordninger, øget med 8,1 mio. kr. og udgør nu 4.112,9 mio. kr.
- Ved udgangen af 3. kvartal 2023 runder bankens egenkapital et nyt højdepunkt i bankens historie, idet denne nu udgør 800,6 mio. kr. I løbet af de seneste 5 år (fra udgangen af 2018) er bankens egenkapital steget med 290 mio. kr.

Kapital

- Kapitalprocenten udgør 25,4 % og kapitaloverdækningen udgør 5,7 %-point uden indregning af periodens overskud. Indregnes periodens overskud, således som det sker ved udgangen af regnskabsåret, vil kapitalprocenten udgøre 28,8 % og kapitaloverdækningen 9,1 %-point ved udgangen af dette kvartal.

Forretningsomfang

- Forretningsomfanget øges fortsat i banken og udgør 9,8 mia. kr. ved udgangen af 3. kvartal 2023. Banken oplever igen i 2023 en god tilgang af nye kunder.



1.000 kr.	Koncern	Koncern	Koncern
Hovedtal	1/1-30/9	1/1-30/9	Året
	2023	2022	2022
Resultatopgørelse			
Netto rente- og gebyrindtægter	198.061	150.134	205.138
Andre driftsindtægter	881	1.056	1.359
I alt indtægter	198.942	151.190	206.497
Udgifter til personale og administration	113.697	105.268	141.673
Af- og nedskrivninger på immaterielle- og materielle aktiver	636	194	1.951
Andre driftsudgifter	622	403	523
Basisindtjening	83.987	45.325	62.350
Nedskrivninger på udlån mv.	-7.880	-21.194	-23.638
Kursreguleringer	13.582	-24.084	-13.542
Resultat før skat	105.449	42.435	72.446
Skat	26.112	9.660	15.784
Resultat efter skat	79.337	32.775	56.662
Balance			
Udlån	1.959.361	1.870.754	1.819.424
Indlån	3.942.868	3.970.047	3.844.293
Indlån i puljeordninger	170.070	134.762	143.265
Efterstillet kapitalindskud	70.000	65.000	65.000
Egenkapital	800.604	703.685	726.668
Balance i alt	5.054.888	4.934.293	4.839.492
Ikke-balanceførte poster			
Garantier	716.368	949.729	861.488
Forretningsomfang	9.788.158	9.513.292	9.277.470
Nøgletal			
<i>Solvens og kapital:</i>			
Kapitalprocent	25,4%	23,1%	25,3%
Kernekapitalprocent	22,9%	20,6%	23,0%
Kapitalprocent uden anvendelse af IFRS 9 overgangsordning	25,4%	22,7%	24,9%
<i>Indtjening:</i>			
Egenkapitalforrentning før skat	13,8%	6,1%	10,2%
Egenkapitalforrentning efter skat	10,4%	4,7%	8,0%
Indtjening pr. omkostningskrone	1,98	1,50	1,60
<i>Likviditet:</i>			
LCR-procent	582%	541%	504%
<i>Nøgletal pr. aktie (kr. pr. aktie á 100 kr.):</i>			
Indre værdi	3.707	3.258	3.364
Børskurs ultimo	2.800	2.750	2.890
Børskurs/indre værdi	0,76	0,84	0,90
<i>Medarbejdere</i>			
Gennemsnitligt antal ansatte	110	102	103

Ledelsesberetning

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, garantistillelser, handel med værdipapirer og valuta samt rådgivning til bankens kunder omkring pension, investering, bolighandel, forsikring og finansiering i al almindelighed. De kundeeksperderende filialer findes i Maribo, Nakskov, Nykøbing F. og Vordingborg. Bankens stabsfunktioner har til huse i såvel Nakskov som Vordingborg.

Banken aflægger koncernregnskab. Koncernregnskabet indeholder driften af moderselskabet Lollands Bank A/S samt datterselskabet Lollands Banks Ejendomme A/S. Alle figurer og tabeller i denne ledelsesberetning afspejler koncernen Lollands Bank A/S.

Basisindtjeningen øges

Bankens basisindtjening udgør 84,0 mio. kr. ved udgangen af 3. kvartal 2023, hvilket er 38,7 mio. kr. højere end samme periode sidste år.

Nettorenteindtægterne er øget med 50,3 mio. kr. i forhold til samme periode sidste år. Det seneste års mange renteændringer medfører, at der ikke længere er negativ indlånsrente i Nationalbanken. Denne udvikling giver såvel positiv indtjening af bankens obligationsbeholdning som af indskuddet i Nationalbanken. Banken opnår efter 3. kvartal 2023 en samlet indtjening af overskudslikviditet (indeståender i Nationalbanken og rente af obligationer) på 52,3 mio. kr. mod sidste års indtægt på 1,3 mio. kr. Renteændringen har ligeledes medført, at bankens renteindtjening på udlån øges med 24,2 mio. kr. i 2023.

I 2022 betalte bankens kunder 15,5 mio. kr. i negativ rente af indlån i løbet af de første tre kvartaler. De seneste renteændringer har medført, at banken i 2023 har udgifter til rente af indlån svarende til 9,3 mio. kr.

Sammendrag af resultatopgørelsen

	1/1-30/9 2023	1/1-30/9 2022
Mio. kr.		
Netto rente- og gebyrindtægter	198,1	150,1
Andre driftsindtægter	0,9	1,1
Udgifter til personale og administration	113,7	105,3
Afskrivninger	0,6	0,2
Andre driftsudgifter	0,6	0,4
Basisindtjening	84,0	45,3
Nedskrivninger på udlån	-7,9	-21,2
Kursreguleringer	13,6	-24,1
Resultat før skat	105,4	42,4
Skat	26,1	9,7
Periodens resultat	79,3	32,8

Tabel 1 sammendrag af resultatopgørelsen

Bankens gebyrer og provisionsindtægter falder med 1,8 mio. kr. i forhold til samme periode sidste år. Der er, som i resten af det danske samfund, en markant lavere aktivitet omkring kundernes boligfinansiering. En øget aktivitet omkring betalingsformidling og salg af forsikringsprodukter opvejer dog en del af den manglende indtjening fra boligfinansiering.

Bankens udgifter til lønninger er øget med 5,4 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 2023 - er årsagen til de stigende udgifter til løn.

Øvrige administrationsudgifter (bortset fra løn) er øget med 3,0 mio. kr. i de første 9 måneder sammenholdt med samme periode sidste år. IT-udgifterne er i 2023 på samme niveau som i 2022 efter flere år med stadigt stigende udgifter. Bankens udgifter til markedsføring er øget, det samme er udgifter til outsourcet kontanthåndtering som de to væsentligste årsager til de stigende udgifter.

Netto tilbageførsler på nedskrivninger og hensættelser på eksponeringer

Der er ved udgangen af 3. kvartal indtægtsført 7,9 mio. kr. i nedskrivninger mod en indtægt på 21,2 mio. kr. i samme periode sidste år.

Bankens kunder har fortsat generelt en fornuftig økonomi med en god opsparing, trods den øgede økonomiske usikkerhed, genereret af stigende forbrugspriser og stigende renter.

De samlede reservationer til imødegåelse af tab på udlån og garantier og uudnyttede kreditter udgør i alt 164,2 mio. kr. pr. 30. september 2023.

Af de 164,2 mio.kr. udgør 22,5 mio. kr. ledelsesmæssige skøn. I forhold til 31. december 2022 er 11,5 mio. kr. omklassificeret til at indgå i IFRS 9 modellen fremfor at være afsat som ledelsesmæssige skøn. De ledelsesmæssige skøn vedrører i lighed med ved udgangen af 2022 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, energipriser og arbejdsløshedstal.

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 13,6 mio. kr. ved udgangen af dette kvartal, mod negative 24,1 mio. kr. for samme periode sidste år.

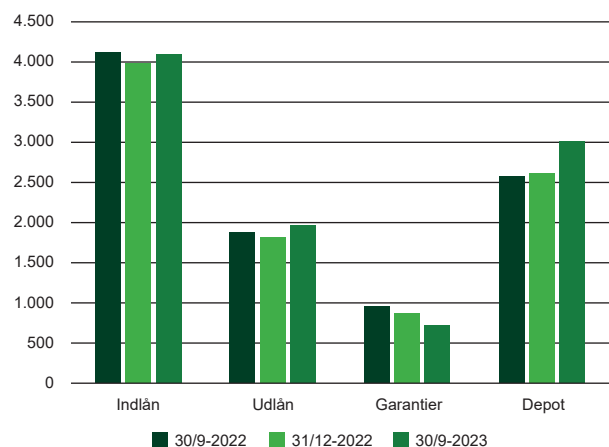
Bankens obligationsbeholdning udviser en positiv kursregulering på 2,4 mio. kr. Aktierne udviser samlet set en positiv kursregulering på 9,8 mio. kr. Heraf

vedrører 0,5 mio. kr. beholdningen af noterede aktier og 9,3 mio. kr. beholdningen af sektoraktier/unoterede aktier.

Forretningsomfanget er øget det seneste år

I figur 1 ses udviklingen i det samlede forretningsomfang med kunder. Forretningsomfanget udgøres af summen af indlån (inklusive indlån i puljer), udlån, garantier og kundedepoter.

Det samlede forretningsomfang udgør 9.788 mio. kr. ultimo 3. kvartal 2023, hvilket er en stigning på 275 mio. kr. i løbet af det seneste år.



Figur 1 Udviklingen i forretningsomfang

Udlån er øget med 89 mio. kr. det seneste år, svarende til en stigning på 4,7 %.

I løbet af det seneste år er indlånet (inklusive indlån i puljer) øget med 8 mio. kr. svarende til en stigning på 0,2 %.



Bankens garantier er faldet med 233 mio. kr. gennem det seneste år.

Kundernes depotværdier er øget med 411 mio. kr. i løbet af det seneste år.

Likviditeten er solid

Ved udgangen af 3. kvartal overstiger indlånet, eksklusiv puljer, udlånet med 1.983 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 2023 opgjort LCR-procenten til 582, og har derfor en solid overdækning i forhold til det gældende lovkrav. Bankens NSFR-procent udgør 179 mod lovgivningens krav om 100 procent.

Kapitalforhold og solvensoverdækning er tilfredsstillende

Kapitalprocenten er opgjort til 25,4. Kapitalprocenten overstiger det samlede kapitalkrav inklusive buffere (beregnet til 19,7 %) med 5,7 %-point. Kapitalprocenten er opgjort uden tillæg af periodens resultat efter skat.

Indregnes resultatet efter skat (således som det sker ved årsultimo), vil kapitalprocenten øges til 28,8. Herved vil overdækningen alt andet lige udgøre 9,1 %-point.

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

	Mio. kr.	%
Kapitalgrundlag 30. september 2023	652	25,4%
Kapitalbehov	260	10,1%
Overdækning før bufferkrav	392	15,3%
Kapitalbevaringsbuffer	64	2,5%
Konjunkturudligningsbuffer	64	2,5%
NEP-tillæg	118	4,6%
Overdækning efter bufferkrav	146	5,7%

Tabel 2 Kapital og overdækning

Konjunkturbufferen er nu, efter en nulstilling i 2020 grundet COVID-19 pandemien, fuldt indfaset med 2,5 % med virkning fra 1. januar 2023. Samtidig er NEP-tillægget øget med virkning fra samme dato til nu 14,7%, heraf udgør kapitalbehovet 10,1 % hvorfor der er anført 4,6 % 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 2023 – og de anførte værdier er sammenholdt med de tilsvarende værdier opgjort ultimo 2022. Af tabellen fremgår det, at banken opfylder alle de fastsatte pejlemærker.

		30. sept. Krav 2023	Året 2022
Sum af de 20 største eksponeringer	< 175 %	86,3%	87,4%
Udlånsvækst p.a.	< 20 %	4,7%	2,3%
Ejendomseksponering	< 25 %	13,6%	12,9%
Likviditetsoverdækning	> 100 %	471,0%	493,0%

Tabel 3 Tilsynsdiamanten

Aktionærerne

Banken har 2 aktionærer, som hver især besidder mere end 10 % af aktiekapitalen ved udgangen af 3. kvartal 2023:

- 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.

Ingen væsentlige transaktioner med nærtstående parter

Der har ikke i perioden været større transaktioner mellem banken og dennes nærtstående parter.

Begivenheder efter statusdagen

Det Systemiske Risikoråd har anbefalet regeringen, at der indføres en systemisk buffer med virkning fra 30. juni 2024. Denne buffer udgør 7 % af en nærmere afgrænset andel af bankens ejendoms-eksponeringer. Regeringen har tilkendegivet, at de agter at følge henstillingen.

En aktiveret systemisk buffer vil medføre, at bankens solvensoverdækning falder med 0,6 %-point baseret på værdierne opgjort 30. september 2023.

Forventninger til resten af 2023

På baggrund af bankens udvikling og resultat for de første ni måneder af 2023 samt forventningerne til det kommende kvartal, fastholdes forventningerne om en basisindtjening i niveauet 90-100 mio. kr. Resultatet før skat fastholdes ligeledes i niveauet 110-120 mio. kr. således som udmeldt medio oktober 2023.

Anvendt regnskabspraksis

Den anvendte regnskabspraksis er uændret, og følger dermed den beskrevne regnskabspraksis, som fremgår af årsrapporten for 2022.

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



NYSTED

SAKSKØBING

1.000 kr.	Koncern 1/1-30/9 2023	Koncern 1/1-30/9 2022	Koncern Året 2022
Resultatopgørelse			
Tilgodehavender hos centralbanker og kreditinstitutter	16.568	410	2.972
Renteindtægter - effektiv rentes metode	97.935	73.745	102.999
Renteindtægter obligationer	35.728	3.274	9.025
Renteindtægter, indlån	0	15.482	14.982
Øvrige renteindtægter	200	459	463
Renteudgifter centralbanker, institutter og obligationer	7	2.338	3.497
Renteudgifter - indlån	9.264	251	1.532
Renteudgifter - efterstillede kapitalindskud	2.459	2.279	3.047
Øvrige renteudgifter	2	131	132
Netto renteindtægter	138.699	88.371	122.233
Udbytte af aktier mv.	4.734	4.637	4.685
Gebyrer og provisionsindtægter	61.589	63.365	86.894
Afgivne gebyrer og provisionsudgifter	6.961	6.239	8.674
Netto rente- og gebyrindtægter	198.061	150.134	205.138
Kursreguleringer	13.582	-24.084	-13.542
Andre driftsindtægter	881	1.056	1.359
Udgifter til personale og administration	113.697	105.268	141.673
Afskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	636	194	410
Nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	0	0	1.541
Andre driftsudgifter	622	403	523
Nedskrivninger på udlån mv.	-7.880	-21.194	-23.638
Resultat før skat	105.449	42.435	72.446
Skat	26.112	9.660	15.784
Resultat efter skat	79.337	32.775	56.662
Totalindkomstopgørelse			
Periodens resultat	79.337	32.775	56.662
Anden totalindkomst	0	0	-1.159
Skat af anden totalindkomst	0	0	254
Totalindkomst i alt	79.337	32.775	55.757



<i>1.000 kr.</i>	Koncern 30/9 - 2023	Koncern 30/9 - 2022	Koncern 31/12 - 2022
Balance			
Aktiver			
Kassebeholdning og anfordringstilg. hos centralbanker mv.	979.311	968.125	635.785
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	15.197	30.834	34.000
Udlån til amortiseret kostpris	1.959.361	1.870.754	1.819.424
Obligationer til dagsværdi	1.591.335	1.581.223	1.843.936
Aktier mv.	217.930	221.232	230.026
Aktiver i puljeordninger	170.070	134.762	143.265
Grunde og bygninger i alt	35.547	40.600	38.328
Investeringsejendomme	1.681	4.367	4.388
Domicilejendomme	33.866	36.234	33.940
Øvrige materielle aktiver	2.290	485	772
Aktuelle skatteaktiver	0	0	299
Udskudte skatteaktiver	5.004	6.201	5.003
Andre aktiver	74.801	76.292	85.681
Periodeafgrænsningsposter	4.042	3.785	2.973
Aktiver i alt	5.054.888	4.934.293	4.839.492
Passiver			
Gæld			
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	340	17	0
Indlån og anden gæld	3.942.868	3.970.047	3.844.293
Indlån i puljeordninger	170.070	134.762	143.265
Aktuelle skattepassiver	20.033	2.617	
Andre passiver	29.860	33.201	32.978
Periodeafgrænsningsposter	6	1	0
Gæld i alt	4.163.177	4.140.645	4.020.536
Forpligtelser			
Hensættelser til jubilæumsgratiale	1.195	1.029	1.061
Hensættelser til tab på garantier mv.	19.912	23.934	26.227
Hensættelser til forpligtelser i alt	21.107	24.963	27.288
Efterstillede kapitalindskud	70.000	65.000	65.000
Egenkapital			
Aktiekapital	21.600	21.600	21.600
Opskrivningshenlæggelser	1.347	2.252	1.347
Overført overskud	777.657	679.833	698.321
Foreslået udbytte	0	0	5.400
I alt egenkapital	800.604	703.685	726.668
Passiver i alt	5.054.888	4.934.293	4.839.492

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

 **Lollands Bank**
- altid nærværende.

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