

# ÅRSRAPPORT

2021



 **Lollands Bank**  
- altid nærværende.

Maribo | Nakskov | Nykøbing F. | Vordingborg | [lollandsbank.dk](http://lollandsbank.dk)

## Indholdsfortegnelse

Ledelsens forord.....	3
Hovedtal .....	4
Nøgletal .....	5
Kvartalsvise hovedtal.....	6
Kvartalsvise nøgletal .....	7
Regnskabsberetning.....	8
Kapitalmæssige forhold.....	16
Kunder og forretningsområder.....	19
Selskabsledelse og social ansvarlighed.....	20
Lovpligtig redegørelse for samfundsansvar.....	26
Organisation og medarbejdere .....	27
Resultatopgørelse .....	28
Balance.....	29
Egenkapitalopgørelse (Koncern).....	30
Egenkapitalopgørelse (Bank) .....	30
Kapitalforhold.....	31
Pengestrømsopgørelse .....	32
Noteoversigt .....	33
Noter.....	34
Bankens hovedtal .....	70
Bankens nøgletal .....	71
Nøgletalsdefinitioner.....	72
Ledelsespåtegning .....	88
Ledelseshverv - bestyrelse og direktion .....	89
Den uafhængige revisors revisionspåtegning .....	90
Selskabsmeddelelser og finanskalender .....	95
Repræsentantskab .....	96
Hovedkontor og filialer.....	97

## Ledelsens forord

Lollands Bank, der tidligere i 2021 opnåede prisen som "Årets mindre bank", har i 2021 opnået et historisk stort overskud på 94,3 mio. kr. før skat. Resultatet er det bedste banken har opnået igennem de 115 år banken har eksisteret, og ligger i den høje ende af den opjustering, som banken udsendte medio januar 2022.

Basisindtjeningen udgør 54,0 mio. kr. og er i den øvre ende af de tidligere udmeldte forventninger.

Med udgangspunkt i det opnåede regnskabsmæssige resultat indstilles det til den kommende generalforsamling, at der udbetales 16,2 mio. kr. svarende til et udbytte på 15 kr. pr. 20 kr. aktie. Her ved opnår bankens aktionærer en udbytteprocent på 75. Udbyttebetalingen sker under hensyntagen til de kommende kapitalkrav, som banken vil blive mødt med. En fortsat solid kapitaloverdækning er af afgørende betydning for at banken kan honorere de kommende kapitalkrav.

Bankens ledelse kan også ved udgangen af 2021 se tilbage på et år, hvor ordet COVID-19 indgik i mange sammenhænge. Banken startede året med nedlukkede filialer og restriktioner på afholdelse af fysiske møder. Samtidig med at foråret satte ind, kunne banken dog på ny åbne dørene for bankens kunder. Trods nedlukningen af filialerne har det været muligt at fastholde den gode dialog med såvel eksisterende som nye kunder. Digitaliseringen har givet gode muligheder for dialogen gennem afholdelse af en lang række virtuelle møder.

Ikke kun i forhold til afholdelse af virtuelle møder har banken arbejdet med digitalisering i løbet af 2021. Bankens medarbejdere har i løbet af 1. halvår arbejdet med at implementere et nyt kundefølsesystem. IT-løsningen har været den største igangsætning af ny IT-understøttelse gennem de seneste mange år. Gennem anvendelse af dette system forventer bankens ledelse, at de daglige processer i relation til kundefølsesystem vil blive væsentligt forbedret gennem anvendelse af den nye platform.

I løbet af 1. halvår har banken introduceret et nyt udlånsprodukt – Lollands Bank Leasing. Bankens erhvervskunder har allerede nu taget godt imod dette produkt, og fremadrettet forventer banken, at produktet vil give erhvervskunderne et godt alternativ til den eksisterende låne- og kreditfinansiering af driftsmateriel.

I juni måned har banken opnået titlen som "Årets mindre bank". En pris, som bankens ledelse er bæret over at modtage. Prisen bliver uddelt årligt på baggrund af en sammenvejning af bankernes nøgletal for indtjening målt ved egenkapitalforrentning, vækst i indtægter, soliditet og effektivitet i såvel 2020 som de seneste fem år.

Kundefokus, som er den vitale del af bankens strategi, skaber kunder. Derfor har banken i 2021 hilst 1.511 nye kunder velkommen i banken, og ved udgangen af 2021 har banken 30.193 kunder. Ledelsen udtrykker en stor tak for loyaliteten blandt bankens kunder.

Endelig har der i året været fokus på arbejde med bæredygtighed. Dette har blandt andet resulteret i at banken sammen med flere andre aktører på det finansielle marked entrerer med Better Energy om at igangsætte arbejdet med at opføre et solcelleanlæg. Bankens ledelse ser frem imod at banken kan aftage bæredygtig el gennem dette samarbejde.

Uden bankens næsten 100 ansatte medarbejdere var de ovenfor nævnte tiltag ikke lykkedes. Der skal derfor sluttelig lyde en stor tak til alle bankens dygtige og engagerede medarbejdere.

**Preben Pedersen**  
Bestyrelsesformand

**Allan Aaskov**  
Bankdirektør

## Hovedtal

1.000 kr.

	2021	2020	2019	2018	2017*
<b>Resultatopgørelse</b>					
Netto rente- og gebyrindtægter	186.882	183.667	181.275	171.181	166.114
Andre driftsindtægter	1.726	1.608	2.164	1.950	1.339
<b>I alt indtægter</b>	<b>188.608</b>	<b>185.275</b>	<b>183.439</b>	<b>173.131</b>	<b>167.453</b>
Udgifter til personale og administration	129.763	122.385	125.661	114.174	106.705
Afskrivninger på im- og materielle aktiver	4.199	1.507	2.503	1.791	1.744
Andre driftsudgifter	655	818	1.380	323	385
<b>Basisindtjening</b>	<b>53.991</b>	<b>60.565</b>	<b>53.895</b>	<b>56.843</b>	<b>58.619</b>
Nedskrivninger på udlån mv.	-21.741	4.015	14.544	-3.778	-3.230
Kursreguleringer	18.604	21.162	25.678	18.138	12.204
<b>Resultat før skat</b>	<b>94.336</b>	<b>77.712</b>	<b>65.029</b>	<b>78.759</b>	<b>74.053</b>
Skat	20.721	15.023	10.593	11.381	12.717
<b>Resultat efter skat</b>	<b>73.615</b>	<b>62.689</b>	<b>54.436</b>	<b>67.378</b>	<b>61.336</b>
<b>Totalindkomst i alt</b>	<b>72.922</b>	<b>62.689</b>	<b>57.381</b>	<b>67.378</b>	<b>61.336</b>

For yderligere oplysninger omkring totalindkomst - se bankens resultatopgørelse.

### Balance

Udlån	1.779.262	1.632.699	1.858.640	1.867.397	1.701.429
Indlån	3.467.924	3.416.471	3.217.313	2.949.665	2.699.041
Indlån i puljeordninger	128.361	85.843	47.120	0	0
Efterstillet kapitalindskud	65.000	64.955	64.935	9.915	24.970
Egenkapital	687.111	614.189	556.900	510.319	474.420
Balance i alt	4.405.928	4.261.508	3.964.073	3.552.611	3.250.239

### Ikke-balanceførte poster

Garantier	968.359	824.244	833.721	697.392	656.498
-----------	---------	---------	---------	---------	---------

\*) Disse værdier er ikke tilpasset IFRS 9 regelsættet

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

	2021	2020	2019	2018	2017*
<b>Kapital:</b>					
Kapitalprocent **)	22,9%	24,2%	19,2%	16,4%	17,5%
Kernekapitalprocent	20,5%	21,5%	16,8%	16,0%	16,7%
<b>Indtjening:</b>					
Egenkapitalforrentning før skat	14,5%	13,3%	12,2%	16,4%	16,5%
Egenkapitalforrentning efter skat	11,3%	10,7%	10,2%	14,1%	13,7%
Indtjening pr. omkostningskrone	1,84	1,60	1,45	1,70	1,70
Afkastningsgrad	1,7%	1,5%	1,4%	2,0%	2,0%
<b>Markedsrisiko:</b>					
Renterisiko	0,5%	0,4%	-0,3%	0,8%	0,8%
Valutaposition	0,2%	0,2%	0,4%	0,7%	0,4%
Valutarisiko	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
<b>Likviditet:</b>					
Udlån i forhold til indlån	54,2%	52,7%	64,0%	70,9%	71,3%
LCR (Liquidity Cover Ratio)	587%	560%	371%	301%	347%
<b>Store eksponeringer:</b>					
Summen af store eksponeringer	118,4%	80,5%	105,7%	108,5%	114,6%
<b>Kreditrisiko:</b>					
Andel af udlån med nedsat rente	1,4%	2,0%	4,7%	5,4%	6,1%
Akkumuleret nedskrivningsprocent	6,5%	8,7%	8,5%	8,5%	9,0%
Periodens nedskrivningsprocent	-0,5%	0,2%	0,7%	-0,1%	-0,1%
<b>Udlån:</b>					
Periodens udlånsvækst	9,0%	-12,2%	-0,5%	11,4%	10,9%
Udlån i forhold til egenkapital	2,6	2,7	3,3	3,7	3,6
<b>Medarbejdere:</b>					
Gennemsnitligt antal medarbejdere	96	95	95	90	90
<b>Nøgletal pr. aktie (kr. pr. aktie á 100 kr.):</b>					
Resultat efter skat	340,8	290,2	252,0	311,9	284,0
Resultat efter skat - udvandet	340,8	290,2	252,0	311,9	284,0
Børskurs ultimo	2.870	1.940	1.580	1.585	1.708
Indre værdi	3.181	2.843	2.578	2.363	2.202
Udbytte pr. 100 kroners aktie (foreslået)	75	0	25	50	25
Udbytte pr. 100 kroners aktie (udbetalt)	0	25	50	25	50
Børskurs/indre værdi	0,9	0,7	0,6	0,7	0,9
Børskurs/resultat efter skat pr. aktie	8,4	6,7	6,3	5,1	6,0
Gennemsnitligt antal aktier i omløb	216.000	216.000	216.000	216.000	216.000

\*) Disse værdier er ikke tilpasset IFRS 9 regelsættet

\*\*) Beregnet med anvendelse af IFRS 9 overgangsordningen i 2018 og de følgende år.

## Kvartalsvise hovedtal

1.000 kr.

	4. kvartal 2021	3. kvartal 2021	2. kvartal 2021	1. kvartal 2021	4. kvartal 2020
<b>Resultatopgørelse</b>					
Netto rente- og gebyrindtægter	49.499	43.819	47.003	46.561	47.018
Andre driftsindtægter	359	394	353	620	398
<b>I alt indtægter</b>	<b>49.858</b>	<b>44.213</b>	<b>47.356</b>	<b>47.181</b>	<b>47.416</b>
Udgifter til personale og administration	33.721	30.609	33.381	32.052	31.693
Afskrivninger på im- og materielle aktiver	3.230	294	370	305	417
Andre driftsudgifter	187	140	170	158	-15
<b>Basisindtjening</b>	<b>12.720</b>	<b>13.170</b>	<b>13.435</b>	<b>14.666</b>	<b>15.321</b>
Nedskrivninger på udlån mv.	-8.392	-149	-12.077	-1.123	2.436
Kursreguleringer	5.451	3.532	6.130	3.491	9.057
<b>Resultat før skat</b>	<b>26.563</b>	<b>16.851</b>	<b>31.642</b>	<b>19.280</b>	<b>21.942</b>
<b>Balance</b>					
Udlån	1.779.262	1.779.402	1.769.885	1.768.798	1.632.699
Indlån	3.467.924	3.449.357	3.483.541	3.361.977	3.416.471
Indlån i puljeordninger	128.361	107.379	104.947	95.646	85.843
Efterstillet kapitalindskud	65.000	64.970	64.965	64.960	64.955
Egenkapital	687.111	666.763	653.438	628.597	614.189
Balance i alt	4.405.928	4.347.236	4.362.466	4.207.130	4.261.508
<b>Ikke-balanceførte poster</b>					
Garantier	968.359	962.844	894.743	869.055	824.244



RØDBÝ



## Kvartalsvise nøgletal

	4. kvartal 2021	3. kvartal 2021	2. kvartal 2021	1. kvartal 2021	4. kvartal 2020
<b>Kapital:</b>					
Kapitalprocent *)	22,9%	20,9%	21,1%	20,7%	24,2%
Kernekapitalprocent	20,5%	18,4%	18,6%	18,3%	21,5%
<b>Indtjening:</b>					
Egenkapitalforrentning før skat	3,9%	2,6%	4,9%	3,1%	3,6%
Egenkapitalforrentning efter skat	3,1%	2,0%	3,9%	2,3%	3,2%
Indtjening pr. omkostningskrone	1,92	1,55	2,45	1,61	1,63
Afkastningsgrad	0,5%	0,3%	0,6%	0,3%	0,5%
<b>Markedsrisiko:</b>					
Renterisiko	0,5%	0,0%	-0,1%	0,2%	0,4%
Valutaposition	0,2%	0,2%	0,5%	0,4%	0,2%
Valutarisiko	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
<b>Likviditet:</b>					
Udlån i forhold til indlån	54,2%	55,5%	54,9%	57,4%	52,7%
LCR (Liquidity Cover Ratio)	587%	541%	533%	587%	560%
<b>Store engagementer:</b>					
Summen af store eksponeringer	118,4%	128,2%	114,1%	108,4%	80,5%
<b>Kreditrisiko:</b>					
Andel af udlån med nedsat rente	1,4%	1,7%	2,0%	2,1%	2,0%
Akkumuleret nedskrivningsprocent	6,5%	7,2%	7,6%	8,2%	8,7%
Periodens nedskrivningsprocent	-0,3%	0,1%	-0,4%	0,1%	0,1%
<b>Udlån:</b>					
Periodens udlånsvækst	0,0%	0,5%	0,1%	8,3%	-7,4%
Udlån i forhold til egenkapital	2,6	2,7	2,7	2,8	2,7
<b>Medarbejdere:</b>					
Gennemsnitligt antal medarbejdere	97	95	96	94	96
<b>Nøgletal pr. aktie (kr. pr. aktie á 100 kr.):</b>					
Resultat efter skat	97,4	61,7	115,0	66,7	88,5
Resultat efter skat - udvandet	97,4	61,7	115,0	66,7	88,5
Indre værdi	3.181	3.087	3.031	2.907	2.843
Børskurs ultimo	2.870	2.680	2.430	2.460	1.940
Børskurs/indre værdi	0,9	0,9	0,8	0,9	0,7
Børskurs/resultat efter skat pr. aktie	29,5	43,4	21,1	36,9	21,9
Gennemsnitligt antal aktier i omløb	216.000	216.000	216.000	216.000	216.000

\*) Beregnet med anvendelse af IFRS 9 overgangsordningen i 2018

## 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 kundeeksperderende 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 2021

Året 2021 har igen været påvirket af COVID-19 pandemien. Nedlukningen i starten af året sætter fortsat spor i såvel den nationale som den internationale økonomi senest gennem det pres på forsyningskæderne, som har skabt en højere inflation i sidste kvartal af dette regnskabsår. Samtidig er renterne på lange stats- og realkreditobligationer øget i 2. halvår af 2021 om end de fortsat ligger på et lavt niveau. Det er dog Nationalbankens forventning at inflationen i 2022 vil være på et lavere niveau end ved udgangen af 2021.

Ved udgangen af dette regnskabsår forventer Nationalbanken, at det danske BNP samlet øges med 3 % i 2022 understøttet af meget lempelige finansielle vilkår (et lavt renteniveau) og fremgang i udlandet.

Det fastlåste rentemarked for negative renter har medført, at Lollands Bank i juli måned sænkede beløbsgrænsen for negative renter for bankens privatkunder. Det blev af bankens ledelse vedtaget at sænke grænsen fra 250 t. kr. til 100 t. kr. overfor bankens kunder med NemKonto. Samtidig blev den negative indlånsrente overfor bankens erhvervs kunder ændret fra 0,60 % til 0,75 % pa. Indlån (primært pensionsopsparinger og børneopsparinger) er herefter fortsat friholdt fra negativ rente.

Bankens grundlæggende forretningsmodel udfordres, på lige fod med resten af banksektoren i Danmark, af de historisk lave renter, og der er udsigt til, at det lave rentemiljø vil fortsætte i de kommende år. Det er specielt rentemarginalen, der udsættes for et vedvarende pres. Men også indtjeningen fra bankens overskudslikviditet falder, så længe Nationalbanken fastholder de negative renter.

På trods af eftervirkningerne af COVID-19 pandemien og det historisk lave renteniveau, er der fortsat en fornuftig aktivitet i hele bankens markedsområde, og de samlede nedskrivninger udgør i 2021 en tilbageførsel på i alt 21,7 mio. kr. Det igangværende Femern byggeri kombineret med stigende ejendomspriser og lav ledighed giver bankens kunder en god økonomi, og giver dermed grundlaget for en lang række tilbageførsler af tidligere foretagne ned-





skrivninger. Derfor opnår banken ved udgangen af dette regnskabsår det flotte resultat før skat på 94,3 mio. kr. svarende til en egenkapitalforrentning på 14,5 % (beregnet før skat).

I midten af juli måned udsendte bankens ledelse en opjustering af resultatet før skat fra tidligere 50-55 mio., kr. til nu 65-70 mio. kr. Opjusteringen skyldtes såvel en god aktivitet i banken som et lavere nedskrivningsbehov og en bedre udvikling på de finansielle markeder end forventet tidligere.

Ved udgangen af oktober måned 2021 fik forventninger om en fortsat god økonomi blandt bankens kunder samt positive kursreguleringer bankens ledelse til på ny at foretage en opjustering af resultatet før skat til 70-80 mio. kr. Fortsat med et uændret skøn omkring basisindtjeningen.

Banken opjusterede medio januar 2022 resultatet før skat endnu engang til nu et forventet resultat før skat i niveauet 85-95 mio. kr. Forventningen til basisindtjeningen fastholdtes ved denne opjustering.

Nedenfor fremgår (i tabel 1) et sammendrag af resultatopgørelsen for 2021 sammenholdt med sidste års resultat.

#### Sammendrag af resultatopgørelsen

Mio. kr.	2021	2020
Netto rente- og gebyrindtægter	186,9	183,7
Andre driftsindtægter	1,7	1,6
Udgifter til personale og adm.	-129,8	-122,4
Afskrivninger	-4,2	-1,5
Andre driftsudgifter	-0,7	-0,8
<b>Basisindtjening</b>	<b>54,0</b>	<b>60,6</b>
Nedskrivninger på udlån	-21,7	4,0
Kursreguleringer	18,6	21,2
<b>Resultat før skat</b>	<b>94,3</b>	<b>77,7</b>
Skat	20,7	15,0
<b>Periodens resultat</b>	<b>73,6</b>	<b>62,7</b>

Tabel 1

#### Netto rente- og gebyrindtægter øges i 2021

Indtægter i form af netto rente- og gebyrindtægter udgør 186,9 mio. kr., hvilket er 3,2 mio. kr. højere end året før, og svarende til en stigning på 1,8 %. Banken indførte ultimo 2019 negative renter overfor erhvervskunderne, og medio oktober 2020 blev privatkunderne tilsvarende mødt med negative renter af indlånsaldi. I 2021 er rentesatsen overfor erhvervskunder med virkning fra juni 2021 ændret fra 0,60 % til 0,75 %, ligesom bundgrænsen for betaling af negativ rente for de private kunder er ændret fra 250 t. kr. til 100 t. kr. Lovregulerede indlån samt indlån under 250 t. kr. er dog friholdt fra negativ rente. Bankens netto rente- og gebyrindtægter påvirkes positivt af dette tiltag med 14,6 mio. kr. mod 8,2 mio. kr. i 2020.

Der har gennem 2021 været en stor aktivitet i banken omkring boligfinansiering, ligesom investeringsområdet, i det negative rentescenarie, nu er på vej fremad. Det betyder, at indlånslysten blandt bankens kunder i 2021 erstattes af investeringer. Derfor stiger bankens gebyr- og provisionsindtægter samlet set med 5,7 mio. kr. Af denne indtægtsstigning vedrører 1,9 mio. kr. garantiprovision, hvoraf størstedelen kan henføres til det øgede forretningsomfang med såvel DLR-kredit som Totalkredit. Det kan tilføjes at de tab på realkreditformidling, som modregnes i garantiprovision, udgør 2,8 mio. kr. i lighed med 2020.

#### Gebyrer og provisionsindtægter

Mio. kr.	2021	2020
Værdipapirhandel og depoter	11,3	10,6
Betalingsformidling	11,6	11,2
Lånesagsgebyrer	13,2	12,6
Garantiprovisioner	30,4	28,5
Øvrige gebyrer og provisionsindtægter	15,7	13,7
<b>I alt</b>	<b>82,2</b>	<b>76,5</b>

Tabel 2

For øvrige gebyrindtægter ses en vækst på betalingsformidling samt øgede indtægter fra låneformidling afledt af, de mange hushandler som er gennemført i 2021 blandt bankens kunder. Endelig er der foretaget en tilpasning til bankens periodisering af gebyrindtægter fra samarbejdet med Privatsikring. Ændringen medfører, at regnskabsposten i 2021 er 1,8 mio. kr. større end i 2020.

Bankens udgifter til personale og administration øges samlet set med 7,4 mio. kr. i 2021 sammenlignet med 2020.

Trods et stort set uændret antal ansatte i banken igennem dette regnskabsår, øges udgiften til lønninger med 2,8 mio. kr. hvilket er helt i overensstemmelse med de udgifter, der blev forventet primo 2021. De stigende udgifter kan henføres til en faglig styrkelse af bankens organisation, kombineret med overens-komstmæssige stigninger i juli måned. Den faglige styrkelse er med til at sikre, at banken fortsat står stærkt i forhold til efterlevelse af de øgede myndighedskrav, som banksektoren løbende står overfor.

Øvrige administrationsudgifter (defineret som udgifter bortset fra løn) udgør i 2021 55,8 mio. kr. I forhold til sidste år er der tale om en stigning på 4,6 mio. kr. De stigende myndighedskrav er en medvirkende årsag til, at bankens udgifter til systemunderstøttelse (IT) fortsat øges. Samtidig er bankens udgifter til markedsføring øget sammenlignet med aktiviteten i 2020. De øgede administrationsudgifter er helt i tråd med bankens forventninger herom.

### Udgifter til personale og administration

Mio. kr.	2021	2020
Bestyrelse og repræsentantskab	1,3	1,3
Direktion	2,9	3,4
Personaleudgifter	69,7	66,5
IT	38,8	34,5
Ejendomsdrift	2,1	2,1
Markedsføring	2,1	1,4
Øvrige administrationsudgifter	12,8	13,2
<b>I alt</b>	<b>129,8</b>	<b>122,4</b>

Tabel 3

### Pæne tilbageførsler i de foretagne nedskrivninger og hensættelser på eksposeringer

Der er i 2021 samlet set indtægtsført 21,7 mio. kr. i nedskrivninger og hensættelser mod en udgift på 4,0 mio. kr. i 2020. Der opleves en god økonomi blandt såvel bankens erhvervs- som privatkunder. En lang række erhvervs-kunder oplever lige nu, at etableringen af Femern forbindelsen skaber en øget aktivitet og indtjening. Samtidig ses der i bankens markedsområde 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 2021 været muligt at tilbageføre en lang række af de nedskrivninger, som banken tidligere har afsat til dækning af risici på kunderne.

Det ledelsesmæssige skøn vedrørende COVID-19 der blev udgiftsført med 18 mio. kr. i 2020 er fastholdt. Det er ledelsens opfattelse, at pandemiens



VORDINGBORG



forventede påvirkning af kundernes økonomi fortsat kan indeholdes i det beløb som skønsmæssigt blev afsat i 2020 da der fortsat kan være usikkerhed om de økonomiske konsekvenser af pandemien. Det ledelsesmæssige skøn svarer til ca. 1 % af bankens samlede udlån før nedskrivninger.

Ved udgangen af 2021 udgør de samlede reservationer til imødegåelse af tab på bankens udlån, trukne kreditter og garantier i alt 190,3 mio. kr. Den akkumulerede nedskrivningsprocent udgør 6,5 ved udgangen af 2021.

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)

	2021	2020
Landbrug	19	18
Øvrige erhverv	45	44
Private	36	38
<b>I alt</b>	<b>100</b>	<b>100</b>

Tabel 4

#### Akkumulerede nedskrivninger mv.

##### - garantier og udlån i %

	2021	2020
Landbrug	14	10
Øvrige erhverv	54	56
Private	32	34
<b>I alt</b>	<b>100</b>	<b>100</b>

Tabel 5

Den nuværende udlånsmasse har en god spredning på såvel brancher og på enkeltexponeringer, og lever hermed op til bankens forretningsmodel. Den største branchekoncentration er fortsat landbrug med 19 %. Den væsentligste del af landbrugsporteføljen er planteavl. Der er en mindre del mod animalsk produktion, primært svineavl.

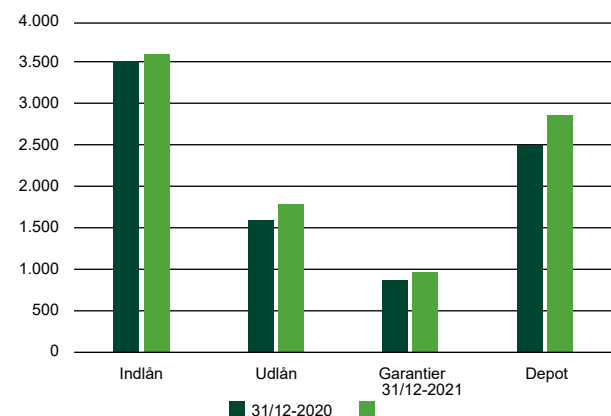
Det er ledelsens vurdering, at de foretagne nedskrivninger er tilstrækkelige til at dække den risiko, der er på de samlede eksponeringer ved udgangen af 2021. Det vurderes, at de afsatte skøn og estimater dækker den risiko som såvel COVID-19 pandemien, som modeltilpasningen udsætter bankens udlån- og garantiportefølje for.

#### Pæne kursreguleringer

Ved udgangen af 2021 er de samlede kursreguleringer positive med 18,6 mio. kr. sammenlignet med en tilsvarende positiv kursregulering på 21,2 mio. kr. i 2020. Obligationerne udviser i 2021 et kurstab på 2,4 mio. kr. Det nuværende historisk lave renteniveau udfordrer indtjeningen på bankens obligationsbeholdning. I 2020 var kursreguleringerne påvirket af særlige kursreguleringer på 0,7 mio. kr. i forbindelse med salget af en del af bankens anlægsbeholdning af aktier i VP Holding. I 2021 har der ikke fundet sådanne handler sted. Derfor kan samtlige kursreguleringer henføres til det gunstige aktiemarked i 2021. Af de samlede positive kursreguleringer på aktier på i alt 20,5 mio. kr. kan 12,5 mio. kr. henføres til bankens beholdning af unoterede aktier, som udgøres af aktier i sektorselskaber. Kursreguleringerne indeholder også en negativ kursregulering af en af bankens investeringsejendomme i Vordingborg, som er nedskrevet med 0,3 mio. kr. i løbet af 2021.

#### Forretningsomfanget øges

Forretningsomfanget har udviklet sig positivt gennem 2021 med stigninger på alle områder, svarende til samlet en stigning på 721,9 mio. kr.



Figur 1 Forretningsomfang

Udlån er steget med 146,3 mio. kr. gennem de seneste 12 måneder svarende til en stigning på 9,0 %.

Indlån - inklusive puljeindlån - er steget med 94,3 mio. kr., svarende til en stigning gennem de seneste 12 måneder på 2,7 %.

Garantierne er øget med 144,4 mio. kr., svarende til en stigning gennem de seneste 12 måneder på 17,5 %.

I det gunstige aktiemarked er kundernes depotværdier øget fra 2.504 mio. kr. ved udgangen af 2020 til 2.841 mio. kr. ved udgangen af 2021, svarende til en stigning på 13,5 %. Kunderne har i 2021 haft øget fokus på investeringer grundet det historisk lave renteniveau, derfor denne vækst.

### Egenkapitalen øges

Årets resultat - totalindkomst udgør 72,9 mio. kr. hvorefter egenkapitalen ved udgangen af regnskabsåret 2021 udgør 687,1 mio. kr.

Det indstilles til generalforsamlingen, at der udbetales 16,2 mio. kr. i udbytte i 2022 på baggrund af ovenstående totalindkomst.

### Forsvarligt kapitalberedskab

Banken anvender standardmetoden for kredit- og markedsrisici samt basisindikatormetoden for operationelle risici. Kapitalprocenten ultimo 2021 er opgjort til 22,9 og kernekapitalprocenten til 20,5. Kapitalprocenten er faldet sammenholdt med udgangen af 2020 som følge af, at bankens kunder i højere grad end ved udgangen af 2020 efterspørger udlån og kreditter. Herved øges de vægtede aktiver. Samtidig indstilles det, at der udloddes 16,2 mio. kr. af det opnåede resultat efter skat, hvilket påvirker kapitalgrundlaget i nedadgående retning.

Det individuelle kapitalbehov, som er opgjort i henhold til kapitaldækningsbekendtgørelsens bestemmelser samt Finanstilsynets vejledning herom, er beregnet til 10,7 %. Ved indregning af lovpligtig kapitalbevaringsbuffer (2,5 % og 66,8 mio. kr.) og NEP-tillæg (2,57 % og 68,6 mio. kr.) 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 2021.

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

Tabel 6 og tabel 7 viser i sammendrag opgørelsen af kapitalprocenten i henholdsvis 2021 og 2020.

#### Kapital 2021

	Mio. kr.	%
Kapitalgrundlag/ -procent	612,6	22,93
Solvensbehov	285,4	10,68
<b>Overdækning før bufferkrav</b>	<b>327,2</b>	<b>12,25</b>
Kapitalbevaringsbuffer	66,8	2,50
Konjunkturudligningsbuffer (nulstillet 2020)	0,0	0,00
NEP-tillæg	68,6	2,57
<b>Overdækning efter bufferkrav</b>	<b>191,8</b>	<b>7,18</b>

Tabel 6

#### Kapital 2020

	Mio. kr.	%
Kapitalgrundlag/ -procent	579,3	24,2
Solvensbehov	253,5	10,6
<b>Overdækning før bufferkrav</b>	<b>325,8</b>	<b>13,6</b>
Kapitalbevaringsbuffer	59,8	2,5
Konjunkturudligningsbuffer	0,0	0,0
NEP-tillæg	36,1	1,5
<b>Overdækning efter bufferkrav</b>	<b>229,9</b>	<b>9,6</b>

Tabel 7

I henhold til kapitaldækningsbekendtgørelsens bestemmelser, skal der offentliggøres en række oplysninger om risici, kapitalstruktur, kapitaldækning risikostyring mv. Oplysningerne er offentliggjort i bankens risikorapport på hjemmesiden [www.lollandsbank.dk/wp-content/uploads/2022/02/risikorapport-2021.pdf](http://www.lollandsbank.dk/wp-content/uploads/2022/02/risikorapport-2021.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 587.

Også NSFR kravet som er indført med virkning fra 30. juni 2021 opfylder banken. NSFR kravet er et likviditetsmål som er mere langsigtet, og 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 opfylder banken, med de aktuelle 183 % til fulde.

### Usikkerhed ved indregning og måling

De væsentligste usikkerheder knytter sig til opgørelsen af tabs- og nedskrivningsbehovet på bankens eksponeringer. Nedskrivningerne på eksponeringerne er foretaget i overensstemmelse med den gældende regnskabspraksis, og er baseret på en række forudsætninger. Såfremt disse forudsætninger ændres, kan regnskabsaflæggelsen blive påvirket. 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 boer, også undergivet væsentlige skøn. Der henvises i øvrigt til note 1 for en yderligere omtale af usikkerheder ved indregning og måling samt foretagne regnskabsmæssige skøn.

Opgørelse af dagsværdier på domicil- og investeringsejendomme er baseret på regnskabsmæssige skøn og giver derfor usikkerhed ved indregning og måling.

### Tilsynsdiamanten opfyldes på alle 4 pejlemærker

Finanstilsynet har under begrebet "Tilsynsdiamanten" opstillet 4 pejlemærker, som pengeinstitutterne bør ligge indenfor. I forbindelse med at NSFR kravet blev indført med virkning fra 30. juni 2021 er pejlemærkerne reduceret fra tidligere 5 til nu 4 da stabil funding er udgået. De 4 pejlemærker er derfor:

- 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 2021 og 2020. Banken ligger indenfor rammerne af alle de fire målepunkter.

#### Tilsynsdiamanten

Procent	Krav	31/12-2021	31/12-2020
Sum af de 20 største eksponeringer	< 175 %	118,4 %	80,5 %
Udlånvækst p.a.	< 20 %	9,0 %	-12,2 %
Ejendomseksponering	< 25 %	12,9 %	12,6 %
Likviditetspejlemærke	> 100 %	587,0 %	560,0 %

Tabel 8

#### Begivenheder efter statusdagen

Finanstilsynet har i uge 6 og 8 i 2022 været på funktionsinspektion i banken. Den endelige redegørelse fra inspektionen forventes tidligst at foreligge i 2. kvartal 2022.

Bankens ledelse har i slutningen af 2021 vedtaget at ændre indlånsrenten overfor bankens indlånskunder fra tidligere -0,60 % til nu -0,70 % og erhvervs-kunder fra 0,75 % til 0,95 %. Renteændringen medfører endvidere at bankens indlånsprodukter rettet mod pensionsopsparinger også fremover vil være omfattet af den negative rente. Børneopsparingerne friholdes fortsat fra negativ rente. Renteændringen har virkning fra ultimo februar 2022.

#### Forventninger til 2022

Basisindtjeningen forventes i 2022 at udgøre 50-55 mio. kr.

Nedskrivninger på kunder forventes i 2022 at være på et lavt niveau.

Den samlede vurdering er derfor, at der i 2022 kan forventes et resultat før skat i niveauet 50-55 mio. kr.

#### 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 40 til 43 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 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 4 % 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 5 % 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.

*Politikker og mål for styring af operationelle risici:*

Banken har, med henblik på at mindske tab som følge af operationelle risici, udarbejdet flere politik-



ker. 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.

Bankens interne kontrolfunktion overvåger etablering af udlån og overholdelse af forretningsgange. Herudover foretages der løbende kontrol af diverse procedyre 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 2021 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 264.880 stk. aktier svarende til 24,5 % 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 sit kapitalgrundlag med udgangspunkt i EU-direktivet til gennemførelse af Basel III (CRD IV) og kapitalkravsforordningen (CRR). Kapitalgrundlaget udgør 612,6 mio. kr. bestående af kernekapital efter fradrag på 547,6 mio. kr. og supplerende kapital på 65,0 mio. kr.

Kapitalgrundlaget, som er opgjort i procent af de risikovægtede poster, udgør 22,9 %. 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 10,68 % ultimo 2021. Hertil kommer en kapitalbevaringsbuffer på 2,5 procent, og NEP- tillæg på 2,57 % hvorefter det samlede kapitalkrav kan opgøres til 15,8 %. Bankens overdækning udgør 7,2 % efter fradrag. Bankens egen målsætning er en overdækning på 4 %.

### Optagelse af ny supplerende kapital

I perioden 2020-2023 indføres der fortsat nye kapitalkrav, hvorfor det allerede på nuværende tidspunkt er en kendsgerning, at kapitalkravet vil stige i de kommende år. Konjunkturbufferen udgør med virkning fra 30. september 2022 1 %, og øges med yderligere 1 % 31. december 2022.

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

DLR Kredits aktier omfordeles årligt i forhold til porteføljen af formidlede DLR Kredit lån blandt de samarbejdende pengeinstitutter. Da banken igen i 2021 har haft en pæn vækst i formidling af DLR Kredit lån, skal banken forventeligt købe for omkring 8 mio. kr. aktier i DLR Kredit ved den forestående omfordeling ultimo 1. kvartal 2022.

Forretningsmæssigt vurderes investeringen at være fornuftig, men på kort sigt belaster investeringen kapitalgrundlaget, idet investeringen fratrækkes i kapitalgrundlaget. Aktuelt har banken en større beholdning af sektoraktier, der modregnes i kapitalgrundlaget.

Som tidligere nævnt forventer banken et resultat før skat for 2022 i niveauet 50-55 mio. kr.

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 2022 er der indregnet en forudsætning om en forventet hjemtagelse af NEP-kapital på 25 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 (før indregning af IFRS 9 overgangsordning) 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 [www.lollandsbank.dk/wp-content/uploads/2022/02/risikorapport-2021.pdf](http://www.lollandsbank.dk/wp-content/uploads/2022/02/risikorapport-2021.pdf)

### Kapitalmæssige effekt af IFRS 9-nedskrivninger

For at imødegå en utilsigtet effekt på kapitalgrundlaget og dermed pengeinstitutternes muligheder for at understøtte kreditgivning 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 2021 udgør tillægget vedrørende den statiske del 9,8 mio. kr. medens tillægget vedrørende den dynamiske del ikke giver værdi grundet udviklingen i nedskrivningerne.

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

Virkingen af IFRS 9-overgangsordningen udgjorde ved reglernes ikrafttrædelse 1. januar 2018 25 mio. kr., som blev ført tilbage til den egentlige kernekapital til kapitalmæssige formål, mens virkingen på kapitalgrundlaget fremadrettet gradvist reduceres i takt med overgangsordningens udløb i henholdsvis 2022 og 2024.

### **Krav til nedskrivningsegne 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 nedskrivningsegne 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 tabsabsorberingstillæg 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-tillægget én gang årligt, hvorfor NEP-kravet og indfasningen frem i tid ændrer sig fra år til år. Ultimo 2021 udgør bankens NEP-krav 2,57 % (2020: 1,51 %) NEP-kravet for 2022 og den tilknyttede indfasning fremgår af oversigten nedenfor. Der er tale om en ændring i forhold til 2021, således at bankens solvensbehov tillagt kravet til de nedskrivningsegne passiver til enhver tid skal udgøre:

- 1. januar 2022 13,6 %
- 1. januar 2023 14,6 %
- 1. januar 2024 15,6 %

NEP-tillægget dvs. rekapitaliseringsbeløbet skal opfyldes med kapitalgrundlagsinstrumenter eller med ikke-foranstillet seniorgæld (Senior Non-Preferred instrumenter), der er efterstillede simple kreditorer og derved skærmer de simple kreditorer i en afviklingssituation.

Banken har som målsætning løbende at afdække dele af NEP-tillægget med egentlig kernekapital. Dog indgår der i 2022 overvejelser om udstedelse af Senior Non-Preferred instrumenter dækkende en del af NEP-tillægget.



## Kunder og forretningsområder

### Værdigrundlag, vision og strategi

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 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 letforståelige og gen-nemsigtige.
- 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 4,4 mia. kr. og 30.193 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 2021 fik banken 1.511 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.

Banken har i 2021 igangsat et nyt forretningsområde, nemlig leasing, når bankens erhvervskunder efterspørger leasing som finansieringsmulighed til driftsmateriel.



GEDSER ODDE



## 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 selskabsledelses hjemmeside [www.lollandsbank.dk/wp-content/uploads/2022/02/god-selskabsledelse-2021.pdf](http://www.lollandsbank.dk/wp-content/uploads/2022/02/god-selskabsledelse-2021.pdf)

Redegørelsen, som vedrører regnskabsåret 1. januar – 31. december 2021 findes via nedenstående link [www.lollandsbank.dk/wp-content/uploads/2022/02/god-ledelsesskik-2021.pdf](http://www.lollandsbank.dk/wp-content/uploads/2022/02/god-ledelsesskik-2021.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, og herudover kvartalsmeddelelser.
- Banken har ikke en formuleret politik for samfundsansvar. Men som lokalt pengeinstitut har vi i mange år været med til at understøtte udviklingen i lokalområdet ved at hjælpe iværksættere i gang med at etablere egen virksomhed og ved at være sponsor for lokale idrætsforeninger. Vi har også

taget hånd om vores medarbejdere og understøtter såvel faglige som sociale aktiviteter, der skal fremme det generelle kompetenceniveau og trivslen på arbejdspladsen. Vi udarbejder årligt bæredygtighedsrapport, og arbejder løbende med begrebet bæredygtighed. Vi vil i 2022 arbejde med at etablere en politik for selskabets samfundsansvar.

- 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 kunde- og aktionærmæssigt bredt forankret 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. Banken opererer således i overensstemmelse med Nasdaq Copenhagen A/S generelle oplysningsforpligtelser, og har blandt andet udarbejdet interne regler for efterlevelse af oplysningsforpligtelserne. Banken udarbejder kvartalsmeddelelser samt halvårs- og helårsrapporter, som offentliggøres i overensstemmelse med den offentliggjorte finanskalender. Banken 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 efterleveres, 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 parters kommunikation i øvrigt.

Bankens forretningsmodel, mål og visioner tager udgangspunkt i forankringen i lokalsamfundet. På bankens hjemmeside [www.lollandsbank.dk/investorrelations/csr-samfundsansvar](http://www.lollandsbank.dk/investorrelations/csr-samfundsansvar)

## 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 39 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 beslattes, 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 2020.

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 2021 har bestyrelsen afholdt 18 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 [www.lollandsbank.dk/wp-content/uploads/2022/01/kommissorium-revisionsudvalg-15-december-2021-ver20.pdf](http://www.lollandsbank.dk/wp-content/uploads/2022/01/kommissorium-revisionsudvalg-15-december-2021-ver20.pdf)



### *Aflønningsudvalg*

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

Udvalgets kommissorium kan ses på [www.lollandsbank.dk/wp-content/uploads/2020/07/kommissorium-afloenningsudvalg.pdf](http://www.lollandsbank.dk/wp-content/uploads/2020/07/kommissorium-afloenningsudvalg.pdf)

### *Normeringsudvalg*

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

Udvalgets kommissorium kan ses på [www.lollandsbank.dk/wp-content/uploads/2020/07/kommissorium-normeringsudvalg.pdf](http://www.lollandsbank.dk/wp-content/uploads/2020/07/kommissorium-normeringsudvalg.pdf)

### *Risikoudvalg*

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

Udvalgets kommissorium kan ses på [www.lollandsbank.dk/wp-content/uploads/2021/11/kommissorium-risikoudvalg.pdf](http://www.lollandsbank.dk/wp-content/uploads/2021/11/kommissorium-risikoudvalg.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 har bestyrelsen opstillet nedenstående måltal for andelen af det underrepræsenterede køn i bestyrelsen og udarbejdet nedenstående politik for at øge andelen af det underrepræsenterede køn på bankernes ledelsesniveauer.

Den kønsmæssige fordeling blandt bankens repræsentantskabsvalgte bestyrelsesmedlemmer udgør ultimo 2021 20 % kvinder og 80 % mænd. Det er bestyrelsens mål, at andelen af det underrepræsenterede køn af bestyrelsesmedlemmer når 25 % i 2023. Banken bestræber sig på at øge kvinders repræsentation i bestyrelsen, men et bestyrelsesmedlems kompetencer vægtes dog før køn. Blandt de repræsentantskabsvalgte medlemmer udgør 18 % kvinder og 82 % mænd, mens bankens ledelse, i form af bankens ledergruppe har en for-



deling med 31 % kvinder og 69 % mænd. På næste ledelseslag, ledere der ikke indgår i ledergruppen, er fordelingen 38 % kvinder og 62 % mænd.

Det er bankens politik at skabe grundlag for en ligelig fordeling mellem kønnene i bankens øvrige ledelsesniveauer. Ved øvrige ledelsesniveauer (herefter ledelsen) forstås de øvrige ledende stillinger, der ikke relaterer sig til bestyrelsen.

Det er bankens overordnede mål at tilvejebringe en passende lige fordeling af mænd og kvinder i ledelsen. Banken følger løbende op på udviklingen af kønssammensætningen i ledelsen samt justerer løbende indsatsen undervejs i forhold til de mål, der er sat.

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 på Finanssektorens Uddannelsescenter eller andre relevante kursusudbydere.

Bestyrelsen gennemgår måltal og politik 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 bankens vederlagsrapport som findes på bankens hjemmeside [Indtast link](#)

### **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 risikostyrings-systemer 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 risikostyrings-systemer 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.

#### *Whistleblowerordning*

Banken har i overensstemmelse med gældende regler i lov om finansiel virksomhed etableret en whistleblowerordning, hvor ansatte kan indberette overtrædelser eller potentielle overtrædelser af den finansielle regulering.

#### *Complianceansvarlig*

Den complianceansvarlige, som har reference til bankens direktion, vurderer og kontrollerer overholdelsen af lovgivning og interne regler.

#### *Risikoansvarlig*

Den risikoansvarlige, som har reference til bankens direktion, vurderer risici indenfor de enkelte risikoområder 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 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



## Lovpligtig redegørelse for samfundsansvar

af det arbejde, de udfører. Banken er opmærksom herpå og drøfter revisorerne kompetencer årligt.

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 [www.lollandsbank.dk/wp-content/uploads/2022/02/csr-2021.pdf](http://www.lollandsbank.dk/wp-content/uploads/2022/02/csr-2021.pdf)

### Basel II – 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 [www.lollandsbank.dk/wp-content/uploads/2022/02/risikorapport-2021.pdf](http://www.lollandsbank.dk/wp-content/uploads/2022/02/risikorapport-2021.pdf)



## Organisation og medarbejdere

Bankens kundevendte aktiviteter ydes via 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. Banken oplever en stigende interesse blandt kunderne for brug af netbank.

Som supplement til bankens udstedelse af Dankort, med eller uden Visafunktionalitet og MasterCard, tilbydes Mobile Pay 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 pengeautomat, som håndterer en meget stor andel af alle kontanthævninger og -indsætninger i banken, herunder mulighed for at hæve euro.

### Medarbejdere

Det gennemsnitlige antal ansatte har i 2021 været 96.

### 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 2021 været kendetegnet ved en høj driftsstabilitet og et højt sikkerhedsniveau.

Der er som noget nyt indført en bestemmelse i §135d i bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl. der tilsiger; at virksomheder, som har en politik for dataetik, skal supplere ledelsesberetningen med en redegørelse herfor. Da det er væsentligt for banken, at vores kunder og omverden har tillid til vores behandling og opbevaring af deres data, har banken udarbejdet en politik for dataetik. Dog er denne afgørende fortrolighed mellem kunderne og banken er ikke ny, da banken altid har beskyttet kundernes data, hvilket fremgår af politikken for behandling af personoplysninger og forretningsgangene på GDPR-området, godkendt i januar 2022. Bankens fulde redegørelse af politikken for dataetik fremgår af bankens hjemmeside [www.lollandsbank.dk/wp-content/uploads/2022/02/politik-dataetik-2021.pdf](http://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



## Resultatopgørelse

Note	1.000 kr.	KONCERN		BANK	
		2021	2020	2021	2020
2	Renteindtægter - effektiv rentes metode	98.854	105.184	98.795	105.115
2	Renteindtægter indlån	14.579	5.154	14.697	8.316
2	Øvrige renteindtægter	3.682	8.179	3.682	5.154
3	Renteudgifter centralbanker, institutter og obligationer	4.777	3.743	4.777	3.743
3	Renteudgifter	3.390	3.437	3.390	3.437
	<b>Netto renteindtægter</b>	<b>108.948</b>	<b>111.337</b>	<b>109.007</b>	<b>111.405</b>
	Udbytte af aktier mv.	3.337	3.499	3.337	3.499
4	Gebyrer og provisionsindtægter	82.190	76.491	82.190	76.491
	Afgivne gebyrer og provisionsudgifter	7.593	7.660	7.593	7.660
	<b>Netto rente- og gebyrindtægter</b>	<b>186.882</b>	<b>183.667</b>	<b>186.941</b>	<b>183.735</b>
5	Kursreguleringer	18.604	21.162	18.967	23.647
6	Andre driftsindtægter	1.726	1.608	312	171
7	Udgifter til personale og administration	129.763	122.385	131.823	124.898
8	Af- og nedskrivninger på im- og materielle aktiver	4.199	1.507	1.188	1.338
9	Andre driftsudgifter	655	818	555	818
10	Nedskrivninger på udlån mv.	-21.741	4.015	-21.741	4.015
11	Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	-2.085	1.397
	<b>Resultat før skat</b>	<b>94.336</b>	<b>77.712</b>	<b>92.310</b>	<b>77.881</b>
12	Skat	20.721	15.023	19.415	15.023
	<b>Årets resultat</b>	<b>73.615</b>	<b>62.689</b>	<b>72.895</b>	<b>62.858</b>
	Årets resultat efter skat pr. aktie (kr.)	340,8	290,2		
	Periodens resultat efter skat pr. aktie - udvandet (kr.)	340,8	290,2		
	Årets udbytte pr. aktie (kr.)	75,0	0,0		
	<b>Totalindkomstopgørelse</b>				
	Årets resultat	73.615	62.689	72.895	62.858
	Poster, der ikke kan reklassificeres til resultatopgørelsen				
20	Anden totalindkomst	-888	0	0	0
	Skat af anden totalindkomst	195	0	0	0
	<b>Totalindkomst i alt</b>	<b>72.922</b>	<b>62.689</b>	<b>72.895</b>	<b>62.858</b>

1 Note 1 vedrører anvendt regnskabspraksis, regnskabsmæssige skøn samt segmentregnskab.

## Balance

Note	1.000 kr. Aktiver	KONCERN		BANK	
		31/12-2021	31/12-2020	31/12-2021	31/12-2020
	Kasse og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	600.300	21.514	600.300	21.514
13	Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	40.371	726.363	40.371	726.363
14	Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	1.779.262	1.632.699	1.779.262	1.632.699
15	Obligationer til dagsværdi	1.504.089	1.443.310	1.504.089	1.443.310
16	Aktier mv.	231.583	224.579	231.583	224.579
17	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	56.075	58.160
23	Aktiver i puljeordninger	128.361	85.843	128.361	85.843
18	Immaterielle aktiver	0	1.000	0	1.000
	Grunde og bygninger i alt	40.676	47.839	0	0
19	Investeringsejendomme	4.367	7.630	0	0
20	Domicilejendomme	36.309	40.209	0	0
21	Øvrige materielle aktiver	393	661	393	661
12	Aktuelle skatteaktiver	437	8.919	437	8.919
12	Udskudte skatteaktiver	6.200	7.525	4.291	4.506
22	Andre aktiver	71.586	58.747	68.752	58.745
	Periodeafgrænsningsposter	2.670	2.509	2.670	2.509
	<b>Aktiver i alt</b>	<b>4.405.928</b>	<b>4.261.508</b>	<b>4.416.584</b>	<b>4.268.808</b>
	<b>Passiver</b>				
	<i>Gæld:</i>				
24	Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	0	21.402	0	21.402
25	Indlån og anden gæld	3.467.924	3.416.471	3.477.901	3.423.104
23	Indlån i puljeordninger	128.361	85.843	128.361	85.843
26	Andre passiver	28.118	28.458	27.655	27.955
	Periodeafgrænsningsposter	0	49	0	50
	Gæld i alt	3.624.403	3.552.223	3.633.917	3.558.354
27	<i>Hensatte forpligtelser:</i>				
	Hensættelser til gratialer	946	842	946	842
	Hensættelser til tab på garantier mv.	28.468	29.299	28.468	29.299
	Hensættelser til forpligtelser i alt	29.414	30.141	29.414	30.141
28	Efterstillede kapitalindskud	65.000	64.955	65.000	64.955
	<i>Egenkapital:</i>				
	Aktiekapital	21.600	21.600	21.600	21.600
	Opskrivningshenlæggelser	2.252	2.945	0	0
	Øvrige reserver	0	0	19.674	21.759
	Overført overskud	647.059	589.644	630.779	571.999
	Foreslået udbytte	16.200	0	16.200	0
	I alt egenkapital	687.111	614.189	688.253	615.358
	<b>Passiver i alt</b>	<b>4.405.928</b>	<b>4.261.508</b>	<b>4.416.584</b>	<b>4.268.808</b>

## Egenkapitalopgørelse (Koncern)

1.000 kr.	Aktie- kapital	Opskriv- ningshen- læggelse	Overført overskud	Foreslået udbytte	Egen- kapital
<b>Koncern pr. 31/12-2021</b>					
Egenkapital 1/1-2021	21.600	2.945	589.644	0	614.189
Dagsværdiregulering af domiciejendomme	0	-888	0	0	-888
Skattemæssig effekt omvurdering	0	195	0	0	195
Udbetalt udbytte	0	0	0	0	0
Årets resultat	0	0	57.415	16.200	73.615
Egenkapital 31/12-2021	21.600	2.252	647.059	16.200	687.111
<b>Koncern pr. 31/12-2020</b>					
Egenkapital 1/1-2020	21.600	2.945	526.955	5.400	556.900
Udbetalt udbytte	0	0	0	-5.400	-5.400
Årets resultat	0	0	62.689	0	62.689
Egenkapital 31/12-2020	21.600	2.945	589.644	0	614.189

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.

## Egenkapitalopgørelse (Bank)

1.000 kr.	Aktie- kapital	Øvrige reserver*)	Overført overskud	Foreslået udbytte	Egen- kapital
<b>Bank pr. 31/12-2021</b>					
Egenkapital 1/1-2021	21.600	21.759	571.999	0	615.358
Udbetalt udbytte	0	0	0	0	0
Årets resultat	0	-2.085	58.780	16.200	72.895
Egenkapital 31/12-2021	21.600	19.674	630.779	16.200	688.253
<b>Bank pr. 31/12-2020</b>					
Egenkapital 1/1-2020	21.600	20.362	510.538	5.400	557.900
Udbetalt udbytte	0	0	0	-5.400	-5.400
Årets resultat	0	1.397	61.461	0	62.858
Egenkapital 31/12-2020	21.600	21.759	571.999	0	615.358

\*) Nettoopskrivning efter indre værdis metode

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	
	31/12-2021	31/12-2020	31/12-2021	31/12-2020
<i>Kapitalsammensætning:</i>				
Egenkapital	687.111	614.189	688.253	615.358
<i>Tillæg</i>				
Overgangsordning IFRS 9 efter skat	9.750	18.879	9.750	18.879
<i>Fradrag</i>				
Foreslået udbytte	16.200	0	16.200	0
Fradrag for summen af kapitalandele < 10 procent	123.788	112.155	123.415	111.648
Forsigtig værdiansættelse	1.776	1.716	1.736	1.668
NPE-fradrag (i henhold til CRR II)	4.963	0	4.963	0
Immaterielle aktiver	0	1.000	0	1.000
Udsudte skatteaktiver	2.544	3.850	0	0
Kernekapital	547.590	514.347	551.689	519.921
Ansvarlig lånekapital	65.000	64.955	65.000	64.955
Kapitalgrundlag	612.590	579.302	616.689	584.876
<i>Risikoeksponering:</i>				
Kreditrisiko	2.010.697	1.691.158	2.029.012	1.705.481
Markedsrisiko	272.271	321.601	272.271	321.601
Operationel risiko	388.152	379.201	387.401	379.201
I alt	2.671.120	2.391.960	2.688.684	2.406.283
Kernekapitalprocent	20,5%	21,5%	20,5%	21,6%
Kapitalprocent	22,9%	24,2%	22,9%	24,3%
Kernekapital uden indregning af IFRS 9 overgangsordningen	537.840	495.466	541.939	501.040
Kapitalgrundlag uden indregning af IFRS 9 overgangsordningen	602.840	560.421	606.939	565.995
Kernekapitalprocent uden anvendelse af IFRS 9 overgangsordningen	20,2%	20,9%	20,2%	21,0%
Kapitalprocent uden anvendelse af IFRS 9 overgangsordningen	22,7%	23,6%	22,7%	23,7%



## Pengestrømsopgørelse

1.000 kr.	2021	2020
<i>Driftsaktivitet:</i>		
Periodens totalindkomst	72.922	62.689
<i>Regulering for beløb uden likviditetseffekt:</i>		
Kursreguleringer, aktier	-20.524	-27.001
Kursregulering, obligationer	2.356	4.015
Afskrivning på immaterielle og materielle aktiver	5.452	3.992
Nedskrivninger/hensættelser på udlån og garantier	-21.741	4.015
Driftsført skat	19.439	15.010
Andre ikke-kontante driftsposter	-407	-200
<i>Regulering for beløb med likviditetseffekt:</i>		
Betalt skat	-9.080	-17.573
Driftens likviditetsbidrag	48.417	44.947
<i>Ændring i driftskapital:</i>		
Obligationer og aktier	-49.615	-219.678
Udlån	-125.653	225.645
Indlån inklusive indlån i puljeordninger	93.972	237.881
Andre aktiver/passiver inklusive aktiver tilknyttet puljer	-55.906	-22.581
Pengestrømme fra driftsaktivitet	-88.785	266.214
<i>Investeringsaktivitet:</i>		
Køb/salg af ejendom	2.800	0
Køb og salg af materielle aktiver	181	148
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	2.981	148
<i>Finansieringsaktivitet:</i>		
Udbetaling af udbytte	0	-5.400
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	0	-5.400
<i>Likviditet:</i>		
Likviditetsændring	-85.804	260.962
Kassebeholdning, anfordringstilgodehavender i centralbanker samt nettotilgodehavender i kreditinstitutter primo	726.475	465.513
Kassebeholdning, anfordringstilgodehavender i centralbanker samt nettotilgodehavender i kreditinstitutter ultimo	640.671	726.475
<i>Specifikation af likviditet:</i>		
Kassebeholdning	600.300	21.514
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	40.371	726.363
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	0	-21.402
I alt	640.671	726.475



## 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. Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker
14. Udlån til amortiseret kostpris
15. Obligationer til dagsværdi
16. Aktier mv.
17. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder
18. Immaterielle aktiver
19. Investeringsejendomme
20. Domicilejendomme
21. Øvrige materielle aktiver
22. Andre aktiver
23. Puljeordninger
24. Gæld til kreditinstitutter og centralbanker
25. Indlån og anden gæld
26. Andre passiver
27. Hensatte forpligtelser
28. Efterstillede kapitalindskud
29. Garantier og andre eventualforpligtelser
30. Nærtstående parter
31. Oplysning om dagsværdi for koncernen
32. Restløbetid, finansielle instrumenter
33. Afledte finansielle instrumenter
34. Koncern- og virksomhedsoversigt
35. Begivenheder efter balancedagen
36. Store aktionærer
37. Segmentregnskab
38. Bankens hovedtal
39. Bankens nøgletal
40. Kreditrisiko
41. Markedsrisiko
42. Likviditets risiko
43. Operationel risiko
44. Kapitalgrundlag

## Noter

### Note 1

#### Anvendt regnskabspraksis og væsentlige regnskabsmæssige skøn, forudsætninger og usikkerheder

##### Generelt

Årsregnskabet for Lollands Bankkoncernen 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 2021 implementeret følgende ændrede standarder og fortolkningsbidrag:

- Ændring til IFRS 9, IAS 39, IFRS 7, IFRS 4 og IFRS 16 om IBOR-reformen (fase 2).

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 2021. Udsendelsen omfatter blandt andet IFRS 17 samt ændringer til IAS 1, IAS 8, IAS 12. Endvidere er der ændringer til IFRS16. 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 samt nedskrivninger på udlån og hensættelser til tab på garantier
- Måling af unoterede aktier
- Måling af dagsværdi på investerings- og domicilejendomme samt
- Måling af udskudte skatteaktiver

#### *Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender og hensættelser til tab på uudnyttede kreditter og lånetilsagn*

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. Det 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 modelberegnedes 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.

#### *Dagsværdier på unoterede finansielle instrumenter*

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.

#### *Investerings- og domicilejendomme*

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

Ledelsens har ved fastsættelsen af markedsværdierne på ejendommene taget udgangspunkt i tilgængelige markedsstatistikker, hvor blandt andet gennemsnitlige markedslejer og afkastkrav på ejendomme i samme geografiske område fremgår.

#### *Udskudte skatteaktiver*

De udskudte skatteaktiver relaterer sig til uudnyttede skattemæssige underskud i den udstrækning, det anses for sandsynligt, at der inden for en overskuelig årrække realiseres skattemæssige overskud, hvori underskuddene kan modregnes. Fastlæggelsen af, hvor stort et beløb, der kan indregnes for udskudte skatteaktiver, baseres på et skøn over det sandsynlige tidspunkt for og størrelsen af fremtidige skattepligtige overskud. Budgetter over bankens udvikling er forbundet med skøn over det sandsynlige tidspunkt for, at et udskudt skatteaktiv vedrørende især et skattemæssigt underskud vil kunne realiseres indenfor en fremtidig periode på 3 til 5 år.



## Væsentlige 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	
	2021	2020	2021	2020
Lollands Bank koncernen	72.922	62.689	687.111	614.189
Netto- af og nedskrivninger, domicilejendomme	-27	169	1.142	1.169
Lollands Bank moderselskab	72.895	62.858	688.253	615.358

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 opstået 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 IFRS15, der er en del af det finansielle instruments effektive afkast, herunder stiftelsesprovisioner, 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 – stadiet 3 kunder - sker på baggrund af den nedskrevne værdi ved an-

vendelse af den diskonteringssats, 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.

#### Gebyrer og provisionsindtægter og -udgifter

Gebyrer og provisionsindtægter omfatter indtægter vedrørende tjenesteydelser for kundens regning, mens afgivne gebyrer 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, revisi- on 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 poster i anden totalindkomst, og i egenkapitalen med den del, der kan henføres til poster, 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.

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 risikostyringssystem 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 risikostyringssystem 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 risikostyringssystem 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 et finansielt aktiv 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 aktivet med et beløb, der svarer til det forventede kredittab i aktivets restløbetid (stadie 2). Konstateres aktivet 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.

#### *Stadier for udvikling i kreditrisiko*

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

1. Udlån med fravær af betydelig stigning i kreditrisikoen
2. Udlån med betydelig stigning i kreditrisikoen
3. Udlån, der er kreditforringede

For udlån i stadie 1 foretages nedskrivning for forventet tab i de kommende 12 måneder, mens der for udlån 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 udlån som udgangspunkt i stadie 1, hvorved der foretages nedskrivning for 12 måneders forventet tab ved første indregning.

Nedskrivninger på kunder/faciliteter i stadie 1 og 2, foretages på baggrund af en porteføljemæssig modelberegning, mens stadie 3 kunder/faciliteter 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 kundniveau.





I den porteføljemæssige modelberegning opgøres det forventede tab som en funktion af PD ("Probability of Default"), EAD (eksponeringsværdi ved misligholdelse 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 førstegangsindregning i følgende situationer:

- En stigning i PD for den forventede restløbetid for det finansielle aktiv 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 det finansielle aktiv 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 et finansielt aktiv har været i restance i mere end 30 dage vurderes det ligeledes, at kreditrisikoen er steget betydeligt.

Hvis kreditrisikoen på det finansielle aktiv betragtes som lav på balancetidspunktet, fastholdes aktivet 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 et tilgodehavende 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*

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 for andre kreditorer.

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

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 det finansielle aktiv på grund af økonomiske vanskeligheder.
- Erhvervelse af et finansielt aktiv 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.

Finansielle aktiver, hvor kunden har betydelige økonomiske vanskeligheder, eller hvor pengeinstituttet har ydet lempeligere vilkår på grund af kundens økonomiske vanskeligheder, fastholdes i stadie 2, såfremt der ikke forventes tab i det mest sandsynlige scenarie.

I forbindelse med bankens implementering af nye retningslinjer om anvendelse af definitionen af misligholdelse i henhold til artikel 178 i kapitalkravsforordningen (EBA/GL/2016/07), der har haft virkning fra 1. januar 2021, søger banken at ensrette indtrædelseskriterierne for misligholdelse, stadie 3 og nødlidende eksponeringer (nonperforming exposures). Der er forskellige karantæneperioder tilknyttet de enkelte begreber, hvorfor der vil være forskel på udtrædelseskriterierne.

### Opgørelse af forventet tab

Beregnings 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.

### *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.

Udbruddet af COVID-19 pandemien har imidlertid medført væsentlige udsving i både BNP og i særdeleshed i det offentlige forbrug, hvilket fortsat er tilfældet. Disse udsving medfører, at en lineær tilpasning til langtidsligevægten over 10 år vil overvurdere en mere sandsynlig udvikling i de makroøkonomiske variable. Metoden for tilpasningen til langtidsligevægten er ændret i indeværende regnskabsår for henholdsvis BNP og det offentlige forbrug på en sådan måde, at disse to variable rammer deres langsigtsligevægt allerede i 2022. Derfor er metoden for tilpasningen til langtidsligevægten ændret for henholdsvis BNP og det offentlige forbrug på en sådan måde, at disse to variable rammer deres langtidsligevægt allerede i 2023 og fastholder dette niveau i de efterfølgende 10 år.

For at dæmme op for de usikkerheder COVID-19 pandemien tilføjer bankens kunder, er der foretaget en fordobling af den konjunkturjustering, der beregnes for stadie 2 eksponeringer som overbygning til IFRS9 nedskrivningsmodellen. Resultatet af disse korrektioner er anført som ledelsesmæssige skøn relateret til COVID-19.

#### *Praksis for afskrivning af finansielle aktiver*

Finansielle aktiver, 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 eksklusiv transaktionsomkostninger. Efterfølgende måles obligationer og aktier m.v. til dagsværdi. Realiserede og urealiserede gevinster og tab samt udbytter 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 obser-

verbare 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 ejeraftaler. 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.

#### **Immaterielle aktiver**

Kunderelationer består af værdien af den overtagne kundebase i forbindelse med en virksomhedssammenslutning. Kunderelationerne måles ved første indregning til kostpris, svarende til den skønnede dagsværdi på overtagelsestidspunktet. Efterfølgende måles kunderelationerne til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

Kunderelationer afskrives lineært over den forventede brugstid, som er fastsat til 8 år.

For hvert enkelt immaterielt aktiv foretages nedskrivningstest. Såfremt den bogførte værdi af det immaterielle aktiv overstiger den beregnede nutidsværdi, nedskrives aktivet. Nutidsværdien/genindvindingsværdien er baseret på en kapitalværdiberegning, som er fastlagt på basis af forventede nettopengestrømme baseret på 3-5 års budgetter for de enkelte aktiver.

Periodens af- og nedskrivninger indregnes i resultatopgørelsen under af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver.

#### **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 systematisk vurdering baseret på ejendommens forventede afkast. Der er ikke i forbindelse med vurderingen anvendt uvildig vurderingsmand. Dagsværdien er vurderet ultimo 2021. 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 ikke 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 2021.

Af- og nedskrivninger indregnes i resultatopgørelse under "Af- 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 "Af- 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 nettoprovenu og nominel værdi indregnes i resultatopgørelsen under renteudgifter over låneperioden.

Øvrige forpligtelser måles til nettorealisationseværdi.

### 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.



RUINER FRA MARIBO KLOSTER

### 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 2021 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 udtrække udvalgte oplysninger fra regnskabet i XBRL-format. I regnskabet for 2021 er følgende poster i koncernregnskabet opmærket (iXBRL-tags) til ESEF-taksonomien for 2019 udstedt af European Securities and Markets Authority (ESMA):

- Poster i resultatopgørelsen og anden totalindkomst
- Poster i balancen
- Egenkapitalopgørelsen
- Pengestrømsopgørelsen

Tagging omfatter ikke regnskabsnoter mv. Opmærkning er sket således, at der for hver enkelt regnskabspost indledningsvis er foretaget en vurdering af sammenhængen til ESMAtaksonomien, 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-2021-12-31-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 nettoreultat 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 anfordrings-tilgodehavender hos centralbanker.

### Segmentoplysninger

Forretningssegmenter er koncernens primære segmentopdeling. Koncernen dækker alene det danske marked, hvorfor der ikke er foretaget geografisk segmentopdeling.

Segmentoplysningerne følger koncernens interne rapportering og afspejler en risikoopdeling på relevante forretningsområder.

Transaktioner mellem segmenterne afregnes på markedsniveau.

Segmentindtægter og -omkostninger samt segmentaktiver og -forpligtelser omfatter de poster, der direkte kan henføres til det enkelte segment, samt de poster, der kan allokere til det enkelte segment på et pålideligt grundlag. Ikke-allokerede poster omfatter primært indtægter og omkostninger vedrørende koncernens administrative funktioner, indkomster mv.



## Noter

Note	1.000 kr.	KONCERN		BANK	
		2021	2020	2021	2020
2	<b>Renteindtægter</b>				
	<b>Effektiv rentes metode</b>				
	Tilgodehavender hos centralbanker og kreditinstitutter	0	87	0	87
	Udlån	98.854	105.097	98.795	105.028
	Renteindtægter - effektiv rentes metode i alt	98.854	105.184	98.795	105.115
	<b>Renteindtægter indlån</b>				
	Indlån og anden gæld	14.579	8.179	14.697	8.316
	Positive renteudgifter på finansielle forpligtelser i alt	14.579	8.179	14.697	8.316
	<b>Øvrige renteindtægter</b>				
	Obligationer	3.682	5.164	3.682	5.164
	Rentekontrakter	0	-14	0	-14
	Øvrige renteindtægter	0	4	0	4
	Øvrige renteindtægter i alt	3.682	5.154	3.682	5.154
	Renteindtægter i alt	117.115	118.517	117.174	118.585
	<i>Kategorisering af IFRS 9 renteindtægter:</i>				
	Heraf renteindtægter, der er tilskrevet fra IFRS 9 kategorien "Værdiregulering over resultatopgørelsen"	2.790	4.209	2.790	4.209
	Heraf renteindtægter, der er tilskrevet fra IFRS 9 kategorien "Amortiseret kostpris"	94.969	102.386	94.910	102.317
	IFRS 9 Renteindtægter i alt	97.759	106.595	97.700	106.526
3	<b>Renteudgifter</b>				
	<b>Renteudgifter centralbanker, kreditinstitutter og obligationer</b>				
	Tilgodehavender hos centralbanker og kreditinstitutter	3.885	2.802	3.885	2.802
	Obligationer	892	941	892	941
	Negative renteindtægter på finansielle aktiver i alt	4.777	3.743	4.777	3.743
	<b>Renteudgifter</b>				
	Indlån	124	223	124	223
	Efterstillet kapitalindskud	3.089	3.209	3.089	3.209
	Øvrige renteudgifter	177	5	177	5
	Renteudgifter i alt	3.390	3.437	3.390	3.437
	<i>Kategorisering af IFRS 9 renteudgifter</i>				
	Heraf renteudgifter der er tilskrevet efter IFRS-kategorien "Amortiseret kostpris". Positive indlånsrenter og renteudgifter.	17.969	11.616	18.087	11.753
	Renteudgifter i alt	17.969	11.616	18.087	11.753



## Noter

Note	1.000 kr.	KONCERN		BANK	
		2021	2020	2021	2020
4	<b>Gebyrer og provisionsindtægter</b>				
	Værdipapirhandel og depoter	11.283	10.574	11.283	10.574
	Betalingsformidling	11.638	11.165	11.638	11.165
	Lånesagsgebyrer	13.171	12.647	13.171	12.647
	Garantiprovision *)	30.352	28.451	30.352	28.451
	Øvrige gebyrer og provisionsindtægter **)	15.746	13.654	15.746	13.654
	Gebyrer og provisionsindtægter i alt	82.190	76.491	82.190	76.491
	Heraf gebyrer som er indregnet efter IFRS 15	40.555	37.466	40.555	37.466
	Heraf gebyrer og provisionsindtægter, som er tilskrevet fra IFRS 9-kategorien "Amortiseret kostpris"	41.635	39.025	41.635	39.025
	Gebyrer og provisionsindtægter i alt	82.190	76.491	82.190	76.491
	*) Under posten garantiprovision er der udgiftsført til tab på garantistillelser vedrørende lån hos Totalkredit med 2,8 mio. kr. (2,8 mio. kr. i 2020)				
	**) Der er tilpasset periodisering af forsikringsprovision således at indtægterne medtaget i det år de vedrører mod tidligere i efterfølgende år. Tilpasningen medfører en merindtægt på 1,8 mio. kr.				
5	<b>Kursreguleringer</b>				
	Obligationer	-2.356	-4.015	-2.356	-4.015
	Aktier mv.	20.524	27.001	20.524	27.001
	Valuta	800	663	800	663
	Aktiver tilknyttet puljeordninger	15.333	829	15.333	829
	Indlån i puljeordninger	-15.333	-829	-15.333	-829
	Investeringsejendomme	-363	-2.486	0	0
	Afledte finansielle instrumenter	-1	-1	-1	-2
	Kursreguleringer i alt	18.604	21.162	18.967	23.647
	Kursreguleringer, der kan henføres til IFRS 9-kategorien "Dagsværdi med værdiregulering over resultatopgørelsen"	18.604	21.162	18.967	23.647
6	<b>Andre driftsindtægter</b>				
	Eksterne lejeindtægter	1.414	1.437	0	0
	Øvrige driftsindtægter, netto	312	171	312	171
	Andre driftsindtægter i alt	1.726	1.608	312	171

## Noter

Note	1.000 kr.	KONCERN		BANK	
		2021	2020	2021	2020
7	<b>Udgifter til personale og administration</b>				
	<i>Personaleudgifter</i>				
	Lønninger	57.338	55.426	57.338	55.426
	Pensioner	6.058	5.822	6.058	5.822
	Udgifter til social sikring	1.099	743	1.099	743
	Afgifter beregnet på grundlag af personaleantallet eller lønsummen	9.463	9.204	9.463	9.204
	Personaleudgifter i alt	73.958	71.195	73.958	71.195
	<i>Administrationsudgifter</i>				
	IT	38.782	34.524	38.782	34.524
	Ejendomsdrift	2.108	2.055	5.580	5.627
	Markedsføring	2.142	1.444	2.142	1.444
	Øvrige udgifter	12.773	13.167	11.361	12.108
	Administrationsudgifter i alt	55.805	51.190	57.865	53.703
	Udgifter til personale og administration i alt	129.763	122.385	131.823	124.898
	I personaleudgifter indgår vederlag til bestyrelse, væsentlige risikotagere og repræsentantskab med følgende beløb:				
	Bestyrelsesmedlemmer - fast vederlag	1.200	1.182	1.200	1.182
	Øvrige ansatte, hvis aktiviteter har væsentlig indflydelse på pengeinstituttets risikoprofil (10 personer)				
	Fast løn	6.714	5.884	6.714	5.884
	Pension	824	672	824	672
	I alt	7.538	6.556	7.538	6.556
	Repræsentantskab	135	131	135	131
	I alt	8.873	7.869	8.873	7.869

## Noter

### Note

Oplysninger om bestyrelsesmedlemmers og direktionsmedlemmers individuelle vederlag fremgår af vederlagsrapporten, der er tilgængelig på bankens hjemmeside under Investor Relations. [www.lollandsbank.dk/wp-content/uploads/2022/02/vederlagsrapport-2021.pdf](http://www.lollandsbank.dk/wp-content/uploads/2022/02/vederlagsrapport-2021.pdf)

Direktionen og bestyrelsen har intet pensionstilsagn. De særlige risikotagere har en bidragsbaseret pensionsordning gennem forsikrings-selskab, hvor indbetalingerne udgiftsføres løbende. Pengeinstituttet indbetaler 11,5 procent af lønnen med virkning 1. juli 2021 mod tidligere 11,25 procent.

#### *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	
	2021	2020	2021	2020
<b>Antal beskæftigede</b>				
Det gennemsnitlige antal beskæftigede (ekskl. direktion)	96	95	96	95

Note	KONCERN		BANK	
	2021	2020	2021	2020
<b>1.000 kr.</b>				
<i>Revisionshonorar:</i>				
Samlet honorar til den generalforsamlingsvalgte revisions virksomhed, der udfører den lovpligtige revision af årsregnskabet				
Heraf honorar for lovpligtig revision af årsregnskabet	581	579	558	554
Honorar for andre erklæringsopgaver med sikkerhed	56	116	56	116
Honorar for skatterådgivning	30	19	30	19
Honorar for andre ydelser	131	94	131	94
Revisionshonorar i alt	798	808	775	783
<b>8 Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver</b>				
Af- og nedskrivninger på ejendomme	3.011	169	0	0
Af- og nedskrivninger på øvrige materielle aktiver	188	338	188	338
Afskrivninger på immaterielle aktiver	1.000	1.000	1.000	1.000
Af- og nedskrivninger i alt	4.199	1.507	1.188	1.338

## Noter

Note	1.000 kr.	KONCERN		BANK	
		2021	2020	2021	2020
9	<b>Andre driftsudgifter</b>				
	Udgifter til afviklingsformuen	112	52	112	52
	Tab ved salg af fast ejendom	100	0	0	0
	Øvrige driftsudgifter	443	766	443	766
	Andre driftsudgifter i alt	655	818	555	818
10	<b>Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv. (Se endvidere note 40)</b>				
	<i>Stadie 1: (fravær af betydelig stigning i kreditrisiko)</i>				
	Nedskrivninger primo	5.445	11.944	5.445	11.944
	Nye nedskrivninger netto	1.268	-6.499	1.268	-6.499
	Nedskrivninger ultimo	6.713	5.445	6.713	5.445
	<i>Stadie 2: (betydelig stigning i kreditrisiko)</i>				
	Nedskrivninger primo	21.135	8.621	21.135	8.621
	Nye nedskrivninger netto	-9.645	12.514	-9.645	12.514
	Nedskrivninger ultimo	11.490	21.135	11.490	21.135
	<i>Stadie 3: (kreditforringet)</i>				
	Nedskrivninger primo	187.938	209.767	187.938	209.767
	Nye nedskrivninger netto	-6.830	308	-6.830	308
	Tidligere nedskrevet, nu tabt	-29.042	-22.137	-29.042	-22.137
	Nedskrivninger ultimo	152.066	187.938	152.066	187.938
	<i>Udlån der var kreditforringet ved første indregning:</i>				
	Nedskrivninger primo	0	44.096	0	44.096
	Tidligere nedskrevet, nu tabt	0	-44.096	0	-44.096
	Nedskrivninger ultimo	0	0	0	0
	<b>Hensættelser til tab på uudnyttede kreditrammer og lånetilsagn:</b>				
	<i>Stadie 1: (fravær af betydelig stigning i kreditrisiko)</i>				
	Hensættelser primo	523	771	523	771
	Nye hensættelser netto	-60	-248	-60	-248
	Hensættelser ultimo	463	523	463	523
	<i>Stadie 2: (betydelig stigning i kreditrisiko)</i>				
	Hensættelser primo	846	125	846	125
	Nye hensættelser netto	104	721	104	721
	Hensættelser ultimo	950	846	950	846
	<i>Stadie 3: (kreditforringet)</i>				
	Hensættelser primo	8.404	5.443	8.404	5.443
	Nye hensættelser netto	-1.342	2.961	-1.342	2.961
	Hensættelser ultimo	7.062	8.404	7.062	8.404

## Noter

Note	1.000 kr.	KONCERN		BANK	
		2021	2020	2021	2020
10	(fortsat)				
	<b>Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.</b>				
	<i>Hensættelser til tab på garantier:</i>				
	Stadie 1: (fravær af betydelig stigning i kreditrisiko)				
	Hensættelser primo	1.501	1.509	1.501	1.509
	Nye hensættelser netto	1.068	-8	1.068	-8
	Hensættelser ultimo	2.569	1.501	2.569	1.501
	Stadie 2: (betydelig stigning i kreditrisiko)				
	Hensættelser primo	340	380	340	380
	Nye hensættelser netto	679	-40	679	-40
	Hensættelser ultimo	1.019	340	1.019	340
	Stadie 3: (kreditforringet)				
	Hensættelser primo	17.685	17.350	17.685	17.350
	Nye hensættelser netto	-1.280	335	-1.280	335
	Hensættelser ultimo	16.405	17.685	16.405	17.685
	<b>Nedskrivnings- og hensættelsessaldo i alt ultimo</b>	<b>198.737</b>	<b>243.817</b>	<b>198.737</b>	<b>243.817</b>
	<b>Nedskrivninger på tilgodehavender hos kreditinstitutter og andre poster med kreditrisiko</b>				
	Nedskrivninger primo	407	138	407	138
	Nye nedskrivninger, netto	-348	269	-348	269
	<b>Nedskrivninger ultimo</b>	<b>59</b>	<b>407</b>	<b>59</b>	<b>407</b>
	<b>Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv. indregnet i resultatopgørelsen</b>				
	Nye nedskrivninger, netto	-15.555	6.592	-15.555	6.592
	Tab uden forudgående nedskrivning	84	0	84	0
	Indgået på tidligere afskrevne fordringer	734	224	734	224
	Rente af nedskrivninger	4.705	6.073	4.705	6.073
	Nedskrivninger indregnet i resultatopgørelsen	-20.910	295	-20.910	295
	<i>Hensættelser til tab på garantier, uudnyttede kreditrammer og lånetilsagn indregnet i resultatopgørelsen:</i>				
	Nye hensættelser, netto	-831	3.721	-831	3.721
	Hensættelser indregnet i resultatopgørelsen	-831	3.721	-831	3.721
	<b>Indregnet i resultatopgørelsen i alt</b>	<b>-21.741</b>	<b>4.015</b>	<b>-21.741</b>	<b>4.015</b>

### Ledelsesmæssige skøn i relation til COVID

I ovenstående nedskrivnings- og hensættelsessaldo indgår der ledelsesmæssige skøn for samlet set 18 mio. kr. Der er ingen ændring i ledelsesmæssige skøn i 2021. Det ledelsesmæssige skøn som blev udgiftsført i 2020, er fastholdt i 2021. Se endvidere note 40, der uddyber de kreditmæssige forhold i banken.

### Afskrivningspolitik

Finansielle aktiver, 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 op- hører på baggrund af en konkret, individuel vurdering af de enkelte eksponeringer. For erhvervs kunder 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 et finansielt aktiv fjernes helt eller delvist fra balancen, udgår nedskrivningen på det finansielle aktiv samtidig i opgørelsen af de akkumulerede nedskrivninger. Der blev i 2020 ændret afskrivningspolitik således at tilgodehavender, hvor der er aftalt en fremtidig akkordering mod indbetaling af et aftalt beløb afskrives, uanset om den aftalte indbetaling har fundet sted. Bankens fortsætter inddrivelsesbestræbelserne efter, at aktiverne er fjernet fra balancen, hvor tiltagene afhænger af den konkrete situation. Bankens 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.



## Noter

Note	1.000 kr.	KONCERN		BANK	
		2021	2020	2021	2020
11	<b>Resultat af kapitalandele tilknyttede virksomheder</b>				
	Resultat efter skat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	-2.085	1.397
	Resultat af kapitalandele i alt	0	0	-2.085	1.397
	<i>Kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter det konsoliderede datterselskab "Lollands Banks Ejendomme A/S"</i>				
12	<b>Skat</b>				
	<i>Driftsført skat</i>				
	Beregnet skat af årets indkomst	18.115	13.411	18.115	13.411
	Regulering udskudt skat	1.521	1.599	215	1.599
	Efterregulering tidligere år	1.085	13	1.085	13
	Skat i alt	20.721	15.023	19.415	15.023
	<i>Effektiv skatteprocent:</i>				
	Gældende skattesats	22,0%	22,0%	22,0%	22,0%
	Tidsbestemte forskelle	-0,8%	-4,7%	-2,4%	-4,7%
	Regulering af tidligere års skatter	0,3%	0,0%	0,3%	0,0%
	Effektiv skatteprocent:	21,5%	17,3%	19,9%	17,3%
	<i>Udskudt skatteaktiv:</i>				
	Udskudt skatteaktiv primo	7.525	9.124	4.506	6.105
	Udskudt skat driftsmidler	120	0	120	0
	Udskudt skat leasing	-109	0	-109	0
	Udskudt skat egenkapital	196	0	0	0
	Effekt af indregning af gebyramortisering af udlån	-226	-1.599	-226	-1.599
	Regulering skattemæssig underskudssaldo	-1.306	0	0	0
	Udskudt skatteaktiv ultimo	6.200	7.525	4.291	4.506
	<i>Udskudt skatteaktiv fordeler sig således:</i>				
	Skattemæssig underskudssaldo*)	2.544	3.850	0	0
	Materielle aktiver	481	362	481	361
	Leasing	-109	0	-109	0
	Udskudt skat egenkapital	-635	-832	0	0
	Stiftelsesprovision og gebyramortisering	3.919	4.145	3.919	4.145
	Udskudt skatteaktiv ultimo	6.200	7.525	4.291	4.506
	<i>Aktuelt skatteaktiv:</i>				
	Aktuelt skatteaktiv primo	8.919	4.757	8.919	4.757
	Regulering tidligere år	-1.085	-8	-1.085	-8
	Afregnet selskabsskat tidligere år	-7.834	0	-7.834	0
	Skat af årets indkomst	-18.115	-13.411	-18.115	-13.411
	Betalt aconto selskabsskat	18.000	17.000	18.000	17.000
	Tilbageholdt udbytteskat	552	581	552	581
	Aktuelt skatteaktiv ultimo	437	8.919	437	8.919

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

## Noter

Note	1.000 kr.	KONCERN		BANK	
		2021	2020	2021	2020
13	<b>Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker</b>				
	Indskudsbeviser i Nationalbanken	0	699.753	0	699.753
	Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	40.371	26.610	40.371	26.610
	Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker i alt	40.371	726.363	40.371	726.363
14	<b>Udlån til amortiseret kostpris</b>				
	Udlånskonti med adgang til variabel udnyttelse	606.813	534.494	606.813	534.494
	Leasing	9.074	0	9.074	0
	Andre udlån	1.163.375	1.098.205	1.163.375	1.098.205
	Udlån til amortiseret kostpris i alt	1.779.262	1.632.699	1.779.262	1.632.699
	<i>Finansielle leasingkontrakter</i>				
	Primo	0	0	0	0
	Tilgang	9.074	0	9.074	0
	Finansielle leasingkontrakter i alt	9.074	0	9.074	0
	<i>Finansielle leasingkontrakter fordelt efter løbetid</i>				
	Bruttoinvestering i finansielle leasingkontrakter				
	Op til 1 år	1.450	0	1.450	0
	1 til 5 år	6.119	0	6.119	0
	Over 5 år	1.245	0	1.245	0
	Bruttoinvestering i finansielle leasingkontrakter i alt	8.814	0	8.814	0
	Heraf udgør ikke indtjent, fremtidig finansiel indkomst	418	0	418	0
	<i>Nettoinvestering i finansielle leasingkontrakter</i>				
	Op til 1 år	1.388	0	1.388	0
	1 til 5 år	5.883	0	5.883	0
	Over 5 år	1.125	0	1.125	0
	Nettoinvestering i finansielle leasingkontrakter i alt	8.396	0	8.396	0



## Noter

Note	1.000 kr.	KONCERN		BANK	
		2021	2020	2021	2020
14	<i>Udlån og garantier på sektorer og brancher efter nedskrivninger/hensættelser i procent:</i>				
	Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	19,6	17,5	19,6	17,5
	Industri og råstofvinding	2,4	2,1	2,4	2,1
	Energiforsyning	1,4	1,6	1,4	1,6
	Bygge- og anlæg	7,1	6,9	7,1	6,9
	Handel	6,0	6,5	6,0	6,5
	Transport, hoteller og restauranter	2,4	4,4	2,4	4,4
	Information og kommunikation	0,6	0,7	0,6	0,7
	Finansiering og forsikring	5,5	4,3	5,5	4,3
	Fast ejendom	11,8	11,7	11,8	11,7
	Øvrige erhverv	7,4	5,7	7,4	5,7
	I alt erhverv	64,2	61,4	64,2	61,4
	Private	35,8	38,6	35,8	38,6
	I alt	100,0	100,0	100,0	100,0
15	<b>Obligationer til dagsværdi</b>				
	Statsobligationer	31.730	28.316	31.730	28.316
	Realkreditobligationer	1.440.169	1.350.757	1.440.169	1.350.757
	Øvrige obligationer	32.190	64.237	32.190	64.237
	Obligationer til dagsværdi i alt	1.504.089	1.443.310	1.504.089	1.443.310
16	<b>Aktier mv.</b>				
	Noteret på Nasdaq Copenhagen A/S	40.343	51.360	40.343	51.360
	Unoterede aktier optaget til dagsværdi	191.240	173.219	191.240	173.219
	Aktier i alt	231.583	224.579	231.583	224.579
	Handelsbeholdning	40.343	51.360	40.343	51.360
	<i>Andre aktier til dagsværdi</i>	191.240	173.219	191.240	173.219
	Aktier i alt	231.583	224.579	231.583	224.579
	Andre aktier til dagsværdi:				
	Samlet kostpris primo	133.582	100.919	133.582	100.919
	Tilgang	6.859	23.784	6.859	23.784
	Regulering tidligere år	0	24.270	0	24.270
	Afgang	-1.332	-15.391	-1.332	-15.391
	Samlet kostpris ultimo	139.109	133.582	139.109	133.582
	Op- og nedskrivninger primo	39.637	69.694	39.637	69.694
	Regulering tidligere år	0	-24.270	0	-24.270
	Årets op- og nedskrivninger	12.494	9.569	12.494	9.569
	Tilbageførte op- og nedskrivninger	0	-15.356	0	-15.356
	Op- og nedskrivninger ultimo	52.131	39.637	52.131	39.637
	Regnskabsmæssig værdi ultimo	191.240	173.219	191.240	173.219

## Noter

Note	1.000 kr.	KONCERN		BANK	
		2021	2020	2021	2020
17	<b>Kapitalandele i tilknyttede virksomheder</b>				
	Samlet kostpris primo	0	0	59.401	59.401
	Samlet kostpris ultimo	0	0	59.401	59.401
	Op- og nedskrivninger primo	0	0	-1.241	20.362
	Udbytte	0	0	0	23.000
	Resultat	0	0	-2.085	1.397
	Op- og nedskrivninger ultimo	0	0	-3.326	-1.241
	Regnskabsmæssig værdi ultimo	0	0	56.075	58.160
	<i>Tilknyttet virksomhed omfatter Lollands Banks Ejendomme A/S og oplysninger om selskabet er angivet i note 34.</i>				
18	<b>Immaterielle aktiver</b>				
	Kostpris primo	7.000	8.000	7.000	8.000
	Kostpris ultimo	7.000	8.000	7.000	8.000
	Af- og nedskrivninger primo	6.000	6.000	6.000	6.000
	Årets afskrivninger	1.000	1.000	1.000	1.000
	Af- og nedskrivninger ultimo	7.000	7.000	7.000	7.000
	Regnskabsmæssig værdi ultimo	0	1.000	0	1.000
	<i>Immaterielle aktiver omfattede værdien af kundebasen overtaget ved fusion med Vordingborg Bank.</i>				
19	<b>Investeringsejendomme</b>				
	Dagsværdi primo	7.630	10.115	0	0
	Årets afgang	2.900	0	0	0
	Årets værdiregulering til dagsværdi	-363	-2.485	0	0
	Dagsværdi ultimo	4.367	7.630	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 9%, afhængig af anvendelsesformål og beliggenhed. I et afhændelsesscenarie 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 0,5 % svarer det til en værdiforringelse på 0,3 mio. kr. og mindskes afkastkravet med 0,5% svarer det til en forøgelse på 0,3 mio. kr.</i>				
20	<b>Domicilejendomme</b>				
	Omvurderet værdi primo	40.209	40.378	0	0
	Af- og nedskrivninger	3.011	169	0	0
	Værdiændringer, som i løbet af året er indregnet i anden indkomst	-889	0	0	0
	Omvurderet værdi ultimo	36.309	40.209	0	0
	<i>Der har ikke været eksterne rådgivere involveret i målingen af investeringsejendomme og domicilejendomme. Der henvises i øvrigt til en beskrivelse i anvendt regnskabspraksis. Afkastkrav ved værdiansættelsen udgør i niveauet 6,5 til 8,5 %. Øges afkastkravet med 0,5 % svarer det til en værdiforringelse på 2,3 mio. kr. Såfremt der ikke var foretaget omvurderinger, ville den regnskabsmæssige værdi af domicilejendommene også udgøre 36 mio kr. ved udgangen af 2021.</i>				

## Noter

Note	1.000 kr.	KONCERN		BANK	
		2021	2020	2021	2020
21	<b>Øvrige materielle aktiver</b>				
	Samlet kostpris primo	3.396	3.598	3.396	3.598
	Afgang i årets løb	771	202	771	202
	Samlet kostpris ultimo	2.625	3.396	2.625	3.396
	Af- og nedskrivninger primo	2.735	2.451	2.735	2.451
	Årets afskrivninger	188	338	188	338
	Tilbageførte af- og nedskrivninger	691	54	691	54
	Af- og nedskrivninger ultimo	2.232	2.735	2.232	2.735
	Indregnet værdi ultimo	393	661	393	661
22	<b>Andre aktiver</b>				
	Positiv markedsværdi af afledte finansielle instrumenter	93	70	93	70
	Tilgodehavende rente og provision	21.288	18.501	21.288	18.501
	Øvrige aktiver	10.415	1.830	7.581	1.828
	Indskudskapital i datacentral	39.790	38.346	39.790	38.346
	Andre aktiver i alt	71.586	58.747	68.752	58.745
23	<b>Puljeordninger</b>				
	<i>Aktiver</i>				
	Kontantindestående	203	395	203	395
	Investeringsfondsandele	128.158	85.448	128.158	85.448
	Aktiver i alt	128.361	85.843	128.361	85.843
	<i>Passiver</i>				
	Samlet indlån	128.361	85.843	128.361	85.843
	Passiver i alt	128.361	85.843	128.361	85.843
24	<b>Gæld til kreditinstitutter og centralbanker</b>				
	<i>Fordelt på kategorier:</i>				
	Gæld til Nationalbanken	0	21.402	0	21.402
	Gæld til kreditinstitutter og centralbanker i alt	0	21.402	0	21.402
25	<b>Indlån og anden gæld</b>				
	<i>Indlån fordelt på kategorier:</i>				
	Anfordring	3.249.552	3.184.005	3.259.529	3.190.638
	Særlige indlånsformer	218.372	232.466	218.372	232.466
	Indlån i alt	3.467.924	3.416.471	3.477.901	3.423.104

## Noter

Note	1.000 kr.	KONCERN		BANK	
		2021	2020	2021	2020
26	<b>Andre passiver</b>				
	Forskellige kreditorer *)	7.430	9.624	7.430	9.624
	Negativ markedsværdi af finansielle instrumenter	76	65	76	65
	Skyldig rente og provision mv.	2.279	2.142	2.279	2.142
	Øvrige passiver **)	18.334	16.627	17.872	16.124
	Andre passiver i alt	28.119	28.458	27.657	27.955
	*) Beløbet vedrører primært clearingsmellemværender vedrørende kunders korttransaktioner.				
	**) Beløbet vedrører primært skyldige feriepenge og øvrige lønlignende ydelser.				
27	<b>Hensatte forpligtelser</b>				
	Hensættelse til jubilæumsgratiale	946	842	946	842
	Hens. til tab på garantier og uudnyttede kredittilsagn	28.468	29.299	28.468	29.299
	Hensatte forpligtelser i alt	29.414	30.141	29.414	30.141
28	<b>Efterstillede kapitalindskud</b>				
	Ansvarlig lånekapital	65.000	64.955	65.000	64.955
	Efterstillede kapitalindskud i alt	65.000	64.955	65.000	64.955
	<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	3.089	3.209	3.089	3.209
	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	
		2021	2020	2021	2020
29	<b>Garantier og andre eventualforpligtelser</b>				
	<i>Garantier:</i>				
	Finansgarantier	264.274	159.169	264.274	159.169
	Tabsgarantier for realkreditlån	516.395	504.016	516.395	504.016
	Tinglysnings- og konverteringsgarantier	141.950	120.572	141.950	120.572
	Øvrige garantier	45.740	40.487	45.740	40.487
	Garantier og andre eventualforpligtelser i alt	968.359	824.244	968.359	824.244
	Uudnyttede kredittilsagn	702.232	752.083	702.232	752.083

### *Andre forpligtende aftaler:*

Ved en eventuel udtrædelse af BEC Financial Technologies i Roskilde vil banken være forpligtet til at betale 5 års omsætning i udtrædelsesgodtgørelse svarende til omkring 135 mio. kr. Banken er administrationsselskab i en dansk sambeskatning og hæfter derfor fra og med overtagelsen af Lollands Banks Ejendomme A/S i regnskabsåret 2013 delvist solidarisk og delvist subsidiært for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for disse selskaber. Den subsidiære hæftelse udgør dog i begge tilfælde højst et beløb svarende til den andel af kapitalen i det pågældende selskab, der ejes direkte eller indirekte af banken. Skyldige selskabsskatter for de sambeskattede selskaber andrager 0 mio. kr. pr. 31. december 2020.

### *Eventualrettigheder:*

Banken har et uudnyttet skatteunderskud fra den tidligere Vordingborg Bank A/S. Heraf er 2.544 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, og udgør 81,4 mio. kr.

## 30 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 2021 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.

### *Lån mv.*

Bestyrelse	11.521	12.817	11.521	12.817
<i>Sikkerhedsstillelser:</i>				
Bestyrelse	4.875	9.269	4.875	9.269

Lån mv. er opgjort på engagementsniveau og ydet på markedsbaserede vilkår. (2,5 - 14,75 procent p.a.)

## Noter

### 30 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 2021 har der været nedenfor anførte koncerninterne transaktioner:

Note	1.000 kr.	KONCERN		BANK	
		2021	2020	2021	2020
<i>Driftsposter:</i>					
	Husleje	0	0	3.572	3.572
	Renteindtægter	0	0	0	0
	Renteudgifter	0	0	59	69
<i>Balanceposter:</i>					
	Indlån til amortiseret kostpris	0	0	9.977	6.633

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	7	910	0	917
Lars Møller Andersen	154	0	0	154
Thomas Søndergaard	65	0	0	65
Michael Pedersen	317	0	0	317
Kim Pajor	603	0	0	603
I alt	1.481	910	0	2.391
<i>Direktion:</i>				
Allan Aaskov	140	90	0	230



## Noter

### Note 1.000 kr.

#### 31 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. 2021	Amortiseret kostpris 31.12. 2021	Dagsværdi 31.12. 2020	Amortiseret kostpris 31.12. 2020
<i>Finansielle aktiver:</i>				
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	0	600.300	0	21.514
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	0	40.371	0	726.363
Udlån til amortiseret kostpris	0	1.779.262	0	1.632.699
Obligationer til dagsværdi	1.504.089	0	1.443.310	0
Aktier mv.	231.583	0	224.579	0
Aktiver i puljeordninger	128.361	0	85.843	0
Andre aktiver	93	71.493	70	58.677
Finansielle aktiver i alt	1.864.126	2.491.426	1.753.802	2.439.253
<i>Ikke finansielle aktiver:</i>				
Ejendomme	40.676		47.839	
<i>Finansielle passiver:</i>				
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	0	0	0	21.402
Indlån	0	3.467.924	0	3.416.471
Indlån i puljeordninger	0	128.361	0	85.843
Efterstillet kapitalindskud	0	65.000	0	64.955
Andre passiver	76	25.764	65	26.251
Finansielle passiver i alt	76	3.687.049	65	3.614.922

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 1.947.624 t. kr. ved udgangen af 2021. Beløbet fremkommer ved at korrigere 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 marked forhold 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 31.12.2021	Niveau 2 31.12.2021	Niveau 3 31.12.2021	Dagsværdi 31.12.2021
31	Oplysning om dagsværdi (fortsat)				
	<i>Finansielle aktiver:</i>				
	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
	<i>Finansielle aktiver:</i>	<b>31.12 2020</b>	<b>31.12 2020</b>	<b>31.12 2020</b>	<b>31.1 2020</b>
	Obligationer til dagsværdi	1.443.310	0	0	1.443.310
	Aktier mv.	51.360	0	173.219	224.579
	Aktiver tilknyttet puljeordninger	85.843	0	0	85.843
	Andre aktiver	0	70	0	70
	Finansielle aktiver i alt	1.580.513	70	173.219	1.753.802
	<i>Ikke finansielle aktiver:</i>				
	Ejendomme	0	0	47.839	47.839
	<i>Finansielle passiver:</i>				
	Andre passiver	0	65	0	65
	Finansielle passiver i alt	0	65	0	65



## Noter

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
32	<b>Restløbetid, finansielle instrumenter</b>					
	<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
	<b>I alt finansielle aktiver</b>	<b>1.048.484</b>	<b>726.117</b>	<b>1.766.337</b>	<b>511.538</b>	<b>4.052.476</b>
	<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
	<b>I alt finansielle forpligtelser</b>	<b>4.564.720</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>65.000</b>	<b>4.629.720</b>

Note	1.000 kr.	Til og med 3 mdr. 31.12.20	Over 3 mdr. og til og med 1 år 31.12.20	Over 1 år og til og med 5 år 31.12.20	Over 5 år 31.12.20	I alt 31.12.20
	<i>Finansielle aktiver:</i>					
	Kassebeholdning og anfordrings- tilgodehavender hos centralbanker	21.514	0	0	0	21.514
	Tilgodehavender hos kreditinstitutter	726.363	0	0	0	726.363
	Udlån og tilgodehavender til amortiseret kostpris	62.875	312.706	838.323	418.795	1.632.699
	Obligationer	55.877	1.344.996	44.437	0	1.445.310
	Aktiver i puljeordninger	85.843	0	0	0	85.843
	Afledte finansielle instrumenter	70	0	0	0	70
	<b>I alt finansielle aktiver</b>	<b>952.542</b>	<b>1.657.702</b>	<b>882.760</b>	<b>418.795</b>	<b>3.911.779</b>
	<i>Finansielle forpligtelser:</i>					
	Gæld til kreditinstitutter	21.402	0	0	0	21.402
	Indlån og anden gæld	3.165.243	14.738	58.808	177.682	3.416.471
	Indlån i puljeordninger	85.843	0	0	0	85.843
	Efterstillet kapitalindskud	0	0	0	64.955	64.955
	Finansielle garantier	824.244	0	0	0	824.244
	Afledte finansielle instrumenter	65	0	0	0	65
	<b>I alt finansielle forpligtelser</b>	<b>4.096.797</b>	<b>14.738</b>	<b>58.808</b>	<b>242.637</b>	<b>4.412.980</b>

## Noter

<b>Note</b>	<b>1.000 kr.</b>	<b>Til og med 3 mdr. 31.12.21</b>	<b>Over 3 mdr. og til og med 1 år 31.12.21</b>	<b>Over 1 år og til og med 5 år 31.12.21</b>	<b>Over 5 år 31.12.21</b>	<b>I alt 31.12.21</b>	<b>I alt 31.12.20</b>
33	<b>Afledte finansielle instrumenter</b>						
	<i>Fordeling efter restløbetid:</i>						
	<i>Nominelle værdier:</i>						
	Renteterminsforretninger, køb	11.120	0	0	0	11.120	1.386
	Renteterminsforretninger, salg	11.120	0	0	0	11.120	1.386
	Aktiespotforretninger, køb	127	0	0	0	127	177
	Aktiespotforretninger, salg	127	0	0	0	127	177
	Obligationer spotforretninger, køb	1.336	0	0	0	1.336	1.849
	Obligationer spotforretninger, salg	1.336	0	0	0	1.336	1.849
	<i>Netto markedsværdier:</i>						
	Renteterminsforretninger, køb	12	0	0	0	12	3
	Renteterminsforretninger, salg	0	0	0	1	1	1
	Aktiespotforretninger, køb	-7	0	0	0	-7	-36
	Aktiespotforretninger, salg	7	0	0	0	7	36
	Obligationer spotforretninger, køb	-1	0	0	0	-1	-1
	Obligationer spotforretninger, salg	3	0	0	0	3	3

<i>Markedsværdier:</i>	<b>I alt kontrakter 31.12.21</b>			<b>I alt kontrakter 31.12.20</b>		
	<b>Positive</b>	<b>Negative</b>	<b>Netto</b>	<b>Positive</b>	<b>Negative</b>	<b>Netto</b>
Renteterminsforretninger, køb	27	0	27	5	0	5
Renteterminsforretninger, salg	0	15	-15	0	2	-2
Aktiespotforretninger, køb	11	4	7	13	0	13
Aktiespotforretninger, salg	4	11	-7	49	0	49
Obligationer spotforretninger, køb	0	1	-1	0	1	-1
Obligationer spotforretninger, salg	3	0	3	0	3	-3
I alt	45	31	14	67	6	61
<i>Gennemsnitlige markedsværdier:</i>						
Renteterminsforretninger, køb	16	9	2	3	1	2
Renteterminsforretninger, salg	0	9	-9	0	1	-1
Aktiespotforretninger, køb	12	2	10	8	0	8
Aktiespotforretninger, salg	27	0	21	25	1	24
Obligationer spotforretninger, køb	0	1	-1	0	1	-1
Obligationer spotforretninger, salg	2	2	0	0	2	-2

## Noter

Note	1.000 kr.	Aktivitet	Aktie kapital	Egen kapital	Resultat efter skat	Ejerandel
34	<b>Koncern- og virksomhedsoversigt</b>					
	Lollands Bank A/S	Bank	21.600	688.253	72.895	
	<i>Konsoliderede virksomheder:</i>					
	Lollands Banks Ejendomme A/S *	Ejendoms-selskab	15.000	56.075	-2.085	100%

\* I henhold til seneste årsrapport havde datterselskabet Lollands Banks Ejendomme A/S samlede lejeindtægter for 4,9 mio. kr. Balancen udgør 56,5 mio. kr. ved udgangen af 2021.

### 35 Begivenheder efter balancedagen

Finanstilsynet var i uge 6 og 8 i 2022 på funktionsinspektion i banken. Den endelige redegørelse fra inspektionen forventes tidligst at foreligge i 2. kvartal 2022. Bankens ledelse har i slutningen af 2021 vedtaget at ændre indlånsrenten overfor bankens indlånskunder fra tidligere -0,60 % til nu -0,70 % og erhvervskunder fra 0,75 til 0,95 %. Renteændringen medfører endvidere at bankens indlånsprodukter rettet mod pensionsopsparinger også fremover vil være omfattet af den negative rente. Børneopsparingerne friholdes fortsat fra negativ rente. Ændringen vil have virkning fra ultimo februar 2022.

### 36 Store aktionærer

Sparekassen Sjælland Fyn A/S, Isefjord Alle 5, 4300 Holbæk har meddelt at være i besiddelse af 264.880 stk. aktier svarende til 24,53 % 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.



## Noter

### Note 1.000 kr.

#### 37 Segmentregnskab

Koncernens primære segmenter er de forretningsområder, som organisationen, den interne økonomistyring samt ap-  
porteringen er tilrettelagt efter. Forretningsområderne er opdelt i "filialer", "stab", som består af IT, regnskabsafdeling,  
investeringsafdeling samt kontrol-, risiko- og compliancefunktion.

Note 1.000 kr.	Filialer	Stab	Elimine- ring	Koncern
<b>Resultatopgørelse 2021</b>				
Netto rente- og gebyrindtægter	187.903	-1.021	0	186.882
Andre driftsindtægter	1	310	1.415	1.726
Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder	0	-2.085	2.085	0
I alt indtægter	187.904	-2.796	3.500	188.608
Udgifter til personale og administration	131.823	0	-2.060	129.763
Afskrivninger på im- og materielle aktiver	30	4.169	0	4.199
Andre driftsudgifter	77	578	0	655
Basisindtjening	55.974	-7.543	5.560	53.991
Nedskrivninger på udlån	-21.555	-186	0	-21.741
Kursreguleringer	58	18.546	0	18.604
Resultat før skat	77.587	11.189	5.560	94.336
Skat	0	20.721	0	20.721
Resultat efter skat	77.587	-9.532	5.560	73.615
<b>Aktiver pr. 31/12-2021</b>				
Udlån	1.779.262	0	0	1.779.262
Øvrige aktiver	128.361	2.508.282	-9.977	2.626.666
I alt aktiver	1.907.623	2.508.282	-9.977	4.405.928
<b>Passiver pr. 31/12-2021</b>				
Indlån	3.477.901	0	-9.977	3.467.924
Øvrige passiver	156.829	781.175	0	938.004
I alt passiver	3.634.730	781.175	-9.977	4.405.928

## Noter

Note	1.000 kr.	Filialer	Stab	Eliminering	Koncern
37	<b>Segmentregnskab (fortsat)</b>				
	<b>Resultatopgørelse 2020</b>				
	Netto rente- og gebyrindtægter	181.949	1.718	0	183.667
	Andre driftsindtægter	12	159	1.437	1.608
	Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder	0	1.397	-1.397	0
	I alt indtægter	181.961	3.274	40	185.275
	Udgifter til personale og administration	124.899	0	-2.514	122.385
	Afskrivninger på im- og materielle aktiver	153	1.354	0	1.507
	Andre driftsudgifter	83	735	0	818
	Basisindtjening	56.826	1.185	2.554	60.565
	Nedskrivninger på udlån	4.015	0	0	4.015
	Kursreguleringer	47	21.114	0	21.161
	Resultat før skat	52.858	22.299	2.554	77.711
	Skat	0	15.023	0	15.023
	Resultat efter skat	52.858	7.276	2.554	62.688
	<b>Aktiver pr. 31/12-2020</b>				
	Udlån	1.632.699	0	0	1.632.699
	Øvrige aktiver	1.819.704	815.738	-6.633	2.628.809
	I alt aktiver	3.452.403	815.738	-6.633	4.261.508
	<b>Passiver pr. 31/12-2020</b>				
	Indlån	3.423.104	0	-6.633	3.416.471
	Øvrige passiver	29.299	815.738	0	845.037
	I alt passiver	3.452.403	815.738	-6.633	4.261.508



## Bankens hovedtal

Note	1.000 kr.	2021	2020	2019	2018	2017
38	<b>Bankens hovedtal</b>					
	<b>Resultatopgørelse</b>					
	Netto rente- og gebyrindtægter	186.941	183.735	181.001	170.890	165.865
	Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder før skat	-2.085	1.397	3.030	3.715	3.623
	Andre driftsindtægter	312	171	454	477	154
	<b>I alt indtægter</b>	185.168	185.303	184.485	175.082	169.642
	Udgifter til personale og administration	131.823	124.898	125.702	116.313	109.083
	Afskrivninger på im- og materielle aktiver	1.188	1.338	1.655	1.603	1.555
	Andre driftsudgifter	555	818	308	323	385
	Basisindtjening	51.602	58.249	56.820	56.843	58.619
	Nedskrivninger på udlån mv.	-21.741	4.015	14.544	-3.778	-3.230
	Kursreguleringer	18.967	23.647	26.698	18.138	12.204
	<b>Resultat før skat</b>	92.310	77.881	68.974	78.759	74.053
	Skat	19.415	15.023	10.593	11.381	12.717
	<b>Resultat efter skat</b>	72.895	62.858	58.381	67.378	61.336
	<b>Balance</b>					
	Udlån	1.779.262	1.632.699	1.858.640	1.867.397	1.701.429
	Indlån	3.477.901	3.423.104	3.241.317	2.971.701	2.719.847
	Puljeindlån	128.361	85.843	47.120	0	0
	Efterstillet kapitalindskud	65.000	64.955	64.935	9.915	24.970
	Egenkapital	688.253	615.358	557.900	510.319	474.420
	Balance i alt	4.416.584	4.268.808	3.988.543	3.574.268	3.270.834
	<b>Ikke-balanceførte poster</b>					
	Garantier	968.359	824.244	833.721	697.392	656.498



## Bankens nøgletal

Note	1.000 kr.	2021	2020	2019	2018	2017
39	<b>Bankens nøgletal</b>					
	<i>Kapital:</i>					
	Kapitalprocent	22,9%	24,3%	19,2%	16,4%	17,5%
	Kernekapitalprocent	20,5%	21,6%	16,8%	16,0%	16,7%
	<i>Indtjening</i>					
	Egenkapitalforrentning før skat	14,2%	13,3%	12,9%	16,4%	16,5%
	Egenkapitalforrentning efter skat	11,2%	10,7%	10,9%	14,1%	13,7%
	Indtjening pr. omkostningskrone	1,83	1,59	1,49	1,69	1,69
	Afkastningsgrad	1,7%	1,5%	1,5%	2,0%	2,0%
	<i>Markedsrisiko</i>					
	Renterisiko	0,5%	0,4%	-0,3%	0,8%	0,8%
	Valutaposition	0,2%	0,2%	0,4%	0,7%	0,4%
	Valutarisiko	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
	<i>Likviditet</i>					
	Udlån i forhold til indlån	54,1%	52,6%	63,5%	70,3%	70,7%
	LCR (Liquidity Cover Ratio)	587%	560%	371%	301%	347%
	<i>Store engagementer</i>					
	Summen af store engagementer	117,5%	79,6%	104,4%	107,4%	113,4%
	<i>Kreditrisiko</i>					
	Andel af udlån med nedsat rente	1,4%	2,0%	4,7%	5,4%	6,1%
	Akkumuleret nedskrivningsprocent	6,5%	8,7%	8,5%	8,5%	9,0%
	Periodens nedskrivningsprocent	-0,5%	0,2%	0,7%	-0,1%	-0,1%
	<i>Udlån</i>					
	Periodens udlånsvækst	9,0%	-12,2%	-0,5%	11,4%	10,9%
	Udlån i forhold til egenkapital	2,6	2,7	3,3	3,7	3,6
	<i>Medarbejdere</i>					
	Gennemsnitligt antal medarbejdere	96	95	95	90	90
	Nøgletal pr. aktie (kr. pr. aktie á 100 kr.)					
	Resultat efter skat	337,5	291	319,3	311,9	284,0
	Resultat efter skat - udvandet	337,5	291	319,3	311,9	284,0
	Indre værdi	3.181	2.849	2.583	2.363	2.202
	Børskurs ultimo	2.870	1.940	1.580	1.585	1.708
	Børskurs/indre værdi	0,90	0,68	0,61	0,67	0,88
	Børskurs/resultat efter skat pr. aktie	8,50	6,70	5,80	5,10	6,00
	Gennemsnitligt antal aktier i omløb	216.000	216.000	216.000	216.000	216.000

## 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 40

---

### Kreditrisiko

Kreditrisiko er risikoen for, at betalingsforpligtelser ikke vil kunne inddrives 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 4,0 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.

#### *Erhvervskunder:*

Ifølge bankens almindelige forretningsbetingelser er der ikke opsigelsesvarsel på engagementer med erhvervskunder. Fastforrentede lån til erhverv er 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 værdifastsættelse 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 64 % og 36 %. 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 19 %, 12 %, 7 % og 6 %.

Af nøgletaloversigten fremgår det, at udlån med nedsat eller nulstillet rente udgør 1,4 % af den samlede låneportefølje.

Summen af store eksponeringer udgør 648 mio. kr. svarende til 118,4 % 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 2021 og 2020. Af den maksimale krediteksponering udgør udlån for årene 2021 og 2020 henholdsvis 1.950 mio. kr. og 1.847 mio. kr. Udlån er indregnet i balancen ultimo 2021 og ultimo 2020 med henholdsvis 1.779 mio. kr. og 1.633 mio. kr. jfr. tabel 1.

### Krediteksponering før fradrag af sikkerheder

Mio. kr.	2021	2020
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender i centralbanker	600	22
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	40	726
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	1.950	1.847
Obligationer til dagsværdi	1.504	1.443
Andre aktiver (BEC)	40	38
Garantier	988	844
I alt	5.122	4.920
Uudnyttede kredittilsagn	702	752
I alt maksimal krediteksponering	5.825	5.672

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.	2021	2020
Landbrug, jagt og skovbrug og fiskeri	564	471
Industri og råstofindvinding	73	57
Energiforsyning	38	42
Bygge og anlægsvirksomhed	200	187
Handel	181	175
Transport, hoteller og restauranter	99	118
Information og kommunikation	16	20
Finansiering og forsikring	160	115
Fast ejendom	343	314
Øvrige erhverv	216	153
I alt erhverv	1.890	1.652
Offentlige myndigheder	2	1
Private	1.046	1.038
I alt	2.938	2.691

Tabel 2

I tabel 3 er værdien af bankens sikkerheder opgjort til 2.447 mio. kr. Året før udgjorde værdien af sikkerhederne 2.226 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.	2021	2020
Værdipapirer	81	64
Kontantbeholdning	38	-
Fast ejendom	1.361	1.191
Indtrædelsesret i realkreditpantebreve	499	484
Løsøre	139	147
Virksomhedspant	260	271
Andet	69	69
I alt	2.447	2.226

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.**

<i>Mio. kr.</i>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Udlån	1.950	1.847
Tabsgarantier for realkreditlån	516	504
Andre garantier	480	342
Uudnyttede kreditmaksima	702	752
Maksimal kreditrisiko	3.649	3.445
Sikkerheder	2.447	2.226
Udækket kreditrisiko	1.202	1.219
Nedskrevet	199	244
Resterende kreditrisiko	1.003	975

*Tabel 4*

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

Bankens udækkede risiko udgør ultimo 2021 1.202 mio. kr. mod 1.219 mio. kr. ultimo 2020. Den resterende kreditrisiko, som er den udækkede risiko efter fradrag for nedskrivninger udgør 1.003 mio. kr. mod 975 mio. kr. ultimo 2020.

Banken har i 2021 tilbageført 21,7 mio. kr. svarende til, at årets nedskrivningsprocent udgør -0,5%. De akkumulerede nedskrivninger og hensættelser på udlån, garantier og uudnyttede kreditter udgør herefter 199 mio. kr. svarende til en reservation på endnu ikke realiserede tab på kunder på 6,5 % af låne- og garantiporteføljen. Banken har i 2021 afledt af COVID-19 pandemien fortsat indregnet 18 mio. kr. i de foretagne nedskrivninger til afdækning af ledelsesmæssige skøn til afdækning af de usikkerheder, IFRS 9 nedskrivningsmodellen ikke kan tage højde for. Det foretagne skøn på 18 mio. kr. svarer til 1% af den samlede udlånsmasse og er uændret i forhold til ultimo 2020.

På baggrund af en sammenvejning af virksomhedernes individuelle forhold, den reelle økonomiske situation og usikkerheden for tidshorizonten for genåbning i forhold til COVID-19 tiltagene, er der foretaget en tredobling af konjunkturpåvirkning, der beregnes med udgangspunkt i LOPI's konjunkturmodel. Dette rammer konti i stadie 2 og 2 svag, og har påvirket med 1,4 mio. kr. Derudover er der med udgangspunkt i de brancher, banken vurderer er mest økonomisk påvirket af COVID-19 pandemien foretaget ekstra skønsmæssige nedskrivninger på udvalgte kunder, der karaktermæssigt er 1 eller 2c og hvor økonomiske eller andre oplysninger indikerer, at der kan være større økonomiske usikkerheder end der indgår i de modelmæssige beregninger. De ekstra skønsmæssige nedskrivninger er ledelsesmæssige skøn som er yderligere tillæg til de modelbasere nedskrivninger. Disse ledelsesmæssige skøn andrager sammenlagt 18 mio. kr. uændret i forhold til 2020. En branche- og stadiemæssig fordeling af de ledelsesmæssige skøn er anført i tabel 5 og 6.

Herudover er der foretaget reduktion i værdien af stillede sikkerheder på enkelte kunder ud fra en individuel vurdering. Disse reduktioner indgår ikke i det samlede ledelsesmæssige skøn på 18 mio. kr.

**Nedskrivninger fordelt mellem ledelsesmæssige skøn og IFRS 9 modelbaserede nedskrivninger**

<i>Mio. kr.</i>	<i>Ledelsesmæssige skøn</i>	<i>IFRS 9 baseret beregning</i>	<i>I alt 2021</i>	<i>I alt i 2020</i>
Landbrug	0	25	25	22
Øvrige erhverv	17	70	87	139
Privat	1	86	87	83
Nedskrivninger i alt	18	181	199	244

Tabel 5

**Nedskrivninger fordelt mellem stadier**

<i>Mio. kr.</i>	<i>Stadie 1</i>	<i>Stadie 2</i>	<i>Stadie 3</i>	<i>I alt 2021</i>	<i>I alt 2020</i>
Ledelsesmæssige skøn	1	3	14	18	18
IFRS 9 baseret beregning	9	10	162	181	226
Nedskrivninger i alt	10	13	176	199	244
I alt 2020	8	22	214	244	

Tabel 6

Udover allerede foretagne nedskrivninger på udlån og garantier reserveres der kapital til kreditrisikoen ved opgørelsen af kapitalbehovet. Ved udgangen af 2021 udgør kapitalreservationen 27,9 mio. kr. til kreditrisiko på eksponeringer, der overstiger 2 % af bankens kapitalgrundlag og 257,5 mio. kr. til generel risiko, herunder risiko på øvrige eksponeringer.

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>	<i>2021</i>	<i>2020</i>
Udlån og garantier, der er fuldt sikrede	850	1.063
Udlån og garantier, der er delvist sikrede	1.878	1.409
Udlån og garantier, der er helt usikrede	243	218
I alt	2.971	2.690

Tabel 7

**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

<i>Mio. kr.</i>	2021	2020
Non-performing lån (NPL)	297	386
Eksponeringer med kreditlempelse	51	67

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 (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 9

### Eksponeringer før nedskrivninger og hensættelser, opdelt i brancher (2020)

<i>Mio. kr.</i>	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
Landbrug	406	118	105	629
Øvrig erhverv	906	379	255	1.540
Privat	940	136	136	1.212
Bruttoeksponering	2.252	633	496	3.381

Tabel 10

### 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 11

**Eksponeringer før nedskrivninger og hensættelser, opdelt i Finanstilsynets bonitetskategorier (2020)**

<i>Mio. kr.</i>	<i>Stadie 1</i>	<i>Stadie 2</i>	<i>Stadie 3</i>	<i>I alt</i>
1 - kreditforringede	0	0	496	496
2c - væsentlige svaghedstegn	0	323	0	323
2b - visse svaghedstegn	827	173	0	1.000
2a/ 3 - høj kreditkvalitet	1.425	137	0	1.562
Bruttoeksponering	2.252	633	496	3.381

Tabel 12

Nedenstående tabeller 13-15 beskriver udviklingen i udlån, garantier og uudnyttede kreditter i løbet af 2021 sammenholdt med 2020.

<i>Mio. kr.</i>	<i>Stadie 1</i>	<i>Stadie 2</i>	<i>Stadie 3</i>	<i>I alt 2021</i>	<i>2020</i>
Udlån primo	1.064	415	387	1.866	2.153
Nyudlån	496	61	22	579	412
Indfriet	-216	-82	-48	-346	-318
Overførsel fra stadie 1 til 2	-83	83	0	0	0
Overførsel fra stadie 1 til 3	-5	0	5	0	0
Overførsel fra stadie 2 til 1	104	-104	0	0	0
Overførsel fra stadie 2 til 3	0	-43	43	0	0
Overførsel fra stadie 3 til 1	8	0	-8	0	0
Overførsel fra stadie 3 til 2	0	55	-55	0	0
Ændring PD/saldo m.m.	-47	-22	-38	-107	-312
Afskrevet	0	0	-34	-34	-69
Udlån ultimo	1.321	363	274	1.958	1.866

Tabel 13

<i>Mio. kr.</i>	<i>Stadie 1</i>	<i>Stadie 2</i>	<i>Stadie 3</i>	<i>I alt 2021</i>	<i>2020</i>
Garantier primo	646	102	75	823	831
Nyudlån	354	74	2	430	333
Indfriet	-237	-26	-13	-276	-322
Overførsel fra stadie 1 til 2	-17	17	0	0	0
Overførsel fra stadie 1 til 3	-4	0	4	0	0
Overførsel fra stadie 2 til 1	34	-34	0	0	0
Overførsel fra stadie 2 til 3	0	-2	2	0	0
Overførsel fra stadie 3 til 1	4	0	-4	0	0
Overførsel fra stadie 3 til 2	0	11	-11	0	0
Ændring PD/saldo m.m.	-14	-2	-1	-17	-18
Afskrevet	0	0	0	0	0
Garantier ultimo	766	140	54	960	824

Tabel 14

<i>Mio. kr.</i>	<i>Stadie 1</i>	<i>Stadie 2</i>	<i>Stadie 3</i>	<i>I alt 2021</i>	<i>2020</i>
Uudnyttet primo	529	114	32	675	618
Nyudlån	111	25	1	137	76
Indfriet	-40	-7	-3	-50	-68
Overførsel fra stadie 1 til 2	-31	31	0	0	0
Overførsel fra stadie 1 til 3	-1	0	1	0	0
Overførsel fra stadie 2 til 1	51	-51	0	0	0
Overførsel fra stadie 2 til 3	0	-2	2	0	0
Overførsel fra stadie 3 til 1	1	0	-1	0	0
Overførsel fra stadie 3 til 2	0	7	-7	0	0
Ændring PD/saldo m.m.	-26	-12	-2	-40	91
Afskrevet	0	0	0	0	0
Uudnyttet kreditter ultimo	594	105	23	722	675

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 2021 sammenholdt med 2020.

#### Udviklingen i akkumulerede nedskrivninger på udlån i løbet af 2021

<i>Mio. kr.</i>	<i>Stadie 1</i>	<i>Stadie 2</i>	<i>Stadie 3</i>	<i>Nedskrivning i alt 2021</i>	<i>Nedskrivning i alt 2020</i>
Primo regnskabsåret	5	21	188	214	231
Poster med resultateffekt:					
Nyudlån	4	3	16	23	24
Indfriele lån	-1	-2	-17	-20	-18
Overførsel fra stadie 1 til 2	-1	1	0	0	0
Overførsel fra stadie 1 til 3	0	0	0	0	0
Overførsel fra stadie 2 til 1	3	-3	0	0	0
Overførsel fra stadie 2 til 3	0	-11	11	0	0
Overførsel fra stadie 3 til 1	2	0	-2	0	0
Overførsel fra stadie 3 til 2	0	5	-5	0	0
Ændringer i PD/LGD	-5	-3	-8	-16	3
Resultateffekt i alt	2	-10	-5	-13	9
Poster uden resultateffekt:					
Endeligt tabsnedskrevet	0	0	-31	-31	-25
Ultimo regnskabsåret	7	11	152	170	215
Heraf:					
Landbrug	0	0	22	22	16
Øvrige erhverv	4	4	63	71	96
Private	3	7	67	77	103
I alt	7	11	152	170	215

Tabel 16



**Udviklingen i akkumulerede hensættelser på garantier i løbet af 2021**

<i>Mio. kr.</i>	<i>Stadie 1</i>	<i>Stadie 2</i>	<i>Stadie 3</i>	<i>Nedskrivning i alt 2021</i>	<i>Nedskrivning i alt 2020</i>
Primo regnskabsåret	1	0	18	19	19
Poster med resultat effekt:					
Nyudlån	3	1	0	4	3
Indfrieede lån	-1	0	-1	-2	-4
Overførsel fra studie 1 til 3	-1	0	1	0	0
Ændringer i PD/LGD	0	0	-1	-1	2
Resultat effekt i alt	1	1	-1	1	1
Ultimo regnskabsåret	2	1	17	20	20
Heraf:					
Landbrug	0	0	0	0	1
Øvrige erhverv	2	0	10	12	12
Private	0	1	7	8	7
I alt	2	1	17	20	20

Tabel 17

**Udviklingen i akkumulerede hensættelser på uudnyttede kreditter i løbet af 2021**

<i>Mio. kr.</i>	<i>Stadie 1</i>	<i>Stadie 2</i>	<i>Stadie 3</i>	<i>Nedskrivning i alt 2021</i>	<i>Nedskrivning i alt 2020</i>
Primo regnskabsåret	1	1	8	10	6
Poster med resultat effekt:					
Nyudlån	0	0	1	1	2
Indfrieede lån	0	0	0	-1	-1
Overførsel fra studie 3 til 1	1	0	-1	0	0
Overførsel fra studie 3 til 2	0	1	-1	0	0
Ændringer i PD/LGD	-2	-1	0	-3	3
Resultat effekt i alt	-1	0	-1	-2	4
Ultimo regnskabsåret	0	1	7	8	10
Heraf:					
Landbrug	0	0	1	1	0
Øvrige erhverv	0	1	4	5	7
Private	0	0	2	2	3
I alt	0	1	7	8	10

Tabel 18

Tabel 19 viser en opgørelse over bankens kreditforringede udlån i 2021 og tabel 20 de tilsvarende værdier for 2020

<i>Mio. kr.</i>	<i>Landbrug</i>	<i>Øvrige erhverv</i>	<i>Private</i>	<i>I alt 2021</i>
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 19

<i>Mio. kr.</i>	<i>Landbrug</i>	<i>Øvrige erhverv</i>	<i>Private</i>	<i>I alt 2020</i>
Udlån og garantidebitorer	93	188	181	462
Nedskrivninger og hensættelser	17	90	101	208
Regnskabsmæssig værdi	76	98	80	254
Værdi af sikkerheder	76	102	79	257
Sum af udlån og garantidebitorer, hvor der ikke er foretaget nedskrivning som følge af sikkerhed	47	68	38	153

Tabel 20

### 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>	<i>2021</i>	<i>2020</i>
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker før nedskrivninger	40,4	726,4
Nedskrivninger	0,1	0,4
Regnskabsmæssig værdi	40,3	726,0

Tabel 21

### Fordeling af nedskrivninger på kreditinstitutter

Mio. kr.	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt 2021	I alt 2020
Kreditinstitutter	0,1	0,0	0,0	0,1	0,0
Centralbanker	0,0	0,0	0,0	0,0	0,4
I alt	0,1	0,0	0,0	0,1	0,4

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 2021	I alt 2020
Tilgodehavender primo	407	0	0	407	138
Ændringer i PD/LGD	-348	0	0	-348	269
Tilgodehavender ultimo	59	0	0	59	407

Tabel 23

## Note 41

### 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 3,9 mio. kr. eller 0,5 % 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 3,1 mio. kr. Tilsvarende vil et fald i bankens beholdning af noterede aktier medføre et kurstab på 14,8 mio. kr. efter skat.

**Renterisiko fordelt efter varighed og valuta**

<i>Mio. kr.</i>	<i>0-1 år</i>	<i>1-2 år</i>	<i>2-4 år</i>	<i>&gt; 4 år</i>	<i>I alt 2021</i>	<i>I alt 2020</i>
DKK	0,6	0,7	0,7	1,9	3,9	1,0
EUR	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
I alt 2021	0,6	0,7	0,7	1,9	3,9	
I alt 2020	0,1	0,1	0,5	0,3		1,0

Tabel 24

I tabel 25 og 26 er renterisikoen opgjort på positioner for henholdsvis 2021 og 2020.

**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 25

**Renterisiko 2020**

<i>Mio. kr.</i>	<i>Lange positioner</i>	<i>Korte positioner</i>	<i>Renterisiko</i>
Positioner i handelsbeholdningen:			
Værdipapirer i balancen	1.444,6	0,0	3,9
Rentekontrakter	1,3	1,3	0,0
I alt handelsbeholdning	1.445,9	1,3	3,9
Positioner udenfor handelsbeholdningen:			
Balanceførte poster	2,6	65,0	-2,0
Positioner med begrænset eller afdækket renterisiko	2.332,9	3.675,0	0,0
I alt udenfor handelsbeholdningen	2.335,5	3.740,0	-2,0
Alle positioner	3.781,4	3.741,3	1,9

Tabel 26

### Aktierisiko

Bankens aktiebeholdninger er opdelt i en handelsbeholdning og en anlægsbeholdning, der ultimo 2021 udgør henholdsvis 17 procent og 83 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 4,0 mio. kr. Påvirkningen af egenkapitalen ville andrage 4,0 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 nedenævnte nettopositioner opgjort i procent af kernekapital efter fradrag. Ultimo henholdsvis 2021 og 2020 udgjorde bankens valutaposition (valutakursindikator 1) 0,2 %. Der er således ingen ændring fra forrige regnskabsår. I tabel 27 er vist poster med valutakursrisiko

#### Positioner i valuta

Mio. kr.	2021	2020
Sum af lange nettopositioner	3,4	2,5
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.	2021	2020
<b>Renterisiko:</b>		
Såfremt den gennemsnitlige rente ultimo året havde været 1 % højere ville årets resultat efter skat og dermed egenkapitalen alt andet lige skulle ændres med	1,9	2,0
<b>Aktierisiko:</b>		
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	-3,1	-2,3
<b>Valutarisiko:</b>		
Ved et valutakursfald ultimo året på 10 % af valutakursindikator 1, ville årets resultat efter skat og dermed egenkapitalen skulle ændres med	-0,8	-0,3

Tabel 28

## Note 42

---

### 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 2021 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 32.

## Note 43

---

### 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 44

---

### 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 28.



## Ledelsespåtegning

Vi har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar til 31. december 2021 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 2021 samt resultatet af koncernens og bankens aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2021.

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 2020, med følgende filnavn: Lollandsbank-2021-12-31-da.zip, i alle væsentlige henseender er udarbejdet i overensstemmelse med ESEF forordningen.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

*Nakskov, den 2. marts 2022*

### 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 - 64 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

### Jakob Mikkelsen\*) - 54 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
- Direktør 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

### Jeanne Kruse\*) - 59 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)
- Direktør i Boligselskabet af 1944

#### Særlige kompetencer:

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

### Kim Pajor\*) - 52 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
  - Markedsføring
- Nuværende valgperiode udløber i 2023  
Bosat i Nykøbing F.

### Thomas Søndergaard - 50 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

### Lars Møller Andersen\*) - 53 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 2022  
Bosat i Sakskøbing

### Michael Pedersen - 45 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 2022  
Bosat i Nakskov

## Ledelseshverv - direktion

### Allan Aaskov - 54 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 2021, 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 finansiel virksomhed.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet giver et retvisende billede af koncernens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2021 samt af resultatet af koncernens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021 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 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021 i overensstemmelse med lov om finansiel 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 koncernregnskabet og årsregnskabet" (herefter benævnt "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 revisoreres 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 3 år frem til og med regnskabsåret 2021.

#### 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 2021. 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 revisionshandling, herunder de revisionshandling 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 1.779 mio. kr. pr. 31. december 2021 (1.633 mio. kr. pr. 31. december 2020) og de samlede nedskrivninger og hensættelser til forventede kredittab udgør 198 mio. kr. pr. 31. december 2021 (244 mio. kr. pr. 31. december 2020).

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 modelberegnedede nedskrivninger for eksponeringer i stadie 1 og 2 samt individuelt opgjorte nedskrivninger for eksponeringer i stadie 3 endnu ikke skønnes at afspejle konkrete tabsrisici, herunder indvirkningen af COVID-19.

Der henvises til anvendt regnskabspraksis og regnskabets note 40 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 modelberegnedede nedskrivninger for eksponeringer i stadie 1 og 2, som baserer sig på datacentrallen 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 i forhold til relevante sammenligningsgrundlag.

Vi har endvidere vurderet, hvorvidt noteoplysninger vedrørende eksponeringer, nedskrivninger og kreditrisici opfylder de relevante regnskabsregler samt testet de talmæssige oplysninger heri (note 10, 14 og 40).

### 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 og et årsregnskab, 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 revisionshandlinger 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 revisionshandlinger, 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, eller i de yderst sjældne tilfælde, hvor vi fastslår, at forholdet ikke skal kommunikeres i vores revisionspåtegning, fordi de negative konsekvenser heraf med rimelighed ville kunne forventes at veje tungere end de fordele, den offentlige interesse har af sådan kommunikation.

Erklæring om overholdelse af ESEF-forordningen  
Som et led i revisionen af regnskaberne 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 2021, med filnavnet [filnavn], 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 hovedopgørelser.

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 finansiel 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
- ▶ 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 2021, med filnavnet Lollandsbank-2021-12-31-da.zip, i alle væsentlige henseender er udarbejdet i overensstemmelse med ESEF-forordningen.

Odense, den 2. marts 2022  
EY Godkendt Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 30 70 02 28

**Kenneth Skov Hansen**  
Statsaut. revisor  
mne32748

**Anne Tønsberg**  
Statsaut. revisor  
mne32121

## Selskabsmeddelelser

Meddelelse nr.	Dato	Indhold
1	21. januar 2021	Opjustering
2	23. februar 2021	Årsrapport 2020
3	15. marts 2021	Flagningsmeddelelse - generalforsamlingsfuldmagter til bestyrelse
4	17. marts 2021	Forløb generalforsamling 2021
5	12. maj 2021	Periodemeddelelse 1. kvartal 2021
6	16. juli 2021	Opjustering
7	18. august 2021	Halvårsrapport 2021
8	18. august 2021	Indberetning aktiekøb bestyrelsesmedlem
9	18. august 2021	Indberetning aktiekøb bestyrelsesmedlem
10	20. oktober 2021	Opjustering
11	10. november 2021	Periodemeddelelse 3. kvartal 2021
12	11. november 2021	Indberetning aktiekøb bestyrelsesmedlem
1	18. januar 2022	Opjustering

## Finanskalender

Dato	Indhold
2. marts 2022	Årsrapport 2021
6. april 2022	Generalforsamling (forslag der ønskes behandlet på generalforsamlingen skal være bestyrelsesformanden i hænde senest d. 22. februar 2022)
11. maj 2022	Kvartalsmeddelelse for 1. kvartal 2022
17. august 2022	Halvårsrapport 2022
16. november 2022	Kvartalsmeddelelse for 3. kvartal 2022

## Repræsentantskab

### Formand

Forstander  
**Ulrik Murel**  
Nakskov

### Næstformand

Direktør  
**Rasmus Møller Pedersen**  
København

### 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**  
København K

### Farvehandler

**Jakob Mikkelsen \***  
Vordingborg

### Direktør

**Kim Pajor \***  
Nykøbing F.

### Direktør

**Knud Rasmussen**  
Vordingborg

### Indretningskonsulent

**Jens-Peter Hansen**  
Vordingborg

### Advokat

**Jeppe Søndergaard**  
Maribo

### Chief of Staff

**Mette Johnsen**  
København

### Købmand

**Peter Jørgensen**  
4900 Nakskov

### Direktør

**Thomas Hjort**  
Gentofte

### Advokat

**Anders Christian Brøndtved**  
Maribo

### Fhv. Bagermester

**Bjarne Dibbern**  
Rødbyhavn

### Direktør

**Jeanne Kruse \***  
Nakskov

### Direktør

**Mette Egeskov**  
Valby

### Skoleinspektør

**Flemming Larsen**  
Frederiksberg

### Direktør

**Casper Rasmussen**  
Hellerup

### Advokat

**Jesper Popp**  
Vordingborg

### Direktør

**Jesper Hansen**  
Nakskov

### Direktør

**Claus Blomsterberg**  
Hellerup

### Ejendomsmægler

**Ole Jørgensen**  
Nakskov

### Godsejer

**Anders Henriksen**  
Rødby

### Direktør

**Lars Møller Andersen \***  
Sakskøbing

### Registreret revisor

**Jørn Christensen**  
Nakskov

### Seniorprojektleder

**Marie Louise Friderichsen**  
Nakskov

### Civiløkonom

**Irene Jensen**  
Nakskov

### Pensionist

**Hans Ole Kruse**  
Roskilde

### Værkfører

**Hans Jørgen Madsen**  
Sakskøbing

### Godsejer

**Morten Ole Olsen-Kludd**  
Nykøbing F.

### Direktør

**Rune West Pedersen**  
Maribo

### VVS-installatør

**Søren Rasmussen**  
Vordingborg

### Direktør

**Martin Stærke**  
Nakskov

### Direktør

**Niels Feerup**  
Sønderborg

### Økonomichef

**Jesper Kristensen**  
4900 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](mailto:nakskov@lobk.dk)  
Telefon: 54 92 11 33

### Vordingborg filial Lollands Bank

Algade 52  
4760 Vordingborg  
E-mail: [vordingborg@lobk.dk](mailto:vordingborg@lobk.dk)  
Telefon: 54 92 11 33

### Maribo filial Lollands Bank

Vestergade 3  
4930 Maribo  
E-mail: [maribo@lobk.dk](mailto:maribo@lobk.dk)  
Telefon: 54 92 11 33

### Nykøbing F. filial Lollands Bank

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



Jeppe Søndergaard (dirigent)

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

Telefon: 54 92 11 33

[www.lollandsbank.dk](http://www.lollandsbank.dk)  
[kontakt@lobk.dk](mailto:kontakt@lobk.dk)