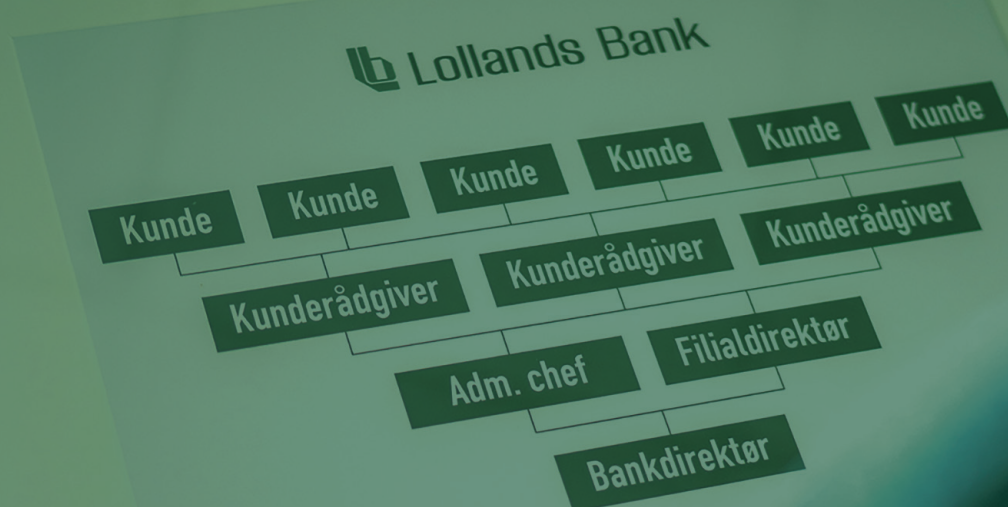


PERIODEMEDDELELSE

30. september 2021



 **Lollands Bank**
- altid nærværende.

De første 3 kvartaler af 2021 kort fortalt

Lollands Bank offentliggør et meget tilfredsstillende resultat for de første 9 måneder af 2021. Resultatet før skat og efter skat udgør henholdsvis 67,8 mio. kr. og 52,6 mio. kr. En høj aktivitet på flere af bankens forretningsområder, kombineret med kundernes gode økonomi og gunstige kursreguleringer af bankens fondsbeholdning, er årsagen til det flotte resultat i endnu et kvartal af 2021.

Resultatet har medført, at det forventede resultat før skat for 2021 i oktober måned er opjusteret fra tidligere 65-70 mio. kr. til nu et resultat før skat i niveauet 70-80 mio. kr. Det er en forventning om fastholdelsen af en fortsat fornuftig basisindtjening og en god økonomi blandt bankens kunder samt de nuværende kursreguleringer, der giver anledning til opjusteringen.

Det opnåede resultat forrenter bankens egenkapital med 14,1 % pa.

De økonomiske hovedoverskrifter for de første 3 kvartaler af 2021 er:

Indtjening

- Bankens nettorente- og gebyrindtægter øges med 0,7 mio. kr. i forhold samme sidste periode sidste år.
- Basisindtjeningen følger den lagte strategi og budgettet for 2021. I forhold til samme periode sidste år er basisindtjeningen faldet 4,0 mio. kr., og udgør 41,3 mio. kr.
- Bankens nedskrivninger udgør efter 3. kvartal 2021 en samlet tilbageførsel på 13,3 mio. kr. En generelt god økonomi blandt bankens kunder er hovedårsagen til tilbageførslen.
- Bankens samlede kursreguleringer er positive med 13,2 mio. kr. mod sidste års 12,1 mio. kr. i den tilsvarende periode.

Balance

- I forhold til 30. september 2020 øges bankens udlån med 17,0 mio. kr. Udlånet udgør 1.779 mio. kr. ved udgangen af 3. kvartal 2021. I løbet af 2021 er udlånet øget med 146,7 mio. kr. En fortsat god aktivitet på realkreditområdet medfører endvidere, at bankens samlede garantistillelser i løbet af det seneste år er øget med 101,3 mio. kr.
- I løbet af det seneste år er bankens indlån inklusive indlånsproduktet indlån i puljeordninger, øget med 72,6 mio. kr. og udgør nu 3.557 mio. kr.

Kapital

- Kapitalprocenten udgør 20,9 % og kapitaloverdækningen udgør 5,1 %-point uden indregning af periodens overskud. Indregnes periodens overskud, således som det sker ved udgangen af regnskabsåret, vil kapitalprocenten udgøre 23,0 % og kapitaloverdækningen 7,2 %.

Forretningsomfang

- Forretningsomfanget øges fortsat i banken og udgør ved udgangen af 3. kvartal 2021 9,1 mia. kr. Et øget fokus på investeringsområdet kombineret med øgede garantistillelser er hovedårsagen til væksten.



1.000 kr.	Koncern	Koncern	Koncern
Hovedtal	1/1-30/9	1/1-30/9	Året
	2021	2020	2020
Resultatopgørelse			
Netto rente- og gebyrindtægter	137.383	136.649	183.667
Andre driftsindtægter	1.367	1.210	1.608
I alt indtægter	138.750	137.859	185.275
Udgifter til personale og administration	96.043	90.692	122.385
Afskrivninger på im- og materielle aktiver	968	1.090	1.507
Andre driftsudgifter	468	803	818
Basisindtjening	41.271	45.274	60.565
Nedskrivninger på udlån mv.	-13.349	1.579	4.015
Kursreguleringer	13.154	12.105	21.162
Resultat før skat	67.774	55.800	77.712
Skat	15.198	12.235	15.023
Resultat efter skat	52.576	43.565	62.689
Balance			
Udlån	1.779.402	1.762.360	1.632.669
Indlån	3.449.357	3.413.252	3.416.471
Indlån i puljeordninger	107.379	70.857	85.843
Efterstillet kapitalindskud	64.970	64.950	64.955
Egenkapital	666.763	595.065	614.189
Balance i alt	4.347.236	4.214.652	4.261.508
Ikke-balanceførte poster			
Garantier	962.844	861.561	824.244
Værdi af kundedepoter	2.845.445	2.315.514	2.503.609
Nøgletal			
<i>Solvens og kapital:</i>			
Kapitalprocent	20,9%	19,9%	24,2%
Kernekapitalprocent	18,4%	17,3%	21,5%
Kapitalprocent uden anvendelse af IFRS 9 overgangsordning	20,6%	19,5%	23,6%
<i>Indtjening:</i>			
Egenkapitalforrentning før skat	10,6%	9,7%	13,3%
Egenkapitalforrentning efter skat	8,2%	7,6%	10,7%
Indtjening pr. omkostningskrone	1,81	1,59	1,60
<i>Likviditet:</i>			
LCR-procent	541%	574%	560%
<i>Nøgletal pr. aktie (kr. pr. aktie á 100 kr.)</i>			
Indre værdi	3.087	2.755	2.843
Børskurs ultimo	2.680	1.830	1.940
Børskurs/indre værdi	0,87	0,66	0,68
<i>Medarbejdere</i>			
Gennemsnitligt antal ansatte	95,3	95,7	95,3

Ledelsesberetning

Hovedaktiviteten i Lollands Bank

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

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

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

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

En hastig genopretning efter COVID-19 pandemiens krise medfører at den danske økonomi er på vej tilbage i en moderat højkonjunktur. Derfor har Nationalbanken øget forventningerne til væksten i BNP til nu at udgøre 3,8 % i 2021. Der er fortsat vækst i beskæftigelsen i Danmark og i nogle sektorer blokerer den manglende arbejdskraft for yderligere vækst. Boligmarkedet er i modsætning til arbejdsmarkedet bremset en smule op efter en længere periode med øget efterspørgsel og stigende boligpriser.

Basisindtjeningen falder – helt som forventet

Bankens basisindtjening udgør 41,3 mio. kr. ved udgangen af 3. kvartal 2021, hvilket er 4,0 mio. kr. lavere end samme periode sidste år. Basisindtjeningen er som forventet ved budgetlægningen af dette år.

Nettorenteindtægterne er faldet med 2,4 mio. kr. i forhold til samme periode sidste år. Renteniveauet er fortsat historisk lavt. Samtidig er det gennemsnitlige udlån lavere end samme periode sidste år og dermed falder renteindtægter af udlån. De negative

indlånsrenter for bankens kunder er medvirkende til at nettorenteindtægterne ikke falder yderligere.

Sammendrag af resultatopgørelsen

	1/1-30/9 2021	1/1-30/9 2020
Mio. kr.		
Netto rente- og gebyrindtægter	137,4	136,6
Andre driftsindtægter	1,4	1,2
Udgifter til personale og administration	96,0	90,7
Afskrivninger	1,0	1,1
Andre driftsudgifter	0,5	0,8
Basisindtjening	41,3	45,3
Nedskrivninger på udlån	-13,3	1,6
Kursreguleringer	13,2	12,1
Resultat før skat	67,8	55,8
Skat	15,2	12,2
Resultat efter skat	52,6	43,6

Tabel 1 sammendrag af resultatopgørelsen

Bankens gebyrer og provisionsindtægter øges med 3,6 mio. kr. i forhold til samme periode sidste år. Der er fortsat en god aktivitet i banken omkring boligfinansiering. Derudover er der en fokus på rådgivning af bankens kunder på investeringsområdet. De forrige kvartalers usikkerhed på de finansielle markeder, er nu erstattet af en øget investeringslyst blandt bankens kunder. Derved udviser resultatet øgede gebyrindtægter fra dette indtjeningsområde i 2021.

Bankens udgifter til lønninger er øget med 3,1 mio. kr. i forhold til samme periode sidste år. En faglig styrkelse af organisationen kombineret med overenskomstmæssige lønreguleringer er årsagen til de stigende udgifter til løn. Øvrige administrationsudgifter (bortset fra løn) er øget med 2,3 mio. kr. i de første 9 måneder sammenholdt med samme periode sidste år. IT-udgifterne er hovedårsagen til de øgede udgifter. De stigende myndighedskrav er en medvirkende årsag til såvel øgede udgifter til personale som til IT-understøttelse.

Netto tilbageførsler på nedskrivninger og hensættelser på eksponeringer

Der er ved udgangen af 3. kvartal indtægtsført 13,3 mio. kr. i nedskrivninger mod en udgift på 1,6 mio. kr. i samme periode sidste år.

Bankens kunder har generelt en god økonomi med en fornuftig opsparing og et stigende disponibelt beløb. Det ledelsesmæssigt hensatte skøn over nedskrivninger afledt af COVID-19 fastholdes, som ved udgangen af 2020, 18,0 mio. kr. Derudover er der i 3. kvartal 2021 udgiftsført 12,9 mio. kr. yderligere i ledelsesmæssige skøn, afledt af et principskifte i indregningen af sikkerheder ved beregning af IFRS-9 nedskrivninger. Den samlede ændring i nedskrivningerne i løbet af 3. kvartal er -0,2 mio.

De samlede reservationer til imødegåelse af tab på udlån og garantier og uudnyttede kreditter udgør i alt 221,8 mio. kr. pr. 30. september 2021.

Den akkumulerede nedskrivningsprocent udgør 7,2 % af bankens samlede udlån og garantiforpligtelser ved udgangen af dette kvartal.

Det er ledelsens vurdering, at de foretagne nedskrivninger er tilstrækkelige til at afdække den aktuelle risiko på de samlede eksponeringer. Konsekvensen af udløbet af de statslige hjælpepakker til bankens kunder kan imidlertid endnu ikke estimeres. Derfor fastholdes det ledelsesmæssige skøn, afledt af COVID-19 pandemien på 18 mio. kr. uændret i forhold til ultimo 2020.

Et godt fondsresultat ved udgangen af 3. kvartal

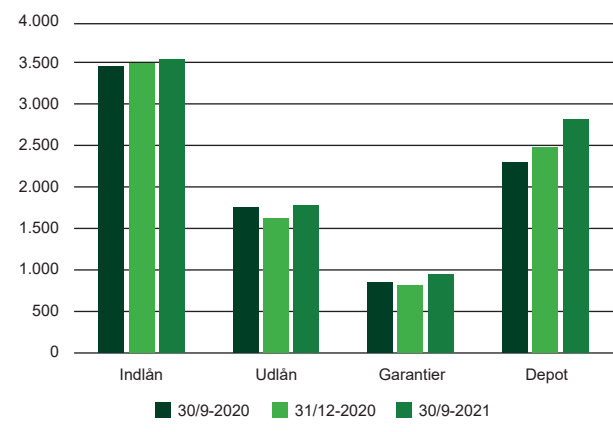
De samlede kursreguleringer udgør 13,2 mio. kr. ved udgangen af dette kvartal, mod 12,1 mio. kr. for samme periode, sidste år. Bankens obligationsbeholdning udviser en negativ kursregulering på 3,0 mio. kr. Aktierne udviser samlet set en positiv kursregulering på 15,5 mio. kr. heraf vedrører 8,7 mio. kr. kursregulering af bankens sektoraktier.

Forretningsomfanget er øget det seneste år – drevet af indlån og kundernes værdipapirdepoter

I figur 1 ses udviklingen i det samlede forretningsomfang med kunder. Forretningsomfanget udgøres

af summen af indlån (inklusive indlån i puljer), udlån, garantier og kundedepoter.

Det samlede forretningsomfang udgør ultimo 3. kvartal 2021 9.144 mio. kr., hvilket er en stigning på 720 mio. kr. i løbet af det seneste år.



Figur 1 Udviklingen i forretningsomfang

Udlån er øget med 17 mio. kr. det seneste år, svarende til en stigning på 1,0 %. Danskerne mangler fortsat lyst til at optage banklån, ligesom de statslige støtteordninger fortsat eksisterer.

I løbet af det seneste år er indlånet (inklusive indlån i puljer) øget med 73 mio. kr. svarende til en stigning på 2,1 %.

Bankens garantier er øget med 101 mio. kr. gennem det seneste år. Garantiernes vækst kompenserer i et vist omfang for det stagnerende udlån.

Kundernes depotværdier er øget med 529 mio. kr. i løbet af det seneste år. Den positive udvikling skyldes såvel de gunstige kurser på værdipapirer, som en stigning i omfanget af dette forretningsområde.

Likviditeten er solid

Ved udgangen af 3. kvartal overstiger indlån bankens udlån med 1.777 mio. kr. Det store indlånsoverskud er primært anbragt i obligationer samt i Nationalbanken.

Likviditetsmæssigt skal banken overholde det internationale LCR-krav på 100 %. Banken har pr. 30. september 2021 opgjort LCR-procenten til 541, og har derfor en solid overdækning i forhold til det gældende lovkrav.

Kapitalforhold og solvensoverdækning er tilfredsstillende

Kapitalprocenten er opgjort til 20,9. Kapitalprocenten overstiger det samlede kapitalkrav inklusive buffere (beregnet til 15,8) med 5,1 procent. Kapitalprocenten er opgjort uden tillæg af periodens resultat efter skat.

Indregnes resultatet efter skat (således som det sker ved årsultimo), vil kapitalprocenten øges til 23,0. Herved vil overdækningen alt andet lige udgøre 7,2 %-point.

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

	Mio. kr.	%
Kapitalgrundlag 30.09.2021	554	20,86%
Kapitalbehov	285	10,72%
Overdækning før bufferkrav	269	10,14%
Kapitalbevaringsbuffer	64	2,50%
Konjunkturudligningsbuffer (nulstillet pt)	0	0,00%
NEP-tillæg	66	2,57%
Overdækning efter bufferkrav	139	5,07%

Tabel 2 Kapital og overdækning

Tilsynsdiamanten overholdes

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

- Summen af de 20 største eksponeringer må ikke overskride 175 % af kapitalgrundlaget.
- Udlånsvæksten skal være mindre end 20 % år til år.
- Ejendomseksponeringen skal være mindre end 25 % af de samlede udlån og garantier.
- Likviditetsoverdækningen opgjort som en 90 dages stresstest skal være større end 100 %.

Af tabel 3 fremgår bankens opgørelse pr. 30. september 2021 – og de anførte værdier er sammenholdt med de tilsvarende værdier opgjort ultimo 2020. Af tabellen fremgår det, at banken opfylder alle de fastsatte pejlemærker.

	Krav	30-sep 2021	Året 2020
Sum af de 20 største eksponeringer	< 175 %	128,2%	80,5%
Udlånsvækst p.a.	< 20 %	1,0%	-12,2%
Ejendomseksponering	< 25 %	12,3%	12,6%
Likviditetsoverdækning	> 100 %	541,0%	560,0%

Tabel 3 Tilsynsdiamanten



Aktionærerne

Banken har 2 aktionærer, som hver især besidder mere end 10 % af aktiekapitalen ved udgangen af 3. kvartal 2021:

- Sparekassen Sjælland Fyn A/S, Isefjord Alle 5, 4300 Holbæk ejer 260.338 stk. aktier svarende til 24,11 % af bankens aktiekapital.
- AHJ A/S, Amerikakajen 1, 4220 Korsør ejer 109.200 stk. aktier svarende til 10,11 % af bankens aktiekapital.

Ingen væsentlige transaktioner med nærtstående parter

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

Begivenheder efter statusdagen

Der er ikke efter statusdagen indtrådt begivenheder af væsentlig betydning.

Forventninger til resten af 2021

På baggrund af bankens udvikling og resultat for de første 9 måneder af 2021 samt forventningerne til det kommende kvartal, fastholdes forventningerne om en basisindtjening i niveauet 50-55 mio. Resultatet før skat opjusteres som tidligere nævnt til niveauet 70-80 mio. kr.

Anvendt regnskabspraksis

Den anvendte regnskabspraksis er uændret, og følger dermed den beskrevne regnskabspraksis, som fremgår af årsrapporten for 2020.

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



1.000 kr.

	Koncern 1/1-30/9 2021	Koncern 1/1-30/9 2020	Koncern Året 2020
Resultatopgørelse			
Renteindtægter - effektiv rentes metode	73.377	79.851	105.184
Øvrige renteindtægter	2.557	4.074	5.154
Negative renteindtægter	10.486	4.955	8.179
Renteudgifter, centralbanker, institutter og obligationer	2.519	2.843	3.743
Renteudgifter	2.978	2.736	3.437
Netto renteindtægter	80.923	83.301	111.337
Udbytte af aktier mv.	3.287	3.476	3.499
Gebyrer og provisionsindtægter	58.908	55.304	76.491
Afgivne gebyrer og provisionsudgifter	5.735	5.432	7.660
Netto rente- og gebyrindtægter	137.383	136.649	183.667
Kursreguleringer	13.154	12.105	21.162
Andre driftsindtægter	1.367	1.210	1.608
Udgifter til personale og administration	96.043	90.692	122.385
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	968	1.090	1.507
Andre driftsudgifter	468	803	818
Nedskrivninger på udlån mv.	-13.349	1.579	4.015
Resultat før skat	67.774	55.800	77.712
Skat	15.198	12.235	15.023
Resultat efter skat	52.576	43.565	62.689
Totalindkomstopgørelse			
Periodens resultat	52.576	43.565	62.689
Anden totalindkomst	0	0	0
Skat af anden totalindkomst	0	0	0
Totalindkomst i alt	52.576	43.565	62.689



<i>1.000 kr.</i>	Koncern 30/9 - 2021	Koncern 30/9 - 2020	Koncern 31/12 - 2020
Balance			
Aktiver			
Kassebeholdning og anfordringstilg. hos centralbanker mv.	723.716	20.846	21.514
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	28.284	598.003	726.363
Udlån til amortiseret kostpris	1.779.402	1.762.360	1.632.699
Obligationer til dagsværdi	1.359.080	1.423.476	1.443.310
Aktier mv.	225.697	222.460	224.579
Aktiver i puljeordninger	107.379	70.857	85.843
Immaterielle aktiver	250	1.250	1.000
Grunde og bygninger i alt	47.764	47.933	47.839
Investeringsejendomme	7.630	7.630	7.630
Domicilejendomme	40.134	40.303	40.209
Øvrige materielle aktiver	436	733	661
Aktuelle skatteaktiver	1.099	0	8.919
Udsudte skatteaktiver	7.526	9.125	7.525
Andre aktiver	63.734	55.141	58.747
Periodeafgrænsningsposter	2.869	2.468	2.509
Aktiver i alt	4.347.236	4.214.652	4.261.508
Passiver			
Gæld			
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	1	11.840	21.402
Indlån og anden gæld	3.449.357	3.413.252	3.416.471
Indlån i puljeordninger	107.379	70.857	85.843
Aktuelle skatteforpligtelser	0	1.902	0
Andre passiver	29.123	27.886	28.458
Periodeafgrænsningsposter	1	84	49
Gæld i alt	3.585.861	3.525.821	3.552.223
Forpligtelser			
Hensættelser til pensioner	946	911	842
Hensættelser til tab på garantier mv.	28.696	27.905	29.299
Hensættelser til forpligtelser i alt	29.642	28.816	30.141
Efterstillede kapitalindskud	64.970	64.950	64.955
Egenkapital			
Aktiekapital	21.600	21.600	21.600
Opskrivningsshenlæggelser	2.945	2.945	2.945
Overført overskud	642.218	570.520	589.644
Foreslået udbytte	0	0	0
I alt egenkapital	666.763	595.065	614.189
Passiver i alt	4.347.236	4.214.652	4.261.508

Oplysninger om Lollands Bank

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

Telefon: 54 92 11 33

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

Bestyrelse

Bestyrelsesformand, Preben Pedersen
Næstformand, Jakob Mikkelsen
Bestyrelsesmedlem, Jeanne Kruse
Bestyrelsesmedlem, Lars Møller Andersen
Bestyrelsesmedlem, Kim Pajor
Medarbejdervalgt bestyrelsesmedlem, Thomas Søndergaard
Medarbejdervalgt bestyrelsesmedlem, Michael Pedersen

Direktion

Bankdirektør Allan Aaskov

Revisionsudvalg

Revisionsudvalget udgøres af den samlede bestyrelse.

Aflønningsudvalg

Aflønningsudvalget udgøres af den samlede bestyrelse.

Normeringsudvalg

Normeringsudvalget udgøres af den samlede bestyrelse.

Risikoudvalg

Risikoudvalget udgøres af den samlede bestyrelse.

Revisor

EY Godkendt Revisionspartnerselskab