

# PERIODEMEDDELELSE

31. marts 2023



 **Lollands Bank**  
- altid nærværende.

## Det første kvartal af 2023 kort fortalt

Lollands Bank offentliggør et perioderegnskab, som udviser en flot basisindtjening på 26,2 mio. kr. mod sidste års 14,5 mio. kr. En positiv udvikling i bankens nettorenteindtægter har medført, at bankens ledelse medio april 2023, har meddelt to opjusteringer forud for årets første periodemeddelelse. Disse opjusteringer medfører, at bankens ledelse nu forventer, at såvel basisindtjeningen som resultatet før skat for året 2023 vil ligge i niveauet 65-75 mio. kr.

Opjusteringerne ses som et resultat af en god aktivitet i bankens forretninger med kunderne kombineret med Nationalbankens seneste renteforhøjelser.

Resultatet før skat udviser 34,0 mio. kr. mod samme periode forrige års 20,7 mio. kr. Resultatet før skat er 64,2 % større end samme periode sidste år. Det opnåede resultat forrenter bankens egenkapital med 18,4 % p.a. før skat.

De økonomiske hovedoverskrifter for det første kvartal af 2023 er:

### Indtjening

- Bankens nettorente- og gebyrindtægter øges med 16,7 mio. kr. i forhold til samme sidste periode sidste år.
- I forhold til samme periode sidste år er basisindtjeningen øget med 11,8 mio. kr., og udgør 26,2 mio. kr.
- Bankens nedskrivninger udgør efter 1. kvartal 2023 en samlet tilbageførsel på 3,5 mio. kr. En fortsat stabil økonomi blandt bankens kunder, er hovedårsagen til tilbageførslen.
- Bankens samlede kursreguleringer er positive med 4,3 mio. kr. mod sidste års negative 6,1 mio. kr. i den tilsvarende periode.

### Balance

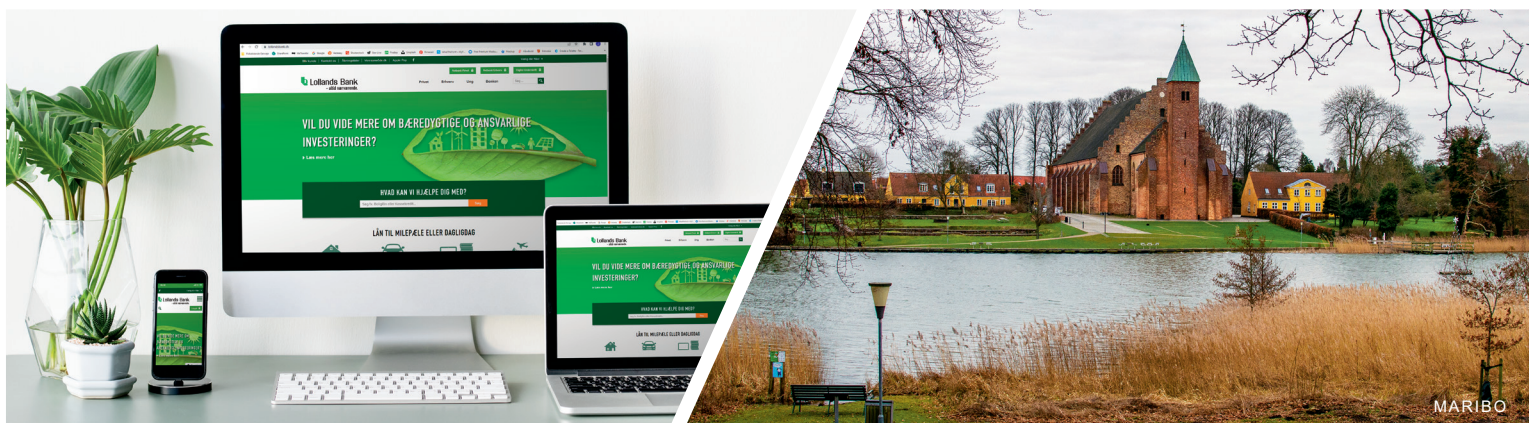
- I forhold til 31. marts 2022 falder bankens udlån med 5,0 mio. kr. Udlånet udgør 1.837 mio. kr. ved udgangen af 1. kvartal 2023. I løbet af 2023 er udlånet steget med 17,4 mio. kr.
- I løbet af det seneste år er bankens (indlån inklusive indlånsproduktet indlån i puljeordninger), øget med 452,1 mio. kr. og udgør nu 4.028,8 mio. kr.

### Kapital

- Kapitalprocenten udgør 25,8 og kapitaloverdækningen udgør 6,1 %-point uden indregning af periodens overskud. Indregnes periodens overskud, således som det sker ved udgangen af regnskabsåret, vil kapitalprocenten udgøre 26,8 og kapitaloverdækningen 7,1 %-point ved udgangen af dette kvartal.

### Forretningsomfang

- Forretningsomfanget øges fortsat i banken og udgør 9,5 mia. kr. ved udgangen af 1. kvartal 2023. Banken oplever igen i 2023 en god tilgang af nye kunder.



<b>1.000 kr.</b>	<b>Koncern</b>	<b>Koncern</b>	<b>Koncern</b>
<b>Hovedtal</b>	<b>1/1-31/3</b>	<b>1/1-31/3</b>	<b>Året</b>
	<b>2023</b>	<b>2022</b>	<b>2022</b>
<b>Resultatopgørelse</b>			
Netto rente- og gebyrindtægter	65.136	48.477	205.138
Andre driftsindtægter	314	355	1.359
<b>I alt indtægter</b>	<b>65.450</b>	<b>48.832</b>	<b>206.497</b>
Udgifter til personale og administration	38.926	34.146	141.673
Af- og nedskrivninger på immaterielle- og materielle aktiver	115	40	1.951
Andre driftsudgifter	193	186	523
<b>Basisindtjening</b>	<b>26.216</b>	<b>14.460</b>	<b>62.350</b>
Nedskrivninger på udlån mv.	-3.474	-12.352	-23.638
Kursreguleringer	4.294	-6.113	-13.542
<b>Resultat før skat</b>	<b>33.984</b>	<b>20.699</b>	<b>72.446</b>
Skat	8.599	4.397	15.784
<b>Resultat efter skat</b>	<b>25.385</b>	<b>16.302</b>	<b>56.662</b>
<b>Balance</b>			
Udlån	1.836.803	1.841.845	1.819.424
Indlån	3.875.879	3.442.314	3.844.293
Indlån i puljeordninger	152.927	134.436	143.265
Efterstillet kapitalindskud	65.000	65.000	65.000
Egenkapital	746.652	703.413	726.668
Balance i alt	4.909.412	4.409.996	4.839.492
<b>Ikke-balanceførte poster</b>			
Garantier	820.076	1.060.273	861.488
<b>Forretningsomfang</b>	<b>9.499.729</b>	<b>9.185.682</b>	<b>9.277.470</b>
<b>Nøgletal</b>			
<i>Solvens og kapital:</i>			
Kapitalprocent	25,8%	22,8%	25,3%
Kernekapitalprocent	23,5%	20,4%	23,0%
Kapitalprocent uden anvendelse af IFRS 9 overgangsordning	25,7%	22,7%	24,9%
<i>Indtjening:</i>			
Egenkapitalforrentning før skat	4,6%	3,0%	10,2%
Egenkapitalforrentning efter skat	3,4%	2,3%	8,0%
Indtjening pr. omkostningskrone	1,95	1,94	1,60
<i>Likviditet:</i>			
LCR-procent	497%	563%	504%
<i>Nøgletal pr. aktie (kr. pr. aktie á 100 kr.)</i>			
Indre værdi	3.457	3.257	3.364
Børskurs ultimo	2.900	3.030	2.890
Børskurs/indre værdi	0,84	0,93	0,90
<i>Medarbejdere</i>			
Gennemsnitligt antal ansatte	109	96	103

## Ledelsesberetning

### Hovedaktiviteten i Lollands Bank

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

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

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

### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Nationalbanken udtaler i marts måned, at dansk økonomi står overfor en vækstafmatning som følge af såvel stigende renter og et faldende forbrug. Det faldende forbrug medfører ikke inflationsfald i 2023, da der ses højere lønstigninger end ved de seneste overenskomster.

Nationalbanken har derfor i marts måned 2023 udmeldt forventningen til en vækst i BNP i 2023 til alene at udgøre en beskedne vækst på 0,9 % mod 2,0 % i 2022. Samtidig forventer Nationalbanken en samlet stigning i forbrugerpriserne på 4,0 % i 2023 faldende til 3,6 % i 2024.

Boligpriserne forventes at falde i niveauet 9 % i 2023 grundet de højere renter kombineret med en lavere købekraft. Den seneste opgørelse viser dog, at der er sket en svag vækst i boligpriserne på ny.

### Basisindtjeningen øges

Bankens basisindtjening udgør 26,2 mio. kr. ved udgangen af 1. kvartal 2023, hvilket er 11,7 mio. kr. højere end samme periode sidste år.

Nettorenteindtægterne er øget med 12,9 mio. kr. i forhold til samme periode sidste år. Nationalbankens seneste renteændringer, som nu medfører at der ikke længere er negativ indlånsrente i Nationalbanken, giver nu såvel positiv indtjening af bankens obligationsbeholdning som af indskuddet i Nationalbanken. Banken opnår i første kvartal en indtjening af overskudslikviditet på samlet set 14,0 mio. kr. mod sidste års udgift på 0,5 mio. kr.

Renteændringen har ligeledes medført at bankens renteindtjening på udlån øges med 5,4 mio. kr. i 1. kvartal 2023, hvilket dog modsvares af, at bankens indlånskunder nu opnår en positiv rente af indlån i banken. I første kvartal af 2022 betalte bankens kunder 4,4 mio. kr. i negativ rente af indlån.

### Sammendrag af resultatopgørelsen

	1/1-31/3 2023	1/1-31/3 2022
<b>Mio. kr.</b>		
Netto rente- og gebyrindtægter	65,1	48,5
Andre driftsindtægter	0,3	0,4
Udgifter til personale og administration	38,9	34,1
Afskrivninger	0,1	0,0
Andre driftsudgifter	0,2	0,2
<b>Basisindtjening</b>	<b>26,2</b>	<b>14,5</b>
Nedskrivninger på udlån	-3,5	-12,4
Kursreguleringer	4,3	-6,1
<b>Resultat før skat</b>	<b>34,0</b>	<b>20,7</b>
Skat	8,6	4,4
<b>Periodens resultat</b>	<b>25,4</b>	<b>16,3</b>

Tabel 1 sammendrag af resultatopgørelsen

Udbytter af aktier er modtaget tidligere i år sammenholdt med samme periode sidste år, hvorfor denne regnskabspost udviser en merindtægt på 2,9 mio. kr. Der er alene tale om en tidsforskydning.

Bankens gebyrer og provisionsindtægter øges med 1,1 mio. kr. i forhold til samme periode sidste år. Der er, som i resten af det danske samfund, en markant lavere aktivitet omkring kundernes boligfinansiering.

En øget aktivitet omkring betalingsformidling og kundernes handel med værdipapirer opvejer dog en del af den manglende indtjening fra boligfinansiering.

Bankens udgifter til lønninger er øget med 2,4 mio. kr. i forhold til samme periode sidste år. En styrkelse af organisationen - det gennemsnitlige antal medarbejdere er øget, kombineret med overenskomstmæssige lønreguleringer i sommeren 2022 - er årsagen til de stigende udgifter til løn.

Øvrige administrationsudgifter (bortset fra løn) er øget med 2,4 mio. kr. i de første 3 måneder sammenholdt med samme periode sidste år. IT-udgifterne øges fortsat. De stigende myndighedskrav er en medvirkende årsag til såvel øgede udgifter til personale som til IT-understøttelse.

Samtidig er der en forskydning i forhold til sidste år, hvor flere udgifter blandt andet til markedsføring, er afholdt i første kvartal af 2023 sammenlignet med 1. kvartal 2022. Endelig er renoveringen af en del af ejendommen i Nybrogade færdiggjort i 1. kvartal af 2023.

### **Netto tilbageførsler på nedskrivninger og hensættelser på eksponeringer**

Der er ved udgangen af 1. kvartal indtægtsført 3,5 mio. kr. i nedskrivninger mod en indtægt på 12,4 mio. kr. i samme periode sidste år.

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

De samlede reservationer til imødegåelse af tab på udlån og garantier og uudnyttede kreditter udgør i alt 168,0 mio. kr. pr. 31. marts 2023. Den akkumulerede nedskrivningsprocent udgør 5,8 af bankens samlede udlån og garantiforpligtelser ved udgangen af dette kvartal.

Af de 168 mio. kr. udgør 24 mio. kr. ledelsesmæssige skøn. I forhold til 31. december 2022 er 10 mio. kr. omklassificeret til at indgå i IFRS-9 modellen, (de modelmæssigt beregnede nedskrivninger), fremfor at være afsat som ledelsesmæssige skøn. De ledelsesmæssige skøn vedrører i lighed med ved udgangen af 2022 den økonomiske usikkerhed i Europa og Danmark for bankens kunder. En usikkerhed, som endnu ikke kan aflæses i bankens nedskrivninger, og en usikkerhed der blandt andet dækker over udviklingen i flere nøgletal så som renter, energipriser og arbejdsløshedstal.

Det er ledelsens vurdering, at de foretagne nedskrivninger er tilstrækkelige til at afdække den aktuelle risiko på de samlede eksponeringer.



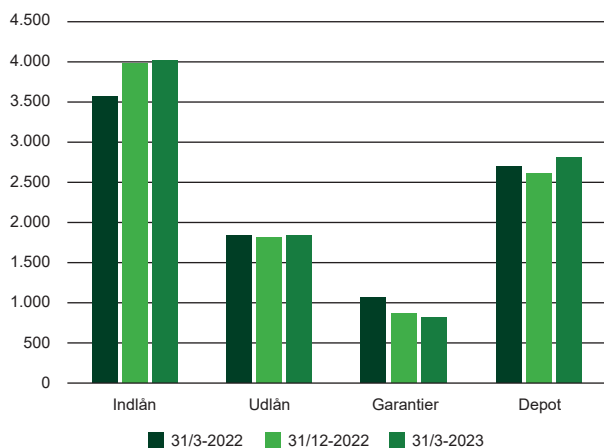
### Positive kursreguleringer i første kvartal

De samlede kursreguleringer er positive og udgør 4,3 mio. kr. ved udgangen af dette kvartal, mod negative 6,1 mio. kr. for samme periode, sidste år. Bankens obligationsbeholdning udviser en positiv kursregulering på 1,2 mio. kr. Aktierne udviser samlet set en positiv kursregulering på 2,5 mio. kr. Heraf vedrører 1,7 mio. kr. beholdningen af noterede aktier og 0,8 mio. kr. beholdningen af sektoraktier/unoterede aktier.

### Forretningsomfanget er øget det seneste år

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

Det samlede forretningsomfang udgør 9.500 mio. kr. ultimo 1. kvartal 2023, hvilket er en stigning på 404 mio. kr. i løbet af det seneste år.



Figur 1 Udviklingen i forretningsomfang

Udlån er faldet med 5 mio. kr. det seneste år, svarende til et fald på 0,3 %.

I løbet af det seneste år er indlånet (inklusive indlån i puljer) øget med 452 mio. kr. svarende til en stigning på 12,6 %.

Bankens garantier er faldet med 240 mio. kr. gennem det seneste år.

Kundernes depotværdier er øget med 107 mio. kr. i løbet af det seneste år.

### Likviditeten er solid

Ved udgangen af 1. kvartal overstiger indlån bankens udlån med 2.039 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. 31. marts 2023 opgjort LCR-procenten til 497, og har derfor en solid overdækning i forhold til det gældende lovkrav. Bankens NSFR-procent udgør 188 mod lovgivningens krav om 100 procent.

### Kapitalforhold og solvensoverdækning er tilfredsstillende

Kapitalprocenten er opgjort til 25,8. Kapitalprocenten overstiger det samlede kapitalkrav inklusive buffere (beregnet til 19,7) med 6,1 %-point. Kapitalprocenten er opgjort uden tillæg af periodens resultat efter skat.

Indregnes resultatet efter skat (således som det sker ved årsultimo), vil kapitalprocenten øges til 26,8. Herved vil overdækningen alt andet lige udgøre 7,1 %-point.

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

	Mio. kr.	%
Kapitalgrundlag 31. marts 2023	659	25,8%
Kapitalbehov	256	10,0%
Overdækning før bufferkrav	403	15,7%
Kapitalbevaringsbuffer	64	2,5%
Konjunkturudligningsbuffer	64	2,5%
NEP-tillæg	120	4,7%
Overdækning efter bufferkrav	155	6,1%

Tabel 2 Kapital og overdækning

Konjunkturbufferen er nu, efter en nulstilling i 2020 grundet Covid-19 pandemien, fuldt indfaset med 2,5 % med virkning fra 1. januar 2023. Samtidig er NEP-tillægget øget med virkning fra samme dato til nu 14,7. Herfra fratrækkes det til enhver tid værende solvensbehov.

### Tilsynsdiamanten overholdes

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

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

Af tabel 3 fremgår bankens opførelse pr. 31. marts 2023 - og de anførte værdier er sammenholdt med de tilsvarende værdier opgjort ultimo 2022. Af tabellen fremgår det, at banken opfylder alle de fastsatte pejlemærker.

		31-marts.	Året
	Krav	2023	2022
Sum af de 20 største eksponeringer	< 175 %	84,5%	87,4%
Udlånsvækst p.a.	< 20 %	-0,3%	2,3%
Ejendomseksponering	< 25 %	13,0%	12,9%
Likviditetsoverdækning	> 100 %	504,0%	493,0%

Tabel 3 Tilsynsdiamanten

### Aktionærerne

Banken har 2 aktionærer, som hver især besidder mere end 10 % af aktiekapitalen ved udgangen af 1. kvartal 2023:

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

### Ingen væsentlige transaktioner med nærtstående parter

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

### Begivenheder efter statusdagen

Medio april har banken indfriet 10 mio. kr. i efterstillede kapitalindskud (Tier-2 kapital), og erstattet dette med 15 mio. kr. ligeledes Tier-2 kapital. Lånet er optaget med en fast rente i de kommende 5 år på 6 % p.a. med årlig rentetilskrivning. Etableringen af lånet er en del af bankens kapitalplan for at sikre en god overdækning i de kommende år i takt med indfasning af de lovbestemte buffere.

### Forventninger til resten af 2023

På baggrund af bankens udvikling og resultat for de første 3 måneder af 2023 samt forventningerne til de kommende kvartaler, fastholdes forventningerne om en basisindtjening i niveauet 65-75 mio. kr. Resultatet før skat fastholdes ligeledes i niveauet 65-75 mio. kr. således som udmeldt medio april 2023.

### Anvendt regnskabspraksis

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

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



<b>1.000 kr.</b>	<b>Koncern 1/1-31/3 2023</b>	<b>Koncern 1/1-31/3 2022</b>	<b>Koncern Året 2022</b>
<b>Resultatopgørelse</b>			
Tilgodehavender hos centralbanker og kreditinstitutter	3.852	0	2.972
Renteindtægter - effektiv rentes metode	29.065	23.705	102.999
Renteindtægter obligationer	10.141	370	9.025
Renteindtægter - indlån	0	4.365	14.982
Øvrige renteindtægter	55	516	463
Renteudgifter centralbanker, institutter og obligationer	0	850	3.497
Renteudgifter - indlån	2.214	79	1.532
Renteudgifter - efterstillede kapitalindskud	752	751	3.047
Øvrige renteudgifter	1	8	132
<b>Netto renteindtægter</b>	<b>40.146</b>	<b>27.268</b>	<b>122.233</b>
Udbytte af aktier mv.	3.686	762	4.685
Gebyrer og provisionsindtægter	23.465	22.349	86.894
Afgivne gebyrer og provisionsudgifter	2.161	1.902	8.674
<b>Netto rente- og gebyrindtægter</b>	<b>65.136</b>	<b>48.477</b>	<b>205.138</b>
Kursreguleringer	4.294	-6.113	-13.542
Andre driftsindtægter	314	355	1.359
Udgifter til personale og administration	38.926	34.146	141.673
Afskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	115	40	410
Nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	0	0	1.541
Andre driftsudgifter	193	186	523
Nedskrivninger på udlån mv.	-3.474	-12.352	-23.638
<b>Resultat før skat</b>	<b>33.984</b>	<b>20.699</b>	<b>72.446</b>
Skat	8.599	4.397	15.784
<b>Resultat efter skat</b>	<b>25.385</b>	<b>16.302</b>	<b>56.662</b>
<b>Totalindkomstopgørelse</b>			
Periodens resultat	25.385	16.302	56.662
Anden totalindkomst	0	0	-1.159
Skat af anden totalindkomst	0	0	254
<b>Totalindkomst i alt</b>	<b>25.385</b>	<b>16.302</b>	<b>55.757</b>





<b>1.000 kr.</b>	<b>Koncern 31/3 - 2023</b>	<b>Koncern 31/3 - 2022</b>	<b>Koncern 31/12 - 2022</b>
<b>Aktiver</b>			
Kassebeholdning og anfordringstilg. hos centralbanker mv.	644.622	602.461	635.785
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	31.069	25.607	34.000
Udlån til amortiseret kostpris	1.836.803	1.841.845	1.819.424
Obligationer til dagsværdi	1.889.790	1.453.831	1.843.936
Aktier mv.	214.374	228.420	230.026
Aktiver i puljeordninger	152.927	134.436	143.265
Grunde og bygninger i alt	38.328	40.675	38.328
Investeringsejendomme	4.388	4.367	4.388
Domicilejendomme	33.940	36.309	33.940
Øvrige materielle aktiver	2.377	353	772
Aktuelle skatteaktiver	0	1.187	299
Udsudte skatteaktiver	5.004	6.201	5.003
Andre aktiver	91.140	71.613	85.681
Periodeafgrænsningsposter	2.978	3.367	2.973
<b>Aktiver i alt</b>	<b>4.909.412</b>	<b>4.409.996</b>	<b>4.839.492</b>
<b>Passiver</b>			
<b>Gæld</b>			
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	44	0	0
Indlån og anden gæld	3.875.879	3.442.314	3.844.293
Indlån i puljeordninger	152.927	134.436	143.265
Aktuelle skattepassiver	3.243		
Andre passiver	42.942	36.922	32.978
Periodeafgrænsningsposter	2	1	0
<b>Gæld i alt</b>	<b>4.075.037</b>	<b>3.613.673</b>	<b>4.020.536</b>
<b>Forpligtelser</b>			
Hensættelser til jubilæumsgratiale	1.061	946	1.061
<b>Hensættelser til tab på garantier mv.</b>	<b>21.662</b>	<b>26.964</b>	<b>26.227</b>
<b>Hensættelser til forpligtelser i alt</b>	<b>22.723</b>	<b>27.910</b>	<b>27.288</b>
<b>Efterstillede kapitalindskud</b>	<b>65.000</b>	<b>65.000</b>	<b>65.000</b>
Egenkapital			
Aktiekapital	21.600	21.600	21.600
Opskrivningshenlæggelser	1.347	2.252	1.347
Overført overskud	723.705	679.561	698.321
Foreslået udbytte	0	0	5.400
<b>I alt egenkapital</b>	<b>746.652</b>	<b>703.413</b>	<b>726.668</b>
<b>Passiver ialt</b>	<b>4.909.412</b>	<b>4.409.996</b>	<b>4.839.492</b>

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)

 **Lollands Bank**  
- altid nærværende.

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