

PERIODEMEDDELELSE

30. september 2022



De første 3 kvartaler af 2022 kort fortalt

Lollands Bank offentliggør et perioderegnskab, som udviser en basisindtjening på 45,3 mio.kr. mod sidste års 41,3 mio. kr. Basisindtjeningen følger fortsat det udmeldte niveau for året 2022. De seneste måneders uro på de finansielle markeder medfører, grundet øgede kurstab på bankens obligations- og aktiebeholdning, at bankens resultat før skat udgør 42,4 mio. kr. mod 67,8 mio. kr. i samme periode sidste år.

Som følge af Ukraine krisen og leveranceusikkerheden har banken i 3. kvartal hensat yderligere 5,0 mio. kr. i ledelsesmæssige skøn. Herefter udgør det samlede ledelsesmæssige skøn vedrørende forsyningsusikkerhed og inflationskrise 15,0 mio. kr.

Det ledelsesmæssige hensatte skøn på nedskrivninger afledt af Covid-19 fastholdes indtil videre med 18,0 mio. kr.

Det opnåede resultat forrenter bankens egenkapital med 8,1 % pa. før skat.

De økonomiske hovedoverskrifter for de første 3 kvartaler af 2022 er:

Indtjening

- Bankens nettorente- og gebyrindtægter øges med 12,7 mio. kr. i forhold til samme periode sidste år.
- Basisindtjeningen følger den lagte strategi og budgettet for 2022. I forhold til samme periode sidste år er basisindtjeningen øget med 4,0 mio. kr., og udgør 45,3 mio. kr.
- Bankens nedskrivninger udgør efter 3. kvartal 2022 en samlet tilbageførsel på 21,2 mio. kr. En fortsat stabil økonomi blandt bankens kunder og bedre sikkerhedsmæssige afdækninger, er hovedårsagen til tilbageførslen.
- Bankens samlede kursreguleringer er negative med 24,1 mio. kr. mod sidste års positive 13,2 mio. kr. i den tilsvarende periode.

Balance

- I forhold til 30. september 2021 øges bankens udlån med 91,4 mio. kr. Udlånet udgør 1.871 mio. kr. ved udgangen af 3. kvartal 2022. I løbet af 2022 er udlånet øget med 91,5 mio. kr.
- I løbet af det seneste år er bankens indlån inklusive indlånsproduktet indlån i puljeordninger, øget med 548 mio. kr. og udgør nu 4.105 mio. kr.

Kapital

- Kapitalprocenten udgør 23,1 % og kapitaloverdækningen udgør 6,0 %-point uden indregning af periodens overskud. Indregnes periodens overskud, således som det sker ved udgangen af regnskabsåret, vil kapitalprocenten udgøre 24,4 % og kapitaloverdækningen 7,3 % ved udgangen af dette kvartal.

Forretningsomfang

- Forretningsomfanget øges fortsat i banken og udgør ved udgangen af 3. kvartal 2022 9,5 mia. kr.



1.000 kr.	Koncern	Koncern	Koncern
Hovedtal	1/1-30/9	1/1-30/9	Året
	2022	2021	2021
Resultatopgørelse			
Netto rente- og gebyrindtægter	150.134	137.383	186.882
Andre driftsindtægter	1.056	1.367	1.726
I alt indtægter	151.190	138.750	188.608
Udgifter til personale og administration	105.268	96.043	129.763
Afskrivninger på im- og materielle aktiver	194	968	4.199
Andre driftsudgifter	403	468	655
Basisindtjening	45.325	41.271	53.991
Nedskrivninger på udlån mv.	-21.194	-13.349	-21.741
Kursreguleringer	-24.084	13.154	18.604
Resultat før skat	42.435	67.774	94.336
Skat	9.660	15.198	20.721
Resultat efter skat	32.775	52.576	73.615
Balance			
Udlån	1.870.754	1.779.402	1.779.262
Indlån	3.970.047	3.449.357	3.467.924
Indlån i puljeordninger	134.762	107.379	128.361
Efterstillet kapitalindskud	65.000	64.970	65.000
Egenkapital	703.685	666.763	687.111
Balance i alt	4.934.293	4.347.236	4.405.928
Ikke-balanceførte poster			
Garantier	949.729	962.844	968.359
Værdi af kundedepoter	2.588.308	2.845.445	2.840.729
Nøgletal			
<i>Solvens og kapital:</i>			
Kapitalprocent	23,1%	20,9%	22,9%
Nedskrivningsegnede passiver	23,1%	20,9%	22,9%
Kernekapitalprocent	20,6%	18,4%	20,5%
Kapitalprocent uden anvendelse af IFRS 9 overgangsordning	22,7%	20,6%	22,7%
<i>Indtjening:</i>			
Egenkapitalforrentning før skat	6,1%	10,6%	14,5%
Egenkapitalforrentning efter skat	4,7%	8,2%	11,3%
Indtjening pr. omkostningskrone	1,50	1,81	1,84
<i>Likviditet:</i>			
LCR-procent	541%	541%	587%
<i>Nøgletal pr. aktie (kr. pr. aktie á 100 kr.):</i>			
Indre værdi	3.258	3.087	3.181
Børskurs ultimo	2.750	2.680	2.870
Børskurs/indre værdi	0,84	0,87	0,90
<i>Medarbejdere</i>			
Gennemsnitligt antal ansatte	101,5	95,3	95,6

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 kundeeksperterende 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

Efter den hastige økonomiske genopretning efter Covid-19 pandemiens krise, er der igen mørke skyer over den danske økonomi. Ukraine krisen har igangsat forstyrrelser i produktions- og forbrugsmønstre. Usikkerheden omkring den fremtidige forsyning har medført en stigende inflation som centralbankerne senest hen over sommeren har reageret imod ved at øge renten. Der er lige nu en frygt for, at de kommende overenskomstforhandlinger kan igangsætte en løn-pris-spiral, ligesom der er frygt for recession.

Nationalbanken har derfor i september måned 2022 nedjusteret forventningen til BNP i 2022 til alene at udgøre en vækst på 2,0 % mod 4,9 % i 2021 samt en forventning om en negativ vækst BNP i 2023 på -0,1 %. Samtidig forventer Nationalbanken en samlet stigning i forbrugerpriserne på 8,6 % i 2022 faldende til 4,3 % i 2023.

Boligpriserne forventes at falde i niveauet 6 % i 2023 grundet de højere renter kombineret med en lavere købekraft, ifølge Nationalbanken.

Basisindtjeningen øges

Bankens basisindtjening udgør 45,3 mio. kr. ved udgangen af 3. kvartal 2022, hvilket er 4,0 mio. kr. højere end samme periode sidste år.

Nettorenteindtægterne er øget med 7,4 mio. kr. i forhold til samme periode sidste år. I løbet af 3. kvartal har banken fjernet den negative indlånsrente efter de seneste renteændringer i Danmark. Samtidig opnår banken nu renteindtægt af såvel indeståender i Nationalbanken som obligationsbeholdningen. Dette er, sammen med indlånsrenteindtægterne, årsagen til de stigende renteindtægter. Med virkning fra 19. oktober 2022 indfører banken en renteændring, hvor udlånsrenten ændres med 1,25 % i opadgående retning. Samtidig indføres der positiv indlånsrente på bankens indlånsprodukt LB Plus samt på særlige indlån (primært pensionskonti og børneopsparinger) og indlånsprodukter til bankens unge kunder under 18 år.

Sammendrag af resultatopgørelsen

	1/1-30/9 2022	1/1-30/9 2021
Mio. kr.		
Netto rente- og gebyrindtægter	150,1	137,4
Andre driftsindtægter	1,1	1,4
Udgifter til personale og administration	105,3	96,0
Afskrivninger	0,2	1,0
Andre driftsudgifter	0,4	0,5
Basisindtjening	45,3	41,3
Nedskrivninger på udlån	-21,2	-13,3
Kursreguleringer	-24,1	13,2
Resultat før skat	42,4	67,8
Skat	9,7	15,2
Periodens resultat	32,8	52,6

Tabel 1 sammendrag af resultatopgørelsen

Bankens gebyrer og provisionsindtægter øges med 4,5 mio. kr. i forhold til samme periode sidste år. Efter en god aktivitet omkring boligfinansiering

i de første 7 måneder af dette år, er der sket en opbremsning de seneste måneder afledt af den stigende rente, som har medført øgede liggetider på ejendomme i vores område. Ligeledes er der en mindre aktivitet omkring investering.

Bankens udgifter til lønninger er øget med 5,7 mio. kr. i forhold til samme periode sidste år. En styrkelse af organisationen - det gennemsnitlige antal medarbejdere er øget samt flere dobbeltdækninger grundet generationsskifter, kombineret med overenskomst-mæssige lønreguleringer er årsagen til de stigende udgifter til løn.

Øvrige administrationsudgifter (bortset fra løn) er øget med 3,6 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 21,2 mio. kr. i nedskrivninger mod en indtægt på 13,3 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 for-

brugspriser og stigende renter. Samtidig har banken opnået bedre sikkerhedsmæssige afdækninger. Det ledelsesmæssigt hensatte skøn over nedskrivninger afledt af Covid-19 fastholdes, som ved udgangen af 2021, med 18,0 mio. kr. Det skyldes, at der stadig er usikkerhed omkring de økonomiske forhold relateret til pandemien blandt enkelte af bankens kunder.

Derudover er der senest i 3. kvartal 2022 udgiftsført yderligere 5,0 mio. kr. i ledelsesmæssige skøn. De 5 mio. kr. skyldes den aktuelle forsyningsusikkerhed og dermed usikkerheden omkring en påvirkning af kundernes økonomi afledt af stigende inflation. Herefter udgør det samlede ledelsesmæssige skøn vedrørende forsyningsusikkerhed og inflationskrise 15,0 mio. kr., idet der allerede ved udgangen af 1. halvår 2022 - var udgiftsført 10 mio. kr. til denne reservation.

De samlede reservationer til imødegåelse af tab på udlån og garantier og uudnyttede kreditter udgør i alt 172,0 mio. kr. pr. 30. september 2022. Den akkumulerede nedskrivningsprocent udgør 5,6 % 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.



KRAMNITZE HAVN



SAXENHØJ

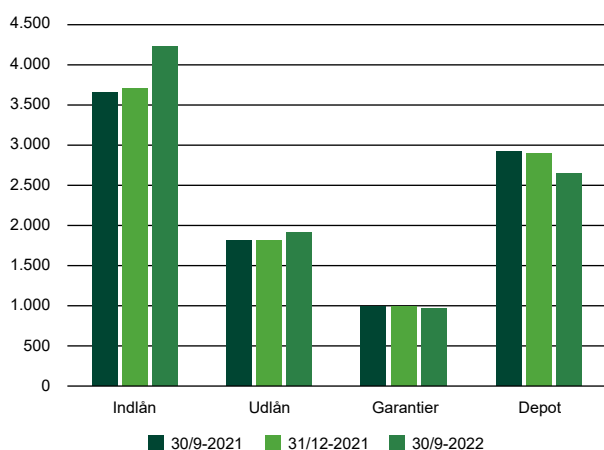
Store negative kursreguleringer i endnu et kvartal

De samlede kursreguleringer er negative og udgør 24,1 mio. kr. ved udgangen af dette kvartal, mod positive 13,2 mio. kr. for samme periode, sidste år. Bankens obligationsbeholdning udviser en negativ kursregulering på 18,5 mio. kr. afledt af de stigende renter de seneste måneder. Aktierne udviser samlet set en negativ kursregulering på 6,4 mio. kr., heraf udgør bankens noterede aktier et kurstab på 12,4 mio. kr. grundet usikkerheden på aktiemarkederne. Bankens sektoraktier udviser fortsat positive takter, og opvejer den samlede negative kursregulering af aktier med 6,0 mio. kr.

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.

Ultimo 3. kvartal 2022 udgør det samlede forretningsomfang 9.513 mio. kr., hvilket er en stigning på 369 mio. kr. i løbet af det seneste år.



Figur 1 Udviklingen i forretningsomfang

Udlån er øget med 91,4 mio. kr. det seneste år, svarende til en stigning på 5,1 %.

I løbet af det seneste år er indlånet (inklusive indlån i puljer) øget med 548,1 mio. kr. svarende til en stigning på 15,4 %.

Bankens garantier er mindsket med 13,1 mio. kr. gennem det seneste år.

Kundernes depotværdier er faldet med 257,0 mio. kr. i løbet af det seneste år. Den negative udvikling skyldes de voldsomme kurstab der er sket igennem de seneste måneder på såvel obligationer som aktier. Obligationerne falder grundet rentestigninger og aktier falder grundet såvel rente- som inflationsstigninger.

Likviditeten er solid

Ved udgangen af 3. kvartal overstiger indlån bankens udlån med 2.099 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 2022 opgjort LCR-procenten til 541, og har derfor en solid overdækning i forhold til det gældende lovkrav. Bankens NSFR-procent udgør 180,0 mod lovgivningens krav om 100 procent.

Kapitalforhold og solvensoverdækning er tilfredsstillende

Kapitalprocenten er opgjort til 23,1. Kapitalprocenten overstiger det samlede kapitalkrav inklusive buffere (beregnet til 17,1) med 6,0 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 24,4. Herved vil overdækningen alt andet lige udgøre 7,3 %-point.

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

	Mio. kr.	%
Kapitalgrundlag 30.09.2022	604	23,10%
Kapitalbehov	270	10,32%
Overdækning før bufferkrav	334	12,78%
Kapitalbevaringsbuffer	65	2,50%
Konjunkturudligningsbuffer	26	1,00%
NEP-tillæg	86	3,28%
Overdækning efter bufferkrav	157	6,00%

Tabel 2 Kapital og overdækning

Konjunkturbufferen har været nulstillet siden første kvartal 2020 grundet Covid-19 pandemien, men er med virkning fra 30. september genindført med 1 %. Der følger yderligere 1 % 31. december 2022 og 0,5 % 31. marts 2023, hvorefter konjunkturbufferen er fuldt indfaset med 2,5 %

Tilsynsdiamanten overholdes

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

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

Af tabel 3 fremgår bankens opgørelse pr. 30. september 2022 – og de anførte værdier er sammenholdt med de tilsvarende værdier opgjort ultimo 2021. Af tabellen fremgår det, at banken opfylder alle de fastsatte pejlemærker.

		31-sept. Krav	2022	Året 2021
Sum af de 20 største eksponeringer	< 175 %	101,8%	118,4%	
Udlånsvækst p.a.	< 20 %	5,1%	9,0%	
Ejendomseksponering	< 25 %	12,7%	12,9%	
Likviditetsoverdækning	> 100 %	499,0%	587,0%	

Tabel 3 Tilsynsdiamanten

Aktionæerne

Banken har 2 aktionærer, som hver især besidder mere end 10 % af aktiekapitalen ved udgangen af 3. kvartal 2022:

- 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

Der er ikke efter statusdagen indtrådt begivenheder af væsentlig betydning.

Forventninger til resten af 2022

På baggrund af bankens udvikling og resultat for de første 9 måneder af 2022 samt forventningerne til det kommende kvartal, fastholdes forventningerne om en basisindtjening i niveauet 50-55 mio. kr. Resultatet før skat fastholdes ligeledes i niveauet 50-55 mio. kr.

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.



1.000 kr.	Koncern 1/1-30/9 2022	Koncern 1/1-30/9 2021	Koncern Året 2021
Resultatopgørelse			
Renteindtægter - effektiv rentes metode	73.745	73.377	98.854
Øvrige renteindtægter	4.143	2.557	14.579
Negative renteindtægter	15.482	10.486	3.682
Renteudgifter, centralbanker, institutter og obligationer	2.338	2.519	4.777
Renteudgifter	2.661	2.978	3.390
Netto renteindtægter	88.371	80.923	108.948
Udbytte af aktier mv.	4.637	3.287	3.337
Gebyrer og provisionsindtægter	63.365	58.908	82.190
Afgivne gebyrer og provisionsudgifter	6.239	5.735	7.593
Netto rente- og gebyrindtægter	150.134	137.383	186.882
Kursreguleringer	-24.084	13.154	18.604
Andre driftsindtægter	1.056	1.367	1.726
Udgifter til personale og administration	105.268	96.043	129.763
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	194	968	4.199
Andre driftsudgifter	403	468	655
Nedskrivninger på udlån mv.	-21.194	-13.349	-21.741
Resultat før skat	42.435	67.774	94.336
Skat	9.660	15.198	20.721
Resultat efter skat	32.775	52.576	73.615
Totalindkomstopgørelse			
Periodens resultat	32.775	52.576	73.615
Anden totalindkomst	0	0	-888
Skat af anden totalindkomst	0	0	195
Totalindkomst i alt	32.775	52.576	72.922



MASNEDØ



HALSKOV VÆNGE

1.000 kr.	Koncern 30/9 - 2022	Koncern 30/9 - 2021	Koncern 31/12 - 2021
Balance			
Aktiver			
Kassebeholdning og anfordringstilg. hos centralbanker mv.	968.125	723.716	600.300
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	30.834	28.284	40.371
Udlån til amortiseret kostpris	1.870.754	1.779.402	1.779.262
Obligationer til dagsværdi	1.581.223	1.359.080	1.504.089
Aktier mv.	221.232	225.697	231.583
Aktiver i puljeordninger	134.762	107.379	128.361
Immaterielle aktiver	0	250	0
Grunde og bygninger i alt	40.600	47.764	40.676
Investeringsejendomme	4.367	7.630	4.367
Domicilejendomme	36.234	40.134	36.309
Øvrige materielle aktiver	485	436	393
Aktuelle skatteaktiver	0	1.099	437
Udsudte skatteaktiver	6.201	7.526	6.200
Andre aktiver	76.292	63.734	71.586
Periodeafgrænsningsposter	3.785	2.869	2.670
Aktiver i alt	4.934.293	4.347.236	4.405.928
Passiver			
Gæld			
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	17	1	0
Indlån og anden gæld	3.970.047	3.449.357	3.467.924
Indlån i puljeordninger	134.762	107.379	128.361
Aktuelle skatteforpligtelser	2.617	0	0
Andre passiver	33.201	29.123	28.118
Periodeafgrænsningsposter	1	1	0
Gæld i alt	4.140.645	3.585.861	3.624.403
Forpligtelser			
Hensættelser til pensioner	1.029	946	946
Hensættelser til tab på garantier mv.	23.934	28.696	28.468
Hensættelser til forpligtelser i alt	24.963	29.642	29.414
Efterstillede kapitalindskud	65.000	64.970	65.000
Egenkapital			
Aktiekapital	21.600	21.600	21.600
Opskrivningsshenlæggelser	2.252	2.945	2.252
Overført overskud	679.833	642.218	647.059
Foreslået udbytte	0	0	16.200
I alt egenkapital	703.685	666.763	687.111
Passiver i alt	4.934.293	4.347.236	4.405.928

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

Telefon: 54 92 11 33

www.lollandsbank.dk
kontakt@lobk.dk

 **Lollands Bank**
- altid nærværende.

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