

# ÅRSRAPPORT

2023



 **Lollands Bank**  
- altid nærværende.

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

## Indholdsfortegnelse

### Ledelsesberetning

Ledelsens forord.....	3
Hovedtal .....	4
Nøgletal .....	5
Kvartalsvise hovedtal.....	6
Kvartalsvise nøgletal .....	7
Regnskabsberetning.....	8
Kapitalgrundlag.....	12
Kunder og forretningsområder.....	17
Selskabsledelse og social ansvarlighed.....	18
Ledelseshverv - bestyrelse og direktion .....	26

### Årsregnskab

Resultatopgørelse .....	28
Balance.....	29
Egenkapitalopgørelse (Koncern).....	30
Egenkapitalopgørelse (Bank) .....	31
Kapitalforhold.....	32
Pengestrømsopgørelse .....	33
Noteoversigt .....	34
Bankens hovedtal .....	68
Bankens nøgletal.....	69

### Påtegninger

Ledelsespåtegning .....	87
Den uafhængige revisors påtegning.....	88

### Øvrige

Selskabsmeddelelser .....	93
Finanskalender .....	93
Repræsentantskab .....	94
Hovedkontor og filialer.....	95

## Ledelsens forord

Lollands Bank har i 2023 opnået et historisk stort overskud på 142,7 mio. kr. før skat. Resultatet ligger indenfor den opjustering, som banken udsendte i starten af januar 2024. Basisindtjeningen udgør 110,9 mio. kr. og ligger marginalt over de tidligere udmeldte forventninger.

Med udgangspunkt i det opnåede regnskabsmæssige resultat indstilles det til den kommende generalforsamling, at der udbetales 75 % i udbytte svarende til et udbytte på 15 kr. pr. aktie á 20 kr. og en samlet udbetaling på 16,2 mio. kr. Udbyttebetalingen sker, som i de foregående år, med stor opmærksomhed på de kommende kapitalkrav, som banken vil blive mødt med i de næste år. En fortsat solid kapitaloverdækning er af afgørende betydning for, at banken kan honorere de kommende kapitalkrav.

Banken har i andet kvartal hentet ny supplerende kapital hjem. Bankens supplerende lån på 10 mio. kr. er erstattet af et nyt lån på 15 mio. kr. med en rentesats på 6 % i hvert af de kommende 5 år.

Bankens bestyrelse ønsker at løfte ambitionerne for en bæredygtig bank, og har derfor i 2023 fortsat arbejdet frem imod en mere bæredygtig bank. En del af dette arbejde har medført, at banken i 1. halvår af 2023 har ansat en ESG-ansvarlig, ligesom der fortsat arbejdes med et af hovedbudskaberne fra bestyrelsens arbejde om "Altid nærværende - mere end bare en bank". I slutningen af 2023 har bankens ledergruppe arbejdet videre med en operationalisering og en konkretisering af disse ord. Resultatet af dette arbejde er blevet præsenteret for hele bankens personale ved et kick-off og strategiarrangement i starten af 2024.

Bæredygtighed er der også fokus på i forbindelse med uddannelse. I løbet af 2023 har bankens erhvervsrådgivere deltaget i en kursusrække på Finanssektorens Uddannelsescenter med bæredygtighed som hovedformålet.

Igen i 2023 er der sket en del nyansættelser. Nyansættelserne sker som følge af naturlig afgang blandt bankens personale, kombineret med en opnormering til dækning af en øget kundetilgang i banken. Der opleves fortsat en stor lokal interesse for de stillinger, der opslås i bankens område. Banken har derfor fortsat et stærkt hold – med et godt lokalkendskab – til at

betjene kunderne. Og et hold som, ved udgangen af 2023, består af 117 medarbejdere (omregnet til fuld-tid) mod 109 medarbejdere ved udgangen af 2022.

Efter flere år uden elever i banken – startede to unge elever op i banken i 3. kvartal 2023. Sammen med flere unge trainees og studentermedhjælpere sikrer det en god fordeling mellem unge og mere erfarne medarbejdere. Samtidig er banken med til at sikre en stærk næste generation af livsrådgivere, som der bliver arbejdet med i den kommende strategiperiode.

Kundefokus, som er den vitale del af bankens strategi, skaber kunder. Lollands Bank er altid nærværende og mere end en bank for kunderne. Derfor har banken i 2023 hilst 1.645 nye lokale kunder velkommen i banken, og ved udgangen af 2023 har banken 30.636 kunder. Ledelsen udtrykker en stor tak for loyaliteten blandt bankens mange kunder, som i en lang årrække har støttet op om den lokale bank.

I starten af juni blev bankens første arrangement for bankens unge kunder afholdt. En aften med stand-up komikere fik mere end 400 unge mennesker til at samles i Lollands Bank Arena i Maribo. Aftenen blev afsluttet med at beslutte, at arrangementet bliver gentaget i 2024.

Banken har også i 2023 understøttet en lang række lokale arrangementer og støttet såvel sportslige som kulturelle arrangementer i vores område. Det er fantastisk, at kunne støtte op om de mange lokale ildsjæle, som ser en stor glæde ved at få vores lokalområde til at fremstå visionært og nærværende for vores egns indbyggere.

Uden bankens medarbejdere var de ovenfor nævnte tiltag ikke lykkedes. Der skal derfor sluttelig lyde en stor tak til bankens dygtige og engagerede medarbejdere for hver dag at gøre Lollands Bank til et godt sted at være og et godt sted at lære for bankens medarbejdere.

Bankens ledelse forventer også en tilfredsstillende basisindtjening i det kommende år. Basisindtjeningen forventes at ligge i intervallet 75-95 mio. kr. og resultatet før skat i intervallet 80-100 mio. kr.

**Lars Møller Andersen**  
Bestyrelsesformand

**Allan Aaskov**  
Bankdirektør

## Hovedtal

1.000 kr.	2023	2022	2021	2020	2019
<b>Resultatopgørelse</b>					
Netto rente- og gebyrindtægter	269.818	205.138	186.882	183.667	181.275
Andre driftsindtægter	1.174	1.359	1.726	1.608	2.164
<b>Indtægter i alt</b>	<b>270.992</b>	<b>206.497</b>	<b>188.608</b>	<b>185.275</b>	<b>183.439</b>
Udgifter til personale og administration	155.242	141.673	129.763	122.385	125.661
Afskrivninger og nedskrivninger på im- og materielle aktiver	4.006	1.951	4.199	1.507	2.503
Andre driftsudgifter	785	523	655	818	1.380
<b>Basisindtjening</b>	<b>110.959</b>	<b>62.350</b>	<b>53.991</b>	<b>60.565</b>	<b>53.895</b>
Nedskrivninger på udlån mv.	-1.834	-23.638	-21.741	4.015	14.544
Kursreguleringer	29.950	-13.542	18.604	21.162	25.678
<b>Resultat før skat</b>	<b>142.743</b>	<b>72.446</b>	<b>94.336</b>	<b>77.712</b>	<b>65.029</b>
Skat	33.034	15.784	20.721	15.023	10.593
<b>Resultat efter skat</b>	<b>109.709</b>	<b>56.662</b>	<b>73.615</b>	<b>62.689</b>	<b>54.436</b>
<b>Totalindkomst i alt</b>	<b>109.737</b>	<b>55.757</b>	<b>72.922</b>	<b>62.689</b>	<b>57.381</b>
<i>For yderligere oplysninger omkring totalindkomst - se bankens resultatopgørelse.</i>					
<b>Balance</b>					
Udlån	2.029.236	1.819.424	1.779.262	1.632.699	1.858.640
Indlån	3.915.791	3.844.293	3.467.924	3.416.471	3.217.313
Indlån i puljeordninger	191.476	143.265	128.361	85.843	47.120
Efterstillet kapitalindskud	70.000	65.000	65.000	64.955	64.935
Egenkapital	831.005	726.668	687.111	614.189	556.900
Balance i alt	5.054.443	4.839.492	4.405.928	4.261.508	3.964.073
<b>Ikke-balanceførte poster</b>					
Garantier	663.717	861.488	968.359	824.244	833.721

I den løbende styring af bankens økonomiske målsætninger anvendes såvel basisindtjeningen som resultat før skat. Basisindtjeningen er valgt som udtryk for bankens drift før nedskrivninger og kursreguleringer.



## Nøgletal

	2023	2022	2021	2020	2019
<b>Kapital:</b>					
Kapitalprocent	28,0%	25,3%	22,9%	24,2%	19,2%
Kernekapitalprocent	25,6%	23,0%	20,5%	21,5%	16,8%
<b>Indtjening:</b>					
Egenkapitalforrentning før skat	18,3%	10,2%	14,5%	13,3%	12,2%
Egenkapitalforrentning efter skat	14,1%	8,0%	11,3%	10,7%	10,2%
Indtjening pr. omkostningskrone	1,90	1,60	1,84	1,60	1,45
Afkastningsgrad	2,2%	1,2%	1,7%	1,5%	1,4%
<b>Markedsrisiko:</b>					
Renterisiko *)	1,6%	1,9%	0,5%	0,4%	-0,3%
Valutaposition	1,9%	0,8%	0,2%	0,2%	0,4%
Valutarisiko	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
<b>Likviditet:</b>					
Udlån i forhold til indlån	53,0%	49,2%	54,2%	52,7%	64,0%
LCR (Liquidity Cover Ratio)	702%	504%	587%	560%	371%
<b>Store eksponeringer:</b>					
Summen af store eksponeringer	83,2%	87,4%	118,4%	80,5%	105,7%
<b>Kreditrisiko:</b>					
Andel af udlån med nedsat rente	3,6%	0,5%	1,4%	2,0%	4,7%
Akkumuleret nedskrivningsprocent	5,7%	5,7%	6,5%	8,7%	8,5%
Periodens nedskrivningsprocent	0,2%	-0,7%	-0,5%	0,2%	0,7%
<b>Udlån:</b>					
Periodens udlånsvækst	11,5%	2,3%	9,0%	-12,2%	-0,5%
Udlån i forhold til egenkapital	2,4	2,5	2,6	2,7	3,3
<b>Medarbejdere:</b>					
Gennemsnitligt antal medarbejdere	111	103	96	95	95
<b>Nøgletal pr. aktie (kr. pr. aktie á 100 kr.):</b>					
Resultat efter skat	507,9	262,3	340,8	290,2	252,0
Resultat efter skat - udvandet	507,9	262,3	340,8	290,2	252,0
Børskurs ultimo	2.725	2.890	2.870	1.940	1.580
Indre værdi	3.847	3.364	3.181	2.843	2.578
Udbytte pr. 100 kroners aktie (foreslået)	75	25	75	0	25
Udbytte pr. 100 kroners aktie (udbetalt)	25	75	0	25	50
Børskurs/indre værdi	0,7	0,9	0,9	0,7	0,6
Børskurs/resultat efter skat pr. aktie	5,4	11,0	8,4	6,7	6,3
Gennemsnitligt antal aktier i omløb	216.000	216.000	216.000	216.000	216.000

\*) Der er anvendt ny beregningsmetode i 2022, hvorfor der ikke er sammenhæng med de foregående år, da den tidligere beregningsmetode manglede enkelte obligationstyper med kort fast renteperiode. Det har ikke været muligt at korrigere sammenligningstallene for 2019-2021.

## Kvartalsvise hovedtal

1.000 kr.	4. kvartal 2023	3. kvartal 2023	2. kvartal 2023	1. kvartal 2023	4. kvartal 2022
<b>Resultatopgørelse</b>					
Netto rente- og gebyrindtægter	71.757	68.208	64.717	65.136	55.004
Andre driftsindtægter	293	246	321	314	303
<b>Indtægter i alt</b>	<b>72.050</b>	<b>68.454</b>	<b>65.038</b>	<b>65.450</b>	<b>55.307</b>
Udgifter til personale og administration	41.545	37.335	37.436	38.926	36.405
Afskrivninger og nedskrivninger på im- og materielle aktiver	3.370	227	294	115	1.757
Andre driftsudgifter	163	167	262	193	120
<b>Basisindtjening</b>	<b>26.972</b>	<b>30.725</b>	<b>27.046</b>	<b>26.216</b>	<b>17.025</b>
Nedskrivninger på udlån mv.	6.046	4.897	-9.303	-3.474	-2.444
Kursreguleringer	16.368	4.874	4.414	4.294	10.542
<b>Resultat før skat</b>	<b>37.294</b>	<b>30.702</b>	<b>40.763</b>	<b>33.984</b>	<b>30.011</b>
<b>Balance</b>					
Udlån	2.029.236	1.959.361	1.930.117	1.836.803	1.819.424
Indlån	3.915.791	3.942.868	3.930.369	3.875.879	3.844.293
Indlån i puljeordninger	191.476	170.070	166.417	152.927	143.265
Efterstillet kapitalindskud	70.000	70.000	70.000	65.000	65.000
Egenkapital	831.005	800.604	777.406	746.652	726.668
Balance i alt	5.054.443	5.054.888	5.017.003	4.909.412	4.839.492
<b>Ikke-balanceførte poster</b>					
Garantier	663.717	716.368	743.683	820.076	861.488



## Kvartalsvise nøgletal

	4. kvartal 2023	3. kvartal 2023	2. kvartal 2023	1. kvartal 2023	4. kvartal 2022
<b>Kapital:</b>					
Kapitalprocent	28,0%	25,4%	25,8%	25,8%	25,3%
Kernekapitalprocent	25,6%	22,9%	23,3%	23,5%	23,0%
<b>Indtjening:</b>					
Egenkapitalforrentning før skat	4,6%	3,9%	5,3%	4,6%	4,2%
Egenkapitalforrentning efter skat	3,7%	2,9%	4,0%	3,4%	3,3%
Indtjening pr. omkostningskrone	1,73	1,72	2,42	1,95	1,84
Afkastningsgrad	0,6%	0,5%	0,6%	0,5%	0,5%
<b>Markedsrisiko:</b>					
Renterisiko	1,6%	1,8%	1,5%	1,7%	1,9%
Valutaposition	1,9%	2,1%	1,4%	0,6%	0,8%
Valutarisiko	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
<b>Likviditet:</b>					
Udlån i forhold til indlån	53,0%	51,2%	50,5%	49,2%	49,2%
LCR (Liquidity Cover Ratio)	702%	582%	435%	497%	504%
<b>Store engagementer:</b>					
Summen af store eksponeringer	83,2%	86,3%	87,5%	84,5%	87,4%
<b>Kreditrisiko:</b>					
Andel af udlån med nedsat rente	3,6%	1,2%	1,3%	1,2%	0,5%
Akkumuleret nedskrivningsprocent	5,7%	5,6%	5,5%	5,8%	5,7%
Periodens nedskrivningsprocent	0,2%	0,2%	-0,3%	0,0%	-0,1%
<b>Udlån:</b>					
Periodens udlånsvækst	3,6%	1,5%	5,1%	1,0%	-2,7%
Udlån i forhold til egenkapital	2,4	2,4	2,5	2,5	2,5
<b>Medarbejdere:</b>					
Gennemsnitligt antal medarbejdere	117	111	110	109	108
<b>Nøgletal pr. aktie (kr. pr. aktie á 100 kr.):</b>					
Resultat efter skat	140,6	107,4	142,4	117,5	110,6
Resultat efter skat - udvandet	140,6	107,4	142,4	117,5	110,6
Indre værdi	3.847	3.707	3.599	3.457	3.364
Børskurs ultimo	2.725	2.800	2.700	2.900	2.890
Børskurs/indre værdi	0,7	0,8	0,8	0,8	0,9
Børskurs/resultat efter skat pr. aktie	19,4	26,1	19,0	24,7	26,1
Gennemsnitligt antal aktier i omløb	216.000	216.000	216.000	216.000	216.000

## 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 kundeeksperterende 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 2023

Banken opjusterede i starten af januar 2024 resultatet før skat til 140-145 mio. kr. mod tidligere 125-135 mio. kr. Forventningerne til basisindtjeningen blev ved denne opjustering fastholdt mod dog at ligge i den øvre ende af det tidligere udmeldte interval 100-110 mio. kr. Ændrede rentevilkår, ændret opgaveprioritering omkring ombygningen i Nakskov samt forbedrede kurser på obligationer og aktier, var årsagen til den foretagne opjustering. Det var planlagt

at renoveringen af bankens hovedkontor i Nakskov skulle finde sted i 2023. En senere start af dette projekt medfører, at størstedelen af arbejdet og dermed udgifterne i stedet forventes at blive afholdt i det kommende regnskabsår. Nedenfor fremgår (i tabel 1) et sammendrag af resultatopgørelsen for 2023 sammenholdt med sidste års resultat.

### Sammendrag af resultatopgørelsen

Mio. kr.	2023	2022
Netto rente- og gebyrindt.	269,8	205,1
Andre driftsindtægter	1,2	1,4
Udgifter til personale og adm.	-155,2	-141,7
Af- og nedskrivninger	-4,0	-2,0
Andre driftsudgifter	-0,8	-0,5
<b>Basisindtjening</b>	<b>111,0</b>	<b>62,4</b>
Nedskrivninger på udlån	-1,8	-23,6
Kursreguleringer	30,0	-13,5
<b>Resultat før skat</b>	<b>142,7</b>	<b>72,4</b>
Skat	33,0	15,8
<b>Årets resultat</b>	<b>109,7</b>	<b>56,7</b>

Tabel 1 Sammenlægning af resultatopgørelsen

### Basisindtjeningen øges med 48,6 mio. kr. i 2023

Der er igen i 2023 sket en vækst i bankens basisindtjening. Basisindtjeningen er øget fra 62,4 mio. kr. i 2022 til 111,0 mio. kr. i 2023. Basisindtjeningen ligger marginalt over den senest udmeldte forvent-





ning til 2023 som banken offentliggjorde i starten af januar måned 2024.

### Nettorenteindtægterne øges

Isoleret set er bankens nettorenteindtægter øget med 56,1 % i 2023 svarende til en merindtægt på 68,6 mio. kr. Heraf vedrører 40,8 mio. kr. renter af obligationer og 24,9 mio. kr. er renter af indskud i Nationalbanken. Alt sammen som følge af, at Nationalbanken i sommeren 2022 ændrede den hidtidige negative indskudsrente til nu positiv og løbende igennem hele 2023 har ændret denne sats i opadgående retning sluttende med 3,6 % ved udgangen af 2023. Det var den europæiske centralbank, der igangsatte denne renteændring som modtræk til det stigende inflationsniveau i Europa. Banken har fulgt det stigende renteniveau og ændret såvel indlåns- som udlånsrenterne i løbet af 2023.

### Faldende gebyrindtægter

I modsætning til nettorenteindtægterne så falder de samlede gebyrindtægter i 2023 med 3,3 mio. kr. I 2023 har de stigende renter medført, at aktiviteten omkring lånekonvertering ligger på et lavt niveau sammenholdt med det rekordstore omfang, der kendetegnede 2022. Resultatet heraf er, at bankens indtægt fra lånesagsgebyrer falder med 33,7 % sammenholdt med 2022. Uroen på de finansielle markeder med stigende renter i 2023 har samtidig betydet, at kundernes handel med værdipapirer og dermed bankens indtjening fra værdipapirer og depoter er 0,3 mio. kr. lavere end i 2022. Kundernes brug af de mange digitale betalingsformidlingssystemer giver en øget indtægt på 0,5 mio. kr. Endelig medfører øget aktivitet på forsikringsområdet at bankens indtægter under kategorien "øvrige gebyrer og provisionsindtægter" øges.

#### Gebyrer og provisionsindtægter

Mio. kr.	2023	2022
Værdipapirhandel og depoter	11,7	12,0
Betalingsformidling	13,4	12,9
Lånesagsgebyrer	10,4	15,7
Garantiprovisioner	31,5	31,2
Øvrige gebyrer og provisionsindtægter	16,6	15,0
<b>I alt</b>	<b>83,6</b>	<b>86,9</b>

Tabel 2 Gebyrer og provisionsindtægter

### Udgifter til personale og administration øges

Bankens udgifter til personale og administration øges samlet set med 13,6 mio. kr. i 2023 sammenlignet med 2022.

Et øget antal ansatte i banken igennem 2023, øger de samlede personaleudgifter med 7,8 mio. kr. hvilket er helt i overensstemmelse med de udgifter, der blev forventet primo 2023. Et øget antal ansatte er med til at sikre, at banken fortsat står stærkt i forhold til efterlevelse af de øgede myndighedskrav, som banksektoren løbende står overfor, ligesom en øget kundetilgang medfører behov for flere ansatte. Samtidig har der i dele af året været overlap på flere funktioner for at sikre en fornuftig overlevering af opgaver i forbindelse med medarbejderes fratræden grundet pension.

Øvrige administrationsudgifter (defineret som udgifter bortset fra løn) udgør 65,0 mio. kr. i 2023. I forhold til sidste år er der tale om en stigning på 5,7 mio. kr. De stigende myndighedskrav er en medvirkende årsag til, at bankens udgifter til systemunderstøttelse (IT) fortsat øges. I 2023 har banken påbegyndt en renovering af stueplan i bankens domicilejendom i Nybrogade i Nakskov. Der er resultatført 1,1 mio. kr. i forbindelse med denne renovering under regnskabsposten øvrige administrationsudgifter.

#### Udgifter til personale og administration

Mio. kr.	2023	2022
Bestyrelse og repræsentantskab	1,5	1,4
Personaleudgifter	88,8	81,0
It	41,2	40,0
Ejendomsdrift	2,1	2,0
Markedsføring	2,9	2,2
Øvrige administrationsudgifter	18,8	15,1
<b>I alt</b>	<b>155,2</b>	<b>141,7</b>

Tabel 3 Udgifter til personale og administration

### Tilbageførsler i de foretagne nedskrivninger og hensættelser på eksponeringer

Der er i 2023 samlet set indtægtsført 1,8 mio. kr. i nedskrivninger og hensættelser mod en indtægtsførsel på 23,6 mio. kr. i 2022. Der opleves generelt fortsat en god økonomi iblandt såvel bankens erhvervs- som privatkunder. En lang række erhvervs-kunder oplever, i lighed med 2022, at etableringen af den faste forbindelse over Femern Bælt skaber en øget aktivitet og indtjening. Samtidig ses der, i bankens markedsområde, fortsat en meget lav ledighedsprocent. Også når der sammenlignes med andre områder i Danmark. Disse gode betingelser giver en solid økonomi blandt bankens kunder.

I 2023 er de ledelsesmæssige skøn reduceret med 8,2 mio. kr. De samlede ledelsesmæssige skøn udgør 25,8 mio. kr. ved udgangen af 2023 svarende til 15,5 % af de samlede nedskrivninger og hensættelser på 166,9 mio. kr. I forhold til 31. december 2022 er 10 mio. kr. omklassificeret til at indgå i IFRS 9 modellen (de modelmæssige beregnede nedskrivninger) fremfor at være afsat som ledelsesmæssige skøn. Samtidig er der afsat yderligere 1,8 mio. kr. i ledelsesmæssige skøn. De ledelsesmæssige skøn på 25,8 mio. kr. kan henføres til en usikkerhed omkring kundernes fremtidige økonomiske situation, herunder usikkerhed afledt af den geopolitiske uro og usikkerhed omkring udviklingen i den generelle samfundsøkonomi i 2024.

Den akkumulerede nedskrivningsprocent udgør 5,7 ved udgangen af 2023 (2022: 5,7).

Nedenfor er vist såvel en overordnet branchefordeling på udlån, kreditter og garantier, som de afledte 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)

	2023	2022
Landbrug	18	18
Øvrige erhverv	44	46
Private	38	36
<b>I alt</b>	<b>100</b>	<b>100</b>

Tabel 4 Garantier og udlån i % (før nedskrivninger og hensættelser)

#### Akkumulerede nedskrivninger mv.

##### - garantier og udlån i %

	2023	2022
Landbrug	12	13
Øvrige erhverv	51	50
Private	37	37
<b>I alt</b>	<b>100</b>	<b>100</b>

Tabel 5 Akkumulerede nedskrivninger mv – garantier og udlån i %

Den nuværende udlånsmasse har en fornuftig spredning på såvel brancher som på enkelteksponeringer, og lever hermed op til bankens forretningsmodel. Den største branchekoncentration er fortsat landbrug med 18 % hvilket er uændret i forhold til ved udgangen af 2022. Den væsentligste del af



landbrugsporteføljen er planteavl. Der er en mindre del mod animalsk produktion, herunder svineavl. Det er vurderet, at de klimarelaterede udfordringer ikke for nærværende påvirker bankens nedskrivninger i et væsentligt omfang.

Det er ledelsens vurdering, at de foretagne nedskrivninger er tilstrækkelige til at dække den risiko, der er på de samlede eksponeringer ved udgangen af 2023. Det vurderes, at de afsatte skøn og estimater dækker den risiko som såvel den økonomiske usikkerhed, som modeltilpasningen udsætter bankens udlåns- og garantiportefølje for.

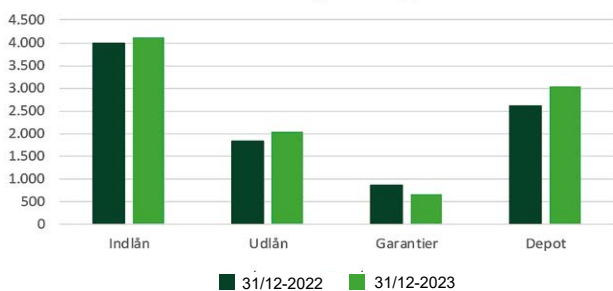
### Positive kursreguleringer

Ved udgangen af 2023 er de samlede kursreguleringer positive med 30,0 mio. kr. sammenlignet med en tilsvarende negative kursregulering på 13,5 mio. kr. i 2022. Obligationerne udviser i 2023 en kursgevinst på 10,7 mio. kr. mod negative 16,4 mio. kr. i 2022. Årsagen til de positive kursreguleringer af bankens beholdning af obligationer skal findes i en kombination af en aftagende inflation og faldende renter i løbet af 2023.

Også bankens beholdning af aktier udviser en kursgevinst i 2023 på samlet set 17,8 mio. kr. Heraf udgør kursgevinsten af noterede aktier 3,5 mio. kr. og bankens beholdning af unoterede aktier en kursgevinst på 14,3 mio. kr.

### Forretningsomfanget øges

Bankens forretningsomfang er øget med 556,8 mio. kr. i 2023.



Figur 1 Forretningsomfang

Udlån er steget med 209,8 mio. kr. gennem de seneste 12 måneder svarende til en stigning på 11,5 %.

Indlån - inklusive puljeindlån - er steget med 119,7 mio. kr., svarende til en stigning gennem de seneste 12 måneder på 3,0 %.

Garantierne er faldet med 197,8 mio. kr., svarende til et fald gennem de seneste 12 måneder på 23,0 %.

Stigende kurser på såvel aktier som obligationer kombineret med en øget investeringsinteresse fra kundernes side de sidste måneder af 2023 medfører, at kundernes depotværdier er øget fra 2.608 mio. kr. ved udgangen af 2022 til 3.034 mio. kr. ved udgangen af 2023, svarende til en stigning på 16,3 %.

### Egenkapitalen øges

Årets resultat i form af bankens totalindkomst udgør 109,7 mio. kr. hvorefter egenkapitalen ved udgangen af regnskabsåret 2023 udgør 831,0 mio. kr. Der er i 2023 udbetalt 5,4 mio. kr. i udbytte vedrørende regnskabsåret 2022. Bankens bestyrelse indstiller, at der for regnskabsåret 2023 udbetales 16,2 mio. kr. i udbytte til bankens aktionærer.

### Forsvarligt kapitalberedskab

Banken anvender standardmetoden for kredit- og markedsrisici samt basisindikatormetoden for operationelle risici. Kapitalprocenten ultimo 2023 er opgjort til 28,0 og kernekapitalprocenten til 25,6.

Det indstilles, som tidligere nævnt, at der udloddes 16,2 mio. kr. af det opnåede resultat efter skat til bankens aktionærer, hvilket har påvirket kapitalgrundlaget i nedadgående retning ved udgangen af 2023.

Det individuelle solvensbehov, som er opgjort i henhold til kapitaldækningsbekendtgørelsens bestemmelser samt Finanstilsynets vejledning herom, er beregnet til 10,0 %. Ved indregning af lovpligtig kapitalbevaringsbuffer (2,5 %) og NEP-tillæg (4,7 %) samt konjunkturudligningsbufferen 2,5 % udgør overdækningen 8,3 %-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 2023.

Det Systemiske Risikoråd har henstillet til regeringen at der bør indføres en systemisk kapitalbuffer på kreditinstitutternes eksponeringer til ejendoms-selskaber. Regeringen har meddelt at den agter at følge henstillingen, så institutterne skal reservere ekstra kapital på deres lån til ejendomsselskaber. Det forventes, at det nye kapitalkrav træder i kraft med virkning fra 30. juni 2024. Et foreløbigt estimat viser, at bankens buffer vil udgøre 0,67 % ud fra det kendte forslag omkring beregning af denne buffer.

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

I tabel 6 og tabel 7 viser i sammendrag opgørelsen af kapitalprocenten i henholdsvis 2023 og 2022.

#### Kapital 2023

	Mio. kr.	%
Kapitalgrundlag/ -procent	750,0	28,0%
Solvensbehov	268,4	10,0%
<b>Overdækning før bufferkrav</b>	<b>481,6</b>	<b>18,0%</b>
Kapitalbevaringsbuffer	67,0	2,5%
Konjunkturudligningsbuffer	67,0	2,5%
NEP-tillæg	126,0	4,7%
<b>Overdækning efter bufferkrav</b>	<b>221,6</b>	<b>8,3%</b>

Tabel 6 Kapital 2023

#### Kapital 2022

	Mio. kr.	%
Kapitalgrundlag/ -procent	648,7	25,3%
Solvensbehov	256,6	10,0%
<b>Overdækning før bufferkrav</b>	<b>392,1</b>	<b>15,3%</b>
Kapitalbevaringsbuffer	64,2	2,5%
Konjunkturudligningsbuffer	51,3	2,0%
NEP-tillæg	92,4	3,6%
<b>Overdækning efter bufferkrav</b>	<b>184,2</b>	<b>7,2%</b>

Tabel 7 Kapital 2022

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 <https://www.lollandsbank.dk/wp-content/uploads/2024/02/risiko-rapport-2023.pdf>

#### Aktiekapitalen

Banken har ved udgangen af 2023 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 269.285 stk. aktier svarende til 24,9 % 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 kapitalgrundlaget med udgangspunkt i EU-direktivet til gennemførelse af Basel III (CRD IV) og kapitalkravsforordningen (CRR). Kapitalgrundlaget udgør 750,0 mio. kr. og kernekapital efter fradrag på 685,5 mio. kr.

Kapitalgrundlaget - opgjort i procent af de risiko-vægtede poster - udgør 28,0 %. Den supplerende kapital i form af ansvarlig lånekapital på 70 mio. kr. er optaget i april måned 2023 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.

### Krav til nedskrivningsegnede 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 nedskrivningsegnede 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 tabsabsorberingsbeløb og et rekapitaliseringsbeløb, hvor summen af de to sidstnævnte betegnes NEP-tillægget. Finanstilsynet har fastsat bankens NEP-krav for 2024 til 14,6 % mod i 2023 14,7 %.

NEP-kravet kan opfyldes med kapitalgrundlagsinstrumenter eller med ikke-foranstillet seniorgæld (Senior Non-Preferred instrumenter), der er efterstillet simple kreditorer og derved skærmer de simple kreditorer i en afviklingssituation. En alternativ mulighed er at opfylde NEP-tillægget med Tier-2 kapital.

Banken har som målsætning at afdække det aktuelle NEP-krav med egentlig kernekapital. Det

forventes at Tier-2 kapitalen, som skal refinansieres i foråret 2024 i henhold til låneaftalen, refinansieres.

### 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 702. Også NSFR kravet opfylder banken. NSFR kravet er et likviditetsmål som er mere langsigtet, og som 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 krav opfylder banken, med de aktuelle 176,5 % til fulde.

### Usikkerhed ved indregning og måling

De væsentligste usikkerheder knytter sig til opgørelsen af nedskrivninger og hensættelser på bankens eksponeringer. Nedskrivningerne og hensættelserne på eksponeringerne er foretaget i overensstemmelse med den gældende regnskabspraksis, og er



baseret på en række forudsætninger. Såfremt disse forudsætninger ændres, kan regnskabsafregningen blive påvirket heraf. 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 konkursboer, også undergivet væsentlige skøn. Der henvises endvidere til note 10.

Opgørelse af dagsværdier på domicil- og investeringsejendomme er baseret på regnskabsmæssige skøn og giver derfor usikkerhed ved indregning og måling. Der henvises endvidere til note 18 og 19.

Endelig knytter der sig skøn og usikkerheder til værdiansættelse af noterede værdipapirer (primært sektoraktier), hvor værdiansættelsen kun i mindre grad bygger på observerbare markedsdata. Der henvises til note 15 om aktier mv.

Der henvises i øvrigt til note 1 for en yderligere omtale af usikkerheder ved indregning og måling samt foretagne regnskabsmæssige skøn.

### Tilsynsdiamanten opfyldes på alle 4 pejlemærker

Finanstilsynet har under begrebet "Tilsynsdiamanten" opstillet 4 pejlemærker, som pengeinstitutterne bør ligge indenfor. De 4 pejlemærker er:

- 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 2023 og 2022. Banken ligger indenfor rammerne af alle de fire målepunkter.

### Tilsynsdiamanten

Procent	Krav	31/12-2023	31/12-2022
Sum af de 20 største eksponeringer	< 175 %	83,2%	87,4%
Udlånsvækst p.a.	< 20 %	11,5%	2,3%
Ejendomseksponering	< 25 %	14,1%	12,9%
Likviditetspejlemærke	> 100 %	694,0%	493,0%

Tabel 8 Tilsynsdiamanten

### Begivenheder efter statusdagen

Der er ikke efter statusdagen indtrådt begivenheder af væsentlig betydning.

### Forventninger til 2024

Basisindtjeningen forventes i 2024 at udgøre 75 - 95 mio. kr. Nedskrivninger på kunder forventes fortsat i 2024 at være på et lavt niveau. Den samlede vurdering er derfor, at der i 2024 kan forventes et resultat før skat i niveauet 80 - 100 mio. kr. De lavere forventninger sammenlignet med resultatet for 2023 er blandet andet en følge af, at banken i 2024 fortsætter den renovering af hovedsædet i Nakskov, som er påbegyndt i slutningen af 2023.

Det forventes at bankens datterselskab Lollands Banks Ejendomme A/S i 2024 overdrager aktiviteterne til Lollands Bank A/S og at selskabet efterfølgende likvideres.

### 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 beskrivelsen i noterne 37 til 40 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 der 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 generelt vurderes 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 2,0 % 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 3 % 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:



BIRKET KIRKE

NYKØBING

- Handelsbeholdning: 10 % 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 på 100 % til enhver tid opfyldes.

#### *Politikker og mål for styring af operationelle risici*

Banken har, med henblik på at mindske tab som følge af operationelle risici, udarbejdet flere politikker. 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 og hvor det ikke er muligt, vil der løbende blive udarbejdet udførlige arbejdsbeskrivelser for kritiske opgaver.

Bankens interne kontrolfunktion overvåger etablering af udlån og overholdelse af en række forretningsgange. Herudover foretages der løbende kontrol af diverse procedurer 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.



MARIBO



BANDHOLM



## Kunder og forretningsområder

### Værdigrundlag, vision og strategi

Banken ønsker at være den førende, selvstændige, børsnoterede lokale bank i markedsområdet for medarbejdere, kunder, 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 både letforståelige og gennemsigtige.
- 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 5,1 mia. kr. og 30.636 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 2023 fik banken 1.645 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. På leasingområdet arbejder banken sammen med Krone Kapital 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" samt "Finansrådets supplerende anbefalinger på revisionsområdet". Anbefalingerne er offentligt tilgængelige på Komitéen for god selskabsledelse hjemmeside <https://www.lollandsbank.dk/wp-content/uploads/2024/02/god-selskabsledelse-2023.pdf>. Redegørelsen, som vedrører regnskabsåret 1. januar – 31. december 2023 findes via nedenstående link <https://www.lollandsbank.dk/wp-content/uploads/2024/02/god-ledelsesskik-2023.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 men har valgt ikke at udarbejde kvartalsregnskaber. I stedet offentliggøres kvartalsmeddelelser for 1. og 3. kvartal.
- Generalforsamlingen vælger ikke bestyrelsesmedlemmer. Alle valg foretages på repræsentantskabsmøder. Her vælges medlemmer til repræsentantskabet og til bestyrelsen.

- Anbefalingen om at de generalforsamlingsvalgte/repræsentantskabsvalgte 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 lokalbank. Det skal til stadighed sikres, 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 Investorportalen 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 og 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 <https://www.lollandsbank.dk/banken/investor/csr-samfundsansvar/> er bankens overordnede holdning til samfundsansvarsforpligtelsen formuleret.

### **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 38 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 2022.

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 2023 har bestyrelsen afholdt 19 bestyrelsesmøder hvoraf de 6 møder blev afholdt som skriftlige/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 parters 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 Jakob Mikkelsen, Lars Møller Andersen, og Michael Pedersen, mødes efter en fastlagt mødeplan. Jakob Mikkelsen er formand for udvalget. Udvalgets kommissorium kan ses på <https://www.lollandsbank.dk/wp-content/uploads/2024/02/kommissorium-revisionsudvalg-8-februar-2024.pdf>

#### *Aflønningsudvalg*

Udvalget består af den samlede bestyrelse, og mødes efter behov. Lars Møller Andersen er valgt som udvalgets formand.

Udvalgets kommissorium kan ses på <https://www.lollandsbank.dk/wp-content/uploads/2024/02/kommissorium-aflønningsudvalg8-februar-2024.pdf>

**Nomineringsudvalg**

Udvalget består af den samlede bestyrelse, og mødes efter behov. Lars Møller Andersen er valgt som udvalgets formand.

Udvalgets kommissorium kan ses på <https://www.lollandsbank.dk/wp-content/uploads/2023/11/kommissorium-nomineringsudvalg-15-november-2023-til-hjemmeside.pdf>

**Risikoudvalg**

Udvalget består af Jakob Mikkelsen, Lars Møller Andersen og Michael Pedersen, som mødes efter en fastlagt mødeplan. Jakob Mikkelsen er valgt som udvalgets formand.

Udvalgets kommissorium kan ses på <https://www.lollandsbank.dk/wp-content/uploads/2024/02/kommissorium-risikoudvalg-8-februar-2024.pdf>

**Bestyrelsens beføjelser**

Bestyrelsen er i henhold til generalforsamlingsbeslutning af den 21. marts 2018 bemyndiget til i perioden frem til den 20. marts 2025 - 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 parter 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 og § 135 a har bestyrelsen opstillet nedenstående måltal for andelen af det underrepræsenterede køn i bestyrelsen og på det underrepræsenterede køn på bankens ledelsesniveauer.

Den kønsmæssige fordeling blandt bankens repræsentantskabsvalgte bestyrelsesmedlemmer og øvrige ledelsesniveauer fremgår af nedenstående tabel. Det er bestyrelsens mål senest i 2026 at have en andel af kvinder på mindst 40 % af de samlede repræsentantskabsvalgte bestyrelsesmedlemmer. Dette måltal er opfyldt ved udgangen af 2023, og der er dermed en ligelig fordeling i bestyrelsen som består af 5 repræsentantskabsvalgte personer, heraf 2 kvinder.

**Måltal 31. december 2023**

**Bestyrelsen (øverste ledelsesorgan)**

Samlet antal repræsentantskabsvalgte bestyrelsesmedlemmer	5
Underrepræsenteret køn i %	40
Måltal i %	40

**Øvrige ledelsesniveauer**

Antal medlemmer (FTE)	13
Underrepræsenteret køn i %	31
Måltal i %	40
Årstal for opfyldelse af måltal	2028



Banken ønsker en mere ligelig fordeling af mænd og kvinder i øvrige ledelsesniveauer. Bestyrelsen har fastsat et mål om senest i 2028 at have en andel af kvinder på minimum 40 % på det øvrige ledelsesniveau. Bankens øvrige ledelsesniveauer består af 13 personer hvoraf 4 er kvinder.

Banken følger løbende op på udviklingen af køns-sammensætningen i ledelsen. Banken har derfor følgende tiltag og initiativer:

- En personalepolitik der fremmer kvinder og mænds lige karriere- og ledelsesmuligheder så der er lige adgang for mænd og kvinder til lederstillinger.
- Klare og transparente rekrutterings- og ansættelsesprocedurer, hvorefter banken vil ansætte ledere under den præmis, at den bedst egnede altid ansættes eller udnævnes uanset køn, og som inddrager mål om at opretholde den ligelige kønsfordeling.
- Øge transparens om mulighederne for fleksibilitet til gavn for både mænd og kvinder, da det i perioder i arbejdslivet skal være mulighed for at trække på fleksibilitet.
- Fokus på karriereudviklingsplaner, der bidrager til at synliggøre ledertalenter fra begge køn.
- Mulighed for udvikling af faglige og personlige kompetencer uanset køn.
- Bestyrelsen gennemgår måltal og politik for det underrepræsenterede køn 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 løndelev 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 <https://www.lollandsbank.dk/wp-content/uploads/2024/02/vederlagsrapport-2023.pdf>

### 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 risikostyringssystemer 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 IFRS Accounting Standards 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 risikostyringssystemer i forbindelse med regnskabsaflæggelsen er forankret i bestyrelsens revisionsudvalg. Ansvaret 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.

#### *Whistleblower-ordning*

Banken har i overensstemmelse med gældende regler i lov om finansiel virksomhed etableret en whistleblower-ordning, hvor ansatte kan indberette blandt andet overtrædelser eller potentielle overtrædelser af den gældende lovgivning.

#### *Databeskyttelsesforordningen (GDPR)*

Ansvar for bankens overholdelse af Databeskyttelsesforordningen (GDPR) er placeret hos den dataansvarlige i banken, som skal sikre, at banken har betryggende retningslinjer for behandling af personoplysninger. Den dataansvarlige skal herunder sikre overholdelse af de generelle principper for behandling af personoplysninger samt udarbejde, vedligeholde og sikre efterlevelse af retningslinjer på persondataområdet. Den dataansvarlige er ligeledes ansvarlig for håndtering af databeskyttelsesretslige spørgsmål. Rapportering til bankens bestyrelse sker mindst en gang årligt.

#### *Complianceansvarlig*

Banken har etableret en compliancefunktion med en complianceansvarlig med reference til direktionen. Den complianceansvarliges opgave er at overvåge, rådgive og bistå ledelsen og de personer, der har ansvaret for de enkelte complianceområder med at sikre, at lovgivning, markedsstandarder og interne regelsæt overholdes. Den complianceansvarlige rapporterer mindst en gang årligt til bankens bestyrelse.

#### *Risikoansvarlig*

Den risikoansvarlige, som har reference til bankens direktion, vurderer risici indenfor de enkelte risiko-områder samt sikrer, at der udarbejdes modeller og principper for opgørelse af risici. Der rapporteres halvårligt til risikoudvalget.

#### *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 aktionærernes 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 dels 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 revisorers rolle og kvaliteten af det arbejde, de udfører. Banken er opmærksom herpå og drøfter revisorerne kompetencer årligt.

### Lovpligtig redegørelse for samfundsansvar

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 <https://www.lollandsbank.dk/wp-content/uploads/2024/02/csr-2023.pdf>

Redegørelsen er udarbejdet i henhold til Bekendtgørelsen om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber mv. § 135.

### Basel III – 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 <https://www.lollandsbank.dk/wp-content/uploads/2024/02/risikoreport-20223.pdf>

### Organisation og medarbejdere

Bankens kundeorienterede aktiviteter udføres fra 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.

I netbank kan kunderne gennemføre de daglige bankforretninger, herunder handle værdipapirer.

Som supplement til bankens udstedelse af VisaDan-kort og MasterCard, tilbydes MobilePay, Google Pay og Apple Pay. På MasterCard er der op til 45 dages kredit, og på udvalgte kort er der endvidere tilknyttet rejseforsikringer. I alle filialer forefindes en eller flere pengeautomater, som håndterer kontanthævninger og -indsætninger i banken, herunder mulighed for at hæve euro. Håndteringen er outsourcet til NOKAS Danmark, som er en del af NOKAS koncernen.





### Medarbejdere

Det gennemsnitlige antal ansatte har i 2023 været 111.

### 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 2023 været kendetegnet ved en høj driftsstabilitet og et højt sikkerhedsniveau. Det er væsentligt for banken, at vores kunder og omverden har tillid til vores behandling og opbevaring af deres data. Bankens politik for dataetik fremgår af bankens hjemmeside [www.lollandsbank.dk/wp-content/uploads/2024/02/politik-dataetik-2023.pdf](http://www.lollandsbank.dk/wp-content/uploads/2024/02/politik-dataetik-2023.pdf)

- hvor de væsentlige elementer fremgår i det nedenstående:

- Persondata 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 kun efter samtykke fra kunderne til relevante samarbejdspartnere.

### Væsentlige aftaler

Banken ville ved en udtræden af BEC Financial Technologies være forpligtet til at betale 2,5 års ydelse i udtrædelsesgodtgørelse svarende til omkring 93 mio. kr.

Banken har derudover en del kritisk/vigtig outsourcing, som dog ikke vurderes at være økonomisk væsentlig.



## Ledelseshverv - bestyrelse

\*) angiver medlem af repræsentantskabet

### Lars Møller Andersen\*), 56 år

#### Bestyrelsesposter:

- Formand i Lollands Bank A/S (Medlem af bestyrelsen siden 2018)
- Formand 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 2025  
Bosat i Sakskøbing

### Kim Pajor\*), 54 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
- Strategi
- IT
- Kommunikation

Nuværende valgperiode udløber i 2026  
Bosat i Nykøbing F.

### Jakob Mikkelsen\*), 56 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
- Meddirektør i Colourplus ved C.M. Mikkelsen ApS
- Bestyrelsesmedlem i Colourplus ved C. M. Mikkelsen ApS
- Direktør i Ejendomsselskabet Skovalléen 48 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\*), 61 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 i Nakskov

#### Særlige kompetencer:

- Ledelse
- Håndværkerbranchen
- IT
- Ejendomsmarkedet

Nuværende valgperiode udløber i 2024  
Bosat i Nakskov

## Ledelseshverv - bestyrelse

\*) angiver medlem af repræsentantskabet

### Mette Suhr Stoffregen\*), 59 år

#### Bestyrelsesposter:

- Bestyrelsesmedlem i Lollands Bank A/S (Medlem af bestyrelsen siden 2023)
- Bestyrelsesmedlem i Lollands Banks Ejendomme A/S (Medlem af bestyrelsen siden 2023)
- Direktør i I/S REFA
- Adm. direktør i REFA Energi Holding A/S
- Adm. direktør i REFA Energi MSK A/S
- Adm. direktør i REFA Energi Stubbekøbing A/S
- Adm. direktør i REFA Energi Gedser A/S
- Adm. direktør i REFA Energi Horbelev A/S
- Bestyrelsesmedlem i Afatek A/S
- Bestyrelsesmedlem i Alfa Specialaffald I/S
- Bestyrelsesmedlem i Special Waste A/S
- Bestyrelsesmedlem i Næsgaard Efterskole

#### Særlige kompetencer:

- Økonomi
- Ledelse/strategi
- Projektledelse
- ESG
- Bestyrelse/bestyrelsesrådgivning

Nuværende valgperiode udløber i 2026  
Bosat i Nykøbing F.

### Thomas Søndergaard (valgt af medarbejderne), 52 år

#### 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

### Michael Pedersen (valgt af medarbejderne), 47 år

#### Bestyrelsesposter:

- Bestyrelsesmedlem i Lollands Bank A/S (Medlem af bestyrelsen siden 2006)
- Bestyrelsesmedlem i Lollands Banks Ejendomme A/S (Medlem af bestyrelsen siden 2013)
- Bestyrelsesmedlem i Svanevig Hospice

#### Særlige kompetencer:

- Erhvervskundemarkedet

Nuværende valgperiode udløber i 2026  
Bosat i Nakskov

## Ledelseshverv - direktion

### Allan Aaskov, 56 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
- Bestyrelsesmedlem i LOPI

## Resultatopgørelse

Note	1.000 kr.	KONCERN		BANK	
		2023	2022	2023	2022
2	Renteindtægter - effektiv rentes metode	159.602	105.971	159.602	106.151
2	Renteindtægter indlån	0	14.982	0	14.892
2	Øvrige renteindtægter	48.861	9.488	48.861	9.488
3	Renteudgifter centralbanker, institutter og obligationer	7	3.497	7	3.497
3	Renteudgifter	17.645	4.711	17.645	4.711
	<b>Netto renteindtægter</b>	<b>190.811</b>	<b>122.233</b>	<b>190.811</b>	<b>122.323</b>
	Udbytte af aktier mv.	4.802	4.685	4.802	4.685
4	Gebyrer og provisionsindtægter	83.591	86.894	83.591	86.894
	Afgivne gebyrer og provisionsudgifter	9.386	8.674	9.386	8.674
	<b>Netto rente- og gebyrindtægter</b>	<b>269.818</b>	<b>205.138</b>	<b>269.818</b>	<b>205.228</b>
5	Kursreguleringer	29.950	-13.542	30.048	-13.564
6	Andre driftsindtægter	1.174	1.359	177	129
7	Udgifter til personale og administration	155.242	141.673	157.078	143.007
8	Afskrivninger på materielle aktiver	945	410	776	241
8	Nedskrivninger på materielle aktiver	3.061	1.541	0	0
9	Andre driftsudgifter	785	523	779	523
10	Nedskrivninger på udlån mv.	-1.834	-23.638	-1.834	-23.638
11	Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	-992	-2.051
	<b>Resultat før skat</b>	<b>142.743</b>	<b>72.446</b>	<b>142.252</b>	<b>69.609</b>
12	Skat	33.034	15.784	32.336	13.938
	<b>Årets resultat</b>	<b>109.709</b>	<b>56.662</b>	<b>109.916</b>	<b>55.671</b>
	Årets resultat efter skat pr. aktie (kr.)	507,9	262,3		
	Periodens resultat efter skat pr. aktie - udvandet (kr.)	507,9	262,3		
	Årets udbytte pr. aktie (kr.)	75,0	25,0		
	<b>Totalindkomstopgørelse</b>				
	Årets resultat	109.709	56.662	109.916	55.671
	Poster, der ikke kan reklassificeres til resultatopgørelsen				
	Anden totalindkomst:				
	Op- og nedskrivning på domicilejendomme	38	-1.159	0	0
	Skat på op- og nedskrivning af domicilejendomme	-10	254	0	0
	<b>Totalindkomst i alt</b>	<b>109.737</b>	<b>55.757</b>	<b>109.916</b>	<b>55.671</b>

1 Anvendt regnskabspraksis og regnskabsmæssige skøn.

## Balance

Note	1.000 kr. Aktiver	KONCERN		BANK	
		31/12- 2023	31/12- 2022	31/12- 2023	31/12- 2022
	Kasse og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	757.605	635.785	757.605	635.785
	Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	28.340	34.000	28.340	34.000
13	Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	2.029.236	1.819.424	2.029.236	1.819.424
14	Obligationer til dagsværdi	1.688.714	1.843.936	1.688.714	1.843.936
15	Aktier mv.	226.769	230.026	226.769	230.026
16	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	53.032	54.024
17	Aktiver i puljeordninger	191.476	143.265	191.476	143.265
	Grunde og bygninger i alt	33.197	38.328	0	0
18	Investeringsjendomme	1.582	4.388	0	0
19	Domicilejendomme	31.615	33.940	0	0
20	Øvrige materielle aktiver	2.208	772	2.208	772
12	Aktuelle skatteaktiver	1.877	299	1.877	299
12	Udsudte skatteaktiver	3.083	5.003	3.474	4.686
21	Andre aktiver	88.174	85.681	88.151	85.652
	Periodeafgrænsningsposter	3.764	2.973	3.764	2.973
	<b>Aktiver i alt</b>	<b>5.054.443</b>	<b>4.839.492</b>	<b>5.074.646</b>	<b>4.854.842</b>
	<b>Passiver</b>				
	<i>Gæld:</i>				
22	Indlån og anden gæld	3.915.791	3.844.293	3.935.341	3.859.159
23	Indlån i puljeordninger	191.476	143.265	191.476	143.265
24	Andre passiver	26.211	32.978	25.629	32.406
	Periodeafgrænsningsposter	10	0	10	0
	Gæld i alt	4.133.488	4.020.536	4.152.456	4.034.830
25	Hensatte forpligtelser:				
	Hensættelser til personaleforpligtelser	978	1.061	978	1.061
	Hensættelser til tab på garantier mv.	18.972	26.227	18.972	26.227
	Hensættelser til forpligtelser i alt	19.950	27.288	19.950	27.288
26	Efterstillede kapitalindskud	70.000	65.000	70.000	65.000
	Egenkapital:				
	Aktiekapital	21.600	21.600	21.600	21.600
	Opskrivningshenlæggelser	1.375	1.347	0	0
	Øvrige reserver	0	0	16.631	17.623
	Overført overskud	791.830	698.321	777.809	683.101
	Foreslået udbytte	16.200	5.400	16.200	5.400
	Egenkapital i alt	831.005	726.668	832.240	727.724
	<b>Passiver i alt</b>	<b>5.054.443</b>	<b>4.839.492</b>	<b>5.074.646</b>	<b>4.854.842</b>

## Egenkapitalopgørelse (Koncern)

<i>1.000 kr.</i>	Aktie- kapital	Opskriv- ningshen- læggelse	Overført overskud	Foreslået udbytte	I alt
<b>Koncern pr. 31/12-2023</b>					
Egenkapital 1/1-2023	21.600	1.347	698.321	5.400	726.668
<i>Totalindkomst i 2023</i>					
Årets resultat	0	0	93.509	16.200	109.709
Årets opskrivning relateret til opskrivningshenlæggelser	0	38	0	0	38
Årets regulering af udskudt skat relateret til opskrivningshenlæggelser	0	-10	0	0	-10
Årets totalindkomst	0	28	93.509	16.200	109.737
<i>Transaktioner med ejere</i>					
Udbetalt udbytte	0	0	0	-5.400	-5.400
Transaktioner med ejere i 2023	0	0	0	-5.400	-5.400
<b>Egenkapital 31/12-2023</b>	<b>21.600</b>	<b>1.375</b>	<b>791.830</b>	<b>16.200</b>	<b>831.005</b>
<b>Koncern pr. 31/12-2022</b>					
Egenkapital 1/1-2022	21.600	2.252	647.059	16.200	687.111
<i>Totalindkomst i 2022</i>					
Årets resultat	0	0	51.262	5.400	56.662
Årets afskrivning relateret til nedskrivningshenlæggelser	0	-1.159	0	0	-1.159
Årets regulering af udskudt skat relateret til nedskrivningshenlæggelser	0	254	0	0	254
Årets totalindkomst	0	-905	51.262	5.400	55.757
<i>Transaktioner med ejere</i>					
Udbetalt udbytte	0	0	0	-16.200	-16.200
Transaktioner med ejere i 2022	0	0	0	-16.200	-16.200
<b>Egenkapital 31/12-2022</b>	<b>21.600</b>	<b>1.347</b>	<b>698.321</b>	<b>5.400</b>	<b>726.668</b>

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)

<i>1.000 kr.</i>	Aktie- kapital	Nettoopskrivning efter indre værdis metode	Overført overskud	Foreslået udbytte	I alt
<b>Banken pr. 31/12-2023</b>					
Egenkapital 1/1-2023	21.600	17.623	683.101	5.400	727.724
<i>Totalindkomst i 2023</i>					
Årets resultat	0	-992	94.708	16.200	109.916
Årets totalindkomst	0	-992	94.708	16.200	109.916
<i>Transaktioner med ejere</i>					
Udbetalt udbytte	0	0	0	-5.400	-5.400
Transaktioner med ejere i 2023	0	0	0	-5.400	-5.400
<b>Egenkapital 31/12-2023</b>	<b>21.600</b>	<b>16.631</b>	<b>777.809</b>	<b>16.200</b>	<b>832.240</b>
<b>Banken pr. 31/12-2022</b>					
Egenkapital 1/1-2022	21.600	19.674	630.779	16.200	688.253
<i>Totalindkomst i 2022</i>					
Årets resultat	0	-2.051	52.322	5.400	55.671
Årets totalindkomst	0	-2.051	52.322	5.400	55.671
<i>Transaktioner med ejere</i>					
Udbetalt udbytte	0	0	0	-16.200	-16.200
Transaktioner med ejere i 2022	0	0	0	-16.200	-16.200
<b>Egenkapital 31/12-2022</b>	<b>21.600</b>	<b>17.623</b>	<b>683.101</b>	<b>5.400</b>	<b>727.724</b>

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	
	31/12-2023	31/12-2022	31/12-2023	31/12-2022
<i>Kapitalsammensætning:</i>				
Egenkapital	831.005	726.668	832.240	727.724
<i>Tillæg</i>				
Overgangsordning IFRS 9 efter skat	0	9.235	0	9.235
<i>Fradrag</i>				
Foreslået udbytte	16.200	5.400	16.200	5.400
Fradrag for summen af kapitalandele < 10 procent	111.268	124.940	111.141	124.761
Fradrag for indirekte besiddelse af kapitalandele	0	4.441	0	4.441
Forsigtig værdiansættelse	1.950	2.113	1.916	2.074
NPE-fradrag (i henhold til CRR II)	16.105	7.529	16.105	7.529
Udsudte skatteaktiver	0	698	0	0
Kernekapital	685.482	590.782	686.878	592.754
Fradrag for indirekte besiddelse af kapitalandele	5.500	7.059	5.500	7.059
Ansvarlig lånekapital	70.000	65.000	70.000	65.000
Kapitalgrundlag	749.982	648.723	751.378	650.695
<i>Risikoeksponering:</i>				
Kreditrisiko	1.875.838	1.867.128	1.894.955	1.883.702
Markedsrisiko	366.225	320.497	366.225	320.497
Operationel risiko	437.893	378.546	435.987	377.899
I alt	2.679.956	2.566.171	2.697.167	2.582.098
Kernekapitalprocent	25,6%	23,0%	25,5%	23,0%
Kapitalprocent	28,0%	25,3%	27,9%	25,2%
Kernekapital uden indregning af IFRS 9 overgangsordningen	685.482	581.547	686.878	583.519
Kapitalgrundlag uden indregning af IFRS 9 overgangsordningen	749.982	639.488	751.378	641.460
Kernekapitalprocent uden anvendelse af IFRS 9 overgangsordningen	25,6%	22,7%	25,5%	22,6%
Kapitalprocent uden anvendelse af IFRS 9 overgangsordningen	28,0%	24,9%	27,9%	24,8%





## Pengestrømsopgørelse

1.000 kr.	2023	2022
<i>Driftsaktivitet:</i>		
Periodens totalindkomst	109.736	55.757
<i>Regulering for beløb uden likviditetseffekt:</i>		
Kursreguleringer, aktier	-17.757	-1.882
Kursregulering, obligationer	-10.712	16.368
Afskrivning og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	3.200	2.589
Nedskrivninger/hensættelser på udlån og garantier	-1.834	-23.638
Driftsført skat	33.034	15.784
Andre ikke-kontante driftsposter	-459	-2.014
<i>Regulering for beløb med likviditetseffekt:</i>		
Betalt skat	-32.299	-12.563
Driftens likviditetsbidrag	82.909	50.401
<i>Ændring i driftskapital:</i>		
Udlån	-215.233	-18.765
Indlån inklusive indlån i puljeordninger	119.710	391.516
Andre aktiver/passiver inklusive aktiver tilknyttet puljer	-58.262	-24.442
Pengestrømme fra driftsaktivitet	-70.876	398.710
<i>Investeringsaktivitet:</i>		
Obligationer og aktier	186.948	-352.776
Køb/salg af ejendom	2.700	0
Køb og salg af materielle aktiver	-2.212	-620
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	187.436	-353.396
<i>Finansieringsaktivitet:</i>		
Udbetaling af udbytte	-5.400	-16.200
Supplerende kapital	5.000	0
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-400	-16.200
<i>Likviditet:</i>		
Likviditetsændring	116.160	29.114
Kassebeholdning, anfordringstilgodehavender i centralbanker samt nettotilgodehavender i kreditinstitutter primo	669.785	640.671
Kassebeholdning, anfordringstilgodehavender i centralbanker samt nettotilgodehavender i kreditinstitutter ultimo	785.945	669.785
<i>Specifikation af likviditet:</i>		
Kassebeholdning	757.605	635.785
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	28.340	34.000
Likviditet i alt	785.945	669.785

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

## Noter

### Note 1

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

##### Generelt

Årsregnskabet for Lollands Bank koncernen aflægges efter de internationale regnskabsstandarder, IFRS Accounting Standards, som er godkendt af EU.

Årsregnskabet for moderselskabet Lollands Bank aflægges efter lov om finansiel 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 kreditrisiko (Note 37 og 38), hvor der afrapporteres i mio. kr.

##### European Single Electronic Format

Ifølge EU-forordning - EU 2019/815 vedrørende European Single Electronic Format (ESEF Regulation) - skal virksomheder, der aflægges regnskab efter IFRS, og er udstedere af noterede værdipapirer, offentliggøre de bestyrelsesgodkendte årsrapporter 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 2023 er koncernregnskabet inklusive noter opmærket (iXBRL-tags) til ESEF-taksonomien for 2019 udstedt af European Securities and Markets Authority (ESMA). Opmærkingen er sket således, at der for hver enkelt regnskabspost indledningsvis er foretaget en vurdering af sammenhængen til ESMA taksonomien, 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: lollands-bank2023-12-31-da.zip

##### Ændringer i anvendt regnskabspraksis

Koncernen har implementeret de standarder og fortolkningsbidrag, der træder i kraft for 2023. Ingen af disse har påvirket indregning og måling i 2023 eller forventes at påvirke koncernen.

##### 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 2023. Udsendelsen omfatter blandt andet IFRS 16 og 7 samt ændringer til IAS 1, IAS 1 og IAS 7. 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.

##### 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 ejendomme men alene kursreguleringer, ligesom opskrivninger foretages som kursreguleringer. Derfor opstår disse forskelle mellem moderselskabet og koncernen:

(1.000 kr.)	Totalindkomst		Egenkapital	
	2023	2022	2023	2022
Lollands Bank koncernen	109.737	55.757	831.005	726.668
Netto- af og nedskrivninger, domicilejendomme efter skat	179	-86	1.235	1.056
Lollands Bank moderselskab	109.916	55.671	832.240	727.724

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.

### Klassifikation og måling

Klassifikation og måling af finansielle aktiver foretages på baggrund af forretningsmodellen for de finansielle aktiver og de kontraktmæssige betalingsstrømme, som knytter sig til de finansielle aktiver.

Banken anvender med udgangspunkt heri følgende klassifikation og måling af finansielle aktiver:

- Finansielle aktiver, som banken holder for inddrive de kontraktmæssige betalinger, og hvor de kontraktlige betalinger udelukkende udgøres af rente og afdrag på de udestående beløb, måles til amortiseret kostpris.
- Finansielle aktiver, som ikke opfylder de ovennævnte kriterier for forretningsmodellen, 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.



Vurdering af, om de kontraktmæssige betalingsstrømme udelukkende udgøres af rente og afdrag på de udestående beløb, foretages for hvert enkelt instrument.

Finansielle forpligtelser indregnes ved aftaleindgåelse til dagsværdi efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. Efterfølgende måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris ved anvendelse af den effektive rentes metode, så forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen under finansielle omkostninger over låneperioden.

Banken har udover afledte finansielle instrumenter ikke finansielle forpligtelser, der indgår i en investeringsstrategi eller et risikostyringsystem baseret på dagsværdier og med rapportering til ledelsen om dagsværdier, og som derfor måles til dagsværdi.

Banken har udover indlån i puljeordninger ikke finansielle forpligtelser målt til dagsværdi for at reducere eller eliminere en regnskabsmæssig inkonsistens.

### **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 nettoresultat 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 anfordringstilgodehavender hos centralbanker.

### **Segmentoplysninger**

Der gives ikke segmentoplysninger, da bankens aktiviteter ikke kan fordeles på aktiviteter og/eller på geografiske markeder. Dette skyldes, at aktiviteterne og markederne ikke afviger indbyrdes.

### **Hoved- og nøgletal**

Hoved- og nøgletal er opstillet i overensstemmelse med regnskabsbekendtgørelsens krav.

### **Resultatopgørelse**

#### **Renteindtægter og -udgifter**

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 IFRS 15, der er en del af det finansielle instruments effektive afkast, 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 - stadie 3 kunder - sker på baggrund af den nedskrevne værdi ved anvendelse af den diskonteringsssats, der blev anvendt til tilbagediskontering af fremtidige pengestrømme ved opgørelse af nedskrivningsbehovet.

### **Gebyr- og provisionsindtægter**

Gebyr- og provisionsindtægter omfatter indtægter vedrørende tjenesteydelser for kundens regning, mens afgivne gebyr- 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 provisionsudgifter**

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. Afkast af puljeaktiver og -indsud præsenteres samlet under kursreguleringer.

#### **Andre driftsindtægter**

Andre driftsindtægter indeholder indtægter fra eks-

terne lejeindtægter i forbindelse med investerings-ejendomme fratrukket driftsomkostningerne samt provener 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.

Omkostninger til ydelser og goder til ansatte, herunder jubilæumsgratiale indregnes i takt med de ansattes præstation af de arbejdsydelser, der giver ret til de pågældende ydelser og goder.

Øvrige administrationsudgifter består af IT-udgifter, husleje, marketing, småanskaffelser, forsikringer, revision mv.

#### **Andre driftsudgifter**

Andre driftsudgifter indeholder udgifter i form af bidrag til Garantiformuen og Afviklingsformuen. Ligeledes indeholder andre driftsudgifter poster af sekundær aktivitet i forhold til bankaktiviteterne, herunder tab ved afhændelse af materielle aktiver.

#### **Skat, udskudt skat, aktuelle skattetilgodehavender og forpligtelser**

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og ændring af udskudt skat, indregnes i resultatop-



gørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, i anden totalindkomst med den del, der kan henføres til posterings i anden totalindkomst, og i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posterings, 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 og er ved udgangen af 2023 beregnet med udgangspunkt i "arne skattens" 26 %.

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

### Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker

Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker 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.

### Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris

Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris består af udlån, hvor udbetaling er sket direkte til låntager.

Udlån måles ved første indregning til dagsværdi med tillæg af direkte henførbare transaktionsom-

kostninger og med fradrag af modtagne gebyrer og provisioner, der direkte knytter sig til etableringen. Efterfølgende måles udlån 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 nedenfor.

### 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.

Den forventningsbaserede nedskrivningsmodel - i henhold til IFRS 9 - indebærer, at en eksponering 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 eksponeringen med et beløb, der svarer til det forventede kredittab i aktivets restløbetid (stadie 2).

Konstateres eksponeringen 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.

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

- Stadie 1. Eksponeringer med fravær af betydelig stigning i kreditrisikoen.
- Stadie 2. Eksponeringer med betydelig stigning i kreditrisikoen.
- Stadie 3. Eksponeringer, der er kreditforringede.

For eksponeringer i stadie 1 foretages nedskrivning for forventet tab i de kommende 12 måneder, mens der for eksponeringer 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 eksponeringer som udgangspunkt i stadie 1, hvorved der foretages nedskrivning for 12 måneders forventet tab ved første indregning. Nedskrivninger på eksponeringer i stadie 1 og 2, foretages på baggrund af en porteføljemæssig modelberegning, mens stadie 3 eksponeringer 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 kundeniveau.

I den porteføljemæssige modelberegning opgøres det forventede tab som en funktion af PD ("Probability of Default"), EAD (eksponeringsværdi ved misholdelse og LGD (tab ved misligholdelse) på baggrund af en PD-model, som udvikles og vedli-

geholdes 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.

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 førstegangsendregning i følgende situationer:

- En stigning i PD for den forventede restløbetid for eksponeringen 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 eksponeringen 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 en eksponering har været i restance i mere end 30 dage vurderes det ligeledes, at kreditrisikoen er steget betydeligt.

Hvis kreditrisikoen på en eksponering betragtes som lav på balancetidspunktet, fastholdes eksponeringen 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 en eksponering 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 kreditforringet og misligholdelse**

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 eksponeringen på grund af økonomiske vanskeligheder.
- Erhvervelse af en eksponering 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.

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 andre kreditorer.

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

Beregningen 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.



Fremadskuede 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.

De beregnede nedskrivningsprocenter transformeres til justeringsfaktorer, der korrigerer datacentralens estimater i de enkelte sektorer og brancher.

Herudover afsættes der et ledelsesmæssigt skønnet tillæg, som afspejler makroøkonomiske forventninger og modelmæssig usikkerhed i tillæg til de modelberegnedes nedskrivninger i form af forøget PD-værdi og reduceret sikkerhedsværdi og individuelle nedskrivninger, såfremt der vurderes behov herfor.

#### *Praksis for afskrivning af udlån*

Udlån, 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. Der henvises til den uddybende beskrivelse i note 10.

#### **Obligationer og aktier**

Ved første indregning på afregningsdagen måles obligationer og aktier m.v. til dagsværdi eksklusive transaktionsomkostninger. Efterfølgende måles obligationer og aktier m.v. til dagsværdi.

Realiserede og urealiserede gevinster og tab samt udbytte 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 observerbare 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 ejerftaler. Alternativt beregnes dagsværdien på baggrund af forventede betalingsstrømme. En mindre del af aktierne er værdiansat i niveau 3. Dagsværdien baseres på oplysninger fra foreningen LOPI.

Køb og salg af værdipapirer indregnes på afregningsdatoen.

#### **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.

#### **Aktiver og indlån tilknyttet puljeordninger**

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 anvendt uvildig vurderingsmand i forbindelse med vurdering af investeringsejendommene i 2023.

#### **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.

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 2023. Der er i ikke anvendt uvildig vurderingsmand i 2023.

#### **Øvrige materielle aktiver**

Øvrige materielle aktiver, herunder IT-udstyr, driftsmidler og møbler indregnes til kostpris med fradrag af af- og nedskrivninger. Afskrivninger foretages lineært over den forventede brugstid. Til de enkelte typer af aktiver anvendes følgende forventede brugstider:

- IT udstyr 3 år
- Biler 5 år
- Inventar bortset fra møbler 5 år
- Møbler 10 år

#### **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 tilgodehavender, provisioner og udbytte samt indskud i IT-central. 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

Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris, og omfatter henholdsvis forudbetalte omkostninger (aktiver) og forudbetalte indtægter (passiver).

### 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 personale-ydelser periodiseres, så de følger arbejdsydelserne udført af de pågældende ansatte.

### Hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser omfatter blandt andet hensættelser til tab på garantier, hensættelser til tab på uigenkaldelige kredittilsagn og retssager mv. Hensættelser vedrørende retssager mv. måles baseret på ledelsens bedste skøn over forpligtelsernes størrelse.

For hensættelser til tab på garantier, kredittilsagn og uudnyttede kredittilsagn henvises til afsnit om udlån og andre tilgodehavender.

### Egenkapital

#### 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.

### Note 2 Væsentlige regnskabsmæssige skøn og vurderinger

Opgørelsen af den regnskabsmæssige værdi af visse aktiver og forpligtelser forudsætter at ledelsen foretager en række skøn og vurderinger. 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 områder, som indebærer en højere grad af vurdering eller kompleksitet eller områder, hvor antagelser og skøn er væsentlige for regnskabet, er angivet nedenfor.

De områder, som indebærer en højere grad af vurderinger, væsentlige skøn eller kompleksitet er især relateret til:

- Måling af udlån og garantier og hensættelser til tab på garantier.
- Måling af unoterede aktier.
- Måling af dagsværdi på investerings- og domicilejendomme.

#### *Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender og hensættelser på garantier*

Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender og hensættelser til tab på uudnyttede kreditter og lånetilsagn er opgjort i overensstemmelse med anvendt regnskabspraksis og baseret på en række forudsætninger. Hvis disse forudsætninger ændres, kan regnskabsafregningen blive påvirket og påvirkningen kan være væsentlig. Ændringer kan forekomme ved en ændring i praksis fra myndighedernes side eller ændrede principper fra ledelsen, herunder for eksempel tidshorizonten.

Økonomisk afmatning i samfundet kan medføre en større usikkerhed ved måling af eksponeringerne. Det kan således ikke afvises, at effekten af øget inflation, stigende renter samt en øget arbejdsløshed på et senere tidspunkt kan påvirke vurderingen af kundernes finansielle styrke. For en del af kunderne kan det medføre, at de ikke længere kan holde påtagne forpligtelser, hvilket vil få en afsmittende effekt på bankens nedskrivninger.

Forventningen er, at det primært vil være privatkunderne og de små og mellemstore virksomheder, som vil blive ramt ved en eventuel konjunktured-

gang. De fleste af bankens landbrugskunder har så solid en drift, at de ikke ventes at blive nødlidende på grund af de nuværende rentestigninger.

I de situationer, hvor banken har pant i en udlejningsejendom, fastsættes værdien af den pågældende ejendom ud fra aktuelle og/eller potentielle lejeindtægter, driftsomkostninger og forventede afkastkrav på den pågældende ejendom. I beregningerne anvendes bankens afkastkrav, som er vurderet på baggrund af markedsløsniveauet og indhentet afkastkrav hos realkreditinstitutter. Afkastkravenes størrelse afhænger af geografi, beliggenhed og ejendommens anvendelsesmuligheder.

For privatkunder er der usikkerhed forbundet med opgørelse af nedskrivningerne. Kunderne overholder generelt fortsat de indgåede aftaler, men en del af kunderne vil sandsynligvis få problemer med at betale de aftalte låneydelser såfremt der oveni stigende renter og inflation også opstår øget arbejdsløshed.

De væsentligste værdier i landbrug er jord og driftsbygninger. Ved værdiansættelsen af de enkelte landbrugsaktiver anvendes som udgangspunkt de hektarpriser på jorden, som er anvist af Finanstilsynet. Den reelle pris på landbrugsjord er afhængig af udbud og efterspørgsel. Derfor vil der være en usikkerhed forbundet med værdiansættelsen af jordværdierne når der tages udgangspunkt i Finanstilsynets priser.

I forhold til værdiansættelse af driftsbygninger anvender banken generelt den standard, der er anvist af LOPI. Denne standard tager udgangspunkt i alderen på produktionsapparatet (inventar og bygninger) og vedligeholdelsesstanden. Sidstnævnte er i vid udstrækning ud fra en subjektiv vurdering, hvorfor der også i værdiansættelsen af driftsbygninger kan være en vis usikkerhed.

I beregningen af nødvendige nedskrivninger indgår der skøn i beregningen af den nødvendige nedskrivning. Det skyldes, at de fremtidige betalingsrækker baseres på såvel historik som kundens budgetter.

Idet budgetter anvendes, vil der være et vist element af usikkerhed i fastsættelsen af den nødvendige nedskrivning, da budgetforudsætningerne ikke nødvendigvis realiseres.

Endelig vil vurderingen af hvorvidt der skal ske hensættelser til tab på garantier være tale om et væsentligt skøn af risikoen for, at der skal betales på den afgivne garanti.

Banken imødeser, at kunderne i de kommende år kan blive økonomisk påvirket af de øgede klimakrav. Omfanget heraf er imidlertid endnu usikkert. Bankens største branchekoncentration er landbrug. En branche som sandsynligvis kan imødesee øgede CO<sub>2</sub>-afgifter. Omfanget heraf er stadig usikkert, da den endelige regulering ikke er på plads. Da hovedparten af bankens landbrugskunder er kunder, som kun i mindre omfang har dyrehold, vurderes det dog, at omfanget af afgifterne ikke væsentligt vil påvirke branchens bonitet.

Også andre brancher vil kunne blive pålagt øgede CO<sub>2</sub> afgifter. Bankens ledelse følger med i lovgivningen, og vil i takt med indførelse af nye afgifter tage disse betragtninger med i forbindelse med den løbende bonitetsvurdering af de enkelte engagementer.

#### *Måling af unoterede aktier*

Måling af dagsværdi på unoterede aktier er kun i mindre grad baseret på observerbare data. Hertil kommer, at visse unoterede aktier har en lavere omsætningshastighed. Måling af unoterede aktier er derfor opgjort til skønnet markedsværdi og er således behæftet med usikkerhed

#### *Måling af dagsværdi af 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 såvel en eksternt vurdering af ejendommene udarbejdet i 2022 som ajourførte forrentningsprocenter i 2023. I fastsættelsen er anvendt markedislejer og afkastkrav baseret på tilsvarende ejendomme i samme geografiske område.



## Noter

Note	1.000 kr.	KONCERN		BANK	
		2023	2022	2023	2022
2	<b>Renteindtægter</b>				
	<b>Effektiv rentes metode</b>				
	Tilgodehavender hos centralbanker og kreditinstitutter	25.510	2.972	25.510	2.972
	Udlån	134.092	102.999	134.092	103.179
		159.602	105.971	159.602	106.151
	<b>Renteindtægter indlån</b>				
	Indlån og anden gæld	0	14.982	0	14.892
		0	14.982	0	14.892
	<b>Øvrige renteindtægter</b>				
	Obligationer	48.675	9.025	48.675	9.025
	Øvrige renteindtægter	186	463	186	463
		48.861	9.488	48.861	9.488
	Renteindtægter i alt	208.463	130.441	208.463	130.531
	<i>Kategorisering af IFRS 9 renteindtægter:</i>				
	Renteindtægter fra finansielle porteføljer til dagsværdi via resultatopgørelsen	48.675	9.025	48.675	9.025
	Renteindtægter fra finansielle porteføljer til amortiseret kostpris	159.788	121.416	159.788	121.506
	Renteindtægter i alt	208.463	130.441	208.463	130.531
3	<b>Renteudgifter</b>				
	<b>Renteudgifter centralbanker, kreditinstitutter og obligationer</b>				
	Tilgodehavender hos centralbanker og kreditinstitutter	7	2.354	7	2.354
	Obligationer	0	1.143	0	1.143
	Negative renteindtægter på finansielle aktiver i alt	7	3.497	7	3.497
	<b>Renteudgifter</b>				
	Indlån	14.315	1.532	14.315	1.532
	Efterstillet kapitalindskud	3.328	3.047	3.328	3.047
	Øvrige renteudgifter	2	132	2	132
	Renteudgifter	17.645	4.711	17.645	4.711
	Renteudgifter i alt	17.652	8.208	17.652	8.208
	<i>Kategorisering af IFRS 9 renteudgifter</i>				
	Renteudgifter fra finansielle porteføljer til dagsværdi via resultatopgørelsen	0	1.143	0	1.143
	Renteudgifter fra finansielle porteføljer til amortiseret kostpris	17.652	7.065	17.652	7.065
	IFRS 9 Renteudgifter i alt	17.652	8.208	17.652	8.208

## Noter

Note	1.000 kr.	KONCERN		BANK	
		2023	2022	2023	2022
4	<b>Gebyrer og provisionsindtægter</b>				
	Værdipapirhandel og depoter	11.700	12.025	11.700	12.025
	Betalingsformidling	13.408	12.949	13.408	12.949
	Lånesagsgebyrer	10.428	15.728	10.428	15.728
	Garantiprovision *)	31.466	31.235	31.466	31.235
	Øvrige gebyrer og provisionsindtægter	16.589	14.957	16.589	14.957
	<b>Gebyrer og provisionsindtægter i alt</b>	<b>83.591</b>	<b>86.894</b>	<b>83.591</b>	<b>86.894</b>
	Heraf gebyrer som er indregnet efter IFRS 15	40.425	43.634	40.425	43.634
	Heraf gebyrer og provisionsindtægter, som er tilskrevet fra IFRS 9-kategorien "Amortiseret kostpris"	43.166	43.260	43.166	43.260
	<b>Gebyrer og provisionsindtægter i alt</b>	<b>83.591</b>	<b>86.894</b>	<b>83.591</b>	<b>86.894</b>
	*) Under posten garantiprovision er der udgiftsført til tab på garantistillelser vedrørende lån hos Totalkredit med 1,3 mio. kr. (2,6 mio. kr. i 2022)				
5	<b>Kursreguleringer</b>				
	Obligationer	10.712	-16.368	10.712	-16.368
	Aktier mv.	17.757	1.882	17.757	1.882
	Valuta	1.577	882	1.577	882
	Aktiver tilknyttet puljeordninger	17.129	15.352	17.129	15.352
	Indlån i puljeordninger	-17.129	-15.352	-17.129	-15.352
	Investeringsejendomme	-99	22	0	0
	Afledte finansielle instrumenter	3	40	2	40
	<b>Kursreguleringer i alt</b>	<b>29.950</b>	<b>-13.542</b>	<b>30.048</b>	<b>-13.564</b>
	Kursreguleringer, der kan henføres til IFRS9-kategorien "Dagsværdi med værdiregulering over resultatopgørelsen"	30.049	-13.564	30.048	-13.564
6	<b>Andre driftsindtægter</b>				
	Eksterne lejeindtægter	997	1.230	0	0
	Øvrige driftsindtægter	177	129	177	129
	<b>Andre driftsindtægter i alt</b>	<b>1.174</b>	<b>1.359</b>	<b>177</b>	<b>129</b>



## Noter

Note	1.000 kr.	KONCERN		BANK	
		2023	2022	2023	2022
7	<b>Udgifter til personale og administration</b>				
	<i>Personaleudgifter</i>				
	Lønninger inkl. bestyrelse og repræsentantskab	70.530	63.804	70.530	63.804
	Pensioner	7.662	6.966	7.662	6.966
	Udgifter til social sikring	1.317	1.194	1.317	1.194
	Afgifter beregnet på grundlag af personaleantallet eller lønsummen	10.731	10.375	10.731	10.375
	Personaleudgifter i alt	90.240	82.339	90.240	82.339
	<i>Administrationsudgifter</i>				
	IT	41.246	39.982	41.246	39.982
	Ejendomsdrift	2.083	2.049	6.028	5.520
	Markedsføring	2.877	2.171	2.877	2.171
	Øvrige udgifter	18.796	15.132	16.687	12.995
	Administrationsudgifter i alt	65.002	59.334	66.838	60.668
	Udgifter til personale og administration i alt	155.242	141.673	157.078	143.007
	I personaleudgifter indgår vederlag til bestyrelse, væsentlige risikotagere og direktion, bestyrelse og repræsentantskab med følgende beløb:				
	Direktion, bestyrelse og repræsentantskab	4.541	4.331	4.541	4.331
	Øvrige ansatte, hvis aktiviteter har væsentlig indflydelse på pengeinstituttets risikoprofil, 5 personer (5 personer i 2022*)				
	Fast løn	4.543	3.949	4.543	3.949
	Pension	527	464	527	464
	I alt	5.070	4.413	5.070	4.413
	I alt	9.611	8.744	9.611	8.744

\*) Der er ændret sammenligningstal for året 2022 idet banken har valgt revurderet omfanget af disse personer til alene at omfatte personer med ledelsesansvar.

## Noter

### Note

Oplysninger om bestyrelsesmedlemmers og direktionsmedlemmers individuelle vederlag fremgår af vederlagsrapporten side 5-6 og 8, der er tilgængelig på bankens hjemmeside under Investor Relations.

[lollandsbank.dk/wp-content/uploads/2024/02/vederlagsrapport-2023.pdf](https://lollandsbank.dk/wp-content/uploads/2024/02/vederlagsrapport-2023.pdf)

Direktionen og bestyrelsen har intet pensionstilsagn. De særlige risikotagere har en bidragsbaseret pensionsordning gennem forsikringsselskab, hvor indbetalingerne udgiftsføres løbende. Pengeinstituttet indbetaler 11,65 procent af lønnen.

#### *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	
	2023	2022	2023	2022
<b>Antal beskæftigede</b>				
Det gennemsnitlige antal beskæftigede	111	103	111	103
<i>Revisionshonorar:</i>				
Samlet honorar til den generalforsamlingsvalgte revisionsvirksomhed, der udfører den lovpligtige revision af årsregnskabet				
Heraf honorar for lovpligtig revision af årsregnskabet	684	668	656	638
Honorar for andre erklæringsopgaver med sikkerhed	169	169	169	169
Honorar for skatterådgivning	25	58	25	58
Honorar for andre ydelser*)	89	79	89	79
Revisionshonorar i alt	967	974	939	944
<b>8 Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver</b>				
Afskrivninger på ejendomme	169	169	0	0
Nedskrivninger på ejendomme	3.061	1.541	0	0
Afskrivninger på øvrige materielle aktiver	776	241	776	241
Af- og nedskrivninger i alt	4.006	1.951	776	241
<b>9 Andre driftsudgifter</b>				
Udgifter til afviklingsformuen	112	112	112	112
Tab ved salg af fast ejendom	6	0	0	0
Øvrige driftsudgifter	667	411	667	411
Andre driftsudgifter i alt	785	523	779	523

\*) Honorar for andre ydelser består af afgivelse af protokollat vedrørende løbende indregning af overskud samt diverse udlæg.

## Noter

Note	1.000 kr.	KONCERN		BANK	
		2023	2022	2023	2022
10	<b>Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv. (Se endvidere note 37)</b>				
	<i>Stadie 1: (fravær af betydelig stigning i kreditrisiko)</i>				
	Nedskrivninger primo	9.547	6.713	9.547	6.713
	Nye nedskrivninger netto	864	2.834	864	2.834
	Nedskrivninger ultimo	10.411	9.547	10.411	9.547
	<i>Stadie 2: (betydelig stigning i kreditrisiko)</i>				
	Nedskrivninger primo	15.722	11.490	15.722	11.490
	Nye nedskrivninger netto	-7.940	4.232	-7.940	4.232
	Nedskrivninger ultimo	7.782	15.722	7.782	15.722
	<i>Stadie 3: (kreditforringet)</i>				
	Nedskrivninger primo	118.621	152.066	118.621	152.066
	Nye nedskrivninger netto	17.722	-23.096	17.722	-23.096
	Tidligere nedskrevet, nu tabt	-6.937	-10.349	-6.937	-10.349
	Nedskrivninger ultimo	129.406	118.621	129.406	118.621
	<b>Hensættelser til tab på uudnyttede kreditrammer og lånetilsagn:</b>				
	<i>Stadie 1: (fravær af betydelig stigning i kreditrisiko)</i>				
	Hensættelser primo	677	463	677	463
	Nye hensættelser netto	128	214	128	214
	Hensættelser ultimo	805	677	805	677
	<i>Stadie 2: (betydelig stigning i kreditrisiko)</i>				
	Hensættelser primo	369	950	369	950
	Nye hensættelser netto	-195	-581	-195	-581
	Hensættelser ultimo	174	369	174	369
	<i>Stadie 3: (kreditforringet)</i>				
	Hensættelser primo	5.760	7.062	5.760	7.062
	Nye hensættelser netto	-2.599	-1.302	-2.599	-1.302
	Hensættelser ultimo	3.161	5.760	3.161	5.760

## Noter

Note	1.000 kr.	KONCERN		BANK	
		2023	2022	2023	2022
10	Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv. (fortsat)				
	<b>Hensættelser til tab på garantier:</b>				
	<i>Stadie 1: (fravær af betydelig stigning i kreditrisiko)</i>				
	Hensættelser primo	2.085	2.569	2.085	2.569
	Nye hensættelser netto	-695	-484	-695	-484
	Hensættelser ultimo	1.390	2.085	1.390	2.085
	<i>Stadie 2: (betydelig stigning i kreditrisiko)</i>				
	Hensættelser primo	2.490	1.019	2.490	1.019
	Nye hensættelser netto	-2.165	1.471	-2.165	1.471
	Hensættelser ultimo	325	2.490	325	2.490
	<i>Stadie 3: (kreditforringet)</i>				
	Hensættelser primo	14.846	16.405	14.846	16.405
	Nye hensættelser netto	-1.729	-1.559	-1.729	-1.559
	Hensættelser ultimo	13.117	14.846	13.117	14.846
	<b>Nedskrivnings- og hensættelsessaldo i alt ultimo</b>	<b>166.571</b>	<b>170.117</b>	<b>166.571</b>	<b>170.117</b>
	<b>Nedskrivninger på tilgodehavender hos kreditinstitutter og andre poster med kreditrisiko</b>				
	Nedskrivninger primo	41	59	41	59
	Nye nedskrivninger, netto	256	-18	256	-18
	Nedskrivninger ultimo	297	41	297	41
	<b>Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv. indregnet i resultatopgørelsen</b>				
	Nye nedskrivninger, netto	10.902	-16.048	10.902	-16.048
	Tab uden forudgående nedskrivning	580	827	580	827
	Indgået på tidligere afskrevne fordringer	-1.823	-3.078	-1.823	-3.078
	Rente af nedskrivninger	-4.238	-3.098	-4.238	-3.098
	Nedskrivninger indregnet i resultatopgørelsen	5.421	-21.397	5.421	-21.397
	<i>Hensættelser til tab på garantier, uudnyttede kreditrammer og lånetilsagn indregnet i resultatopgørelsen:</i>				
	Nye hensættelser, netto	-7.255	-2.241	-7.255	-2.241
	Hensættelser indregnet i resultatopgørelsen	-7.255	-2.241	-7.255	-2.241
	<b>Indregnet i resultatopgørelsen i alt</b>	<b>-1.834</b>	<b>-23.638</b>	<b>-1.834</b>	<b>-23.638</b>

## Noter

### Ledelsesmæssige skøn i relation til den nuværende usikre økonomiske situation

I 2023 er der indregnet samlet 25,8 mio. kr. i ledelsesmæssige skøn til dækning af den nuværende økonomiske usikkerhed i Europa og i Danmark for bankens kunder. En usikkerhed, som endnu ikke kan aflæses i bankens nedskrivninger, og en usikkerhed der bl.a. dækker over udviklingen i flere nøgletal såsom renter og konkurser, samtidig med at disse dog er bedre, end det har været forventet tidligere.

De ledelsesmæssige skøn omfatter en beregningsmæssig reduktion af sikkerhedsværdierne samt stigning i PD-værdierne på stadie 1 og 2. De beregningsmæssige tiltag betyder øgede nedskrivninger på kunder i forhold til modelberegningerne. Disse to tiltag er indarbejdet for at sikre en stillingtagen til de økonomiske konsekvenser af en mulig forværring i kundernes økonomi ud over det, som beregnes i bankens nedskrivningsmodel.

Samtidig er der foretaget mere individuelle ledelsesmæssige skøn på enkelte kunder, hvor der kunde- og eller branchemæssigt vurderes at være større usikkerhed end der er omfattet af modellen blandt andet på baggrund af aktuelle resultater og forventede likviditetsbehov.

De samlede ledelsesmæssige skøn udgør 25,8 mio. kr. Dette svarer til et tillæg på 18% til de modelberegnete nedskrivninger inklusive den makroøkonomiske justering til modellen. En fordeling af de ledelsesmæssige skøn på stadier og på brancher fremgår af note 37 tabel 5 og 6.



## Noter

### Afskrivningspolitik

Udlån, 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 ophører 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 kundens sikkerheder for engagementet.

Når en eksponering fjernes helt eller delvist fra balancen, udgår nedskrivningen på det finansielle aktiv samtidig i opgørelsen af de akkumulerede nedskrivninger. Udlån, hvor der er aftalt en fremtidig akkordering mod indbetaling af et aftalt beløb afskrives, uanset om den aftalte indbetaling har fundet sted.

Banken 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.

Note	1.000 kr.	KONCERN		BANK	
		2023	2022	2023	2022
11	<b>Resultat af kapitalandele tilknyttede virksomheder</b>				
	Resultat efter skat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	-992	-2.051
	Resultat af kapitalandele i alt	0	0	-992	-2.051

*Kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter det konsoliderede datterselskab "Lollands Banks Ejendomme A/S"*



## Noter

Note	1.000 kr.	KONCERN		BANK	
		2023	2022	2023	2022
12	<b>Skat</b>				
	<i>Driftsført skat</i>				
	Beregnet skat af årets indkomst	31.517	13.465	31.517	13.465
	Regulering udskudt skat	1.911	2.171	1.213	325
	Efterregulering tidligere år	-394	868	-394	868
	Ændring i udskudt skat grundet særskat	0	-720	0	-720
	<b>Skat i alt</b>	<b>33.034</b>	<b>15.784</b>	<b>32.336</b>	<b>13.938</b>
	<i>Effektiv skatteprocent:</i>				
	Gældende skattesats	25,2%	22,0%	25,2%	22,0%
	Permanente afvigelser	-2,4%	-0,3%	-2,8%	-2,2%
	Regulering af tidligere års skatter	0,3%	0,3%	0,3%	0,3%
	Regulering for særskat	0,0%	-0,2%	0,0%	-0,2%
	<b>Effektiv skatteprocent:</b>	<b>23,1%</b>	<b>21,8%</b>	<b>22,7%</b>	<b>19,9%</b>
	<i>Udskudt skatteaktiv:</i>				
	Udskudt skatteaktiv primo	5.003	6.200	4.686	4.291
	Udskudt skat driftsmidler	-97	-72	-97	-72
	Udskudt skat leasing	-1.590	-84	-1.590	-84
	Udskudt skat egenkapital	-10	254	0	0
	Effekt af indregning af gebyramortisering af udlån	475	-170	475	-170
	Regulering skattemæssig underskudssaldo i datterselskab	-698	-1.846	0	0
	Ændring i udskudt skat grundet særskat	0	721	0	721
	<b>Udskudt skatteaktiv ultimo</b>	<b>3.083</b>	<b>5.003</b>	<b>3.474</b>	<b>4.686</b>
	<i>Udskudt skatteaktiv fordeler sig således:</i>				
	Skattemæssig underskudssaldo*)	0	698	0	0
	Materielle aktiver	386	409	386	409
	Leasing	-1.812	-188	-1.812	-188
	Udskudt skat egenkapital	-391	-381	0	0
	Stiftelsesprovision og gebyramortisering	4.900	3.744	4.900	3.744
	Ændring i udskudt skat grundet særskat	0	721	0	721
	<b>Udskudt skatteaktiv ultimo</b>	<b>3.083</b>	<b>5.003</b>	<b>3.474</b>	<b>4.686</b>
	<i>Aktuelt skatteaktiv:</i>				
	Aktuelt skatteaktiv primo	299	437	299	437
	Regulering tidligere år	394	-868	394	-868
	Afregnet selskabsskat tidligere år	0	431	0	431
	Skat af årets indkomst	-31.517	-13.465	-31.517	-13.465
	Betalt aconto selskabsskat	31.905	13.000	31.905	13.000
	Tilbageholdt udbytteskat	796	764	796	764
	<b>Aktuelt skatteaktiv ultimo</b>	<b>1.877</b>	<b>299</b>	<b>1.877</b>	<b>299</b>

\*) 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	
		2023	2022	2023	2022
13	<b>Udlån til amortiseret kostpris</b>				
	<i>Udlån fordelt på kategorier:</i>				
	Udlånskonti med adgang til variabel udnyttelse	779.991	678.590	779.991	678.590
	Leasing	46.806	29.445	46.806	29.445
	Andre udlån	1.202.439	1.111.389	1.202.439	1.111.389
	<b>Udlån til amortiseret kostpris i alt</b>	<b>2.029.236</b>	<b>1.819.424</b>	<b>2.029.236</b>	<b>1.819.424</b>
	<i>Finansielle leasingkontrakter</i>				
	Primo	29.445	8.814	29.445	8.814
	Tilgang	12.466	22.334	12.466	22.334
	Afgang	6.339	1.703	6.339	1.703
	<b>Finansielle leasingkontrakter i alt</b>	<b>46.806</b>	<b>29.445</b>	<b>46.806</b>	<b>29.445</b>
	<i>Finansielle leasingkontrakter fordelt efter løbetid</i>				
	Bruttoinvestering i finansielle leasingkontrakter				
	Op til 1 år	10.448	4.841	10.448	4.841
	1 til 5 år	36.319	20.379	36.319	20.379
	Over 5 år	8.469	6.159	8.469	6.159
	<b>Bruttoinvestering i finansielle leasingkontrakter i alt</b>	<b>55.236</b>	<b>31.379</b>	<b>55.236</b>	<b>31.379</b>
	Heraf udgør ikke indtjent, fremtidig finansiel indkomst	8.430	1.934	8.430	1.934
	<i>Nettoinvestering i finansielle leasingkontrakter</i>				
	Op til 1 år	8.145	4.850	8.145	4.850
	1 til 5 år	32.751	18.853	32.751	18.853
	Over 5 år	5.910	5.742	5.910	5.742
	<b>Nettoinvestering i finansielle leasingkontrakter i alt</b>	<b>46.806</b>	<b>29.445</b>	<b>46.806</b>	<b>29.445</b>
	Nedskrivninger på finansielle leasingkontrakter udgør	268	165	268	165



## Noter

Note	1.000 kr.	KONCERN		BANK	
		2023	2022	2023	2022
13	<b>Udlån og garantier på sektorer og brancher efter nedskrivninger/hensættelser i procent:</b>				
	Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	18,1	18,5	18,1	18,5
	Industri og råstofvinding	3,4	3,5	3,4	3,5
	Energiforsyning	2,1	2,0	2,1	2,0
	Bygge- og anlæg	5,9	6,3	5,9	6,3
	Handel	6,5	6,6	6,5	6,6
	Transport, hoteller og restauranter	2,5	2,4	2,5	2,4
	Information og kommunikation	0,4	0,7	0,4	0,7
	Finansiering og forsikring	3,0	4,3	3,0	4,3
	Fast ejendom	13,8	12,6	13,8	12,6
	Øvrige erhverv	6,6	7,3	6,6	7,3
	I alt erhverv	62,3	64,2	62,3	64,2
	Private	37,7	35,8	37,7	35,8
	I alt	100,0	100,0	100,0	100,0
14	<b>Obligationer til dagsværdi</b>				
	Statsobligationer	0	7.906	0	7.906
	Realkreditobligationer	1.660.922	1.818.301	1.660.922	1.818.301
	Øvrige obligationer	27.792	17.729	27.792	17.729
	Obligationer til dagsværdi i alt	1.688.714	1.843.936	1.688.714	1.843.936
15	<b>Aktier mv.</b>				
	Noteret på Nasdaq Copenhagen A/S	34.638	33.117	34.638	33.117
	Unoterede aktier optaget til dagsværdi	192.131	196.909	192.131	196.909
	Aktier i alt	226.769	230.026	226.769	230.026
	Handelsbeholdning	34.638	33.117	34.638	33.117
	Andre aktier til dagsværdi	192.131	196.909	192.131	196.909
	Aktier i alt	226.769	230.026	226.769	230.026
	Andre aktier til dagsværdi:				
	Samlet kostpris primo	135.757	139.109	135.757	139.109
	Tilgang	4.747	536	4.747	536
	Afgang	23.668	3.888	23.668	3.888
	Samlet kostpris ultimo	116.836	135.757	116.836	135.757
	Op- og nedskrivninger primo	61.152	52.131	61.152	52.131
	Årets op- og nedskrivninger	14.143	9.021	14.143	9.021
	Regnskabsmæssig værdi ultimo	192.131	196.909	192.131	196.909

## Noter

Note	1.000 kr.	KONCERN		BANK	
		2023	2022	2023	2022
16	<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	-5.377	-3.326
	Resultat	0	0	-992	-2.051
	Op- og nedskrivninger ultimo	0	0	-6.369	-5.377
	Regnskabsmæssig værdi ultimo	0	0	53.032	54.024
	<i>Tilknyttet virksomhed omfatter Lollands Banks Ejendomme A/S og oplysninger om selskabet er angivet i note 32.</i>				
17	<b>Aktiver i puljeordninger</b>				
	Aktiver				
	Kontantindestående	703	625	703	625
	Investeringsfondsandele	190.773	142.640	190.773	142.640
	Aktiver i alt	191.476	143.265	191.476	143.265
18	<b>Investeringsejendomme</b>				
	Dagsværdi primo	4.388	4.367	0	0
	Årets afgang	2.707	0	0	0
	Årets værdiregulering til dagsværdi	-99	21	0	0
	Dagsværdi ultimo	1.582	4.388	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. Investeringsejendommen anvendes dels til forretning dels til liberalt erhverv. Som afkastkrav ved værdiansættelse af investeringsejendomme er anvendt afkastkrav på 7 % (2022: 6,5%). I et afhændelsesscenario 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 vedligeholdelseskraft. Øges afkastkravet med 1,0 % svarer det til en værdiforringelse på 0,2 mio. kr. og mindskes afkastkravet med 1,0 % svarer det til en forøgelse på 0,3 mio. kr. Falder huslejeindtægterne med 10 % svarer det til en værdiforringelse på 0,7 mio. kr. med et uændret afkastkrav.</i>				
19	<b>Domicilejendomme</b>				
	Omvurderet værdi primo	33.940	36.309	0	0
	Tilgang	867	500	0	0
	Afskrivninger	169	169	0	0
	Nedskrivninger	3.061	1.541	0	0
	Værdiændringer, som i løbet af året er indregnet i anden indkomst	38	-1.159	0	0
	Omvurderet værdi ultimo	31.615	33.940	0	0

*Afkastkrav ved værdiansættelsen udgør i niveauet 7,0 til 8,7 %. (2022: 6,5-8,2). Øges afkastkravet med 1,0 %, svarer det til en værdiforringelse på 4,6 mio. kr. Falder huslejeindtægterne med 10 %, svarer det til en værdiforringelse på 4,7 mio. kr. med et uændret afkastkrav. Den aktuelle husleje udgør i niveauet 430 til 900 kr/m<sup>2</sup>. Nedskrivninger er foretaget for at afspejle den faktiske omvurderede værdi. Der har været eksterne rådgiver involveret i målingen af investeringsejendomme og domicilejendomme ultimo 2022. Der henvises i øvrigt til en beskrivelsen i anvendt regnskabspraksis.*

## Noter

Note	1.000 kr.	KONCERN		BANK	
		2023	2022	2023	2022
20	<b>Øvrige materielle aktiver</b>				
	Samlet kostpris primo	3.245	2.625	3.245	2.625
	Tilgang i årets løb	2.321	620	2.321	620
	Afgang i årets løb	500	0	500	0
	Samlet kostpris ultimo	5.066	3.245	5.066	3.245
	Af- og nedskrivninger primo	2.473	2.232	2.473	2.232
	Årets afskrivninger	776	241	776	241
	Tilbageførte af- og nedskrivninger	391	0	391	0
	Af- og nedskrivninger ultimo	2.858	2.473	2.858	2.473
	Indregnet værdi ultimo	2.208	772	2.208	772
21	<b>Andre aktiver</b>				
	Positiv markedsværdi af afledte finansielle instrumenter	569	433	569	433
	Tilgodehavende rente og provision	41.041	29.019	41.041	29.019
	Øvrige aktiver *)	16.399	8.819	16.376	8.790
	Indskudskapital i datacentral	30.165	47.410	30.165	47.410
	Andre aktiver i alt	88.174	85.681	88.151	85.652
	*) Stigningen kan primært henføres til udlæg til Krone Kapital (leasing).				
22	<b>Indlån og anden gæld</b>				
	<i>Indlån fordelt på kategorier:</i>				
	Anfordring	3.670.587	3.637.244	3.690.137	3.652.110
	Tidsindsud	40.733	0	40.733	0
	Særlige indlånsformer	204.471	207.049	204.471	207.049
	Indlån i alt	3.915.791	3.844.293	3.935.341	3.859.159
23	<b>Indlån i puljeordninger</b>				
	<i>Passiver</i>				
	Samlet indlån	191.476	143.265	191.476	143.265
	Passiver i alt	191.476	143.265	191.476	143.265
24	<b>Andre passiver</b>				
	Forskellige kreditorer *)	3.966	6.570	3.966	6.570
	Negativ markedsværdi af finansielle instrumenter	517	384	517	384
	Skyldig rente og provision mv.	2.399	1.916	2.399	1.916
	Medarbejderforpligtelser	8.482	7.751	8.482	7.751
	Øvrige passiver **)	10.847	16.357	10.265	15.785
	Andre passiver i alt	26.211	32.978	25.629	32.406

\*) Beløbet vedrører primært clearingsmellemværender vedrørende kunders korttransaktioner

\*\*) Ændringen i 2023 kan primært henføres til et mindre mellemværende med Krone Kapital i 2023.

## Noter

Note	1.000 kr.	KONCERN		BANK	
		2023	2022	2023	2022
25	<b>Hensatte forpligtelser</b>				
	Hensættelse til personaleforpligtelser	978	1.061	978	1.061
	Hensat til tab på garantier og uudnyttede kredittilsagn	18.972	26.227	18.972	26.227
	Hensatte forpligtelser i alt	19.950	27.288	19.950	27.288
26	<b>Efterstillede kapitalindskud</b>				
	Ansvarlig lånekapital	70.000	65.000	70.000	65.000
	Efterstillede kapitalindskud i alt	70.000	65.000	70.000	65.000
	<i>Ansvarlig lånekapital:</i>				
	Lånestørrelse ultimo	70.000	65.000	70.000	65.000
	Gennemsnitlig lånestørrelse	68.534	65.000	68.534	65.000
	Rente	3.328	3.047	3.328	3.047
	Ansvarlig lånekapital, som medregnes ved opgørelsen af kapitalgrundlaget	70.000	65.000	70.000	65.000

### 26 Efterstillede kapitalindskud (fortsat)

Lån på 15 mio. kr. er etableret den 18. april 2023 og forfalder til fuld indfrielse den 18. april 2033 med mulighed for førtidsindfrielse efter 5 år, dvs. den 18. april 2028. Fra udstedelsen til den 18. april 2023 forrentes lånet med en fast årlig kuponrente på 6 procent pro anno. Herefter forrentes lånet halvårligt med en kuponrente på CIBOR 6 med tillæg af et kreditspænd. Kreditspændet beregnes som kreditspændet på den danske 5-årige swaprente. Lånet erstatter et tidligere supplerende lån på 10 mio. kr. Der er ikke afholdt transaktionsomkostninger.

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 22. 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	
		2023	2022	2023	2022
27	<b>Garantier og andre eventualforpligtelser</b>				
	<i>Garantier:</i>				
	Finansgarantier	98.106	186.079	98.106	186.079
	Tabsgarantier for realkreditudlån	402.130	457.890	402.130	457.890
	Tinglysnings- og konverteringsgarantier	124.299	173.476	124.299	173.476
	Øvrige garantier	18.696	18.400	18.696	18.400
	Sektorgarantier	20.486	25.643	20.486	25.643
	Garantier og andre eventualforpligtelser i alt	663.717	861.488	663.717	861.488
	Uudnyttede kredittilsagn	635.473	646.359	635.473	646.359

*Andre forpligtende aftaler:*

Ved en eventuel udtrædelse af BEC Financial Technologies i Roskilde vil banken være forpligtet til at betale 2,5 års ydelse til BEC i udtrædelsesgodtgørelse svarende til omkring 93 mio. kr.

Banken er administrationselskab og sambeskattes med danske dattervirksomheder og hæfter med de sambeskattede selskaber for betaling af selskabsskat samt kildeskat på rente, royalties og udbytter.

Skyldige selskabsskatter for de sambeskattede selskaber andrager 0 mio. kr. pr. 31. december 2023.

Banken har deponeret obligationer hos Nationalbanken og Værdipaircentralen til sikkerhed for clearing og afvikling mv. for i alt 71,0 mio. kr.



## Noter

### 28 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 2023 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.

Note	1.000 kr.	KONCERN		BANK	
		2023	2022	2023	2022
	<i>Lån mv.</i>				
	Bestyrelse	11.919	5.844	11.919	5.844
	<i>Sikkerhedsstillelser:</i>				
	Bestyrelse	9.377	6.739	9.377	6.739
	Lån mv. er opgjort på engagementsniveau og ydet på markedsbaserede vilkår. (5,3 - 17,1 procent p.a.)				

Bankkoncernen består af to selvstændige juridiske enheder. Ved samhandel mellem koncernens virksomheder sker afregning på markedsbaserede vilkår eller på omkostningsdækkende basis.

I regnskabsåret 2023 har der været nedenfor anførte koncerninterne transaktioner:

<i>Driftsposter:</i>					
	Husleje	0	0	3.946	3.471
	Renteudgifter	0	0	0	90
	Personale og administrationsudgifter	0	0	354	355
	<i>Balanceposter:</i>				
	Indlån	0	0	19.550	14.866

Beholdning af aktier (stk.) i Lollands Bank A/S (husstanden)	Primo	Tilgang	Afgang	Ultimo
<i>Bestyrelse:</i>				
Lars Møller Andersen	154	0	0	154
Jakob Mikkelsen	1.259	345	0	1.604
Mette Suhr Lisegaard Stoffregen	12	6	0	18
Jeanne Kruse	315	0	0	315
Thomas Søndergaard	55	0	0	55
Michael Pedersen	317	0	0	317
Kim Pajor	603	0	0	603
I alt	2.715	351	0	3.066
<i>Direktion:</i>				
Allan Aaskov	230	0	0	230
I alt	230	0	0	230

## Noter

### Note 1.000 kr.

#### 29 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. 2023	Amortiseret kostpris 31.12. 2023	Dagsværdi 31.12. 2022	Amortiseret kostpris 31.12. 2022
<i>Finansielle aktiver:</i>				
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	0	757.605	0	635.785
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	0	28.340	0	34.000
Udlån til amortiseret kostpris	0	2.029.236	0	1.819.424
Obligationer til dagsværdi	1.688.714	0	1.843.936	0
Aktier mv.	226.769	0	230.026	0
Aktiver i puljeordninger	191.476	0	143.265	0
Andre aktiver	569	87.605	433	85.248
<b>Finansielle aktiver i alt</b>	<b>2.107.528</b>	<b>2.902.786</b>	<b>2.217.660</b>	<b>2.574.457</b>
<i>Ikke finansielle aktiver:</i>				
Ejendomme	33.197			38.328
<i>Finansielle passiver:</i>				
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	0	0	0	0
Indlån	0	3.915.791	0	3.844.293
Indlån i puljeordninger	0	191.476	0	143.265
Efterstillet kapitalindskud	0	70.000	0	65.000
Andre passiver	517	23.295	384	30.678
<b>Finansielle passiver i alt</b>	<b>517</b>	<b>4.200.562</b>	<b>384</b>	<b>4.083.236</b>

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 2.048.075 t. kr. ved udgangen af 2023. Beløbet fremkommer ved at korrigere for stiftelsesprovision og gebyrer periodiseret i forbindelse med låneoptagelser. For de øvrige poster målt til amortiseret kostpris vurderes der ikke at være væsentlige forskelle mellem amortiseret kostpris og dagsværdi. Afkastet på IFRS 9 kategorierne fremgår af note 2, 3 og 5.

## Noter

### Note 1.000 kr.

#### Oplysning om dagsværdi (fortsat)

##### 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 markedsforhold 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 31.12.2023	Niveau 2 31.12.2023	Niveau 3 31.12.2023	Dagsværdi 31.12.2023
29	<b>Oplysning om dagsværdi</b>				
	<i>Finansielle aktiver:</i>				
	Obligationer til dagsværdi	1.688.714	0	0	1.688.714
	Aktier mv.	34.638	0	192.131	226.769
	Aktiver tilknyttet puljeordninger	191.476	0	0	191.476
	Andre aktiver	0	569	0	569
	Finansielle aktiver i alt	1.914.828	569	192.131	2.107.528
	<i>Ikke finansielle aktiver:</i>				
	Ejendomme	0	0	33.197	33.197
	<i>Finansielle passiver:</i>				
	Andre passiver	0	517	0	517
	Finansielle passiver i alt	0	517	0	517
	<i>Finansielle aktiver:</i>	<b>31.12.2022</b>	<b>31.12.2022</b>	<b>31.12.2022</b>	<b>31.12.2022</b>
	Obligationer til dagsværdi	1.843.936	0	0	1.843.936
	Aktier mv.	33.117	0	196.909	230.026
	Aktiver tilknyttet puljeordninger	143.265	0	0	143.265
	Andre aktiver	0	433	0	433
	Finansielle aktiver i alt	2.020.318	433	196.909	2.217.660
	<i>Ikke finansielle aktiver:</i>				
	Ejendomme	0	0	38.328	38.328
	<i>Finansielle passiver:</i>				
	Andre passiver	0	384	0	384
	Finansielle passiver i alt	0	384	0	384



## Noter

Note	1.000 kr.	Til og med 3 mdr. 31.12.23	Over 3 mdr. og til og med 1 år 31.12.23	Over 1 år og til og med 5 år 31.12.23	Over 5 år 31.12.23	I alt 31.12.23
30	<b>Restløbetid, finansielle instrumenter</b>					
	<i>Finansielle aktiver:</i>					
	Kassebeholdning og anfordrings- tilgodehavender hos centralbanker	757.605	0	0	0	757.605
	Tilgodehavender hos kreditinstitutter	28.340	0	0	0	28.340
	Udlån og tilgodehavender til amortiseret kostpris	94.413	391.274	918.695	624.854	2.029.236
	Obligationer	604.239	674.922	407.042	2.511	1.688.714
	Aktiver i puljeordninger	191.476	0	0	0	191.476
	Afledte finansielle instrumenter	569	0	0	0	569
	<b>I alt finansielle aktiver</b>	<b>1.676.642</b>	<b>1.066.196</b>	<b>1.325.737</b>	<b>627.365</b>	<b>4.695.940</b>
	<i>Finansielle forpligtelser:</i>					
	Indlån og anden gæld	3.875.058	40.733	0	0	3.915.791
	Indlån i puljeordninger	191.476	0	0	0	191.476
	Efterstillet kapitalindskud	0	0	0	70.000	70.000
	Garantier	663.717	0	0	0	663.717
	Afledte finansielle instrumenter	517	0	0	0	517
	<b>I alt finansielle forpligtelser</b>	<b>4.730.768</b>	<b>40.733</b>	<b>0</b>	<b>70.000</b>	<b>4.841.501</b>

Note	1.000 kr.	Til og med 3 mdr. 31.12.22	Over 3 mdr. og til og med 1 år 31.12.22	Over 1 år og til og med 5 år 31.12.22	Over 5 år 31.12.22	I alt 31.12.22
	<i>Finansielle aktiver:</i>					
	Kassebeholdning og anfordrings- tilgodehavender hos centralbanker	635.785	0	0	0	635.785
	Tilgodehavender hos kreditinstitutter	34.000	0	0	0	34.000
	Udlån og tilgodehavender til amortiseret kostpris	81.097	399.640	782.508	556.179	1.819.424
	Obligationer	767.574	640.837	434.766	759	1.843.936
	Aktiver i puljeordninger	143.265	0	0	0	143.265
	Afledte finansielle instrumenter	433	0	0	0	433
	<b>I alt finansielle aktiver</b>	<b>1.662.154</b>	<b>1.040.477</b>	<b>1.217.274</b>	<b>556.938</b>	<b>4.476.843</b>
	<i>Finansielle forpligtelser:</i>					
	Indlån og anden gæld	3.840.742	3.551	0	0	3.844.293
	Indlån i puljeordninger	143.265	0	0	0	143.265
	Efterstillet kapitalindskud	0	0	0	65.000	65.000
	Garantier	861.488	0	0	0	861.488
	Afledte finansielle instrumenter	384	0	0	0	384
	<b>I alt finansielle forpligtelser</b>	<b>4.845.879</b>	<b>3.551</b>	<b>0</b>	<b>65.000</b>	<b>4.914.430</b>

## Noter

Note	1.000 kr.	Til og med 3 mdr. 31.12.23	Over 3 mdr. og til og med 1 år 31.12.23	Over 1 år og til og med 5 år 31.12.23	Over 5 år 31.12.23	I alt 31.12.23	I alt 31.12.22
31	<b>Afledte finansielle instrumenter</b>						
	<i>Fordeling efter restløbetid:</i>						
	<i>Nominelle værdier:</i>						
	Renteterminsforretninger, køb	20.550	0	0	0	20.550	15.296
	Renteterminsforretninger, salg	20.550	0	0	0	20.550	15.296
	Aktiespotforretninger, køb	52	0	0	0	52	13
	Aktiespotforretninger, salg	52	0	0	0	52	13
	Obligationer spotforretninger, køb	2.841	0	0	0	2.841	0
	Obligationer spotforretninger, salg	2.841	0	0	0	2.841	0
	<i>Netto markedsværdier:</i>						
	Renteterminsforretninger, køb	-41	0	0	0	-41	-38
	Renteterminsforretninger, salg	41	0	0	0	41	38
	Aktiespotforretninger, køb	-20	0	0	0	-20	-6
	Aktiespotforretninger, salg	20	0	0	0	20	6
	Obligationer spotforretninger, køb	2	0	0	0	2	0
	Obligationer spotforretninger, salg	-7	0	0	0	-7	0

Markedsværdier:	I alt kontrakter 31.12.23			I alt kontrakter 31.12.22		
	Positive	Negative	Netto	Positive	Negative	Netto
Renteterminsforretninger, køb	523	0	523	415	0	415
Renteterminsforretninger, salg	0	476	-476	0	366	-366
Aktiespotforretninger, køb	0	0	0	0	0	0
Aktiespotforretninger, salg	0	0	0	0	0	0
Obligationer spotforretninger, køb	46	0	46	18	0	18
Obligationer spotforretninger, salg	0	40	-40	0	18	-18
I alt	569	516	53	433	384	49
<i>Gennemsnitlige markedsværdier:</i>						
Renteterminsforretninger, køb	469	0	48	245	0	245
Renteterminsforretninger, salg	0	421	-421	0	213	-213
Aktiespotforretninger, køb	0	0	12	0	0	0
Aktiespotforretninger, salg	0	0	-12	0	0	0
Obligationer spotforretninger, køb	32	0	0	18	0	18
Obligationer spotforretninger, salg	0	29	-29	0	17	-17

## Noter

Note	1.000 kr.	Aktivitet	Aktie kapital	Egen kapital	Resultat efter skat	Ejerandel
32	<b>Koncern- og virksomhedsoversigt</b> Lollands Bank A/S <i>Konsoliderede virksomheder:</i>  Lollands Banks Ejendomme A/S *)	Bank	21.600	21.600	109.916	
		Ejendoms- selskab	15.000	53.032	-992	100%

\* I henhold til seneste årsrapport havde datterselskabet Lollands Banks Ejendomme A/S samlede lejeindtægter for 5,0 mio. kr. Balancen udgør 53,6 mio. kr. ved udgangen af 2023

### 33 Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke indtruffet begivenheder efter regnskabsårets afslutning som påvirker denne årsrapport.

### 34 Store aktionærer

Sparekassen Sjælland Fyn A/S, Isefjord Alle 5, 4300 Holbæk har meddelt at være i besiddelse af 269.285 stk. aktier svarende til 24,93 % 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.



## Bankens hovedtal

Note	1.000 kr.	2023	2022	2021	2020	2019
35	<b>Bankens hovedtal</b>					
	<b>Resultatopgørelse</b>					
	Netto rente- og gebyrindtægter	269.818	205.228	186.941	183.735	181.001
	Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder før skat	-992	-2.051	-2.085	1.397	3.030
	Andre driftsindtægter	177	129	312	171	454
	<b>I alt indtægter</b>	<b>269.003</b>	<b>203.306</b>	<b>185.168</b>	<b>185.303</b>	<b>184.485</b>
	Udgifter til personale og administration	157.078	143.007	131.823	124.898	125.702
	Af- og nedskrivninger på im- og materielle aktiver	776	241	1.188	1.338	1.655
	Andre driftsudgifter	779	523	555	818	308
	<b>Basisindtjening</b>	<b>110.370</b>	<b>59.535</b>	<b>51.602</b>	<b>58.249</b>	<b>56.820</b>
	Nedskrivninger på udlån mv.	-1.834	-23.638	-21.741	4.015	14.544
	Kursreguleringer	30.048	-13.564	18.967	23.647	26.698
	<b>Resultat før skat</b>	<b>142.252</b>	<b>69.609</b>	<b>92.310</b>	<b>77.881</b>	<b>68.974</b>
	Skat	32.336	13.938	19.415	15.023	10.593
	<b>Resultat efter skat</b>	<b>109.916</b>	<b>55.671</b>	<b>72.895</b>	<b>62.858</b>	<b>58.381</b>
	<b>Balance</b>					
	Udlån	2.029.236	1.819.424	1.779.262	1.632.699	1.858.640
	Indlån	3.935.341	3.859.159	3.477.901	3.423.104	3.241.317
	Puljeindlån	191.476	143.265	128.361	85.843	47.120
	Efterstillet kapitalindskud	70.000	65.000	65.000	64.955	64.935
	Egenkapital	832.240	727.724	688.253	615.358	557.900
	Balance i alt	5.074.646	4.854.842	4.416.584	4.268.808	3.988.543
	<b>Ikke-balanceførte poster</b>					
	Garantier	663.717	861.488	968.359	824.244	833.721



## Bankens nøgletal

Note	1.000 kr.	2023	2022	2021	2020	2019
36	<b>Bankens nøgletal</b>					
	<i>Kapital:</i>					
	Kapitalprocent	27,9%	25,2%	22,9%	24,3%	19,2%
	Kernekapitalprocent	25,5%	23,0%	20,5%	21,6%	16,8%
	<i>Indtjening</i>					
	Egenkapitalforrentning før skat	18,2%	9,8%	14,2%	13,3%	12,9%
	Egenkapitalforrentning efter skat	14,1%	7,9%	11,2%	10,7%	10,9%
	Indtjening pr. omkostningskrone	1,91	1,58	1,83	1,59	1,49
	Afkastningsgrad	2,2%	1,2%	1,7%	1,5%	1,5%
	<i>Markedsrisiko</i>					
	Renterisiko *)	1,6%	1,8%	0,5%	0,4%	-0,3%
	Valutaposition	1,9%	0,8%	0,2%	0,2%	0,4%
	Valutarisiko	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
	<i>Likviditet</i>					
	Udlån i forhold til indlån	52,7%	49,1%	54,1%	52,6%	63,5%
	LCR (Liquidity Cover Ratio)	702%	504%	587%	560%	371%
	<i>Store engagementer</i>					
	Summen af store engagementer	83,0%	87,1%	117,5%	79,6%	104,4%
	<i>Kreditrisiko</i>					
	Andel af udlån med nedsat rente	3,6%	0,5%	1,4%	2,0%	4,7%
	Akkumuleret nedskrivningsprocent	5,7%	5,7%	6,5%	8,7%	8,5%
	Periodens nedskrivningsprocent	0,2%	-0,7%	-0,5%	0,2%	0,7%
	<i>Udlån</i>					
	Periodens udlånsvækst	11,5%	2,3%	9,0%	-12,2%	-0,5%
	Udlån i forhold til egenkapital	2,4	2,5	2,6	2,7	3,3
	<i>Medarbejdere</i>					
	Gennemsnitligt antal medarbejdere	111	103	96	95	95
	Nøgletal pr. aktie (kr. pr. aktie á 100 kr.)					
	Resultat efter skat	508,9	257,7	337,5	291	319,3
	Resultat efter skat - udvandet	508,9	257,7	337,5	291	319,3
	Indre værdi	3.853	3.369	3.181	2.849	2.583
	Børskurs ultimo	2.725	2.890	2.870	1.940	1.580
	Børskurs/indre værdi	0,7	0,9	0,9	0,7	0,6
	Børskurs/resultat efter skat pr. aktie	5,4	11,2	8,5	6,7	5,8
	Gennemsnitligt antal aktier i omløb	216.000	216.000	216.000	216.000	216.000

\*) Der er anvendt ny beregningsmetode i 2022, hvorfor der ikke er sammenhæng med de foregående år. Det har ikke været muligt at korrigere sammenligningstallene for perioden 2018-2021.

## 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 stresssituation
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 37

---

### 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 5,0 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.

#### *Erhvervs-kunder:*

Ifølge bankens almindelige forretningsbetingelser er der ikke opsigelsesvarsel på engagementer med erhvervs-kunder. Fastforrentede lån til erhverv ydes 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 værdifastsettelse 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 62 % og 38 %. 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 18 %, 14 %, 6 % og 7 %.

Af nøgletaloversigten fremgår det, at udlån med nedsat eller nulstillet rente udgør 3,6 % af den samlede låneportefølje.

Summen af store eksponeringer udgør 570 mio. kr. svarende til 83,2% 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 2023 og 2022. Af den maksimale krediteksponering udgør udlån for årene 2023 og 2022 henholdsvis 2.177 mio. kr. og 1.963 mio. kr. Udlån er indregnet i balancen ultimo 2023 og ultimo 2022 med henholdsvis 2.029,2 mio. kr. og 1.819,4 mio. kr.

### Krediteksponering før fradrag af sikkerheder

Mio. kr.	2023	2022
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender i centralbanker	758	636
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	28	34
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	2.177	1.963
Obligationer til dagsværdi	1.689	1.844
Andre aktiver (BEC)	30	47
Garantier	658	881
I alt	5.340	5.405
Uudnyttede kredittilsagn	635	646
I alt maksimal krediteksponering	5.975	6.051

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

<i>Mio. kr.</i>	2023	2022
Landbrug, jagt og skovbrug og fiskeri	506	518
Industri og råstofindvinding	109	101
Energiforsyning	59	55
Bygge og anlægsvirksomhed	165	173
Handel	181	188
Transport, hoteller og restauranter	81	76
Information og kommunikation	12	19
Finansiering og forsikring	63	120
Fast ejendom	395	364
Øvrige erhverv	189	208
I alt erhverv	1.760	1.822
Offentlige myndigheder	1	2
Private	1.074	1.020
I alt	2.835	2.844

Tabel 2

I tabel 3 er værdien af bankens sikkerheder opgjort til 2.500 mio. kr. Året før udgjorde værdien af sikkerhederne 2.423 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

<i>Mio. kr.</i>	2023	2022
Værdipapirer	76	80
Kontantbeholdning	23	32
Fast ejendom	1.454	1.379
Indtrædelsesret i realkreditpantebreve	388	440
Løsøre	175	150
Virksomhedspant	305	273
Andet	79	69
I alt	2.500	2.423

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>2023</b>	<b>2022</b>
Udlån	2.177	1.963
Tabsgarantier for realkreditlån	402	458
Andre garantier	256	423
Uudnyttede kreditmaksima	635	646
Maksimal kreditrisiko	3.470	3.490
Sikkerheder	2.500	2.423
Udækket kreditrisiko	970	1.067
Nedskrivninger og hensættelser i alt	167	170
Resterende kreditrisiko	803	897

Tabel 4

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

Bankens udækkede risiko udgør 970 mio. kr. ultimo 2023 mod 1.067 mio. kr. ultimo 2022. Den resterende kreditrisiko, som er den udækkede risiko efter fradrag for nedskrivninger udgør 803 mio. kr. mod 897 mio. kr. ultimo 2022.

Banken har i 2023 tilbageført 1,8 mio. kr. i nedskrivninger svarende til, at årets nedskrivningsprocent udgør 0,2 %. De akkumulerede nedskrivninger og hensættelser på udlån, garantier og uudnyttede kreditter udgør herefter 166,6 mio. kr. svarende til en reservation på endnu ikke realiserede tab på kunder på 5,7 % af låne- og garantiporteføljen. Der henvises til note 10 for yderligere oplysninger omkring de ledelsesmæssige skøn.

Det foretagne ledelsesmæssige skøn på 26 mio. kr. svarer til 16 % af de samlede nedskrivninger og hensættelser.



**Nedskrivninger fordelt mellem ledelsesmæssige skøn og øvrige nedskrivninger**

<i>Mio. kr.</i>	Ledelsesmæssige skøn	Øvrige nedskrivninger	I alt 2023	I alt i 2022
Landbrug	3	17	20	22
Øvrige erhverv	18	67	85	87
Privat	5	57	62	62
Nedskrivninger i alt 2023	26	141	167	171
Nedskrivninger i alt 2022	34	137	171	

Tabel 5

**Nedskrivninger fordelt mellem stadier**

<i>Mio. kr.</i>	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt 2023
Ledelsesmæssige skøn	7	5	14	26
Øvrige nedskrivninger	5	4	132	141
Nedskrivninger i alt	12	9	146	167
I alt 2022	13	19	139	171

Tabel 6

Udover allerede foretagne nedskrivninger på udlån og garantier reserveres der kapital til kreditrisikoen ved opgørelsen af solvensbehovet. Ved udgangen af 2023 udgør kapitalreservationen 7,2 mio. kr. til kreditrisiko på eksponeringer, der overstiger 2 % af bankens kapitalgrundlag og 14,6 mio. kr. til øvrige kreditrisici ud af de samlede 268,6 mio. kr. i solvensbehov.

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>	2023	2022
Udlån og garantier, der er fuldt sikrede	889	1.162
Udlån og garantier, der er delvist sikrede	1.724	1.432
Udlån og garantier, der er helt usikrede	222	250
I alt	2.835	2.844

Tabel 7

### Lav kreditmæssig risiko

Finansielle instrumenter med lav kreditmæssig risiko omfatter finansielle instrumenter, med en lav risiko for misligholdelse, og hvor låntager trods en negativ udvikling i økonomiske forhold fortsat vil være i stand til at opfylde alle forpligtelser. Udover tilgodehavender hos kreditinstitutter og i Nationalbanken vurderes det ikke, at banken har eksponeringer med særsomt lav kreditmæssig risiko, fastsat ud fra Finanstilsynets bonitetskategorier.

Anvendes IFRS 9 modellens metodik for lav kreditmæssig risiko, kan de samlede eksponeringer med lav kreditrisiko opgøres til 317 mio. kr.

### 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

Mio. kr.	2023	2022
Non-performing lån (NPL)	233	197
Eksponeringer med kreditlempelse	89	57

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 (2023)

Mio. kr.	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
Landbrug	557	45	36	638
Øvrig erhverv	1.208	254	157	1.619
Privat	1.052	99	85	1.236
Bruttoeksponering	2.817	398	278	3.493

Tabel 9

**Eksponeringer før nedskrivninger og hensættelser, opdelt i brancher (2022)**

Mio. kr.	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
Landbrug	486	168	40	694
Øvrig erhverv	1.148	374	116	1.638
Privat	975	107	83	1.165
Bruttoeksponering	2.609	649	239	3.497

Tabel 10

**Eksponeringer før nedskrivninger og hensættelser, opdelt i Finanstilsynets bonitetskategorier (2023)**

Mio. kr.	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
1 - kreditforringede	0	56	276	332
2c - væsentlige svaghedstegn	0	136	2	138
2b - visse svaghedstegn	1.043	109	0	1.152
2a/ 3 - høj kreditkvalitet	1.774	97	0	1.871
Bruttoeksponering	2.817	398	278	3.493

Tabel 11

**Eksponeringer før nedskrivninger og hensættelser, opdelt i Finanstilsynets bonitetskategorier (2022)**

Mio. kr.	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
1 - kreditforringede	0	61	239	300
2c - væsentlige svaghedstegn	0	150	0	150
2b - visse svaghedstegn	925	260	0	1.185
2a/ 3 - høj kreditkvalitet	1.686	176	0	1.862
Bruttoeksponering	2.611	647	239	3.497

Tabel 12



Nedenstående tabeller 13-15 beskriver udviklingen i udlån, garantier og uudnyttede kreditter i løbet af 2023 sammenholdt med 2022.

<i>Mio. kr.</i>	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt 2023	2022
Udlån primo	1.370	424	187	1.981	1.967
Nyudlån	585	71	17	673	542
Indfriet	-259	-84	-12	-355	-408
Overførsel fra stadie 1 til 2	-68	68	0	0	0
Overførsel fra stadie 1 til 3	-25	0	25	0	0
Overførsel fra stadie 2 til 1	134	-134	0	0	0
Overførsel fra stadie 2 til 3	0	-30	30	0	0
Overførsel fra stadie 3 til 1	3	0	-3	0	0
Overførsel fra stadie 3 til 2	0	10	-10	0	0
Ændring PD/saldo m.m.	-74	-23	1	-96	-102
Afskrevet	0	0	-7	-7	-19
Udlån ultimo	1.666	302	228	2.196	1.980

Tabel 13

<i>Mio. kr.</i>	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt 2023	2022
Garantier primo	683	131	40	854	960
Nye garantier	190	7	2	199	328
Indfriet	-297	-61	-7	-365	-415
Overførsel fra stadie 1 til 2	-10	10	0	0	0
Overførsel fra stadie 1 til 3	-2	0	2	0	0
Overførsel fra stadie 2 til 1	30	-30	0	0	0
Overførsel fra stadie 2 til 3	0	-4	4	0	0
Overførsel fra stadie 3 til 1	1	0	-1	0	0
Overførsel fra stadie 3 til 2	0	2	-2	0	0
Ændret garantibeløb	-19	-9	-2	-30	-20
Garantier ultimo	576	46	36	658	853

Tabel 14

<i>Mio. kr.</i>	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt 2023	2022
Uudnyttede kreditter primo	538	94	14	646	722
Nyudlån	113	11	5	129	84
Indfriet	-31	-3	0	-34	-132
Overførsel fra stadie 1 til 2	-10	10	0	0	0
Overførsel fra stadie 1 til 3	-10	0	10	0	0
Overførsel fra stadie 2 til 1	59	-59	0	0	0
Overførsel fra stadie 2 til 3	0	-4	4	0	0
Overførsel fra stadie 3 til 1	1	0	-1	0	0
Overførsel fra stadie 3 til 2	0	3	-3	0	0
Ændring PD/saldo m.m.	-83	-2	-16	-102	-28
Uudnyttet kreditter ultimo	577	50	13	639	646

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 2023 sammenholdt med 2022.

#### Udviklingen i akkumulerede nedskrivninger på udlån i løbet af 2023

<i>Mio. kr.</i>	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Nedskrivning i alt 2023	Nedskrivning i alt 2022
Primo regnskabsåret	10	16	119	145	170
Poster med resultat effekt:					
Nyudlån	6	1	5	12	25
Indfrieede lån	-1	-3	-6	-10	-29
Overførsel fra stadie 1 til 2	-1	1	0	0	0
Overførsel fra stadie 1 til 3	-1	0	1	0	0
Overførsel fra stadie 2 til 1	4	-4	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	6	-6	0	0
Ændringer i PD/LGD	-7	-7	21	7	-7
Resultat effekt i alt	1	-8	16	9	-11
Poster uden resultat effekt:					
Endeligt tabsnedskrevet	0	0	-5	-5	-15
Ultimo regnskabsåret	11	8	129	148	145
Heraf:					
Landbrug	1	0	18	19	20
Øvrige erhverv	6	6	62	74	69
Private	4	2	49	55	56
I alt	11	8	129	148	145

Tabel 16

**Udviklingen i akkumulerede hensættelser på garantier i løbet af 2023**

<i>Mio. kr.</i>	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Nedskrivning i alt 2023	Nedskrivning i alt 2022
Primo regnskabsåret	2	2	15	19	20
Poster med resultat effekt:					
Nye garantier	1	0	0	1	2
Udgåede garantier	-2	-1	-2	-5	-4
Ændringer i PD/LGD	0	-1	0	-1	1
Resultat effekt i alt	-1	-2	-2	-5	-1
Ultimo regnskabsåret	1	0	13	14	19
Heraf:					
Landbrug	0	0	0	0	1
Øvrige erhverv	0	0	9	9	14
Private	1	0	4	5	4
I alt	1	0	13	14	19

Tabel 17

**Udviklingen i akkumulerede hensættelser på uudnyttede kreditter i løbet af 2022**

<i>Mio. kr.</i>	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Nedskrivning i alt 2023	Nedskrivning i alt 2022
Primo regnskabsåret	1	0	6	7	8
Poster med resultat effekt:					
Nyudlån	0	0	0	0	1
Indfriele lån	0	0	0	-1	0
Overførsel fra stadie 3 til 2	0	1	-1	0	0
Ændringer i PD/LGD	-1	0	-2	-3	-1
Resultat effekt i alt	0	0	-3	-3	0
Ultimo regnskabsåret	1	0	3	4	7
Heraf:					
Landbrug	0	0	0	0	1
Øvrige erhverv	0	0	1	1	3
Private	1	0	2	3	3
I alt	1	0	3	4	7

Tabel 18



Tabel 19 viser en opgørelse over bankens kreditforringede udlån i 2023 og tabel 20 de tilsvarende værdier for 2022.

<i>Mio. kr.</i>	Landbrug	Øvrige erhverv	Private	I alt 2023
Udlån og garantidebitorer	36	148	81	265
Nedskrivninger og hensættelser	18	73	54	145
Regnskabsmæssig værdi	17	75	27	119
Værdi af sikkerheder	22	98	28	148
Sum af udlån og garantidebitorer, hvor der ikke er foretaget nedskrivning som følge af sikkerhed	0	1	3	4

Tabel 19

<i>Mio. kr.</i>	Landbrug	Øvrige erhverv	Private	I alt 2022
Udlån og garantidebitorer	40	116	83	239
Nedskrivninger og hensættelser	18	67	54	139
Regnskabsmæssig værdi	21	49	29	99
Værdi af sikkerheder	23	61	28	112
Sum af udlån og garantidebitorer, hvor der ikke er foretaget nedskrivning som følge af sikkerhed	1	2	3	6

Tabel 20

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>	2023	2022
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker før nedskrivninger	28,3	34,4
Nedskrivninger	0,3	0,0
Regnskabsmæssig værdi	28,0	34,0

Tabel 21

### Fordeling af nedskrivninger på kreditinstitutter

<i>Mio. kr.</i>	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt 2023	I alt 2022
Kreditinstitutter	0,3	0,0	0,0	0,3	0,1
I alt	0,3	0,0	0,0	0,3	0,1

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.

#### Ændring i nedskrivninger på kreditinstitutter

1.000 kr.	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt 2023	I alt 2022
Tilgodehavender primo	41	0	0	41	59
Ændringer i PD/LGD	256	0	0	256	-18
Tilgodehavender ultimo	297	0	0	297	41

Tabel 23

#### Note 38

##### Markedsrisiko

Markedsrisiko er risikoen for, at markedsværdien af bankens aktiver og passiver ændrer sig som følge af ændringer i markedsforholdene.

Koncernens samlede markedsrisiko opgøres som summen af rente-, valuta- og aktierisiko.

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 12,1 mio. kr. eller 1,6 % 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 12,1 mio. kr.

**Renterisiko fordelt efter varighed og valuta**

<i>Mio. kr.</i>	0-1 år	1-2 år	2-4 år	> 4 år	I alt 2023	I alt 2022
DKK	4,5	2,2	5,2	0,0	11,9	11,3
EUR	0,2	0,0	0,0	0,0	0,2	0,2
I alt 2023	4,7	2,2	5,2	0,0	12,1	
I alt 2022	4,4	1,2	5,7	0,2		11,5

Tabel 24

**Renterisiko 2023**

<i>Mio. kr.</i>	<i>Lange positioner</i>	<i>Korte positioner</i>	<i>Renterisiko</i>
Positioner i handelsbeholdningen:			
Værdipapirer i balancen	1.706,0	0,0	12,1
Rentekontrakter	20,1	20,1	0,0
I alt handelsbeholdning	1.726,1	20,1	12,1
Positioner udenfor handelsbeholdningen:			
Balanceførte poster	26,6	110,5	-1,0
Positioner med begrænset eller afdækket renterisiko	2.023,6	4.255,8	0,0
I alt udenfor handelsbeholdningen	2.050,2	4.366,3	-1,0
Alle positioner	3.776,3	4.386,4	11,1

Tabel 25

**Renterisiko 2022**

<i>Mio. kr.</i>	<i>Lange positioner</i>	<i>Korte positioner</i>	<i>Renterisiko</i>
Positioner i handelsbeholdningen:			
Værdipapirer i balancen	1.637,2	32,3	11,5
Rentekontrakter	19,2	19,2	0,0
I alt handelsbeholdning	1.656,4	51,5	11,5
Positioner udenfor handelsbeholdningen:			
Balanceførte poster	6,7	68,6	-0,5
Positioner med begrænset eller afdækket renterisiko	1.810,3	4.209,1	0,0
I alt udenfor handelsbeholdningen	1.817,0	4.277,7	-0,5
Alle positioner	3.473,4	4.329,2	11,0

Tabel 26

### Aktierisiko

Bankens aktiebeholdninger er opdelt i en handelsbeholdning og en anlægsbeholdning, der ultimo 2023 udgør henholdsvis 18 procent og 82 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 3,5 mio. kr. Påvirkningen af egenkapitalen ville andrage 3,3 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 2023 og 2022 udgjorde bankens valutaposition (valutakursindikator 1) 1,9 % og 0,8 %. I tabel 27 er vist poster med valutakursrisiko.

#### Positioner i valuta

Mio. kr.	2023	2022
Sum af lange nettopositioner	12,9	13,6
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.	2023	2022
<i>Renterisiko:</i>		
Såfremt den gennemsnitlige rente ultimo året havde været 1 % højere ville årets resultat efter skat og dermed egenkapitalen alt andet lige skulle ændres med	8,6	8,6
<i>Aktierisiko:</i>		
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	-2,7	-2,6
<i>Valutarisiko:</i>		
Ved et valutakursfald ultimo året på 10 % af valutakursindikator 1, ville årets resultat efter skat og dermed egenkapitalen skulle ændres med	-1,0	-1,1

Tabel 28

## Note 39

---

### 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 2023 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 30.

## Note 40

---

### 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 nettorent- 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 41

---

### 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 solvensbehov. 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 26.



## Ledelsespåtegning

Vi har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar til 31. december 2023 for Lollands Bank A/S

Koncernregnskabet er aflagt i overensstemmelse med IFRS Accounting Standards som godkendt af EU og danske oplysningskrav for børsnoterede finansielle selskaber. Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med lovgivningens krav herunder lov om finansiell 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 2023 samt resultatet af koncernens og bankens aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023.

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 2023, med følgende filnavn: LollandsBank2023-12-31.zip, i alle væsentlige henseender er udarbejdet i overensstemmelse med ESEF forordningen.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

*Nakskov, den 28. februar 2024*

### DIREKTION

**Allan Aaskov**  
*Bankdirektør*

### BESTYRELSEN

**Lars Møller Andersen**  
*Formand*

**Jakob Mikkelsen**  
*Næstformand*

**Jeanne Kruse**

**Mette Suhr Stoffregen**

**Kim Pajor**

**Thomas Søndergaard**  
*Medarbejdervalgt*

**Michael Pedersen**  
*Medarbejdervalgt*

## 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 2023, der omfatter resultatopgørelse, totalindkomstopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder oplysning om anvendt regnskabspraksis, for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelsen for koncernen. Koncernregnskabet udarbejdes efter IFRS Accounting 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 2023 samt af resultatet af koncernens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2023 i overensstemmelse med IFRS Accounting 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 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2023 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 revisors 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 5 år frem til og med regnskabsåret 2023.

#### 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 2023. 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 revisionshandlinger, herunder de revisionshandlinger 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 2.029 mio. kr. pr. 31. december 2023 (1.819 mio. kr. pr. 31. december 2022) og de samlede nedskrivninger og hensættelser til forventede kredittab udgør 167 mio. kr. pr. 31. december 2023 (170 mio. kr. pr. 31. december 2022).

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, såfremt de modelberegne nedskrivninger for eksponeringer i stadie 1 og 2 samt individuelt opgjorte nedskrivninger for eksponeringer i stadie 3 endnu ikke skønnes at afspejle konkrete tabsrisici.

Der henvises til anvendt regnskabspraksis og regnskabet note 37 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 udvalgte interne kontroller, herunder vedrørende:
  - Overvågning af eksponeringer
  - Stadieinddeling af eksponeringer
  - Registrering af indikationer på kreditforringelse
  - Registrering og værdiansættelse af sikkerheder
- Stikprøvevis test 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 og sikkerhedsværdier i nedskrivningsberegninger
- For modelberegne nedskrivninger for eksponeringer i stadie 1 og 2, som baserer sig på datacentralt 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
- Vurdering af, om bankens forudsætninger og grundlag for opgørelse af ledelsesmæssige tillæg er rimelige og velbegrundede.

Vi har endvidere vurderet, hvorvidt noteoplysninger vedrørende eksponeringer, nedskrivninger og kreditrisici opfylder de relevante regnskabsregler samt testet de talmæssige oplysninger heri (note 10 og 37).

### 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 den relevante lovgivning.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med regnskaberne og er udarbejdet i overensstemmelse med den relevante lovgivnings krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

### Ledelsens ansvar for regnskaberne

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et koncernregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med IFRS Accounting 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 finansiell 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 revisionshandling 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 revisi-onshandlinger, 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 note-oplysningerne, 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.

## Erklæring om overholdelse af ESEF-forordningen

Som et led i revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet 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 2023, med filnavnet Lollandsbank-2023-12-31-da, 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 inkl. noter.

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 al 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 inkl. noter
- 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 2023, med filnavnet Lollandsbank-2023-12-31-da i alle væsentlige henseender er udarbejdet i overensstemmelse med ESEF-forordningen.

Odense, den 28. februar 2024  
EY Godkendt Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 30 70 02 28

### Kenneth Skov Hansen

statsaut. revisor  
mne32748

## Selskabsmeddelelser

Meddelelse nr.	Dato	Indhold
1	9. januar 2023	Opjustering for 2022 og forventninger for 2023
2	1. marts 2023	Årsrapport 2023
3	2. marts 2023	Dagsorden generalforsamling 2023
4	27. marts 2023	Flagningsmeddelelse – generalforsamlingsfuldmagter til bestyrelsen
5	30. marts 2023	Forløb generalforsamling 2023
6	14. april 2023	Udstedelse af supplerende kapital
7	19. april 2023	Opjustering af forventninger for 2023
8	10. maj 2023	Periodemeddelelse 1. kvartal 2023
9	29. juni 2023	Opjustering af forventninger for 2023
10	16. august 2023	Halvårsrapport 2023
11	16. august 2023	Kommende formandsskifte
12	24. august 2023	Bestyrelsen for Lollands Bank A/S
13	24. august 2023	Indberetning aktiekøb bestyrelsesmedlem
14	11. oktober 2023	Opjustering af forventninger for 2023
15	15. november 2022	Periodemeddelelse 3. kvartal 2023
16	13. december 2023	Opjustering af forventninger for 2023
1	10. januar 2024	Opjustering for 2023

## Finanskalender

Dato	Indhold
28. februar 2024	Årsrapport 2023
20. marts 2024	Generalforsamling (forslag der ønskes behandlet på generalforsamlingen skal være bestyrelsesformanden i hænde senest d. 6. februar 2024)
8. maj 2024	Kvartalsmeddelelse for 1. kvartal 2024
15. august 2024	Halvårsrapport 2024
13. november 2024	Kvartalsmeddelelse for 3. kvartal 2024

## Repræsentantskab

### Formand

Forstander

**Ulrik Murel**

Nakskov

Økonomichef

**Lise Bennike**

Væggerløse

Direktør

**Torben Christoffersen**

Maribo

Projekt- og ejendomsudvikling

**Allan Munk**

Nakskov

Direktør

**Mette Suhr Stoffregen\***

Nykøbing F.

Direktør

**Lars Erik**

**Houmann Christensen**

København K.

Farvehandler

**Jakob Mikkelsen\***

Vordingborg

Direktør

**Kim Pajor\***

Nykøbing F.

Indretningskonsulent

**Jens-Peter Hansen**

Vordingborg

Fhv. advokat

**Jeppe Søndergaard**

Maribo

Købmand

**Peter Jørgensen**

Nakskov

Direktør

**Thomas Hjort**

Gentofte

Bestyrelsesformand

**Maud Transbøl**

Stubbekøbing

### Næstformand

Direktør

**Rasmus Møller Pedersen**

København

Advokat

**Anders Christian Brøndtved**

Maribo

Fhv. bagermester

**Bjarne Dibbern**

Rødbyhavn

Direktør

**Jeanne Kruse\***

Nakskov

Direktør

**Mette Egeskov**

Valby

Skoleinspektør

**Flemming Larsen**

Frederiksberg

Direktør

**Arjun Manoharan**

Eskilstrup

Advokat

**Jesper Popp**

Vordingborg

Direktør

**Jesper Hansen**

Nakskov

Direktør

**Claus Blomsterberg**

Hellerup

Ejendomsmægler

**Ole Jørgensen**

Nakskov

Chefkonsulent

**Ida Andrea**

**Stoltze Rasmussen**

København Ø

Direktør

**Kim Rahbek Hansen**

Frederiksberg

Direktør

**Lars Møller Andersen\***

Sakskøbing

Registreret revisor

**Jørn Christensen**

Nakskov

Seniorprojektleder

**Marie Louise Friderichsen**

Nakskov

Civiløkonom

**Irene Jensen**

Nakskov

Bestyrelsesformand og -

medlem, ledelsesrådgiver

**Bolette Christensen**

København

Værkfører

**Hans Jørgen Madsen**

Sakskøbing

Godsejer

**Anders Henriksen**

Rødby

Direktør

**Rune West Pedersen**

Maribo

VVS-installatør

**Søren Storr Rasmussen**

Vordingborg

Direktør

**Martin Stærke**

Harpelunde

Direktør

**Niels Feerup**

Sønderborg

Økonomichef

**Jesper Kristensen**

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



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)