

Aktieselskabet Lollands Bank
Nybrogade 3 – 4900 Nakskov

Reg. nr. 6520
CVR-nr. 36 68 48 28
Kommune: Lolland Kommune

Telefon: 54 92 11 33
Fax: 54 95 11 33
Internet: www.lollandsbank.dk
E-mail: nakskov@lobk.dk

NASDAQ OMX Copenhagen A/S
Nikolaj Plads 6
1067 København K

Fondsbørsmeddelelse nr. 7/2015

Dato
11. november 2015

Kvartalsrapport pr. 30. september 2015

Bankens bestyrelse har behandlet og godkendt kvartalsrapporten pr. 30. september 2015. Resultat før og efter skat blev på henholdsvis 19,0 mio. kr. og 15,1 mio. kr. Året før udgjorde resultatet før og efter skat for samme periode henholdsvis 3,5 mio. kr. og 3,4 mio. kr.

Bestyrelsen fastholder forventningen om, at basisindtjeningen, som er resultatet før kursreguleringer og nedskrivninger på kunder, for hele året 2015 vil udgøre i niveauet ca. 60 mio. kr. og at nedskrivningerne i 2. halvår 2015 vil blive på et væsentligt lavere niveau end i 1. halvår 2015.

Eventuelle spørgsmål til denne kvartalsrapport kan rettes til bankdirektør Anders F. Møller på telefon 54 97 15 33.

Med venlig hilsen
Lollands Bank

Preben Pedersen
Formand

Anders F. Møller
Bankdirektør

Indholdsfortegnelse

Resumé.....	3
Hoved- og nøgletal	4
Kvartalsvise hoved- og nøgletal	6
Ledelsesberetning	8
Ledelsespåtegning.....	11
Resultatopgørelse.....	12
Totalindkomstopgørelse	12
Balance	13
Egenkapitalopgørelse	14
Kapitalforhold og solvens.....	15
Pengestrømsopgørelse	16
Noteoversigt.....	17
Noter	18

Resumé

Bestyrelsen har behandlet og godkendt kvartalsrapporten pr. 30. september 2015. Der er ikke foretaget review af kvartalsrapporten.

Banken har for årets første 9 måneder realiseret et resultat før skat på 19,0 mio. kr. og efter skat på 15,1 mio. kr. Følgende forhold har i særlig grad påvirket resultatet:

- Basisindtjeningen udgør 43,2 mio. kr. mod 43,8 mio. kr. for samme periode i 2014. For kvartalet udgør basisindtjening 10,3 mio. kr. efter modregninger for tab på Totalkreditlån i provisionsafregningen med 2,5 mio. kr.
- Nedskrivninger og hensættelser på udlån og garantier udgør 30,0 mio. kr. mod 63,4 mio. kr. for samme periode i 2014. For kvartalet udgør nedskrivninger 952 t.kr.
- Positive kursreguleringer på 5,8 mio. kr. mod 29,3 mio. for samme periode i 2014. For kvartalet er kursreguleringer negative med 1,8 mio. kr.

Forretningsomfanget, som udgøres af indlån, udlån, garantier og kundedepoter, er på niveau med både samme periode i 2014 og ultimo året 2014 og udgør i niveauet 5,9 mia. kr.

Egenkapitalen udgør 351,2 mio. kr. mod 334,9 mio. kr. ultimo år 2014, dvs. en konsolidering på 16,3 mio. kr. som hidrører fra salg af egne aktier på 1,2 mio. kr. samt periodens resultat efter skat på 15,1 mio. kr. Den samlede egenkapital (kernekapital) udgøres foruden af egenkapitalen også af ansvarlig lånekapital på 24,7 mio. kr. som er optaget i april 2013 med Nykredit som arrangør. Kapitalen har en løbetid på 10 år, men kan indfries efter 5 år i april 2018, hvor banken efter egen konsolidering forventer at kunne indfri det ansvarlige lån.

Kapitalprocent og det individuelle solvensbehov er opgjort uden årets konsolidering via driften og udgør henholdsvis 13,6 pct. og 10,9 pct. hvilket betyder en kapitaloverdækning på 2,7 pct. Såfremt periodens resultat indregnes i opgørelsen af kapitalprocenten udgør denne 14,4 pct. hvorefter kapitaloverdækningen udgør 3,5 procentpoint. Kapitaloverdækningen ligger dermed over bankens interne målsætning om en overdækning på 3 pct.-point.

Hoved- og nøgletal

Hovedtal

1.000 kr.

1/1-30/9 2015	1/1-30/9 2014	Året 2014
------------------	------------------	--------------

Resultatopgørelse

Netto rente- og gebyrindtægter	121.511	130.126	174.049
Andre driftsindtægter	959	700	975
I alt indtægter	122.470	130.826	175.024
Udgifter til personale og administration	73.842	82.084	105.387
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	1.921	1.159	2.640
Andre driftsudgifter	3.552	3.791	4.849
Basisindtjening	43.155	43.792	62.148
Fusionsrelaterede omkostninger	0	6.245	7.137
Nedskrivning på goodwill	0	0	2.507
Nedskrivninger på udlån mv.	29.970	63.374	112.721
Kursreguleringer	+5.796	+29.303	+29.605
Resultat før skat	18.981	3.476	-30.612
Skat	-3.903	-68	+10.960
Resultat efter skat	15.078	3.408	-19.652
Balance			
Udlån	1.545.791	1.641.127	1.549.178
Indlån	2.216.183	2.318.804	2.293.945
Efterstillede kapitalindskud	24.696	24.575	24.605
Egenkapital	351.237	358.182	334.861
Balance i alt	2.633.317	2.768.034	2.693.834
Ikke-balanceførte poster			
Garantier	492.062	475.696	448.121
Værdi af kundedepoter	1.688.666	1.586.487	1.679.704

Nøgletal	1/1-30/9 2015	1/1-30/9 2014	Året 2014
Solvens og kapital			
Kapitalprocent	13,6 %	15,5 %	14,5 %
Kernekapitalprocent	13,3 %	15,3 %	14,3 %
Indtjening			
Periodens egenkapitalforrentning før skat	5,5 %	1,0 %	-8,9 %
Periodens egenkapitalforrentning efter skat	4,4 %	1,0 %	-5,7 %
Indtjening pr. omkostningskrone	1,17	1,02	0,87
Afkastningsgrad	0,6 %	0,1 %	-0,7 %
Markedsrisiko			
Renterisiko	3,2 %	2,4 %	2,4 %
Valutaposition	1,5 %	1,9 %	1,6 %
Valutarisiko	0,0 %	0,0 %	0,0 %
Likviditet			
Udlån plus nedskrivninger herpå i forhold til indlån	80,7 %	78,7 %	77,1 %
Overdækning i forhold til lovkrav om likviditet	195,6 %	191,8 %	209,8 %
Store engagementer			
Summen af store engagementer	38,1 %	20,8 %	47,7 %
Kreditrisiko			
Andel af udlån med nedsat rente	9,7 %	6,3 %	9,2 %
Akkumuleret nedskrivningsprocent	11,3 %	8,8 %	10,4 %
Periodens nedskrivningsprocent	1,3 %	2,7 %	5,1 %
Udlån			
Periodens udlånsvækst	1,7 %	-5,9 %	-11,2 %
Udlån i forhold til egenkapital	4,4	4,6	4,6
Medarbejdere			
Gennemsnitligt antal beskæftigede	94	106	104
Antal medarbejdere ultimo	95*	97	96
Nøgletal pr. aktie (kr. pr. aktie á 100 kr.)			
Resultat efter skat	87,9	15,9	-91,7
Resultat efter skat – udvandet	87,9	15,9	-91,7
Indre værdi	1.627	1.674	1.562
Børskurs ultimo	892	1.021	857
Børskurs/ indre værdi	0,55	0,61	0,60
Børskurs/ resultat efter skat pr. aktie	12,8	64,1	-9,3
Gennemsnitligt antal aktier i omløb	215.915	213.976	214.327

*) Heraf 2 medarbejdere i midlertidig ansættelse.

Kvartalsvise hoved- og nøgle- tal

Hovedtal 1.000 kr.	3. kv. 2015	2. kv. 2015	1. kv. 2015	4. kv. 2014	3. kv. 2014	2. kv. 2014	1. kv. 2014
Resultatopgørelse							
Netto rente- og gebyrindtægter	35.440	44.523	41.548	43.923	41.481	45.342	43.303
Andre driftsindtægter	407	268	284	275	353	188	159
I alt indtægter	35.847	44.791	41.832	44.198	41.834	45.530	43.462
Udgifter til personale og administration	23.536	24.966	25.340	23.304	24.921	28.141	29.022
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	811	578	532	1.481	252	301	606
Andre driftsudgifter	1.173	1.193	1.186	1.058	1.286	1.015	1.490
Basisindtjening	10.327	18.054	14.774	18.355	15.375	16.073	12.344
Fusionsomkostninger mv.	0	0	0	892	2.187	3.032	1.026
Nedskrivning på goodwill	0	0	0	2.506	0	0	0
Nedskrivninger på udlån mv.	952	2.449	26.569	49.347	11.511	26.570	25.293
Kursreguleringer	-1.796	-6.759	14.351	302	1.702	9.362	18.239
Resultat før skat	7.579	8.846	2.556	-34.088	3.379	-4.167	4.264
Balance							
Udlån	1.545.791	1.519.900	1.521.493	1.549.178	1.641.127	1.682.805	1.712.101
Indlån	2.216.183	2.303.309	2.283.370	2.293.945	2.318.804	2.332.703	2.281.409
Efterstillede kapitalindskud	24.696	24.666	24.636	24.605	24.575	24.563	56.550
Egenkapital	351.237	344.854	338.074	334.861	358.182	355.747	358.593
Balance i alt	2.633.317	2.717.823	2.692.745	2.693.834	2.768.034	2.793.364	2.791.021
Ikke-balanceførte poster							
Garantier	492.062	468.127	439.326	448.121	475.696	465.669	459.996
Værdi af kundedepoter	1.688.666	1.736.505	1.815.575	1.679.704	1.586.487	1.700.337	1.676.147

Nøgletal	3. kv. 2015	2. kv. 2015	1. kv. 2015	4. kv. 2014	3. kv. 2014	2. kv. 2014	1. kv. 2014
Solvens og kapital							
Kapitalprocent	13,6 %	13,9 %	13,7 %	14,5 %	15,5 %	15,8 %	18,0 %
Kernekapitalprocent	13,3 %	13,5 %	13,3 %	14,3 %	15,3 %	15,6 %	17,7 %
Indtjening							
Periodens egenkapitalforrentning før skat	2,2 %	2,6 %	0,8 %	-10,3 %	1,4 %	-1,2 %	1,2 %
Periodens egenkapitalforrentning efter skat	1,8 %	2,0 %	0,6 %	-7,1 %	1,3 %	-0,8 %	0,9 %
Indtjening pr. omkostningskrone	1,29	1,30	1,05	0,56	1,12	0,93	1,07
Afkastningsgrad	0,3 %	0,4 %	0,1 %	-0,8 %	0,1 %	-0,1 %	0,1 %
Markedsrisiko							
Renterisiko	3,2 %	2,9 %	3,4 %	2,4 %	2,4 %	2,4 %	0,5 %
Valutaposition	1,5 %	1,1 %	1,7 %	1,6 %	1,9 %	2,1 %	2,1 %
Valutarisiko	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %
Likviditet							
Udlån plus nedskr. herpå i forhold til indlån	80,7 %	76,4 %	77,3 %	77,1 %	78,7 %	79,7 %	81,7 %
Likviditetsoverdækning i forhold til lovkrav	195,6 %	223,7 %	202,6 %	209,8 %	191,8 %	187,7 %	210,3 %
Store engagementer							
Summen af store engagementer	38,1 %	37,9 %	50,0 %	47,7 %	20,8 %	30,8 %	18,6 %
Kreditrisiko							
Andel af udlån med nedsat rente	9,7 %	10,1 %	9,0 %	9,2 %	6,3 %	6,0 %	3,8 %
Akkumuleret nedskrivningsprocent	11,3 %	11,4 %	11,8 %	10,4 %	8,8 %	8,0 %	7,1 %
Periodens nedskrivningsprocent	0,0 %	0,1 %	1,2 %	2,2 %	0,5 %	1,1 %	1,1 %
Udlån							
Periodens udlånsvækst	1,7 %	-0,1 %	-1,8 %	-5,6 %	-2,5 %	-1,7 %	-1,8 %
Udlån i forhold til egenkapital	4,4	4,4	4,5	4,6	4,6	4,7	4,8
Medarbejdere							
Gennemsnitligt antal beskæftigede	93	95	97	98	103	108	108
Antal medarbejdere ultimo	95	92	97	96	97	107	108
Nøgletal pr. aktie (kr. pr. aktie á 100 kr.)							
Resultat efter skat	29,1	31,1	9,7	-115,1	21,8	-13,9	15,4
Resultat efter skat – udvandet	29,1	31,1	9,7	-115,1	21,8	-13,9	15,4
Indre værdi	1.627	1.598	1.567	1.562	1.674	1.691	1.667
Børskurs ultimo	892	853	800	857	1.021	1.036	1.040
Børskurs/ indre værdi	0,55	0,53	0,51	0,55	0,61	0,61	0,62
Børskurs/ resultat efter skat pr. aktie	12,8	27,4	82,8	-9,3	71,1	-74,5	67,5
Gennemsnitligt antal aktier i omløb	215.915	215.827	215.761	214.327	213.976	214.585	215.090

Ledelsesberetning

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Banken har for årets første 9 måneder opnået et resultat før skat på 19,0 mio. kr. og efter skat på 15,1 mio. kr. Året før udgjorde resultatet før og efter skat henholdsvis 3,5 mio. kr. og 3,4 mio. kr.

Bankens bestyrelse er tilfreds med periodens resultat, idet resultatet indikerer, at banken vil kunne indfri forventningerne om en basisindtjening for hele året 2015 på ca. 60 mio. kr. samt nedskrivninger på kunder på et niveau, der vil resultere i et positivt resultat, som både vil kunne konsolidere banken og give anledning til udbetaling af udbytte til aktionærerne.

Banken har med tilfredshed noteret et lavere nedskrivningsbehov i kvartalet.

Finanstilsynet foretog i foråret 2015 en ordinær funktionsundersøgelse, hvor der blev foretaget en stikprøvevis gennemgang af engagementerne. De ved gennemgangen fundne nedskrivninger blev ganget op på porteføljeniveau, hvilket resulterede i en statistisk nedskrivning på 35,8 mio. kr. som med fradrag af de nedskrivninger, som banken selv havde foretaget i de pågældende engagementsintervaller medførte en statistisk nedskrivning på 25,1 mio. kr. pr. den 30. marts 2015.

Banken har efterfølgende - og er forsat i gang med at foretage en total gennemgang af alle engagementer i det af Finanstilsynet undersøgte porteføljeniveau og har i den forbindelse kunnet individualisere i alt 14,3 mio. kr. som herefter er fradraget i den statistiske nedskrivning. Der mangler fortsat en gennemgang på en mindre del af engagementsintervallet, men dette arbejde vil blive afsluttet i 4. kvartal 2015. Til dækning af eventuelle nedskrivninger i dette engagementsinterval henstår et restbeløb fra de pålagte statistiske nedskrivninger på 10,8 mio. kr.

Finanstilsynets påbud vedrørende statistiske nedskrivninger

Mio. kr.	1/1-30/9 2015
Nedskrivninger iflg. Finanstilsynets påbud	35,8

Frdrag:

Bankens egne individuelle nedskrivninger.....	-10,7
Nedskrivninger til senere individualisering.....	25,1
Andel af bankens managementmæssige skøn på gruppevis nedskrivninger pr. ultimo 2014.....	-3,9
Resultatmæssig påvirkning i 1. kvartal under gruppevis nedskrivninger.....	21,2

Individualisering:

Nedskrivninger til senere individualisering pr. 31/3-2015 fra Finanstilsynets besøg.....	25,1
Heraf individualiseret i 2. kvartal 2015.....	-5,0
Heraf individualiseret i 3. kvartal 2015.....	-9,3
Nedskrivninger til senere individualisering pr. 30/9-2015.....	10,8

Nedenfor er vist et sammendrag af resultatopgørelsen for perioden 1/1-30/9 2015 sammenholdt med den tilsvarende periode for året før.

Sammendrag af resultatopgørelsen

Mio. kr.	1/1-30/9 2015	1/1-30/9 2014
Netto rente- og gebyrindtægter	121,5	130,1
Andre driftsindtægter	1,0	0,7
Udgifter til personale og adm.	-73,9	-82,1
Afskrivninger	-1,9	-1,2
Andre driftsudgifter	-3,5	-3,8
Basisindtjening	43,2	43,7
Fusionsrelaterede omkostninger	0,0	-6,2
Nedskrivninger på udlån mv.	-30,0	-63,3
Kursreguleringer	+5,8	+29,3
Resultat før skat	19,0	3,5
Skat	-3,9	-0,1
Periodens resultat	15,1	3,4

Basisindtjening

Basisindtjeningen, som er resultatet før nedskrivninger og kursreguleringer, udgør 43,2 mio. kr. og med fradrag af samlede nedskrivninger på 30,0 mio. kr. og med tillæg af positive kursreguleringer på obligationer og aktier på 5,8 mio. kr. bliver resultatet før skat på 19,0 mio. kr.

Netto renteindtægter er faldet, hvilket skyldes sammenfaldet af et faldende renteniveau samt et større udlån med nedsat eller nulstillet rente.

På grund af de mange effektiviseringer, der er gennemført i 2014 er omkostningerne reduceret, såle-

des er udgifterne til personale og administration ialt reduceret med 8,2 kr. i forhold til samme periode året før.

Bankens ledelse er tilfreds med basisdriften, som er i overensstemmelse med de forventninger, som ledelsen har til året 2015.

Nedskrivning på kunder

Med de foretagne nedskrivninger på i alt 30 mio. kr. har banken reserveret i alt 263 mio. kr. til tab på udlånsengagementer. Hertil kommer 123 mio. kr., som er bogført som underkurs på engagementer, der hidrører fra Vordingborg Bank. De samlede engagementer er således nedskrevet med 386 mio. kr.

Nedskrivningsprocenten i 2015 udgør 1,3 pct. mens den akkumulerede nedskrivningsprocent udgør 11,3 pct.

Andelen af udlån med nedsat rente er forøget fra 9,2 pct. pr. 31. december 2014 til 9,7 pct. 30. september 2015.

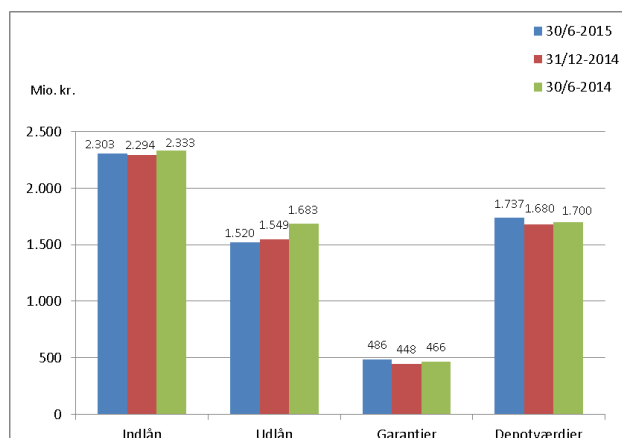
Kursreguleringer

De samlede kursreguleringer i kvartalsregnskabet udgør +5,8 mio. kr. hvoraf kursreguleringen på aktier er positiv med 10,8 mio. kr., mens kursreguleringen på obligationer er negativ med 5,4 mio. kr. Der er under kursregulering modregnet 0,4 mio. kr. i nedskrivning på en investeringsejendom, jf. note 6.

Af den samlede kursregulering på aktier hidrører 7,8 mio. kr. fra børsnoterede aktier, mens 3,0 mio. kr. hidrører fra sektoraktier. Aktiebeholdningen på i alt 141 mio. kr. er fordelt med 44 mio. kr. på børsnoterede aktier og 97 mio. kr. på sektoraktier.

Forretningsomfang

I nedenstående figur ses udviklingen i forretningsomfang, som udgøres af indlån, udlån, garantier og kundedepoter.



I forhold til ultimo 2014 er der et fald i indlån på 78 mio. kr. mens den øvrige del af forretningsomfanget er på niveau med ultimo 2014.

Kreditrisici

Bankens samlede udlån og garantier fordeler sig med 60,8 pct. til erhverv og 39,2 pct. til private. Banken har sin største eksponering i landbrugssektoren med en eksponering på 13,6 pct. Herefter følger handel med 10,5 pct. og fast ejendom med 9,7 pct.

Bankens eksponering mod landbruget kan i al væsentlighed henføres til planteavlbedrifter, hvor de største eksponeringer er på Lolland og Falster, der er kendetegnet ved økonomisk stærke bedrifter.

De seneste kendte handler på Lolland er sket uden liggetid og i niveauet over kr. 300.000 pr. ha.

Banken har ikke i 2015 foretaget væsentlige nedskrivninger på landbrugserhvervet, og vurderer fortsat ikke at have behov herfor.

Nøgletallet "summen af store eksponeringer" udgør 38,1 pct. og ligger dermed et godt stykke fra Tilsynsdiamantens nugældende tilladte grænse på 125 pct. af kapitalgrundlaget. Pejlemærket omhandlende store eksponeringer skærpes dog fra og med 1. januar 2018, således at der herefter skal foretages en opgørelse af de 20 største eksponeringer uanset størrelsen af den enkelte eksponering. Summen af disse eksponeringer må ikke overskride 175 pct. af kapitalgrundlaget, men også her ligger banken i tilpas afstand fra maksimumgrænsen derved, at de 20 største eksponeringer opgjort pr. 30. september kun udgjorde 132 pct.

Likviditet

Den opgjorte likviditet i henhold til lov om finansiel virksomhed udgør 813 mio. kr. hvilket er en overdækning på 538 mio. kr. i forhold til lovkrav om en likviditet på 275 mio. kr. Overdækningen udgør 195,6 pct. som er på et højt niveau i forhold til Tilsynsdiamantens krav om en likviditetsoverdækning på 50 pct.

Banken vurderer ikke, at der de kommende år bliver behov for finansiering for at kunne overholde mindstekravet om altid at kunne klare sig i op til 12 måneder uden adgang til de finansielle markeder.

Pr. 1. oktober 2015 trådte nye likviditetsbestemmelser i kraft i form af det nye nøgletal Liquidity Coverage Ratio (LCR). Nøgletallet viser, hvorledes banken i et bestemt stressscenarie kan honorere sine betalingsforpligtelser for en kommende 30 dages periode uden adgang til markedsfunding. Nøgletallet beregnes ved at sætte likviditetsbeholdnin-

gen i form af let realisable aktiver i forhold til betalingsforpligtelserne i de kommende 30 dage opgjort efter nærmere regler. Nøgletallet skal på sigt udgøre minimum 100 pct. Banken har pr. 30. september 2015 beregnet nøgletallet til 192 pct.

Kapitalforhold og solvens

Den samlede ansvarlige kapital udgør ultimo 3. kvartal 2015 376 mio. kr., som fordeler sig med 351 mio. kr. i egenkapital og 25 mio. kr. i efterstillet kapital.

Den efterstillede kapital udgøres af ansvarlig lånekapital, som er optaget i april 2013 med Nykredit som arrangør. Kapitalen har en løbetid på 10 år, men kan indfries efter 5 år, dvs. i april 2018.

Kapitalgrundlaget, som er den ansvarlige kapital opgjort efter fradrag for kapitalandele i andre kredit- og finansieringsinstitutter, udskudt skatteaktiv og tildelt ramme for erhvervelse af egne kapitalandele, er pr. 30. september 2015 opgjort til 282 mio. kr., hvilket afstedkommer en kapitalprocent på 13,6 pct. Solvensbehovet, som udtrykker det nødvendige kapitalgrundlag til afdækning af bankens risici er opgjort til 10,9 pct., hvorefter kapitaloverdækningen udgør 2,7 procentpoint.

Såfremt periodens resultat på 15,1 mio. kr. indregnes i opgørelsen af kapitalprocenten vil kapitalprocenten udgøre 14,4 pct. og dermed vil kapitaloverdækningen kunne beregnes til 3,5 procentpoint.

Banken har ingen intentioner om at få tilført supplerende ansvarlig kapital, idet det er bankens forventning at kunne konsolidere sig via indtjening fra driften.

Tilsynsdiamanten

Finanstilsynet har under begrebet "Tilsynsdiamanten" opstillet 5 grænseværdier, som pengeinstitutterne skal ligge indenfor. De fem grænseværdier er:

- Summen af store engagementer skal være mindre end 125 pct. af kapitalgrundlaget

- Udlånsvæksten skal være mindre end 20 pct. om året
- Ejendomsseksponeringen skal være mindre end 25 pct. af de samlede udlån og garantier
- Stabil funding, som er udlån i forhold til arbejdende kapital skal være mindre end 1
- Likviditetsoverdækningen skal være større end 50 pct.

Nedenfor er bankens tal pr. 30. september 2015 sammenholdt med ultimo året 2014.

	Krav	30/9 2015	Året 2014
Sum af store engagementer	< 125%	38,1%	47,7%
Udlånsvækst p.a.	< 20%	-8,1%	-11,2%
Ejendomsseksponering	< 25%	9,7%	7,8%
Stabil funding	< 1	0,59	0,58
Likviditetsoverdækning	> 50%	195,6%	209,8%

Som det fremgår af Tilsynsdiamanten, efterlever banken alle Tilsynsdiamantens krav.

Aktionærerne

Banken har 1 aktionær, som besidder mere end 5 pct. af aktiekapitalen:

- AHJ A/S, Amerikakajen 1, 4220 Korsør ejer 107.919 stk. aktier svarende til 9,99 pct. af bankens aktiekapital.

Transaktioner med nærtstående parter

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

Forventninger

Bestyrelsen har en forventning om, at basisindtjeningen, som er resultatet før kursreguleringer og nedskrivninger vil kunne realiseres i niveauet ca. 60 mio. kr. for hele året 2015.

Ledespåtegning

Vi har dags dato behandlet og godkendt kvartalsrapporten for perioden 1. januar 2015 – 30. september 2015 for Lollands Bank.

Kvartalsrapporten er aflagt i overensstemmelse med IAS 34, præsentation af delårsregnskaber, som godkendt af EU og yderligere danske oplysningskrav til delårsrapporter for børsnoterede selskaber.

Vi anser kvartalsrapporten for at give et retvisende billede af koncernens aktiver, passiver og finansielle

stilling pr. 30. september 2015 samt af resultatet af koncernens aktiviteter og pengestrømme.

Vi anser ledelsesberetningen for at indeholde en retvisende redegørelse for udviklingen i koncernens aktiviteter og økonomiske forhold, periodens resultat og af koncernens finansielle stilling som helhed samt en beskrivelse af de væsentligste risici og usikkerhedsfaktorer, som koncernen står overfor.

Nakskov, den 11. november 2015

Direktion

Anders F. Møller
Bankdirektør

Bestyrelse

Preben Pedersen
Formand

Knud Rasmussen
Næstformand

Irene Jensen

Jakob Mikkelsen

Søren Bursche
Medarbejdervalgt

Michael Pedersen
Medarbejdervalgt

Revision

Der er ikke foretaget revision eller review af kvartalsrapporten.

Resultatopgørelse		1/1-30/9	1/1-30/9	Året
Note	1.000 kr.	2015	2014	2014
3	Renteindtægter	88.206	109.940	143.083
4	Renteudgifter	8.808	16.187	20.162
	Netto renteindtægter	79.398	93.753	122.921
	Udbytte af aktier mv.	5.233	3.148	3.202
5	Gebyrer og provisionsindtægter	39.291	36.595	52.210
	Afgivne gebyrer og provisionsudgifter	2.411	3.370	4.284
	Netto rente- og gebyrindtægter	121.511	130.126	174.049
6	Kursreguleringer	+5.796	+29.303	+29.605
7	Andre driftsindtægter	959	700	975
8	Udgifter til personale og administration	73.842	88.329	112.507
9	Af- og nedskrivninger på materielle aktiver	1.921	1.159	5.146
10	Andre driftsudgifter	3.552	3.791	4.867
11	Nedskrivninger på udlån mv.	29.970	63.374	112.721
	Resultat før skat	18.981	3.476	-30.612
12	Skat	-3.903	-68	+10.960
	Resultat efter skat	15.078	3.408	-19.652
Totalindkomstopgørelse				
	Resultat efter skat	15.078	3.408	-19.652
	Anden totalindkomst efter skat	0	654	0
	Totalindkomst	15.078	4.062	-19.652
	Periodens resultat efter skat pr. aktie (kr.) ^{*)}	69,8	15,9	-91,7
	Periodens resultat efter skat pr. aktie – udvandet (kr.) ^{*)}	69,8	15,9	-91,7

^{*)} Beregnet ud fra gennemsnitligt antal aktier i omløb

Balance		30/9	30/9	31/12
Note	1.000 kr.	2015	2014	2014
Aktiver				
	Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	201.984	203.883	209.157
13	Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	16.156	77.582	67.100
	Udlån til amortiseret kostpris	1.545.791	1.641.127	1.549.178
	Obligationer til dagsværdi	590.086	559.076	589.543
	Aktier mv.	140.637	141.198	131.999
14	Immaterielle aktiver	6.250	10.507	7.000
	Grunde og bygninger i alt	49.218	52.046	50.947
	heraf investeringsejendomme	7.711	8.156	8.156
	heraf domicilejendomme	41.507	43.890	42.791
	Øvrige materielle aktiver	1.746	2.165	1.830
	Aktuelle skatteaktiver	2.690	0	2.687
	Udskudte skatteaktiver	6.956	1.358	10.912
	Aktiver i midlertidig besiddelse	0	99	0
15	Andre aktiver	68.458	75.649	71.260
	Periodeafgrænsningsposter	3.345	3.344	2.221
I alt aktiver		2.633.317	2.768.034	2.693.834
Passiver				
<i>Gæld:</i>				
16	Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	250	5.300	30
17	Indlån	2.216.183	2.318.804	2.293.945
	Aktuelle skatteforpligtelser	0	607	0
18	Andre passiver	23.827	45.797	26.183
	Periodeafgrænsningsposter	1	1	4
	Gæld i alt	2.240.261	2.370.509	2.320.162
<i>Hensatte forpligtelser:</i>				
	Hensættelser til pension og lignende forpligtelser	0	0	0
	Hensættelser til tab på garantier	15.751	13.290	12.834
	Andre hensatte forpligtelser	1.372	1.478	1.372
	Hensatte forpligtelser i alt	17.123	14.768	14.206
19	Efterstillede kapitalindskud	24.696	24.575	24.605
<i>Egenkapital:</i>				
	Aktiekapital	21.600	21.600	21.600
	Overkurs ved emission	29.288	29.288	29.288
	Opskrivningshenslæggelse	0	0	2.324
	Overført overskud	300.349	307.294	281.649
	Egenkapital i alt	351.237	358.182	334.861
I alt passiver		2.633.317	2.768.034	2.693.834

Egenkapitalopgørelse

1.000 kr.

	Aktie- kapital	Overkurs v/emis- sion	Opskriv- nings- henlæg- gelse	Overført overskud	Foreslået udbytte	Egenka- pital i alt
Egenkapital 1/1-2015	21.600	29.288	0	283.973	0	334.861
Periodens resultat efter skat				15.078		15.078
<i>Egenkapitalbevægelser:</i>						
Køb/salg af egne aktier	0	0	0	1.298		1.298
Egenkapital 30/9-2015	21.600	29.288	0	300.349	0	351.237
Egenkapital 1/1-2014	21.600	29.288	2.324	301.725	0	354.937
Periodens resultat efter skat				4.062	0	4.062
Realisation af opskrivningshenlæggelse	0	0	-2.324	2.324	0	0
<i>Egenkapitalbevægelser:</i>						
Køb/salg af egne aktier				-817		-817
Egenkapital 30/9-2014	21.600	29.288	0	307.294	0	358.182
Egenkapital 1/1-2014	21.600	29.288	2.324	301.725	0	354.937
Årets totalindkomst	0	0	0	-19.652	0	-19.652
Realisation af opskrivningshenlæggelse	0	0	-2.324	2.324	0	0
<i>Egenkapitalbevægelser:</i>						
Køb/salg af egne aktier				-424	0	-424
Egenkapital 31/12-2014	21.600	29.288	0	283.973	0	334.861

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.

Opskrivningshenlæggelsen hidrører fra opskrivning af domicilejendomme i bankens ejendomsportefølje. Der er ikke udbetalt udbytte i perioden

Kapitalforhold og solvens

Procent

	30/9- 2015	30/9- 2014	31/12- 2014
Kapitalprocent	13,6 %	15,5 %	14,5 %
Kernekapitalprocent	13,3 %	15,3 %	14,3 %

1.000 kr.

Kapitalsammensætning:

Egenkapital	351.237	358.182	334.861
Korrektion for periodens resultat	-15.078	-3.408	0
Fradrag	-60.683	-42.610	-50.364
Egentlig kernekapital efter fradrag	275.476	312.164	284.497
Supplerende kapital	24.696	24.575	24.605
Fradrag i supplerende kapital	-17.854	-20.467	-21.356
Kapitalgrundlag	282.318	316.272	287.746

Risikovægtede poster:

Kreditrisiko	1.535.817	1.574.506	1.480.844
Markedsrisiko	251.243	251.688	225.403
Operationel risiko	283.449	214.438	283.449
Ialt	2.070.509	2.040.632	1.989.696

Pengestrømsopgørelse

1.000 kr.

Driftsaktivitet:

	1/1-30/9 2015	1/1-30/9 2014	Året 2014
Periodens totalindkomst	15.078	4.062	-19.652
<i>Regulering for beløb uden likviditetseffekt:</i>			
Kursregulering af obligationer	5.351	-7.555	-3.636
Kursregulering af aktier	-10.778	-20.606	-24.477
Afskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver	1.875	1.029	5.015
Nedskrivning på ejendom	445	0	0
Nedskrivninger/hensættelser på udlån og garantier	29.970	63.374	112.721
Driftsført skat	3.956	68	-10.960
Andre ikke-kontante driftsposter	87	2.318	3.684

Regulering for beløb med likviditetseffekt:

Betalt skat	0	-1.033	-2.066
-------------	---	--------	--------

Driftens likviditetsbidrag

45.984 41.657 60.629

Ændring i driftskapital:

Kreditinstitutter	51.164	-81.415	-76.203
Fonds	-3.754	-74.665	-95.981
Udlån	-23.666	39.113	81.715
Indlån	-77.762	62.668	37.809
Andre aktiver/passiver og periodeafgrænsningsposter	-680	2.472	-14.314

Pengestrømme fra driftsaktivitet

-8.714 -10.170 -6.345

Investeringsaktivitet:

Statslig hybrid kernekapital	0	-32.000	-32.000
Salg af ejendom	785	0	1.050
Køb og salg af materielle og immaterielle aktiver	-542	-352	-348

Pengestrømme fra investeringsaktivitet

243 -32.352 -31.298

Finansieringsaktivitet:

Køb og salg af egne kapitalandele	1.298	-817	-422
-----------------------------------	-------	------	------

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet

1.298 -817 -422

Ændring i likvider

-7.173 -43.339 -38.065

Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender i centralbanker primo	209.157	247.222	247.222
---	---------	---------	---------

Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender i centralbanker ultimo	201.984	203.883	209.157
--	---------	---------	---------

Noteoversigt

1. Anvendt regnskabspraksis
2. Segmentregnskab
3. Renteindtægter
4. Renteudgifter
5. Gebyr- og provisionsoversigt
6. Kursreguleringer
7. Andre driftsindtægter
8. Udgifter til personale og administration
9. Af- og nedskrivninger på materielle aktiver
10. Andre driftsudgifter
11. Nedskrivninger/hensættelser på udlån og garantier
12. Skat
13. Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker
14. Immaterielle aktiver
15. Andre aktiver
16. Gæld til kreditinstitutter og centralbanker
17. Indlån
18. Andre passiver
19. Efterstillede kapitalindskud
20. Store aktionærer
21. Garantier og andre eventualforpligtelser
22. Egne kapitalandele
23. Koncern- og virksomhedsoversigt
24. Begivenheder efter balancedagen

Noter

Note 1

Anvendt regnskabspraksis

Kvartalsrapporten aflægges som et sammendraget regnskab i overensstemmelse med IAS 34, *Præsentation af delårsregnskaber*, som godkendt af EU. Kvartalsrapporten aflægges endvidere i overensstemmelse med yderligere danske oplysningskrav til delårsrapporter for børsnoterede selskaber. Der er ikke udarbejdet kvartalsregnskab for moderselskabet. Kvartalsrapporten aflægges i DKK. Den i kvartalsrapporten anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til den regnskabspraksis, som blev

anvendt i koncernens årsrapport for 2014, som er i overensstemmelse med International Financial Reporting Standards som godkendt af EU og yderligere danske oplysningskrav til årsrapporter for børsnoterede selskaber. Vi henviser til årsrapporten for 2014 for nærmere beskrivelse af den anvendte regnskabspraksis. Nøgletallene er fastlagt i Finanstilsynets bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter m.fl.

Note **Noter**

2	Segmentregnskab <i>1.000 kr.</i>	Filialer	Finans	Stabe	Eliminering	Koncern I alt
		1/1-30/9	1/1-30/9	1/1-30/9	1/1-30/9	1/1-30/9
		2015	2015	2015	2015	2015

Koncernens primære segmenter er de forretningsområder, som organisationen, den interne økonomistyring samt rapporteringen er tilrettelagt efter. Forretningsområderne er opdelt i "filialer", "finans" samt "stabe".

Resultatopgørelse

Renteindtægter	87.813	237	156		88.206
Renteudgifter	7.293	1.646	9	-140	8.808
Netto renteindtægter	80.520	-1.409	147	140	79.398
Udbytte af aktier	0	5.233	0		5.233
Gebyrer og provisionsindtægter	39.288	0	3		39.291
Afgivne gebyrer og provisionsudgifter	2.411	0	0		-2.411
Netto rente- og gebyrindtægter	117.397	3.824	150	140	121.511
Andre driftsindtægter	6	0	75	96	177
Udgifter til personale og administration	73.405	0	2.503	-2.848	73.060
Afskrivninger på materielle aktiver	364	0	1.059	498	1.921
Andre driftsudgifter	3.493	0	60	-1	3.552
Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	2.142	0	-2.142	0
Basisindtjening	40.141	5.966	-3.397	445	43.155
Kursreguleringer	237	5.920	84	-445	5.796
Nedskrivninger på udlån mv.	-22.899	0	-7.071		-29.970
Resultat før skat	17.479	11.886	-10.384	0	18.981

Noter

Note

2	Segmentregnskab (fortsat)	Filialer	Finans	Stabe	Eliminering	Koncern I alt
	<i>1.000 kr.</i>	1/1-30/9	1/1-30/9	1/1-30/9	1/1-30/9	1/1-30/9
		2014	2014	2014	2014	2014
Resultatopgørelse						
	Renteindtægter	105.918	3.452	570		109.940
	Renteudgifter	11.847	0	4.373	-33	16.187
	Netto renteindtægter	94.071	3.452	-3.803	33	93.753
	Udbytte af aktier	0	0	3.148		3.148
	Gebyrer og provisionsindtægter	34.030	2.524	41		36.595
	Afgivne gebyrer og provisionsudgifter	2.147	984	239		3.370
	Netto rente- og gebyrindtægter	125.954	4.992	-853	33	130.126
	Andre driftsindtægter	12	0	426	262	700
	Udgifter til personale og administration	65.920	1.761	16.019	-1.616	82.084
	Afskrivninger på materielle aktiver	752	0	246	161	1.159
	Andre driftsudgifter	0	0	3.791		3.791
	Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	1.750	-1.750	0
	Basisindtjening	59.294	3.231	-18.733	0	43.792
	Fusionsrelaterede omkostninger	6.245	0	0		6.245
	Nedskrivninger på udlån mv.	63.374	0	0		63.374
	Kursreguleringer	0	29.303	0		29.303
	Resultat før skat	-10.325	32.534	-18.733	0	3.476

Noter		1/1-30/9	1/1-30/9	Året
Note	1.000 kr.	2015	2014	2014
3	Renteindtægter			
	Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	572	681	903
	Udlån	84.508	105.246	136.657
	Obligationer	3.114	3.719	5.136
	Valutakontrakter	12	294	390
	Rentekontrakter	0	0	-3
	Øvrige renteindtægter	0	0	0
	I alt	88.206	109.940	143.083
	Heraf renteindtægter hidrørende fra ægte købs- og tilbagesalgforretninger	0	0	0
	Heraf renteindtægter, som er tilskrevet fra IAS 39-kategorien "handelsportefølje til dagsværdi"	3.126	4.013	5.523
	Heraf renteindtægter, som er tilskrevet fra IAS 39-kategorien "Amortiseret kostpris"	85.080	105.927	137.560
	I alt renteindtægter	88.206	109.940	143.083
	Heraf renteindtægter på finansielle aktiver, der er nedskrevet	6.251	2.131	4.831
4	Renteudgifter			
	Kreditinstitutter og centralbanker	133	322	326
	Indlån	6.981	12.402	15.734
	Efterstillede kapitalindskud	1.514	3.163	3.692
	Øvrige renteudgifter	180	300	410
	I alt	8.808	16.187	20.162
	Renteudgifter hidrørende fra ægte salgs- og tilbagekøbsforretninger	0	0	0
	Renteudgifter hidrørende fra IAS 39-kategorien "Amortiseret kostpris"	8.808	16.187	20.162
	I alt renteudgifter	8.808	16.187	20.162
5	Gebyrer og provisionsindtægter			
	Værdipapirhandel og depoter	9.804	8.055	12.161
	Betalingsformidling	5.241	3.088	6.937
	Lånesagsgebyrer	8.124	4.994	6.988
	Garantiprovision	8.504	10.777	14.508
	Øvrige gebyrer og provisionsindtægter	7.618	9.681	11.616
	I alt	39.291	36.595	52.210
	Gebyrer og provisionsindtægter, som er tilskrevet fra IAS 39-kategorien "handelsportefølje til dagsværdi"	22.663	20.824	30.714
	Gebyrer og provisionsindtægter, som er tilskrevet fra IAS 39-kategorien "Amortiseret kostpris"	16.628	15.771	21.496
	I alt	39.291	36.595	52.210

Noter		1/1-30/9	1/1-30/9	Året
Note	1.000 kr.	2015	2014	2014
6	Kursreguleringer			
	Obligationer	-5.351	7.555	3.636
	Aktier mv.	10.778	20.606	24.477
	Investeringsjendomme	-445	0	0
	Valuta	811	1.106	1.463
	Rentekontrakter	3	36	29
	I alt	5.796	29.303	29.605
	Kursreguleringer kan henføres til IAS 39-kategorien handelsportefølje til dagsværdi"	5.796	29.303	29.605
7	Andre driftsindtægter			
	Lejeindtægter fast ejendom	877	618	1.362
	Øvrige driftsudgifter/-indtægter	82	82	-387
	I alt	959	700	975
8	Udgifter til personale og administration			
	<i>Løn til bestyrelse, direktion og repræsentantskab:</i>			
	Direktion	1.419	1.395	1.845
	Bestyrelse	649	778	983
	Repræsentantskab	82	62	62
	I alt	2.150	2.235	2.890
	<i>Personaleudgifter:</i>			
	Lønninger	33.302	40.908	51.615
	Pensioner	3.714	4.258	5.755
	Udgifter til social sikring	5.469	5.445	7.314
	I alt	42.485	50.611	64.684
	Øvrige administrationsudgifter	29.207	35.483	44.933
	I alt udgifter til personale mv. og administration	73.842	88.329	112.507
	<i>Heraf udgør fusionsrelaterede omkostninger:</i>			
	Fratrædelsesgodtgørelse indregnet i personaleudgifter	0	3.845	4.220
	Øvrige administrationsomkostninger	0	0	2.899
	I alt fusionsrelaterede omkostninger	0	3.845	7.119

Noter		1/1-30/9	1/1-30/9	Året
Note	1.000 kr.	2015	2014	2014
9	Af- og nedskrivninger på materielle aktiver			
	Afskrivninger på domicilejendomme	499	208	356
	Afskrivninger på øvrige materielle aktiver	626	951	1.152
	Straksafskrivninger	46	0	132
	Afskrivninger på immaterielle aktiver	750	0	1.000
	Nedskrivning på immaterielle aktiver	0	0	2.506
	I alt	1.921	1.159	5.146
10	Andre driftsudgifter			
	Indskydergarantifonden	3.484	3.566	4.726
	Øvrige omkostninger	68	225	141
	I alt	3.552	3.791	4.867
	Heraf fusionsrelaterede omkostninger	0	0	18
11	Nedskrivninger på udlån mv.			
	<i>Indregning i resultatopgørelsen</i>			
	Individuelle nedskrivninger og hensættelser	82.983	104.465	112.618
	Tilbageførsel af nedskrivninger og hensættelser	-52.372	-38.358	-8.622
	Gruppevise nedskrivninger og hensættelser	9.921	7.610	8.084
	Tilbageførsel af gruppevise nedskrivninger og hensættelser	-3.952	-4.504	0
	Endelig tabt, ej tidligere nedskrevet	184	474	6.040
	Indgået på tidligere afskrevne fordringer	-6.794	-6.313	-5.399
	I alt indregnet i resultatopgørelsen	29.970	63.374	112.721
	<i>Nedskrivnings- og hensættelsessaldo</i>			
	Individuelle nedskrivninger/hensættelser på udlån og garantier	238.756	193.479	217.685
	Gruppevise nedskrivninger/hensættelser.	20.473	9.526	14.504
	Nedskrivnings- og hensættelsessaldo ultimo	259.229	203.005	232.189
	<i>Individuelle nedskrivninger/hensættelser på udlån og garantier</i>			
	Nedskrivnings- og hensættelsessaldo primo	217.685	134.215	134.215
	Nedskrivninger og hensættelser i perioden	82.983	104.465	112.618
	Tilbageførsel af nedskrivninger og hensættelser	-52.371	-38.358	-8.622
	Tabsbogført dækket af nedskrivninger og hensættelser	-9.541	-6.843	-20.526
	Nedskrivnings- og hensættelsessaldo ultimo	238.756	193.479	217.685
	<i>Gruppevise nedskrivninger på udlån</i>			
	Nedskrivnings- og hensættelsessaldo primo	14.504	6.420	6.420
	Nedskrivninger og hensættelser i perioden	9.921	7.610	8.084
	Tilbageførsel af nedskrivninger og hensættelser	-3.952	-4.504	0
	Nedskrivnings- og hensættelsessaldo ultimo	20.473	9.526	14.504

Noter		30/9-	30/9-	31/12-
Note	1.000 kr.	2015	2014	2014
12	Skat			
	Gældende skattesats	23,5 %	24,5 %	24,5 %
	Permanente afvigelser	2,9 %	-23,1 %	8,9 %
	Regulering af tidligere års skatter	0,0 %	0,0 %	2,4 %
	Effektiv skatteprocent	20,6 %	1,4 %	35,8 %
13	Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker			
	Tilgodehavender hos kreditinstitutter	16.156	77.582	67.100
	I alt	16.156	77.582	67.100
14	Immaterielle aktiver			
	<i>Tilgang ved fusion</i>			
	Kundebase	6.250	8.000	7.000
	Goodwill	0	2.507	0
	I alt	6.250	10.507	7.000
15	Andre aktiver			
	Positiv markedsværdi af afledte finansielle instrumenter	175	2.586	3.240
	Forskellige debitorer	2.121	6.519	2.643
	Tilgodehavende rente og provision	2.182	7.578	2.489
	Øvrige aktiver	6.055	1.041	4.963
	Indskudskapital i datacentral	57.925	57.925	57.925
	I alt	68.458	75.649	71.260
16	Gæld til kreditinstitutter og centralbanker			
	Gæld til centralbanker	0	0	0
	Gæld til kreditinstitutter	250	5.300	30
	I alt	250	5.300	30
17	Indlån			
	På anfordring	1.759.871	1.686.045	1.704.788
	Med opsigelsesvarsel	0	85.638	79.608
	Tidsindskud	232.448	289.067	269.605
	Særlige indlånsformer	223.864	258.054	239.944
	I alt	2.216.183	2.318.804	2.293.945

Noter		30/9-	30/9-	31/12-
Note	1.000 kr.	2015	2014	2014
18	Andre passiver			
	Forskellige kreditorer	8.248	22.963	12.084
	Negativ markedsværdi, finansielle instrumenter	154	2.574	3.235
	Skyldig rente og provision	5.152	7.391	1.559
	Øvrige passiver	10.273	12.869	9.305
	I alt	23.827	45.797	26.183
19	Efterstillede kapitalindskud			
	Ansvarlig lånekapital	24.696	24.575	24.605
	I alt	24.696	24.575	24.605
	<i>Ansvarlig lånekapital:</i>			
	Lånets størrelse	25.000	25.000	25.000
	Gennemsnitlig rentesats	8,075	8,150 %	7,275 %
	Rente	1.514	1.529	2.057
	Ansvarlig lånekapital, som medregnes ved opgørelsen af basiskapitalen	24.696	24.575	24.605

Nykredit (udstedende institut)

Lån på 25 mio. kr. er etableret den 17. april 2013 og forfalder til fuld indfrielse den 17. april 2023 med mulighed for førtidsindfrielse efter 5 år, dvs. 17. april 2018. Lånet er medregnet til basiskapitalen med 100 pct. i henhold til lov om finansiel virksomhed. Lånet er forrentet med variabel rente på 3 mdr. CIBOR med tillæg af et kreditspænd på 7,5 pct. p.a.

Omkostninger ved optagelse af ansvarlig lånekapital udgør 500 t.kr. og bliver amortiseret over den ansvarlige lånekapitals forventede restløbetid som en justering af den effektive rente. Transaktionsomkostningerne præsenteres herved i resultatopgørelsen som en renteudgift. Banken har valgt at fordele transaktionsomkostningerne lineært over 5 år.

Hybrid kernekapital:

Hybrid lånekapital er indfriet i juni 2014. Der er i regnskabsåret 2014 indtil indfrielsestidspunktet betalt en renteudgift på i alt 1.635 t.kr.

Noter		30/9- 2015	30/9- 2014	31/12- 2014
Note	1.000 kr.			
20	Store Aktionærer AHJ A/S, Amerikakajen 1, 4220 Korsør har meddelt at være i besiddelse af 107.919 stk. aktier i banken svarende til 9,99 pct. af bankens aktiekapital			
21	Garantier og andre eventualforpligtelser <i>Garantier:</i> Finansgarantier Tabsgarantier for realkreditudlån Tinglysnings- og konverteringsgarantier Øvrige garantier I alt <i>Eventualforpligtelser:</i> Udtrædelsesforpligtelse, BEC	83.183 270.577 67.113 492.062	107.852 226.318 35.130 475.696	101.159 249.418 25.666 71.878 448.121
22	Egne kapitalandele Nominel beholdning af egne kapitalandele (1.000 kr.) Egne kapitalandele i procent af aktiekapitalen Aktier i omløb, stk. Besiddelse af egne aktier, stk. Aktiekapital i alt, stk. <i>Egne kapitalandele købt i året:</i> Antal aktier, stk. Nominel værdi (1.000 kr.) Anskaffelsessum (1.000 kr.) Antal aktier i procent af aktiekapitalen <i>Egne kapitalandele solgt i året:</i> Antal aktier, stk. Nominel værdi (1.000 kr.) Afståelsessum (1.000 kr.) Antal aktier i procent af aktiekapitalen Egne kapitalandele er købt og solgt som led i bankens almindelige bankforretninger.	6 0,1 1.079.575 425 1.080.000 23.365 467 3.920 2,16 % 31.303 626 5.216 2,90 %	202 0,94 % 1.069.880 10.120 1.080.000 41.408 828 8.782 3,83 % 31.472 749 7.965 3,47 %	167 0,77 % 1.071.637 8.363 1.080.000 53.717 1.074 11.111 4,97 % 51.538 1.031 10.687 4,77 %

Banken har efter ansøgning opnået Finanstilsynets godkendelse til erhvervelse af i alt 10.800 stk. aktier svarende til en egenbeholdning på 1 pct. af den udstedte aktiekapital. Beholdningen af egne aktier udgør pr. 30. september 2015 425 stk. Efter gældende regler er den uudnyttede del af rammen, svarende til 10.375 stk. aktier til kurs 178 = 1.847 t.kr. fradraget i opgørelse af kapitalgrundlaget.

Noter

23 Koncern- og virksomhedsoversigt	Aktivitet	Aktiekapital <i>1.000 kr.</i>	Egenkapital <i>1.000 kr.</i>	Resultat efter skat <i>1.000 kr.</i>	Ejerandel <i>procent</i>
Aktieselskabet Lollands Bank	Bank	21.600	351.237	15.078	-
<i>Konsoliderede virksomheder:</i>					
Vorejendomme A/S ¹⁾	Ejendomme	15.000	62.128	2.142	100 %
Det konsoliderede datterselskab er hjemmehørende i Nakskov					

¹⁾ I henhold til seneste årsrapport havde bankens 100 % ejede datterselskab Vorejendomme A/S samlede lejeindtægter for 4,1 mio. kr. Balancen udgjorde 60,5 mio. kr.

24 **Begivenheder efter balancedagen**

Der er ikke efter regnskabsperiodens afslutning indtruffet begivenheder, der har væsentlig indflydelse på bankens resultat eller den økonomiske stilling.