

Nybrogade 3 – 4900 Nakskov

Reg. nr. 6520
CVR-nr. 36 68 48 28

Telefon: 54 92 11 33

Internet: www.lollandsbank.dk
E-mail: nakskov@lobk.dk

NASDAQ Copenhagen A/S
Nikolaj Plads 6
1067 København K

Fondsbørsmeddelelse nr. 3/2020

Dato
26. februar 2020

Årsrapport 2019

Bestyrelsen i Lollands Bank har behandlet og godkendt årsrapporten for 2019, og glæder sig endnu engang over, at banken præsenterer et resultat på et meget tilfredsstillende niveau. Resultatet før skat blev på 65,0 mio. kr. efter skat 54,4 mio. kr. og endelig udgør bankens totalindkomst 57,3 mio. kr. Året før var resultatet før og efter skat henholdsvis 78,8 mio. kr. og 67,4 mio. kr. Sidstnævnte udgjorde ligeledes bankens totalindkomst.

Bankens kapitalprocent kan ved udgangen af 2019 opgøres til 19,2 % og kapitaloverdækningen til 5,4 %.

Som indledt er bestyrelsen meget tilfreds med årets resultat for 2019, hvor banken igen viser pæne vækstrater både på indlån og formidling af realkreditudlån, og trods et marginalt faldende udlån i det sidste kvartal af regnskabsåret 2019 udviser bankens nettorente- og gebyrindtægter et tilfredsstillende resultat.

På baggrund af det foreliggende resultat vil bestyrelsen indstille, at der udbetales et udbytte på 25 %, svarende til et udbytte på 5 kr. pr. 20 kr. aktie, til godkendelse på den kommende generalforsamling. Et udbytte på 25 % svarer til en udbytteudbetaling på i alt 5,4 mio. kr.

Årets generalforsamling afholdes onsdag den 18. marts 2020 kl. 18.00 i Nakskov Idrætscenter, A. E. Hansensvej 1, 4900 Nakskov.

Med venlig hilsen
Lollands Bank

Preben Pedersen
Formand

Anders F. Møller
Bankdirektør

Indhold

| | |
|--|----|
| Året 2019 kort fortalt | 2 |
| Hovedtal..... | 3 |
| Nøgletal..... | 4 |
| Kvartalsvise hovedtal | 5 |
| Kvartalsvise nøgletal..... | 6 |
| Regnskabsberetning..... | 7 |
| Ledeshverv - bestyrelse | 14 |
| Kapitalgrundlag..... | 15 |
| Kunder og forretningsområder | 17 |
| Organisation og medarbejdere | 17 |
| Selskabsledelse og social ansvarlighed | 19 |
| Lovpligtig redegørelse for samfundsansvar..... | 23 |
| Resultatopgørelse..... | 24 |
| Balance..... | 25 |
| Egenkapitalopgørelse (Koncern) | 26 |
| Egenkapitalopgørelse (Bank) | 27 |
| Kapitalopgørelse..... | 28 |
| Pengestrømsopgørelse | 29 |
| Noteoversigt..... | 30 |
| Koncernens hoved- og nøgletal..... | 63 |
| Bankens hoved- og nøgletal | 65 |
| Ledelsespåtegning..... | 83 |
| Den uafhængige revisors erklæringer | 84 |
| Selskabsmeddelelser..... | 87 |
| Finanskalender | 87 |
| Bestyrelse | 88 |
| Direktion..... | 88 |
| Datterselskab..... | 88 |
| Repræsentantskab | 89 |
| Hovedkontor og filialer | 90 |

Året 2019 kort fortalt

Året 2019 blev endnu et godt år for Lollands Bank, idet resultatet før og efter skat blev på henholdsvis 65,0 mio. kr. og 54,4 mio. kr. 2019 har været endnu et spændende år i banken med en række begivenheder, som kan forankres i den strategiproces, der blev igangsat i 2017. Strategiprocessens primære mål er at sætte fokus på vækst i hele markedsområdet dækkende Lolland, Falster, Møn og Sydsjælland. De væsentligste begivenheder er:

- Banken har fået 1.597 nye kunder i løbet af 2019, og har ved udgangen af året ca. 30.000 kunder.
- Banken har i løbet af regnskabsåret afsluttet rekrutteringsprocessen af bankens kommende direktør. Som ny direktør er fra 1. januar 2020 ansat Allan Aaskov, 52 år. Allan Aaskov kører parløb med bankens hidtidige direktør i de første tre måneder af 2020, og har taget fat på de opgaver som vil tegne banken fremadrettet.
- Banken har i det sidste kvartal af året tilpasset filialledet fra tidligere 6 kundeeksperederende banksteder til nu 4. Øgede krav til kompetence blandt bankens ansatte, kombineret med den øgede digitalisering, og dermed et ændret mønster for kundernes brug af bankservices har medført, at ledelsen har besluttet, at de 2 mindste filialer i henholdsvis Rødbyhavn og Nørre Alslev med udgangen af november 2019 sammenlægges med de nærmeste større filialer. I den forbindelse er der sket en tilpasning af bankens personalestab under hensyntagen til de fremtidige arbejdsopgaver.
- I løbet af det sidste kvartal af 2019 har banken endvidere, som led i strategiprocesen, etableret en central kundesupport. Den nye afdelings primære formål er, at sikre bankens kunder hurtige svar på en lang række af spørgsmål blandt andet afledt af øget digitalisering.
- Banken har igennem 2019 foretaget en omfattende renovering og forskønnelse af bankens domicilejendomme i Nakskov for i alt 6,9 mio. kr.
- Banken har med virkning den 1. december 2019 indført negativ indlånsrente overfor erhvervskunder.

Dette årsregnskabs økonomiske hovedoverskrifter er følgende:

- Trods et stadigt pres på udlånsrenterne medfører en stigning i det gennemsnitlige udlån, henover året, at bankens netto renteindtægter fortsat øges.
- Bankens gebyrer- og provisionsindtægter øges med 7 mio. kr. i 2019, sammenlignet med 2018, hvilket primært er relateret til indtægter i forbindelse med kundernes realkreditfinansiering. At basisindtægterne alligevel mindskes med 2,9 mio. kr., kan henføres til de tidligere nævnte store moderniseringsudgifter af bankens domicilejendomme i Nakskov. De øgede gebyr- og provisionsindtægter sikrer, at bankens basisindtjening på 53,9 mio. kr. realiserer målet om en basisindtjening i niveauet 50-55 mio. kr.
- Bankens nedskrivninger udgør ved udgangen af regnskabsåret 2019 en udgift på 14,5 mio. kr. mod sidste års samlede tilbageførsel (indtægt) på 3,8 mio. kr.
- Udlånet er faldet med 8,8 mio. kr. siden starten af året – svarende til et fald på 0,5 %. Årsagen hertil er primært, at kundernes økonomi er blevet forbedret.
- Indlån inklusive bankens nye indlånsprodukt – indlån i puljeordninger - er steget med 314,8 mio. kr. siden årsskiftet, hvilket svarer til en stigning på 10,7 %.
- Bankens kapitaloverdækning udgør 5,4 % ved udgangen af regnskabsåret og kapitalprocenten 19,2.
- Bankens kapitalgrundlag er i året suppleret med ny supplerende kapital for 55 mio. kr. som led i bankens kapitalplan, og er afledt af de øgede kapitalkrav til den finansielle sektor. Samtidig har banken frasolgt sektoraktier med en samlet kursværdi på 25 mio. kr.

For det kommende regnskabsår forventer ledelsen en basisindtjening i niveauet 54-59 mio. kr. Årsagen til den stigende basisindtjening skal ses i lyset af en forventning om, at udgifter til personale og administration vil være mindre end de realiserede udgifter i dette regnskabsår. Årsagen hertil er primært de store renoveringsudgifter og udgifter til fratrædelsesgodtgørelse som er afholdt i 2019. Kursreguleringerne på sektoraktier forventes i niveauet 8 mio. kr. Da nedskrivninger på kunder fortsat forventes at være på et meget lavt niveau, så er det forventningen, at årets resultat før skat vil være i niveauet 54-59 mio. kr.

Hovedtal

1.000 kr.

| | 2019 | 2018 | 2017* | 2016* | 2015* |
|--|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| Resultatopgørelse | | | | | |
| Netto rente- og gebyrindtægter | 181.275 | 171.181 | 166.114 | 164.196 | 160.770 |
| Andre driftsindtægter | 2.164 | 1.950 | 1.339 | 1.751 | 1.303 |
| I alt indtægter | 183.439 | 173.131 | 167.453 | 165.947 | 162.073 |
| Udgifter til personale og administration | 125.661 | 114.174 | 106.705 | 99.543 | 98.426 |
| Afskrivninger på im- og materielle aktiver | 2.503 | 1.791 | 1.744 | 1.858 | 2.753 |
| Andre driftsudgifter | 1.380 | 323 | 385 | 349 | 4.743 |
| Basisindtjening | 53.895 | 56.843 | 58.619 | 64.197 | 56.151 |
| Nedskrivninger på udlån mv. | 14.544 | -3.778 | -3.230 | 7.000 | 36.040 |
| Kursreguleringer | 25.678 | 18.138 | 12.204 | 22.269 | 13.214 |
| Resultat før skat | 65.029 | 78.759 | 74.053 | 79.466 | 33.325 |
| Skat | 10.593 | 11.381 | 12.717 | 16.160 | 3.076 |
| Resultat efter skat | 54.436 | 67.378 | 61.336 | 63.306 | 30.249 |
| Totalindkomst i alt | 57.381 | 67.378 | 61.336 | 63.306 | 30.249 |
| Balance | | | | | |
| Udlån | 1.858.640 | 1.867.397 | 1.701.429 | 1.534.385 | 1.485.533 |
| Indlån | 3.217.313 | 2.949.665 | 2.699.041 | 2.467.635 | 2.256.973 |
| Indlån i puljeordninger | 47.120 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Efterstillet kapitalindsud | 64.935 | 9.915 | 24.970 | 24.848 | 24.727 |
| Egenkapital | 556.900 | 510.319 | 474.420 | 423.851 | 366.118 |
| Balance i alt | 3.964.073 | 3.552.611 | 3.250.239 | 2.970.370 | 2.690.633 |
| Ikke-balanceførte poster | | | | | |
| Garantier | 833.721 | 697.392 | 656.498 | 574.442 | 515.907 |

*) Disse værdier er ikke tilpasset IFRS 9 regelsættet

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

Nøgletal

| | 2019 | 2018 | 2017* | 2016* | 2015* |
|--|---------|---------|---------|---------|---------|
| <i>Kapital:</i> | | | | | |
| Kapitalprocent **) | 19,2% | 16,4% | 17,5% | 16,5% | 15,1% |
| Kernekapitalprocent | 16,8% | 16,0% | 16,7% | 15,9% | 14,7% |
| <i>Indtjening:</i> | | | | | |
| Egenkapitalforrentning før skat | 12,2% | 16,4% | 16,5% | 20,1% | 9,5% |
| Egenkapitalforrentning efter skat | 10,2% | 14,1% | 13,7% | 16,0% | 8,6% |
| Indtjening pr. omkostningskrone | 1,45 | 1,70 | 1,70 | 1,73 | 1,23 |
| Afkastningsgrad | 1,4% | 2,0% | 2,0% | 2,2% | 1,1% |
| <i>Markedsrisiko:</i> | | | | | |
| Renterisiko | -0,3% | 0,8% | 0,8% | 1,4% | 3,4% |
| Valutaposition | 0,4% | 0,7% | 0,4% | 3,6% | 0,9% |
| Valutarisiko | 0,0% | 0,0% | 0,0% | 0,0% | 0,0% |
| <i>Likviditet:</i> | | | | | |
| Udlån i forhold til indlån | 64,0% | 70,9% | 71,3% | 71,0% | 75,5% |
| LCR (Liquidity Cover Ratio) | 371% | 301% | 347% | 475% | 229% |
| <i>Store eksponeringer:</i> | | | | | |
| Summen af store eksponeringer | 105,7% | 108,5% | 114,6% | n/a | n/a |
| <i>Kreditrisiko:</i> | | | | | |
| Andel af udlån med nedsat rente | 4,7% | 5,4% | 6,1% | 7,1% | 7,3% |
| Akkumuleret nedskrivningsprocent | 8,5% | 8,5% | 9,0% | 10,0% | 10,5% |
| Periodens nedskrivningsprocent | 0,7% | -0,1% | -0,1% | 0,3% | 1,6% |
| <i>Udlån:</i> | | | | | |
| Periodens udlånsvækst | -0,5% | 11,4% | 10,9% | 3,3% | -4,1% |
| Udlån i forhold til egenkapital | 3,3 | 3,7 | 3,6 | 3,6 | 4,1 |
| <i>Medarbejdere:</i> | | | | | |
| Gennemsnitligt antal medarbejdere | 95 | 90 | 90 | 90 | 94 |
| <i>Nøgletal pr. aktie (kr. pr. aktie á 100 kr.):</i> | | | | | |
| Resultat efter skat | 301,1 | 311,9 | 284,0 | 293,9 | 140,3 |
| Resultat efter skat - udvandet | 301,1 | 311,9 | 284,0 | 293,9 | 140,3 |
| Børskurs ultimo | 1.580 | 1.585 | 1.708 | 1.495 | 850 |
| Indre værdi | 2.578 | 2.363 | 2.202 | 1.968 | 1.698 |
| Udbytte pr. 100 kroners aktie (foreslået) | 25 | 50 | 25 | 50 | 25 |
| Udbytte pr. 100 kroners aktie (udbetalt) | 50 | 25 | 50 | 25 | 0 |
| Børskurs/indre værdi | 0,61 | 0,67 | 0,88 | 0,76 | 0,50 |
| Børskurs/resultat efter skat pr. aktie | 6,3 | 5,1 | 6,0 | 5,1 | 6,1 |
| Gennemsnitligt antal aktier i omløb | 216.000 | 216.000 | 216.000 | 215.641 | 215.827 |

*) Disse værdier er ikke tilpasset IFRS 9 regelsættet

**) Beregnet med anvendelse af IFRS 9 overgangsordningen i 2018

Kvartalsvise hovedtal

| | 4. kvartal | 3. kvartal | 2. kvartal | 1. kvartal | 4. kvartal |
|--|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| <i>1.000 kr.</i> | 2019 | 2019 | 2019 | 2019 | 2018 |
| Resultatopgørelse | | | | | |
| Netto rente- og gebyrindtægter | 47.771 | 42.057 | 45.799 | 45.648 | 44.206 |
| Andre driftsindtægter | 522 | 653 | 446 | 543 | 382 |
| I alt indtægter | 48.293 | 42.710 | 46.245 | 46.191 | 44.588 |
| Udgifter til personale og administration | 32.683 | 33.347 | 29.777 | 29.854 | 30.368 |
| Afskrivninger på im- og materielle aktiver | 1.055 | 397 | 395 | 656 | 442 |
| Andre driftsudgifter | 1.147 | 55 | 59 | 119 | 41 |
| Basisindtjening | 13.408 | 8.911 | 16.014 | 15.562 | 13.737 |
| Nedskrivninger på udlån mv. | 8.572 | 1.385 | -496 | 5.083 | 88 |
| Kursreguleringer | 7.173 | 6.498 | 2.154 | 9.853 | -6.560 |
| Resultat før skat | 12.009 | 14.024 | 18.664 | 20.332 | 7.089 |
| Balance | | | | | |
| Udlån | 1.858.640 | 1.917.326 | 1.827.685 | 1.812.551 | 1.867.397 |
| Indlån | 3.217.313 | 3.141.764 | 3.096.922 | 2.969.426 | 2.949.665 |
| Indlån i puljeordninger | 47.120 | 21.362 | 6.415 | 0 | 0 |
| Efterstillet kapitalindsud | 64.935 | 64.930 | 64.925 | 9.920 | 9.915 |
| Egenkapital | 556.900 | 541.844 | 531.259 | 515.591 | 510.319 |
| Balance i alt | 3.964.073 | 3.840.472 | 3.772.156 | 3.561.292 | 3.552.611 |
| Ikke-balanceførte poster | | | | | |
| Garantier | 833.721 | 789.346 | 729.038 | 670.511 | 697.392 |

Kvartalsvise nøgletal

| | 4. kvartal 2019 | 3. kvartal 2019 | 2. kvartal 2019 | 1. kvartal 2019 | 4. kvartal 2018 |
|--|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| <i>Kapital:</i> | | | | | |
| Kapitalprocent *) | 19,2% | 16,7% | 17,8% | 15,1% | 16,4% |
| Kernekapitalprocent | 16,8% | 14,3% | 15,2% | 14,7% | 16,0% |
| <i>Indtjening:</i> | | | | | |
| Egenkapitalforrentning før skat | 2,2% | 2,6% | 3,6% | 4,0% | 1,4% |
| Egenkapitalforrentning efter skat | 2,4% | 2,0% | 3,0% | 3,1% | 2,2% |
| Indtjening pr. omkostningskrone | 1,28 | 1,53 | 1,63 | 1,57 | 1,23 |
| Afkastningsgrad | 0,3% | 1,1% | 0,9% | 0,4% | 0,3% |
| <i>Markedsrisiko:</i> | | | | | |
| Renterisiko | -0,3% | 0,9% | 0,8% | 1,1% | 0,8% |
| Valutaposition | 0,4% | 0,8% | 0,7% | 1,1% | 0,7% |
| Valutarisiko | 0,0% | 0,0% | 0,0% | 0,0% | 0,0% |
| <i>Likviditet:</i> | | | | | |
| Udlån i forhold til indlån | 64,0% | 67,7% | 65,9% | 69,5% | 70,9% |
| LCR (Liquidity Cover Ratio) | 371% | 404% | 391% | 378% | 301% |
| <i>Store engagementer:</i> | | | | | |
| Summen af store engagementer | 105,7% | 114,1% | 107,1% | 114,5% | 108,5% |
| <i>Kreditrisiko:</i> | | | | | |
| Andel af udlån med nedsat rente | 4,7% | 4,7% | 5,1% | 5,2% | 5,4% |
| Akkumuleret nedskrivningsprocent | 8,5% | 8,2% | 8,4% | 8,7% | 8,5% |
| Periodens nedskrivningsprocent | 0,7% | 0,4% | 0,2% | 0,2% | 0,0% |
| <i>Udlån:</i> | | | | | |
| Periodens udlånsvækst | -3,1% | 2,7% | 0,8% | -2,9% | 3,8% |
| Udlån i forhold til egenkapital | 3,3 | 3,5 | 3,4 | 3,5 | 3,7 |
| <i>Medarbejdere:</i> | | | | | |
| Gennemsnitligt antal medarbejdere | 94 | 96 | 95 | 94 | 92 |
| <i>Nøgletal pr. aktie (kr. pr. aktie á 100 kr.):</i> | | | | | |
| Resultat efter skat | 55,6 | 64,9 | 86,4 | 94,1 | 50,4 |
| Resultat efter skat - udvandet | 55,6 | 64,9 | 86,4 | 94,1 | 50,4 |
| Indre værdi | 2.578 | 2.509 | 2.460 | 2.387 | 2.363 |
| Børskurs ultimo | 1.580 | 1.520 | 1.540 | 1.605 | 1.585 |
| Børskurs/indre værdi | 0,61 | 0,61 | 0,626 | 0,672 | 0,67 |
| Børskurs/resultat efter skat pr. aktie | 26,4 | 31,0 | 21,2 | 21,6 | 31,5 |
| Gennemsnitligt antal aktier i omløb | 216.000 | 216.000 | 216.000 | 216.000 | 216.000 |

*) Beregnet med anvendelse af IFRS 9 overgangsordningen i 2018

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, garantistillelser, handel med værdipapirer og valuta samt rådgivning til bankens kunder omkring pension, investering, bolighandel og finansiering i al almindelighed. Alle bankens filialer er kundeeksperderende filialer og er tilstede i Maribo, Nakskov, Nykøbing F. og Vordingborg. Bankens stabsfunktioner sker såvel fra Nakskov som 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 2019

Bankens vækststrategi i hele bankens markedsområde resulterer i, at banken ved udgangen af dette regnskabsår opnår et resultat før skat på 65,0 mio. kr. svarende til en egenkapitalforrentning på 12,2% (beregnet før skat).

Resultatet af aktiviteten i banken i 2019 sammenlignet med 2018 er påvirket af flere forskellige forhold, hvor blandt andet kan nævnes:

- En flot vækst i gebyrer- og provisionsindtægter på 7,0 mio. kr.
- Personale- og administrationsomkostninger indeholder 6,9 mio. kr. renoveringsudgifter på bankens domicilejendom i Nakskov. I samme periode i 2018 havde banken en moderniseringsudgift på bankens domicilejendom i Nykøbing F. på 2,2 mio. kr.
- Regnskabsposten "nedskrivninger på udlån mv." var i 2018 en tilbageførsel (indtægt) på 3,8 mio. kr. I 2019 udviser denne regnskabspost en udgift på 14,5 mio. kr.
- Kursreguleringerne indeholdt i 2018 en engangsindtægt på 13,5 mio. kr. fra bankens salg af anlægsaktier i Value Invest, og 4,8 mio. kr. fra en ekstraordinær positiv kursregulering på bankens anlægsaktier i Bank Invest. I 2019 ses alene en ekstraordinær engangsindtægt på 3,9 mio. kr. fra bankens delvise salg af anlægsaktier i Spar Invest Holding.

Ses der bort fra disse forhold, er der i 2019 tale om et resultat før skat, som ligger omkring 1,3 mio. kr. over resultatet opgjort i 2018.

Banken har igennem hele 2019 fastholdt de forventninger, der blev offentliggjort i forbindelse med årsrapporten for 2018, og hvori det blev oplyst, at der for hele året 2019 forventes en basisindtjening i niveauet 50-55 mio. kr. Hertil kommer kursreguleringer samt nedskrivninger på kunder, hvorefter resultatet før skat forventes i niveauet 60-65 mio. kr.

Nedenfor fremgår et sammendrag af resultatopgørelsen for 2019 sammenholdt med sidste års resultat. Et sammendrag som viser, at basisindtjeningen er lige i midten af det udmeldte og resultatet før skat marginalt højere end det udmeldte.

| Sammendrag af resultatopgørelsen | | |
|----------------------------------|--------|--------|
| Mio. kr. | 2019 | 2018 |
| Netto rente- og gebyrindt. | 181,3 | 171,2 |
| Andre driftsindtægter | 2,2 | 2,0 |
| Udgifter til personale og adm. | -125,7 | -114,2 |
| Afskrivninger | -2,5 | -1,8 |
| Andre driftsudgifter | -1,4 | -0,3 |
| Basisindtjening | 53,9 | 56,8 |
| Nedskrivninger på udlån | 14,5 | -3,8 |
| Kursreguleringer | 25,7 | 18,1 |
| Resultat før skat | 65,0 | 78,8 |
| Skat | 10,6 | 11,4 |
| Periodens resultat | 54,4 | 67,4 |

Tabel 1 Sammendrag af resultatopgørelsen

Basisindtjeningen

Indtægter i form af netto rente- og gebyrindtægter udgør 181,3 mio. kr., hvilket er 10,1 mio. kr. højere end året før, og svarende til en stigning på 5,9 %. Udgifter til personale og administration er sammenlignet med 2018 steget med 11,5 mio. kr. til 125,7 mio. kr. Heraf vedrører 6,9 mio. kr. renoveringsudgifter på bankens domicilejendomme i Nakskov.

Der har igennem 2019 været et højt aktivitetsniveau i banken. Resultatet heraf er et stigende forretningsomfang med bankens kunder, hvilket medfører, at rente- og gebyrindtægter er steget sammenlignet med 2018. Summen af udlån, kreditter og garantier er gennem det seneste år steget med 128 mio. kr. Heraf er udlån og kreditter faldet med 8 mio. kr., og garantier forøget med 136 mio. kr. Trods et fortsat pres på rentemarginalen, resulterer den gennemsnitligt højere udlånsportefølje i stigende renteindtægter.

Gebyr- og provisionsindtægterne stiger samlet set med 7,0 mio. kr. Af denne indtægtsstigning vedrører 4 mio. kr. garantiprovision, hvoraf 2 mio. kr. kan henføres til det øgede forretningsomfang med DLR-kredit. De resterende 2 mio. kr. kan primært henføres til, at de tab for realkreditformidling som modregnes i garantiprovision, alene udgør 2,2 mio. kr. mod 4,1 mio. kr. i 2018.

| Gebyrer og provisionsindtægter | | |
|---------------------------------------|------|------|
| Mio. kr. | 2019 | 2018 |
| Værdipapirhandel og depoter | 10,9 | 10,3 |
| Betalingsformidling | 7,9 | 7,9 |
| Lånesagsgebyrer | 11,2 | 11,6 |
| Garantiprovisioner | 26,0 | 22,0 |
| Øvrige gebyrer og provisionsindtægter | 15,7 | 12,9 |
| I alt | 71,7 | 64,7 |

Tabel 2.

For øvrige gebyrindtægter ses en mindre vækst i gebyrer fra bankens aktivitet omkring handel med værdipapirer. Herudover vækst i gebyrindtægter fra bankens samarbejdspartnere omkring forsikring, og vækst afledt af årets konverteringsbølge på realkreditlån.

Bankens udgifter til personale og administration øges med 11,5 mio. kr. i 2019 sammenlignet med 2018. I 2019 har der i gennemsnit været fem medarbejdere mere ansat sammenlignet med 2018. Herudover er der i regnskabsposten indeholdt overenskomstmæssige lønreguleringer, som trådte i kraft den 1. juli 2019, ligesom saldoen i timebanken (overarbejdstimer) er steget sammenlignet med 2018. Endelig indeholder regnskabsposten udgifter til fratrædelsesgodtgørelse i forbindelse med den tilpasning af organisationen, der blev foretaget i november måned 2019.

Ved udgangen af 2019 beskæftiger banken 91 ansatte.

Øvrige administrationsudgifter udgør i 2019 57,7 mio. kr. I forhold til sidste år er der tale om en stigning på 6,6 mio. kr. Årsagen hertil er, at bankens udgifter til IT fortsat er stigende grundet de stadigt forøgede myndighedskrav til sektoren. Herudover er bankens udgifter til den igangværende strategiproces i 2019 steget sammenlignet med sidste år. Som tidligere omtalt påvirker renoveringen af bankens domicilejendomme i Nakskov stigningen i de øvrige administrationsudgifter med 6,9 mio. kr. Tilsvarende udgifter til bankens filial i Nykøbing F. udgjorde i 2018 2,2 mio. kr.

| Udgifter til personale og administration | | |
|--|-------|-------|
| Mio. kr. | 2019 | 2018 |
| Bestyrelse og repræsentantskab | 1,4 | 1,3 |
| Direktion | 2,3 | 2,3 |
| Personaleudgifter | 64,3 | 59,5 |
| It | 33,2 | 31,1 |
| Rengøring, el, vand og varme | 2,5 | 2,5 |
| Markedsføring | 3,4 | 3,3 |
| Øvrige administrationsudgifter | 18,6 | 14,2 |
| I alt | 125,7 | 114,2 |

Tabel 3.

Nedskrivninger og hensættelser på eksponeringer er på et acceptabelt niveau

Der er i 2019 samlet set udgiftsført 14,5 mio. kr. i nedskrivninger og hensættelser mod en netto indtægtsførsel på 3,8 mio. kr. i 2018. I det samlede udgiftsførte beløb indgår en udgift på ca. 5 mio. kr., som vedrører en kalibrering af den IFRS9-nedskrivningsmodel, som banken anvender. Beløbet er beregnet som den ændring banken imødeser ved en kommende modeltilpasning i 2020.

Nedskrivningsbeløbet, inklusive resultatet af den foretagne kalibrering, dækker primært over samlede nye nettonedskrivninger på 22,2 mio. kr., samt renteindtægter fra udlån med nedskrivninger for samlet set 6,5 mio. kr. Sidstnævnte indtægtsføres under denne regnskabspost.

Bankens ledelse vurderer ikke nedskrivningsbeløbet i 2019 som bekymrende, men tager det som et udtryk for den kreditrisiko, som banken påtager sig som led i den løbende bankdrift.

Ved udgangen af 2019 udgør de samlede reservationer til imødegåelse af tab på bankens udlån, kreditter og garantier i alt 256,1 mio. kr. Hertil kommer yderligere en underkurs på 44,1 mio. kr., hvorefter reservationerne til imødegåelse af tab i alt udgør 300,2 mio. kr. Den akkumulerede nedskrivningsprocent, uden indregning af underkurssaldoen, udgør 8,5 % ved udgangen af 2019. Bankens underkurssaldo hidrører fra eksponeringer, som er overtaget i forbindelse med fusionen med Vordingborg Bank i år 2013, og indgår ikke i den samlede nedskrivningssaldo.

Nedenfor er vist såvel en overordnet branchefordeling på udlån, kreditter og garantier, som de afledte på nedskrivninger og hensættelser fordelt pr. branche. Branchefordelingen er identisk med den fordeling, som banken anvender i risikostyringen af udlån og kreditter.

| Garantier og udlån i % (før nedskrivninger) | 2019 | 2018 |
|---|------|------|
| Landbrug | 18 | 19 |
| Øvrige erhverv | 47 | 47 |
| Private | 35 | 34 |
| I alt opgjort i % | 100 | 100 |

Tabel 4

| Akkumulerede nedskrivninger mv. - garantier og udlån i % | 2019 | 2018 |
|---|------|------|
| Landbrug | 9 | 14 |
| Øvrige erhverv | 52 | 50 |
| Private | 39 | 36 |
| I alt opgjort i % | 100 | 100 |

Tabel 5

Den nuværende udlånsmasse har en god spredning på såvel brancher og på enkeltexponeringer, og lever hermed op til bankens forretningsmodel. Den største branchekoncentration er fortsat landbrug med 18 %. Den væsentligste del af landbrugsporteføljen er planteavl. Der er en mindre eksponering imod svineavl.

Det er ledelsens vurdering, at de foretagne nedskrivninger er tilstrækkelige til at dække den risiko, der er på de samlede eksponeringer ved udgangen af 2019. Samtidig er det ledelsens vurdering, at boniteten i udlånsporteføljen, kombineret med udsigterne for den samfundsøkonomiske udvikling, vil holde nedskrivningerne på et lavt niveau.

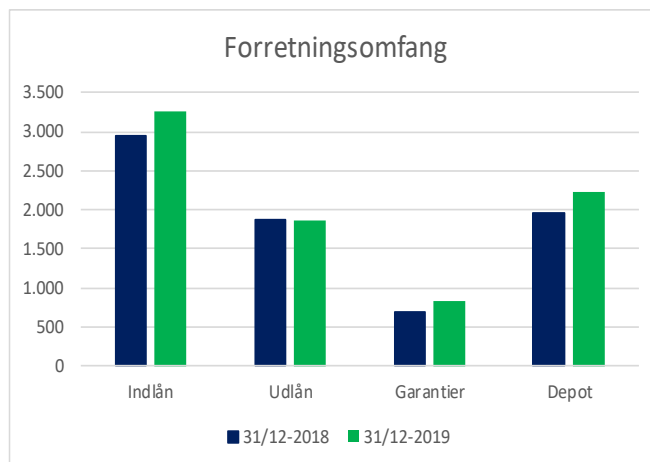
Pæne kursreguleringer

Ved udgangen af 2019 er de samlede kursreguleringer positive med 25,7 mio. kr. sammenlignet med en tilsvarende positiv kursregulering på 18,1 mio. kr. for samme periode i 2018. De realiserede positive kursreguleringer skal, som tidligere nævnt, ses i lyset af, at resultatet i 2018 var særligt påvirket fra salget af anlægsbeholdningen i Value Invest med 13,5 mio. kr. samt den ekstraordinære positive kursregulering af anlægsbeholdningen i Bank Invest på 4,8 mio. kr. Til sammenligning har banken i 2019 alene indtægtsført lignende særlige kursreguleringer på 3,9 mio. kr. i forbindelse med salget af en del af bankens anlægsbeholdning af aktier i Spar Invest Holding. De øvrige kursreguleringer kan henføres til det gunstige aktiemarked i 2019. Af de samlede positive kursreguleringer på aktier 27,7 mio. kr. kan 15,1 mio. kr. henføres til bankens beholdning af unoterede aktier – aktier i sektorselskaber.

Forretningsomfanget øges trods fald i udlån

Forretningsomfanget har udviklet sig positivt gennem 2019 med stigninger i indlån, garantier samt værdien

af kundedepoter, hvorimod bankens udlån er faldet en smule.



Figur 1 Forretningsomfang

Udlån er faldet med 8,8 mio. kr. gennem de seneste 12 måneder svarende til et fald på 0,5 %. Det store høst-udbytte blandt bankens landbrugskunder nedbringer kassekreditterne i denne branche ved årets udgang.

Indlån – bortset fra puljeindlån - er steget med 264,7 mio. kr., svarende til en stigning gennem de seneste 12 måneder på 9,0 %. Banken har i løbet af 2. kvartal 2019 iværksat et nyt indlånsprodukt - indlån i puljeordninger - i samarbejde med Spar Invest. Ved udgangen af 2019 udgør indlån i puljer 47,1 mio. kr., og der er en forventning om et stigende forretningsomfang indenfor dette indlånsprodukt.

Garantierne er steget med 136,3 mio. kr., svarende til en stigning gennem de seneste 12 måneder på 19,5 %. Udviklingen i de stillede garantier er dels afledt af den øgede aktivitet omkring formidling af DLR Kredit lån, som medfører, at bankens tabsgarantier samlet set øges med 53,2 mio. kr.

I det gunstige aktiemarked er kundernes depotværdier øget fra 1.966 mio. kr. ved udgangen af 2018 til 2.224 mio. kr. ved udgangen af 2019.

Efterstillede kapitalindskud er tilpasset de kommende kapitalkrav

Banken har i maj måned 2019 udstedt ny supplerende kapital for 55 mio. kr., hvorefter banken i alt kan medregne 64,9 mio. kr. i kapitalgrundlaget. Den seneste kapitaludstedelse er udstedt med en løbetid på 10 år, og med en fast rente på 4,63 % i de første fem år. Herefter er renten variabel knyttet op mod CIBOR-renten tillagt et kreditspænd. Kapitaludstedelsen er sket som led i bankens kapitalplanlægning, for at sikre at banken har det fornødne kapitalgrundlag i takt med, at kapitalkravene til pengeinstitutterne øges de kommende år. Med denne kapitalhjemtagelse ser banken sig godt

rustet til at være kundernes medspiller i bankens markedsområde.

Egenkapitalen øges

Egenkapitalen udgør ultimo 2019 556,9 mio. kr. I løbet af året 2019 er der bevægelser på egenkapitalen i form af udbyttebetaling til aktionærer på 10,8 mio. kr. som fragår egenkapitalen. Årets resultat på 54,4 mio. kr. tillægges egenkapitalen, sammen med en opskrivningshenlæggelse af flere af bankens domicilejendomme på 2,9 mio. kr. efter beregning af udskudt skat, hvorefter egenkapitalen ultimo udgør 556,9 mio. kr.

Som tidligere omtalt, indstiller bankens bestyrelse til godkendelse på årets generalforsamling, at der for regnskabsåret 2019 udbetales et udbytte på 5,4 mio. kr. Det foreslåede udbytte på 5,4 mio. kr. er allerede fratrukket i opgørelsen af kapitalgrundlaget.

Kapitalprocenten er god

Banken anvender standardmetoden for kredit- og markedsrisici samt basisindikatormetoden for operationelle risici. Kapitalprocenten ultimo 2019 er opgjort til 19,2 og kernekapitalprocenten til 16,8. Det individuelle kapitalbehov, som er opgjort i henhold til kapitaldækningsbekendtgørelsens bestemmelser samt Finanstilsynets vejledning herom, er beregnet til 9,9 %, hvorefter kapitaloverdækningen før den lovpligtige kapitalbuffer kan opgøres til 9,3 %-point. Ved indregning af lovpligtig kapitalbevaringsbuffer, konjunkturudligningsbuffer og NEP-tillæg udgør overdækningen 5,4 %-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 2019.

I tabel 6 og tabel 7 er i sammendrag vist opgørelsen af kapitalprocenten i henholdsvis 2019 og 2018.

| Kapital 2019 | | |
|------------------------------|----------|-------|
| | Mio. kr. | % |
| Kapitalgrundlag/ -procent | 511,8 | 19,2% |
| Solvensbehov | 264,0 | 9,9% |
| Overdækning før bufferkrav | 247,8 | 9,3% |
| Kapitalbevaringsbuffer | 66,5 | 2,5% |
| Konjunkturudligningsbuffer | 26,6 | 1,0% |
| NEP-tillæg | 11,7 | 0,4% |
| Overdækning efter bufferkrav | 143,0 | 5,4% |

Tabel 6

Kapital 2018

| | Mio. kr. | % |
|------------------------------|----------|-------|
| Kapitalgrundlag/ -procent | 418 | 16,4% |
| Solvensbehov | 249 | 9,8% |
| Overdækning før bufferkrav | 169 | 6,6% |
| Kapitalbevaringsbuffer | 48 | 1,9% |
| Konjunkturudligningsbuffer | 0 | 0,0% |
| Overdækning efter bufferkrav | 121 | 4,7% |

Tabel 7

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.lollands-bank.dk/wp-content/uploads/2020/02/risikorapport-2019.pdf>

Likviditeten er høj

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 370,6.

Usikkerhed ved indregning og måling

De væsentligste usikkerheder knytter sig til opgørelsen af tabs- og nedskrivningsbehovet på bankens eksponeringer. Nedskrivningerne på eksponeringerne er foretaget i overensstemmelse med den gældende regnskabspraksis, og er baseret på en række forudsætninger. Såfremt disse forudsætninger ændres, kan regnskabsaflæggelsen blive påvirket. Ændringer kan derudover forekomme ved en ændring i praksis fra myndighedernes side.

Opgørelse af dagsværdier på domicil- og investerings-ejendomme er baseret på regnskabsmæssige skøn og giver derfor usikkerhed ved indregning og måling.

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

Tilsynsdiamanten

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

- De 20 største eksponeringer må højst udgøre 175 % af den egentlige kernekapital (CET 1).
- Udlånsvæksten skal være mindre end 20 % om året
- Ejendomseksponeringen skal være mindre end 25 % af de samlede udlån og garantier
- Stabil funding, som er udlån i forhold til arbejdende kapital skal være mindre end 1
- Likviditetsoverdækningen opgjort som en 90 dages stresstest skal være større end 100 %.

I tabel 8 er bankens værdier vist ultimo 2019 og 2018. Banken ligger indenfor rammerne af alle de fem målepunkter.

| Tilsynsdiamanten | | 31/12- | 31/12- |
|------------------------------------|---------|--------|--------|
| Procent | Krav | 2019 | 2018 |
| Sum af de 20 største eksponeringer | < 175 % | 105,7% | 108,5% |
| Udlånsvækst p.a. | < 20 % | -0,5% | 11,4% |
| Ejendomseksponering | < 25 % | 12,0% | 10,3% |
| Stabil funding | < 1 | 0,48 | 0,54 |
| Likviditetspejlemærke | > 100 % | 373,6% | 301,0% |

Tabel 8

Begivenheder efter statusdagen

Allan Aaskov, 52 år, er med virkning fra 1. januar 2020 ansat som bankdirektør idet bankens nuværende direktør Anders F. Møller fratræder 1. april 2020.

Den 10. februar 2020 er Sparekassen Sjælland-Fyn blevet storaktionær med en besiddelse på 103.102 stk. aktier svarende til 9,55 % af såvel bankens aktiekapital som stemmerettigheder.

Finanstilsynet var i uge 6 og uge 8 på ordinær inspektion i banken. Den endelige redegørelse fra inspektionen forventes tidligst at foreligge i 2. kvartal 2020.

Forventninger til 2020

Basisindtjeningen forventes i 2020 at udgøre 54-59 mio. kr. Der forventes dermed en stigning i basisindtjeningen sammenlignet med 2019. Den stigende

basisindtjening skyldes en forventning om lavere personale- og administrationsudgifter.

Nedskrivninger på kunder forventes også i 2020 at være på et lavt niveau.

Kursreguleringerne forventes i niveauet ca. 8 mio. kr. som kan relateres til sektoraktier.

Kursreguleringer og nedskrivninger følger typisk de økonomiske konjunkturer i samfundet. Den samlede vurdering er derfor, at der i 2020 kan forventes et resultat før skat i niveauet 54-59 mio. kr.

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 beskrivelse i noterne 42-44 om risikostyring. Banken har fastlagt politikker for risikostyring. 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 vurderinger af, om der er objektive indikationer, der medfører behov for at foretage nedskrivninger på udlån og kreditter samt hensættelser på garantier.

Alle 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 den samlede eksponering i en enkelt branche maksimalt må udgøre 15 % bortset fra landbrug, hvor grænsen er 20 %. Bankens markedsområde er i et naturligt landbrugsområde, hvor især de lollandske landbrug er 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 udlånslån til kunder.

Banken har fastsat følgende grænser for markedsrisikoen:

- Renterisikoen opgjort efter reglerne i regnskabsbekendtgørelsen må ikke overstige 4 % 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 10 % 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.
 - Handelsbeholdning: 20 % af kernekapitalen efter fradrag
 - 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.

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 opfylder grænseværdien for "stabil funding" i Finanstilsynets "Tilsynsdiamant".

Politikker og mål for styring af operationelle risici:

Banken har, med henblik på at mindske tab som følge af operationelle risici, udarbejdet flere politikker. 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 skriftlige arbejdsgange for, hvorledes kontrol skal foregå. Der er udarbejdet skriftlige arbejdsgange på alle vigtige områder. 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.

Bankens interne kontrol overvåger etablering af udlån, overholdelse af forretningsgange, samt løbende kontrollerer og afstemmer diverse procedurer i banken. Bankens kreditafdeling overvåger og forestår opfølgningen på udlån, kreditter og garantier, samt nødlidende forhold.

Det er bankens politik, at de operationelle risici til stidighed begrænses, under hensyntagen til de omkostninger, der er forbundet hermed. Banken anvender standardmetoden for kredit- og markedsrisici samt basisindikatormetoden for operationelle risici.

Aktiekapitalen

Banken har ved udgangen af 2019 udstedt 1.080.000 stk. aktier á nominelt 20 kr. Banken har ca. 9.000 aktionærer.

Følgende aktionærer ejer mere end 5 % af aktiekapitalen:

- AHJ A/S, Amerikakajen 1, 4220 Korsør ejer 108.200 stk. aktier svarende til såvel 10,02 pct. af aktiekapitalen som stemmerettighederne.

Vedtægterne kan ændres på generalforsamlingen med 2/3 flertal af såvel de afgivne stemmer som af de repræsenterede stemmer.

Ledelsen herunder mangfoldighed

I medfør af lov om finansiel virksomheds § 79 a har bestyrelsen opstillet nedenstående måltal for andelen af det underrepræsenterede køn i bestyrelsen og udarbejdet nedenstående politik for at øge andelen af det underrepræsenterede køn på bankernes ledelsesniveauer.

Den kønsmæssige fordeling blandt bankens bestyrelsesmedlemmer udgør ultimo 2019 71 % mænd og 29

% kvinder. Det er bestyrelsens mål, at andelen af det underrepræsenterede køn af bestyrelsesmedlemmer ikke kommer under 25 %. Banken bestræber sig på at øge kvinders repræsentation i bestyrelsen, men et bestyrelsesmedlems kompetencer vægtes dog før køn. Blandt repræsentantskabsvalgte bankens bestyrelse udgør 82 % mænd og 18 % kvinder, mens bankens ledelse, i form af bankens ledergruppe har en fordeling med 20 % kvinder og 80 % mænd. På næste ledelseslag, ledere der ikke indgår i ledergruppen, er fordelingen 44 % kvinder og 56 % mænd.

Det er bankens politik at skabe grundlag for en ligelig fordeling mellem kønnene i bankens øvrige ledelsesniveauer. Ved øvrige ledelsesniveauer (herefter ledelsen) forstås de øvrige ledende stillinger, der ikke relaterer sig til bestyrelsen.

Det er bankens overordnede mål at tilvejebringe en passende lige fordeling af mænd og kvinder i ledelsen. Banken følger løbende op på udviklingen af kønssammensætningen i ledelsen samt justerer løbende indsatsen undervejs i forhold til de mål, der er sat.

Banken betragter mål og måltal som et effektivt værktøj til at sikre fremdrift og nå resultater.

Banken ønsker en åben og fordomsfri kultur, hvor den enkelte medarbejder kan udnytte sine kompetencer bedst muligt, uanset køn.

Banken ansætter ledere under den præmis, at den bedst egnede altid ansættes/udnævnes, uanset køn.

Banken ønsker at inspirere alle medarbejdere til at blive en del af bankens ledelse.

Banken tilbyder alle medarbejdere mulighed for at udvikle faglige og personlige kompetencer gennem deltagelse i kurser på Finanssektorens Uddannelsescenter eller andre relevante kursusudbydere.

Bestyrelsen gennemgår måltal og politik en gang om året med henblik på at tilpasse de opstillede måltal og den udarbejdede politik til bankens udvikling.

Ledelseshverv - bestyrelse

*) angiver medlem af repræsentantskabet

Preben Pedersen:

- Formand for bestyrelsen i Lollands Bank A/S (Medlem af bestyrelsen siden 2010)
- Formand i bestyrelsen i Lollands Banks Ejendomme A/S (Medlem af bestyrelsen siden 2013)
- Partner i ECOVIS Danmark Statsautoriseret Revisionsinteressentskab

Jakob Mikkelsen):*

- 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
- Bestyrelsesmedlem i Colourplus ved C. M. Mikkelsen ApS
- Direktør i Ejendomsselskabet Skovalléen 48 ApS
- Direktør i Allan C. Hansen ApS
- Direktør i Jakob Mikkelsen Ejendomme ApS

Irene Jensen):*

- Bestyrelsesmedlem i Lollands Bank A/S og formand for revisionsudvalget (Medlem af bestyrelsen siden 2011)
- Bestyrelsesmedlem i Lollands Banks Ejendomme A/S (Medlem af bestyrelsen siden 2013)

Kim Pajor):*

- 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

Lars Møller Andersen):*

- Bestyrelsesmedlem i Lollands Bank A/S (Medlem af bestyrelsen siden 2018)
- Bestyrelsesmedlem 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

Ulla Valentin Nielsen (valgt af medarbejderne):

- Bestyrelsesmedlem i Lollands Bank A/S (Medlem af bestyrelsen siden 2016)
- Bestyrelsesmedlem i Lollands Banks Ejendomme A/S (Medlem af bestyrelsen siden 2016)

Michael Pedersen (valgt af medarbejderne):

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

Ledelseshverv - direktion

Anders F. Møller

- Bankdirektør i Lollands Bank A/S (Bankdirektør siden 2008)
- Direktør i Lollands Banks Ejendomme A/S (Direktør siden 2013)
- Bestyrelsesmedlem i Forvaltningsinstituttet for Lokale Pengeinstitutter
- Bestyrelsesmedlem i Lolland-Falsters og Langelands Brandsocietetsfond

Kapitalgrundlag

Banken har opgjort sit kapitalgrundlag med udgangspunkt i EU-direktivet til gennemførelse af Basel III (CRD IV) og kapitalkravsforordningen (CRR). Kapitalgrundlaget udgør 511,8 mio. kr. bestående af kernekapital efter fradrag på 446,9 mio. kr. og supplerende kapital på 64,5 mio. kr.

Kapitalgrundlaget, som er opgjort i procent af de risikovægtede poster, udgør 19,2 %. Den supplerende kapital i form af ansvarlig lånekapital på 64,9 mio. kr. er optaget i april måned 2018 og maj måned 2019, og kan fortsat medregnes 100 % til kapitalgrundlaget i de første 5 år efter udstedelsen, hvorefter kapitalen reduceres med 20 % årligt.

Kapitalkrav

Opgørelsen af kapitalbehovet sker efter Finanstilsynets 8+ model og udgør 9,9 % ultimo 2019. Hertil kommer en kapitalbevaringsbuffer på 2,5 procent, konjunkturudligningsbuffer på 1 % og NEP- tillæg på 0,44 % hvorefter det samlede kapitalkrav kan opgøres til 13,9 %.

Kapitalprocent og -overdækning

Kapitaloverdækningen før bufferkrav udgør 9,3 %-point, men efter de fradrag, som er nævnt ovenfor, udgør kapitaloverdækningen 5,4 %-point, som indfrier bankens egen målsætning om at have en kapitaloverdækning på mindst 4 %-point.

For at imødegå en utilsigtet effekt på kapitalgrundlaget og dermed pengeinstitutternes muligheder for at understøtte kreditgivning er der vedtaget en overgangsordning, således at en negativ effekt af de IFRS-forenelige nedskrivningsregler indfases over en 5-årig periode, der udløber ultimo 2022. Banken har valgt at anvende denne overgangsordning.

Optagelse af ny supplerende kapital

I perioden 2020-2023 indfases der fortsat nye kapitalkrav, hvorfor det allerede på nuværende tidspunkt er en kendsgerning, at kapitalkravet vil stige i 2020. Konjunkturbufferen øges mod de maksimale 2,5 %, og endelig fortsætter indfasningen af NEP-tillægget, som efter 5 år indtil videre skal udgøre 4,7 %, hvoraf 0,44 % er indfaset i 2019.

DLR Kredits aktier omfordeles årligt i forhold til porteføljen af formidlede DLR Kredit lån blandt de samarbejdende pengeinstitutter. Da banken igen i 2019 har haft en stor vækst i formidling af DLR Kredit lån, skal banken forventeligt købe for omkring 24 mio. kr. aktier i DLR Kredit ved den forestående omfordeling ultimo 1. kvartal 2020.

Forretningsmæssigt vurderes investeringen at være fornuftig, men på kort sigt belaster investeringen kapitalgrundlaget, idet investeringen fratrækkes i kapitalgrundlaget. Aktuelt har banken en større beholdning af sektoraktier, der modregnes i kapitalgrundlaget.

Som tidligere nævnt forventer banken et resultat før skat for 2020 i niveauet 54-59 mio. kr.

I forbindelse med indfasning af NEP-kravene forventes der yderligere over de kommende år at blive behov for udstedelse af yderligere efterstillet kapital.

Det væsentligste element i kapitalbehovet er kreditrisici. Ved opgørelsen af kapitalbehovet er alle eksponeringer, der overstiger 2 % af bankens kapitalgrundlag gennemgået. Ved gennemgangen er de enkelte eksponeringers bonitet, samt værdiansættelsen af pantsatte sikkerheder vurderet. Risikoen på disse eksponeringer er således kritisk vurderet og indgår i det beregnede kapitalbehov.

En nærmere beskrivelse af modellen for opgørelse af det individuelle kapitalbehov er tilgængelig på bankens hjemmeside <https://www.lollands-bank.dk/wp-content/uploads/2020/02/risikorapport-2019.pdf>

Krav til nedskrivningsegne 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 der fastsættes et krav til nedskrivningsegne 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 og kapitalbuffer, at et tabsabsorberingstillæg og et rekapitaliseringsbeløb, hvor summen af de to sidstnævnte betegnes NEP-tillægget. NEP-tillægget skal opfyldes med kapitalgrundlagsinstrumenter eller med en ny klasse af seniorgæld, der er foranstillet supplerende kapital og efterstillet simple kreditorer og derved skærmer de simple kreditorer i en afviklingssituation. Den nye klasse benævnes ikke-foranstillet seniorgæld (Senior Non-Preferred instrumenter eller SNP-instrumenter). Finanstilsynet har fastsat bankens NEP-tillæg til 4,7

% af de risikovægtede eksponeringer. Hertil kommer solvensbehovet og kapitalbevaringsbuffer, hvorfor det samlede NEP-krav er fastsat til 19 % af de risikovægtede eksponeringer svarende til 14 % af de samlede forpligtelser og kapitalgrundlag. NEP-tillægget indføres successivt i perioden 1. januar 2019 til 1. januar 2023, således at kravet først fuldt ud skal efterleves fra 1. januar 2023. I 2019 udgør NEP-tillægget således alene 0,44 %.

Finanstilsynet genberegner og fastsætter NEP-tillægget én gang årligt, hvorved de anførte %-satser kan variere over tid.

Kunder og forretningsområder

Værdigrundlag vision og strategi

Banken ønsker at være den førende, selvstændige, børsnoterede lokale bank i markedsområdet og med handlekraft, ordentlighed og solid økonomi at skabe værdi og tryghed for bankens aktionærer, kunder, medarbejdere og lokalsamfund.

Banken bygger således på følgende grundlæggende værdier:

- Banken er en lokal selvstændig bank til gavn for bankens aktionærer, markedsområdet og medarbejderne.
- Banken drives ud fra en tilgang om, at produkterne skal være letforståelige og gennemsigtige. Det er målet, at ledelse, medarbejdere og kunder forstår produkterne.
- 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.

Kunder

Banken har en balance på 3,96 mia. kr. og ca. 30.000 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 2019 fik banken 1.597 nye kunder.

Udenfor bankens markedsområde har banken ligeledes en del kunder. Disse kunder har typisk en familiemæssig relation til bankens markedsområde. De fleste af disse kunder har bibeholdt banken som bankforbindelse i forbindelse med, at de er fraflyttet markedsområdet. Kunder udenfor markedsområdet forventes at være stigende.

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 Bankinvest, Sparinvest, Sydinvest og Valueinvest.

Organisation og medarbejdere

Bankens kundeorienterede aktiviteter ydes via 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 samt foretage beregninger vedr. bl.a. pension.

I net- og mobilbank kan kunderne gennemføre gængse bankforretninger, herunder handle værdipapirer. Bankens kunder oplever en stigende interesse blandt kunderne for brug af net- og mobilbank.

Som supplement til bankens udstedelse af Dankort, med eller uden Visa-funktionalitet og MasterCard, tilbydes Mobile Pay og Apple Pay samt forskellige kreditkortprogrammer til såvel privat- som erhvervs-kunder. På MasterCard er der op til 45 dages kredit, og på udvalgte kort er der tilknyttet rejseforsikringer. Alle filialer har en pengeautomat, som håndterer en meget stor andel af alle kontanthævninger og -indsættninger i banken, herunder mulighed for at hæve euro.

Medarbejdere

Det gennemsnitlige antal ansatte har i 2019 været 95.

It

Bankernes Edb Central i Roskilde (BEC) 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 2019 været kendetegnet ved en høj driftsstabilitet og et højt sikkerhedsniveau.

Lokale Pengeinstitutter

Banken er medlem af foreningen Lokale Pengeinstitutter sammen med en lang række øvrige lokale pengeinstitutter. Foreningen har til hovedformål at styrke medlemmernes sektorpolitiske position, blandt andet på infrastrukturområderne. Samarbejdet koordineres via et sekretariat i København.

Selskabsledelse og social ansvarlighed

Indledning

Det fremgår nedenfor, hvorledes banken forholder sig til Komitèen for god selskabsledelse "Anbefalinger for god selskabsledelse fra maj 2017" og senest opdateret i 2019 samt Finansrådets supplerende anbefalinger på revisionsområdet. Anbefalingerne er offentligt tilgængelige på Komitèen for god selskabsledelses hjemmeside <https://www.lollandsbank.dk/wp-content/uploads/2020/02/god-selskabsledelse-2019.pdf>

Redegørelsen, som vedrører regnskabsåret 1. januar – 31. december 2019 findes via nedenstående link <https://www.lollandsbank.dk/wp-content/uploads/2020/02/god-ledelsesskik-2019.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 aktionærer, kunder, medarbejdere og lokal-samfundet.

Bankens ledelse ser positivt på alle anbefalinger for god selskabsledelse, og følger generelt anbefalingeren, men afviger på nedenstående punkter:

- Banken offentliggør helårs- og halvårsrapporter, og herudover kvartalsmeddelelser.
- Banken har ikke etableret en beredskabsprocedure for overtagelsesforsøg. Bestyrelsen har vurderet, at det på langt sigt tjener bankens primære interesser bedst, at bestyrelsen uden generalforsamlingens godkendelse kan træffe beslutninger til at imødegå overtagelsesforsøg, så længe beslutningerne understøtter bankens mål om at være et lokalt forankret pengeinstitut.
- Banken vælger ikke sin bestyrelse på generalforsamlingen. Bestyrelsen vælges af repræsentantskabet, som vælges af generalforsamlingen.
- Bestyrelsen er ikke årligt på valg på generalforsamlingen, men vælges af repræsentantskabet for 3-årige perioder, hvor der hvert år mindst er et bestyrelsesmedlem på valg.
- Bestyrelsen inddrager ikke minimum hvert tredje år eksternt bistand til selv vurdering af den samlede bestyrelse og de individuelle bestyrelsesmedlemmer.

- Generalforsamlingen godkender ikke bestyrelsens vederlag, idet dette vederlag godkendes årligt af repræsentantskabet.

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 bagerst 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 kunde- og aktionærmæssigt bredt forankret lokalbank. Det skal til stadighed tilsikres, at kundernes, aktionærernes og medarbejdernes interesser og roller respekteres i overensstemmelse med gældende lovgivning, bankens vedtagne politikker, god skik-regler 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 Erhvervsstyrelsens IT-system 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 bank dage 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.

Hver aktie har én stemme.

Bestyrelsen skal indkalde til ekstraordinær generalforsamling, hvis det ønskes af aktionærer, som til sammen 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/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.lollands-bank.dk/investor-relations/csr-samfundsansvar> er bankens overordnede holdning til samfundsansvarsforpligtelsen formuleret.

Bestyrelsens sammensætning og organisering

Bestyrelsesmedlemmerne vælges af repræsentantskabet, som vælges af generalforsamlingen.

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 besluttet, 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 2018.

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 3. 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 2019 har bestyrelsen afholdt 14 bestyrelsesmøder samt en række telefonmøder og elektroniske 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 mødes efter en fastlagt mødeplan. Som det uafhængige og kvalificerede medlem er udpeget civiløkonom Irene Jensen, som er formand for udvalget.

Udvalgets kommissorium kan ses på

https://www.lollandsbank.dk/wp-content/uploads/2018/08/revisionsudvalg_1.pdf

Aflønningsudvalg

Udvalget består af den samlede bestyrelse, og mødes efter behov. Som udvalgets formand er udpeget Preben Pedersen.

Udvalgets kommissorium kan ses på

https://www.lollandsbank.dk/wp-content/uploads/2018/08/afloenningsudvalg_1.pdf

Normeringsudvalg

Udvalget består af den samlede bestyrelse, og mødes efter behov. Som udvalgets formand er udpeget Preben Pedersen.

Udvalgets kommissorium kan ses på

<https://www.lollandsbank.dk/wp-content/uploads/2018/08/normeringsudvalg.pdf>

Risikoudvalg

Udvalget består af den samlede bestyrelse, og mødes efter behov. Som udvalgets formand er udpeget Irene Jensen.

Udvalgets kommissorium kan ses på

<https://www.lollandsbank.dk/wp-content/uploads/2018/08/risikoudvalg.pdf>

Bestyrelsens beføjelser

Bestyrelsen er i henhold til generalforsamlingsbeslutning af den 21. marts 2018 bemyndiget til i perioden frem til den 20. marts 2023 - via en eller flere emissioner – at udvide bankens aktiekapital med op til 39,3 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.

Ledelsens vederlag

Bestyrelsen indstiller til generalforsamlingens godkendelse bankens aflønningspolitik, som indeholder følgende retningslinjer:

- Der udbetales ikke variable løndele 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 årsrapportens note 8.

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, og 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 filial- og afdelingsniveau kan måles og følges op på præstationerne, samt aflægge eksterne regnskaber, der er i overensstemmelse med de internationale regnskabsstandarder (IFRS) 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, som sammen med bankens direktion, intern kontrolafdeling og eksterne revisor gennemgår årsrapporten. Ansvar 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 herudover 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, hvorefter ansatte kan indberette overtrædelser eller potentielle overtrædelser af den finansielle regulering.

Complianceansvarlig

Den complianceansvarlige, som har reference til bankens direktion, vurderer og kontrollerer overholdelsen af lovgivning og interne regler.

Risikoansvarlig

Den risikoansvarlige, som har reference til bankens direktion, vurderer risici indenfor de enkelte risikoområder samt sikrer, at der udarbejdes modeller og principper for opgørelse af risici.

Hvidvaskansvarlig

Bankens direktør er udpeget til hvidvaskansvarlig og forestår blandt andet arbejdet med at undersøge mistænkelige transaktioner samt eventuelt indberetning heraf til Hvidvasksekretariatet.

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 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 revisors rolle og kvaliteten af det arbejde, de udfører. Banken er opmærksom herpå og drøfter revisorernes 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. Samtidig arbejder banken hermed med FN's verdensmål nr. 11 om bæredygtige byer og lokalsamfund.

På hjemmesiden findes en komplet gennemgang af Lollands Banks aktiviteter i relation til samfundsansvar <https://www.lollandsbank.dk/wp-content/uploads/2020/02/csr-2019.pdf>

Basel II – 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/2020/02/risikorapport-2019.pdf>

Resultatopgørelse

| Note | 1.000 kr. | Koncern | | Bank | |
|------|--|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | | 2019 | 2018 | 2019 | 2018 |
| 2 | Renteindtægter - effektiv rentes metode | 113.120 | 110.016 | 113.108 | 110.016 |
| 2 | Øvrige renteindtægter | 2.826 | 2.678 | 2.826 | 2.678 |
| 2 | Negative renteindtægter | 2.380 | 1.368 | 2.380 | 1.368 |
| 3 | Renteudgifter | 2.917 | 2.370 | 3.179 | 2.661 |
| 3 | Positive renteudgifter | 990 | 0 | 990 | 0 |
| | Netto renteindtægter | 111.639 | 108.956 | 111.365 | 108.665 |
| 4 | Udbytte af aktier mv. | 4.452 | 3.139 | 4.452 | 3.139 |
| 5 | Gebyrer og provisionsindtægter | 71.688 | 64.715 | 71.688 | 64.715 |
| | Afgivne gebyrer og provisionsudgifter | 6.504 | 5.629 | 6.504 | 5.629 |
| | Netto rente- og gebyrindtægter | 181.275 | 171.181 | 181.001 | 170.890 |
| 6 | Kursreguleringer | 25.678 | 18.138 | 26.698 | 18.138 |
| 7 | Andre driftsindtægter | 2.164 | 1.950 | 454 | 477 |
| 8 | Udgifter til personale og administration | 125.661 | 114.174 | 125.702 | 116.313 |
| 9 | Af- og nedskrivninger på im- og materielle aktiver | 2.503 | 1.791 | 1.655 | 1.603 |
| 10 | Andre driftsudgifter | 1.380 | 323 | 308 | 323 |
| 11 | Nedskrivninger på udlån mv. | 14.544 | -3.778 | 14.544 | -3.778 |
| 12 | Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder | 0 | 0 | 3.030 | 3.715 |
| | Resultat før skat | 65.029 | 78.759 | 68.974 | 78.759 |
| 13 | Skat | 10.593 | 11.381 | 10.593 | 11.381 |
| | Årets resultat | 54.436 | 67.378 | 58.381 | 67.378 |
| 30 | Årets resultat efter skat pr. aktie (kr.) | 252,0 | 311,9 | | |
| | Periodens resultat efter skat pr. aktie - udvandet (kr.) | 252,0 | 311,9 | | |
| | Årets udbytte pr. aktie (kr.) | 5,0 | 10,0 | | |

Totalindkomstopgørelse

| | | | | | |
|----|---|---------------|---------------|---------------|---------------|
| | Årets resultat | 54.436 | 67.378 | 58.381 | 67.378 |
| | Poster, der ikke kan reklassificeres til resultatopgørelsen | | | | |
| 22 | Anden totalindkomst | 3.776 | 0 | 0 | 0 |
| | Skat af anden totalindkomst | 831 | 0 | 0 | 0 |
| | Totalindkomst i alt | 57.381 | 67.378 | 58.381 | 67.378 |

Balance

| Note | 1.000 kr. | Koncern | | Bank | |
|------|---|------------------|------------------|------------------|------------------|
| | | 31/12- 2019 | 31/12- 2018 | 31/12- 2019 | 31/12- 2018 |
| | Aktiver | | | | |
| | Kasse og anfordringstilgodehavender hos centralbanker | 21.618 | 25.459 | 21.618 | 25.459 |
| 14 | Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker | 464.042 | 282.551 | 464.042 | 282.551 |
| 15 | Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris | 1.858.640 | 1.867.397 | 1.858.640 | 1.867.397 |
| 16 | Obligationer til dagsværdi | 1.197.752 | 1.025.135 | 1.197.752 | 1.025.135 |
| 17 | Aktier mv. | 227.473 | 204.522 | 227.473 | 204.522 |
| 18 | Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | 0 | 0 | 79.763 | 76.733 |
| 24 | Aktiver i puljeordninger | 47.120 | 0 | 47.120 | 0 |
| 19 | Immaterielle aktiver | 2.000 | 3.000 | 2.000 | 3.000 |
| | Grunde og bygninger i alt | 50.493 | 51.179 | 0 | 0 |
| 20 | Investeringsejendomme | 10.115 | 11.128 | 0 | 0 |
| 21 | Domicilejendomme | 40.378 | 40.051 | 0 | 0 |
| 22 | Øvrige materielle aktiver | 1.147 | 1.415 | 1.147 | 1.415 |
| 13 | Aktuelle skatteaktiver | 4.757 | 8.363 | 4.757 | 8.363 |
| 13 | Udskudte skatteaktiver | 9.124 | 8.393 | 6.105 | 4.543 |
| 23 | Andre aktiver | 77.463 | 72.840 | 75.682 | 72.793 |
| | Periodeafgrænsningsposter | 2.444 | 2.357 | 2.444 | 2.357 |
| | Aktiver i alt | 3.964.073 | 3.552.611 | 3.988.543 | 3.574.268 |
| | Passiver | | | | |
| | <i>Gæld:</i> | | | | |
| 25 | Gæld til kreditinstitutter og centralbanker | 20.147 | 30.344 | 20.147 | 30.344 |
| 26 | Indlån og anden gæld | 3.217.313 | 2.949.665 | 3.241.317 | 2.971.701 |
| 24 | Indlån i puljeordninger | 47.120 | 0 | 47.120 | 0 |
| 27 | Andre passiver | 31.027 | 24.300 | 30.493 | 23.921 |
| | Periodeafgrænsningsposter | 0 | 3 | 0 | 3 |
| | Gæld i alt | 3.315.607 | 3.004.312 | 3.339.077 | 3.025.969 |
| 28 | <i>Hensatte forpligtelser:</i> | | | | |
| | Hensættelser til gratialer | 1.052 | 1.428 | 1.052 | 1.428 |
| | Hensættelser til tab på garantier mv. | 25.579 | 26.637 | 25.579 | 26.637 |
| | Hensættelser til forpligtelser i alt | 26.631 | 28.065 | 26.631 | 28.065 |
| 29 | Efterstillede kapitalindskud | 64.935 | 9.915 | 64.935 | 9.915 |
| | <i>Egenkapital:</i> | | | | |
| | Aktiekapital | 21.600 | 21.600 | 21.600 | 21.600 |
| | Opskrivningshenlæggelser | 2.945 | 2.324 | 0 | 0 |
| | Øvrige reserver | 0 | 0 | 20.362 | 19.656 |
| | Overført overskud | 526.955 | 475.595 | 510.538 | 458.263 |
| | Foreslået udbytte | 5.400 | 10.800 | 5.400 | 10.800 |
| | I alt egenkapital | 556.900 | 510.319 | 557.900 | 510.319 |
| | Passiver i alt | 3.964.073 | 3.552.611 | 3.988.543 | 3.574.268 |

Egenkapitalopgørelse (Koncern)

1.000 kr.

| | Aktie-kapital | Overkurs v/emission | Opskriv- ningshen- læggelse | Overført overskud | Udbytte | Egen-kapital |
|--|---------------|------------------------|-----------------------------------|----------------------|---------|--------------|
| Koncern pr. 31/12-2019 | | | | | | |
| Egenkapital 1/1-2019 | 21.600 | 0 | 2.324 | 475.595 | 10.800 | 510.319 |
| Korrektion af tidligere opskrivinger | 0 | 0 | -2.324 | 2.324 | 0 | 0 |
| Dagsværdiregulering af domicilejendomme | 0 | 0 | 3.776 | 0 | 0 | 3.776 |
| Heraf udskudt skat af opskrivningshenlæggelse | 0 | 0 | -831 | 0 | 0 | -831 |
| Udbetalt udbytte | 0 | 0 | 0 | 0 | -10.800 | -10.800 |
| Årets resultat | 0 | 0 | 0 | 49.036 | 5.400 | 54.436 |
| Egenkapital 31/12-2019 | 21.600 | 0 | 2.945 | 526.955 | 5.400 | 556.900 |
| Koncern pr. 31/12-2018 | | | | | | |
| Egenkapital 1/1-2018 | 21.600 | 29.288 | 2.324 | 415.808 | 5.400 | 474.420 |
| Effekt af IFRS 9 | 0 | 0 | 0 | -25.000 | 0 | -25.000 |
| Heraf skat | 0 | 0 | 0 | 5.500 | 0 | 5.500 |
| Effekt af indregning af gebyramortisering af udlån | 0 | 0 | 0 | -9.745 | 0 | -9.745 |
| Heraf udskudt skat | 0 | 0 | 0 | 2.145 | 0 | 2.145 |
| Egenkapital 1/1-2018 | 21.600 | 29.288 | 2.324 | 388.708 | 5.400 | 447.320 |
| Andre bevægelser | 0 | -29.288 | 0 | 29.288 | 0 | 0 |
| Udbetalt udbytte | 0 | 0 | 0 | 0 | -5.400 | -5.400 |
| Årets resultat | 0 | 0 | 0 | 56.578 | 10.800 | 67.378 |
| Køb/salg af egne aktier | 0 | 0 | 0 | 1.021 | 0 | 1.021 |
| Egenkapital 31/12-2018 | 21.600 | 0 | 2.324 | 475.595 | 10.800 | 510.319 |

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)

1.000 kr.

Bank pr. 31/12-2019

| | Aktie-kapital | Overkurs v/emission | Øvrige reserver | Overført overskud | Udbytte | Egen-kapital |
|---|---------------|---------------------|-----------------|-------------------|--------------|----------------|
| Egenkapital 1/1-2019 | 21.600 | 0 | 19.656 | 458.263 | 10.800 | 510.319 |
| Korrigeret indre værdi af datterselskab | 0 | 0 | -2.324 | 2.324 | 0 | 0 |
| Udbetalt udbytte | 0 | 0 | 0 | 0 | -10.800 | -10.800 |
| Årets resultat | 0 | 0 | 3.030 | 49.951 | 5.400 | 58.381 |
| Egenkapital 31/12-2019 | 21.600 | 0 | 20.362 | 510.538 | 5.400 | 557.900 |

Bank pr. 31/12-2018

| | | | | | | |
|--|---------------|---------------|---------------|----------------|---------------|----------------|
| Egenkapital 3/1-2018 | 21.600 | 29.288 | 15.941 | 402.191 | 5.400 | 474.420 |
| Effekt af IFRS 9 | 0 | 0 | 0 | -25.000 | 0 | -25.000 |
| Heraf skat | 0 | 0 | 0 | 5.500 | 0 | 5.500 |
| Effekt af indregning af gebyramortisering af udlån | 0 | 0 | 0 | -9.745 | 0 | -9.745 |
| Heraf udskudt skat | 0 | 0 | 0 | 2.145 | 0 | 2.145 |
| Egenkapital 1/1-2018 | 21.600 | 29.288 | 15.941 | 375.091 | 5.400 | 447.320 |
| Andre bevægelser | 0 | -29.288 | 0 | 29.288 | 0 | 0 |
| Udbetalt udbytte | 0 | 0 | 0 | 0 | -5.400 | -5.400 |
| Årets resultat | 0 | 0 | 3.715 | 52.863 | 10.800 | 67.378 |
| Køb/salg af egne aktier | 0 | 0 | 0 | 1.021 | 0 | 1.021 |
| Egenkapital 31/12-2018 | 21.600 | 0 | 19.656 | 458.263 | 10.800 | 510.319 |

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.

Kapitalopgørelse

| | Koncern | | Bank | |
|--|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | 31/12- 2019 | 31/12- 2018 | 31/12- 2019 | 31/12- 2018 |
| <i>1.000 kr.</i> | | | | |
| <i>Kapitalsammensætning:</i> | | | | |
| Egenkapital | 556.900 | 510.319 | 557.900 | 510.319 |
| Overgangsordning IFRS 9 efter skat | 16.575 | 18.525 | 16.575 | 18.525 |
| Foreslået udbytte | -5.400 | -10.800 | -5.400 | -10.800 |
| Fradrag for summen af kapitalandele < 10 procent | -113.841 | -101.985 | -113.351 | -101.595 |
| Forsigtig værdiansættelse | -1.476 | -1.281 | -1.425 | -1.230 |
| Ramme for køb af egne kapitalandele | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Immaterielle aktiver | -2.000 | -3.000 | -2.000 | -3.000 |
| Udskudte skatteaktiver | -3.850 | -3.850 | 0 | 0 |
| Kernekapital | 446.908 | 407.928 | 452.299 | 412.219 |
| Ansvarlig lånekapital | 64.935 | 9.915 | 64.935 | 9.915 |
| Fradrag | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Kapitalgrundlag | 511.843 | 417.843 | 517.234 | 422.134 |
| <i>Risikoeksponering:</i> | | | | |
| Kreditrisiko | 2.035.679 | 1.938.061 | 2.069.119 | 1.967.855 |
| Markedsrisiko | 262.578 | 260.994 | 262.578 | 260.994 |
| Operationel risiko | 362.464 | 349.161 | 359.925 | 346.328 |
| I alt | 2.660.721 | 2.548.216 | 2.691.622 | 2.575.177 |
| Kernekapitalprocent | 16,8% | 16,0% | 16,8% | 16,0% |
| Kapitalprocent | 19,2% | 16,4% | 19,2% | 16,4% |
| Kernekapital uden indregning af IFRS-9 overgangsordningen | 428.676 | 387.551 | 434.066 | 391.842 |
| Kapitalgrundlag uden indregning af IFRS-9 overgangsordningen | 493.611 | 397.466 | 499.011 | 401.757 |
| Kernekapitalprocent uden anvendelse af IFRS-9 overgangsordningen | 16,1% | 15,2% | 16,1% | 15,2% |
| Kapitalprocent uden anvendelse af IFRS-9 overgangsordningen | 18,6% | 15,6% | 18,5% | 15,6% |

Pengestrømsopgørelse

1.000 kr.

| | 2019 | 2018 |
|--|----------|----------|
| <i>Driftsaktivitet:</i> | | |
| Periodens totalindkomst | 57.381 | 67.378 |
| <i>Regulering for beløb uden likviditetseffekt:</i> | | |
| Kursreguleringer, aktier | -27.765 | -20.515 |
| Kursregulering, obligationer | 2.439 | 3.658 |
| Afskrivning på im- og materielle aktiver | -236 | 1.791 |
| Nedskrivninger/hensættelser på udlån og garantier | 14.544 | -3.778 |
| Driftsført skat | 13.603 | 11.380 |
| Andre ikke-kontante driftsposter | | -188 |
| <i>Regulering for beløb med likviditetseffekt:</i> | | |
| Betalt skat | -9.386 | -12.863 |
| Driftens likviditetsbidrag | 50.580 | 46.863 |
| <i>Ændring i driftskapital:</i> | | |
| Fonds | -170.242 | -103.870 |
| Udlån | -5.788 | -181.320 |
| Indlån | 267.648 | 250.624 |
| Indlån i puljeordninger | 47.120 | 0 |
| Andre aktiver/passiver inklusive aktiver tilknyttet puljer | -44.916 | 361 |
| Pengestrømme fra driftsaktivitet | 144.402 | 12.658 |
| <i>Investeringsaktivitet:</i> | | |
| Køb/salg af ejendom | -1.199 | -3.052 |
| Køb og salg af materielle aktiver | -387 | -383 |
| Pengestrømme fra investeringsaktivitet | -1.586 | -3.435 |
| <i>Finansieringsaktivitet:</i> | | |
| Udbetaling af udbytte | -10.800 | -5.400 |
| Køb og salg af egne kapitalandele | 0 | 1.021 |
| Indfrielse af supplerende kapital | 0 | -25.000 |
| Optagelse af ny supplerende kapital | 55.000 | 10.000 |
| Pengestrømme fra finansieringsaktivitet | 44.200 | -19.379 |
| <i>Likviditet:</i> | | |
| Likviditetsændring | 187.016 | -10.156 |
| Kassebeholdning, anfordringstilgodehavender i centralbanker samt nettotilgodehavender i kreditinstitutter primo | 277.666 | 287.822 |
| Kassebeholdning, anfordringstilgodehavender i centralbanker samt nettotilgodehavender i kreditinstitutter ultimo | 464.682 | 277.666 |
| <i>Specifikation af likviditet:</i> | | |
| Kassebeholdning | 21.618 | 25.459 |
| Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker | 464.042 | 282.551 |
| Gæld til kreditinstitutter og centralbanker | -20.147 | -30.344 |
| I alt | 465.513 | 277.666 |

Noteoversigt

1. Anvendt regnskabspraksis og væsentlige regnskabsmæssige skøn
2. Renteindtægter
3. Renteudgifter
4. Udbytte
5. Gebyrer og provisionsindtægter
6. Kursreguleringer
7. Andre driftsindtægter
8. Udgifter til personale og administration
9. Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver
10. Andre driftsudgifter
11. Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.
12. Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder
13. Skat
14. Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker
15. Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris
16. Obligationer til dagsværdi
17. Aktier mv.
18. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder
19. Immaterielle aktiver
20. Investeringsejendomme
21. Domicilejendomme
22. Øvrige materielle aktiver
23. Andre aktiver
24. Puljeordninger
24. Gæld til kreditinstitutter og centralbanker
26. Indlån og anden gæld
27. Andre passiver
28. Hensatte forpligtelser
29. Efterstillede kapitalindskud
30. Egne kapitalandele
31. Garantier og andre eventualforpligtelser
32. Nærtstående parter
33. Oplysning om dagsværdi
34. Restløbetid, finansielle instrumenter
35. Afledte finansielle instrumenter
36. Koncern- og virksomhedsoversigt
37. Begivenheder efter balancedagen
38. Store aktionærer
39. Segmentregnskab
40. Koncernens hoved- og nøgletal
41. Bankens hoved- og nøgletal
42. Kreditrisiko
43. Likviditetsrisiko
44. Operationel risiko
45. Kapitalgrundlag

Note 1

Anvendt regnskabspraksis og væsentlige regnskabsmæssige skøn, forudsætninger og usikkerheder

For at øge overblikket og for at mindske antallet af noteoplysninger, hvor såvel beløb som de kvalitative oplysninger vurderes som uvæsentlige for regnskabsbrugere, er enkelte oplysninger udeladt.

Generelt

Årsregnskabet for Lollands Bank-koncernen aflægges efter de internationale regnskabsstandarder, IFRS, 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 kreditnoter, hvor der afrapporteres i mio. kr.

Ændringer i anvendt regnskabspraksis

Koncernen har med virkning fra 1. januar 2019 implementeret følgende ændrede standarder og fortolkningsbidrag:

- IFRS 16 Leasingkontrakter
- Amendments to IFRS 9 om indfrielsesoptioner med negativ indfrielsesværdi
- Amendments to IAS 19 om ændringer til pensionsordninger i løbet af regnskabsperioden
- Amendments to IAS 28 om langfristede interesser i associerede virksomheder og joint ventures
- IFRIC 23 om usikre skattepositioner
- Annual Improvements to IFRSs 2015-2017.

Ingen af ovenstående standarder og fortolkningsbidrag har påvirket indregning og måling i årsrapporten.

Ny regnskabsregulering

IASB har udsendt følgende nye regnskabsstandarder og fortolkningsbidrag, der ikke er obligatoriske for Lollands Bank ved udarbejdelsen af årsrapporten for 2019:

- IFRS 17 Insurance Contracts
- IFRS 3 Business Combinations — Amendments to IFRS 3

- IAS 1 Presentation of Financial Statements og IAS 8 Accounting Policies, Changes in Accounting Estimates and Errors — Amendments to IAS 1 and IAS 8: Definition of Material
- Conceptual Framework — Amendments to References to the Conceptual Framework in IFRS Standards.

Ingen af ovenstående standarder og fortolkningsbidrag er godkendt af EU.

Ovenstående standarder og fortolkningsbidrag implementeres, i takt med at de bliver obligatoriske for Lollands Bank. Det er vurderet, at ingen af ovenstående standarder og fortolkningsbidrag får indflydelse på indregning og måling for Lollands Bank.

Selskabet har ændret klassifikation af enkelte regnskabsposter (negative renter og andre hensatte forpligtelser) i forhold til sidste år. Sammenligningstallene er tilpasset den ændrede klassifikation. Ændringen har ikke påvirket årets resultat, årets totalindkomst, egenkapitalen eller balancesummens størrelse.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde koncernen, og aktivets værdi kan måles pålideligt. Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå koncernen og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til dagsværdi. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Finansielle aktiver og forpligtelser indregnes på afregningsdatoen og ophører på afregningsdatoen, når retten til at modtage/afgive pengestrømme fra det finansielle aktiv eller forpligtelse er udløbet, eller hvis den er overdraget, og koncernen i al sin væsentlighed har overført alle risici og afkast tilknyttet ejendomsretten.

Finansielle aktiver klassificeres på indregningstidspunktet i følgende tre kategorier:

- Amortiseret kostpris.
- Dagsværdi med værdiregulering over resultatopgørelsen
- Dagsværdi med værdiregulering over anden totalindkomst

Finansielle forpligtelser klassificeres på indregningstidspunktet i følgende to kategorier:

- Handelsportefølje, som måles til dagsværdi

- Øvrige finansielle forpligtelser, som måles til amortiseret kostpris

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening.

Væsentlige regnskabsmæssige skøn, forudsætninger og usikkerheder

Årsregnskabet udarbejdes ud fra særlige forudsætninger, der medfører brug af regnskabsmæssige skøn. 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 vurderinger eller kompleksitet er især relateret til

- nedskrivninger på udlån og hensættelser til tab på garantier,
- måling af noterede aktier
- udskudte skatteaktiver

Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender og hensættelser til tab på uudnyttede kreditter og lånetilsagn er opgjort i overensstemmelse med reglerne i IFRS 9. 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 betydelige eksponeringer eller ændring af praksis af den ene eller 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 boer mv., også undergivet væsentlige skøn.

For privatkunder er der usikkerhed forbundet med opgørelse af nedskrivninger, da det for en del af kunderne kan konstateres, at selvom kunderne på nuværende tidspunkt kan betale ydelserne på lånene, så vil yderligere krav til afdrag eller rente presse betalingsevnen. Hertil kommer, at en række boligejere ikke vil kunne afhænde deres bolig uden tab.

For hensættelser til tab på garantier, hensættelser til tab på uudnyttede kreditter og lånetilsagn er det tillige forbundet med usikkerhed at fastslå, i hvilket omfang garantien og den uudnyttede kredit vil blive effektiv ved et økonomisk sammenbrud hos garantirekvirenten.

Ud over nedskrivninger på værdiforringede lån er der også skøn forbundet med opgørelsen af dagsværdier på unoterede finansielle instrumenter samt hensatte forpligtelser.

Måling af unoterede aktier vedrører sektoraktier, som bankens forening "Lokale Pengeinstitutter" har foretaget en skønnet markedsværdi af med udgangspunkt i budget- og regnskabsdata.

Måling af unoterede aktier er kun i mindre grad baseret på observerbare markedsdata. Hertil kommer, at der for en række unoterede aktier ikke har været omsætning heri i en årrække. Måling af unoterede aktier er derfor opgjort til skønnet markedsværdi og er således behæftet med usikkerhed.

Udskudte skatteaktiver relaterer sig til uudnyttede skattemæssige underskud i den udstrækning, det anses for sandsynligt, at der inden for en overskuelig årrække realiseres skattemæssige overskud, hvori underskuddene kan modregnes. Fastlæggelsen af, hvor stort et beløb, der kan indregnes for udskudte skatteaktiver, baseres på et skøn over det sandsynlige tidspunkt for og størrelsen af fremtidige skattepligtige overskud. Budgetter over bankens udvikling er forbundet med skøn over det sandsynlige tidspunkt for, at et udskudt skatteaktivt vedrørende især et skattemæssigt underskud vil kunne realiseres indenfor en fremtidig periode på 3 til 5 år.

De anvendte skøn er baseret på forudsætninger, som ledelsen vurderer forsvarlige, men som i sagens natur er usikre. Endvidere er koncernen underlagt risici og usikkerheder, som kan føre til, at de faktiske resultater vil afvige fra disse skøn, ligesom en del af koncernens fremførbare underskud vedrører særunderskud, der alene kan anvendes i datterselskabet, og dermed ikke i sambeskatningen.

Ved opgørelse af dagsværdier generelt anvendes i videst muligt omfang observerbare markedsdata, og såfremt dagsværdien ikke kan udledes af et aktivt marked, er det nødvendigt, at ledelsen vurderer og vælger en hensigtsmæssig metode til opgørelse af dagsværdierne. Dagsværdiopgørelserne tager udgangspunkt i almindeligt anerkendte værdiansættelsesmetoder for de pågældende aktiver og forpligtelser.

Særligt vurderes opgørelsen af dagsværdien af koncernens investerings- og domicilejendomme, hvor der er et

væsentligt skøn forbundet med fastlæggelsen af et forretningskrav til afhændelse inden for en 6 måneders periode med salgsbestræbelser.

Væsentlige 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 investeringsejendomme men alene kursreguleringer ligesom opskrivninger foretages som kursreguleringer. Derfor opstår disse forskelle mellem moderselskabet og koncernen:

| (1.000 kr.) | Totalindkomst | | Egenkapital | |
|---|---------------|--------|-------------|---------|
| | 2019 | 2018 | 2019 | 2018 |
| Lollands Bank koncernen | 57.381 | 67.378 | 556.900 | 510.319 |
| Netto- af og nedskrivninger, domicilejendomme | 169 | - | 1.000 | - |
| Lollands Bank moderselskab | 57.550 | 67.378 | 557.900 | 510.319 |

Tabel 8

Anvendt regnskabspraksis for koncernregnskabet og moderselskabet er beskrevet nedenfor.

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, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på balancedagen indregnes i resultatopgørelsen.

Renter

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 rentemetode 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 IFRS15 – Omsætning fra kontrakter med kunder, der er en del af det finansielle instruments effektive afkast, herunder stiftelsesprovisioner, samt amortisering af en eventuel yderligere forskel mellem kostpris og indfrielseskurs. Renteindtægter vedrørende aktiver og idlå i puljer indregnes ikke under renteindtægter, men i stedet under kursreguleringer.

Negative renteindtægter indgår i en særskilt linje i resultatopgørelsen.

Indtægtsførsel af renter på udlån med individuel nedskrivning for værdiforringelse – stadie 3 kunder - sker på baggrund af den nedskrevne værdi ved anvendelse af den diskonteringsrate, der blev anvendt til tilbagediskontering af fremtidige pengestrømme ved opgørelse af nedskrivningsbehovet.

Negative renteindtægter fra indlån, obligationer og bankens tilgodehavender i form af indskudsbeviser og mellemværender med penge- og kreditinstitutter indgår i en særskilt linje i resultatopgørelsen.

Udbytte af aktier mv.

Udbytte af aktier mv. omfatter udbytte og lignende indtægter fra kapitalandele.

Gebyrer og provisionsindtægter og -udgifter

Gebyrer og provisionsindtægter omfatter indtægter vedrørende tjenesteydelser for kundens regning, mens afgivne gebyrer 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.

Etableringsgebyrer i forbindelse med kunders lånoptagelse i bankens indregnes i henhold til IFRS 15 – Omsætning fra kontrakter med kunder - som renteindtægt af udlån og amortiseres over lånets løbetid.

Kursreguleringer

Kursreguleringer omfatter værdireguleringer af aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi. Endvidere indgår valutakursreguleringer i posten samt

kursreguleringen af bankens kapitalindskud i Bankernes Edb Central i Roskilde (BEC).

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter hidrører fra eksterne lejeindtægter fra investeringsejendomme og domicilejendomme samt provenu i forbindelse med afhændelse af ejendomme.

Udgifter til personale og administration

Udgifter til personale og administration omfatter vederlag til direktion og bestyrelse, samt personaleudgifter og øvrige administrationsomkostninger.

Koncernen har indgået bidragsbaserede pensionsordninger for hovedparten af koncernens medarbejdere.

I bidragsbaserede pensionsordninger indbetaler koncernen faste bidrag til en uafhængig pensionskasse mv. Koncernen har ingen forpligtelse til at betale yderligere bidrag. Indbetalingerne medtages i resultatopgørelsen i den periode, de optjenes.

Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender

Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv. omfatter nedskrivninger på poster med kreditrisiko samt hensættelser på garantier. For beregning af nedskrivninger henvises til nedenstående afsnit omkring Tilgodehavender og udlån.

Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter andelen af de pågældende virksomheders resultat efter skat.

Skat, udskudt skat, aktuelle skattetilgodehavender og forpligtelser

Der er tvungen sambeskatning af danske koncernselskaber. Lollands Bank A/S er administrationselskab for sambeskatningsenheden. Selskabsskat af sambeskatningsindkomsten fordeles fuldt ud ved betaling af sambeskatningsbidrag mellem de danske koncernselskaber.

Årets skat, der omfatter skat af årets skattepligtige indkomst, regulering af udskudt skat samt regulering af tidligere års skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og i anden totalindkomst med den del, der kan henføres til poster i henholdsvis anden totalindkomst og direkte i egenkapitalen.

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte aconto skatter.

Udskudt skat hensættes baseret på den balanceorienterede gældsmetode og omfatter midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier i de enkelte koncernselskabers balancer samt fremførbare skattemæssige underskud, der forventes realiseret. Beregning af udskudt skat sker på baggrund af de gældende skatteregler og den skattesats, der er vedtaget på balancetidspunktet.

Tilgodehavender og udlån

Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker samt udlån måles ved første indregning til dagsværdi med tillæg af transaktionsomkostninger og med fradrag af modtagne gebyrer og provisioner, der knytter sig til etableringen.

Efterfølgende måles udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af tab.

IFRS 9-klassifikation og måling:

Efter IFRS 9 foretages klassifikation og måling på baggrund af forretningsmodellen for de finansielle aktiver og de kontraktmæssige betalingsstrømme, som knytter sig til de finansielle aktiver. Baseret herpå skal målingen ske efter et af følgende principper:

- Amortiseret kostpris
- Dagsværdi med værdiregulering over anden totalindkomst
- Dagsværdi med værdiregulering over resultatopgørelsen

Banken har alene finansielle aktiver, der måles til amortiseret kostpris og til dagsværdi med værdiregulering over resultatopgørelsen.

Koncernens finansielle aktiver, der holdes for at generere de kontraktmæssige betalinger, og hvor de kontraktmæssige betalinger udelukkende udgøres af rente og afdrag på det udestående beløb, måles efter tidspunktet for første indregning til amortiseret kostpris.

Koncernens øvrige finansielle aktiver, som ikke opfylder de ovennævnte kriterier for forretningsmodel, 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.

Model for nedskrivninger

Den forventningsbaserede nedskrivningsmodel – i henhold til IFRS 9 - indebærer, at et finansielt aktiv 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 aktivet med et beløb, der svarer til det forventede kredittab i aktivets restløbetid (stadie 2). Konstateres aktivet 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.

Nedskrivninger på kunder/faciliteter i stadie 1 og 2, foretages på baggrund af en porteføljemæssig modelberegning, mens stadie 3 kunder/faciliteter 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.

Den porteføljemæssige modelberegning foretages på baggrund af en PD-model ("Probability of Default"), der udvikles og vedligeholdes på 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.

Betydelig stigning i kreditrisikoen

Placeringen i stadier og opgørelse af det forventede tab er baseret på bankens ratingmodel i form af PD-modeller udviklet 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 det finansielle aktiv 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 det finansielle aktiv 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 et finansielt aktiv har været i restance i mere end 30 dage vurderes det ligeledes, at kreditrisikoen er steget betydeligt.

Hvis kreditrisikoen på det finansielle aktiv betragtes som lav på balancetidspunktet, fastholdes aktivet 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 et tilgodehavende 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 misligholdelse

En eksponering defineres som værende kreditforringet (stadie 3) samt misligholdt ("default"), såfremt den opfylder mindst ét af følgende kriterier:

- Banken vurderer, at låntager ikke vil kunne honorere sine forpligtelser som aftalt.
- Låntager er i økonomiske vanskeligheder, låntager har begået kontraktbrud, banken har ydet låntager lempelser i vilkårene som følge af låntagers økonomiske vanskeligheder, eller det er sandsynligt, at låntager vil gå konkurs eller blive underlagt anden økonomisk rekonstruktion.
- Eksponeringen har været i restance/overtræk i 90 dage eller derover.

Med den valgte default definition skabes en høj grad af overensstemmelse mellem kapitalkravsforordningens (CRR) default definition og den regnskabsmæssige default definition samtidig med, at definitionen er konsistent med default definition anvendt til bankens interne kreditstyringsformål.

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.

Bankens anvendelse af fremadskuende information i beregningen af forventet tab

Fremadskuende 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. Der ved beregnes de forventede nedskrivninger i op til to år frem i tid indenfor de enkelte sektorer og brancher, mens der for løbetider ud over to år foretages en lineær interpolation mellem nedskrivningsprocent for år 2 og nedskrivningsprocent i år 10, hvor der i modelmæssig henseende antages at indtræffe en "langtidsligevægt", opgjort som et strukturelt niveau fra prognoserne. Løbetider udover 10 år tildeles i modelmæssig henseende samme nedskrivningsprocent, som langtidsligevægten i 10 år. Endelig transformeres de beregnede nedskrivningsprocent til justeringsfaktorer, der korrigerer datacentralens "rå" estimater i de enkelte sektorer og brancher".

Finansielle aktiver, 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.

Kapitalmæssig indfasning

For at imødegå en utilsigtet effekt på kapitalgrundlaget og dermed pengeinstitutternes muligheder for at understøtte kreditgivning, besluttede Europa-Kommissionen som et element i den reformpakke, som Kommissionen præsenterede den 23. oktober 2016 (risikoreduktionspakken, og benævnt CRR II/CRD V/BRRD II), en 5-årig overgangsordning således, at en negativ effekt af IFRS 9-nedskrivningsreglerne først får fuld indvirkning på kapitalgrundlaget efter 5 år. Overgangsordningen trådte i kraft samtidig med IFRS 9, dvs. 1. januar 2018.

Banken har meddelt Finanstilsynet sin beslutning om at gøre brug af overgangsordningen og har tillige offentliggjort beslutningen.

Banken vurderer, at virkningen af IFRS 9 på kapitalgrundlaget vil være afdæmpet negativ i takt med, at overgangsordningen udfases.

Obligationer og aktier

Obligationer og aktier mv. indregnes og måles til dagsværdi gennem resultatopgørelsen, enten fordi de indgår i en handelsbeholdning eller fordi de indgår i et risikostyringssystem eller en investeringsstrategi, der baserer sig på dagsværdier og indgår i dette grundlag i Lollands Banks interne ledelsesrapportering. For børsnoterede

værdipapirer anvendes lukkekurs. Ved fastsættelse af dagsværdi for noterede aktier og andre kapitalandele tages udgangspunkt i tilgængelige oplysninger om handler mv. eller alternativt i kapitalværdiberegninger baseret på forventede fremtidige pengestrømme.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

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.

Immaterielle aktiver

Kunderelationer består af værdien af den overtagne kundebase i forbindelse med en virksomhedssammenlutning. Kunderelationerne måles ved første indregning til kostpris, svarende til den skønnede dagsværdi på overtagelsestidspunktet. Efterfølgende måles kunderelationerne til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

Kunderelationer afskrives lineært over den forventede brugstid, som er fastsat til 8 år.

For hvert enkelt immaterielt aktiv foretages nedskrivningstest. Såfremt den bogførte værdi af det immaterielle aktiv overstiger den beregnede nutidsværdi, nedskrives aktivet. Nutidsværdien/genindvindingsværdien er baseret på en kapitalværdiberegning, som er fastlagt på basis af forventede nettopengestrømme baseret på 3-5 års budgetter for de enkelte aktiver.

Periodens af- og nedskrivninger indregnes i resultatopgørelsen under af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver.

Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter indregnes og måles til dagsværdi ved første indregning såvel som efterfølgende. Positive dagsværdier indregnes under "Andre aktiver". Negative dagsværdier indregnes under "Andre passiver". Regnskabsmæssig sikring anvendes ikke.

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 samt lejeindtægter indregnes i resultatopgørelsen under henholdsvis "Kursreguleringer" og "Andre driftsindtægter". Dagsværdien af

investeringsejendomme opgøres ud fra en systematisk vurdering baseret på ejendommenes forventede afkast. Der er ikke i forbindelse med vurderingen anvendt uvildig vurderingsmand. Dagsværdien er vurderet ultimo 2019. Der afskrives ikke på investeringsejendomme.

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. Der er ikke i forbindelse med vurderingen anvendt uvildig vurderingsmand. 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 2019.

Af- og nedskrivninger indregnes i resultatopgørelse under "Af- og nedskrivninger på materielle aktiver", mens opskrivninger indregnes via anden totalindkomst.

Øvrige materielle aktiver

Øvrige materielle aktiver indregnes til kostpris med fradrag af af- og nedskrivninger. Afskrivninger foretages lineært over den forventede brugstid, typisk 3-5 år. Af- og nedskrivninger indregnes i resultatopgørelsen under "Af- og nedskrivninger på materielle aktiver".

Andre aktiver

Posten omfatter aktiver, der ikke er placeret under øvrige aktivposter, bl.a. positive markedsværdier af spotforretninger og afledte finansielle instrumenter og tilgodehavende renter.

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

Posten omfatter forudbetalt løn til bankens ansatte under aktiverne.

Puljeordninger

Samtlige puljeaktiver og -indlån indregnes og måles til dagsværdi i separate balanceposter.

Gæld til kreditinstitutter og centralbanker samt indlån og anden gæld

Indlån samt gæld til kreditinstitutter mv. indregnes ved lånoptagelse til dagsværdi svarende til det modtagne

provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger.

Efterfølgende sker måling af indlån samt gæld til kreditinstitutter mv. til amortiseret kostpris ved anvendelse af "den effektive rentes metode", således at forskellen mellem nettoprovenu og nominel værdi indregnes i resultatopgørelsen under renteudgifter over låneperioden.

Øvrige forpligtelser måles til nettorealiseringsværdi.

Andre passiver

Posten omfatter passiver, der ikke er placeret under øvrige passivposter, og omfatter bl.a. negative markedsværdier af spotforretninger og afledte finansielle instrumenter, skyldige renter og hensatte personaleforpligtelser.

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 personaleydelse periodiseres, så de følger arbejdsydelse udført af de pågældende ansatte. Pensionsbidrag indbetales på medarbejdernes pensionsordninger og udgiftsføres i resultatopgørelsen.

Hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser omfatter blandt andet hensættelser til tab på garantier, hensættelser til tab på uigenkaldelige kredittilsagn og retssager mv.

Hensatte forpligtelser baseres på ledelsens bedste skøn over forpligtelsernes størrelse. Ved målingen af hensatte forpligtelser foretages tilbagediskontering, hvor det er væsentligt. Der anvendes opdeling og beregning med udgangspunkt i stadier efter IFRS 9 modellen nævnt under regnskabsposten tilgodehavender og udlån.

Efterstillede kapitalindskud

Ansvarlig lånekapital måles til amortiseret kostpris efter første indregning. De afholdte transaktionsomkostninger, der er forbundet med udstedelsen af den efterstillede kapital fradrages i den initiale dagsværdi, hvorefter de afholdte transaktionsomkostninger amortiseres over den forventede restløbetid som en justering af den effektive rente. Transaktionsomkostninger præsenteres herved som en renteudgift over låneperioden.

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.

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

Forretningssegmenter er koncernens primære segmentopdeling. Koncernen dækker alene det danske marked, hvorfor der ikke er foretaget geografisk segmentopdeling.

Segmentoplysningerne følger koncernens interne rapportering og afspejler en risikoopdeling på relevante forretningsområder.

Transaktioner mellem segmenterne afregnes på markedsniveau.

Segmentindtægter og -omkostninger samt segmentaktiver og -forpligtelser omfatter de poster, der direkte kan henføres til det enkelte segment, samt de poster, der kan allokere til det enkelte segment på et pålideligt grundlag. Ikke-allokerede poster omfatter primært indtægter og omkostninger vedrørende koncernens administrative funktioner, indkomstskatter mv.

| Note | 1000 kr. | Koncern | | Bank | |
|------|---|---------|---------|---------|---------|
| | | 2019 | 2018 | 2019 | 2018 |
| 2 | Renteindtægter | | | | |
| | Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker | 90 | 510 | 90 | 510 |
| | Udlån | 113.030 | 109.506 | 113.018 | 109.506 |
| | Obligationer | 2.730 | 2.676 | 2.730 | 2.676 |
| | Rentekontrakter | 1 | 2 | 1 | 2 |
| | Øvrige renteindtægter | 95 | 0 | 95 | 0 |
| | Renteindtægter i alt | 115.946 | 112.694 | 115.934 | 112.694 |
| | Negative renteindtægter | | | | |
| | Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker | 2.065 | 1.368 | 2.065 | 1.368 |
| | Obligationer | 315 | 0 | 315 | 0 |
| | Negative renteindtægter i alt | 2.380 | 1.368 | 2.380 | 1.368 |
| | <i>Kategorisering af IFRS 9 renteindtægter:</i> | | | | |
| | Heraf renteindtægter, der er tilskrevet fra IFRS 9 kategorien "Værdiregulering over resultatopgørelsen" | 2.416 | 2.678 | 2.416 | 2.678 |
| | Heraf renteindtægter, der er tilskrevet fra IFRS 9 kategorien "Amortiseret kostpris" | 111.150 | 110.016 | 111.138 | 110.016 |
| | I alt | 113.566 | 112.694 | 113.554 | 112.694 |
| 3 | Renteudgifter | | | | |
| | Kreditinstitutter og centralbanker | 0 | 0 | 0 | 0 |
| | Indlån | 965 | 1.341 | 1.227 | 1.652 |
| | Efterstillet kapitalindskud | 1.940 | 931 | 1.940 | 931 |
| | Valutakontrakter | 12 | 0 | 12 | 0 |
| | Øvrige renteudgifter | 0 | 98 | 0 | 78 |
| | Renteudgifter i alt | 2.917 | 2.370 | 3.179 | 2.661 |
| | Positive renteudgifter | | | | |
| | Indlån og anden gæld | 990 | 0 | 990 | 0 |
| | Positive renteudgifter i alt | 990 | 0 | 990 | 0 |
| | <i>Kategorisering af IFRS 9 renteudgifter</i> | | | | |
| | Heraf renteudgifter der er tilskrevet efter IFRS-kategorien "Amortiseret kostpris" | 3.907 | 2.370 | 4.169 | 2.661 |
| | I alt | 3.907 | 2.370 | 4.169 | 2.661 |
| 4 | Udbytte | | | | |
| | Aktier | 4.452 | 3.139 | 4.452 | 3.139 |
| | I alt | 4.452 | 3.139 | 4.452 | 3.139 |

| Note | 1.000 kr. | Koncern | | Bank | |
|------|--|---------|--------|--------|--------|
| | | 2019 | 2018 | 2019 | 2018 |
| 5 | Gebyrer og provisionsindtægter | | | | |
| | Værdipapirhandel og depoter | 10.895 | 10.323 | 10.895 | 10.323 |
| | Betalingsformidling | 7.915 | 7.887 | 7.915 | 7.887 |
| | Lånesagsgebyrer | 11.227 | 11.634 | 11.227 | 11.634 |
| | Garantiprovision *) | 26.001 | 22.000 | 26.001 | 22.000 |
| | Øvrige gebyrer og provisionsindtægter | 15.650 | 12.871 | 15.650 | 12.871 |
| | I alt | 71.688 | 64.715 | 71.688 | 64.715 |
| | Heraf gebyrer som er indregnet efter IFRS 15 | 34.792 | 32.392 | 34.792 | 32.392 |
| | Gerat gebyrer og provisionsindtægter, som er tilskrevet fra IFRS 9-kategorien "Amortiseret kostpris" | 36.896 | 32.323 | 36.896 | 32.323 |
| | I alt | 71.688 | 64.715 | 71.688 | 64.715 |
| | *) Under posten garantiprovision er der udgiftsført til tab på garantistillelser vedrørende lån hos Totalkredit med 2,2 mio. kr. (4,1 mio. kr. i 2018) | | | | |
| 6 | Kursreguleringer | | | | |
| | Obligationer | -2.439 | -3.658 | -2.439 | -3.658 |
| | Aktier mv. | 27.765 | 20.515 | 27.765 | 20.515 |
| | Valuta | 1.373 | 1.288 | 1.373 | 1.288 |
| | Aktiver tilknyttet puljeordninger | 1.420 | 0 | 1.420 | 0 |
| | Indlån i puljeordninger | -1.420 | 0 | -1.420 | 0 |
| | Investeringsejendomme | -1.020 | 0 | 0 | 0 |
| | Rentekontrakter | -1 | -7 | -1 | -7 |
| | I alt | 25.678 | 18.138 | 26.698 | 18.138 |
| | "Dagsværdi med værdiregulering over resultatopgørelsen" | 25.678 | 18.138 | 26.698 | 18.138 |
| 7 | Andre driftsindtægter | | | | |
| | Eksterne lejeindtægter | 1.569 | 1.473 | 0 | 0 |
| | Provenu ved salg af fast ejendom | 141 | 0 | 0 | 0 |
| | Øvrige driftsindtægter, netto | 454 | 477 | 454 | 477 |
| | I alt | 2.164 | 1.950 | 454 | 477 |

| Note | 1.000 kr. | Koncern | | Bank | |
|------|---|---------|--------|--------|--------|
| | | 2019 | 2018 | 2019 | 2018 |
| 8 | Udgifter til personale og administration | | | | |
| | <i>Løn og pension til bestyrelse, direktion og repræsentantskab samt ansatte, hvis aktiviteter har væsentlig indflydelse på koncernens og bankens risikoprofil:</i> | | | | |
| | <i>Direktion (1 medlem)</i> | | | | |
| | Anders F. Møller | 2.321 | 2.276 | 2.321 | 2.276 |
| | I alt | 2.321 | 2.276 | 2.321 | 2.276 |
| | Der er ingen incitamentsprogrammer tilknyttet aflønningen af direktion, men der stilles fri bil/telefon til rådighed. rådighed. | | | | |
| | <i>Bestyrelse (7 medlemmer)</i> | | | | |
| | Preben Pedersen (bestyrelsesformand) | 302 | 271 | 302 | 271 |
| | Knud Rasmussen (næstformand fratrukt august 2019) | 106 | 158 | 106 | 158 |
| | Jakob Mikkelsen (næstformand fra august 2019) | 146 | 136 | 146 | 136 |
| | Irene Jensen (særlig revisionskyndig og uafhængig) | 162 | 158 | 162 | 158 |
| | Lars Møller Andersen (tiltrådt i marts 2019) | 115 | 0 | 115 | 0 |
| | Kim Pajor | 164 | 136 | 164 | 136 |
| | Michael Pedersen (medarbejdervalgt) | 138 | 136 | 138 | 136 |
| | Ulla Valentin Nielsen (medarbejdervalgt) | 138 | 136 | 138 | 136 |
| | I alt | 1.271 | 1.131 | 1.271 | 1.131 |
| | <i>Repræsentantskab (38 medlemmer)</i> | | | | |
| | Honorar | 126 | 143 | 126 | 143 |
| | I alt | 126 | 143 | 126 | 143 |
| | <i>Udover bankens direktør er 10 medarbejdere beskæftiget med aktiviteter, som har væsentlig indflydelse på koncernens og bankens risikoprofil.</i> | | | | |
| | Banken har vurderet, at udover bankens direktør, er ansatte i fonds- og likviditetsafdelingen, ansatte i kontrolafdelingen og bankens kreditafdeling - i alt 10 medarbejdere er omfattet og har indflydelse på risikoprofilen. Ingen ansatte med indflydelse på risikoprofilen modtager variabelt vederlag. | | | | |
| | Løn | 5.681 | 5.646 | 5.681 | 5.646 |
| | Pension | 624 | 783 | 624 | 783 |
| | I alt | 6.305 | 6.429 | 6.305 | 6.429 |
| | <i>Øvrige personaleudgifter:</i> | | | | |
| | Lønninger | 44.080 | 40.134 | 44.080 | 40.134 |
| | Pensioner (bidragsbaserede) | 4.708 | 4.488 | 4.708 | 4.488 |
| | Udgifter til social sikring | 9.182 | 8.475 | 9.182 | 8.475 |
| | I alt | 57.970 | 53.097 | 57.970 | 53.097 |

| Note | 1.000 kr. | Koncern | | Bank | |
|------|--|---------|---------|---------|---------|
| | | 2019 | 2018 | 2019 | 2018 |
| 8 | <i>Øvrige administrationsudgifter</i> | | | | |
| | It | 33.207 | 31.062 | 33.207 | 31.062 |
| | Rengøring, el, vand og varme | 2.457 | 2.525 | 5.928 | 5.996 |
| | Markedsføring | 3.369 | 3.318 | 3.369 | 3.318 |
| | Øvrige omkostninger | 18.635 | 14.193 | 15.205 | 12.861 |
| | I alt | 57.668 | 51.098 | 57.709 | 53.237 |
| | I alt udgifter til personale mv. og administration | 125.661 | 114.174 | 125.702 | 116.313 |
| | <i>Antal beskæftigede</i> | | | | |

Det gennemsnitlige antal beskæftigede (ekskl. direktion) 95 90 95 90

Direktionens fratrædelsesvilkår:

Direktionens ansættelsesforhold udløber den 1. april 2020. Direktion er ikke berettiget til at modtage en fratrædelsesgodtgørelses ved opsigelsen 1. april 2020, men vil modtage et jubilæumsgratiale på 184 t. kr. samt 425 t. kr. i feriepenge. Den nye direktør er forpligtet til at give 6 måneders opsigelsesvarsel, det samme er bankens opsigelsesvarsel. Opsiges den nye direktør er denne berettiget til 12 måneders løn.

Pensionsydelse til direktionen:

Direktionen har intet pensionstilsagn.

Repræsentantskabsmedlemmer:

Hvert repræsentantskabsmedlem aflønnes med kr. 1.500 pr. fremmøde ved repræsentantskabsmøde. Herudover aflønnes formand og næstformand for repræsentantskabet med et årligt honorar på op til henholdsvis 15.000 kr. og 7.500 kr.

Revisionshonorar:

| | | | | |
|----------------------------------|-----|-----|-----|-----|
| Revisionshonorar | 519 | 626 | 494 | 607 |
| Skatte- og momsmæssig rådgivning | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Andre ydelser | 106 | 56 | 106 | 56 |
| I alt | 625 | 682 | 600 | 663 |

9 **Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver**

| | | | | |
|--|-------|-------|-------|-------|
| Af- og nedskrivninger på ejendomme | 848 | 188 | 0 | 0 |
| Af- og nedskrivninger på øvrige materielle aktiver | 655 | 603 | 655 | 603 |
| Afskrivninger på immaterielle aktiver | 1.000 | 1.000 | 1.000 | 1.000 |
| I alt | 2.503 | 1.791 | 1.655 | 1.603 |

| Note | 1.000 kr. | Koncern | | Bank | |
|------|--|---------|---------|---------|---------|
| | | 2019 | 2018 | 2019 | 2018 |
| 10 | Andre driftsudgifter | | | | |
| | Udgifter til afviklingsformuen | 52 | 53 | 52 | 53 |
| | Tab ved salg af fast ejendom | 1.072 | 0 | 0 | 0 |
| | Øvrige driftsudgifter | 256 | 270 | 256 | 270 |
| | I alt | 1.380 | 323 | 308 | 323 |
| 11 | Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv. Se endvidere note 41 | | | | |
| | <i>Stadie 1: (fravær af betydelig stigning i kreditrisiko)</i> | | | | |
| | Nedskrivninger primo | 5.767 | 7.296 | 5.767 | 7.296 |
| | Nye nedskrivninger netto | 6.177 | -1.529 | 6.177 | -1.529 |
| | Nedskrivninger ultimo | 11.944 | 5.767 | 11.944 | 5.767 |
| | <i>Stadie 2: (betydelig stigning i kreditrisiko)</i> | | | | |
| | Nedskrivninger primo | 8.016 | 13.500 | 8.016 | 13.500 |
| | Nye nedskrivninger netto | 605 | -5.478 | 605 | -5.478 |
| | Tidligere nedskrevet, nu tabt | 0 | -6 | 0 | -6 |
| | Nedskrivninger ultimo | 8.621 | 8.016 | 8.621 | 8.016 |
| | <i>Stadie 3: (kreditforringet)</i> | | | | |
| | Nedskrivninger primo | 209.187 | 226.156 | 209.187 | 226.156 |
| | Nye nedskrivninger netto | 15.261 | -4.856 | 15.261 | -4.856 |
| | Tidligere nedskrevet, nu tabt | -14.681 | -12.113 | -14.681 | -12.113 |
| | Nedskrivninger ultimo | 209.767 | 209.187 | 209.767 | 209.187 |
| | <i>Udlån der var kreditforringet ved første indregning:</i> | | | | |
| | Nedskrivninger primo | 45.443 | 56.014 | 45.443 | 56.014 |
| | Nye nedskrivninger netto | -386 | -218 | -386 | -218 |
| | Tidligere nedskrevet, nu tabt | 961 | 10.353 | 961 | 10.353 |
| | Nedskrivninger ultimo | 44.096 | 45.443 | 44.096 | 45.443 |
| | Hensættelser til tab på uudnyttede kreditrammer og lånetilsagn: | | | | |
| | <i>Stadie 1: (fravær af betydelig stigning i kreditrisiko)</i> | | | | |
| | Hensættelser primo | 448 | 0 | 448 | 0 |
| | Nye hensættelser netto | 323 | 448 | 323 | 448 |
| | Hensættelser ultimo | 771 | 448 | 771 | 448 |
| | <i>Stadie 2: (betydelig stigning i kreditrisiko)</i> | | | | |
| | Hensættelser primo | 93 | 0 | 93 | 0 |
| | Nye hensættelser netto | 32 | 93 | 32 | 93 |
| | Hensættelser ultimo | 125 | 93 | 125 | 93 |
| | <i>Stadie 3: (kreditforringet)</i> | | | | |
| | Hensættelser primo | 11.088 | 0 | 11.088 | 0 |
| | Nye hensættelser netto | -5.645 | 11.088 | -5.645 | 11.088 |
| | Hensættelser ultimo | 5.443 | 11.088 | 5.443 | 11.088 |

| Note | 1.000 kr. | Koncern | | Bank | |
|------|--|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | | 2019 | 2018 | 2019 | 2018 |
| 11 | (fortsat) | | | | |
| | Hensættelser til tab på garantier: | | | | |
| | <i>Stadie 1: (fravær af betydelig stigning i kreditrisiko)</i> | | | | |
| | Hensættelser primo | 463 | 794 | 463 | 794 |
| | Nye hensættelser netto | 1.046 | -331 | 1.046 | -331 |
| | Hensættelser ultimo | 1.509 | 463 | 1.509 | 463 |
| | <i>Stadie 2: (betydelig stigning i kreditrisiko)</i> | | | | |
| | Hensættelser primo | 369 | 900 | 369 | 900 |
| | Nye hensættelser netto | 11 | -530 | 11 | -530 |
| | Hensættelser ultimo | 380 | 370 | 380 | 370 |
| | <i>Stadie 3: (kreditforringet)</i> | | | | |
| | Hensættelser primo | 14.174 | 9.404 | 14.174 | 9.404 |
| | Nye hensættelser netto | 3.176 | 4.770 | 3.176 | 4.770 |
| | Hensættelser ultimo | 17.350 | 14.174 | 17.350 | 14.174 |
| | Nedskrivnings- og hensættelsessaldo i alt ultimo | 255.910 | 249.606 | 255.910 | 249.606 |

Nedskrivninger på tilgodehavender hos kreditinstitutter og andre poster med kreditrisiko

| | | | | |
|------------------------------|------------|----------|------------|----------|
| Nedskrivninger primo | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Nye nedskrivninger, netto | 138 | 0 | 138 | 0 |
| Nedskrivninger ultimo | 138 | 0 | 138 | 0 |

Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv. indregnet i resultatopgørelsen

| | | | | |
|---|---------|--------|---------|--------|
| Nye nedskrivninger, netto | -22.181 | 11.863 | -22.181 | 11.863 |
| Tab uden forudgående nedskrivning | -202 | -1.876 | -202 | -1.876 |
| Indgået på tidligere afskrevne fordringer | 374 | 2.819 | 374 | 2.819 |
| Rente af nedskrivninger | 6.534 | 6.062 | 6.534 | 6.062 |
| Indregnet i resultatopgørelsen | -15.475 | 18.868 | -15.475 | 18.868 |

Hensættelser til tab på garantier, uudnyttede kreditrammer og lånetilsagn indregnet i resultatopgørelsen:

| | | | | |
|---|----------------|--------------|----------------|--------------|
| Nye hensættelser, netto | 932 | -15.090 | 932 | -15.090 |
| Indregnet i resultatopgørelsen | 932 | -15.090 | 932 | -15.090 |
| I alt indregnet i resultatopgørelsen | -14.544 | 3.778 | -14.544 | 3.778 |

Der er foretaget korrektion i enkelte sammenligningstal i denne note grundet anvendelse af nye data i 2019. Ændringen har ikke resultat- eller balancemæssig betydning.

Afskrivningspolitik:

Finansielle aktiver, 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 ligeledes kundens sikkerheder for engagementet. Når et finansielt aktiv fjernes helt eller delvist fra balancen, udgår nedskrivningen på det finansielle aktiv samtidig i opgørelsen af de akkumulerede nedskrivninger.

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. Ved udgangen af dette regnskabsår udgør bankens kontraktlige tilgodehavender vedrørende beløb, der er afskrevet i løbet af 2019, og hvor der fortsat gøres inddrivelsesforsøg 9,1 mio. kr.

| Note | 1.000 kr. | Koncern | | Bank | |
|------|--|---------|--------|---------|--------|
| | | 2019 | 2018 | 2019 | 2018 |
| 12 | Resultat af kapitalandele tilknyttede virksomheder | | | | |
| | Resultat efter skat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder | 0 | 0 | 3.030 | 3.715 |
| | I alt | 0 | 0 | 3.030 | 3.715 |
| | Kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter det konsoliderede datterselskab "Lollands Banks Ejendomme A/S" | | | | |
| 13 | Skat | | | | |
| | <i>Driftsført skat</i> | | | | |
| | Beregnet skat af årets indkomst | 12.992 | 5.773 | 12.992 | 5.773 |
| | Regulering udskudt skat | -1.563 | 5.200 | -1.563 | 5.200 |
| | Efterregulering tidligere år | -836 | 408 | -836 | 408 |
| | I alt | 10.593 | 11.381 | 10.593 | 11.381 |
| | <i>Effektiv skatteprocent:</i> | | | | |
| | Gældende skattesats | 22,0% | 22,0% | 22,0% | 22,0% |
| | Tidsbestemte forskelle | -3,1% | 0,5% | -3,1% | 0,5% |
| | Regulering af tidligere års skatter | 0,0% | -8,0% | 0,0% | -8,0% |
| | I alt | 18,9% | 14,5% | 18,9% | 14,5% |
| | <i>Udskudt skatteaktiv:</i> | | | | |
| | Udskudt skatteaktiv primo | 8.393 | 5.949 | 4.543 | 2.099 |
| | Udskudt skat primo af regulering af udlån v/ overgang til IFRS 9 | 0 | 5.500 | 0 | 5.500 |
| | Udskudt skat driftsmidler | 27 | 0 | 27 | 0 |
| | Udskudt skat egenkapital | -831 | 0 | 0 | 0 |
| | Effekt af indregning af gebyramortisering af udlån | 1.544 | 2.144 | 1.544 | 2.144 |
| | Regulering vedrørende tidligere år | -9 | -5.200 | -9 | -5.200 |
| | Udskudt skatteaktiv ultimo | 9.124 | 8.393 | 6.105 | 4.543 |
| | <i>Udskudt skatteaktiv fordeler sig således:</i> | | | | |
| | Skattemæssig underskudssaldo*) | 3.850 | 3.850 | 0 | 0 |
| | Materielle aktiver | 315 | 297 | 315 | 297 |
| | Udskudt skat egenkapital | -831 | 0 | 0 | 0 |
| | Stiftelsesprovision og gebyramortisering | 5.790 | 4.246 | 5.790 | 4.246 |
| | Udskudt skatteaktiv ultimo | 9.124 | 8.393 | 6.105 | 4.543 |
| | <i>Aktuelt skatteaktiv:</i> | | | | |
| | Aktuelt skatteaktiv primo | 8.363 | 1.681 | 8.363 | 1.681 |
| | Afregnet selskabsskat | -8.363 | -1.681 | -8.363 | -1.681 |
| | Skat af årets indkomst | -12.992 | -5.772 | -12.992 | -5.772 |
| | Betalt aconto selskabsskat | 17.000 | 13.594 | 17.000 | 13.594 |
| | Tilbageholdt udbytteskat | 749 | 541 | 749 | 541 |
| | Aktuelt skatteaktiv ultimo | 4.757 | 8.363 | 4.757 | 8.363 |
| | Salg af aktiver til de bogførte værdier vil ikke udløse skat ud over den i balancen udskudte skat | | | | |

| Note | | Koncern | | Bank | |
|------|--|-----------|-----------|-----------|-----------|
| | | 2019 | 2018 | 2019 | 2018 |
| 14 | 1.000 kr. | | | | |
| | Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker | | | | |
| | Indskudsbeviser i Nationalbanken | 422.000 | 244.000 | 422.000 | 244.000 |
| | Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker | 42.042 | 38.551 | 42.042 | 38.551 |
| | I alt | 464.042 | 282.551 | 464.042 | 282.551 |
| 15 | Udlån til amortiseret kostpris | | | | |
| | <i>Udlån fordelt på kategorier:</i> | | | | |
| | Udlånskonti med adgang til variabel udnyttelse | 705.598 | 808.687 | 705.598 | 808.687 |
| | Andre udlån | 1.153.042 | 1.058.710 | 1.153.042 | 1.058.710 |
| | I alt | 1.858.640 | 1.867.397 | 1.858.640 | 1.867.397 |
| | <i>Udlån og garantier på sektorer og brancher efter nedskrivninger/hensættelser i procent:</i> | | | | |
| | Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri | 18 | 19 | 18 | 19 |
| | Industri og råstofvinding | 3 | 5 | 3 | 5 |
| | Energiforsyning | 2 | 2 | 2 | 2 |
| | Bygge- og anlæg | 7 | 7 | 7 | 7 |
| | Handel | 8 | 9 | 8 | 9 |
| | Transport, hoteller og restauranter | 4 | 4 | 4 | 4 |
| | Information og kommunikation | 1 | 0 | 1 | 0 |
| | Finansiering og forsikring | 5 | 4 | 5 | 4 |
| | Fast ejendom | 11 | 10 | 11 | 10 |
| | Øvrige erhverv | 6 | 6 | 6 | 6 |
| | I alt erhverv | 65 | 66 | 65 | 66 |
| | Private | 35 | 34 | 35 | 34 |
| | I alt | 100 | 100 | 100 | 100 |
| 16 | Obligationer til dagsværdi | | | | |
| | <i>Fordelt på kategorier:</i> | | | | |
| | Statsobligationer | 18.275 | 18.292 | 18.275 | 18.292 |
| | Realkreditobligationer | 1.120.494 | 959.885 | 1.120.494 | 959.885 |
| | Øvrige | 58.983 | 46.958 | 58.983 | 46.958 |
| | I alt | 1.197.752 | 1.025.135 | 1.197.752 | 1.025.135 |

| Note | 1.000 kr. | Koncern | | Bank | |
|------|---|---------|---------|---------|---------|
| | | 2019 | 2018 | 2019 | 2018 |
| 17 | Aktier mv. | | | | |
| | Noteret på Nasdaq Copenhagen A/S | 56.860 | 50.939 | 56.860 | 50.939 |
| | Unoterede aktier optaget til dagsværdi | 170.613 | 153.583 | 170.613 | 153.583 |
| | I alt | 227.473 | 204.522 | 227.473 | 204.522 |
| | Handelsbeholdning | 56.860 | 50.939 | 56.860 | 50.939 |
| | Andre aktier til dagsværdi | 170.613 | 153.583 | 170.613 | 153.583 |
| | I alt | 227.473 | 204.522 | 227.473 | 204.522 |
| | <i>Andre aktier til dagsværdi:</i> | | | | |
| | Samlet kostpris primo | 69.301 | 43.320 | 69.301 | 43.320 |
| | Tilgang | 34.288 | 30.203 | 34.288 | 30.203 |
| | Afgang | -2.670 | -4.222 | -2.670 | -4.222 |
| | Samlet kostpris ultimo | 100.919 | 69.301 | 100.919 | 69.301 |
| | Op- og nedskrivninger primo | 84.281 | 70.647 | 84.281 | 70.647 |
| | Årets op- og nedskrivninger | 15.081 | 27.531 | 15.081 | 27.531 |
| | Tilbageførte op- og nedskrivninger | -29.668 | -13.897 | -29.668 | -13.897 |
| | Op- og nedskrivninger ultimo | 69.694 | 84.281 | 69.694 | 84.281 |
| | Regnskabsmæssig værdi ultimo | 170.613 | 153.582 | 170.613 | 153.582 |
| | Heraf kreditinstitutter | 170.180 | 153.013 | 170.180 | 153.013 |
| 18 | Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | | | | |
| | Samlet kostpris primo | 0 | 0 | 57.077 | 57.077 |
| | Korrektion tidligere år | 0 | 0 | 2.324 | 0 |
| | Samlet kostpris ultimo | 0 | 0 | 59.401 | 57.077 |
| | Op- og nedskrivninger primo | 0 | 0 | 19.656 | 15.941 |
| | Korrektion tidligere år | 0 | 0 | -2.324 | 0 |
| | Resultat | 0 | 0 | 3.030 | 3.715 |
| | Op- og nedskrivninger ultimo | 0 | 0 | 20.362 | 19.656 |
| | Regnskabsmæssig værdi ultimo | 0 | 0 | 79.763 | 76.733 |

Tilknyttet virksomhed omfatter Lollands Banks Ejendomme A/S og oplysninger om selskabet er givet i note 36.

| Note | | Koncern | | Bank | |
|-----------|------------------------------|---------|-------|-------|-------|
| | | 2019 | 2018 | 2019 | 2018 |
| 1.000 kr. | | | | | |
| 19 | Immaterielle aktiver | | | | |
| | Kostpris primo | 8.000 | 8.000 | 8.000 | 8.000 |
| | Kostpris ultimo | 8.000 | 8.000 | 8.000 | 8.000 |
| | Af- og nedskrivninger primo | 5.000 | 4.000 | 5.000 | 4.000 |
| | Årets afskrivninger | 1.000 | 1.000 | 1.000 | 1.000 |
| | Af- og nedskrivninger ultimo | 6.000 | 5.000 | 6.000 | 5.000 |
| | Regnskabsmæssig værdi ultimo | 2.000 | 3.000 | 2.000 | 3.000 |

Immaterielle aktiver omfatter værdien af kundebasen overtaget ved fusion med Vordingborg Bank.

20 Investeringsejendomme

| | | | | | |
|--|-------------------------------|--------|--------|---|---|
| | Samlet kostpris primo | 11.573 | 8.521 | 0 | 0 |
| | Tilgang | 0 | 3.052 | 0 | 0 |
| | Samlet kostpris ultimo | 11.573 | 11.573 | 0 | 0 |
| | Nedskrivninger primo | 445 | 445 | 0 | 0 |
| | Korrektion af tidligere værdi | -7 | 0 | 0 | 0 |
| | Tilgang | 1.020 | 0 | 0 | 0 |
| | Nedskrivninger ultimo | 1.458 | 445 | 0 | 0 |
| | Regnskabsmæssig værdi ultimo | 10.115 | 11.128 | 0 | 0 |

Investeringsejendomme måles til dagsværdi opgjort på baggrund af en afkastbaseret model. Modellen tager udgangspunkt i et skøn over såvel kvadratmeterpris som afkastkrav. Investeringsejendommene anvendes dels til værksted dels til bolig/detail. Som afkastkrav ved værdiansættelse af investeringsejendomme er anvendt afkastkrav i niveauet 5,5 til 8%, afhængig af anvendelsesformål og beliggenhed. I et afhændelsesscenarie 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 vedligeholdelseskrav.

Øges afkastkravet med 0,5 % svarer det til en værdiforringelse på 0,7 mio. kr og mindskes afkastkravet med 0,5% svarer det til enforøgelse på 0,8 mio. kr.

| Note | 1.000 kr. | Koncern | | Bank | |
|------|--|---------|--------|--------|--------|
| | | 2019 | 2018 | 2019 | 2018 |
| 21 | Domicilejendomme | | | | |
| | Samlet kostpris primo | 52.301 | 52.301 | 0 | 0 |
| | Tilgang | 0 | 0 | 0 | 0 |
| | Afgang | 5.957 | 0 | 0 | 0 |
| | Samlet kostpris ultimo | 46.344 | 52.301 | 0 | 0 |
| | Opskrivninger primo | 0 | 0 | 0 | 0 |
| | Årets opskrivninger | 3.776 | 0 | 0 | 0 |
| | Opskrivninger ultimo | 3.776 | 0 | 0 | 0 |
| | Nedskrivninger primo | 0 | 0 | 0 | 0 |
| | Årets nedskrivninger | 679 | 0 | 0 | 0 |
| | Nedskrivninger ultimo | 679 | 0 | 0 | 0 |
| | Afskrivninger primo | 12.250 | 12.062 | 0 | 0 |
| | Årets afskrivninger | 169 | 188 | 0 | 0 |
| | Tilbageførte afskrivninger | 3.356 | 0 | 0 | 0 |
| | Af- og nedskrivninger ultimo | 9.063 | 12.250 | 0 | 0 |
| | Regnskabsmæssig værdi ultimo | 40.378 | 40.051 | 0 | 0 |
| | Der har ikke været eksterne rådgivere involveret i målingen af investeringsejendomme og domicilejendomme. Der henvises i øvrigt en beskrivelsen i anvendt regnskabspraksis. Afkastkrav ved værdiansættelsen udgør i niveauet 6,25 til 8,5 %. Øges afkastkravet med 0,5 % svarer det til en værdiforringelse på 2,5 mio. kr. Såfremt der ikke var foretaget omvurderinger, ville den regnskabsmæssige værdi af domicilejendommene udgøre 40 mio kr. ved udgangen af 2019. | | | | |
| 22 | Øvrige materielle aktiver | | | | |
| | Samlet kostpris primo | 3.810 | 4.108 | 3.810 | 4.108 |
| | Tilgang | 500 | 594 | 500 | 594 |
| | Afgang | 712 | 892 | 712 | 892 |
| | Samlet kostpris ultimo | 3.598 | 3.810 | 3.598 | 3.810 |
| | Af- og nedskrivninger primo | 2.395 | 2.473 | 2.395 | 2.473 |
| | Årets afskrivninger | 655 | 603 | 655 | 603 |
| | Tilbageførte af- og nedskrivninger | 599 | 681 | 599 | 681 |
| | Af- og nedskrivninger ultimo | 2.451 | 2.395 | 2.451 | 2.395 |
| | Regnskabsmæssig værdi ultimo | 1.147 | 1.415 | 1.147 | 1.415 |
| 23 | Andre aktiver | | | | |
| | Positiv markedsværdi af afledte finansielle instrumenter | 31 | 69 | 31 | 69 |
| | Tilgodehavende rente og provision | 15.644 | 13.667 | 15.644 | 13.667 |
| | Øvrige aktiver | 3.133 | 1.179 | 1.352 | 1.132 |
| | Indskudskapital i datacentral | 58.655 | 57.925 | 58.655 | 57.925 |
| | I alt | 77.463 | 72.840 | 75.682 | 72.793 |

| Note | 1.000 kr. | Koncern | | Bank | |
|------|--|-----------|-----------|-----------|-----------|
| | | 2019 | 2018 | 2019 | 2018 |
| 24 | Puljeordninger | | | | |
| | <i>Aktiver</i> | | | | |
| | Kontantindestående | 534 | 0 | 534 | 0 |
| | Investeringsfondsandele | 46.586 | 0 | 46.586 | 0 |
| | Aktiver i alt | 47.120 | 0 | 47.120 | 0 |
| | <i>Passiver</i> | | | | |
| | Samlet indlån | 47.120 | 0 | 47.120 | 0 |
| | Passiver i alt | 47.120 | 0 | 47.120 | 0 |
| 25 | Gæld til kreditinstitutter og centralbanker | | | | |
| | <i>Fordelt på kategorier:</i> | | | | |
| | Gæld til Nationalbanken | 20.147 | 30.344 | 20.147 | 30.344 |
| | I alt | 20.147 | 30.344 | 20.147 | 30.344 |
| 26 | Indlån og anden gæld | | | | |
| | <i>Indlån fordelt på kategorier:</i> | | | | |
| | Anfordring | 2.986.347 | 2.718.201 | 3.010.351 | 2.740.237 |
| | Særlige indlånsformer | 230.966 | 231.464 | 230.966 | 231.464 |
| | I alt | 3.217.313 | 2.949.665 | 3.241.317 | 2.971.701 |
| 27 | Andre passiver | | | | |
| | Forskellige kreditorer *) | 12.985 | 11.256 | 12.449 | 11.256 |
| | Negativ markedsværdi af finansielle instrumenter | 28 | 62 | 28 | 62 |
| | Rente og provision mv. | 2.008 | 383 | 2.008 | 383 |
| | Øvrige passiver **) | 16.006 | 12.599 | 16.008 | 12.220 |
| | I alt | 31.027 | 24.300 | 30.493 | 23.921 |

*) Beløbet vedrører primært clearingsmellemværender vedrørende kunders korttransaktioner

**) Beløbet vedrører primært skyldige feriepenge og øvrige lønlignende ydelser.

| Note | 1.000 kr. | Koncern | | Bank | |
|------|--|---------|--------|--------|--------|
| | | 2019 | 2018 | 2019 | 2018 |
| 28 | Hensatte forpligtelser | | | | |
| | Hensættelse til jubilæumsgratiale | 1.052 | 1.428 | 1.052 | 1.428 |
| | Hens. til tab på garantier og uudnyttede kredittilsagn | 25.579 | 26.637 | 25.579 | 26.637 |
| | I alt | 26.631 | 28.065 | 26.631 | 28.065 |

| Koncern | Hensættelse til | | Hensættelse til tab på garantier | Hensættelser i alt |
|-----------------------------------|-------------------|-------|----------------------------------|--------------------|
| | jubilæumsgratiale | | | |
| Regnskabsmæssig værdi primo 2019 | | 1.428 | 26.637 | 28.065 |
| Tilgang | | 0 | 0 | 0 |
| Afgang, med forbrug | | 376 | 1.058 | 1.434 |
| Regnskabsmæssig værdi ultimo 2019 | | 1.052 | 25.579 | 26.631 |
| Regnskabsmæssig værdi primo 2018 | | 1.561 | 11.023 | 12.584 |
| Tilgang | | 0 | 15.614 | 15.614 |
| Afgang, med forbrug | | 133 | 0 | 133 |
| Regnskabsmæssig værdi ultimo 2018 | | 1.428 | 26.637 | 28.065 |

| Note | 1.000 kr. | Koncern | | Bank | |
|------|--|---------|--------|--------|--------|
| | | 2019 | 2018 | 2019 | 2018 |
| 29 | Efterstillede kapitalindskud | | | | |
| | Ansvarlig lånekapital | 64.935 | 9.915 | 64.935 | 9.915 |
| | I alt | 64.935 | 9.915 | 64.935 | 9.915 |
| | <i>Ansvarlig lånekapital:</i> | | | | |
| | Lånestørrelse ultimo | 65.000 | 10.000 | 65.000 | 10.000 |
| | Gennemsnitlig lånestørrelse | 43.753 | 14.375 | 43.753 | 14.375 |
| | Rente | 1.940 | 931 | 1.940 | 931 |
| | Ansvarlig lånekapital, som medregnes ved opgørelsen af kapitalgrundlaget | 65.000 | 10.000 | 65.000 | 10.000 |

Note

29 **Efterstillede kapitalindskud (fortsat)**

Nykredit Bank A/S

Lån på 10 mio. kr. er etableret den 15. april 2018 og forfalder til fuld indfrielse den 15. april 2028 med mulighed for førtidsindfrielse efter 5 år, dvs. den 15. april 2023. Fra udstedelsen til den 18. april 2023 forrentes lånet med en fast årlig kuponrente på 5 procent pro anno. Herefter forrentes lånet halvårligt med en kuponrente på CIBOR 6 med tillæg af et kreditspænd på 5 procentpoint. Omkostninger ved optagelse af ansvarlig lånekapital udgjorde 100 t.kr. og bliver amortiseret over den ansvarlige lånekapitals forventede restløbetid som en justering af den effektive rente. Transaktionerne præsenteres herved i resultatopgørelsen som en renteudgift. Banken har valgt at fordele transaktionerne lineært over 5 år.

Lollands Bank A/S

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 21. 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.

Note 1.000 kr.

30 **Egne kapitalandele**

Nominel beholdning af egne kapitalandele (1.000 kr.)

Egne kapitalandele i procent af aktiekapitalen

Aktier i omløb, stk.

Aktiekapital i alt, stk.

Egne kapitalandele købt i året:

Antal aktier, stk.

Nominel værdi (1.000 kr.)

Anskaffelsesum (1.000 kr.)

Antal aktier i procent af aktiekapitalen

Egne kapitalandele solgt i året:

Antal aktier, stk.

Nominel værdi (1.000 kr.)

Salgssum (1.000 kr.)

Antal aktier i procent af aktiekapitalen

Årets resultat pr. aktie

Årets resultat efter skat

Aktiekapital omregnet til 100 kr.

Årets resultat pr. 100 kr. aktie

Årets resultat pr. 100 kr. aktie udvandet

Egne kapitalandele er købt og solgt som led i Lollands Banks almindelige bankforretninger

| | Koncern | | Bank | |
|--|-----------|-----------|-----------|-----------|
| | 2019 | 2018 | 2019 | 2018 |
| Nominel beholdning af egne kapitalandele (1.000 kr.) | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Egne kapitalandele i procent af aktiekapitalen | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| Aktier i omløb, stk. | 1.080.000 | 1.080.000 | 1.080.000 | 1.080.000 |
| Aktiekapital i alt, stk. | 1.080.000 | 1.080.000 | 1.080.000 | 1.080.000 |
| <i>Egne kapitalandele købt i året:</i> | | | | |
| Antal aktier, stk. | 63.536 | 39.510 | 63.536 | 39.510 |
| Nominel værdi (1.000 kr.) | 1.271 | 790 | 1.271 | 790 |
| Anskaffelsesum (1.000 kr.) | 19.750 | 13.281 | 19.750 | 13.281 |
| Antal aktier i procent af aktiekapitalen | 5,88% | 3,70% | 5,88% | 3,70% |
| <i>Egne kapitalandele solgt i året:</i> | | | | |
| Antal aktier, stk. | 63.536 | 42.501 | 63.536 | 42.501 |
| Nominel værdi (1.000 kr.) | 1.271 | 850 | 1.271 | 850 |
| Salgssum (1.000 kr.) | 19.750 | 14.302 | 19.750 | 14.302 |
| Antal aktier i procent af aktiekapitalen | 5,88% | 3,94% | 5,88% | 3,94% |
| Årets resultat pr. aktie | | | | |
| Årets resultat efter skat | 54.436 | 67.378 | 68.974 | 78.759 |
| Aktiekapital omregnet til 100 kr. | 216.000 | 216.000 | 216.000 | 216.000 |
| Årets resultat pr. 100 kr. aktie | 252,0 | 311,9 | | |
| Årets resultat pr. 100 kr. aktie udvandet | 252,0 | 311,9 | | |

| Note | 1.000 kr. | Koncern | | Bank | |
|------|---|---------|---------|---------|---------|
| | | 2019 | 2018 | 2019 | 2018 |
| 31 | Garantier og andre eventualforpligtelser | | | | |
| | <i>Garantier:</i> | | | | |
| | Finansgarantier | 163.570 | 126.093 | 163.570 | 126.093 |
| | Tabsgarantier for realkreditlån | 490.919 | 437.728 | 490.919 | 437.728 |
| | Tinglysnings- og konverteringsgarantier | 137.294 | 64.958 | 137.294 | 64.958 |
| | Øvrige garantier | 41.938 | 68.613 | 41.938 | 68.613 |
| | I alt | 833.721 | 697.392 | 833.721 | 697.392 |
| | Uudnyttede kredittilsagn | 686.207 | 503.799 | 686.207 | 503.799 |

Andre forpligtende aftaler:

Ved en eventuel udtrædelse af Bankernes Edb Central i Roskilde vil banken være forpligtet til at betale 2,5 års omsætning i udtrædelsesgodtgørelse svarende til omkring 75 mio. kr.

Banken er administrationselskab i en dansk sambeskatning og hæfter derfor fra og med overtagelsen af Lollands Banks Ejendomme A/S i regnskabsåret 2013 delvist solidarisk og delvist subsidært for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for disse selskaber. Den subsidære hæftelse udgør dog i begge tilfælde højest et beløb svarende til den andel af kapitalen i det pågældende selskab, der ejes direkte eller indirekte af banken.

Skyldige selskabsskatter for de sambeskattede selskaber andrager 0 mio. kr. pr. 31. december 2019.

Eventualrettigheder:

Banken har et udnyttet skatteunderskud fra den tidligere Vordingborg Bank A/S. Heraf er 3.850 t. kr. indregnet som et skatteaktiv svarende til 5 års overskud i datterselskabet som kan udnytte dette fradrag. Den resterende del af skatteaktivet er ikke indregnet i balancen, men er pricipielt uden udløbsdato.

32 **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 2019 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.

Størrelsen af lån, pant, kaution eller garantier stillet for nedennævnte ledelsesmedlemmer.

Lån mv. er opgjort på engagementsniveau og ydet på markedsbaserede vilkår. (2,5 - 3,65 procent p.a.)

Lån mv.

| | | | | |
|------------|--------|--------|--------|--------|
| Bestyrelse | 17.756 | 16.374 | 17.756 | 16.374 |
|------------|--------|--------|--------|--------|

Sikkerhedsstillelser:

| | | | | |
|------------|--------|--------|--------|--------|
| Bestyrelse | 12.173 | 12.062 | 12.173 | 12.602 |
|------------|--------|--------|--------|--------|

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

I regnskabsåret 2019 har der været nedenfor anførte koncerninterne transaktioner:

32 **Nærtstående parter (fortsat)**

Note 1.000 kr.

| | Koncern | | Bank | |
|---|---------|---------|--------|--------|
| | 2019 | 2018 | 2019 | 2018 |
| <i>Driftsposter:</i> | | | | |
| Husleje | | | 3.471 | 3.471 |
| Renteindtægter | | | 286 | 311 |
| Renteudgifter | | | 12 | 0 |
| <i>Balanceposter:</i> | | | | |
| Indlån til amortiseret kostpris | | | 24.005 | 22.036 |
| Beholdning af aktier i Lollands Bank A/S (husstanden) | Primo | Tilgang | Afgang | Ultimo |
| <i>Bestyrelse:</i> | | | | |
| Preben Pedersen | 20 | 0 | 0 | 20 |
| Irene Jensen | 1.835 | 0 | 0 | 1.835 |
| Jakob Mikkelsen | 7 | 0 | 0 | 7 |
| Lars Møller Andersen | 154 | 0 | 0 | 154 |
| Ulla Valentin Nielsen | 33 | 0 | 0 | 33 |
| Michael Pedersen | 317 | 0 | 0 | 317 |
| Kim Pajor | 50 | 243 | 0 | 293 |
| I alt | 2.416 | 243 | 0 | 2.659 |
| <i>Direktion:</i> | | | | |
| Anders F. Møller | 4.110 | 138 | 0 | 4.248 |
| I alt | 6.526 | 381 | 0 | 6.907 |
| <i>Supplerende kapital (t. kr.)</i> | | | | |
| Direktion Anders F. Mølller | 3.000 | 0 | 0 | 3.000 |

Note 1.000 kr.

33 **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.

| | Dagsværdi | | kostpris | |
|---|-------------|-------------|-------------|-------------|
| | 31.12. 2019 | 31.12. 2019 | 31.12. 2018 | 31.12. 2018 |
| <i>Finansielle aktiver:</i> | | | | |
| Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker | 0 | 21.618 | 0 | 25.459 |
| Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker | 0 | 464.042 | 0 | 282.551 |
| Udlån til amortiseret kostpris | 0 | 1.858.640 | 0 | 1.867.397 |
| Obligationer til dagsværdi | 1.197.752 | 0 | 1.025.135 | 0 |
| Aktier mv. | 227.473 | 0 | 204.522 | 0 |
| Aktiver i puljeordninger | 47.120 | 0 | 0 | 0 |
| Andre aktiver | 31 | 77.432 | 71.661 | 1.179 |
| I alt | 1.472.376 | 2.421.732 | 1.301.318 | 2.176.586 |

Note 1.000 kr.

33 **Oplysning om dagsværdi for koncernen (fortsat)**

Ikke finansielle aktiver:

Ejendomme

Finansielle passiver:

Gæld til kreditinstitutter og centralbanker

Indlån

Indlån i puljeordninger

Efterstillet kapitalindskud

Andre passiver

I alt

| Dagsværdi | Amortiseret kostpris | Dagsværdi | Amortiseret kostpris |
|----------------|-------------------------|----------------|-------------------------|
| 31.12. 2019 | 31.12. 2019 | 31.12. 2018 | 31.12. 2018 |
| | | | |
| 50.493 | | 51.179 | |
| 0 | 20.147 | 0 | 30.344 |
| 0 | 3.217.313 | 0 | 2.949.665 |
| 0 | 47.120 | 0 | 0 |
| 0 | 64.935 | 0 | 9.915 |
| 29 | 28.991 | 445 | 23.855 |
| 29 | 3.378.506 | 445 | 3.013.779 |

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 1.922.959 t. kr. ved udgangen af 2019. Beløbet fremkommer ved at korrigere for stiftelsesprovision og gebyrer aktiveret i forbindelse med låneoptagelser. Afkastet på IFRS 9 kategorierne fremgår af note 2,3,4 og 6.

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.

33 **Oplysning om dagsværdi** (fortsat)

Finansielle aktiver:

| | Niveau 1 31.12. 2019 | Niveau 2 31.12. 2019 | Niveau 3 31.12. 2019 | Dagsværdi 31.12. 2019 |
|-----------------------------------|----------------------------|----------------------------|----------------------------|-----------------------------|
| Obligationer til dagsværdi | 1.197.752 | 0 | 0 | 1.197.752 |
| Aktier mv. | 56.860 | 0 | 170.613 | 227.473 |
| Aktiver tilknyttet puljeordninger | 47.120 | 0 | 0 | 47.120 |
| Andre aktiver | 31 | 0 | 0 | 31 |
| I alt | <u>1.301.763</u> | <u>0</u> | <u>170.613</u> | <u>1.472.376</u> |

Ikke finansielle aktiver:

| | | | | |
|-----------|---|---|--------|--------|
| Ejendomme | 0 | 0 | 50.493 | 50.493 |
|-----------|---|---|--------|--------|

Finansielle passiver:

| | | | | |
|----------------|-----------|----------|----------|-----------|
| Andre passiver | 29 | 0 | 0 | 29 |
| I alt | <u>29</u> | <u>0</u> | <u>0</u> | <u>29</u> |

| | 31.12. 2018 | 31.12. 2018 | 31.12. 2018 | 31.12. 2018 |
|--|----------------|----------------|----------------|----------------|
|--|----------------|----------------|----------------|----------------|

Finansielle aktiver:

| | | | | |
|----------------------------|------------------|----------|----------------|------------------|
| Obligationer til dagsværdi | 1.025.135 | 0 | 0 | 1.025.135 |
| Aktier mv. | 50.940 | 0 | 153.581 | 204.521 |
| Andre aktiver | 69 | 0 | 0 | 69 |
| I alt | <u>1.076.144</u> | <u>0</u> | <u>153.581</u> | <u>1.229.725</u> |

Ikke finansielle aktiver:

| | | | | |
|-----------|---|---|--------|--------|
| Ejendomme | 0 | 0 | 51.179 | 51.179 |
|-----------|---|---|--------|--------|

Finansielle passiver:

| | | | | |
|----------------|------------|----------|----------|------------|
| Andre passiver | 445 | 0 | 0 | 445 |
| I alt | <u>445</u> | <u>0</u> | <u>0</u> | <u>445</u> |

Finansielle instrumenter og andre aktiver, der måles til dagsværdi baseret på ikke-observerbare markedsinformationer (niveau 3)

| | 31.12. 2019 | 31.12. 2018 |
|------------------------------|----------------|----------------|
| Regnskabsmæssig værdi primo | 204.761 | 162.282 |
| <i>Sektoraktier:</i> | | |
| Tilgang | 34.288 | 30.203 |
| Afgang | -32.338 | -18.119 |
| Kursregulering | 15.081 | 27.531 |
| <i>Ejendomme:</i> | | |
| Tilgang | 0 | 3.052 |
| Opskrivninger | 3.776 | |
| Salg | -2.601 | 0 |
| Af- og nedskrivninger | -1.861 | -188 |
| Regnskabsmæssig værdi ultimo | <u>221.106</u> | <u>204.761</u> |

| Note | 1.000 kr | Over 3 mdr. | | | | I alt 31.12.19 |
|-----------|---|----------------------------------|-----------------------------------|---|-----------------------|-------------------|
| | | Til og med 3 mdr. 31.12.19 | og til og med 1 år 31.12.19 | Over 1 år og til og med 5 år 31.12.19 | Over 5 år 31.12.19 | |
| 34 | Restløbetid, finansielle instrumenter | | | | | |
| | <i>Finansielle aktiver:</i> | | | | | |
| | Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| | Tilgodehavender hos kreditinstitutter | 464.042 | 0 | 0 | 0 | 464.042 |
| | Udlån og tilgodehavender til amortiseret kostpris | 40.209 | 413.774 | 959.661 | 444.996 | 1.858.640 |
| | Obligationer | 0 | 363.340 | 705.753 | 128.659 | 1.197.752 |
| | Afledte finansielle instrumenter | 31 | 0 | 0 | 0 | 31 |
| | I alt finansielle aktiver | 504.282 | 777.114 | 1.665.414 | 573.655 | 3.520.465 |
| | <i>Finansielle forpligtelser:</i> | | | | | |
| | Gæld til kreditinstitutter | 20.147 | 0 | 0 | 0 | 20.147 |
| | Indlån og anden gæld | 3.000.898 | 12.421 | 58.977 | 145.017 | 3.217.313 |
| | Indlån i puljeordninger | 47.120 | 0 | 0 | 0 | 47.120 |
| | Efterstillet kapitalindskud | 0 | 0 | 0 | 64.935 | 64.935 |
| | Garantier | 833.721 | 0 | 0 | 0 | 833.721 |
| | Afledte finansielle instrumenter | 28 | 0 | 0 | 0 | 28 |
| | I alt finansielle forpligtelser | 3.901.914 | 12.421 | 58.977 | 209.952 | 4.183.264 |

| Note | 1.000 kr | Over 3 mdr. | | | | I alt 31.12.18 |
|-----------|---|----------------------------------|-----------------------------------|---|-----------------------|-------------------|
| | | Til og med 3 mdr. 31.12.18 | og til og med 1 år 31.12.18 | Over 1 år og til og med 5 år 30.06.18 | Over 5 år 31.12.18 | |
| 34 | <i>Finansielle aktiver:</i> | | | | | |
| | Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker | 25.459 | 0 | 0 | 0 | 25.459 |
| | Tilgodehavender hos kreditinstitutter | 282.551 | 0 | 0 | 0 | 282.551 |
| | Udlån og tilgodehavender til amortiseret kostpris | 151.222 | 355.719 | 966.495 | 403.706 | 1.877.142 |
| | Obligationer | 0 | 61.828 | 647.891 | 315.416 | 1.025.135 |
| | Afledte finansielle instrumenter | 69 | 0 | 0 | 0 | 69 |
| | I alt finansielle aktiver | 459.301 | 417.547 | 1.614.386 | 719.122 | 3.210.356 |
| | <i>Finansielle forpligtelser:</i> | | | | | |
| | Gæld til kreditinstitutter | 30.344 | 0 | 0 | 0 | 30.344 |
| | Indlån og anden gæld | 2.765.744 | 11.172 | 49.795 | 122.954 | 2.949.665 |
| | Efterstillet kapitalindskud | 0 | 0 | 0 | 9.915 | 9.915 |
| | Finansielle garantier | 697.392 | 0 | 0 | 0 | 697.392 |
| | Afledte finansielle instrumenter | 62 | 0 | 0 | 0 | 62 |
| | I alt finansielle forpligtelser | 3.493.542 | 11.172 | 49.795 | 132.869 | 3.687.378 |

Note 1.000 kr

35 **Afledte finansielle instrumenter**

Fordeling efter restløbetid:

Nominelle værdier:

| | Til og med 3 mdr. 31.12.19 | Over 3 mdr. og til og med 1 år 31.12.19 | Over 1 år og til og med 5 år 31.12.19 | Over 5 år 31.12.19 | I alt 31.12.19 | I alt 31.12.18 |
|-------------------------------------|-------------------------------|---|--|-----------------------|-------------------|-------------------|
| Valutaspot, køb | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Valutaspot, salg | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Renteterminsforretninger, køb | 573 | 0 | 0 | 0 | 573 | 7.315 |
| Renteterminsforretninger, salg | 573 | 0 | 0 | 0 | 573 | 7.315 |
| Aktiespotforretninger, køb | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 30 |
| Aktiespotforretninger, salg | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 30 |
| Obligationer spotforretninger, køb | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Obligationer spotforretninger, salg | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |

Netto markedsværdier:

| | | | | | | |
|-------------------------------------|---|---|---|---|---|-----|
| Valutaspot, køb | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | -1 |
| Renteterminsforretninger, køb | 2 | 0 | 0 | 0 | 2 | 0 |
| Renteterminsforretninger, salg | 1 | 0 | 0 | 0 | 1 | 0 |
| Aktiespotforretninger, køb | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 4 |
| Aktiespotforretninger, salg | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | -4 |
| Obligationer spotforretninger, køb | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | -40 |
| Obligationer spotforretninger, salg | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 47 |

Markedsværdier:

| | I alt kontrakter 31.12.19 | | | I alt kontrakter 31.12.18 | | |
|-------------------------------------|---------------------------|----------|-------|---------------------------|----------|-------|
| | Positive | Negative | Netto | Positive | Negative | Netto |
| Valutaspot, køb | 0 | 0 | 0 | 0 | 1 | -1 |
| Renteterminsforretninger, køb | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Renteterminsforretninger, salg | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Aktiespotforretninger, køb | 2 | 0 | 0 | 13 | 9 | 4 |
| Aktiespotforretninger, salg | 0 | 1 | -1 | 9 | 13 | -4 |
| Obligationer spotforretninger, køb | 0 | 0 | 0 | 0 | 40 | -40 |
| Obligationer spotforretninger, salg | 0 | 0 | 0 | 47 | 0 | 47 |
| I alt | 2 | 1 | -1 | 69 | 63 | 6 |

Gennemsnitlige markedsværdier:

| | | | | | | |
|-------------------------------------|----|----|-----|----|----|-----|
| Valutaspot, køb | 0 | 1 | -1 | 0 | 1 | -1 |
| Valutaspot, salg | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Renteterminsforretninger, køb | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Renteterminsforretninger, salg | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Aktiespotforretninger, køb | 8 | 5 | 2 | 13 | 9 | 4 |
| Aktiespotforretninger, salg | 5 | 7 | -3 | 9 | 13 | -4 |
| Obligationer spotforretninger, køb | 0 | 20 | -20 | 0 | 40 | -40 |
| Obligationer spotforretninger, salg | 22 | 0 | 24 | 47 | 0 | 47 |

| Note | 1.000 kr | Aktivitet | Aktie- kapital | Egen- kapital | Resultat efter skat | Ejerandel |
|------|--|----------------------|-------------------|------------------|------------------------|-----------|
| 36 | Koncern- og virksomhedsoversigt | | | | | |
| | Lollands Bank A/S | Bank | 21.600 | 556.900 | 58.381 | |
| | <i>Konsoliderede virksomheder:</i> | | | | | |
| | Lollands Banks Ejendomme A/S * | Ejendoms- selskab | 15.000 | 79.761 | 3.030 | 100% |

* I henhold til seneste årsrapport havde datterselskabet Lollands Banks Ejendomme A/S samlede lejeindtægter for 5,0 mio. kr. Balancen udgør 80,3 mio. kr. ved udgangen af 2019.

37 Begivenheder efter balancedagen

Allan Aaskov 52 år er med virkning fra 1. januar 2020 ansat som bankdirektør idet bankens nuværende direktør fratræder d. 1. april 2020.

Den 10. februar 2020 er Sparekassen Sjælland-Fyn blevet storaktionær med en besiddelse på 103.102 stk. aktier svarende til såvel 9,55 % af bankens aktiekapital som stemmerettigheder.

Finanstilsynet var i uge 6 og 8 i 2020 på ordinær inspektion i banken. Den endelige redegørelse fra Finanstilsynet forventes tidligst at foreligge i 2. kvartal 2020.

38 Store aktionærer

AHJ A/S Amerikakajen 1, 4220 Korsør har meddelt at være i besiddelse af 108.200 stk. aktier svarende til 10,02 procent af såvel bankens aktiekapital som bankens stemmerettigheder.

Note 1.000 kr.

| | Filialer | Administration | Eliminering | Koncern |
|--|-----------|----------------|-------------|-----------|
| 39 Segmentregnskab | | | | |
| Koncernens primære segmenter er de forretningsområder, som organisationen, den interne økonomistyring samt rapporteringen er tilrettelagt efter. Forretningsområderne er opdelt i "filialer", "administration", som består af organisation, regnskabsafdeling, likviditet samt kontrol- og compliancefunktion. | | | | |
| Resultatopgørelse år 2019 | | | | |
| Netto rente- og gebyrindtægter | 182.963 | -1.962 | 274 | 181.275 |
| Andre driftsindtægter | 21 | 433 | 1.710 | 2.164 |
| Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder | 0 | 3.030 | -3.030 | 0 |
| I alt indtægter | 182.984 | 1.501 | -1.046 | 183.439 |
| Udgifter til personale og administration | -125.702 | 0 | 41 | -125.661 |
| Afskrivninger på im- og materielle aktiver | -252 | -1.403 | -848 | -2.503 |
| Andre driftsudgifter | -110 | -198 | -1.072 | -1.380 |
| Basisindtjening | 56.920 | -100 | -2.925 | 53.895 |
| Nedskrivninger på udlån | -14.464 | -80 | 0 | -14.544 |
| Kursreguleringer | 478 | 26.221 | -1.022 | 25.677 |
| Resultat før skat | 42.934 | 26.041 | -3.947 | 65.028 |
| Skat | 0 | -10.592 | 0 | -10.592 |
| Resultat efter skat | 42.934 | 15.449 | -3.947 | 54.436 |
| Aktiver pr. 31/12-2019 | | | | |
| Udlån | 1.858.641 | 0 | 0 | 1.858.641 |
| Øvrige aktiver | 1.431.393 | 698.045 | -24.005 | 2.105.433 |
| I alt aktiver | 3.290.034 | 698.045 | -24.005 | 3.964.074 |
| Passiver pr. 31/12-2019 | | | | |
| Indlån | 3.263.013 | 0 | -24.005 | 3.239.008 |
| Øvrige passiver | 27.021 | 698.045 | 0 | 725.066 |
| I alt passiver | 3.290.034 | 698.045 | -24.005 | 3.964.074 |

Indlån klassificeret under stabe er indlånet til bankens datterselskab Lollands Banks Ejendomme. Udlån klassificeret samme sted vedrører sektorspecifikke udlån. Klassificeringen her er baseret på en vurdering af, at udlånet ligger udenfor bankens normale drift.

Note 1.000 kr.

39 **Segmentregnskab** (fortsat)

Resultatopgørelse år 2018

| | Filialer | Administration | Eliminering | Koncern |
|---|-----------|----------------|-------------|-----------|
| Netto rente- og gebyrindtægter | 171.059 | -168 | 290 | 171.181 |
| Andre driftsindtægter | 6 | 470 | 1.474 | 1.950 |
| Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder | 0 | 3.715 | -3.715 | 0 |
| I alt indtægter | 171.065 | 4.017 | -1.951 | 173.131 |
| Udgifter til personale og administration | -116.315 | 0 | 2.141 | -114.174 |
| Afskrivninger på im- og materielle aktiver | -284 | -1.317 | -190 | -1.791 |
| Andre driftsudgifter | -38 | -285 | 0 | -323 |
| Basisindtjening | 54.428 | 2.415 | 0 | 56.843 |
| Nedskrivninger på udlån | 3.752 | 26 | 0 | 3.778 |
| Kursreguleringer | 229 | 17.909 | 0 | 18.138 |
| Resultat før skat | 58.409 | 20.350 | 0 | 78.759 |
| Skat | 0 | -11.381 | 0 | -11.381 |
| Resultat efter skat | 58.409 | 8.969 | 0 | 67.378 |
| Aktiver pr. 31/12-2018 | | | | |
| Udlån | 1.867.397 | 0 | | 1.867.397 |
| Øvrige aktiver | 1.116.134 | 590.736 | -21.656 | 1.685.214 |
| I alt aktiver | 2.983.531 | 590.736 | -21.656 | 3.552.611 |
| Passiver pr. 31/12-2018 | | | | |
| Indlån | 2.949.666 | 22.035 | -22.036 | 2.949.665 |
| Øvrige passiver | 33.865 | 568.701 | 380 | 602.946 |
| I alt passiver | 2.983.531 | 590.736 | -21.656 | 3.552.611 |

Koncernens hoved- og nøgletal

Note 1.000 kr.

| | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 |
|--|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| 40 Hovedtal | | | | | |
| Resultatopgørelse | | | | | |
| Netto rente- og gebyrindtægter | 181.275 | 171.181 | 166.114 | 164.196 | 160.770 |
| Andre driftsindtægter | 2.164 | 1.950 | 1.339 | 1.751 | 1.303 |
| I alt indtægter | 183.439 | 173.131 | 167.453 | 165.947 | 162.073 |
| Udgifter til personale og administration | 125.661 | 114.174 | 106.705 | 99.543 | 98.426 |
| Afskrivninger på im- og materielle aktiver | 2.503 | 1.791 | 1.744 | 1.858 | 2.753 |
| Andre driftsudgifter | 1.380 | 323 | 385 | 349 | 4.743 |
| Basisindtjening | 53.895 | 56.843 | 58.619 | 64.197 | 56.151 |
| Nedskrivninger på udlån mv. | 14.544 | -3.778 | -3.230 | 7.000 | 36.040 |
| Kursreguleringer | 25.678 | 18.138 | 12.204 | 22.269 | 13.214 |
| Resultat før skat | 65.029 | 78.759 | 74.053 | 79.466 | 33.325 |
| Skat | 10.593 | 11.381 | 12.717 | 16.160 | 3.076 |
| Resultat efter skat | 54.436 | 67.378 | 61.336 | 63.306 | 30.249 |
| Balance | | | | | |
| Udlån | 1.858.640 | 1.867.397 | 1.701.429 | 1.534.385 | 1.485.533 |
| Indlån | 3.217.313 | 2.949.665 | 2.699.041 | 2.467.635 | 2.256.973 |
| Efterstillet kapitalindskud | 64.935 | 9.915 | 24.970 | 24.848 | 24.727 |
| Egenkapital | 556.900 | 510.319 | 474.420 | 423.851 | 366.118 |
| Balance i alt | 3.964.073 | 3.552.611 | 3.250.239 | 2.970.370 | 2.690.633 |
| Ikke-balanceførte poster | | | | | |
| Garantier | 833.721 | 697.392 | 656.498 | 574.442 | 515.907 |

Koncernens hoved- og nøgletal (fortsat)

| Note | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 |
|--|---------|---------|---------|---------|---------|
| 40 Nøgletal | | | | | |
| <i>Solvens og kapital:</i> | | | | | |
| Kapitalprocent | 19,2% | 16,4% | 17,5% | 16,5% | 15,1% |
| Kernekapitalprocent | 16,8% | 16,0% | 16,7% | 15,9% | 14,7% |
| <i>Indtjening:</i> | | | | | |
| Egenkapitalforrentning før skat | 12,2% | 16,4% | 16,5% | 20,1% | 9,5% |
| Egenkapitalforrentning efter skat | 10,2% | 14,1% | 13,7% | 16,0% | 8,6% |
| Indtjening pr. omkostningskrone | 1,45 | 1,70 | 1,70 | 1,73 | 1,23 |
| Afkastningsgrad | 1,4% | 2,0% | 2,0% | 2,2% | 1,1% |
| <i>Markedsrisiko:</i> | | | | | |
| Renterisiko | -0,3% | 0,8% | 0,8% | 1,4% | 3,4% |
| Valutaposition | 0,4% | 0,7% | 0,4% | 3,6% | 0,9% |
| Valutarisiko | 0,0% | 0,0% | 0,0% | 0,0% | 0,0% |
| <i>Likviditet:</i> | | | | | |
| Udlån i forhold til indlån | 64,0% | 70,9% | 71,3% | 71,0% | 75,5% |
| LCR (Liquidity Cover Ratio) | 371% | 301% | 322% | 317% | 229% |
| <i>Store engagementer:</i> | | | | | |
| Summen af store eksponeringer | 105,7% | 108,5% | 114,6% | n/a | n/a |
| <i>Kreditrisiko:</i> | | | | | |
| Andel af udlån med nedsat rente | 4,7% | 5,4% | 6,1% | 7,1% | 7,3% |
| Akkumuleret nedskrivningsprocent | 8,5% | 8,5% | 9,0% | 10,0% | 10,5% |
| Periodens nedskrivningsprocent | 0,7% | -0,1% | -0,1% | 0,3% | 1,6% |
| <i>Udlån:</i> | | | | | |
| Periodens udlånsvækst | -0,5% | 11,4% | 10,9% | 3,3% | -4,1% |
| Udlån i forhold til egenkapital | 3,3 | 3,7 | 3,6 | 3,6 | 4,1 |
| <i>Medarbejdere:</i> | | | | | |
| Gennemsnitligt antal medarbejdere | 95 | 90 | 90 | 90 | 94 |
| <i>Nøgletal pr. aktie (kr. pr. aktie á 100 kr.):</i> | | | | | |
| Resultat efter skat | 301 | 312,0 | 284,0 | 293,9 | 140,3 |
| Resultat efter skat - udvandet | 301 | 312,0 | 284,0 | 293,9 | 140,3 |
| Børskurs ultimo | 1.580 | 1.585 | 1.708 | 1.495 | 850 |
| Indre værdi | 2.578 | 2.363 | 2.202 | 1.968 | 1.698 |
| Udbytte pr. 100 kroners aktie (foreslået) | 25 | 50 | 25 | 50 | 25 |
| Udbytte pr. 100 kroners aktie (udbetalt) | 50 | 25 | 50 | 25 | 0 |
| Børskurs/indre værdi | 1 | 1 | 0,88 | 0,54 | 0,53 |
| Børskurs/resultat efter skat pr. aktie | 6 | 5 | 10,5 | 7,3 | 20,9 |
| Gennemsnitligt antal aktier i omløb | 216.000 | 216.000 | 216.000 | 215.641 | 215.827 |

Bankens hoved- og nøgletal

Note 1.000 kr.

| | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 |
|---|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| 41 Hovedtal | | | | | |
| Resultatopgørelse | | | | | |
| Netto rente- og gebyrindtægter | 181.001 | 170.890 | 165.865 | 163.969 | 160.549 |
| Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder før skat | 3.030 | 3.715 | 3.623 | 2.462 | 6.947 |
| Andre driftsindtægter | 454 | 477 | 154 | 543 | 138 |
| I alt indtægter | 184.485 | 175.082 | 169.642 | 166.974 | 167.634 |
| Udgifter til personale og administration | 125.702 | 116.313 | 109.083 | 99.858 | 100.957 |
| Afskrivninger på im- og materielle aktiver | 1.655 | 1.603 | 1.555 | 3.098 | 1.889 |
| Andre driftsudgifter | 308 | 323 | 385 | 349 | 4.743 |
| Basisindtjening | 56.820 | 56.843 | 58.619 | 63.669 | 60.045 |
| Nedskrivninger på udlån mv. | 14.544 | -3.778 | -3.230 | 7.000 | 36.040 |
| Kursreguleringer | 26.698 | 18.138 | 12.204 | 22.269 | 13.659 |
| Resultat før skat | 68.974 | 78.759 | 74.053 | 78.938 | 37.664 |
| Skat | 10.593 | 11.381 | 12.717 | 15.633 | 7.415 |
| Resultat efter skat | 58.381 | 67.378 | 61.336 | 63.305 | 30.249 |
| Balance | | | | | |
| Udlån | 1.858.640 | 1.867.397 | 1.701.429 | 1.534.385 | 1.485.533 |
| Indlån | 3.241.317 | 2.971.701 | 2.719.847 | 2.483.903 | 2.270.866 |
| Puljeindlån | 47.120 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Efterstillet kapitalindskud | 64.935 | 9.915 | 24.970 | 24.848 | 24.727 |
| Egenkapital | 557.900 | 510.319 | 474.420 | 423.851 | 366.118 |
| Balance i alt | 3.988.543 | 3.574.268 | 3.270.834 | 2.986.405 | 2.703.272 |
| Ikke-balanceførte poster | | | | | |
| Garantier | 833.721 | 697.392 | 656.498 | 574.442 | 515.907 |

Bankens hoved- og nøgletal (fortsat)

| Note | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 |
|---|---------|---------|---------|---------|---------|
| 41 Nøgletal | | | | | |
| <i>Kapital:</i> | | | | | |
| Kapitalprocent | 19,2% | 16,4% | 17,5% | 16,5% | 15,2% |
| Kernekapitalprocent | 16,8% | 16,0% | 16,7% | 15,9% | 14,8% |
| <i>Indtjening</i> | | | | | |
| Egenkapitalforrentning før skat | 12,9% | 16,4% | 16,5% | 20,0% | 10,7% |
| Egenkapitalforrentning efter skat | 10,9% | 14,1% | 13,7% | 16,0% | 8,6 |
| Indtjening pr. omkostningskrone | 1,49 | 1,69 | 1,69 | 1,72 | 1,3% |
| Afkastningsgrad | 1,5% | 2,0% | 2,0% | 2,2% | 1,1 |
| <i>Markedsrisiko</i> | | | | | |
| Renterisiko | -0,3% | 0,8% | 0,8% | 1,4% | 3,3% |
| Valutaposition | 0,4% | 0,7% | 0,4% | 3,6% | 0,8% |
| Valutarisiko | 0,0% | 0,0% | 0,0% | 0,0% | 0,0% |
| <i>Likviditet</i> | | | | | |
| Udlån i forhold til indlån | 63,5% | 70,3% | 70,7% | 70,5% | 75,0% |
| LCR (Liquidity Cover Ratio) | 371% | 301% | 347% | 475% | 229% |
| <i>Store engagementer</i> | | | | | |
| Summen af store engagementer | 104,4% | 107,4% | 113,4% | n/a | n/a |
| <i>Kreditrisiko</i> | | | | | |
| Andel af udlån med nedsat rente | 4,7% | 5,4% | 6,1% | 7,1% | 7,3% |
| Akkumuleret nedskrivningsprocent | 8,5% | 8,5% | 9,0% | 10,0% | 10,5% |
| Periodens nedskrivningsprocent | 0,7% | -0,1% | -0,1% | 0,3% | 1,6% |
| <i>Udlån</i> | | | | | |
| Periodens udlånsvækst | -0,5% | 11,4% | 10,9% | 3,3% | -4,1% |
| Udlån i forhold til egenkapital | 3,3 | 3,7 | 3,6 | 3,6 | 4,1 |
| <i>Medarbejdere</i> | | | | | |
| Gennemsnitligt antal medarbejdere | 95 | 90 | 90 | 90 | 94 |
| <i>Nøgletal pr. aktie (kr. pr. aktie á 100 kr.)</i> | | | | | |
| Resultat efter skat | 319,3 | 311,9 | 284,0 | 293,9 | 140,3 |
| Resultat efter skat - udvandet | 319,3 | 311,9 | 284,0 | 293,9 | 140,3 |
| Indre værdi | 2.583 | 2.363 | 2.202 | 1.968 | 1.698 |
| Børskurs ultimo | 1.580 | 1.585 | 1.708 | 1.495 | 850 |
| Børskurs/indre værdi | 0,61 | 0,67 | 0,88 | 0,76 | 0,50 |
| Børskurs/resultat efter skat pr. aktie | 5,8 | 5,1 | 6,0 | 5,1 | 6,1 |
| Gennemsnitligt antal aktier i omløb | 216.000 | 216.000 | 216.000 | 216.000 | 216.000 |

Note 41

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 4,0 mio. kr. forelagt til orientering. Kvartalsvist orienteres om bankens større låneengagementer, branchefordeling mv. Årligt gennemgår bestyrelsen detaljeret 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 finansielle 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 er 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 værdifastsættelse 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 65 % og 35 %. Næsten hele låneporteføljen kan relateres til bankens primære geografiske markedsområde. De største eksponeringer udgøres af landbrug, fast ejendom og handel med henholdsvis 18 %, 11 % og 8 %.

Af nøgletaloversigten fremgår det, at udlån med nedsat eller nulstillet rente udgør 4,7 % af den samlede låneportefølje.

Summen af store eksponeringer udgør 472,4 mio. kr. svarende til 105,7 % af kapitalgrundlaget.

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 2019 og 2018. Af den maksimale krediteksponering udgør udlån for årene 2019 og 2018 henholdsvis 2.089 mio. kr. og 2.090 mio. kr. Udlån er indregnet i balancen ultimo 2019 og ultimo 2018 med henholdsvis 1.859 mio. kr. og 1.767 mio. kr. jfr. Tabel 1.

Krediteksponering før fradrag af sikkerheder

| <i>Mio. kr.</i> | 2019 | 2018 |
|---|-------|-------|
| Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender i centralbanker | 22 | 25 |
| Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker | 464 | 283 |
| Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris | 2.089 | 2.090 |
| Obligationer til dagsværdi | 1.198 | 1.025 |
| Andre aktiver (BEC) | 59 | 58 |
| Garantier | 853 | 712 |
| I alt | 4.684 | 4.193 |
| Uudnyttede kredittilsagn | 686 | 504 |
| I alt maksimal krediteksponering | 5.370 | 4.697 |
| Heraf indregnet i balancen under udlån til amortiseret kostpris | 1.859 | 1.867 |

Tabel 1

Bankens udlån og garantier før nedskrivninger er i tabel 2 nedenfor fordelt mellem brancher.

| <i>Mio. kr.</i> | 2019 | 2018 |
|---------------------------------------|-------|-------|
| Landbrug, jagt og skovbrug og fiskeri | 520 | 518 |
| Industri og råstofindvinding | 76 | 140 |
| Energiforsyning | 44 | 46 |
| Bygge og anlægsvirksomhed | 190 | 174 |
| Handel | 254 | 254 |
| Transport, hoteller og restauranter | 134 | 135 |
| Information og kommunikation | 14 | 11 |
| Finansiering og forsikring | 148 | 99 |
| Fast ejendom | 329 | 282 |
| Øvrige erhverv | 187 | 186 |
| I alt erhverv | 1.896 | 1.845 |
| Offentlige myndigheder | 2 | 1 |
| Private | 1.043 | 957 |
| I alt | 2.941 | 2.803 |

Tabel 2

I tabel 3 er værdien af bankens sikkerheder opgjort til 1.712 mio. kr. Året før udgjorde værdien af sikkerhederne 1.420 mio. kr. Opgørelsen nedenfor er reduceret med sikkerheder, der beror på oversikrede eksponeringer.

Sikkerheder fordelt på typer

| <i>Mio. kr.</i> | 2019 | 2018 |
|--|-------|-------|
| Kontanter | - | 28 |
| Værdipapirer | 64 | 66 |
| Fast ejendom | 1.062 | 740 |
| Indtrædelsesret i realkreditpantebreve | 464 | 406 |
| Løsøre | 141 | 114 |
| Virksomhedspant | 241 | 279 |
| Andet | 58 | 79 |
| I alt | 2.030 | 1.712 |

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> | 2019 | 2018 |
|---------------------------------|-------|-------|
| Udlån | 2.089 | 2.090 |
| Tabsgarantier for realkreditlån | 491 | 438 |
| Andre garantier | 364 | 274 |
| Uudnyttede kreditmaksima | 686 | 504 |
| Maksimal kreditrisiko | 3.631 | 3.306 |
| Sikkerheder | 2.030 | 1.712 |
| Udækket kreditrisiko | 1.601 | 1.594 |
| Nedskrevet | 256 | 250 |
| Resterende kreditrisiko | 1.345 | 1.344 |

Tabel 4

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

Banken har i 2019 nedskrevet 14,5 mio. kr. svarende til at årets nedskrivningsprocent udgør 0,7%. De akkumulerede nedskrivninger og hensættelser på udlån, garantier og uudnyttede kreditter udgør herefter 255 mio. kr. svarende til en reservation på endnu ikke realiserede tab på kunder på 8,5 % af låne- og garantiporteføljen. Herudover har banken udlån, som er optaget i balancen med en underkurs på 44 mio. kr.

Udover allerede foretagne nedskrivninger på udlån og garantier reserveres der kapital til kreditrisikoen ved opgørelsen af kapitalbehovet. Ved udgangen af 2019 udgjorde kapitalreservationen 14 mio. kr. til kreditrisiko på eksponeringer, der overstiger 2 % af bankens kapitalgrundlag og 226 mio. kr. til generel risiko, herunder risiko på øvrige eksponeringer.

Bankens udækkede risiko udgør ultimo 2019 1.601 mio. kr. mod 1.594 mio. kr. ultimo 2018. Den resterende kreditrisiko, som er den udækkede risiko efter fradrag for nedskrivninger udgør 1.345 mio. kr. mod 1.344 mio. kr. ultimo 2018.

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> | 2019 | 2018 |
|--|-------|-------|
| Udlån og garantier, der er fuldt sikrede | 1.311 | 1.233 |
| Udlån og garantier, der er delvist sikrede | 963 | 1.003 |
| Udlån og garantier, der er helt usikrede | 711 | 605 |
| I alt | 2.985 | 2.841 |

Tabel 5

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

| <i>Mio. kr.</i> | 2019 | 2018 |
|----------------------------------|------|------|
| Non-performing lån (NPL) | 428 | 418 |
| Eksponeringer med kreditlempelse | 110 | 105 |

Tabel 6

Udlån og garantier med nedskrivninger/hensættelser

Nedenstående tabel 7 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.

| Mio. kr. | 2019 Høj kreditkvalitet FT's bonitetskategori 3/2a | | 2018 Høj kreditkvalitet FT's bonitetskategori 3/2a | |
|-----------------------|--|----------|--|----------|
| | Stadie 1 | Stadie 2 | Stadie 1 | Stadie 2 |
| Landbrug | 314 | 22 | 255 | 22 |
| Øvrig erhverv | 703 | 56 | 630 | 119 |
| Privat | 528 | 149 | 526 | 3 |
| Bruttoværdi | 1.545 | 227 | 1.411 | 144 |
| Nedskr./hensættelser | 8 | 3 | 3 | 2 |
| Regnskabsmæssig værdi | 1.537 | 224 | 1.408 | 142 |
| | Mellem kreditkvalitet FT's bonitetskategori 2b | | Mellem kreditkvalitet FT's bonitetskategori 2b | |
| | Stadie 1 | Stadie 2 | Stadie 1 | Stadie 2 |
| Landbrug | 124 | 25 | 141 | 13 |
| Øvrig erhverv | 260 | 80 | 241 | 78 |
| Privat | 334 | 52 | 328 | 4 |
| Bruttoværdi | 718 | 157 | 710 | 95 |
| Nedskr./hensættelser | 4 | 3 | 2 | 3 |
| Regnskabsmæssig værdi | 714 | 154 | 708 | 92 |
| | Lav kreditkvalitet FT's bonitetskategori 2c | | Lav kreditkvalitet FT's bonitetskategori 2c | |
| | Stadie 1 | Stadie 2 | Stadie 1 | Stadie 2 |
| Landbrug | 40 | 23 | 54 | 28 |
| Øvrig erhverv | 124 | 85 | 157 | 73 |
| Privat | 59 | 14 | 57 | 16 |
| Bruttoværdi | 223 | 122 | 268 | 117 |
| Nedskr./hensættelser | 2 | 2 | 1 | 3 |
| Regnskabsmæssig værdi | 221 | 120 | 267 | 114 |
| | Kreditforringet FT's bonitetskategori 1 | | Kreditforringet FT's bonitetskategori 1 | |
| | Stadie 3 | | Stadie 3 | |
| Landbrug | 128 | | 131 | |
| Øvrig erhverv | 152 | | 296 | |
| Privat | 273 | | 145 | |
| Bruttoværdi | 553 | | 572 | |
| Nedskr./hensættelser | 232 | | 234 | |
| Regnskabsmæssig værdi | 321 | | 338 | |

Tabel 7

Nedenstående tabeller 8-10 beskriver udviklingen i udlån, garantier og uudnyttede kreditter i løbet af 2019.

| <i>Mio. kr.</i> | Stadie 1 | Stadie 2 | Stadie 3 | I alt 2019 | 2018 |
|-------------------------------|----------|----------|----------|------------|-------|
| Udlån primo | 1.379 | 306 | 470 | 2.155 | 1959 |
| Nyudlån | 438 | 58 | 37 | 533 | 476 |
| Indfriet | -233 | -44 | -37 | -314 | -261 |
| Overførsel fra stadie 1 til 2 | -104 | 104 | 0 | 0 | 0 |
| Overførsel fra stadie 1 til 3 | -47 | 0 | 47 | 0 | 0 |
| Overførsel fra stadie 2 til 1 | 107 | -107 | 0 | 0 | 0 |
| Overførsel fra stadie 2 til 3 | 0 | -15 | 15 | 0 | 0 |
| Overførsel fra stadie 3 til 1 | 7 | 0 | -7 | 0 | 0 |
| Overførsel fra stadie 3 til 2 | | 2 | -2 | 0 | 0 |
| Ændring PD/saldo m.m. | -182 | 7 | -37 | -212 | -72 |
| Afskrevet | 0 | 0 | -9 | -9 | -12 |
| Udlån ultimo | 1.365 | 311 | 477 | 2.153 | 2.090 |

Tabel 8

| | Stadie 1 | Stadie 2 | Stadie 3 | I alt 2019 | 2018 |
|-------------------------------|----------|----------|----------|------------|------|
| Garantier primo | 542 | 71 | 74 | 687 | 668 |
| Nyudlån | 350 | 36 | 6 | 392 | 254 |
| Indfriet | -190 | -23 | -12 | -225 | -211 |
| Overførsel fra stadie 1 til 2 | -25 | 25 | 0 | 0 | 0 |
| Overførsel fra stadie 1 til 3 | -8 | 0 | 8 | 0 | 0 |
| Overførsel fra stadie 2 til 1 | 19 | -19 | 0 | 0 | 0 |
| Overførsel fra stadie 2 til 3 | 0 | -4 | 4 | 0 | 0 |
| Overførsel fra stadie 3 til 1 | 2 | 0 | -2 | 0 | 0 |
| Overførsel fra stadie 3 til 2 | 0 | 1 | -1 | 0 | 0 |
| Ændring PD/saldo m.m. | -18 | -1 | -4 | -23 | 1 |
| Afskrevet | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Garantier ultimo | 672 | 86 | 73 | 831 | 712 |

Tabel 9

| | Stadie 1 | Stadie 2 | Stadie 3 | I alt 2019 | 2018 |
|-----------------------------------|------------|-----------|-----------|------------|------------|
| Uudnyttet primo | 420 | 44 | 21 | 485 | 567 |
| Nyudlån | 133 | 21 | 1 | 155 | 92 |
| Indfriet | -30 | -2 | -1 | -33 | -80 |
| Overførsel fra stadie 1 til 2 | -26 | 26 | 0 | 0 | 0 |
| Overførsel fra stadie 1 til 3 | -6 | 0 | 6 | 0 | 0 |
| Overførsel fra stadie 2 til 1 | 19 | -19 | 0 | 0 | 0 |
| Overførsel fra stadie 2 til 3 | 0 | -3 | 3 | 0 | 0 |
| Overførsel fra stadie 3 til 1 | 2 | 0 | -2 | 0 | 0 |
| Overførsel fra stadie 3 til 2 | 0 | 2 | -2 | 0 | 0 |
| Ændring PD/saldo m.m. | 13 | 2 | -6 | 9 | -75 |
| Afskrevet | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Uudnyttet kreditter ultimo | 525 | 71 | 20 | 616 | 504 |

Tabel 10

Nedenstående tabeller 11-13 beskriver udviklingen i nedskrivninger på udlån samt hensættelser til såvel tab på garantier som tab på uudnyttede kreditter i løbet af 2019 sammenholdt med 2018.

| <i>Mio. kr.</i> | Stadie 1 | Stadie 2 | Stadie 3 | Nedskrivning i alt 2018 i alt | |
|-------------------------------|-----------|----------|------------|-------------------------------|------------|
| Primo regnskabsåret | 6 | 8 | 209 | 223 | 246 |
| Poster med resultateffekt: | | | | | |
| Nyudlån | 6 | 2 | 15 | 23 | 21 |
| Indfrieede lån | -1 | -1 | -19 | -21 | -18 |
| Overførsel fra stadie 1 til 2 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Overførsel fra stadie 1 til 3 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Overførsel fra stadie 2 til 1 | 2 | -2 | 0 | 0 | 0 |
| Overførsel fra stadie 2 til 3 | 0 | -1 | 1 | 0 | 0 |
| Overførsel fra stadie 3 til 1 | 2 | 0 | -2 | 0 | 0 |
| Overførsel fra stadie 3 til 2 | 0 | 1 | -1 | 0 | 0 |
| Ændringer i PD/LGD | -3 | 1 | 22 | 20 | -15 |
| Resultateffekt i alt | 6 | 0 | 16 | 22 | -12 |
| Poster uden resultateffekt: | | | | | |
| Endeligt tabsnedskrevet | 0 | 0 | -15 | -15 | -12 |
| Ultimo regnskabsåret | 12 | 8 | 210 | 230 | 222 |
| Heraf: | | | | | |
| Landbrug | 1 | 1 | 20 | 22 | 33 |
| Øvrige erhverv | 7 | 4 | 106 | 117 | 104 |
| Private | 4 | 3 | 84 | 91 | 85 |
| I alt | 12 | 8 | 210 | 230 | 222 |

Tabel 11. Udviklingen i akkumulerede nedskrivninger på udlån i løbet af 2019

| <i>Mio. kr.</i> | Stadie 1 | Stadie 2 | Stadie 3 | Nedskrivning i alt 2018 i alt | |
|----------------------------|----------|----------|----------|-------------------------------|----|
| Primo regnskabsåret | 1 | 0 | 14 | 15 | 11 |
| Poster med resultateffekt: | | | | | |
| Nyudlån | 1 | 0 | 1 | 2 | 1 |
| Indfrieede lån | 0 | 0 | -2 | -2 | -1 |
| Ændringer i PD/LGD | 0 | 0 | 4 | 4 | 4 |
| Resultateffekt i alt | 1 | 0 | 3 | 4 | 4 |
| Ultimo regnskabsåret | 2 | 0 | 17 | 19 | 15 |
| Heraf: | | | | | |
| Landbrug | 0 | 0 | 1 | 1 | 1 |
| Øvrige erhverv | 1 | 0 | 13 | 14 | 11 |
| Private | 1 | 0 | 3 | 4 | 3 |
| I alt | 2 | 0 | 17 | 19 | 15 |

Tabel 12. Udvikling i akkumulerede hensættelser på garantier i løbet af 2019

| <i>Mio. kr.</i> | Stadie 1 | Stadie 2 | Stadie 3 | Nedskrivning i alt 2018 i alt | |
|-------------------------------|----------|----------|----------|-------------------------------|----|
| Primo regnskabsåret | 1 | 0 | 11 | 12 | 0 |
| Poster med resultateffekt: | | | | | |
| Nyudlån | 0 | 0 | 0 | 1 | 2 |
| Indfrieede lån | 0 | 0 | 0 | -1 | -1 |
| Overførsel fra stadie 1 til 3 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Overførsel fra stadie 2 til 1 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Overførsel fra stadie 2 til 3 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Ændringer i PD/LGD | 0 | 0 | -6 | -6 | 11 |
| Resultateffekt i alt | 0 | 0 | -6 | -6 | 12 |
| Ultimo regnskabsåret | 1 | 0 | 5 | 6 | 12 |
| Heraf: | | | | | |
| Landbrug | 0 | 0 | 0 | 0 | 2 |
| Øvrige erhverv | 1 | 0 | 2 | 3 | 8 |
| Private | 0 | 0 | 2 | 2 | 2 |
| I alt | 1 | 0 | 4 | 6 | 12 |

Tabel 13. Udvikling i akkumulerede hensættelser på uudnyttede kredittilsagn i løbet af 2019

Tabel 14 viser en opgørelse over bankens kreditforringede udlån i 2019 og tabel 15 de tilsvarende værdier for 2018

| <i>Mio. kr.</i> | Udlån og garantidebitorer | Værdi af sikkerheder | Nedskrivninger og hensættelser | Underkurs | Regnskabsmæssig værdi | Sum af udlån og garantidebitorer, hvor der ikke er foretaget nedskrivning som følge af sikkerhed |
|-----------------|---------------------------|----------------------|-----------------------------------|-----------|-----------------------|--|
| Landbrug | 127 | 76 | 21 | 30 | 76 | 63 |
| Øvrige erhverv | 270 | 145 | 119 | 7 | 145 | 80 |
| Private | 151 | 56 | 87 | 7 | 58 | 16 |
| Bruttoværdi | 548 | 277 | 227 | 44 | 279 | 159 |

Tabel 14

| <i>Mio. kr.</i> | Udlån og garantidebitorer | Værdi af sikkerheder | Nedskrivninger og hensættelser | Underkurs | Regnskabsmæssig værdi | Sum af udlån og garantidebi- torer, hvor der ikke er foretaget nedskrivning som følge af sikkerhed |
|-----------------|---------------------------|----------------------|-----------------------------------|-----------|-----------------------|---|
| Landbrug | 122 | 25 | 32 | 31 | 90 | 50 |
| Øvrige erhverv | 281 | 134 | 120 | 13 | 161 | 85 |
| Private | 140 | 31 | 70 | 1 | 70 | 20 |
| Bruttoværdi | 544 | 190 | 223 | 45 | 321 | 156 |

Tabel 15

Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker

I tabel 16 og 17 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

| <i>Mio. kr.</i> | 2019 | 2018 |
|---|-------|-------|
| Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker før nedskrivninger | 464,0 | 283,0 |
| Nedskrivninger | 0,1 | 0,0 |
| Regnskabsmæssig værdi | 463,9 | 283,0 |

Tabel 16

| <i>Mio. kr.</i> | Stadie 1 | Stadie 2 | Stadie 3 | I alt | 2018 |
|-------------------|----------|----------|----------|-------|------|
| Kreditinstitutter | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| Centralbanker | 0,1 | 0,0 | 0,0 | 0,1 | 0,0 |
| I alt | 0,1 | 0,0 | 0,0 | 0,1 | 0,0 |

Tabel 17

I tabel 18 nedenfor ses bruttoeksponeringen hos kreditinstitutter og centralbanker før nedskrivninger opdelt i stadier inklusive en forklaring af bevægelserne indenfor de enkelte stadier i 2019.

| <i>Mio. kr.</i> | Stadie 1 | Stadie 2 | Stadie 3 | I alt 2019 | 2018 |
|------------------------|----------|----------|----------|------------|------|
| Tilgodehavender primo | 283 | 0 | 0 | 283 | 279 |
| Nyudlån | 181 | 0 | 0 | 181 | 3 |
| Tilgodehavender ultimo | 464 | 0 | 0 | 464 | 282 |

Tabel 18

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 19

| <i>Mio. kr.</i> | Stadie 1 | Stadie 2 | Stadie 3 | I alt 2019 | 2018 |
|----------------------|----------|----------|----------|------------|------|
| Primo 2019 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Ændringer i PD/LGD | 138 | 0 | 0 | 138 | 0 |
| Resultateffekt i alt | 138 | 0 | 0 | 138 | 0 |

Tabel 19

Note 42

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-, aktie- og likviditetsrisiko.

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 3,3 mio. kr. eller 0,8 % 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 5,1 mio. kr.

Renterisiko fordelt efter varighed og valuta

| Mio. kr. | 0-1 år | 1-2 år | 2-4 år | > 4 år | I alt 2019 | I alt 2018 |
|------------|--------|--------|--------|--------|------------|------------|
| DKK | 0,1 | 0,1 | 0,5 | 0,4 | 1,1 | 3,1 |
| EUR | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| I alt 2019 | 0,1 | 0,1 | 0,5 | 0,4 | 1,1 | |
| I alt 2018 | 0,1 | 0,0 | 2,6 | 0,4 | | 3,1 |

Tabel 20

I tabel 21 og 22 er renterisikoen opgjort på positioner for henholdsvis 2019 og 2018.

| Instrumenttype | Lange positioner | Korte positioner | Renterisiko |
|---|------------------|------------------|-------------|
| 2019 i mio. kr. | | | |
| <i>Positioner i handelsbeholdningen:</i> | | | |
| Værdipapirer i balancen | 1.197,8 | 0,0 | 1,1 |
| Rentekontrakter | | | |
| I alt handelsbeholdning | 1.197,8 | 0,0 | 1,1 |
| <i>Positioner udenfor handelsbeholdningen:</i> | | | |
| Balanceførte poster | 3,4 | 64,9 | -2,6 |
| Positioner med begrænset eller afdækket renterisiko | 2.321,6 | ,450,5 | 0,0 |
| I alt udenfor handelsbeholdningen | 2.325,0 | 64,9 | -2,6 |
| Alle positioner | 3.522,8 | 64,9 | -1,5 |

Tabel 21

| 2018 i mio. kr. | positi- oner | Positi- oner | Rente- risiko |
|---|-----------------|-----------------|------------------|
| <i>Positioner i handelsbeholdningen:</i> | | | |
| Værdipapirer i balancen | 1.025,5 | 0,0 | 3,1 |
| Rentekontrakter | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| I alt handelsbeholdning | 1.025,5 | 0,0 | 3,1 |
| <i>Positioner udenfor handelsbeholdningen:</i> | | | |
| Balanceførte poster | 5,5 | 0,0 | 0,3 |
| Positioner med begrænset eller afdækket renterisiko | 2.141,5 | 3.060,9 | 0,0 |
| I alt udenfor handelsbeholdningen | 2.147,0 | 3.060,9 | 0,3 |
| Alle positioner | 3.172,5 | 3.060,9 | 3,4 |

Tabel 22

| Instrumenttype | Lange | Korte | Rente- risiko |
|---|-----------------|-----------------|------------------|
| 2018 i mio. kr. | positi- oner | Positi- oner | |
| <i>Positioner i handelsbeholdningen:</i> | | | |
| Værdipapirer i balancen | 1.025,5 | 0,0 | 3,1 |
| Rentekontrakter | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| I alt handelsbeholdning | 1.025,5 | 0,0 | 3,1 |
| <i>Positioner udenfor handelsbeholdningen:</i> | | | |
| Balanceførte poster | 5,5 | 0,0 | 0,3 |
| Positioner med begrænset eller afdækket renterisiko | 2.141,5 | 3.060,9 | 0,0 |
| I alt udenfor handelsbeholdningen | 2.147,0 | 3.060,9 | 0,3 |
| Alle positioner | 3.172,5 | 3.060,9 | 3,4 |

Tabel 23

| <i>Aktierisici ved fald i kurser på 10 procent</i> | | |
|--|---------|------|
| Mio. kr. | 2019 | 2018 |
| Noteret på Nasdaq OMX Copenhagen A/S | 5,7 | 5,1 |
| Unoterede aktier | 17,1 | 15,4 |
| I alt | 22,7473 | 20,5 |

| <i>Positioner i valuta</i> | | |
|------------------------------|------|------|
| Mio. kr. | 2019 | 2018 |
| Sum af lange nettopositioner | 2,9 | 10,9 |
| Sum af korte nettopositioner | 0 | 6,8 |

Tabel 24

Aktierisiko

Bankens aktiebeholdninger er opdelt i en handelsbeholdning og en anlægsbeholdning, der ultimo 2018 udgør henholdsvis 25 procent og 75 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 5,1 mio. kr. Påvirkningen af egenkapitalen ville andrage 5,1 mio. kr.

Aktierisici ved fald i kurser på 10 procent er vist før skat i skema nedenfor.

| <i>Aktierisici ved fald i kurser på 10 procent</i> | | |
|--|---------|------|
| <i>Mio. kr.</i> | 2019 | 2018 |
| Noteret på Nasdaq OMX Copenhagen A/S | 5,7 | 5,1 |
| Unoterede aktier | 17,1 | 15,4 |
| I alt | 22,7473 | 20,5 |

Tabel 25

Valutarisiko

Valutapositioner i bankens modpartsforhold afdækkes løbende, hvorfor bankens valutaeksponering er forholdsvis lav. Valutapositionen angives ved valutakursindikator 1, som udtrykker det største beløb af nedennævnte nettopositioner opgjort i procent af kernekapital efter fradrag. Ultimo henholdsvis 2019 og 2018 udgjorde bankens valutaposition (valutakursindikator 1) 0,0 % og 0,7 %.

I tabel 25 er vist poster med valutakursrisiko

| <i>Positioner i valuta</i> | | |
|------------------------------|------|------|
| <i>Mio. kr.</i> | 2019 | 2018 |
| Sum af lange nettopositioner | 2,9 | 10,9 |
| Sum af korte nettopositioner | 0 | 6,8 |

Tabel 26

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:

| <i>Mio. kr.</i> | 2019 | 2018 |
|---|------|------|
| <i>Renterisiko:</i> | | |
| Såfremt den gennemsnitlige rente ultimo året havde været 1 procent højere ville årets resultat efter skat og dermed egenkapitalen alt andet lige skulle ændres med | 4,0 | -5,4 |
| <i>Aktierisiko:</i> | | |
| Hvis værdien af bankens aktiebeholdning ultimo året havde været 10 pct. lavere ville årets resultat efter skat og dermed egenkapitalen alt andet lige skulle ændres med | -2,3 | -2,1 |
| <i>Valutarisiko:</i> | | |
| Ved et valutakursfald ultimo året på 10 pct. af valutakursindikator 1, ville årets resultat efter skat og dermed egenkapitalen skulle ændres med | -0,3 | -1,1 |

Tabel 27

Note 43

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.

LCR-kravet 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 2018 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 34.

Note 44

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 netto rente- 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 45

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 kapitalbehov. 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 28.

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2019 for Lollands Bank A/S.

Koncernregnskabet er aflagt i overensstemmelse med International Financial Reporting Standards som godkendt af EU og danske oplysningskrav for børsnoterede finansielle selskaber. Årsregnskabet er aflagt i overensstemmelse med lov om finansiell virksomhed. Ledelsesberetningen er udarbejdet i overensstemmelse med 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 2019 samt resultatet af koncernens og bankens aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2019.

Ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler, samt en beskrivelse af de væsentligste risici og usikkerhedsfaktorer, som koncernen og banken kan påvirkes af.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Vordingborg, den 26. februar 2020

Direktion

Anders F. Møller
Bankdirektør

Bestyrelse

Preben Pedersen
Formand

Jakob Mikkelsen
Næstformand

Irene Jensen

Lars Møller Andersen

Kim Pajor

Ulla Valentin Nielsen
Medarbejdervalgt

Michael Pedersen
Medarbejdervalgt

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Lollands Bank

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Lollands Bank A/S for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2019, der omfatter resultatopgørelse, totalindkomstopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis, for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet udarbejdes efter International Financial Reporting Standards som godkendt af EU og yderligere danske oplysningskrav for børsnoterede finansielle selskaber, og årsregnskabet udarbejdes i overensstemmelse med lov om finansiell virksomhed.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet giver et retvisende billede af koncernens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2019 samt af resultatet af koncernens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2019 i overensstemmelse med International Financial Reporting 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 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2019 i overensstemmelse med lov om finansiell 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 internationale etiske regler for revisorer (IESBA's etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav.

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.

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 2019. 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.

Måling af udlån og garantier

Risikovurdering i forhold til vores revision: En væsentlig del af koncernens aktiver består af udlån til kunder (47 pct. af de samlede aktiver), som indebærer risici for tab i tilfælde af kundens manglende betalingsevne. I tilknytning hertil ydes garantier og lånetilsagn m.v., som ligeledes indebærer risici for tab.

Koncernens opgørelse af nedskrivninger på udlån og hensættelser til tab på garantier og lånetilsagn m.v., indebærer væsentlige beløb og ledelsesmæssige skøn. Skøn knytter sig især til vurdering af, om der er indtrådt indikation på kreditforringelse (eksponeringer i stadie 3), realisationsværdi af modtagne sikkerheder, kundens betalingsevne i tilfælde af misligholdelse samt til fastsættelse af metoder og parametre til opgørelse af det forventede kredittab for eksponeringer i stadie 1 og 2.

Eksponeringer i stadie 3 vurderes individuelt mens eksponeringer i stadie 1 og 2 opgøres på grundlag af modeller.

Revisionsmæssig håndtering: Vores revision har omfattet gennemgang af koncernens procedurer for

opfølgning på eksponeringer og registrering af indtrufne indikationer på kreditforringelse. Vi har ved analyser og stikprøvevise tests efterprøvet, hvorvidt opgørelsen af nedskrivninger til forventede tab er sket i overensstemmelse med den anvendte regnskabspraksis. Gennemgangen har blandt andet omfattet de største og mest risikofyldte eksponeringer.

For modelberegnete nedskrivninger har vores revision omfattet vurdering af de anvendte metoder og parametre, samt koncernens validering heraf. Vi har endvidere gennemgået de skøn, som koncernens ledelse har foretaget i tillæg til de individuelt opgjorte og modelberegnete nedskrivninger.

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 lov om finansiel virksomhed.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med regnskaberne og er udarbejdet i overensstemmelse med krav i lov om finansiel virksomhed. 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 International Financial Reporting Standards som godkendt af EU og danske oplysningskrav for børsnoterede finansielle selskaber samt for at udarbejde et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med lov om finansiel 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 revisionshandling, 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 noteoplysningerne, 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 dette er relevant, tilhørende sikkerhedsforanstaltninger.

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, eller i de yderst sjældne tilfælde, hvor vi fastslår, at forholdet ikke skal kommunikeres i vores revisionspåtegning, fordi de negative konsekvenser heraf med rimelighed ville kunne forventes at veje tungere end de fordele, den offentlige interesse har af sådan kommunikation.

København, den 26. februar 2020
ERNST & YOUNG
Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28

| | |
|---------------------------|--------------------------|
| Thomas Hjortkjær Petersen | Anne Tønsberg |
| Statsautoriseret revisor | Statsautoriseret revisor |
| mne33748 | mne32121 |

Selskabsmeddelelser

| Meddelelse nr. | Dato | Indhold |
|-----------------------|-------------------|------------------------------------|
| 1 | 27. februar 2019 | Årsrapport 2018 |
| 2 | 28. februar 2019 | Dagsorden generalforsamling 2019 |
| 3 | 26. marts 2019 | Forløb generalforsamling 2019 |
| 4 | 15. maj 2019 | Periodemeddelelse 1. kvartal 2019 |
| 5 | 20. maj 2019 | Udstedelse af supplerende kapital |
| 6 | 14. august 2019 | Halvårsrapport 2019 |
| 7 | 28. august 2019 | Ny direktør i Lollands Bank |
| 8 | 13. november 2019 | Periodemeddelelse, 3. kvartal 2019 |
| 1 | 10. februar 2020 | Storaktionærmeddelelse |
| 2 | 18. februar 2020 | Dagsorden generalforsamling 2020 |

Finanskalender

| Dato | Indhold |
|-------------------|--|
| 26. februar 2020 | Årsrapport 2019 |
| 18. marts 2020 | Generalforsamling (forslag der ønskes behandlet på generalforsamlingen skal være bestyrelsesformanden i hænde senest de. 4. februar 2020) |
| 27. maj 2020 | Kvartalsmeddelelse for 1. kvartal 2020 |
| 26. august 2020 | Halvårsrapport 2020 |
| 18. november 2020 | Kvartalsmeddelelse for 3. kvartal 2020 |

Bestyrelse

Bestyrelsen består af i alt 7 medlemmer, hvoraf 5 medlemmer er valgt af bankens repræsentantskab, medens 2 medlemmer er valgt af medarbejderne.

Statsautoriseret revisor

Preben Pedersen

Ringsted, 62 år

- Formand for bestyrelsen i Lollands Bank A/S (medlem af bestyrelsen siden 2010)
- Formand for bestyrelsen i Lollands Banks Ejendomme A/S (medlem af bestyrelsen siden 2013)
- Partner i ECOVIS Danmark Statsautoriseret Revisionsinteressentskab

Direktør

Lars Møller Andersen

Nykøbing F. 51 år

- Bestyrelsesmedlem i Lollands Bank A/S (medlem af bestyrelsen siden 2018)
- Bestyrelsesmedlem i Lollands Banks Ejendomme A/S (medlem af bestyrelsen siden 2018)
- Direktør i Møller Andersen ApS
- Direktør ASLA Holding ApS
- Direktør LAPL ApS

Civiløkonom

Irene Jensen

Nakskov, 62 år

- Bestyrelsesmedlem i Lollands Bank A/S og det uafhængige og kvalificerede medlem af bankens revisionsudvalg (medlem af bestyrelsen siden 2011)
- Bestyrelsesmedlem i Lollands Banks Ejendomme A/S (medlem af bestyrelsen siden 2013)

Farvehandler

Jakob Mikkelsen

Nykøbing F. 52 år

- Næstformand i Lollands Bank A/S (medlem af bestyrelsen siden 2013)
- Næstformand i Lollands Banks Ejendomme A/S (medlem af bestyrelsen siden 2013)
- Direktør i Jakob Mikkelsen Holding ApS
- Bestyrelsesmedlem i ColourPlus ved C.M. Mikkelsen ApS
- Direktør i Ejendomsselskabet Skovalléen 48 ApS
- Direktør i Allan C. Hansen ApS.
- Direktør i Jakob Mikkelsen Ejendomme ApS

Direktør

Kim Pajor

Nykøbing F. 51 år

- Bestyrelsesmedlem i Lollands Bank A/S (medlem af bestyrelsen siden 2017)
- Direktør i Pajor ApS.
- Bestyrelsesmedlem i Lollands Banks Ejendomme A/S (medlem af bestyrelsen siden 2018)
- Direktør i Pajor Holding ApS
- Bestyrelsesmedlem i Floatin Power Plant

Erhvervsrådgiver

Ulla Valentin Nielsen

Præstø, 62 år

- Bestyrelsesmedlem i Lollands Bank A/S (medlem af bestyrelsen siden 2016)
- Bestyrelsesmedlem i Lollands Banks Ejendomme A/S (medlem af bestyrelsen siden 2016).

Erhvervsrådgiver

Michael Pedersen

Nakskov, 43 år

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

Direktion

Bankdirektør

Anders F. Møller

Maribo, 64 år

- Bankdirektør i Lollands Bank A/S (bankdirektør siden 2008)
- Bestyrelsesmedlem i Forvaltningsinstituttet for Lokale Pengeinstitutter
- Bestyrelsesmedlem i Lolland-Falsters og Langelands Brandso-cietetsfond

Datterselskab

Lollands Banks Ejendomme A/S

c/o Lollands Bank

Nybrogade 3

4900 Nakskov

Repræsentantskab

Formand
Casper Rasmussen
2900 Hellerup

Næstformand
Allan Munk
4900 Nakskov

Lars Møller Andersen *
4990 Sakskøbing

Lise Bennike
4873 Væggerløse

Anders Christian Brøndtved
4930 Maribo

Jørn Christensen
4900 Nakskov

Torben Christoffersen
4930 Maribo

Bjarne Dibbern
4970 Rødbyhavn

Marie Louise Friderichsen
4900 Nakskov

Per Kamper Hansen
4873 Væggerløse

Kenneth Henriksen
4780 Stege

Irene Jensen *
4900 Nakskov

Kurt Black Jensen
4920 Søllested

Torben Jensen
4900 Nakskov

Hans Ole Kruse
4000 Roskilde

Jeanne Kruse
4900 Nakskov

Flemming Larsen
2000 København F.

Hans Jørgen Madsen
4990 Sakskøbing

Jakob Mikkelsen *
4800 Nykøbing F.

Knud Cordua Mortensen
4800 Nykøbing F.

Morten Ole Olsen-Kludt
4800 Nykøbing F.

Kim Pajor *
4800 Nykøbing F.

Dorthe Errebo Pedersen
4840 Nørre Alslev

Rune West Pedersen
4930 Maribo

Knud Rasmussen
4760 Vordingborg

Jesper Popp
4760 Vordingborg

Søren Rasmussen
4760 Vordingborg

Jens-Peter Hansen
4760 Vordingborg

Tina Skafte
4880 Nysted

Martin Stærke
4900 Nakskov

Jeppe Søndergaard
4930 Maribo

Claus Blomsterberg
2900 Hellerup

Niels Feerup
6400 Sønderborg

Mette Johnsen
2300 København

Ole Jørgensen
4900 Nakskov

Jesper Kristensen
4900 Nakskov

Peter Jørgensen
4900 Nakskov

Anders Henriksen
4970 Rødby

*Medlem af bankens bestyrelse.

Hovedkontor og filialer

Hovedsæde

Lollands Bank
Nybrogade 3
4900 Nakskov
E-mail: nakskov@lobk.dk
Telefon: 54 92 11 33

Vordingborg filial

Lollands Bank
Algade 52
4760 Vordingborg
E-mail: vordingborg@lobk.dk
Telefon: 54 92 11 33

Maribo filial

Lollands Bank
Vestergade 3
4930 Maribo
E-mail: maribo@lobk.dk
Telefon: 54 92 11 33

Nykøbing F. filial

Lollands Bank
Hollands Gaard 2
4800 Nykøbing F.
E-mail: nykøbing@lobk.dk
Telefon: 54 92 11 33

Generalforsamling afholdt i Nakskov, den 18. marts 2020

.....