

Nasdaq OMX Copenhagen A/S

Nikolaj Plads 6
1007 København K

Fondsbørsmeddelelse nr. 12/ 2012

Nakskov, den 14. nov. 2012

Ref.: Direktionen / jc

Periodemeddelelse for perioden 1. januar - 30. september 2012

- Resultat før skat på 15,0 mio. kr.
- Forrentning af egenkapitalen før skat med 5,1 % (omregnet til årsbasis)
- Positive kursreguleringer på 14,2 mio. kr.
- Netto nedskrivninger/hensættelser på udlån og garantier med 31,2 mio. kr.
- Udlån i forhold til indlån på 88,4 %.
- Likviditetsoverdækning 177,2 %.
- Kernekapitalprocent på 16,7 %.
- Individuel solvensprocent på 10,8 %.
- Solvensoverdækning på 5,9 % eller 91,9 mio. kr.
- Fortsat stigning i rentemarginal på trods af bankens seneste generelle forhøjelse i udlånssatserne blev foretaget i november 2011.

Hovedtal for perioden 1. januar - 30. september 2012

	30. sept. 2012 t.kr.	30. sept. 2011 t.kr.	Helår 2011 t.kr.
Netto rente- og gebyrindtægter excl. modregning Totalkredit	82.385	75.629	104.655
Andre driftsindtægter	-26	160	759
Udgifter til personale	28.115	26.872	35.491
Udgifter til administration	18.610	18.369	25.727
Andre driftsudgifter	26	1.522	21
Afskrivninger på mat. anlæg	497	534	707
Basisindtjening	35.111	28.492	43.468
Modregning Totalkredit	-1.568	-1.956	-2.960
Udgifter til Indskydergarantifonden m.v.*	-1.589	-3.901	-4.579
Kursreguleringer	14.200	-12.372	-10.132
Nedskrivninger på udlån m.v.	-31.194	-12.366	-18.377
Periodens resultat før skat	14.960	-2.103	7.420

*) I 2011-tallet indgår beløb vedr. indbetaling til Indskydergarantifonden vedr. diverse kreditinstitutters overgang til Finansiell Stabilitet. Banken indregner de løbende reguleringer vedr. Fjordbank Mors mv., udover den fastsatte årlige afgift til Indskydergarantifonden.

Balancen	30. september 2012	30. september 2011
	t.kr.	t.kr.
Udlån til amortiseret kostpris	1.132.926	1.193.435
Obligationer til dagsværdi	262.789	214.361
Aktier	113.267	116.019
Indlån	1.389.717	1.314.077
Egenkapital	299.830	282.601
Balance	1.716.312	1.633.193
Garantier (udenfor balancen)	252.565	244.840
Nøgletal	30. september 2012	30. september 2011
Indtjening pr. omkostningskrone *)	1,19 kr.	1,09 kr.
Basisindtjening pr. omkostningskrone **)	1,65 kr.	1,44 kr.
Aktiens kurs ultimo kvartalet	111 kr.	124 kr.
Indre værdi pr. aktie (stykstørrelse 20 kr.)	337,20 kr.	316,80 kr.
Egenkapitalforrentning i % før skat ***)	5,1 pct.	-0,7 pct.

*) Netto rente- og gebyrindtægter + andre driftsindtægter + kursreguleringer i forhold til omkostninger + nedskrivninger

***) Netto rente- og gebyrindtægter + andre driftsindtægter i forhold til omkostninger inkl. afskrivninger og andre driftsudgifter

***) Omregnet til årsbasis

Ledelsesberetning

Regnskabskommentarer

Det ordinære resultat før skat udgør 15,0 mio. kr. mod sidste års resultat på -2,1 mio. kr. i samme periode. Den positive udvikling kan henføres til en forøgelse af basisindtjeningen samt de positive kursreguleringer.

Basisindtjening

Renset for modregning til tab på forpligtigelser på Totalkreditlån, har banken haft en positiv udvikling på denne post på 6,6 mio. kr. Heraf stammer 5,1 mio. kr. fra øgede nettorenteindtægter og 1,6 mio. kr. fra øgede nettogebyrindtægter.

Netto rente- og gebyrindtægter er for perioden påvirket af modregnet tab på forpligtigelser for Totalkreditlån med 1,6 mio. kr. mod 2,0 mio. kr. i samme periode sidste år.

Driftsudgifter

Driftsudgifterne, før indregning af omkostninger til Indskydergarantifonden mv., er totalt faldet marginalt med 0,1 mio. kr. til 47,2 mio. kr. i forhold til samme periode sidste år, hvor den udgjorde 47,3 mio. kr. Udgifter til administration er stegt med 0,2 mio. kr. Lønninger er påvirket af overenskomstmæssig stigning samt reguleringer af ferie- og aftrædelsesgodtgørelser. Det gennemsnitlige antal medarbejdere omregnet til fuldtid, er 61,8 medarbejdere, mod 60,8 i 2011.

Udgiften på 1,6 mio. kr. til Indskydergarantifonden vedr. nødlidende kreditinstitutter, indeholder løbende indbetaling samt senest afsat beløb til Fjordbank Mors. Posten er 2,3 mio. kr. mindre end i samme periode sidste år.

Kursreguleringer

Kursreguleringer på obligationer, aktier og valuta udviser et positivt resultat på 14,2 mio. kr. mod sidste års tab på 12,4 mio. kr. i samme periode.

Nedskrivninger

Tab og nedskrivninger på udlån og garantier udgør netto 31,2 mio. kr. mod en nedskrivning på netto 12,4 mio. kr. i samme periode sidste år. Posten er bredt fordelt mellem privat og erhverv.

Nedskrivningsniveauet er fortsat større end forventet fra årets start. Grundet de samfundsøkonomiske forhold vurderes nedskrivningerne fortsat i en periode, at være på højt niveau.

Tilsynsdiamanten

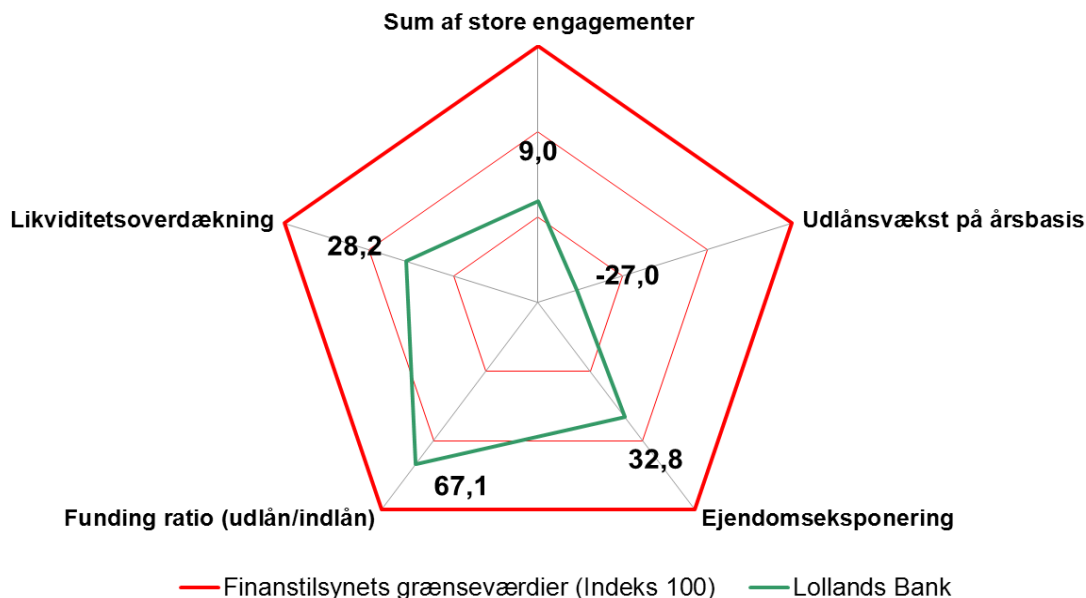
Tilsynsdiamanten består af nogle fastsatte grænseværdier på 5 specifikke nøgletal. Banken opfylder fortsat alle 5 grænseværdier med en pæn margin op til Finanstilsynets krav.

Nøgletal vedr. "Tilsynsdiamanten"	Finanstilsynets grænseværdier	Bankens nøgletal	Andel i % af grænseværdi
Summen af store engagementer max.	125 pct.	11,2 pct.	9,0 pct.
Udlånsvækst på årsbasis *)	20 pct.	-5,4 pct.	-27,0 pct.
Ejendomseksposering **)	25 pct.	8,2 pct.	32,8 pct.
Funding ratio ***)	100 pct.	67,1 pct.	67,1 pct.
Likviditetsoverdækning	50 pct.	177,2 pct.	28,2 pct.

*) Vækst baseret på udlån primo regnskabsåret 2012, væksten er negativ og dette fremgår også af "diamanten"

***) Procent for den andel af udlån og garantidebitorer som kan henføres til branchekode for ejendomsadministration og -handel, forretningservice efter nedskrivninger

***) Udlån/arbejdende kapital fratrukket obligationer med en restløbetid under 1 år



Likviditet:

	30. sept. 2012	30. sept. 2011
Overdækning i forhold til lovkrav om likviditet	177,2 pct.	135,1 pct.
Udlån plus nedskrivninger herpå i forhold til indlån	88,4 pct.	95,8 pct.

Bankens solvensbehov opdelt på risikoområder:

Risikoområde	Tilstrækkelig Basiskapital 1.000 kr.	Solvensbehov
Kreditrisici	124.011	8,05
Markedsrisici	29.411	1,91
Operationelle risici	15.910	1,03
Øvrige forhold	-3.608	-0,23
Tillæg (lovbestemte krav)	0	0,00
I alt	165.724	10,76

Bankens overdækning i forhold til den tilstrækkelige basiskapital:

	30. sept. 2012	30. sept. 2011
Solvensprocent	16,7 pct.	15,9 pct.
Kernekapitalprocent	16,7 pct.	15,9 pct.
Individuel solvensprocent	10,8 pct.	10,4 pct.
Solvensoverdækning i pct.	5,9 pct.	5,5 pct.
Basiskapital efter fradrag (1.000 kr.)	256.876	254.882

Egenkapitalens udvikling:

t.kr.	30. sept. 2012	30. sept. 2011
Egenkapital primo år	289.114	286.528
Udbetalt udbytte	0	-3.528
Kursreguleringer og handel med egne aktier	-412	1.257
Op-/nedskrivning af ejendomme	0	0
Periodens resultat efter skat	11.128	-1.656
Egenkapital ultimo	299.830	282.601

Forventet resultat for hele 2012

I forbindelse med offentliggørelsen af årsrapporten 2011 forventede banken for 2012 et resultat før kursreguleringer, som var bedre end 2011. Forudsætningerne herfor var en forventning om et højt niveau for nedskrivninger samt en betaling til Indskydergarantifonden i niveauet 1,0 mio. kr.

Disse forudsætninger ændrede banken i forbindelse med offentliggørelse af halvårsregnskabet pr. 30. juni 2012, idet den forventede betaling til Indskydergarantifonden for 2012 blev øget til mindst 2 mio. kr. ligesom årets samlede nedskrivninger forventes at blive væsentligt større end forudsat fra årets start.

Bankens forventninger til 2012 blev herefter ændret til:

Årsresultatet før kursreguleringer for 2012, bliver et mindre, men fortsat positivt resultat i forhold til det tilsvarende resultat i 2011.

Som endeligt resultat for 2012 forventes en højere basisindtjening og et bedre resultat efter kursreguleringer og nedskrivninger end der blev opnået i 2011.

Banken fastholder ovennævnte forventninger for resten af året.

Begivenheder indtruffet efter den 30. september 2012

Finanstilsynet har den seneste uge været på ordinær undersøgelse i banken. Undersøgelsen forventes at slutte d.d. Banken havde senest i december måned 2009 ordinært besøg af Finanstilsynet.

Finanstilsynets afrapportering vil først ske på et senere tidspunkt, men på baggrund af undersøgelsesforløbet, skønnes det ikke, at undersøgelsen vil give anledning til væsentlige ændringer i de forannævnte forventninger.

Banken henleder opmærksomheden på, at denne periodemeddelelse er udarbejdet ifølge bekendtgørelse om udsteders oplysningsforpligtigelser.

LOLLANDS BANK

Preben Pedersen

Anders F. Møller

bestyrelsesformand

bankdirektør