



Aktieselskabet Lollands Bank  
Nybrogade 3 – 4900 Nakskov

Reg. nr. 6520  
Cvr. nr. 36 68 48 28

Telefon: 54 92 11 33  
Fax: 54 95 11 33  
Internet: [www.lollandsbank.dk](http://www.lollandsbank.dk)  
E-mail: [nakskov@lobk.dk](mailto:nakskov@lobk.dk)

# Årsrapport 2013

## Indholdsfortegnelse

---

### Ledelsesberetning

Indledning.....	2
Koncernens hoved- og nøgletal.....	4
Koncernens kvartalsvise hoved- og nøgletal .....	6
Regnskabsberetning .....	7
Kapitalstyring .....	16
Ide og forretningsgrundlag .....	17
Kunder og forretningsområder.....	18
Organisation og medarbejdere .....	19
Selskabsledelse og social ansvarlighed .....	20

### Regnskab

Resultatopgørelse.....	25
Totalindkomstopgørelse .....	25
Balance .....	26
Egenkapitalopgørelse .....	27
Solvens.....	28
Pengestrømsopgørelse.....	29
Noter .....	31
Ledelsespåtegning.....	75
Den uafhængige revisors erklæringer.....	76

### Ledelse, organisation mv.

Selskabsmeddelelser og finanskalender .....	77
Bestyrelse.....	78
Direktion .....	78
Datterselskab.....	78
Repræsentantskab.....	79
Hovedkontor og filialer .....	80

## Indledning

---

### Velkommen til vores nye bank

Bestyrelsen har i dag godkendt den reviderede årsrapport for 2013.

Året 2013 blev et skelsættende år for både Aktieselskabet Lollands Bank og Vordingborg Bank A/S. De to bankers generalforsamlinger besluttede med virkning fra den 20. december 2013 at fusionere de to banker til én bank og med Aktieselskabet Lollands Bank som den fortsættende bank og med navnet Lollands Bank.

Vi vil gerne byde alle nye aktionærer, kunder og medarbejdere velkommen i banken, som med fusionen er blevet en betydelig større aktør i markedsområdet, som nu dækker Lolland, Falster og Sydsjælland. Banken har med fusionen fået tilført ca. 3.800 nye aktionærer, ca. 10.000 nye kunder og 48 medarbejdere. Denne tilgang betyder, at banken nu har ca. 10.300 aktionærer, ca. 27.000 kunder samt 108 medarbejdere.

Fusionen med Vordingborg Bank betyder også en tilgang af 5 filialer inklusive Vordingborg Banks hovedkontor i Vordingborg. De øvrige 4 filialer udgøres af 2 filialer på Nordfalster og 2 filialer på Sydsjælland. Lollands Bank har i forvejen sit hovedsæde i Nakskov samt filialer i Maribo, Nykøbing F., Rødbyhavn og Søllested.

Formålet med fusionen er at gøre den fortsættende bank til en endnu stærkere lokal bank med et forbedret forretningsgrundlag, en forbedret rentabilitet, et højere kapitalgrundlag og en god likviditet baseret på kunder fra bankens markedsområde.

Det er ledelsens forventning, at en større og stærkere lokalbank vil blive en mere attraktiv bank for markedsrådets kunder, herunder set i lyset af de centraliseringer, som de større landsdækkende pengeinstitutter foretager. Driften af Lollands Bank vil primært være baseret på forretninger med lokale kunder og kunder med lokal tilknytning.

Aktieselskabet Lollands Bank og Vordingborg Bank A/S er to lokalbanker, som begge har engageret sig i udviklingen af lokalsamfundene i deres markedsområder. Dette engagement vil fortsat være en naturlig del af den fortsættende banks politik og vil ske via bankens forretningsomfang med lokale virksomheder og husholdninger, samt gennem foreningsarbejde og økonomisk tilskud til markedsrådets foreninger.

Store offentlige anlægsinvesteringer er påbegyndt i bankens markedsområde, herunder anlæg af Femern Bælt forbindelsen med tilhørende tog- og vejanlæg, ny Storstrømsbro, ny omfartsvej ved Nykøbing F., fængselsbyggeri på Nordfalster og Borgcenteret i Vordingborg. Disse store anlægsarbejder forventes at resultere i vækst, og her er det ledelsens forventning, at banken vil stå stærkt i konkurrencen.

### Lidt om regnskabet

Årets resultat før skat blev på 31,8 mio. kr. og efter skat på 23,2 mio. kr., som ledelsen betegner som et tilfredsstillende resultat.

Resultatet er kun marginalt påvirket af fusionen med Vordingborg Bank. Påvirkningen kan således opgøres til en nettoindtægt på 0,5 mio. kr. som hidrører fra 11 dages drift i Vordingborg Bank. Fusionen trådte som nævnt først i kraft fra og med den 20. december 2013, hvorfor det alene er resultatet for perioden 20. december 2013 – 31. december 2013, der indgår i bankens resultatopgørelse.

Til gengæld er balancen betydeligt påvirket af fusionen, idet Vordingborg Banks balance opgjort til dagsværdier pr. 20. december 2013 indgår i Lollands Banks balance med 987 mio. kr., hvilket betyder, at Lollands Banks balance ultimo 2013 udgør 2,8 mia. kr. mod en balance på samme tidspunkt året før på 1,7 mia. kr.

Banken har opgjort solvensprocenten til 16,6 pct. og det individuelle solvenskrav til 11,9 pct. hvilket afstedkommer en solvensoverdækning på 4,7 pct.

Likviditetsoverdækningen er på 189 pct., som er baseret på et solidt indlånsoverskud på 513 mio. kr. og en egenkapital på 355 mio. kr.

## Indledning

---

På de næste sider i årsrapporten kan der læses meget mere om bankens regnskab og økonomi.

### Værdigrundlag vision og strategi

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

Banken bygger således på følgende grundlæggende værdier:

- Vi er en lokal selvstændig bank til gavn for bankens aktionærer, kunder i markedsområdet samt medarbejderne.
- Vi driver banken ud fra en tilgang om, at den skal være simpel, herunder at vi tilbyder simple forretninger, hvor bankens ledelse, medarbejdere og kunder forstår produkterne.
- Vi er professionelle, hvor beslutningerne træffes på et godt bankfagligt og menneskeligt grundlag.
- Vi er ordholdende, hvor vi overholder indgåede aftaler både i indhold og til den aftalte tid.
- Vi er ærlige, hvor vi har en høj grad af etik og moral, hvilket også forventes af vore kunder og samarbejdspartnere.
- Vi driver en forretning, hvor overskud både på kort og på lang sigt er grundlaget for bankens fortsatte selvstændige eksistens.

### Fremtiden

Det er ledelsens forventning, at banken i 2014 vil kunne realisere en basisindtjening (resultat før kursreguleringer og nedskrivninger på kunder) i niveauet omkring 60 mio. kr. Det er herudover forventningen, at en række synergieffekter som følge af fusionen vil kunne realiseres i løbet af de kommende år. Forventningen er, at synergieffekterne vil få begyndende indflydelse på resultatet i 2015. Synergieffekterne vil kunne opnås i form af samkøring af it-systemerne, personalereduktion samt sammenlægning af mindre filialer med større filialer.

Banken forventer, at synergieffekterne vil andrage ca. 15 mio. kr. årligt, når disse er fuldt ud implementeret. Bankens ledelse har allerede taget beslutning om, at 4 mindre filialer i løbet af foråret 2014 vil blive sammenlagt med større filialer. Efter ændringen vil der på Lolland, Falster og Sydsjælland være 6 bankfilialer, hvoraf de fire største filialer har egne erhvervsrådgivere.

Der er også truffet beslutning om, at antallet af medarbejdere over tid vil blive reduceret til ca. 90 medarbejdere som følge af synergieffekterne.

### Generalforsamling

Vi slutter indledningen til denne årsrapport med at oplyse, at årets generalforsamling afholdes onsdag den 26. marts 2014, kl. 18.00 i Nakskov Idrætscenter, A.E. Hansensvej 1, 4900 Nakskov.

God læselyst!

Nakskov, den 26. februar 2014

Preben Pedersen  
*Formand*

Anders F. Møller  
*Bankdirektør*

## Koncernens hoved- og nøgletal

---

	2013	2012	2011	2010	2009
<b>Hovedtal</b>					
<b>Resultatopgørelse</b> (1.000 kr.)					
Netto rente- og gebyrindtægter	109.247	107.143	101.695	101.592	99.841
Andre driftsindtægter	123	40	759	1.832	241
I alt indtægter	109.370	107.183	102.454	103.424	100.082
Udgifter til personale og administration	63.083	62.423	61.218	59.103	56.095
Afskrivninger på materielle aktiver	1.121	637	707	742	879
Basisindtjening	45.166	44.123	40.529	43.579	43.108
Andre driftsudgifter	5.165	2.741	4.600	4.273	5.521
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	-29.086	-47.915	-18.377	-23.871	-33.416
Kursreguleringer	20.910	16.824	-10.132	10.857	10.354
Resultat før skat	31.825	10.291	7.420	26.292	14.525
Skat	8.584	2.830	2.013	6.747	2.192
Årets resultat	23.241	7.461	5.407	19.545	12.333
<b>Balance</b> (1.000 kr.)					
Udlån	1.743.614	1.060.028	1.197.765	1.170.097	1.131.106
Indlån	2.256.136	1.385.412	1.338.851	1.305.984	1.379.076
Efterstillede kapitalindskud	56.538	0	0	0	0
Egenkapital	354.937	295.716	289.114	286.528	268.982
Balance	2.763.331	1.699.943	1.658.861	1.644.319	1.753.352
Garantier	473.454	242.635	231.665	256.734	330.445
Værdi af kundedepoter	1.628.396	858.741	781.860	862.897	810.193
<b>Nøgletal</b>					
<i>Solvens og kapital:</i>					
Solvensprocent	16,6 %	19,7 %	17,1 %	18,1 %	18,0 %
Kernekapitalprocent	16,4 %	19,7 %	17,1 %	18,1 %	18,0 %
<i>Indtjening:</i>					
Egenkapitalforrentning før skat	9,8 %	3,5 %	2,6 %	9,5 %	5,5 %
Egenkapitalforrentning efter skat	7,1 %	2,6 %	1,9 %	7,0 %	4,7 %
Indtjening pr. omkostningskrone	1,32	1,09	1,09	1,30	1,15
<i>Markedsrisiko:</i>					
Renterisiko	0,7 %	1,4 %	1,4 %	0,9 %	1,5 %
Valutaposition	7,9 %	10,4 %	16,1 %	5,0 %	2,5 %
Valutarisiko	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %

## Koncernens hoved- og nøgletal

	2013	2012	2011	2010	2009
<i>Likviditet:</i>					
Udlån + nedskrivninger i forhold til indlån	83,1 %	84,7 %	94,7 %	93,7 %	86,5 %
Overdækning i forhold til lovkrav om likviditet	189,1 %	222,9 %	136,7 %	168,4 %	181,4 %
<i>Store engagementer:</i>					
Summen af store engagementer	16,2 %	11,6 %	13,6 %	25,7 %	44,0 %
<i>Kreditrisiko</i>					
Andel af udlån med nedsat rente	3,0 %	4,3 %	2,3 %	1,9 %	2,7 %
Akkumuleret nedskrivningsprocent	6,0 %	8,0 %	4,8 %	4,3 %	4,4 %
Årets nedskrivningsprocent	1,2 %	3,4 %	1,2 %	1,6 %	2,2 %
<i>Udlån</i>					
Årets udlånsvækst <sup>*)</sup>	64,5 %	-11,5 %	2,4 %	3,4 %	-7,0 %
Udlån i forhold til egenkapital	4,9	3,6	4,1	4,1	4,2
<i>Medarbejdere:</i>					
Gennemsnitligt antal medarbejdere	62	62	62	64	66
<i>Nøgletal pr. aktie (kr. pr. aktie á 100 kr.):</i>					
Årets resultat efter skat	117,2	42,4	30,3	110,7	68,9
Årets resultat efter skat - udvandet	117,2	42,4	30,3	110,7	68,9
Børskurs ultimo	978	545	500	956	975
Indre værdi	1.653	1.679	1.619	1.623	1.503
Udbytte pr. aktie	0	0	0	20	0
Børskurs/indre værdi	0,6	0,3	0,3	0,6	0,7
Børskurs/årets resultat efter skat	8,3	12,9	16,5	8,6	14,1
Gennemsnitligt antal aktier ekskl. egne aktier <sup>**)</sup>	198.263	176.141	178.630	176.544	178.993
Ultimo antal aktier ekskl. egne aktier	214.763	176.141	178.630	176.544	178.993
Foreslået udbytte	0	0	0	20	0

<sup>\*)</sup> Nøgletal for årets udlånsvækst er i særlig grad påvirket af fusionen mellem Aktieselskabet Lollands Bank og Vordingborg Bank A/S. Korrigeres der for fusionen med Vordingborg Bank A/S vil udlånsvæksten udgøre 2,1 pct. og de tre nøgletal for kreditrisici vil udgøre henholdsvis 3,7 pct., 9,5 pct. og 2,0 pct.

<sup>\*\*)</sup> Gennemsnitlige antal aktier i 2013 ekskl. egne aktier er på grund af fusionen den 20. december 2013 udregnet til 182.758

## Koncernens kvartalsvise hoved- og nøgletal

	4. kvartal 2013	3. kvartal 2013	2. kvartal 2013	1. kvartal 2013	4. kvartal 2012
<b>Resultatopgørelse</b> (1.000 kr.)					
Netto rente- og gebyrindtægter	31.304	25.808	26.698	25.437	26.326
Andre driftsindtægter	1	119	12	-9	66
I alt indtægter	31.305	25.927	26.710	25.428	26.392
Udgifter til personale og administration	17.528	14.755	15.595	15.205	15.672
Afskrivninger på materielle aktiver	46	782	146	147	140
Basisindtjening	13.731	10.390	10.969	10.076	10.580
Andre driftsudgifter	2.998	626	698	843	1.152
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	-8.660	-8.020	-6.293	-6.113	-16.721
Kursreguleringer	7.301	6.452	2.172	4.985	2.624
Resultat før skat	9.374	8.196	6.150	8.105	-4.669
<b>Balance</b> (1.000 kr.)					
Udlån	1.743.614	1.091.219	1.086.282	1.062.778	1.060.028
Indlån	2.256.136	1.436.630	1.450.284	1.430.932	1.385.412
Efterstillede kapitalindskud	56.538	0	0	0	0
Egenkapital	354.937	316.187	309.898	302.592	295.716
Aktiver i alt	2.763.331	1.777.481	1.781.186	1.754.633	1.699.943
Garantier	473.454	262.027	252.414	248.678	242.635
Værdi af kundedepoter	1.628.396	922.590	873.616	892.744	858.741
<b>Nøgletal</b>					
<i>Solvens og kapital:</i>					
Solvensprocent	16,6 %	20,0 %	19,4 %	19,3 %	19,7 %
Kernekapitalprocent	16,4 %	20,0 %	19,4 %	19,3 %	19,7 %
<i>Indtjening:</i>					
Egenkapitalforrentning før skat	2,8 %	2,6 %	2,0 %	2,7 %	-1,6 %
Egenkapitalforrentning efter skat	2,0 %	1,9 %	1,4 %	2,1 %	-1,2 %
Indtjening pr. omkostningskrone	1,32	1,34	1,27	1,36	0,88
<i>Markedsrisiko:</i>					
Renterisiko	0,7 %	0,9 %	0,5 %	1,0 %	1,4 %
Valutaposition	7,9 %	9,2 %	12,2 %	9,7 %	10,4 %
Valutarisiko	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %

## Koncernens kvartalsvise hoved- og nøgletal

	4. kvartal 2013	3. kvartal 2013	2. kvartal 2013	1. kvartal 2013	4. kvartal 2012
<i>Likviditet:</i>					
Udlån + nedskrivninger i forhold til indlån	83,1 %	84,7 %	83,5 %	82,7 %	87,7 %
Overdækning i forhold til lovkrav om likviditet	189,1 %	192,6 %	212,5 %	233,2 %	222,9 %
<i>Store engagementer:</i>					
Summen af store engagementer	16,2 %	11,2 %	23,5 %	22,6 %	11,6 %
<i>Kreditrisiko:</i>					
Andel af udlån med nedsat rente	3,0 %	4,2 %	4,5 %	4,1 %	4,3 %
Akkumuleret nedskrivningsprocent	6,0 %	8,6 %	8,7 %	8,4 %	8,0 %
Periodens nedskrivningsprocent	1,3 %	1,5 %	1,0 %	0,5 %	3,5 %
<i>Udlån:</i>					
Periodens udlånsvækst <sup>1)</sup>	59,8 %	0,5 %	2,2 %	0,3 %	-6,4 %
Udlån i forhold til egenkapital	4,9	3,5	3,5	3,5	3,6
<i>Medarbejdere:</i>					
Gennemsnitligt antal medarbejdere	63	59	59	59	59
<i>Nøgletal pr. aktie (kr. pr. aktie á 100 kr.):</i>					
Periodens resultat efter skat	34,6	32,5	23,4	34,8	-20,8
Børskurs ultimo	978	821	699	611	545
Indre værdi	1.653	1.729	1.702	1.706	1.679
Børskurs/ indre værdi	0,6	0,5	0,4	0,4	0,3
Børskurs/ resultat efter skat	28,3	25,2	29,9	17,5	-26,2
Gennemsnitligt antal aktier ekskl. egne aktier	198.263	176.141	178.630	176.544	178.993
Ultimo antal aktier ekskl. egne aktier	214.763	176.141	178.630	176.544	178.993

<sup>1)</sup> Nøgletal for udlånsvækst er i særlig grad påvirket af fusionen mellem aktieselskabet Lollands Bank og Vordingborg Bank A/S. Korrigeres der for fusionen med Vordingborg A/S vil udlånsvæksten udgøre -0,8 pct.



## Regnskabsberetning

### Resultat

Nedenfor er vist et sammendrag af resultatopgørelsen sammenholdt med året før. Resultatet før skat viste en stigning i forhold til året før og udgjorde 31,8 mio. kr. mod 10,3 mio. kr. året før.

Stigningen på 21,5 mio. kr. kan primært henføres til regnskabsposterne kursreguleringer samt nedskrivninger på udlån. Begge poster udviklede sig positivt i forhold til året før. Kursreguleringer på fondsbeholdning udgjorde i 2013 20,9 mio. kr. mod 16,8 mio. kr. året før, hvilket er en stigning på 4,1 mio. kr. medens nedskrivninger på udlån faldt fra 47,9 mio. kr. i 2012 til 29,1 mio. kr. i 2013, hvilket er et fald på 18,8 mio. kr.

#### Sammendrag af resultatopgørelsen

Mio. kr.	2013	2012
Netto rente- og gebyrindtægter	109,2	107,1
Andre driftsindtægter, netto	0,1	0,0
Personale og administration	-63,1	-62,4
Afskrivninger	-1,1	-0,6
Basisindtjening	45,1	44,1
Andre driftsudgifter	-5,1	-2,7
Nedskrivninger på udlån mv.	-29,1	-47,9
Kursreguleringer	20,9	16,8
Resultat før skat	31,8	10,3
Skat	-8,6	-2,8
Årets resultat	23,2	7,5

### Basisindtjening

Basisindtjeningen er steget marginalt med 1 mio. kr. og udgør 45,1 mio. kr. De samlede indtægter i form af netto rente- og gebyrindtægter steg med 2,1 mio. kr. svarende til 2 pct. medens omkostninger i form af udgifter til personale og administration steg med 0,7 mio. kr. svarende til en omkostningsstigning på 1 pct. De nævnte poster er nærmere omtalt nedenfor.

### Netto rente- og gebyrindtægter

De samlede indtægter som udgøres af netto rente- og gebyrindtægter udgjorde i 2013 109,2 mio. kr. mod 107,1 mio. kr. i 2012. Stigningen, som udgør 2,1 mio. kr., kan hovedsageligt henføres til en forbedret gebyrindtjening. Netto renteindtægter er derimod faldet og kan overvejende henføres til en reduceret renteindtjening af bankens betydelige overskydende likviditet.

Rentemarginalen udgjorde i 2013 6,94 pct. mod 6,77 pct. i 2012. Den gennemsnitlige ind- og udlånsrente udgjorde i 2013 henholdsvis 7,51 pct. og 0,57 pct. medens de tilsvarende gennemsnitsrenter i 2012 udgjorde henholdsvis 7,54 pct. og 0,77 pct.

Nedenfor er bankens samlede indtægter specificeret på netto renteindtægter samt modtagne og afgivne gebyr- og provisionsudgifter.

#### Netto rente- og gebyrindtægter

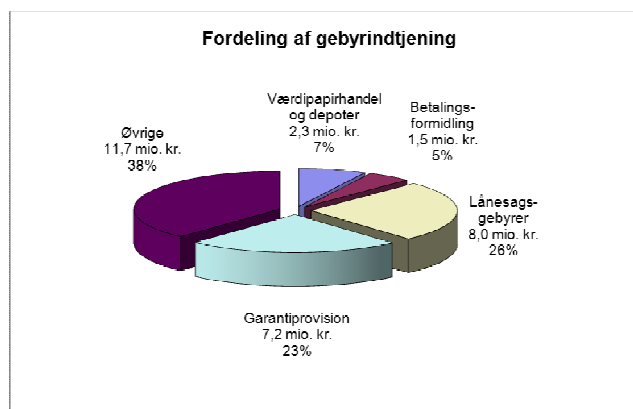
Mio. kr.	2013	2012
Netto renteindtægter	78,4	80,8
Udbytte af aktier mv.	2,6	1,3
Modtagne gebyrer mv.	30,7	28,2
Afgivne gebyrer mv.	2,5	3,2
I alt	109,2	107,1

Nedenfor i tabellen er vist koncernens gebyrer og provisionsindtægter i 2013 sammenholdt med året før. Endvidere er der i et diagram vist gebyrindtjeningen fordelt på hovedgrupper.

#### Gebyrer og provisionsindtægter

Mio. kr.	2013	2012
Værdipapirhandel og depoter	2,3	1,7
Betalingsformidling	1,5	1,2
Lånesagsgebyrer	8,0	9,3
Garantiprovision	7,2	5,8
Øvrige gebyrer og provisioner	11,7	10,2
I alt	30,7	28,2

Gebyrer og provisionsindtægter fordelt på hovedgrupper.



### Udgifter til personale og administration

Banken har konstant fokus på tilpasning af omkostningerne til det eksisterende forretningsvolumen, idet målet er at drive forretningen effektivt. I 2013 betød fokus på omkostningerne, at denne post blev holdt nogenlunde i ro i forhold til 2012, således at de samlede omkostninger i 2013 steg med 0,7 mio. kr. svarende til procentuel stigning på 1 pct. Som et led i bankens

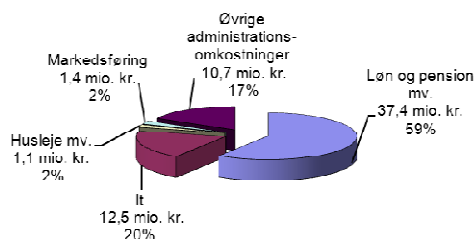
## Regnskabsberetning

strategi om at fastholde en stram omkostningsstyring, har banken valgt at sammenlægge 4 mindre filialer med større filialer i løbet af 1. halvår 2014 – 2 filialer på Lolland og Falster lægges sammen med større filialer, og 2 filialer på Sydsjælland sammenlægges med filialen i Vordingborg. Herudover er det besluttet at reducere antallet af medarbejdere på sigt fra det nuværende antal på 108 til ca. 90 medarbejdere. En reduktion af antallet af medarbejdere vil være en konsekvens af de filialsammenlægninger, der vil finde sted samt de synergieffekter, der i øvrigt vil være som en konsekvens af fusionen med Vordingborg Bank.

### Udgifter til personale og administration

Mio. kr.	2013	2012
Bestyrelse og repræsentantskab	1,1	0,9
Direktion	1,8	1,8
Personaleudgifter	34,5	34,6
It	12,5	13,3
Husleje mv.	1,1	1,1
Markedsføring	1,4	1,9
Øvrige administrationsudgifter	10,7	8,8
I alt	63,1	62,4

Fordeling af omkostninger



### Afskrivninger

Afskrivninger, som i alt udgjorde 1,1 mio. kr., omfatter afskrivninger på ejendomme og øvrige materielle aktiver.

### Andre driftsudgifter

Andre driftsudgifter udgøres af udgifter til Indskydergarantiordningen samt udgifter afholdt i forbindelse med fusionen med Vordingborg Bank. En stigning i andre driftsudgifter fra 2,7 mio. kr. i 2012 til 5,2 mio. kr. i 2013 kan henføres til fusionsomkostninger.

### Nedskrivninger på udlån mv.

Nedskrivninger på udlån afspejler den økonomiske situation i markedsområdet. På privatkundeområdet er situationen på arbejdsområdet en medvirkende årsag til, at der sker en fraflytning fra området. Nedskrivnin-

ger på udlån til private har ofte været en konsekvens af salg af ejendom samt i forbindelse med dødsfald og skilsmisser. På erhvervskundeområdet er det primært afsætningsvilkår og produktionsomkostninger, der er udslagsgivende. Udover den samfundsøkonomiske situation har nye regnskabsregler for nedskrivninger på svage udlån ført til højere nedskrivninger. Samlet set udgjorde nedskrivningerne i 2013 29,1 mio. kr. mod 47,9 mio. kr. i 2012. Der er således tale om et fald på 18,8 mio. kr. Det er ledelsens opfattelse, at de foretagne nedskrivninger både tager højde for kundernes økonomiske forhold samt de nye regler og fortolkninger vedrørende nedskrivninger.

Nedenfor er vist en specifikation af de samlede nedskrivninger/hensættelser på udlån og garantier. I forbindelse med fusionen med Vordingborg Bank er udlånsporteføljen overtaget til dagsværdi på 661 mio. kr., som i hovedtræk udgøres af det kontraktlige tilgodehavende bruttobeløb på 824 mio. kr. med fradrag for samlede nedskrivninger og dagsværdireguleringer på 163 mio. kr. Nedenfor er de samlede nedskrivninger specificeret.

### Nedskrivninger på udlån og garantier mv.

Mio. kr.	2013	2012
Nedskrivninger på kunder	-38,8	-47,9
Tab på kunder, ej dækket af nedskrivninger	-1,2	-0,2
Indgået på tidligere afskrevne fordringer	10,9	0,2
I alt drift	-29,1	-47,9
I alt nedskrevet ultimo	140,6	113,9
I alt nedskrevet i Vordingborg Bank	163,2	102,4
I alt	303,8	216,3

### Kursreguleringer

Bankens fondsbeholdning udgør samlet set 597 mio. kr. hvoraf hovedvægten er placeret i obligationer med 470 mio. kr. og 127 mio. kr. i aktier. Aktiebeholdningen på 127 mio. kr. udgøres overvejende af sektoraktier med 90 mio. kr. og 37 mio. kr. i handelsbeholdning.

Kursreguleringen på obligationer udgjorde 7,7 mio. kr. medens kursreguleringen på sektoraktier og aktier i handelsbeholdningen udgjorde henholdsvis 2,5 mio. kr. og 10,2 mio. kr.

Resten af den samlede kursregulering på i alt 20,9 mio. kr. hidrører fra valuta med 0,5 mio. kr.

En kursgevinst på obligationsbeholdningen skal ses i sammenhæng med en lav renteindtjening, som har udgjort ca. 1 pct.

## Regnskabsberetning

### Resultat før og efter skat

Resultatet før og efter skat udgjorde i 2013 henholdsvis 31,8 mio. kr. og 23,2 mio. kr. som har resulteret i en egenkapitalforrentning før og efter skat på henholdsvis 9,8 pct. og 7,1 pct.

### Balance

Koncernens samlede balance steg i 2013 med i alt 1,1 mia. kr. til 2,8 mia. kr. Året før udgjorde balancen 1,7 mia. kr. Det er fusionen med Vordingborg Bank, der har bidraget til balancestigningen, idet 1 mia. kr. hidrører fra overtagelsen af Vordingborg Banks balance pr. 20. december 2013.

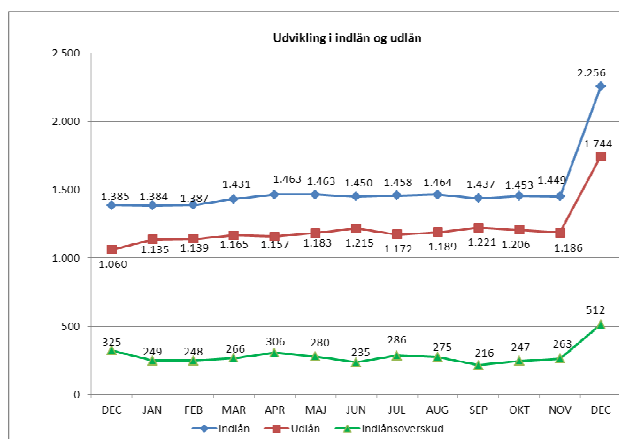
### Udlån og indlån

Udlån udgjorde ultimo 2013 i alt 1.744 mio. kr. mod 1.060 mio. kr. året før. Udlånsforøgelsen på 64,5 pct. hidrører hovedsageligt fra fusionen med Vordingborg Bank. Reelt har bankens udlånsvækst været på ca. 2 pct.

Bankens udlånsmasse har en spredning på såvel brancher som enkeltengagementer, der holder sig indenfor rammerne af bankens forretningsmodel. Summen af engagementer, der oversteg 10 pct. af basiskapitalen udgjorde i alt 16,2 %, som kan henføres til bankens indskudskapital i bankernes fællesjede edb-central "BEC" i Roskilde. Banken har med andre ord ikke enkeltstående kundeengagementer, der overstiger 10 pct. af basiskapitalen.

Indlån ultimo 2013 udgjorde i alt 2.256 mio. kr. mod 1.385 mio. kr. året før. Indlånsforøgelsen på 63 pct. hidrører hovedsageligt fra fusionen med Vordingborg Bank. Reelt har bankens indlånsvækst været 3 pct.

Banken har et solidt indlånsoverskud på 513 mio. kr. som bidrager til en god likviditet.



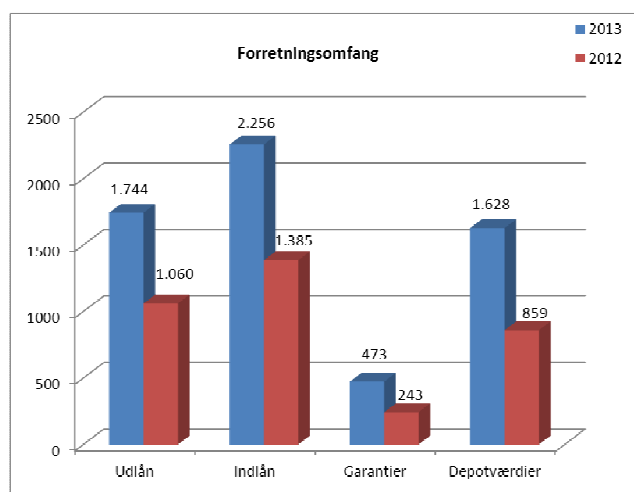
### Forretningsomfang

Nedenfor er vist det samlede forretningsomfang med kunder udtrykt ved summen af udlån, indlån, garantier

og kundedepoter. Som det fremgår af oversigten, udgjorde det samlede forretningsomfang 6,1 mia. kr. mod 3,6 mia. kr. året før. Forretningsomfanget er således steget med 69 pct. som hovedsageligt kan tilskrives fusionen med Vordingborg Bank. Reelt har bankens vækst været på 5 pct.

### Forretningsomfang

Mio. kr.	2013	2012
Udlån	1.744	1.060
Indlån	2.256	1.385
Garantier	473	243
Værdi af kundedepoter	1.628	859
I alt	6.101	3.547



### Aktiver i alt

De samlede aktiver i koncernen udgjorde 2.763 mio. kr. mod 1.700 mio. kr. ultimo 2012.

Nedenfor er aktiverne vist i hovedposter.

### Aktiver

Mio. kr.	2013	2012
Kassebeholdning og tilgodehavender i Nationalbanken	247	315
Tilgodehavende hos kreditinstitutter	36	10
Udlån	1.744	1.060
Værdipapirer	597	255
Andre aktiver mv.	139	60
I alt	2.763	1.700

### Gæld og forpligtelser

Gæld og forpligtelser udgjorde ultimo 2013 2.352 mio. kr. mod 1.404 mio. kr. ultimo 2012. Den samlede stigning udgjorde 68 pct. som hovedsageligt hidrører fra

## Regnskabsberetning

fusionen. Nedenfor er vist en specifikation af gæld og hensatte forpligtelser.

Gæld og hensatte forpligtelser		
Mio. kr.	2013	2012
Gæld til kreditinstitutter	45	0
Indlån	2.256	1.385
Andre passiver	39	17
Hensatte forpligtelser	12	2
I alt	2.352	1.404

### Efterstillede kapitalindskud

Banken har ikke hidtil haft efterstillede kapitalindskud i balancen, men som følge af fusionen overtog banken efterstillede kapitalindskud for 57 mio. kr. som udgøres af ansvarlig lånekapital på 25 mio. kr. samt statslig hybrid kernekapital på 32 mio. kr.

Ansvarlig lånekapital på 25 mio. kr. er optaget den 17. april 2013 og forfalder til fuld indfrielse den 17. april 2023. Lånet er forrentet med en variabel rente på 3 mdr. CIBOR med tillæg af et kreditspænd på 7,5 pct. p.a. Kapitalen er fuldt ud medregnet i opgørelsen af solvensprocenten.

Den statslige hybride kernekapital er optaget i 2009 og udgør 32 mio. kr. Den statslige hybride kernekapital er uopsigelig fra kreditors side men kan fra bankens side opsiges efter 3 år. Lånet er fuldt ud medregnet til kernekapitalen og forrentet med en pålydende rente på 9 pct.

Det er ledelsens hensigt at søge Finanstilsynets godkendelse til at indfri lånet i løbet af 1. halvår 2014. Ledelsen vil i løbet af 1. halvår 2014 vurdere behovet for eventuelt at optage et nyt ansvarligt lån til hel eller delvis erstatning af den statslige hybride kernekapital. En sådan vurdering skal ses i lyset af de nye Basel III-regler, som trådte i kraft pr. 1. januar 2014.

### Egenkapital

Ultimo 2013 udgjorde egenkapitalen 355 mio. kr. Trods en positiv konsolidering fra driften på 23 mio. kr. foreslår bankens bestyrelse, at der ikke udbetales udbytte for regnskabsåret 2013.

### Kapitaldækning

Banken anvender standardmetoden for kredit- og markedsrisici samt basisindikatormetoden for operationelle risici. Solvensprocenten ultimo 2013 er opgjort til 16,6 pct. medens kernekapitalprocenten er opgjort til 16,4 pct. Solvensbehovet udgjorde 11,9 pct. hvorefter solvensoverdækningen udgjorde 4,7 pct. Ultimo året 2012 var solvensprocent og solvensbehov opgjort til henholdsvis 19,7 pct. og 12,3 pct. svarende til en solvensoverdækning på 7,4 pct. Fald i solvensoverdækningen

er en konsekvens af, at banken har udvidet sit forretningsomfang betydeligt i kraft af fusionen. Det er ledelsens mål, at banken via øget indtjening skal kunne øge solvensoverdækningen i takt med de skærpede krav til kapital, som indfasningen af de nye CRD IV- og Basel III-regler afstedkommer.

De nye kapitaldækningsregler, der trådte i kraft primo 2014, vil gradvist blive indfaset frem mod år 2019. Reglerne stiller krav om, at det generelle solvenskrav, som p.t. udgør 8 pct., gradvist øges med op til 5 procentpoints. Til gengæld forventes de risikovægtede aktiver at falde, idet banken får mulighed for at foretage et såkaldt SMV-fradrag i de risikovægtede aktiver. Et fradrag i de risikovægtede aktiver vil alt andet lige betyde en stigning i solvensoverdækningen, som forventes at kunne kompensere for det fald, som indfrielsen af den statslige hybride kernekapital på 32 mio. kr. vil afstedkomme.

Nedenfor er i sammendrag vist opgørelsen af solvensprocenten. Banken skal, udover at opgøre sin solvens, også opgøre sit individuelle solvensbehov. Opgørelsen af solvensbehovet er baseret på kapitaldækningsbekendtgørelsens bestemmelser og på Finanstilsynets vejledning herom.

Solvens		
Mio. kr.	2013	2012
Egenkapital	354,9	295,7
Opskrivningsshenlæggelser	-2,3	-2,4
Hybrid statslig kernekapital	32,0	0,0
Fradrag	-32,6	-18,8
Kernekapital efter fradrag	352,0	274,5
Ansvarlig lånekapital	24,5	0,0
Opskrivningsshenlæggelser	2,3	2,4
Fradrag	-21,3	-2,4
Basiskapital efter fradrag	357,5	274,5
Vægtede poster	2.152	1.395
Solvensprocent	16,6 %	19,7 %
Kernekapitalprocent	16,4 %	19,7 %
Solvensbehov	11,9 %	12,3 %

I henhold til kapitaldækningsbekendtgørelsens bestemmelser skal der offentliggøres en række oplysninger om risici, kapitalstruktur, kapitaldækning risikostyring mv. Oplysningerne er offentliggjort på hjemmesiden [http://lollandsbank.dk/lollandsbank/layout.nsf/webResources/Risikorapport\\_2013.pdf/\\$file/Risikorapport\\_2013.pdf](http://lollandsbank.dk/lollandsbank/layout.nsf/webResources/Risikorapport_2013.pdf/$file/Risikorapport_2013.pdf)

## Regnskabsberetning

### Likviditet

Den samlede likviditet opgjort i henhold til lov om finansiel virksomhed udgjorde ved udgangen af 2013 817 mio. kr. i forhold til et likviditetskrav på 283 mio. kr. Banken har herved en overdækning på 534 mio. kr. svarende til 189 pct.

Den tilfredsstillende likviditetsoverdækning er et resultat af et indlånsoverskud på 513 mio. kr. samt en egenkapital på 355 mio. kr.

### Usikkerhed ved indregning og måling

De væsentligste usikkerheder knytter sig til opgørelsen af tabs- og nedskrivningsbehovet på bankens engagementer. Nedskrivningerne på engagementerne er foretaget i overensstemmelse med 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 samt overtagne nettoaktiver fra fusionen med Vordingborg Bank, baseret på væsentlige regnskabsmæssige skøn, målingen af udskudte skatteaktiver, primært henført til et særunderskud i bankens datterselskab, giver usikkerhed ved indregning og måling. Sidstnævnte er alene en risiko for undervurdering af aktivets værdi for koncernen, idet udskudte skatteaktiver er nedskrevet til 0 kr. i datterselskabet. Der er nærmere redegjort herfor i note 1.

Den økonomiske afmatning medfører en større usikkerhed ved måling af engagementerne. Det kan således ikke afvises, at en fortsat negativ udvikling indenfor brancher, hvor Lollands Bank har ikke ubetydelige engagementer 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.

### Tilsynsdiamanten

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

- Summen af store engagementer skal være mindre end 125 pct. af basiskapitalen
- Udlånsvæksten skal være mindre end 20 pct. om året
- Ejendomseksponeringen skal være mindre end 25 pct. af de samlede udlån og garantier

- Stabil funding, som er udlån i forhold til arbejdende kapital skal være mindre end 1
- Likviditetsoverdækningen skal være større end 50 pct.

Som en konsekvens af fusionen pr. 20. december 2013 forøges udlån med 64,5 pct. i forhold til udlån ultimo 2012. Korrigeres der for fusionen, har der været en reel udlånsvækst på 2,1 pct. Nedenfor er bankens tal udregnet pr. ultimo 2013 og 2012. Når der korrigeres for udlånsvæksten som følge af fusionen, ligger banken indenfor rammerne af alle de fem målepunkter.

Tilsynsdiamanten			
	Grænseværdi	2013	2012
Sum af store engagementer	< 125 %	16,2 %	11,6 %
Udlånsvækst p.a.	< 20 %	64,5 %	-11,5 %
Ejendomseksponering	< 25 %	7,2 %	7,8 %
Stabil funding	< 1	0,65	0,63
Likviditetsoverdækning	> 50 %	189,1 %	222,9 %

### Begivenheder efter statusdagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag truffet beslutning om, at banken i løbet af foråret 2014 sammenlægger 4 mindre filialer med større filialer samt på sigt nedbringer antallet af ansatte fra 108 medarbejdere til ca. 90 medarbejdere. Disse tiltag vil naturligvis få positiv indvirkning på bankens resultater i de kommende år.

### Forventninger til 2014

Det er ledelsens forventning, at basisindtjeningen i 2014 vil være på et niveau omkring 60 mio. kr. mod 45 mio. kr. i 2013. En højere basisindtjening vil være et resultat af fusionen, som medfører et større forretningsomfang som følge af et større markedsområde, der omfatter Lolland, Falster og Sydsjælland.

Det er ledelsens forventning, at en række synergieffekter vil kunne realiseres i løbet af de kommende år. Det er også forventningen, at sådanne synergieffekter først vil få begyndende positiv indflydelse på resultatet i 2015, da en række engangsomkostninger i forbindelse med fusionen af de to bankers it-systemer vil påvirke resultatet negativt i 2014.

Synergieffekter i form af samkøring af it-systemerne, personalereduktion og sammenlægning af filialer forventes i niveauet ca. 15 mio. kr. årligt, når disse er fuldt implementeret. Det er på nuværende tidspunkt forbundet med stor usikkerhed at udtrykke forventninger til nedskrivningsbehovet, men der vil i forbindelse med offentliggørelsen af kvartalsrapporter i 2014 blive



## Regnskabsberetning

---

redegjort nærmere om forventninger til det kommende års nedskrivninger.

### 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 note 40 om risikostyring. Banken har fastlagt politikker for risikostyringen. Formålet hermed er at minimere de tab, der kan opstå som følge af blandt andet uforudsigelig udvikling på de finansielle markeder.

Overvågningen af risici i banken sker i nøje overensstemmelse med de instrukser, som er fastlagt af bankens bestyrelse. Heraf fremgår rammerne for den løbende styring og opfølgning af bankens kreditrisici, markedsrisici, likviditetsrisici mv. Opfølgning sker via en løbende overvågning og rapportering til direktion og bestyrelse.

#### *Politikker og mål for styring af kreditrisici:*

Overordnet ønsker banken en risikospredning, der sikrer, at banken ikke bliver følsom på enkelte brancher eller enkeltkunder.

Styringen af kreditrisici varetages af kreditafdelingen, der løbende følger op på overholdelsen af regelsættene for bankens kreditpolitik – herunder foretager vurderinger af, om der er objektive indikationer, der medfører behov for at foretage nedskrivninger på udlån og kreditter samt hensættelser på garantier.

De større engagementer overvåges på individuelt niveau, medens der på mindre engagementer anlægges en porteføljemæssig betragtning. 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 pct. bortset fra Landbrug, hvor eksponeringen må udgøre op til 20 pct.

#### *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 eksponeringer i fremmed valuta i form af udlandslån til kunder samt i handelsbeholdningen.

Udlandslån er hovedsageligt i euro, men eksponeringerne er afdækkede.

Banken har fastsat følgende grænser for markedsrisikoen:

- Renterisikoen opgjort efter reglerne i regnskabsbekendtgørelsen må ikke overstige 4 procent af kernekapitalen efter fradrag,
- Valutarisikoen opgjort som største sum af henholdsvis positioner i valutaer, hvor banken har nettilgodehavende og valutaer, hvor banken har nettogæld (valutaindikator 1) må ikke overstige 10 procent 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: 25 procent 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 for unoterede aktier

#### *Politikker og mål for styring af likviditetsrisici:*

Det likvide beredskab bliver styret af regnskabsafdelingen og fastlægges ud fra en målsætning om at sikre et tilstrækkeligt likvidt beredskab. Likviditetsoverdækningen i henhold til likviditetskravet, opgjort efter reglerne i § 152 i lov om finansiel virksomhed, skal til enhver tid være mindst 50 procent. Likviditetsoverdækningen på 50 procent 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". Likviditetsberedskabet skal være så robust, at der under et stressscenarium vil være likviditet nok til at overholde grænsen i § 152 i lov om finansiel virksomhed i en periode på 3 måneder.

#### *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 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.

## Regnskabsberetning

---

Banken ønsker et stærkt kontrolmiljø og har derfor også udarbejdet en række skriftlige arbejdsgange for, hvorledes kontrol skal foregå. Banken er qua sin størrelse afhængig af visse nøglemedarbejdere. For at mindske afhængigheden, er der udarbejdet skriftlige arbejdsgange på alle vigtige områder. Herudover søger banken i videst mulig omfang at uddanne flere medarbejdere på alle områder, hvor det vurderes, at banken har den største afhængighed. Der er etableret en compliancefunktion, der medvirker til at sikre, at der til stadighed leves op til eksterne såvel som interne krav.

Banken har tillige en intern kontrol, 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.

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

### Aktiekapitalen

Banken har ved udgangen af 2013 1.080.000 stk. aktier á nominelt 20 kr. Antallet af aktionærer udgør ca. 10.300. Banken har stemmeretsbegrænsninger i sine vedtægter, således at der maksimalt kan opnås 10.800 stemmer svarende til 1 pct. af det samlede antal aktier. Aktiekapitalen er ikke opdelt i klasser. Følgende aktionærer ejer mere end 5 procent af aktiekapitalen:

- AHJ A/S, Amerikakajen 1, 4220 Korsør ejer 92.219 stk. aktier svarende til 8,54 pct. af aktiekapitalen

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

Bestyrelsen er indtil 4. december 2018 bemyndiget til at udvide aktiekapitalen til i alt 39,3 mio. kr.

### 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 pengeinstituttets øvrige ledelsesniveauer.

Den kønsmæssige fordeling blandt bankens repræsentantskabsvalgte bestyrelsesmedlemmer udgør i 2014 83 pct. mænd og 17 pct. kvinder.

Det er bestyrelsens mål, at andelen af underrepræsenterede køn af repræsentantskabsvalgte bestyrelsesmedlemmer ikke kommer under 25 pct.

Bestyrelsesmedlemmets kompetencer vægtes dog før køn.

Det er bankens politik at skabe grundlaget 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 ønsker at kunne følge op på udviklingen af kønssammensætningen i ledelsen, samt at have mulighed for at justere 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 har opstillet følgende konkrete mål:

- Bankens medarbejdere skal uanset køn opleve, at de har samme muligheder for karriere og lederstillinger.
- Andelen af ledere af det underrepræsenterede køn tilstræbes at udgøre minimum 25 pct. inden udgangen af år 2015.

Banken ønsker en mere ligelig fordeling mellem kønnene i ledelsen. Et konkret fokus på kønssammensætningen i vores ledelse er ny, og vi har derfor endnu ikke igangsat konkrete initiativer, men det vil ske i 2014.

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 i Skanderborg eller andre relevante kursusudbydere. Det er bankens mål, at kvinder og mænd generelt deltager ligeligt i disse tilbud.

## Regnskabsberetning

---

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

### **Ledelseshverv - bestyrelse**

*Formand, Preben Pedersen:*

Direktør og partner i ECOVIS Danmark Statsautoriseret Revisionsinteressentskab.

*Næstformand, Morten Lynge Andersen:*

Ingen ledelseshverv.

*Irene Jensen:*

Ingen ledelseshverv

*Jakob Mikkelsen*

Direktør i Allan C. Hansen ApS i Nykøbing F., Jakob Mikkelsen Ejendomme ApS., Dissing Vordingborg ApS., Ejendomsselskabet Skovalleen 48 ApS., C.M. Mikkelsen Ejendomsselskab ApS., C.M. Mikkelsen

ApS. og Jakob Mikkelsen Holding ApS. Bestyrelsesformand i Holberggård A/S.

*Knud Rasmussen:*

Direktør i DLG, Bestyrelsesmedlem i DI Region Syd-sjælland, og Vordingborg Havn.

*Svend Aage Sørensen:*

Direktør i M. Sørensen Rådgivende Ingeniører ApS. samt bestyrelsesmedlem i Konform A/S.

*Søren Bursche (valgt af medarbejderne):*

Ingen ledelseshverv

*Michael Pedersen (valgt af medarbejderne):*

Ingen ledelseshverv

### **Ledelseshverv - direktion**

*Bankdirektør Anders F. Møller*

Bestyrelsesmedlem i Forvaltningsinstituttet for Lokale Pengeinstitutter.



## Kapitalstyring

---

Egenkapitalen i koncernen er opgjort til 355 mio. kr. pr. 31. december 2013, hvilket er en stigning på 59 mio. kr. fra ultimo 2012, hvor den udgjorde 296 mio. kr. Stigningen i egenkapitalen er en følge af årets totalindkomst for 2013 på 23 mio. kr. som er overført til egenkapitalen, udstedelse af nye aktier til aktionærerne i Vordingborg Bank med et provenu på 33 mio. kr. samt salg af egne aktier for 3 mio. kr.

Efterstillede kapitalindskud er på 57 mio. kr. fordelt med 25 mio. kr. på ansvarlig lånekapital og 32 mio. kr. på statslig hybrid kernekapital.

I henhold til lovgivningen skal ledelsen fastsætte koncernens individuelle solvensbehov. Solvensbehovet er opgjort i henhold til 8+ modellen, som træder i kraft pr. 1. januar 2013. I modellen indgår en række variable, som ledelsen løbende fastsætter størrelsen af. En nærmere beskrivelse af modellen indgår i den risikorapport, som er tilgængelig på bankens hjemmeside [http://lollandsbank.dk/lollandsbank/layout.nsf/webResources/Risikorapport\\_2013.pdf/\\$file/Risikorapport\\_2013.pdf](http://lollandsbank.dk/lollandsbank/layout.nsf/webResources/Risikorapport_2013.pdf/$file/Risikorapport_2013.pdf) Solvensprocenten er opgjort til 16,6 pct. og solvensbehovet til 11,9 pct. hvorefter overdækningen udgør 4,7 pct.

Nye kapitalregler træder i kraft med virkning fra 2014 og vil gradvist blive indfaset frem mod 2019.

Reglerne indebærer skærpede krav til pengeinstitutternes basiskapital, idet basiskapitalen fremadrettet skal indeholde mere "ren" egenkapital og mindre fremmedkapital. Herudover vil det generelle kapitalkravet gradvist blive sat i vejret fra 8 procent og op til 13 procent i 2019.

Bankens ledelse har allerede tidligere i beretningen oplyst, at det er forventningen at indfri den statslige hybride kernekapital på 32 mio. kr. i løbet af 1. halvår 2014, men ledelsen har endnu ikke besluttet, om indfrielsen skal erstattes af et nyt ansvarligt lån. En sådan beslutning vil bestyrelsen træffe, så snart der er et samlet overblik over effekten af den nye risikovægtning, som de nye Basel III-regler afstedkommer fra og med 1. januar 2014.

Bankens ledelse vil så snart der er truffet beslutning herom offentliggøre en fondsbørsmeddelelse via Nasdaq OMX Copenhagen A/S.

Banken vil i sin løbende kapitalplanlægning tage højde for indvirkningen af de nye kapitalregler samt den løbende konsolidering, der vil finde sted via driftsresultaterne. Det er ledelsens hensigt til stædighed at opretholde en solvensoverdækning, som på intet tidspunkt kommer under 3 procentpoint.

## Idé og forretningsgrundlag

---

### Historie mv.

Lollands Bank er en full-service lokalbank for private kunder samt mindre og mellemstore erhvervsvirksomheder i bankens markedsområde, som udgøres af Lolland, Falster og Sydsjælland. Hovedsædet er beliggende i Nakskov og er repræsenteret med seks filialer på Lolland og Falster samt tre filialer på Sydsjælland. Der er bagerst i årsrapporten en for-tegnelse over bankens filialnet. Banken er 107 år gammel og beskæftiger i alt 108 medarbejdere. Banken er solidt forankret i lokalområdet.

### Forretningsmodel

Lollands Banks forretningsmodel er baseret på bankens vision og værdigrundlag, samt bankens historie, geografiske placering og position i markedsområdet.

Lollands Banks forretningsgrundlag er at tilbyde relevante og konkurrencedygtige finansielle produkter og ydelser kombineret med kompetent rådgivning og at tiltrække og fastholde loyale helkunder.

### Vision

Det er bankens vision, at banken skal være en stærk og attraktiv samarbejdspartner for private samt mindre og mellemstore erhvervsvirksomheder inden for sit markedsområde.

Banken ønsker at have en værdiskabende rolle i forhold til kunder, aktionærer, medarbejdere og andre interessenter.

### Økonomiske mål

Det er bankens mål over tid at præstere økonomiske resultater, der tilfredsstillende aktionærernes langsigtede afkastforventninger.

## Kunder og forretningsområder

---

### Kunder

Banken Lollands Bank har ca. 27.000 kunder. Udviklingen i antallet af kunder har været tilfredsstillende de senere år, hvilket især skal vurderes i lyset af et meget konkurrencepræget marked.

Banken er en lokal bank, som har forretningsomfang med lokale kunder. Lollands Bank deltager ikke i ejendomsspekulation eller tilsvarende risikable forretninger.

### Forretningsområder mv.

Bankens aktiviteter er blandt andet 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 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 Lollands Banks primære samarbejdspartnere Totalkredit og DLR-Kredit. På forsikringsområdet er det Privatsikring og PFA/Letsikring og på investeringsområdet er det Bankinvest, Sparinvest m.fl.

## Organisation og medarbejdere

---

Bankens kundeorienterede aktiviteter ydes via hovedsædet i Nakskov samt filialer på Lolland, Falster og på Sydsjælland. De administrative opgaver udføres i specialiserede afdelinger i hovedkontoret i Nakskov samt i filialen i Vordingborg.

### Selvbetjening/e-banking

Med udgangspunkt i bankens hjemmeside og via netbank er der mulighed for at søge økonomiske informationer, etablere økonomisk beslutningsgrundlag på en række områder samt foretage beregninger vedr. bl.a. pension..

I netbanken kan kunderne gennemføre gængse bankforretninger, herunder handle værdipapirer. Banken oplever en stigende interesse blandt kunderne til inden- og udenlandske betalinger, overførsler, værdipapirhandel mv. via brug af netbank og mobilbank.

Som supplement til bankens udstedelse af Dankort, med eller uden Visa-funktionalitet, tilbydes forskellige kreditkortprogrammer til såvel privat- som erhvervskunder. På MasterCard er der op til 45 dages kredit samt på udvalgte kort er der tilknyttet rejseforsikringer og en række fordelsprogrammer. Alle filialer har en pengeautomat, som håndterer en meget stor andel af alle kontanthævninger i banken.

### Medarbejdere

Det gennemsnitlige antal ansatte har i 2013 været 62, hvilket er identisk med året før. Ultimo året udgør antallet af ansatte 108 medarbejdere som følge af fusionen.

### It

Bankernes Edb Central i Roskilde er primær it-leverandør til Lollands Bank.

Banken står stærkt positioneret på it-området. Den stadig mere populære netbank og mobilbank udbygges stadig. Netbanken er udbygget med fondshandel, og mange netbank-brugere modtager i dag posten fra banken via e-boks.

Banken har i 2013 kunnet tilbyde sine kunder muligheden for at swippe, hvilket indebærer, at kunden via smartphone kan sende og modtage penge.

Bankens systemer har i 2013 været kendetegnet ved en høj driftsstabilitet og et højt sikkerhedsniveau.

### Lokale Pengeinstitutter

Lollands Bank 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.

### Lovpligtig redegørelse for selskabsledelse

#### Indledning

Det fremgår nedenfor, hvorledes Lollands Bank forholder sig til Komitéen for god selskabsledelse "Anbefalinger for god selskabsledelse fra maj 2013" og Finansrådets supplerende anbefalinger på revisionsområdet.

Redegørelse vedrører regnskabsåret 1. januar – 31. december 2013.

Banken ønsker at være den førende, selvstændige, børsnoterede lokale bank i markedsområdet, som dækker Lolland, Falster og Sydsjælland. Banken ønsker ligeledes med handlekraft, ordentlighed og solid økonomi at skabe værdi og tryghed for bankens aktionærer, kunder, medarbejdere og lokalsamfundet.

Bankens ledelse ser positivt på alle anbefalinger for god selskabsledelse, som med enkelte undtagelser efterleves fuldt ud:

- Bestemmelsen om, at bankens bestyrelse årligt bør vælges på generalforsamlingen efterleves ikke. Bestyrelsen vælges derimod af repræsentantskabet for en 3-årig periode, som banken begrundet i ønsket om kontinuitet.
- Udover det lovpligtige revisionsudvalg og lønudvalg anvender bankens bestyrelse ikke udvalg og komitéer, hvilket begrundes i bestyrelsens mødefrekvens, som er fastlagt i en mødeplan til ca. hver 3. uge, og som gør det muligt for den samlede bestyrelse at træffe de nødvendige beslutninger.
- Overtagelsesforsøg har bankens bestyrelse forbeholdt sig ret til uden generalforsamlingens godkendelse for på denne måde at understøtte bankens mål om at være et lokalt forankret pengeinstitut. Banken efterlever derfor ikke anbefalingen om at fremlægge eventuelle overtagelsesforsøg for generalforsamlingen.

Bankens bestyrelse udgøres af 8 medlemmer hvoraf 6 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 sker blandt andet ved 1-2 årlige udsendelser af "BankTanker", offentliggørelse af kvartalsrapporter, 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 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.

Vedtægterne indeholder værns regler. Der er således en stemmeretsbegrænsning på 10.800 stemmer pr. aktionær svarende til 1 pct. af det samlede antal aktier. Værnene er vedtaget på generalforsamlingen i fuld åbenhed for aktionærerne.

Værnene fremgår af bankens vedtægter og eksistensen af værnene er derfor til enhver tid synlig for

## Selskabsledelse og social ansvarlighed

---

både nuværende og kommende aktionærer og alle interessenter.

Bestyrelsen skal indkalde til ekstraordinær generalforsamling, hvis det ønskes af aktionærer, som tilsammen besidder mere end 5 pct. af aktiekapitalen og som angiver, hvad der ønskes forelagt generalforsamlingen.

Banken efterlever udvalgets anbefalinger om åbenhed og gennemsigtighed. Bankens opererer således i overensstemmelse med Nasdaq OMX Copenhagen A/S's generelle oplysningsforpligtelser. Bankens har blandt andet udarbejdet interne regler for efterlevelse af oplysningsforpligtelserne. Bankens vil udarbejde kvartalsrapporter, som offentliggøres i overensstemmelse med den offentliggjorte finanskalender. Bankens har endnu ikke fundet det relevant at udarbejde års- og kvartalsrapporter 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 efterleves, herunder fastlæggelse af bankens overordnede strategi, de nødvendige kompetencer og ressourcer, den finansielle og ledelsesmæssige kontrol med bankens samt kontrollen med direktionens arbejde.

Bestyrelsen træffer blandt andet beslutninger om bevilling af større engagementer, 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 [http://www.lollandsbank.dk/huset/csb\\_samfundsansvar.pdf](http://www.lollandsbank.dk/huset/csb_samfundsansvar.pdf) er bankens overordnede holdning til samfundsansvarsforpligtelsen formuleret.

### Bestyrelsens sammensætning og organisering

Komitéens anbefalinger for så vidt angår bestyrelsesmedlemmernes årlige valg på generalforsamlingen følges ikke, idet bestyrelsesmedlemmerne vælges af repræsentantskabet, som vælges på generalforsamlingen.

Det er Komitéens anbefaling, at der nedsættes henholdsvis et vederlagsudvalg samt et nomineringsudvalg, men denne anbefaling følges ikke, idet bestyrelsen har vurderet, at bestyrelsens mødefrekvens muliggør, at alle væsentlige drøftelser og beslutninger kan træffes af den samlede bestyrelse.

Repræsentantskabet, som kan bestå af højst 47 og mindst 20 medlemmer, vælges af generalforsamlingen. Aktuelt består repræsentantskabet af 47 medlemmer, hvoraf 15 medlemmer udgøres af repræsentantskabet fra Vordingborg Bank, som pr. den 20. december 2013 er fusioneret ind i Lollands Bank. Antallet af repræsentantskabsmedlemmer vil over tid blive tilpasset til ca. 40 medlemmer. Valget til repræsentantskabet gælder for 3 år ad gangen med mulighed for genvalg. Aldersgrænse for valg til repræsentantskab er 70 år. Der afholdes ordinært 2 årlige repræsentantskabsmøder.

Bestyrelsen udgøres af 6 repræsentantskabsvalgte medlemmer og 2 medarbejdervalgte bestyrelsesmedlemmer. Antallet af bestyrelsesmedlemmer besluttes, efter indstilling fra bestyrelsen, årligt af repræsentantskabet. De af repræsentantskabet valgte bestyrelsesmedlemmer vælges for 3 år ad gangen, medens de medarbejdervalgte bestyrelsesmedlemmer vælges hvert fjerde år. Det seneste valg blandt medarbejderne fandt sted i 2010 og nyt valg finder sted i 2014.

Ingen af bestyrelsesmedlemmerne deltager i den daglige ledelse af banken. De medarbejdervalgte bestyrelsesmedlemmer har samme rettigheder og ansvar som de generalforsamlingsvalgte 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. Herudover holdes et årligt strategiseminar, hvor bankens vision, mål og strategi drøftes. I 2013 har bestyrelsen afholdt 15 bestyrelsesmøder og ét strategiseminar.

## Selskabsledelse og social ansvarlighed

---

Den til bestyrelsesmøderne nødvendige information tilgår bestyrelsesmedlemmerne elektronisk via bestyrelsesnettet.

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, om der er anledning til at ajourføre eller styrke bestyrelsesmedlemmernes kompetencer i forhold til opgaverne.

Banken er forpligtet til at nedsætte et revisionsudvalg, og revisionsudvalgets opgaver fremgår udtrykkeligt af lovgivningen.

### *Revisionsudvalg*

Revisionsudvalget mødes efter en fastlagt mødeplan. Som det uafhængige og kvalificerede medlem er udpeget civiløkonom Irene Jensen, som via sit arbejde har kendskab til regnskab.

Revisionsudvalgets opgaver omfatter:

- Overvågning af regnskabsaflæggelsesprocessen
- Overvågning af, om det interne kontrolsystem og risikostyringssystemer fungerer effektivt
- Overvågning af den lovpligtige revision af årsregnskabet mv.
- Overvågning af kontrol med revisors uafhængighed

Udvalget mødes efter en fastlagt mødeplan, mindst 5 gange årligt, som hovedregel umiddelbart forud for bestyrelsens møder. I 2013 har udvalget udover ovennævnte opgaver vurderet og taget stilling til bankens anvendte regnskabspraksis, herunder især metoder for nedskrivning af udlån, hensættelser på garantier samt værdiansættelse af finansielle instrumenter. I den forbindelse er bankens kontrolmiljø for opgørelse af de væsentligste regnskabsmæssige skøn i årsregnskabet gennemgået og vurderet.

### *Bestyrelsens beføjelser*

Bestyrelsen er i henhold til generalforsamlingsbeslutning af den 4. december 2013 bemyndiget til i perioden frem til den 4. december 2018 – 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 tilrettelæggelsen og gennemførelsen af de strategiske planer. Direktøren har ansvaret for tilrettelæggelsen og gennemførelsen af de strategiske planer. Direktøren er ikke medlem af bestyrelsen, men deltager normalt i bestyrelsesmøderne.

Direktørens 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 bankens situation.

### **Ledelsens vederlag**

Bestyrelsen har vedtaget en generel 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 9.

### **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 informati-



## Selskabsledelse og social ansvarlighed

---

onsbehov, og anbefalingerne om stillingtagen til going- koncern 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, regnskabschef og 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 vil i overensstemmelse med gældende regler i lov om finansiell virksomhed etablere en whistleblower-ordning, hvorefter ansatte og bestyrelsesmedlemmer kan indberette overtrædelser eller potentielle overtrædelser af den finansielle regulering.

### *Compliance*

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

### *Risikoansvarlig*

Banken har etableret en kontrolafdeling med det formål at varetage intern kontrol i banken. Herudover er bankens direktør udpeget som risikoansvarlig, hvis opgave det er at vurdere risici indenfor de enkelte risikoområder samt sikre, at der udarbejdes modeller og principper for opgørelse af risici.

### *Revision*

Til varetagelse af aktionærernes interesser vælges på den årlige ordinære generalforsamling et statsautoriseret revisionsfirma efter bestyrelsens indstilling. Revisorerne aflægger rapport til den samlede bestyrelse i forbindelse med aflæggelsen af årsrapporten samt i tilfælde af konstatering af forhold, som bestyrelsen bør forholde sig til.

Lollands Banks bestyrelse har besluttet at have en intern kontrolafdeling.

### **Finanstilsynets anbefalinger på revisionsområdet**

Det er Finansrådets anbefaling til medlemmerne, at der er stor fokus på de eksterne revisorers rolle og kvaliteten af det arbejde, de udfører. Banken er opmærksom herpå og drøfter revisorernes kompetencer årligt, forinden der indgås revisionsaftale. Fra 2014 vil dette arbejde omfatte en sikring af, at revisorerne er certificerede bankrevisorer.

### **Lovpligtig redegørelse for samfundsansvar**

Banken har gennem sit mangeårige virke som lokalt pengeinstitut altid været bevidst om sit samfundsmæssige ansvar. Banken ser det som en helt naturlig del af sit samfundsansvar at være med til at understøtte lokalområdets udvikling. Banken ønsker at være en ansvarlig og værdiskabende bank, hvor der bevidst arbejdes på at skabe de bedste resultater for såvel aktionærer, kunder medarbejdere og lokal-samfundet samt det omgivne miljø.

### **Kunder**

Banken lægger stor vægt på den personlige kontakt og dialog med bankens kunder, og anser det som dens fornemmeste opgave at imødekomme kundens behov for bankydelse.

Det gør banken ved at sætte kunden i fokus og lægge vægt på den personlige kontakt og dialog med bankens kunder. Det er bankens hensigt at opretholde personalebetjente kassefunktioner, således at der er plads til alle slags kunder.

Dermed skabes der langvarige kunderelationer karakteriseret ved tillid.

### **Medarbejdere**

Banken ønsker at skabe rammerne for et godt og udfordrende arbejdsmiljø for bankens medarbejdere ved at fokusere på kompetenceudvikling og uddannelse samt trivsels- og sundhedsfremmende aktiviteter.

Alle bankens rådgivere har bl.a. gennemført "Trafiklys" certificering i forbindelse med investeringsrådgivning, og de vurderingsansvarlige rådgivere har bestået certificering af "BoligMærket Vurdering". Banken har en seniorpolitik, så ønsker om nedsat arbejdstid kan imødekommes, en alkoholpolitik, sundhedsforsikring for alle medarbejdere, og støtter motions- og sundhedstiltag.



## Selskabsledelse og social ansvarlighed

---

Banken har ikke en selvstændig politik for menneskerettigheder, men anser beskyttelse af arbejdstagerrettigheder som sit vigtigste bidrag til at respektere menneskerettigheder.

Med disse tiltag sikrer banken den enkelte medarbejders jobmuligheder og engagement samt understøtter bankens forretningsmæssige udvikling.

### Miljø

Banken ønsker at tage et medansvar for miljøet og for vores klimapåvirkning. Bankens fokusområde er den daglige drift, hvor der arbejdes med en nedbringelse af ressourceforbruget.

Det gøres bl.a. ved at anvende ressourcebesparende teknikker i forhold til vand-, el- og varmekonsum.

Banken har ikke dokumentation for eventuelle besparelser, men stræber efter løbende at identificere nye områder med potentiale for ressourcebesparelse.

### Lokalsamfund

Med baggrund i bankens mangeårige lokale forankring, ønsker banken at være en aktiv medspiller i udviklingen af Lolland og Gundsborgsund kommuner.

Det kommer bl.a. til udtryk ved sponsorater af det lokale foreningsliv, opsætning af hjertestartere ved bankens pengeautomater og donationer til vedgående formål.

Med dette opnår banken at være en aktiv medspiller i forhold til dets lokalsamfund, hvor tid, handlekraft, lokalt engagement og personlige relationer er i højsædet. Bankens politik for samfundsansvar tager udgangspunkt i vores forankring i lokalsamfundet og er en aktiv spiller i det lokale forenings- og idrætsliv, og der uddeles årligt sponsorater både til idrætslivet, men også til kulturelle og sociale formål.

Når det gælder medarbejdere, tager banken sit sociale ansvar alvorligt. Således er der arrangeret seniorordninger og sundhedsfremme til opfyldelse

af bankens ønske om at være en attraktiv arbejdsplads. På miljøområdet har banken taget initiativer til en række foranstaltninger, der kan medvirke til at begrænse bankens energiforbrug. På hjemmesiden [http://www.lollandsbank.dk/huset/csb\\_samfundsansvar.pdf](http://www.lollandsbank.dk/huset/csb_samfundsansvar.pdf) er der yderligere informationer om politik for samfundsansvar og om, hvordan vi omsætter politikken til konkrete handlinger.

### Anti-korruption

Banken søger at have en høj standard i måden, der drives forretning på. Banken er desuden underlagt detaljerede regler, der skal sikre mod hvidvaskning, terror mv. I den forbindelse sikrer banken sig blandt andet behørig legitimation fra kunder i banken, ligesom der løbende sker en overvågning af usædvanlige transaktioner mv. Banken har ikke kendskab til tilfælde af korruption. Fokus på anti-korruption og forretningsetik understøtter bankens rolle som den tillidsfyldte personlige rådgiver for bankens kunder.

### Fremtiden

Banken ønsker også i fremtiden at udvikle sit samfundsansvar. Banken vil derfor fortsat arbejde med at udvikle medarbejdere, bakke op om medarbejdernes sundhed og trivsel. Samtidig vil banken videreudvikle nye forbedringer på miljøforhold, hvor vi fortsat vil se på energiforhold og endvidere fortsat sætte nye mål for forbedringer på hele samfundsansvaret. Endeligt vil banken fortsætte med at være en aktiv medspiller i forhold til vort lokalsamfund, hvor tid, handlekraft, lokalt engagement og personlige relationer vil være i højsædet.

### Basel II – oplysninger

Banken skal i henhold til kapitaldækningsbekendtgørelsens bilag 20 offentliggøre en række oplysninger om blandt andet basiskapital, solvensbehov og kreditrisiko. Banken har valgt at offentliggøre oplysningerne på hjemmesiden [http://lollandsbank.dk/lollandsbank/layout.nsf/webResources/Risikorapport\\_2013.pdf/\\$file/Risikorapport\\_2013.pdf](http://lollandsbank.dk/lollandsbank/layout.nsf/webResources/Risikorapport_2013.pdf/$file/Risikorapport_2013.pdf) hvortil der henvises.

## Resultatopgørelse og totalindkomstopgørelse

### Resultatopgørelse

		Koncern		Bank	
		2013	2012	2013	2012
Note		1.000 kr.	1.000 kr.	1.000 kr.	1.000 kr.
3	Renteindtægter	86.696	91.239	86.696	91.239
4	Renteudgifter	8.264	10.392	8.264	10.392
	<b>Netto renteindtægter</b>	<b>78.432</b>	<b>80.847</b>	<b>78.432</b>	<b>80.847</b>
5	Udbytte af aktier mv.	2.634	1.279	2.634	1.279
6	Gebyrer og provisionsindtægter	30.722	28.241	30.722	28.241
	Afgivne gebyrer og provisionsudgifter	2.541	3.224	2.541	3.224
	<b>Netto rente- og gebyrindtægter</b>	<b>109.247</b>	<b>107.143</b>	<b>109.247</b>	<b>107.143</b>
7	Kursreguleringer	20.910	16.824	20.910	16.824
8	Andre driftsindtægter	123	40	123	40
9	Udgifter til personale og administration	63.083	62.423	63.083	62.423
10	Af- og nedskrivninger på materielle aktiver	1.121	637	1.121	637
11	Andre driftsudgifter	5.165	2.741	5.165	2.741
12	Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	29.086	47.915	29.086	47.915
	Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	0	0
	<b>Resultat før skat</b>	<b>31.825</b>	<b>10.291</b>	<b>31.825</b>	<b>10.291</b>
13	Skat	8.584	2.830	8.584	2.830
	<b>Årets resultat</b>	<b>23.241</b>	<b>7.461</b>	<b>23.241</b>	<b>7.461</b>

### Totalindkomstopgørelse

Årets resultat	23.241	7.461	23.241	7.461
<b>Poster, som ikke kan blive omklassificeret til resultatet:</b>				
Dagsværdiregulering af domicilejendomme	-177	433	-177	433
Skatteeffekt heraf	44	0	44	0
Regulering af selskabsskatteprocent	90	0	90	0
<b>Anden totalindkomst</b>	<b>-43</b>	<b>433</b>	<b>-43</b>	<b>433</b>
<b>Totalindkomst</b>	<b>23.198</b>	<b>7.894</b>	<b>23.198</b>	<b>7.894</b>

### Fordeling af årets resultat inkl. foreslået udbytte

Foreslået udbytte		0	0
Henlagt til opskrivningshenlæggelser		-43	433
Henlagt til egenkapital		23.241	7.461
I alt anvendt		23.198	7.894
Året resultat pr. aktie (kr.)		117,2	42,4
Årets resultat pr. aktie – udvandet (kr.)		117,2	42,4

## Balance

Note	Aktiver	Koncern		Bank	
		2013 1.000 kr.	2012 1.000 kr.	2013 1.000 kr.	2012 1.000 kr.
	Kassebeholdning og anfordringstilg. i centralbanker	247.222	314.898	247.222	314.898
14	Tilg. hos kreditinstitutter og centralbanker	35.501	10.003	35.501	10.003
15	Udlån og andre tilg. til amortiseret kostpris	1.743.614	1.060.028	1.743.614	1.060.028
16	Obligationer til dagsværdi	470.259	180.030	470.259	180.030
17	Aktier mv.	127.189	74.828	127.189	74.828
18	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	36.757	0
19	Immaterielle aktiver	10.507	0	10.507	0
	Grunde og bygninger i alt	52.236	20.536	19.530	20.536
20	heraf investeringsejendomme	8.156	0	0	0
21	heraf domicilejendomme	44.080	20.536	19.530	20.536
22	Øvrige materielle aktiver	2.634	918	2.634	918
13	Aktuelle skatteaktiver	0	1.058	0	1.058
13	Udskudte skatteaktiver	702	448	1.019	448
23	Aktiver i midlertidig besiddelse	99	332	99	332
24	Andre aktiver	70.884	35.574	70.868	35.574
	Periodeafgrænsningsposter	2.484	1.290	2.484	1.290
	<b>I alt aktiver</b>	<b>2.763.331</b>	<b>1.699.943</b>	<b>2.767.683</b>	<b>1.699.943</b>
	<b>Passiver</b>				
	<i>Gæld</i>				
25	Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	44.634	47	44.634	47
26	Indlån og anden gæld	2.256.136	1.385.412	2.260.768	1.385.412
	Aktuelle skatteforpligtelser	1.572	0	1.572	0
27	Andre passiver	37.699	16.938	37.419	16.938
	Periodeafgrænsningsposter	2	2	2	2
	Gæld i alt	2.340.043	1.402.399	2.344.395	1.402.399
28	<i>Hensatte forpligtelser</i>				
	Hensættelser til pension og lignende forpligtelser	1.267	821	1.267	821
	Hensættelser til tab på garantier	10.403	870	10.403	870
	Andre hensatte forpligtelser	143	137	143	137
	Hensatte forpligtelser i alt	11.813	1.828	11.813	1.828
29	Efterstillede kapitalindskud	56.538	0	56.538	0
	<b>Egenkapital</b>				
	Aktiekapital	21.600	18.300	21.600	18.300
	Overkurs ved emission	29.288	0	29.288	0
	Opskrivningshensættelser	2.324	2.367	2.324	2.367
	Overført overskud eller underskud	301.725	275.049	301.725	275.049
	<b>Egenkapital i alt</b>	<b>354.937</b>	<b>295.716</b>	<b>354.937</b>	<b>295.716</b>
	<b>I alt passiver</b>	<b>2.763.331</b>	<b>1.699.943</b>	<b>2.767.683</b>	<b>1.699.943</b>

## Egenkapitalopgørelse

---

	Aktie- kapital	Overkurs v/emission	Opskriv- ningsshen- læggelse	Overført Overskud	Foreslået Udbytte	Egenkapital i alt
	1.000 kr.	1.000 kr.	1.000 kr.	1.000 kr.	1.000 kr.	1.000 kr.
Egenkapital 1/1-2013	18.300	0	2.367	275.049	0	295.716
Fordeling af årets totalindkomst	0	0	-43	23.241	0	23.198
Kapitalforhøjelse ved fusion	3.300	29.288	0	0	0	32.588
<i>Egenkapitalbevægelser:</i>						
Køb/salg af egne aktier	0	0	0	3.435	0	3.435
Egenkapital 31/12-2013	21.600	29.288	2.324	301.725	0	354.937
Aktiekapital i omløb, stk.	1.073.816					
Besiddelse af egne aktier, stk.	6.184					
Aktiekapital i alt, stk.	1.080.000					
Egenkapital 1/1-2012	18.300	0	1.934	268.880	0	289.114
Fordeling af årets totalindkomst	0	0	433	7.461	0	7.894
<i>Egenkapitalbevægelser:</i>						
Køb/salg af egne aktier	0	0	0	-1.292	0	-1.292
Egenkapital 31/12-2012	18.300	0	2.367	275.049	0	295.716
Aktiekapital i omløb, stk.	880.707					
Besiddelse af egne aktier, stk.	34.293					
Aktiekapital i alt, stk.	915.000					

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. Se endvidere note 30.

Egenkapitalopgørelse for koncern og moderselskab er identiske.

Opskrivningsshenlæggelsen består af opskrivninger af domicilejendomme i bankens ejendomsportefølje. Der er ikke udbetalt udbytte i perioden.

## Solvens

---

	Koncern		Bank	
<i>Procent:</i>	2013	2012	2013	2012
Solvensprocent	16,6 %	19,7 %	16,6 %	19,7 %
Kernekapitalprocent	16,4 %	19,7 %	16,3 %	19,7 %
<i>Kapitalsammensætning (1.000 kr.):</i>				
Egenkapital	354.937	295.716	354.937	295.716
Opskrivningshenlæggelser	-2.324	-2.367	-2.324	-2.367
Hybrid kernekapital	32.000	0	32.000	0
Fradrag	-32.600	-18.823	-32.933	-18.823
Kernekapital inkl. hybrid kernekapital efter fradrag	352.013	274.526	351.680	274.526
Ansvarlig lånekapital	24.538	0	24.538	0
Opskrivningshenlæggelser	2.324	2.367	2.324	2.367
Fradrag	-21.391	-2.367	-21.407	-2.367
Basiskapital efter fradrag	357.484	274.526	357.135	274.526
<i>Risikovægtede poster:</i>				
Kreditrisiko	1.737.675	1.025.484	1.741.726	1.025.484
Markedsrisiko	199.548	164.245	199.548	164.245
Operationel risiko	214.433	205.077	214.433	205.077
I alt	2.151.656	1.394.806	2.155.707	1.394.806

## Pengestrømsopgørelse

---

	Koncern	
	2013	2012
	1.000 kr.	1.000 kr.
<i>Driftsaktivitet</i>		
Årets totalindkomst	23.198	7.894
<i>Regulering for beløb uden likviditetseffekt:</i>		
Kursregulering aktier	-12.706	-6.036
Afskrivning på materielle anlægsaktiver	1.121	637
Nedskrivning/hensættelser på udlån og garantier	29.086	47.915
Skat af totalindkomst	8.584	2.830
Andre ikke-kontante driftsposter	255	-567
<i>Regulering for beløb med likviditetseffekt:</i>		
Betalt selskabsskat	-5.237	-5.619
Driftens likviditetsbidrag	44.301	47.054
<i>Ændring i driftskapital</i>		
Kreditinstitutter	-17.813	-2.444
Fonds	-187.428	-21.063
Udlån	-41.840	89.822
Indlån	42.676	46.561
Andre aktiver/passiver og periodeafgrænsningsposter	-8.215	4.728
Statslig hybrid kernekapital	0	0
Pengestrømme fra driftsaktivitet	-168.319	164.658
<i>Investeringsaktivitet</i>		
Køb og salg af materielle og immaterielle aktiver	-262	89
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-262	89
<i>Finansieringsaktivitet</i>		
Køb og salg af egne kapitalandele	3.435	-1.292
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	3.435	-1.292
Ændring i likvider	-165.146	163.455
Tilgang ved fusion	97.470	
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos Centralbanker primo	314.898	151.443
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos Centralbanker ultimo	247.222	314.898

## Noter

---

### Noteoversigt

1. Anvendt regnskabspraksis og væsentlige regnskabsmæssige skøn
2. Forretningssegmenter
3. Renteindtægter
4. Renteudgifter
5. Udbytte
6. Gebyrer og provisionsindtægter
7. Kursreguleringer
8. Andre driftsindtægter
9. Udgifter til personale og administration
10. Af- og nedskrivninger på materielle aktiver
11. Andre driftsudgifter
12. Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.
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. Aktiver i midlertidig besiddelse
24. Andre aktiver
25. 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. Bankens hoved- og nøgletal
35. Begivenheder indtruffet efter balancedagen
36. Koncern- og virksomhedsoversigt
37. Store aktionærer
38. Afledte finansielle instrumenter
39. Fusion
40. Risikostyring

### Note 1

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

##### **Generelt**

Årsregnskabet for Lollands Bank-koncernen aflægges efter de internationale regnskabsstandarder, IFRS, som 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., der med undtagelse af måling af kapitalandele i tilknyttede virksomheder til indre værdi, manglende mulighed for at benytte IAS 39-kategorien "Finansielle aktiver disponible for salg" og manglende mulighed for at vælge IAS 16, mulighed for at måle domicilejendomme til kostpris fratrukket afskrivninger, er foreneligt med IFRS, for så vidt angår indregnings- og målingsprincipper. IFRS stiller imidlertid en lang række yderligere oplysningskrav.

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.

##### **Førstegangsanvendelse efter IFRS**

Fra og med 2013 aflægges aktieselskabet Lollands Bank koncernregnskab efter de internationale regnskabsstandarder (IFRS), som godkendt af EU. Overgangsdatoen til IFRS er 1. januar 2012 ved anvendelse af de standarder, der er gældende for 2013, og i overensstemmelse med IFRS 1 er sammenligningstallene for 2012 tilpasset.

Lollands Bank har ikke tidligere aflagt koncernregnskab, og har tidligere aflagt årsregnskabet for moderselskabet efter regnskabsbekendtgørelsen. Ved aflæggelsen af koncernregnskabet har Lollands Bank ikke benyttet nogle af de frivillige valgmuligheder i IFRS, som ikke er tilladte efter regnskabsbekendtgørelsen, og overgangen til IFRS har således ingen effekt for resultat- og totalindkomstopgørelsen samt egenkapital. Overgangen til IFRS har imidlertid medført, at Lollands Bank på koncernniveau skal afgive en lang række yderligere oplysninger i forhold til tidligere.

Udgangspunktet ved udarbejdelsen af åbningsbalancen efter IFRS, som udarbejdes pr. 1. januar 2012, er at opgøre samtlige regnskabsposter i overensstemmelse

med IFRS. Anvendelse af IFRS med tilbagevirkende kraft kan kræve betydelige ressourcer og i visse tilfælde være umulig. Som førstegangsaflægger af koncernregnskab efter IFRS har banken med henvisning til IFRS 1 en række valgfrie undtagelser om anvendelse af IFRS med tilbagevirkende kraft. Da undtagelserne er valgfrie, kan banken vælge at ændre regnskabspraksis med tilbagevirkende kraft på disse områder, forudsat at effekten kan opgøres pålideligt.

Som følge af den hidtidige regnskabsaflæggelse efter IFRS forenelige regler, har banken ikke benyttet nogle af de valgfrie undtagelser, og idet koncernetableringen først er sket pr. 20. december 2013, er der ikke medtaget sammenligningstal for 2012, idet koncernregnskabet for 2012 vil være identisk med det offentliggjorte moderselskabsregnskab for 2012.

##### **Effekten af ny regnskabsregulering, der endnu ikke er trådt i kraft**

International Accounting Standards Board (IASB) har udsendt et antal standarder, tillæg og fortolkningsbidrag, som endnu ikke er trådt i kraft. Følgende standarder har relevans for koncernens regnskabsaflæggelse fremover:

- IFRS 9, Finansielle instrumenter: Klassifikation og måling (Finansielle aktiver) (november 2009) og klassifikation og måling (Finansielle forpligtelser) (Oktober 2010) samt regnskabsmæssig sikring (november 2013)
- IFRS 10, Koncernregnskaber (maj 2011)
- IFRS 12, oplysning om involvering i andre virksomheder (maj 2011)
- IAS 32, Finansielle instrumenter: Præsentation (december 2011)

Før den endelige IFRS 9 foreligger, kan de samlede regnskabsmæssige effekter ikke afklares. De øvrige nævnte standarder forventes ikke at medføre væsentlige ændringer i regnskabspraksis, der påvirker resultat, balance eller oplysninger.

På tidspunktet for offentliggørelse af denne årsrapport foreligger der herudover en række nye eller ændrede standarder og fortolkningsbidrag, som endnu ikke er trådt i kraft, og som derfor ikke er indarbejdet i koncernregnskabet. Det er ledelsens vurdering, at disse ikke vil få væsentlig indvirkning på koncernregnskabet for de kommende regnskabsår.



## Noter

---

### 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 forpligtelser klassificeres på indregningstidspunktet i følgende fire kategorier:

- Handelsportefølje, som måles til dagsværdi
- Udlån som måles til amortiseret kostpris
- Hold til udløb investeringer
- Finansielle aktiver designet til dagsværdi med værdiregulering over resultatopgørelsen

Finansielle forpligtelser klassificeres på indregningstidspunktet i følgende tre kategorier:

- Handelsportefølje, som måles til dagsværdi
- Finansielle forpligtelser designet til dagsværdi med værdiregulering over resultatopgørelsen
- 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.

Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender er opgjort i overensstemmelse med regnskabspraksis og regnskabsbekendtgørelsens bilag 10, og er baseret på en række forudsætninger. Såfremt disse forudsætninger ændres, kan regnskabsaflæggelsen blive påvirket, og påvirkningen kan være væsentlig. Ændringer kan derudover forekomme ved en ændring i praksis fra myndighedernes side.

Den økonomiske afmatning medfører en usikkerhed ved måling af engagementerne. Det kan således ikke afvises, at en fortsat negativ udvikling indenfor brancher, hvor banken har betydelige engagementer, 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, 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.

Ved opgørelse af gruppevis nedskrivninger anvender banken en model udviklet af Foreningen af Lokale Pengeinstitutter.

For hensættelser til tab på garantier er det tillige forbundet med usikkerhed at fastslå, i hvilket omfang garantien 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.

## Noter

---

For hensatte forpligtelser til pensioner o.l. er der væsentlige skøn forbundet med fastlæggelse af fremtidig medarbejderomsætnings hastighed, diskonteringsrente og lønstigningstakt.

Udskudte skatteaktiver indregnes for alle 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 skatteaktiv 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 salgsbestrebelse.

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 og obligationer er derfor opgjort til skønnet markedsværdi og er således behæftet med usikkerhed.

I forbindelse med fusionen er samtlige overtagne aktiver og forpligtelser opgjort til en skønnet dagsværdi. Udover de ovenfor nævnte usikkerheder, så omfatter dette udøvelse af skøn over dagsværdien af bl.a. den samlede udlåns- og indlånsporteføljen fra Vordingborg Bank-koncernen, såvel som dagsværdien af immaterielle aktiver (goodwill og kunderelationer), som er indreg-

net i forbindelse med fusionen. De opgjorte dagsværdier pr. 20. december 2013 indfatter et stort element af regnskabsmæssige skøn og usikkerheder, og det vil den efterfølgende måling tillige gøre.

### Væsentlige indregnings- og målingsprincipper

#### Koncernregnskab

Koncernregnskabet omfatter moderselskabet Aktieselskabet Lollands Bank samt dattervirksomheden Vorejendomme A/S, som er et 100 pct. 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.

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 rentes metode baseret på kostprisen for det finansielle instrument. Renter inkluderer amortisering af gebyrer, der er en del af det finansielle instruments effektive afkast, herunder stiftelsesprovisioner, samt amortisering af en eventuel yderligere forskel mellem kostpris og indfrielseskurs.

Indtægtsførsel af renter på udlån med individuel nedskrivning for værdiforringelse sker på baggrund af den nedskrevne værdi.

#### Udbytte af aktier mv.

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

## Noter

---

### **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.

### **Kursreguleringer**

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

### **Andre driftsindtægter**

Andre driftsindtægter hidrører fra eksterne lejeindtægter vedrørende investeringsejendomme med fradrag af alle udgifter til investeringsejendomme, domicilejendomme og midlertidigt overtagne 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.

### **Andre driftsudgifter**

Andre driftsudgifter hidrører fra betalinger til Indskydergarantifonden.

### **Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender**

Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv. omfatter nedskrivninger på poster med kreditrisiko samt henrettelser på garantier.

### **Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder**

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

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

Der er tvungen sambeskatning af danske koncernselskaber. Lollands Bank er administrationsselskab 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 direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til poster 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.

Ændringen i udskudt skat som følge af ændring af skattesatsen er indregnet i resultatopgørelsen.

### **Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker**

Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender i Nationalbanken måles ved første indregning til dagsværdi og efterfølgende til amortiseret kostpris.

### **Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker**

Tilgodehavender hos kreditinstitutter indregnes ved første indregning til dagsværdi og efterfølgende til amortiseret kostpris.

### **Udlån og andre tilgodehavender**

Udlån og andre tilgodehavender 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. Der foretages individuel vurdering af signifikante lån med objektive indikationer på værdiforringelse.

Der foreligger objektiv indikation for værdiforringelse af et udlån, hvis en eller flere af følgende begivenheder er indtruffet:

- Låntager er i betydelige økonomiske vanskeligheder
- Låntagers kontraktbrud, eksempelvis i form af manglende overholdelse af betalingspligt for afdrag og renter.

## Noter

---

- Lollands Bank yder låntager lempelser i vilkårene, som ikke ville være overvejet, hvis det ikke var på grund af låntagers økonomiske vanskeligheder.
- Det er sandsynligt, at låntager vil gå konkurs eller blive omfattet af anden økonomisk rekonstruktion.

Nedskrivning vurderes individuelt, når der på individuelt niveau er en objektiv indikation for værdiforringelse. Individuelt vurderede udlån, der ikke er nedskrevet, samt øvrige udlån vurderes herefter på portefølgebasis.

For udlån og tilgodehavender, der ikke er individuelt nedskrevet, foretages en gruppevis vurdering af, om der for gruppen er indtruffet objektiv indikation for værdiforringelse.

Den gruppevise vurdering foretages på grupper af udlån og tilgodehavender, der har ensartede karakteristika med hensyn til kreditrisiko. Der opereres med tre grupper fordelt på én gruppe af offentlige myndigheder, én gruppe af privatkunder og én gruppe af erhvervs-kunder.

Den gruppevise vurdering foretages ved en segmenteringsmodel, som er udviklet af foreningen, Lokale Pengeinstitutter, der forestår den løbende vedligeholdelse og udvikling. Segmenteringsmodellen fastlægger sammenhængen i de enkelte grupper mellem konstaterede tab og et antal signifikante forklarende makroøkonomiske variable via en lineær regressionsanalyse. Blandt de forklarende makroøkonomiske variable indgår arbejdsløshed, boligpriser, rente, antal konkurser/tvangsauktioner m.fl.

Den makroøkonomiske segmenteringsmodel er i udgangspunktet beregnet på baggrund af tabsdata for hele pengeinstitutsektoren. Banken har derfor vurderet om modelestimerne skal tilpasses kreditrisikoen for egne udlånsportefølje.

Denne vurdering har medført en tilpasning af modelestimerne til egne forhold, hvorefter det er de tilpassede estimer, som danner baggrund for beregningen af den gruppevise nedskrivning. For hver gruppe af udlån og tilgodehavender fremkommer et estimat, der udtrykker den procentuelle værdiforringelse, som knytter sig til en given gruppe af udlån og tilgodehavender på balancedagen. Ved at sammenligne med det enkelte udlåns oprindelige tabsrisiko og udlånets tabsrisiko primo den aktuelle regnskabsperiode fremkommer det enkelte udlåns bidrag til den gruppevise nedskrivning. Nedskrivningen beregnes som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi og den tilbagediskonterede værdi af de forventede fremtidige betalinger.

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem amortiseret kostpris og den tilbagediskonterede værdi af de forventede betalingsstrømme, herunder realisations-

værdi af eventuel sikkerhed. En eventuel efterfølgende forøgelse af den tilbagediskonterede værdi af de forventede betalingsstrømme medfører hel eller delvis tilbageførsel af den foretagne nedskrivning. Til beregning af tilbagediskonteret værdi anvendes for fastforrentede udlån den oprindeligt fastsatte effektive rente.

Renteindtægter indregnes på grundlag af regnskabsmæssigt nedskrevne værdier af udlån og tilgodehavender.

### Obligationer og aktier

Obligationer og aktier mv. indregnes og måles til dagsværdi. For aktier, der ikke indgår i handelsbeholdningen, er dagsværdioptionen anvendt, idet aktierne indgår i en portefølje, der styres, og afkastet måles baseret på dagsværdier. For børsnoterede værdipapirer anvendes lukkekurs. Ved fastsættelse af dagsværdi for unoterede aktier og andre kapitalandele tages udgangspunkt i tilgængelige oplysninger om handler mv. eller alternativt kapitalværdiberegninger baseret på forventede fremtidige pengestrømme. Såfremt en pålidelig dagsværdi ikke kan fastlægges, sker måling til kostpris med fradrag af eventuelle nedskrivninger.

Børsnoterede obligationer og aktier er klassificeret som handelsbeholdning, mens unoterede aktier klassificeres som finansielle aktiver til dagsværdi og kursreguleres over resultatopgørelsen.

### 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 anlægsaktiver

Goodwill indregnes og måles ved første indregning som forskellen mellem kostprisen for den overtagne virksomhed, og de overtagne nettoaktiver opgjort til dagsværdi.

Goodwill afskrives ikke, men testet minimum én gang årligt for værdiforringelse, eller i øvrigt såfremt der er objektive indikationer på værdiforringelse.

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.

## Noter

---

Kunderelationer afskrives lineært over den forventede brugstid, typisk 3-5 år.

For hvert enkelt immaterielle 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.

### Investeringsjendomme

Investeringsjendomme er ejendomme, der besiddes for at opnå lejeindtægter og/eller kapitalgevinster.

Investeringsjendomme 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 investeringsjendomme 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 2013. Der afskrives ikke på investeringsjendomme.

### 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 2013.

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".

### Aktiver i midlertidig besiddelse

Overtagne aktiver omfatter aktiver overtaget som følge af afvikling af kundeengagementer, hvor det er hensigten at realisere aktiverne hurtigst muligt. Aktiver klassificeres som i midlertidig besiddelse, når deres regnskabsmæssige værdi primært vil blive genindvundet gennem salg indenfor 12 måneder i henhold til en formel plan. Aktiver, der er i midlertidig besiddelse, måles til den laveste værdi af henholdsvis den regnskabsmæssige værdi og dagsværdien med fradrag af salgsomkostninger. Der afskrives og amortiseres ikke på aktiver fra det tidspunkt, hvor de klassificeres som i midlertidig besiddelse.

Tab ved værdiforringelse, som opstår ved den første klassifikation som aktiver i midlertidig besiddelse og gevinster eller tab ved efterfølgende måling til laveste værdi af henholdsvis den regnskabsmæssige værdi og dagsværdi med fradrag af salgsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen under de poster, de vedrører.

### 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.

### Gæld til kreditinstitutter og centralbanker samt indlån og anden gæld

Indlån samt gæld til kreditinstitutter mv. indregnes ved lånoptagelse 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.



## Noter

---

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.

Der indregnes en hensættelse vedr. en garanti eller et uigenkaldeligt kredittilsagn, hvis det er sandsynligt, at garantien eller kredittilsagnet vil blive effektueret, og forpligtelsens størrelse kan opgøres pålideligt. Hensatte forpligtelser baseres på ledelsens bedste skøn over forpligtelsernes størrelse. Ved målingen af hensatte forpligtelser foretages tilbagediskontering, hvor det er væsentligt.

### Efterstillede kapitalindskud

Hybrid kernekapital og 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.

### Egne aktier

Anskaffelses- og afståelsessummer i forbindelse med koncernens køb og salg af Lollands Bank-aktier indregnes direkte på egenkapitalen.

### Virksomhedssammenslutning

Erhvervede virksomheder indregnes i koncernregnskabet fra overtagelsestidspunktet, svarende til det tidspunkt, hvor banken opnår bestemmende indflydelse over den virksomhed som overtages.

Indregningen sker på baggrund af overtagelsesmetoden, hvorefter identificerbare aktiver og forpligtelser, herunder eventualaktiver og –forpligtelser, i den erhvervede virksomhed opgøres til dagsværdi på overtagelsestidspunktet.

Købsvederlaget for den erhvervede virksomhed består af dagsværdien af det erlagte vederlag. Omkostninger, som afholdes i forbindelse med virksomhedssammenslutningen indregnes i resultatopgørelsen ved afholdelsen.

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem købsvederlaget og de overtagne nettoaktiver opgjort til dagsværdi indregnes som et aktiv under immaterielle aktiver.

Hvis der på overtagelsestidspunktet er usikkerhed om identifikation eller måling af de overtagne aktiver, forpligtelser, eventualaktiver eller –forpligtelser, herunder hvis der er usikkerhed om opgørelsen af købsvederlaget, sker indregningen på baggrund af foreløbigt opgjorte værdier. De foreløbigt opgjorte værdier kan reguleres, eller yderligere aktiver og/eller forpligtelser indregnes, indtil 12 måneder efter overtagelsen, hvis der er fremkommet ny information vedrørende forhold, der eksisterede på overtagelsestidspunktet, som ville have påvirket opgørelsen af værdierne på overtagelsestidspunktet, hvis informationen havde været kendt.

### 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.

## Noter

---

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 allokeres til det enkelte segment på et pålideligt grundlag. Ikke-allokerede poster omfatter primært indtægter og omkostninger vedrørende koncernens administrative funktioner, indkomstskatter mv.

## Noter

Note	Filialer 2013	Finans 2013	Stabe 2013	Elimi- nering 2013	Koncern I alt 2013
	1.000 kr.	1.000 kr.	1.000 kr.	1.000 kr.	1.000 kr.

### 2 Forretningssegmenter

Koncernens primære segmenter er de forretningsområder, som organisationen, den interne økonomistyring samt rapporteringen er tilrettelagt efter. Forretningsområderne er opdelt i "filialer", "finans" samt "stabe", som består af IT, organisation, regnskabsafdeling, likviditet, serviceafdeling samt kontrolafdeling.

### Resultatopgørelse

Renteindtægter	82.334	3.580	782	0	86.696
Renteudgifter	-8.112	-26	-126	0	-8.264
Netto renteindtægter	74.222	3.554	656	0	78.432
Udbytte af aktier	0	2.634	0	0	2.634
Gebyrer og provisionsindtægter	28.041	2.149	532	0	30.722
Afgivne gebyrer og provisionsindtægter	-1.686	-528	-327	0	-2.541
Netto rente- og gebyrindtægter	100.577	7.809	861	0	109.247
Andre ordinære indtægter, netto	0	0	123	0	123
Udgifter til personale og administration	-46.185	-1.929	-14.968	0	-63.082
Afskrivninger på materielle aktiver	-264	0	-858	0	-1.122
Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	0	0	0
Basisindtjening	54.128	5.880	-14.842	0	45.166
Andre driftsudgifter	0	0	-5.165	0	-5.165
Nedskrivninger på udlån	-29.060	0	-26	0	-29.086
Kursreguleringer	0	20.386	524	0	20.910
Resultat før skat	25.068	26.266	-19.509	0	31.825
Skat	0	0	-8.584	0	-8.584
Resultat efter skat	25.068	26.266	-28.093	0	23.241

### Aktiver

Udlån	1.744.000	0	0	0	1.744.000
Øvrige aktiver	517.000	597.000	422.000	0	1.019.000
I alt aktiver	2.261.000	597.000	422.000	0	2.763.000



## Noter

Note	Filialer 2012 1.000 kr.	Finans 2012 1.000 kr.	Stabe 2012 1.000 kr.	Elimi- nering 2012 1.000 kr.	Koncern i alt 2012 1.000 kr.	
2	<b>Forretningssegmenter (fortsat)</b>					
	<b>Resultatopgørelse:</b>					
	Renteindtægter	85.564	4.489	1.186	0	91.239
	Renteudgifter	-10.402	0	10	0	-10.392
	Netto renteindtægter	75.162	4.489	1.196	0	80.847
	Udbytte af aktier	0	1.279	0	0	1.279
	Gebyrer og provisionsindtægter	26.248	1.024	969	0	28.241
	Afgivne gebyrer og provisionsindtægter	-1.902	-522	-800	0	-3.224
	Netto rente- og gebyrindtægter	99.508	6.270	1.365	0	107.143
	Andre ordinære indtægter	0	0	40	0	40
	Udgifter til personale og administration	-47.716	-997	-13.710	0	-62.423
	Afskrivninger på materielle aktiver	-445	0	-192	0	-637
	Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	0	0	0
	Basisindtjening	51.347	5.273	-12.497	0	44.123
	Andre driftsudgifter	0	0	-2.741	0	-2.741
	Nedskrivninger på udlån	-47.915	0	0	0	-47.915
	Kursreguleringer	0	16.824	0	0	16.824
	Resultat før skat	3.432	22.097	-15.238	0	10.291
	Skat	0	0	-2.830	0	-2.830
	Resultat før skat	3.432	22.097	-18.068	0	7.461
	<b>Aktiver</b>					
	Udlån	1.060.000	0	0	0	1.060.000
	Øvrige aktiver	10.000	285.000	345.000	0	640.000
	I alt aktiver	1.070.000	285.000	345.000	0	1.700.000

## Noter

Note		Koncern		Bank	
		2013 1.000 kr.	2012 1.000 kr.	2013 1.000 kr.	2012 1.000 kr.
3	<b>Renteindtægter</b>				
	Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	782	1.186	782	1.186
	Udlån	82.335	85.565	82.335	85.565
	Obligationer	3.531	4.488	3.531	4.488
	Valutakontrakter	35	0	35	0
	Rentekontrakter	12	0	12	0
	Øvrige renteindtægter	1	0	1	0
	I alt	86.696	91.239	86.696	91.239
	Banken har ikke renteindtægter hidrørende fra ægte købs- og tilbagesalgsforretninger. Renteindtægter på finansielle aktiver, der er nedskrevet andrager 3.139 t.kr. (2.167 t.kr. i 2012) Renteindtægter, som er tilskrevet på finansielle aktiver målt til IAS 39-kategorien "Amortiseret kostpris"	83.117	86.751	83.117	86.751
4	<b>Renteudgifter</b>				
	Kreditinstitutter og centralbanker	30	0	30	0
	Indlån	8.112	10.402	8.112	10.402
	Efterstillede kapitalindskud	26	0	26	0
	Øvrige renteudgifter	96	-10	96	-10
	I alt	8.264	10.392	8.264	10.392
	Banken har ikke renteudgifter hidrørende fra ægte salgs- og tilbagekøbsforretninger. Samtlige renteudgifter kan henføres til IAS 39-kategorien "Amortiseret kostpris".				
5	<b>Udbytte</b>				
	Aktier	2.634	1.279	2.634	1.279
	I alt	2.634	1.279	2.634	1.279
6	<b>Gebyrer og provisionsindtægter</b>				
	Værdipapirhandel og depoter	2.269	1.697	68	1.697
	Betalingsformidling	1.488	1.192	0	1.192
	Lånesagsgebyrer	7.953	9.268	0	9.268
	Garantiprovision	7.274	5.861	7.274	5.861
	Øvrige gebyrer og provisioner	11.738	10.223	23.380	10.223
	I alt	30.722	28.241	30.722	28.241
7	<b>Kursreguleringer</b>				
	Obligationer	7.719	10.175	7.719	10.175
	Aktier mv.	12.706	6.036	12.706	6.036
	Valuta	525	612	525	612
	Afledte finansielle kontrakter	-40	1	-40	1
	I alt	20.910	16.824	20.910	16.824
	Banken har ikke pensionspuljer				

## Noter

Note	Koncern		Bank	
	2013 1.000 kr.	2012 1.000 kr.	2013 1.000 kr.	2012 1.000 kr.
<b>8 Andre driftsindtægter</b>				
Lejeindtægter fast ejendom	755	752	755	752
Øvrige driftsudgifter/ -indtægter	632	712	632	712
I alt	123	40	123	40
<b>9 Udgifter til personale og administration</b>				
<i>Løn og pension til bestyrelse, direktion, repræsentantskab samt ansatte, hvis aktiviteter har væsentlig indflydelse på virksomhedens risikoprofil:</i>				
Direktion (1 medlem)				
Løn	1.805	1.806	1.805	1.806
Pension	0	0	0	0
I alt	1.805	1.806	1.805	1.806
Der er ingen incitamentsprogrammer tilknyttet aflønningen af direktionen, men der stilles fri bil og telefon til rådighed.				
<i>Bestyrelse (6 medlemmer)</i>				
Preben Pedersen (bestyrelsesformand)	324	152	324	152
Mogens Bloch (fratrådt 2013)	84	125	84	125
Svend Aage Sørensen (næstformand)	125	125	125	125
Irene Jensen (revisionsudvalgsformand)	146	133	146	133
Peter Ege Olsen (fratrådt august 2012)	0	111	0	111
Søren Bursche (medarbejdervalgt)	125	125	125	125
Michael Pedersen (medarbejdervalgt)	125	125	125	125
Morten Lyng Andersen	35	0	35	0
Knud Rasmussen	24	0	24	0
Jakob Mikkelsen	18	0	18	0
I alt	1.006	896	1.006	896
I forbindelse med fusionen pr. den 20. december 2013 blev 3 udtrådte bestyrelsesmedlemmer fra Vordingborg Bank indstillet til valg i den nye banks bestyrelse. Repræsentantskabet valgte de 3 bestyrelsesmedlemmer, som blev Morten Lyng Andersen, Knud Rasmussen og Jakob Mikkelsen. På det efterfølgende konstituerende bestyrelsesmøde blev Morten Lyng Andersen valgt til næstformand i stedet for Svend Aage Sørensen.				
<i>Repræsentantskab (47 medlemmer)</i>	109	53	109	53
Som følge af fusionen med Vordingborg Bank blev antallet af repræsentantskabsmedlemmer udvidet med 15 medlemmer til 47 medlemmer. Aflønningen på 109 t.kr. gælder for 32 medlemmer.				

## Noter

Note		Koncern		Bank	
		2013	2012	2013	2012
9	<b>Udgifter til personale og administration (fortsat)</b>	1.000 kr.	1.000 kr.	1.000 kr.	1.000 kr.
	<i>Ansatte, hvis aktiviteter har væsentlig indflydelse på bankens og koncernens risikoprofil (5 personer)</i>				
	Banken har vurderet, at udover bankens direktør, er alle ansatte i bankens fonds- og likviditetsafdeling samt alle ansatte i bankens kontrolfunktion, i alt 4 medarbejdere omfattet og har indflydelse på bankens risikoprofil. Ingen ansatte med indflydelse på risikoprofilen modtager variabelt vederlag.				
	Løn	1.793	1.812	1.793	1.812
	Pension	201	198	201	198
	I alt	1.994	2.010	1.994	2.010
	<i>Personaleudgifter:</i>				
	Lønninger	26.507	26.076	26.507	26.076
	Pensioner (bidragsbaserede)	2.949	2.804	2.949	2.804
	Udgifter til social sikring	3.093	3.681	3.093	3.681
	I alt	32.549	32.561	32.549	32.561
	<i>Øvrige administrationsudgifter:</i>				
	It	12.495	13.308	12.495	13.308
	Husleje mv.	1.083	1.079	1.083	1.079
	Markedsføring	1.422	1.877	1.422	1.877
	Øvrige omkostninger	10.620	8.833	10.620	8.833
	I alt	25.620	25.097	25.620	25.097
	I alt udgifter til personale og administration	63.083	62.423	63.083	62.423
	<i>Antal beskæftigede</i>				
	Det gennemsnitlige antal beskæftigede	63	62	62	62

## Noter

Note		Koncern		Bank	
		2013	2012	2013	2012
9	<b>Udgifter til personale og administration</b> (fortsat)	1.000 kr.	1.000 kr.	1.000 kr.	1.000 kr.
	<i>Direktionens fratrædelsesvilkår:</i>				
	I henhold til kontrakt er direktøren forpligtet til at give 6 måneders opsigelsesvarsel, medens bankens opsigelsesvarsel er 12 måneder. Direktionen er ikke berettiget til at modtage en fratrædelsesgodtgørelse ved fratrædelse foranlediget af banken.				
	<i>Skattemæssigt fradrag for ledelses aflønning:</i>				
	På grund af bankens statslige hybride kernekapital på 32 mio. kr. ("Bankpakke II") vil der kun være skattemæssigt fradrag for halvdelen af direktions aflønningen. Den skattemæssige behandling af direktionsløn knytter sig til den tidligere direktør i Vordingborg Bank og korrektionen er foretaget Vordingborg Bank selvangivelse for 2013.				
	<i>Pensionsydelse til direktion:</i>				
	Direktionen har intet pensionstilsagn.				
	<i>Repræsentantskabsmedlemmer:</i>				
	Hvert repræsentantskabsmedlem aflønnes med kr. 1.000 pr. fremmøde.				
	<i>Revisionshonorar</i>				
	Lovpligtig revision	550	419	550	419
	Andre erklæringer med sikkerhed	510	41	510	41
	Skatterådgivning	50	15	50	15
	Andre ydelser	29	31	29	31
	I alt	1.139	506	1.139	506
10	<b>Af- og nedskrivninger på materielle aktiver</b>				
	Afskrivninger på ejendomme	189	192	189	192
	Nedskrivning på ejendomme	640	0	640	0
	Afskrivninger på øvrige materielle aktiver	292	445	292	445
	I alt	1.121	637	1.121	637
	<b>Andre driftsudgifter</b>				
11	Indskydergarantifonden	2.885	2.083	2.885	2.083
	Fusionsomkostninger	2.231	0	2.231	0
	Øvrige omkostninger	49	658	49	658
	I alt	5.165	2.741	5.165	2.741

## Noter

Note	Koncern		Bank		
	2013	2012	2013	2012	
	1.000 kr.	1.000 kr.	1.000 kr.	1.000 kr.	
12	<b>Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.</b>				
	<i>Nedskrivninger på udlån mv. indregnet i resultatopgørelsen</i>				
	Individuelle nedskrivninger og hensættelser	-60.333	-84.259	-60.333	-84.259
	Tilbageførsel af nedskrivninger og hensættelser	24.097	35.398	24.097	35.398
	Gruppevise nedskrivninger og hensættelser	-3.388	1.004	-3.388	1.004
	Tilbageførsel af gruppevise nedskrivninger og hensættelser	764	0	764	
	Endeligt tabt, ej tidligere nedskrevet	-1.168	-274	-1.168	-274
	Indgået på tidligere afskrevne fordringer	10.942	216	10.942	216
	I alt	-29.086	-47.915	-29.086	-47.915
	<i>Nedskrivnings- og hensættelsessaldo ultimo</i>				
	Individuelle nedskrivninger/hensættelser på udlån og garantier	134.215	110.095	134.215	110.095
	Gruppevise nedskrivninger og hensættelser	6.420	3.796	6.420	3.796
	Nedskrivnings- og hensættelsessaldo ultimo	140.635	113.891	140.635	113.891
	<i>Individuelle nedskrivninger på udlån og hensættelser på garantier</i>				
	Nedskrivnings- og hensættelsessaldo primo	110.095	65.315	110.095	65.315
	Nedskrivninger og hensættelser i året	60.333	84.317	60.333	84.317
	Tilbageførsel af nedskrivninger og hensættelser	-24.097	-35.398	-24.097	-35.398
	Tabsogført dækket af nedskrivninger og hensættelser	-12.116	-3.139	-12.116	-3.139
	Nedskrivnings- og hensættelsessaldo ultimo	134.215	110.095	134.215	110.095
	Summen af udlån og garantier hvorpå der er foretaget individuelle nedskrivninger/hensættelser	262.949	200.104	262.949	200.104
	Individuelle nedskrivninger/hensættelser	-134.215	-110.095	-134.215	-110.095
	Udlån og garantier efter individuelle nedskrivninger/hensættelser	128.734	89.909	128.734	89.909
	<i>Gruppevise nedskrivninger på udlån</i>				
	Nedskrivninger og hensættelser primo	3.796	4.800	3.796	4.800
	Nedskrivninger og hensættelser i årets løb, netto	2.624	-1.004	2.624	-1.004
	Nedskrivninger ultimo	6.420	3.796	6.420	3.796
	Summen af udlån og tilgodehavender, hvorpå der er foretaget gruppevise nedskrivninger	966.528	908.425	966.528	908.425
	Gruppevise nedskrivninger	-6.420	-3.796	-6.420	-3.796
	Udlån mv. efter gruppevise nedskrivninger	960.108	904.629	960.108	904.629

## Noter

Note	Koncern		Bank		
	2013 1.000 kr.	2012 1.000 kr.	2013 1.000 kr.	2012 1.000 kr.	
13	<b>Skat</b>				
	<i>Driftsført skat:</i>				
	Beregnet skat af årets indkomst	-8.514	-4.496	-8.514	-4.496
	Regulering udskudt skat, balanceposter	-70	1.707	-70	1.707
	Efterregulering af udskudt skatteaktiv tidligere år	0	0	0	0
	Efterregulering af aktuel skat tidligere år	0	-41	0	-41
	I alt	-8.584	-2.830	-8.584	-2.830
	<i>Effektiv skatteprocent:</i>				
	Gældende skattesats	25 %	25 %	25 %	25 %
	Indtægtsført udskudt skat, sektoraktier	0 %	0 %	0 %	0 %
	Permanente afvigelser	2 %	2 %	2 %	2 %
	Regulering af tidligere års skatter	0 %	0 %	0 %	0 %
	I alt	27 %	27 %	27 %	27 %
	<i>Udskudt skatteaktiv:</i>				
	Udskudt skatteaktiv primo	448	-1.115	448	-1.115
	Tilgang ved fusion	18	0	508	0
	Udskudt skat vedr. tilbageført opskrivning af ejendom	44	-144	44	-144
	Regulering udskudt skat indeværende år	-70	1.707	-70	1.707
	Regulering vedr. nedsættelse af skatteprocent	89	0	89	0
	Udskudt skatteaktiv i datterselskab	173	0	0	0
	Udskudt skatteaktiv ultimo	702	448	1.019	448
	<i>Udskudt skatteaktiv fordeler sig således:</i>				
	Skattemæssig underskudssaldo	0	0	490	0
	Udlån til amortiseret kostpris	1.500	935	1.500	935
	Grunde og bygninger	-291	-789	-399	-789
	Materielle aktiver	244	115	179	115
	Aktier	-1.083	0	-1.083	0
	Medarbejderforpligtelser	136	187	136	187
	Hybrid kernekapital	196	0	196	0
	Udskudt skatteaktiv ultimo	702	448	1.019	448

Salg af aktiver til de bogførte værdier vil ikke udløse skat ud over den i balancen anførte udskudte skat.



## Noter

Note	Koncern		Bank	
	2013 1.000 kr.	2012 1.000 kr.	2013 1.000 kr.	2012 1.000 kr.
<b>14 Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker</b>				
<i>Tilgodehavender fordelt på kategorier</i>	35.501	10.003	35.501	10.003
Tilgodehavender hos kreditinstitutter	35.501	10.003	35.501	10.003
<i>Tilgodehavender fordelt på restløbetid:</i>				
Anfordring	35.501	10.003	35.501	10.003
I alt	35.501	10.003	35.501	10.003
Heraf udgør reverseforretninger	0	0	0	0
<b>15 Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris</b>				
<i>Udlån fordelt på kategorier:</i>				
Udlånskonti med adgang til variabel udnyttelse	423.181	229.932	423.181	229.932
Andre udlån	1.320.433	830.046	1.320.433	830.046
I alt	1.743.614	1.060.028	1.743.614	1.060.028
<i>Løbetidsfordeling efter restløbetid</i>				
Anfordring	125.287	34.403	125.287	34.403
Til og med 3 måneder	300.189	258.018	300.189	258.018
Over 3 måneder og til og med 1 år	248.561	162.250	248.561	162.250
Over 1 år og til og med 5 år	655.176	413.251	655.176	413.251
Over 5 år	414.401	192.106	414.401	192.106
I alt	1.743.614	1.060.028	1.743.614	1.060.028
Heraf udgør reverseforretninger	0	0	0	0

## Noter

		Koncern		Bank	
		2013	2012	2013	2012
15	<b>Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris</b>	Pct.	Pct.	Pct.	Pct.
	<i>Udlån og garantier på sektorer og brancher efter nedskrivninger/hensættelser:</i>				
	Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	14	7	14	7
	Industri og råstofindvinding	4	3	4	3
	Energiforsyning	1	1	1	1
	Bygge- og anlæg	7	6	7	6
	Handel	10	11	10	11
	Transport, hoteller og restauranter	4	5	4	5
	Information og kommunikation	0	0	0	0
	Finansiering og forsikring	2	4	2	4
	Fast ejendom	7	8	7	8
	Øvrige erhverv	8	6	8	6
	I alt erhverv	57	51	57	51
	Offentlige myndigheder	0	0	0	0
	Private	43	49	43	49
	I alt	100	100	100	100
		1.000 kr.	1.000 kr.	1.000 kr.	1.000 kr.
16	<b>Obligationer til dagsværdi</b>				
	<i>Obligationer fordelt på kategorier:</i>				
	Statsobligationer	52.537	160	52.537	160
	Realkreditobligationer	74.916	143.418	74.916	143.418
	Øvrige	342.806	36.452	342.806	36.452
	I alt	470.259	180.030	470.259	180.030
	<i>Løbetidsfordeling efter restløbetid:</i>				
	Til og med 1 år	21.614	18.780	21.614	18.780
	Over 1 år og til og med 5 år	147.238	119.430	147.238	119.430
	Over 5 år til og med 10 år	272.524	41.820	272.524	41.820
	Over 10 år	28.883	0	28.883	0
	I alt	470.259	180.030	470.259	180.030

## Noter

	Koncern		Bank	
	2013 1.000 kr.	2012 1.000 kr.	2013 1.000 kr.	2012 1.000 kr.
17 <b>Aktier mv.</b>				
Noteret på Nasdaq OMX Copenhagen A/S	36.977	21.784	36.977	21.784
Noteret på andre børser	41	30	41	30
Unoterede aktier optaget til dagsværdi	90.171	53.014	90.171	53.014
I alt	127.189	74.828	127.189	74.828
Handelsbeholdning	37.018	21.814	37.018	21.814
Andre aktier til dagsværdi	90.171	53.014	90.171	53.014
I alt	127.189	74.828	127.189	74.828
<i>Andre aktier til dagsværdi:</i>				
Regnskabsmæssig værdi primo	53.014	50.493	53.014	50.493
Heraf kreditinstitutter	38.863	36.694	38.863	36.694
Samlet kostpris primo	27.483	21.978	27.483	21.978
Tilgang ved fusion	24.505	0	24.505	0
Øvrig tilgang	4.689	5.516	4.689	5.516
Afgang	4.715	11	4.715	11
Samlet kostpris ultimo	51.962	27.483	51.962	27.483
Op- og nedskrivninger primo	25.531	25.734	25.531	25.734
Tilgang ved fusion	8.205	0	8.205	0
Årets op- og nedskrivninger	5.140	3.095	5.140	3.095
Tilbageførte op- og nedskrivninger	667	3.298	667	3.298
Op- og nedskrivninger ultimo	38.209	25.531	38.209	25.531
Regnskabsmæssig værdi ultimo	90.171	53.014	90.171	53.014
Heraf kreditinstitutter	68.799	38.863	68.799	38.863

## Noter

Note	Koncern		Bank	
	2013 1.000 kr.	2012 1.000 kr.	2013 1.000 kr.	2012 1.000 kr.
18	<b>Kapitalandele i tilknyttede virksomheder</b>			
			0	0
			0	0
			0	0
			36.757	0
			36.757	0
			0	0
			0	0
			0	0
			36.757	0
			0	0
	Tilknyttet virksomhed omfatter Vorejendomme A/S og oplysninger om selskabet er givet i note 36			
19	<b>Immaterielle aktiver</b>			
	<i>Tilgang ved fusion:</i>			
	8.000	0	8.000	0
	2.507	0	2.507	0
	10.507	0	10.507	0
	Der er ikke foretaget afskrivninger på immaterielle aktiver.			
20	<b>Investeringsejendomme</b>			
	0	0	0	0
	8.156	0	0	0
	0	0	0	0
	0	0	0	0
	8.156	0	0	0
	0	0	0	0
	0	0	0	0

Som afkastkrav ved værdiansættelsen af investeringsejendommen er anvendt rente på 5,5 pct.

## Noter

	Koncern		Bank	
	2013	2012	2013	2012
	1.000 kr.	1.000 kr.	1.000 kr.	1.000 kr.
<b>21 Domicilejendomme</b>				
Omvurderet værdi primo	20.536	20.150	20.536	20.150
Tilgang ved fusion	24.550	0	0	0
Årets afskrivninger	-189	-191	-189	-191
Nedskrivninger	-640	0	-640	
Regulering opskrivning	-177	433	-177	433
Udskudt skat af værdiændringer	0	144	0	144
Omvurderet værdi ultimo	<u>44.080</u>	<u>20.536</u>	<u>19.530</u>	<u>20.536</u>
<p>Der har ikke været eksterne eksperter involveret i målingen af investeringsejendomme og domicilejendomme. Der henvises i øvrigt til beskrivelsen i anvendt regnskabspraksis. Afkastkrav ved værdiansættelsen af domicilejendomme udgør 8,5 pct.</p>				
<b>22 Øvrige materielle aktiver</b>				
Regnskabsmæssig værdi primo	918	1.451	918	1.451
Samlet kostpris primo	11.204	11.629	11.204	11.629
Tilgang ved fusion	1.746	0	1.746	0
Øvrig tilgang	262	43	262	43
Afgang	0	-468	0	-468
Samlet kostpris ultimo	<u>13.212</u>	<u>11.204</u>	<u>13.212</u>	<u>11.204</u>
Af- og nedskrivninger primo	10.286	10.178	10.286	10.178
Årets afskrivninger	292	445	292	445
Tilbageførte af- og nedskrivninger	0	-337	0	-337
Af- og nedskrivninger ultimo	<u>10.578</u>	<u>10.286</u>	<u>10.578</u>	<u>10.286</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>2.634</u>	<u>918</u>	<u>2.634</u>	<u>918</u>
<b>23 Aktiver i midlertidig besiddelse</b>				
<p>Aktivet vedrører en ejendom, som banken har overtaget i forbindelse med et nødlidende engagement, mens posten sidste år omfattede to ejendomme. Gevinst ved salg af aktiver i midlertidig besiddelse andrager 144 t.kr. som indregnes i resultatopgørelsen.</p>				
<b>24 Andre aktiver</b>				
Positiv markedsværdi af afledte finansielle Instrumenter	1.884	423	1.884	423
Forskellige debitorer	6.423	3.900	6.423	3.900
Tilgodehavende renter og provision	2.459	1.066	2.459	1.066
Øvrige aktiver	2.035	5	2.019	5
Indskudskapital i datacentral	<u>58.083</u>	<u>30.180</u>	<u>58.083</u>	<u>30.180</u>
I alt	<u>70.884</u>	<u>35.574</u>	<u>70.868</u>	<u>35.574</u>

## Noter

	Koncern		Bank	
	2013	2012	2013	2012
	1.000 kr.	1.000 kr.	1.000 kr.	1.000 kr.
<b>25 Gæld til kreditinstitutter og centralbanker</b>				
<i>Fordelt på kategorier:</i>				
Gæld til Nationalbanken	0	0	0	0
Gæld til kreditinstitutter	44.634	47	44.634	47
I alt	44.634	47	44.634	47
<i>Fordelt på restløbetid:</i>				
Anfordringsgæld	52	47	52	47
Til og med 3 måneder	44.582	0	44.582	0
I alt	44.634	47	44.634	47
Heraf udgør repoforretninger				
<b>26 Indlån og anden gæld</b>				
<i>Indlån fordelt på kategorier:</i>				
På anfordring	1.555.060	1.027.069	1.559.692	1.027.069
Med opsigelsesvarsel	93.999	81.523	93.999	81.523
Tidsindskud	318.164	88.470	318.164	88.470
Særlige indlånsformer	288.913	188.350	288.913	188.350
I alt	2.256.136	1.385.412	2.260.768	1.385.412
<i>Indlån fordelt på restløbetid:</i>				
På anfordring	1.688.059	1.136.856	1.692.691	1.136.856
Til og med 3 måneder	162.178	84.948	162.178	84.948
Over 3 måneder og til og med 1 år	170.556	31.794	170.556	31.794
Over 1 år og til og med 5 år	102.562	43.878	102.562	43.878
Over 5 år	132.781	87.936	132.781	87.936
I alt	2.256.136	1.385.412	2.260.768	1.385.412
Heraf udgør repoforretninger	0	0	0	0
<b>27 Andre passiver</b>				
Aflønning af repræsentantskab	75	0	75	0
Forskellige kreditorer	24.797	1.981	24.797	1.981
Negativ markedsværdi, finansielle instrumenter	1.908	408	1.908	408
Rente og provision mv.	4.053	536	4.053	536
Øvrige passiver	6.866	14.013	6.586	14.013
I alt	37.699	16.938	37.419	16.938

## Noter

Note	Koncern		Bank		
	2013 1.000 kr.	2012 1.000 kr.	2013 1.000 kr.	2012 1.000 kr.	
28	<b>Hensatte forpligtelser</b>				
	Hensættelse til pension og lignende forpligtelser	1.267	821	1.267	821
	Hensættelse til tab på garantier	10.403	870	10.403	870
	Andre hensatte forpligtelser	143	137	143	137
	I alt	11.813	1.828	11.813	1.828
		Hensættelse til pension og lignende forpligtelser	Hensættelse til tab på garantier	Andre hensatte forpligtelser	Hensættelser i alt
	Regnskabsmæssig værdi primo 2013	821	870	137	1.828
	Tilgang	464	9.533	6	10.003
	Afgang	18	0	0	18
	Regnskabsmæssig værdi ultimo 2013	1.267	10.403	143	11.813
29	<b>Efterstillede kapitalindskud</b>				
	Ansvarlig lånekapital	24.538	0	24.538	0
	Hybrid kernekapital	32.000	0	32.000	0
	I alt	56.538	0	56.538	0
	<i>Ansvarlig lånekapital</i>				
	Lånets størrelse	25.000	0	25.000	0
	Gennemsnitlig lånestørrelse	25.000	0	25.000	0
	Gennemsnitlig rentesats	7,275 %	0	7,275 %	0
	Rente for perioden 20. december 2013- 31. december 2013	59	0	59	0
	Ansvarlig lånekapital, som medregnes ved opgørelse af basiskapital	24.538	0	24.538	0

### *Lån, Nykredit*

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

Omkostninger ved optagelse af ansvarlig lånekapital udgør 500 t.kr. og bliver amortiseret over den ansvarlige lånekapitals forventede restløbetid som en justering af den effektive rente. Transaktionsomkostningerne præsenteres herved i resultatopgørelsen som en renteudgift. Banken har valgt at fordele transaktionsomkostningerne lineært over 10 år.



## Noter

---

Note	Koncern		Bank		
	2013	2012	2013	2012	
29	<b>Efterstillede kapitalindskud (fortsat)</b>				
	1.000 kr.	1.000 kr.	1.000 kr.	1.000 kr.	
<i>Hybrid kernekapital</i>					
	Lånets størrelse	32.000	0	32.000	0
	Gennemsnitlig rentesats	9,000 %	0	9,000 %	0
	Rente for perioden 20.12.13 – 31.12.13	87	0	87-	0
	Hybrid kernekapital, som medregnes ved opgørelsen af basiskapitalen	32.000	0	32.000	0

### *Den Danske Stat v/Økonomi- og Erhvervsministeriet*

Statslig hybrid kernekapital er et obligationslån på 32 mio. kr., som er etableret den 25. juni 2009. Lånet er uopsigeligt fra kreditors side, men kan indfries fra debitors side helt eller delvist efter 1. juni 2012. Fra 1. juni 2012 til 1. juni 2014 kan indfrielse ske helt eller delvist til pari. Fra 1. juni 2014 til 1. juni 2015 kan indfrielse ske til kurs 105, medens hel eller delvis indfrielse efter 1. juni 2015 vil skulle ske til kurs 110. Lånet, som med fradrag af etableringsomkostninger er medregnet til kernekapitalen, er forrentet med en pålydende rente på 9,00 pct.

Omkostninger ved optagelse af hybrid kernekapital udgjorde 784 t.kr. og er blevet amortiseret over den hybride kernekapitals forventede restløbetid som en justering af den effektive rente. Transaktionsomkostningerne er herved præsenteret i resultatopgørelsen som en renteudgift.

## Noter

Note		Koncern		Bank	
		2013	2012	2013	2012
30	<b>Egne kapitalandele</b>	1.000 kr.	1.000 kr.	1.000 kr.	1.000 kr.
	Nominel beholdning af egne kapitalandele	124	686	124	686
	Egne kapitalandele i procent af aktiekapitalen	0,57 %	3,74 %	0,57 %	3,74 %
	Aktier i omløb, stk.	1.073.816	880.707	1.073.816	880.707
	Besiddelse af egne aktier, stk.	6.184	34.293	6.184	34.293
	Aktiekapital i alt, stk.	1.080.000	915.000	1.080.000	915.000
	<i>Egne kapitalandele købt i året:</i>				
	Antal aktier, stk.	62.924	65.717	62.924	65.717
	Nominel værdi (1.000 kr.)	1.258	1.314	1.258	1.314
	Anskaffelsessum	9.168	7.183	9.168	7.183
	Antal aktier i procent af aktiekapitalen	5,82 %	7,18 %	5,82 %	7,18 %
	<i>Egne kapitalandele solgt i året:</i>				
	Antal aktier, stk.	91.033	53.260	91.033	53.260
	Nominel værdi (1.000 kr.)	1.821	1.065	1.821	1.065
	Afståelsessum	12.603	5.891	12.603	5.891
	Antal aktier i procent af aktiekapitalen	8,42 %	5,82 %	8,42 %	5,82 %

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

### 31 **Garantier og andre eventualforpligtelser**

#### *Garantier*

Finansgarantier	104.882	50.843	104.882	50.843
Tabsgarantier for realkreditudlån	255.477	133.480	255.477	133.480
Tinglysnings- og konverteringsgarantier	29.892	18.349	29.892	18.349
Øvrige garantier	83.203	39.963	83.203	39.963
I alt	473.454	242.635	473.454	242.635

#### *Andre forpligtende aftaler*

Ved en eventuel udtrædelse af Bankernes Edb Central i Roskilde vil banken være forpligtet til at betale 5 års omsætning i udtrædelsesgodtgørelse.

## Noter

Note	Koncern		Bank		
	2013	2012	2013	2012	
	1.000 kr.	1.000 kr.	1.000 kr.	1.000 kr.	
32	<b>Nærtstående parter</b>				
	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 2013 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 stiftet for nedennævnte ledelsesmedlemmer. Lån mv. er opgjort på engagementsniveau og ydet på markedsbaserede vilkår. (3,75 – 10,00 pct.)				
	<i>Lån mv.</i>				
	Bestyrelse	24.989	598	24.989	598
	<i>Sikkerhedsstillelser</i>				
	Bestyrelse	6.350	0	6.350	0
	Direktion	250	0	250	0
	Lollands Bank-koncernen består af to selvstændige juridiske enheder. Ved samhandel mellem koncernens virksomheder sker afregning på markedsbaserede vilkår eller på omkostningsdækkende basis.				
	I regnskabsåret 2013 har der været nedenfor anførte koncerninterne transaktioner:				
	<i>Driftsposter:</i>				
	Husleje på markedsvilkår			2.586	2.586
	Indtægt ved administration af lejemål			0	18
	Renteindtægter			39	51
	Renteudgifter			0	0
	<i>Balanceposter:</i>				
	Udlån til amortiseret kostpris			0	0
	Indlån til amortiseret kostpris			4.631	7.758
	Beholdning af aktier i Lollands Bank (husstanden)	Primo			Ultimo
	<i>Bestyrelse:</i>	2013	Tilgang	Afgang	2013
	Preben Pedersen	10	0	0	10
	Morten Lynge Andersen	0	0	0	0
	Irene Jensen	490	500	0	990
	Jakob Mikkelsen	0	0	0	0
	Knud Rasmussen	0	0	0	0
	Svend Aage Sørensen	1.000	0	0	1.000
	Søren Bursche	435	0	0	435
	Michael Pedersen	211	0	0	211
	I alt	2.146	500	0	2.646
	<i>Direktion:</i>				
	Anders F. Møller	3.464	0	0	3.464
	I alt	5.610	500	0	6.110

## Noter

Note

### 33 Oplysning om dagsværdi

Finansielle instrumenter indgår i balancen enten til dagsværdi eller amortiseret kostpris. For hver regnskabspost opdeles finansielle instrumenter efter værdiansættelsesmetode og IAS 39-kategori:

	Dagsværdi	Amortiseret kostpris	Dagsværdi	Amortiseret kostpris
	2013	2013	2012	2012
	1.000 kr.	1.000 kr.	1.000 kr.	1.000 kr.
<i>Finansielle aktiver:</i>				
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	0	247.222	0	314.898
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	0	35.501	0	10.003
Udlån til amortiseret kostpris	0	1.743.614	0	1.060.028
Obligationer til dagsværdi	470.259	0	180.030	0
Aktier mv.	127.189	0	74.828	0
Investeringsejendomme	8.156	0	0	0
Domicilejendomme	44.080	0	20.536	0
Andre aktiver	62.426	8.458	31.669	3.905
I alt	712.110	2.034.795	307.063	1.388.834
Uudnyttede kreditfaciliteter	0	610.675	0	357.182
Maksimal kreditrisiko opgjort uden hensyntagen til sikkerhedsstillelser	712.110	2.645.470	307.063	1.746.016
<i>Finansielle passiver:</i>				
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	0	44.634	0	47
Indlån	0	2.256.136	0	1.385.412
Efterstillede kapitalindskud	0	56.538	0	0
Andre passiver	5.961	31.738	944	15.994
I alt	5.961	2.389.046	944	1.401.453

Afkastet på IAS 39-kategorien fremgår af note 3 og 4

#### *Finansielle instrumenter indregnet til dagsværdi*

Værdiansættelse af finansielle instrumenter sker ved anvendelse af noterede kurser fra et aktivt marked, anvendelse af generelt accepterede værdiansættelsesmodeller med observerbare markedsdata, eller ved anvendelse af tilgængelige data, som kun i mindre omfang er observerbare markedsdata.

For finansielle instrumenter med noterede kurser på et aktivt marked, eller hvor værdiansættelsen bygger på generelt accepterede værdiansættelsesmodeller med observerbare markedsdata, er der ikke væsentlige skøn forbundet med værdiansættelsen. Banken har ikke finansielle instrumenter værdiansat med udgangspunkt i ikke-observerbare markedsdata.

For finansielle instrumenter, hvor værdiansættelsen sker ved anvendelse af tilgængelige data, som kun i mindre omfang er observerbare markedsdata, er værdiansættelsen påvirket af skøn. Sådanne finansielle instrumenter fremgår af kolonnen ikke observerbare input nedenfor og omfatter sektoraktier, indskud i bankernes fællesejede edb-central "BEC" i Roskilde, samt ejendomme. En ændring på 10 pct. af den opgjorte markedsværdi på finansielle aktiver værdiansat på basis af ikke-observerbare input vil påvirke resultatet før skat med 19,7 mio. kr.

De indregnede derivater under andre aktiver og andre passiver er indregnet brutto, og koncernen har således ikke foretaget modregning i balancen.

## Noter

Note		Niveau I	Niveau II	Niveau III	Dagsværdi
		Noterede kurser	Observer- bare input	Ikke- observer- bare input	
		2013	2013	2013	2013
		1.000 kr.	1.000 kr.	1.000 kr.	1.000 kr.
33	<b>Oplysning om dagsværdi (fortsat)</b>				
	<i>Finansielle aktiver:</i>				
	Obligationer til dagsværdi	470.259	0	0	470.259
	Aktier mv.	37.018	0	90.171	127.189
	Ejendomme	0	0	52.236	52.236
	Andre aktiver	0	1.884	60.542	62.426
	I alt	507.277	1.884	202.949	712.110
	<i>Finansielle passiver:</i>				
	Andre passiver	0	1.908	5.961	5.961
	I alt	0	1.908	5.961	5.961
		Niveau I	Niveau II	Niveau III	
		Noterede	Observer-	Ikke-	
		kurser	bare input	observer-	Dagsværdi
				bare input	
		2012	2012	2012	2012
		1.000 kr.	1.000 kr.	1.000 kr.	1.000 kr.
	<i>Finansielle aktiver:</i>				
	Obligationer til dagsværdi	180.030	0	0	180.030
	Aktier mv.	21.814	0	53.014	74.828
	Ejendomme	0	0	20.536	20.536
	Andre aktiver	0	423	31.246	31.669
	I alt	201.844	423	104.796	307.063
	<i>Finansielle passiver:</i>				
	Andre passiver	0	408	536	944
	I alt	0	408	536	944

Note

33 **Oplysning om dagsværdi** (fortsat)

*Niveau 1 (noterede markedspriser)*

Dagsværdien af finansielle instrumenter, som der findes et aktivt marked for, fastsættes til lukkekursen på balancedagen eller, hvis en sådan ikke foreligger, en anden offentliggjort kurs, der må antages bedst at svare hertil.

*Niveau 2 (værdiansættelse baseret på observerbare faktorer)*

For finansielle instrumenter, der værdiansættes på niveau 2, fastlægges dagsværdien ved hjælp af almindeligt anerkendte værdiansættelsesteknikker, der i al væsentlighed baserer sig på observerbare, aktuelle rentesatser og valutakurser indhentet fra anerkendte prisleverandører..

*Niveau 3 (værdiansættelse baseret på ikke-observerbare inputs)*

Niveau 3 omfatter dels finansielle instrumenter, der værdiansættes på baggrund af observerbare markedsdata som i niveau 2, men hvor der også anvendes faktorer, som ikke er direkte observerbare, og som har en betydelig indflydelse på værdiansættelsen.

Endvidere omfatter niveau 3 finansielle instrumenter, hvor dagsværdien fastlægges enten ud fra prisindikationer fra eksterne kvalificerede kilder eller ud fra anerkendte værdiansættelsesmetoder, der bygger på regnskabsdata, forventninger til fremtiden (budget- og regnskabsdata).

Note

33 **Oplysning om dagsværdi** (fortsat)

*Finansielle instrumenter indregnet til amortiseret kostpris*

Langt den overvejende del af koncernens tilgodehavender, udlån, indlån og efterstillede kapitalindskud kan ikke overdrages uden kundernes eller Finanstilsynets forudgående accept, og der eksisterer ikke et aktivt marked for handel med sådanne finansielle instrumenter. De anførte oplysninger om dagsværdi baseres derfor alene på forhold, hvor der er konstateret ændringer i markedsforholdene efter instrumentets første indregning, herunder særligt ændringer i rentesatser. Oplysninger om dagsværdi for finansielle instrumenter indregnet til amortiseret kostpris baseres på nedenstående vurderinger:

- For de finansielle instrumenter, hvor der findes en priskvotering i markedet, anvendes en sådan pris. Dette er tilfældet for udstedte obligationer og efterstillede kapitalindskud. I fravær af en markedspris opgøres værdien med udgangspunkt i skøn over markedets aktuelle afkastkrav.
- For udlån vurderes nedskrivninger at svare til ændringer i kreditkvaliteten. Forskellen til dagsværdier vurderes at være modtagne gebyrer og provisioner, afholdte omkostninger ved udlånsforretninger, tilgodehavende renter, som først forfalder til betaling efter regnskabsårets afslutning samt for fastforrentede udlån tillige den renteniveauafhængige kursregulering, som udregnes ved at sammenholde den aktuelle markedsrente med udlånets pålydende rente. Banken har en ubetydelig beholdning af fastforrentede indlån og udlån, som vurderes at svare til dagsværdi.
- Dagsværdien for tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker fastlægges efter samme metode som for udlån, idet banken dog ikke p.t. har foretaget nedskrivninger på tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker.
- For variabelt forrentede finansielle forpligtelser i form af indlån og gæld til kreditinstitutter målt til amortiseret kostpris, skønnes forskellen til dagsværdier at være skyldige renter, som først forfalder til betaling efter regnskabsårets slutning.
- For fast forrentede finansielle forpligtelser i form af indlån og gæld til kreditinstitutter målt til amortiseret kostpris vurderes forskellen til dagsværdier at være skyldige renter, som først forfalder til betaling efter regnskabsårets afslutning samt den renteniveauafhængige kursregulering.
- Efterstillede kapitalindskud måles til amortiseret kostpris. Forskellen mellem regnskabsmæssig værdi og dagsværdi er beregnet med udgangspunkt i skøn over markedets aktuelle afkastkrav.

Baseret på ovenstående er det en samlet vurdering, at dagsværdien af finansielle instrumenter målt til amortiseret kostpris i al væsentlighed svarer til den regnskabsmæssige værdi den 31. december 2013.



## Noter

Note 34

	2013	2012	2011	2010	2009
<b>Bankens hoved- og nøgletal</b>					
<b>Hovedtal</b>					
<b>Resultatopgørelse</b> (1.000 kr.)					
Netto rente- og gebyrindtægter	109.247	107.143	101.695	101.592	99.841
Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder før skat	0	0	0	0	0
Andre driftsindtægter	123	40	759	1.832	241
I alt indtægter	109.370	107.183	102.454	103.424	100.082
Udgifter til personale og administration	63.083	62.423	61.218	59.103	56.095
Afskrivninger på materielle aktiver	1.121	637	707	742	879
Basisindtjening	45.166	44.123	40.529	43.579	43.108
Andre driftsudgifter	5.165	2.741	4.600	4.273	5.521
Nedskrivninger på udlån mv.	-29.086	-47.915	-18.377	-23.871	-33.416
Kursreguleringer	20.910	16.824	-10.132	10.857	10.354
Resultat før skat	31.825	10.291	7.420	26.292	14.525
Skat	8.584	2.830	2.013	6.747	2.192
Årets resultat	23.241	7.461	5.407	19.545	12.333
<b>Balance</b> (1.000 kr.)					
Udlån	1.743.614	1.060.028	1.197.765	1.170.097	1.131.106
Indlån	2.260.768	1.385.412	1.338.851	1.305.984	1.379.076
Efterstillede kapitalindskud	56.538	0	0	0	0
Egenkapital	354.937	295.716	289.114	286.528	268.982
Aktiver i alt	2.767.683	1.699.943	1.658.861	1.644.319	1.753.352
Garantier	473.454	242.635	231.665	256.734	330.445
Værdi af kundedepoter	1.628.396	858.741	781.860	862.897	810.193
<b>Nøgletal</b>					
<i>Solvens og kapital</i>					
Solvensprocent	16,6 %	19,7 %	17,1 %	18,1 %	18,0 %
Kernekapitalprocent	16,3 %	19,7 %	17,1 %	18,1 %	18,0 %
<i>Indtjening</i>					
Egenkapitalforrentning før skat	9,8 %	3,5 %	2,6 %	9,5 %	5,5 %
Egenkapitalforrentning efter skat	7,1 %	2,6 %	1,9 %	7,0 %	4,7 %
Indtjening pr. omkostningskrone	1,32	1,09	1,09	1,30	1,15
<i>Markedsrisiko</i>					
Renterisiko	0,7 %	1,4 %	1,4 %	0,9 %	1,5 %
Valutaposition	7,9 %	10,4 %	16,1 %	5,0 %	2,5 %
Valutarisiko	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %

## Noter

Note 34

	2013	2012	2011	2010	2009
<b>Bankens hoved- og nøgletal</b>					
<b>Nøgletal (fortsat)</b>					
<i>Likviditet</i>					
Udlån i forhold til indlån	82,9 %	87,7 %	94,7 %	93,7 %	86,5 %
Overdækning i forhold til lovkrav om likviditet	188,6 %	222,9 %	136,7 %	168,4 %	181,4 %
<i>Store engagementer</i>					
Summen af store engagementer	16,2 %	11,2 %	13,6 %	25,7 %	44,0 %
<i>Kreditrisiko</i>					
Andel af udlån med nedsat rente	3,0 %	4,3 %	2,3 %	1,9 %	2,7 %
Akkumuleret nedskrivningsprocent	6,0 %	8,0 %	4,8 %	4,3 %	4,4 %
Årets nedskrivningsprocent	1,2 %	3,4 %	1,2 %	1,6 %	2,2 %
<i>Udlån</i>					
Årets udlånsvækst*)	64,5 %	-11,5 %	2,4 %	3,4 %	-7,0 %
Udlån i forhold til egenkapital	4,9	3,6	4,1	4,1	4,2
<i>Medarbejdere:</i>					
Gennemsnitligt antal medarbejdere	63	59	59	59	59
<i>Nøgletal pr. aktie (kr. pr. aktie á 100 kr.):</i>					
Årets resultat efter skat	117,2	42,4	30,3	110,7	68,9
Årets resultat efter skat - udvandet	117,2	42,4	30,3	110,7	68,9
Børskurs ultimo	978	545	500	956	975
Indre værdi	1.653	1.679	1.619	1.623	1.503
Udbytte pr. aktie	0	0	0	20	0
Børskurs/indre værdi	0,6	0,3	0,3	0,6	0,7
Børskurs/årets resultat efter skat	8,3	12,9	16,5	8,6	14,1
Gennemsnitligt antal aktier ekskl. egne aktier	198.263	176.141	178.630	176.544	178.993
Ultimo antal aktier ekskl. egne aktier	214.763	176.141	178.630	176.544	178.993
Foreslået udbytte	0	0	0	0	20

\*) Nøgletal for årets udlånsvækst er i særlig grad påvirket af fusionen mellem Aktieselskabet Lollands Bank og Vordingborg Bank A/S. Korrigeres der for fusionen med Vordingborg Bank A/S vil udlånsvæksten udgøre 2,1 pct.

## Noter

---

Note

35 **Begivenheder indtruffet efter balancedagen**

Der er fra balancedagen og frem til i dag truffet beslutning om, at banken i løbet af foråret 2014 sammenlægger 4 mindre filialer med større filialer samt på sigt nedbringer antallet af ansatte fra 108 medarbejdere til 90 medarbejdere. Disse tiltag vil naturligvis få positiv indvirkning på bankens resultater i de kommende år.

36	<b>Koncern- og virksomhedsoversigt</b>	Aktivitet	Aktie-	Egen-	Resultat	Ejerandel
			kapital	kapital		
			1.000 kr.	1.000 kr.	1.000 kr.	Procent
	Aktieselskabet Lollands Bank	Bank	21.600	354.937	23.241	
	<i>Konsoliderede dattervirksomheder:</i>					
	Vorejendomme A/S <sup>1)</sup>	Ejendomme	10.000	37.247	-6.045	100 %

Det konsoliderede datterselskab er hjemmehørende i Nakskov

<sup>1)</sup> Bankens 100 % ejede datterselskab Vorejendomme A/S har samlede lejeindtægter for 3,2 mio. kr. Balancen udgør 37,5 mio. kr.

37 **Store aktionærer**

AHJ A/S, Amerikakajen 1, 4220 Korsør har meddelt at være i besiddelse af 92.219 stk. aktier i Lollands Bank svarende til 8,54 pct. af bankens aktiekapital.

## Noter

Note	Til og med 3 mdr.	Over 3 mdr. og til og med 1 år	Over 1 år til og med 5 år	Over 5 år	I alt 2013	I alt 2012
38 <b>Afledte finansielle instrumenter</b>						
Fordeling efter restløbetid	1.000 kr.	1.000 kr.	1.000 kr.	1.000 kr.	1.000 kr.	1.000 kr.
<b>Nominelle værdier</b>						
<i>Valutakontrakter:</i>						
Terminsforretninger, køb	4.633	0	0	0	4.633	4.814
Terminsforretninger, salg	4.633	0	0	0	4.633	4.814
<i>Rentekontrakter:</i>						
Swaps, køb	0	0	0	15.407	15.407	0
Swaps, salg	0	0	0	15.407	15.407	0
Terminsforretninger, køb	0	0	0	0	0	15.003
Terminsforretninger, salg	0	0	0	0	0	15.003
Aktier spotforretninger, køb	2.219	0	0	0	2.219	382
Aktier spotforretninger, salg	2.289	0	0	0	2.289	2.233
Obligationer spotforretninger, køb	1.466	0	0	0	1.466	614
Obligationer spotforretninger, salg	1.466	0	0	0	1.466	614
<b>Netto markedsværdier</b>						
<i>Valutakontrakter:</i>						
Terminsforretninger, køb	52	0	0	0	52	204
Terminsforretninger, salg	-44	0	0	0	-44	-196
<i>Rentekontrakter:</i>						
Swaps, køb	0	0	0	0	0	0
Swaps, salg	0	0	0	0	0	0
Terminsforretninger, køb	0	0	0	0	0	180
Terminsforretninger, salg	0	0	0	0	0	-165
Aktier spotforretninger, køb	8	0	0	0	8	-10
Aktier spotforretninger, salg	-41	0	0	0	-41	2
Obligationer spotforretninger, køb	-5	0	0	0	-5	3
Obligationer spotforretninger, salg	6	0	0	0	6	-3

## Noter

Note	I alt kontrakter 2013			I alt kontrakter 2012		
	Positive 1.000 kr.	Negative 1.000 kr.	Netto 1.000 kr.	Positive 1.000 kr.	Negative 1.000 kr.	Netto 1.000 kr.
<b>38 Afledte finansielle instrumenter</b> (fortsat)						
<b>Markedsværdier</b>						
<i>Valutakontrakter:</i>						
Terminsforetninger, køb	119	67	52	214	10	204
Terminsforetninger, salg	70	114	-44	12	208	-196
<i>Rentekontrakter:</i>						
Swaps, køb	1.670	0	1.670	0	0	0
Swaps, salg	0	1.670	-1.670	0	0	0
Terminsforetninger, køb	0	0	0	180	0	180
Terminsforetninger, salg	0	0	0	0	165	-165
Aktier spotforretninger, køb	13	5	8	2	12	-10
Aktier spotforretninger, salg	6	47	-41	12	10	2
Obligationer spotforretninger, køb	0	5	-5	3	0	3
Obligationer spotforretninger, salg	6	0	6	0	3	-3
<b>I alt</b>	<b>1.884</b>	<b>1.908</b>	<b>-24</b>	<b>423</b>	<b>408</b>	<b>15</b>
<b>Gennemsnitlige markedsværdier</b>						
<i>Valutakontrakter:</i>						
Terminsforetninger, køb	167	39	128	248	12	236
Terminsforetninger, salg	41	161	-120	13	242	-229
<i>Rentekontrakter:</i>						
Swaps, køb	835	0	835	0	0	0
Swaps, salg	0	835	-835	0	0	0
Terminsforetninger, køb	90	0	90	199	18	181
Terminsforetninger, salg	0	83	-83	20	182	-162
Aktier spotforretninger, køb	8	9	-1	9	7	2
Aktier spotforretninger, salg	9	29	-20	7	11	-4
Obligationer spotforretninger, køb	2	3	-1	14	1	13
Obligationer spotforretninger, salg	3	2	2	2	12	-10

## Noter

---

Note

### 39 Fusion

Aktieselskabet Lollands Bank offentliggjorde den 24. oktober 2013 aftale om fusionsplan med Vordingborg Bank A/S, med Lollands Bank som det fortsættende selskab.

Hensigten med fusionen var at skabe et forbedret forretningsgrundlag, en forbedret rentabilitet, et højere kapitalgrundlag og en god likviditet baseret på kunder fra den fortsættende banks markedsområde, i forhold til hvad de to banker hver især vil kunne opnå.

På generalforsamlingerne den 25. november 2013 og den 19. december 2013 i Vordingborg Bank samt den 4. december 2013 i Lollands Bank blev fusionen godkendt. Finanstilsynet godkendte fusionen den 20. december 2013. Overtagelsestidspunktet er den 20. december 2013, hvorfra selskaberne lægges sammen, og resultatet for Vordingborg Bank-aktiviteterne indregnes sammen med Lollands Bank fra overtagelsestidspunktet.

Indtægter og omkostninger i Vordingborg Bank for perioden 20. december – 31. december 2013 er indregnet i Lollands Banks resultatopgørelse på baggrund af et skøn. Det opgjorte skøn udgør et resultat før skat på 521 t.kr.

### Foreløbig specifikation af indregnede overtagne aktiver og forpligtelser pr. overtagelsestidspunktet

	2013 <u>1.000 kr.</u>
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	97.470
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	7.702
Udlån og andre tilgodehavender	661.299
Obligationer	103.183
Aktier mv.	39.273
Øvrige immaterielle aktiver	8.000
Grunde og bygninger i alt	32.706
Heraf investeringsejendomme	8.156
Heraf domicilejendomme	24.550
Øvrige materielle aktiver	1.746
Udskudte skatteaktiver	191
Aktiver i midlertidig besiddelse	0
Andre aktiver	29.736
Periodeafgrænsningsposter	1.144
<b>I alt aktiver</b>	<b>982.450</b>
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	44.604
Indlån og anden gæld	828.048
Andre passiver	15.104
Hensættelser til pension og lignende forpligtelser	464
Hensættelser til tab på garantier	7.611
Andre hensatte forpligtelser	0
Efterstillede kapitalindskud	56.538
<b>Forpligtelser i alt</b>	<b>952.369</b>

## Noter

---

Note

39 **Fusion** (fortsat)

Overtagne nettoaktiver	30.081
Goodwill	2.507
<b>Købsvederlag</b>	<b>32.588</b>
Vederlag i form af aktier i Lollands Bank A/S	32.588
Kontant købsvederlag	0
<b>Købsvederlag</b>	<b>32.588</b>

Fusionen skete med et ombytningsforhold på 1:6 svarende til, at aktionærer i Vordingborg Bank modtager 5/6 af en ny aktie i Lollands Bank for hver aktie, de besidder i Vordingborg Bank.

Samlet købsvederlag udgjorde 32,6 mio. kr. opgjort som 165.000 stk. aktier til en børskurs for Lollands Banks aktier på 197,5 pr. 19. december 2013. Lollands Bank er ikke forpligtet til at betale yderligere købsvederlag.

Lollands Bank har afholdt transaktionsomkostninger forbundet med overtagelsen for 2,2 mio. kr. til rådgivere, der er indregnet i regnskabsposten "Andre driftsudgifter" i resultatopgørelsen for regnskabsåret 2013.

Efter indregning af identificerbare aktiver, forpligtelser og eventualforpligtelser til dagsværdi, er goodwill i forbindelse med overtagelsen opgjort til 2,5 mio. kr. Goodwill repræsenterer værdien af eksisterende medarbejderstab og knowhow samt forventede synergier fra sammenlægningen med Vordingborg Bank. Den indregnede goodwill er ikke skattemæssigt afskrivningsberettiget, idet fusionen er gennemført som en skattefri fusion.

### **Opgørelse af dagsværdi af overtagne aktiver og forpligtelser**

Dagsværdien af udlån er baseret på en vurdering af markedsværdien af udlånsmassen i Vordingborg Bank. Dagsværdi af udlån værdiansættes til nutidsværdien af de pengestrømme, som forventes at blive modtaget fratrukket forventede transaktionsomkostninger. Det kontraktlige tilgodehavende bruttobeløb udgør 824 mio. kr. som med fradrag af allerede foretagne nedskrivninger i Vordingborg Bank samt yderligere dagsværdireguleringer opgjort på overtagelsestidspunktet den 20. december 2013 på i alt 163 mio. kr. udgør 661 mio. kr.

Dagsværdien af obligationer og aktier er baseret på lukkekurs. Dagsværdien af unoterede aktier er det beløb, hvortil disse aktier kan handles ved frivillige transaktioner mellem uafhængige parter. Til at skønne dagsværdien på overtagelsestidspunktet anvendes værdiansættelsesparametre for sammenlignelige aktiver, som handles på aktive markeder samt egnede værdiansættelsesmodeller.

I forbindelse med fusionen har banken opgjort identificerbare immaterielle aktiver i form af kunderelationer, der er indregnet i overtagelsesbalancen til dagsværdi. Dagsværdien af kunderelationer er udtryk for værdien af den overtagne kundebase fra Vordingborg Bank A/S. Værdien er opgjort til 8,0 mio. kr. som nutidsværdien af de pengestrømme der forventes realiseret gennem salg til kunderne.

Dagsværdien af domicilejendomme er på overtagelsestidspunktet vurderet 8 mio. kr. lavere end bogført værdi og er reguleret i overensstemmelse hermed.

Dagsværdien af øvrige materielle aktiver er skønnet med udgangspunkt i afskrevet genanskaffelsesværdi, idet de ikke handles på et aktivt marked.



## Noter

---

Note

39 **Fusion** (fortsat)

Værdien af udskudte skatteaktiver tager udgangspunkt i bankens udnyttelse af udskudte skatteaktiver. De indregnede udskudte skatteaktiver relaterer sig hovedsageligt til materielle aktiver, hvor fremtidige skattemæssige afskrivninger, kan udnyttes. Endvidere er der indregnet udskudt skat af dagsværdireguleringer i forbindelse med åbningsbalancen, hvor udskudt skat relateret til dagsværdiregulering af udlån udgør den væsentligste andel. I forbindelse med udarbejdelsen af koncernregnskabet, modregnes udskudte skatteaktiver med udskudte skatteforpligtelser. Skattemæssigt fremførbare underskud fra sambeskatningen i Vordingborg Bank-koncernen er efter fusionen et særunderskud i Vorejendomme A/S, og underskuddet kan alene udnyttes via positive skattepligtige indkomster i datterdatterselskabet. Fremtidige positive indkomster i banken kan således ikke anvendes til modregning af underskuddet, og baseret på den nuværende aktivitet i datterselskabet Vorejendomme A/S og det forhold, at den endelige strategi for selskabet endnu ikke er fastlagt, er det udskudte skatteaktiv foreløbigt indregnet til 0 kr. i overtagelsesbalancen.

Bankens indlån er nedreguleret til dagsværdi med 1,6 mio. kr. som udgør dagsværdien af fastforrentede aftaleindlån.

Der er ikke i åbningsbalancen indregnet hensættelser relateret til rets-, ankenævns- og klagesager.

Dagsværdi af efterstillede kapitalindskud er reguleret med 3,2 mio. kr. som udgør den statslige hybride kernekapitals overkurs, som ikke bliver aktuel som følge af, at lånet forventes indfriet i 1. halvår 2014.

Opgørelsen af dagsværdien er foretaget på overtagelsestidspunktet pr. 20. december 2013.

Såfremt fusionen var gennemført 1. januar 2013, ville netto rente- og gebyrindtægter have været 184 mio.kr. og årets resultat -56,5 mio. kr. Det er ikke ledelsens vurdering, at disse proforma tal afspejler indtjeningsniveauet i koncernen efter overtagelsen af Vordingborg Bank på grund af det høje niveau for nedskrivninger på udlån, og beløbene kan derfor ikke danne basis for sammenligninger i efterfølgende regnskabsår.

Note 40

### Risikostyring

#### 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 engagementer og gennemgår årligt de største kreditengagementer, samt vurderer den kreditmæssige spredning på kundetyper og brancheforhold som led i bankens overvågning og opfølgning.

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 på Lolland, Falster 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 engagement.

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 forsvarelig og rentabel vis.

Som udgangspunkt kræves betryggende sikkerheder for långivningen. Dette kan være i form af pant i ejendom, løsøre eller værdipapirer, til afdækning af usikkerheder i kundens betalingssevne og -vilje.

Typisk vil de finansierede aktiver skulle stilles til sikkerhed for låneengagementet, og herudover kan der stilles krav om supplerende sikkerhed, såfremt sikkerheden ikke anses for tilstrækkelig, eller at supplerende sikkerhed af anden grund synes relevant.

#### *Erhvervskunder:*

Ifølge bankens almindelige forretningsbetingelser er der ikke opsigelsesvarsel på engagementer med erhvervskunder. Fastforrentede lån er dog uopsigelige fra bankens og kundens side i hele udlånsperioden. 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.

#### *Privatkunder:*

Der er typisk ikke 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.

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.

#### Risikostyring

Banken tilstræber den højest mulige sikkerhedsmæssige og solvensmæssige afdækning af engagementerne. Sikkerhedernes værdifastsættelse revurderes ved den årlige 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. Senest er der udviklet et nyt kreditrapporteringssystem til yderligere rapportering af overtræk mv.

Fordelingen af engagementer på erhverv og private er henholdsvis 57 pct. og 43 pct. Næsten hele udlånsporteføljen kan relateres til bankens naturlige geografiske markedsområde. De største eksponeringer udgøres af landbrug og handel med henholdsvis 13 pct. og 10 pct.

Af nøgletaloversigten fremgår det, at udlån med nedsat eller nulstillet rente udgør 3,0 pct. af den samlede udlåns- og garantiportefølje.

## Noter - risikostyring

Summen af store engagementer udgør 58 mio. kr. svarende til 16,2 pct. af basiskapitalen efter fradrag.

Alle udlån og garantier overvåges løbende, dog med øget overvågning på individuel basis på alle nye bevillinger større end 2,5 mio. kr.

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.

### Krediteksponering mv.

Nedenfor er vist krediteksponeringen fordelt på balanceførte poster og ikke-balanceførte poster.

#### Krediteksponering før fradrag af sikkerheder

Mio. kr.	2013	2012
<i>Balanceførte poster:</i>		
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender i centralbanker	247	315
Kreditinstitutter	36	10
Udlån til amortiseret kostpris	1.744	1.060
Obligationer til dagsværdi	470	180
Aktier mv.	127	75
Andre aktiver	139	60
I alt balanceførte poster	2.763	1.700
<i>Ikke-balanceførte poster:</i>		
Garantier	473	243
Uudnyttede kredittilsagn	610	357
I alt ikke-balanceførte poster	1.083	600
I alt maksimalt krediteksponering	3.846	2.300

Banken tilstræber en spredning af kreditgivning mellem privat og erhverv og inden for de forskellige erhvervsgrupper.

Bankens udlåns- og garantistruktur er overordnet kendetegnet ved, at 57 pct. er til erhverv, og 43 pct. er til private. Nedenfor er vist bankens udlån og garantidebitorer opdelt på sektorer og brancher.

#### Udlån og garantier før nedskrivninger fordelt på sektorer og brancher

Mio. kr.	2013	2012
Landbrug, jagt og skovbrug og fiskeri	316	56
Industri og råstofindustri	92	47
Energiforsyning	15	13
Bygge og anlægsvirksomhed	175	89
Handel	229	148
Transport, hoteller og restauranter	103	76
Information og kommunikation	5	2
Finansiering og forsikring	87	63
Fast ejendom	170	121
Øvrige erhverv	146	84
I alt erhverv	1.338	699
Offentlige myndigheder	0	0
Private	1.019	688
I alt	2.357	1.387

#### Sikkerheder fordelt på typer

Mio. kr.	2013	2012
Konter	50	20
Værdipapirer	92	45
Fast ejendom	1.487	848
Løsøre	477	304
I alt	2.106	1.217

Andre sikkerheder i form af ophørende livspolicer, fuldmagter mv., som ikke er tillagt sikkerhedsmæssig værdi er udeladt af ovenstående, jf. bankens kreditpolitik.

### Kreditkvalitet

Kreditkvaliteten af udlån og garantidebitorer, der hverken er forfaldne eller værdiforringede, vurderes via bankens egen segmenteringsmodel og er vist nedenfor.

#### Kreditkvalitet

Mio. kr.	2013	2012
Udlån og garantidebitorer med væsentlige svagheder, men uden nedskrivning/hensættelse .....	547	154
Udlån og garantidebitorer med lidt forringet bonitet .....	634	183
Udlån og garantidebitorer med normal bonitet .....	1.282	1.036

## Noter - risikostyring

### Udlån og garantier med nedskrivninger/hensættelser

Bankens udlån og garantier, hvorpå der er foretaget individuelle nedskrivninger/hensættelser, udgør i alt 263 mio. kr. opgjort før nedskrivninger/hensættelser jfr. note 12.

De akkumulerede nedskrivninger/hensættelser udgør ultimo 2013 i alt 141 mio. kr. svarende til 6 pct. af udlån og garantier.

Nedenfor er udlån og garantier med nedskrivninger/hensættelser opdelt med udgangspunkt i årsagen til de individuelle nedskrivninger/hensættelser.

<i>Udlån, der er individuelt nedskrevet</i>		
<i>Mio. kr.</i>	2013	2012
<i>Årsag til nedskrivninger/hensættelser</i>		
Konkurs/betalingsstandsning	4	7
Akkordforhandling indledt/ bevilget	6	1
Øvrige årsager	253	192
I alt	263	200

<i>Nedskrivninger på ovenstående udlån og garantier</i>		
<i>Mio. kr.</i>	2013	2012
<i>Årsag til nedskrivninger/hensættelser</i>		
Konkurs/betalingsstandsning	4	7
Akkordforhandling indledt/ bevilget	6	1
Øvrige årsager	124	102
I alt	134	110

### Ikke nedskrevne udlån med restance

Udlån, der ikke er nedskrevne, men er med restance på over og under 90 dage, er vist nedenfor.

<i>Udlån i restance</i>		
<i>Mio. kr.</i>	2013	2012
0-90 dage:		
Udlån m/restance	403	331
Heraf restance	16	9
>90 dage:		
Udlån m/restance	7	4
Heraf restance	1	1

Ovenstående restancebeløb er ikke individuelt nedskrevne og vedrører ikke kunder med høj kreditrisiko.

Modtagne sikkerheder til reduktion af risikoen på udlån og garantier mv. dækker endvidere risikoen på restancer på ovenstående engagementer.

### Markedsrisiko

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

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

Markedsrisiko styres af bankens direktion efter politikker og rammer, der er fastlagt og vedtaget af bankens bestyrelse.

Bankens bestyrelse og direktion 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 procentpoint i samtlige valutaer, udgør ved årets udgang 2,4 mio. kr. eller 0,7 pct. af koncernens kernekapital efter fradrag. Renterisikoen hidrører fra fordringer i både danske kroner og euro.

Ved sandsynlige ændringer i renten på 1 procentpoint ville bankens egenkapital kunne forventes at blive ændret positivt eller negativt med 2,4 mio. kr.

#### *Renterisiko fordelt efter varighed og valuta*

<i>Mio. kr.</i>	0-1 år	1-2 år	2-4 år	> 4 år	I alt 2013	I alt 2012
DKK	-0,5	-0,3	0,6	1,8	1,6	2,7
EUR	0,0	0,0	0,0	0,8	0,8	1,0
I alt 2013	-0,5	-0,3	0,6	2,6	2,4	
I alt 2012	-0,2	0,0	1,8	2,1		3,7

## Noter - risikostyring

Nedenfor er renterisikoen opgjort på positioner.

Instrumenttype <i>Mio. kr.</i>	Lange positioner	Korte Positioner	Rente- risiko
<i>Positioner i handels- beholdningen:</i>			
Værdipapirer i balan- cen	474,1	0,0	2,7
Rentekontrakter	9,2	9,2	0,0
I alt handelsbehold- ning	483,3	9,2	2,7
<i>Positioner udenfor handelsbeholdningen:</i>			
Balanceførte poster	87,4	431,5	-0,3
Positioner med be- grænset eller afdæk- ket renterisiko	1.780,7	2.269,7	0,0
I alt udenfor handels- beholdningen	1.868,1	2.701,2	-0,3
Alle positioner	2.351,4	2.710,4	2,4

### Aktierisiko

Bankens aktiebeholdninger er opdelt i en handelsbeholdning og en anlægsbeholdning, der ultimo 2013 udgør henholdsvis 29 procent og 71 procent af den samlede aktiebeholdning. Handelsbeholdningen styres i fonds- og likviditetsafdelingen 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 procent vil påvirke årets resultat før skat positivt eller negativt med 3,7 mio. kr. Påvirkningen af egenkapitalen ville andrage 3,7 mio. kr.

Aktierisici ved fald i kurser på 10 pct. er vist i skema nedenfor.

<i>Aktierisici ved fald i kurser på 10 %</i>			
<i>Mio. kr.</i>	2013	2012	
Noteret på Nasdaq OMX Copen- hagen A/S	3,7	2,2	
Børsnoterede udenlandske aktier	0,0	0,0	
Unoterede aktier	9,0	5,3	
I alt	12,7	7,5	

### 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 2013 og 2012 udgjorde

bankens valutaposition (valutakursindikator 1) 7,9 pct. og 10,4 pct.

Nedenfor er vist poster med valutakursrisiko

<i>Positioner i valuta</i>		
<i>Mio. kr.</i>	2013	2012
Sum af lange nettopositioner	27,8	28,6
Sum af korte nettopositioner	0,7	2,4

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 procents sandsynlighed kan risikere at tabe i de følgende 10 døgn, såfremt valutapositionen ikke ændres. Valutakursindikator 2 er opgjort til 0 procent af kernekapitalen efter fradrag.

På grund af de lave netto valutapositioner, jævnfør skema ovenfor, vil en generel ændring i valutakurserne på 10 pct. have en uvæsentlig indflydelse på bankens resultat og egenkapital.

### Finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter anvendes til mindsning og styring af markedsrisiko på fondsbeholdningen. De regnskabsmæssige regler for sikring anvendes ikke.

## Noter - risikostyring

### Følsomhedsanalyse

I forbindelse med overvågning af markedsrisici og opgørelse af den nødvendige basiskapital udføres en række følsomhedsberegninger, som inkluderer følgende markedsrisici:

#### Følsomhedsanalyse

Mio. kr.	2013	2012
<b>Renterisiko:</b> Såfremt den gennemsnitlige rente ultimo året havde været 1 procent højere ville årets resultat efter skat og dermed egenkapitalen alt andet skulle ændres med	-2,4	-3,7
<b>Aktierisiko:</b> Hvis værdien af bankens aktiebeholdning ultimo året havde været 10 pct. lavere ville årets resultat efter skat og dermed egenkapitalen skulle ændres med	-12,7	-7,5
<b>Valutarisiko:</b> Ved et valutakursfald ultimo året på 10 pct. af valutakursindikator 1, ville årets resultat efter skat og dermed egenkapitalen skulle ændres med	-2,8	-2,9

### Likviditetsrisiko

Likviditetsrisikoen er risikoen for, at banken ikke kan honorere sine betalingsforpligtelser ved hjælp af likviditetsberedskabet.

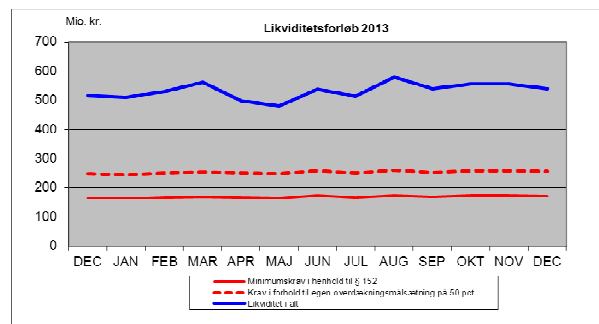
Likviditeten styres og følges løbende ud fra krav i lov om finansiel virksomhed § 152, der foreskriver, hvor stor likviditet koncernen skal råde over i forhold til henholdsvis gælds- og garantiforpligtelser i alt og kortfristede gælds- og garantiforpligtelser. I henhold til § 152 i lov om finansiel virksomhed skal pengeinstitutter til enhver tid have likviditet til rådighed i form af likvide aktiver svarende til 10 pct. af de reducerede gælds- og garantiforpligtelser og 15 pct. af den samlede gæld med kortere opsigelsesvarsel end en måned.

Bankens likviditet er opgjort pr. 31. december 2013 og sammenholdt med minimumskravet til likviditeten i henhold til § 152. På det grundlag er overdækningsprocenten udregnet både i forhold til lovens krav om likviditet og i forhold til egen overdækningsmålsætning på 50 pct.

Som led i bankens styring af likviditetsrisikoen, er der 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 rappor-

teres månedligt til bankens direktion og bestyrelse ved anvendelse af likviditetsmodel udviklet af Lokale Pengeinstitutter.

I nedenstående figur er vist likviditeten (blå kurve) som denne er opgjort måned for måned i 2013 i henhold til 10 pct.'s-kravet i § 152 i lov om finansiel virksomhed (rød kurve) samt bankens egen likviditetsmålsætning på 50 pct. (stiplet rød kurve).



Forfaldsoversigt på ikke-afledte finansielle instrumenter fremgår af noterne 14, 15, 16, 25 og 26.

### Operationel risiko

Kapitaldækningsreglerne (Basel II) 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 udanne 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.

## Noter - risikostyring

---

Bankens centrale funktioner, herunder compliance-funktion, 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 kreditaftdeling 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 pct. 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.

### 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 pct. af de opgjorte risici tillagt et eventuelt yderligere individuelt kapitalbehov. Et detaljeret regelsæt fastlægger såvel opgørelse af kapital som risici (risikovægtede poster).

Basiskapital udgøres af kernekapital og supplerende kapital. Kernekapital udgøres af egenkapital og hybrid kapital.

Forskellen mellem den regnskabsmæssige egenkapital og basiskapitalen fremgår af noten for solvensopgørelsen på side 28.

Koncernens efterstillede kapital, hybrid kernekapital samt supplerende 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 29.

### Øvrige oplysninger

En række af oplysningerne i denne note er nye lovkrav for Lollands Bank efter overgangen til IFRS, og en række af oplysningerne har banken således ikke tidligere rapporteret på. I tilfælde af manglende dataunderstøttelse har banken foretaget et skøn over oplysningerne, herunder for sammenligningstallet.



## Ledelsespåtegning

---

Vi har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2013 for Aktieselskabet Lollands Bank.

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 koncer-

nens og pengeinstituttets aktiver og passiver, finansielle stilling pr. 31. december 2013 samt resultatet af koncernens og pengeinstituttets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2013.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Nakskov, den 26. februar 2014

Direktion

Anders F. Møller  
*Bankdirektør*

Bestyrelse

Preben Pedersen  
*Formand*

Morten Lyng Andersen  
*Næstformand*

Irene Jensen

Jakob Mikkelsen

Knud Rasmussen

Svend Aage Sørensen

Søren Bursche

Michael Pedersen



### Til aktionærerne i Aktieselskabet Lollands Bank

#### Påtegning på koncernregnskabet og årsregnskabet

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Aktieselskabet Lollands Bank for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2013, der omfatter resultat- og totalindkomstopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, solvens, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis for såvel koncernen som moderselskabet. Koncernregnskabet udarbejdes efter International Financial Reporting Standards som godkendt af EU og danske oplysningskrav for børsnoterede finansielle selskaber. Årsregnskabet for moderselskabet udarbejdes efter lov om finansiell virksomhed.

#### Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

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 udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med lov om finansiell virksomhed. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et koncernregnskab og et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

#### Revisors ansvar og den udførte revision

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet og årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale revisionsstandarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om koncernregnskabet og årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i koncernregnskabet og årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, her-

under vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i koncernregnskabet og årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevante for virksomhedens udarbejdelse af et koncernregnskab og et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme de revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om den ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af koncernregnskabet og årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

#### Konklusion

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet giver et retvisende billede af koncernens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2013 samt af resultatet af koncernens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2013 i overensstemmelse med International Financial Reporting Standards som godkendt af EU og danske oplysningskrav for børsnoterede finansielle selskaber. Det er endvidere vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af pengeinstituttets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2013 og resultatet af pengeinstituttets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2013 i overensstemmelse med lov om finansiell virksomhed.

#### Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til lov om finansiell virksomhed gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af koncernregnskabet og årsregnskabet.

Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med koncernregnskabet og årsregnskabet.

København, den 26. februar 2014

Deloitte  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Jens Ringbæk  
Statsautoriseret revisor

Thomas Hjortkjær Petersen  
Statsautoriseret revisor

## Selskabsmeddelelser og finanskalender

---

### Selskabsmeddelelser

Meddelelse nr.	Dato	Indhold
1	27. februar 2013	Årsrapport 2012
2	1. marts 2013	Indkaldelse til generalforsamling
3	5. marts 2013	Insiderhandel
4	4. april 2013	Referat af generalforsamling
5	15. maj 2013	Periodemeddelelse for 1. kvartal 2013
6	14. august 2013	Lollands Bank A/S og Vordingborg Bank A/S planlægger fusion
7	14. august 2013	Halvårsrapport for 1. halvår 2013
8	20. august 2013	Korrektion af finanskalender for 2013
9	22. august 2013	Insiderhandel
10	25. september 2013	Fusionsforløb mellem Lollands Bank A/S og Vordingborg Bank A/S
11	24. oktober 2013	Periodemeddelelse for 3. kvartal 2013
12	24. oktober 2013	Udvidet selskabsmeddelelse vedr. fusion mellem Lollands Bank A/S og Vordingborg Bank A/S
13	8. november 2013	Indkaldelse til ekstraordinær generalforsamling
14	27. november 2013	Fuldmagter til bestyrelsen
15	27. november 2013	Fuldmagter til bestyrelsen
16	5. december 2013	Forløb af ekstraordinær generalforsamling
17	12. december 2013	Finanskalender 2014
18	20. december 2013	Endelig godkendelse af fusion mellem Lollands Bank A/S og Vordingborg Bank A/S
19	20. december 2013	Meddelelse om aktiebesiddelse
20	20. december 2013	Ændringer i bestyrelsen

### Finanskalender

---

26. februar 2014	Årsrapport 2013
26. marts 2014	Afholdelse af ordinær generalforsamling
14. maj 2014	Kvartalsrapport for 1. kvartal 2014
13. august 2014	Halvårsrapport for 1. halvår 2014
12. november 2014	Kvartalsrapport for 1.-3. kvartal 2014
11. december 2014	Finanskalender for 2015

## Bestyrelse og direktion

---

### Bestyrelse

Bestyrelsen består af i alt 8 medlemmer, hvoraf 6 medlemmer er valgt af bankens repræsentantskab, medens 2 medlemmer er valgt af medarbejderne. I løbet af 2014, vil det blive besluttet, om bestyrelsen fremadrettet skal bestå af 4 eller 6 repræsentantskabsvalgte medlemmer samt 2 eller 3 medlemmer valgt af medarbejderne.

Formand

Statsautoriseret revisor

**Preben Pedersen**

Ringsted

56 år

Valgt til bestyrelsen i 2010

Partner i ECOVIS Danmark Statsautoriseret Revisionsinteressentskab

Næstformand

Civiløkonom, cand.merc.

**Morten Lyng Andersen**

Vordingborg

55 år

Valgt til bestyrelsen i 2013

Civiløkonom

**Irene Jensen**

Nakskov

56 år

Valgt til bestyrelsen i 2011

Farvehandler

**Jakob Mikkelsen**

Nykøbing F.

46 år

Valgt til bestyrelsen i 2013

Direktør i Allan C. Hansen ApS i Nykøbing F., Jakob Mikkelsen Ejendomme ApS., Dissing Vordingborg ApS., Ejendomsselskabet Skovalleen 48 ApS., C.M. Mikkelsen Ejendomsselskab ApS., C.M. Mikkelsen ApS. og Jakob Mikkelsen Holding ApS. Bestyrelsesformand i Holberggård A/S.

Direktør

**Knud Rasmussen**

Vordingborg

60 år

Valgt til bestyrelsen i 2013

Bestyrelsesmedlem i DI Region Syd-sjælland, og Vordingborg Havn.

Ingeniør

**Svend Aage Sørensen**

Maribo

70 år

Valgt til bestyrelsen i 1999

Direktør i M. Sørensen Rådgivende Ingeniører ApS. samt bestyrelsesmedlem i Konform A/S.

Filialdirektør

**Søren Bursche**

Holeby

58 år

Valgt til bestyrelsen i 1992

(Medarbejdervalgt)

Erhvervsrådgiver

**Michael Pedersen**

Nakskov

37 år

Valgt til bestyrelsen i 2006

(Medarbejdervalgt)

### Direktion

Bankdirektør

Anders F. Møller

Maribo

58 år

Ansæt som direktør i 2008

Bestyrelsesmedlem i Forvaltningsinstituttet for Lokale Pengeinstitutter

### Datterselskab

Vorejendomme A/S

c/o Lollands Bank A/S

Nybrogade 3

4900 Nakskov

## Repræsentantskab

---

Formand Casper Rasmussen Hellerup	Næstformand Lone Johnsen Nysted	Lars Møller Andersen Sakskøbing
Morten Lyng Andersen * Vordingborg	Lise Bennike Væggerløse	Mogens Bloch Horslunde
Anders Christian Brøndtved Nakskov	Torben Christoffersen Maribo	Bjarne Dibbern Rødbyhavn
Ann Drachmann Maribo	Marie Louise Friderichsen Søllested	Keld Møller Hansen Langebæk
Per Kamper Hansen Væggerløse	Kenneth Henriksen Stege	Carl Ole Holbøll København S.
Jens Hovmand Maribo	Christina H. Jensen Nakskov	Irene Jensen * Nakskov
Klaus Neerup Jensen Lundby	Kurt Black Jensen Søllested	Palle Jensen Lundby
Torben Jensen Nakskov	Hans Ole Kruse Roskilde	Jeanne Kruse Nakskov
Flemming Larsen København F.	Niels Fr. Lassesen Dannemare	Hans Jørgen Madsen Sakskøbing
Jakob Mikkelsen * Nykøbing F.	Knud Cordua Mortensen Nykøbing F.	Allan Munk Nakskov
Victor Møller Nakskov	Peter Ege Olsen Maribo	Morten Ole Olsen-Kludt Nykøbing F.
Dorthe Errebo Pedersen Nørre Alslev	Rune West Pedersen Maribo	Torben Post Pedersen Næstved
Jesper Popp Vordingborg	Marie-Louise Rasmussen Søllested	Knud Rasmussen * Vordingborg
Søren Rasmussen Vordingborg	Henning Romme Holeby	Jørgen Sandbirk Vordingborg
Tina Skafte Nysted	Martin Stærke Nakskov	Jeppe Søndergaard Maribo
Svend Aage Sørensen * Maribo	Ditte Zuschlag Vordingborg	*Medlem af bankens bestyrelse.

## Hovedkontor og filialer

---

### **Hovedsæde**

Lollands Bank  
Nybrogade 3  
4900 Nakskov  
Internet: [www.lollandsbank.dk](http://www.lollandsbank.dk)  
E-mail: [nakskov@lobk.dk](mailto:nakskov@lobk.dk)  
Telefon: 54 92 11 33  
Telefax: 54 95 11 33

### **Maribo filial**

Lollands Bank  
Vestergade 3  
4930 Maribo  
E-mail: [maribo@lobk.dk](mailto:maribo@lobk.dk)  
Telefon: 54 78 11 33  
Telefax: 54 78 48 33

### **Stubbekøbing filial**

Lollands Bank  
Torvet 2  
4850 Stubbekøbing  
E-mail: [vorbank@vorbank.dk](mailto:vorbank@vorbank.dk)  
Telefon: 54 44 40 88  
Fax: 54 44 40 81

### **Lundby filial**

Lollands Bank  
Lundby Hovedgade 105  
4750 Lundby  
E-mail: [vorbank@vorbank.dk](mailto:vorbank@vorbank.dk)  
Telefon: 55 76 76 00  
Fax: 55 76 76 66

### **Søllested filial**

Lollands Bank  
Hovedgaden 16  
4920 Søllested  
E-mail: [søllested@lobk.dk](mailto:søllested@lobk.dk)  
Telefon: 54 94 11 33  
Telefax: 54 94 11 33

### **Nykøbing F. filial**

Lollands Bank  
Langgade 21  
4800 Nykøbing F.  
E-mail: [nykøbing@lobk.dk](mailto:nykøbing@lobk.dk)  
Telefon: 54 82 11 33  
Telefax: 54 82 11 88

### **Vordingborg filial**

Lollands Bank  
Algade 52  
4760 Vordingborg  
Telefon: 55 36 52 00  
Fax: 55 36 52 52  
Internet: [www.vorbank.dk](http://www.vorbank.dk)  
E-mail: [vorbank@vorbank.dk](mailto:vorbank@vorbank.dk)

### **Rødbyhavn filial**

Lollands Bank  
Havnegade 11  
4970 Rødby  
E-mail: [rødbyhavn@lobk.dk](mailto:rødbyhavn@lobk.dk)  
Telefon: 54 60 30 33  
Telefax: 54 60 32 33

### **Nørre Alslev filial**

Lollands Bank  
Kæpgårdsvej 16  
4840 Nørre Alslev  
E-mail: [vorbank@vorbank.dk](mailto:vorbank@vorbank.dk)  
Telefon: 54 40 03 02  
Fax: 54 40 03 05

### **Kalvehave filial**

Lollands Bank  
Ny Vordingborgvej 49  
4771 Kalvehave  
E-mail: [vorbank@vorbank.dk](mailto:vorbank@vorbank.dk)  
Telefon: 55 38 82 60  
Fax: 55 38 01 15

Generalforsamling afholdt i Nakskov den 26. marts 2014

.....  
*Dirigent*