

NASDAQ Copenhagen

Lån & Spar Bank A/S
Højbro Plads 9-11
1014 København K
CVR-nr. 13 53 85 30
Telefon 33 78 20 00
Telefax 33 78 20 07
E-mail lsb@lsb.dk
www.lsb.dk

Kvartalsrapport 1.-3. kvartal 2018 for Lån & Spar Bank A/S

Den 6. november 2018

Indholdsfortegnelse

| | |
|---|----|
| Hoved- og nøgletal..... | 3 |
| Ledelsesberetning | 4 |
| Ledelsespåtegning..... | 8 |
| Den uafhængige revisors erklæring om review af delårsregnskabet | 9 |
| Resultatopgørelse for 1.-3. kvartal 2018..... | 10 |
| Totalindkomstopgørelse for 1.-3. kvartal 2018..... | 10 |
| Balance pr. 30. september 2018..... | 11 |
| Pengestrømsopgørelse for 1.-3. kvartal 2018..... | 12 |
| Egenkapitalopgørelse for 1.-3. kvartal 2018..... | 13 |
| Noter | 15 |

Hoved- og nøgletal

| (1.000 kr.) | 1.-3. kvartal 2018 | 1.-3. kvartal 2017 | Indeks | Året 2017 |
|---|-----------------------|-----------------------|-----------|----------------|
| Resultat | | | | |
| Netto rente- og gebyrindtægter | 586.307 | 567.375 | 103 | 759.768 |
| Kursreguleringer valuta | 10.239 | 9.348 | 110 | 9.391 |
| Andre driftsindtægter | 1.661 | 2.483 | 67 | 2.551 |
| Udgifter til personale og administration | 422.030 | 393.837 | 107 | 531.875 |
| Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver | 19.750 | 19.601 | 101 | 25.114 |
| Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder | 4.251 | 5.370 | 79 | 7.092 |
| Basisindtjening før nedskrivninger | 160.678 | 171.138 | 94 | 221.813 |
| Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v. | 12.805 | 19.109 | 67 | 18.649 |
| Basisindtjening | 147.873 | 152.029 | 97 | 203.164 |
| Øvrige kursreguleringer | -1.485 | 15.736 | - | 12.511 |
| Udgifter til nødlidende banker (netto) | 431 | 516 | 84 | 687 |
| Resultat før skat | 145.957 | 167.249 | 87 | 214.988 |
| Skat | 29.464 | 35.177 | 84 | 44.739 |
| Periodens resultat | 116.493 | 132.072 | 88 | 170.249 |
| Balance | | | | |
| Kassebeholdning og tilgodehavender hos kreditinstitutter m.v. | 4.966.120 | 3.505.431 | 142 | 3.658.694 |
| Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris | 13.216.222 | 12.162.288 | 109 | 12.666.560 |
| Obligationer og aktier | 2.515.415 | 2.475.175 | 102 | 2.441.088 |
| Aktiver i alt | 21.142.094 | 18.585.129 | 114 | 19.211.885 |
| Indlån og anden gæld | 18.559.011 | 16.611.708 | 112 | 17.188.945 |
| Egenkapital | 1.411.461 | 1.305.363 | 108 | 1.345.555 |
| Nøgletal | | | | |
| Kapitalprocent | 17,3 | 15,3 | | 15,8 |
| Kernekapitalprocent | 15,0 | 14,2 | | 14,6 |
| Egenkapitalforrentning før skat p.a. (%) | 14,1 | 17,9 | | 16,9 |
| Egenkapitalforrentning efter skat p.a. (%) | 11,3 | 14,1 | | 13,4 |
| O/I-nøgle (omkostninger/indtjening) | 73,3 | 70,7 | | 71,5 |
| Renterisiko (%) | 2,1 | 2,2 | | 1,7 |
| Valutaposition (%) | 6,2 | 4,9 | | 2,6 |
| Valutarisiko (%) | 0,1 | 0,1 | | 0,0 |
| Udlån i forhold til indlån (%) | 71,8 | 73,9 | | 74,0 |
| Udlån i forhold til egenkapital | 9,4 | 9,3 | | 9,4 |
| Periodens udlånsvækst (%) | 4,3 | 5,3 | | 9,6 |
| Likviditetsdækning (LCR i %) | 280,0 | 220,4 | | 211,6 |
| Summen af store eksponeringer (%) | 39,9 | 45,7 | | 44,5 |
| Periodens nedskrivningsprocent | 0,1 | 0,1 | | 0,1 |
| Periodens resultat pr. aktie (kr.) | 43,2 | 49,0 | | 63,2 |
| Indre værdi pr. aktie (kr.) | 524,2 | 483,8 | | 499,0 |
| Udbytte pr. aktie (kr.) | 0,0 | 0,0 | | 10,0 |
| Børskurs | 470,0 | 475,0 | | 484,5 |
| Børskurs/periodens resultat pr. aktie | 10,9 | 9,7 | | 7,7 |
| Børskurs/indre værdi pr. aktie | 0,9 | 1,0 | | 1,0 |
| Gennemsnitligt antal ansatte | 416,0 | 393,0 | | 394,0 |

Sammenligningstal for 2017 er ikke tilpasset ændring i anvendt regnskabspraksis pr. 1. januar 2018 jf. note 1.

Ledelsesberetning

- Periodens resultat før skat udgør 146,0 mio. kr., mens periodens resultat efter skat udgør 116,5 mio. kr.
- Resultatet forrenter egenkapitalen før skat med 14,1 % og efter skat med 11,3 %.
- Basisindtjeningen før nedskrivninger udgør 160,7 mio. kr., hvilket er et fald på 10,5 mio. kr.
- Kundetilgang har sikret vækst i udlån og indlån.
- Vækst i netto rente- og gebyrindtægter udgør 3,3 % trods faldende rentemarginal.
- Udgifter til personale og administration stiger 7,2 %.
- Nedskrivningsprocenten for perioden udgør 0,1.
- LCR udgør 280,0 %.
- Kapitalprocenten er opgjort til 17,3 %.
- Ledelsen fastholder forventningerne til 2018.
- Arbejdet med at undersøge mulighederne for en forhøjelse af aktiekapitalen i 2018 forløber planmæssigt.

Konklusion

For 1.-3. kvartal 2018 har banken realiseret et resultat på 116,5 mio. kr. Resultatet forrenter egenkapitalen med 11,3 % efter skat. Basisindtjeningen før nedskrivninger udgør 160,7 mio. kr. Det er 10,5 mio. kr. mindre end for samme periode sidste år. En fortsat kundetilgang har sikret vækst i netto rente- og gebyrindtægter på 18,9 mio. kr. Den positive effekt fra kundetilgangen modvirkes af en faldende rentemarginal. Væksten i indtægterne har derfor ikke været tilstrækkelig til at opveje stigningen i omkostningerne på kort sigt. Nedskrivninger på udlån m.v. udgør 12,8 mio. kr., svarende til en nedskrivningsprocent på 0,1. Sammenholdt med samme periode sidste år er nedskrivningerne faldet 6,3 mio. kr.

Basisindtjeningen efter nedskrivninger udgør 147,9 mio. kr., hvilket er et fald på 4,2 mio. kr. i forhold til samme periode sidste år.

Ledelsen anser periodens resultat og basisindtjening for værende tilfredsstillende.

Basisindtjeningen

Netto renteindtægter udgør 300,1 mio. kr. Sammenlignet med samme periode sidste år er det et fald på 4,7 mio. kr. Rentemarginalen er fortsat faldende. For 1.-3. kvartal 2018 er den realiserede rentemarginal 28 basispoint under rentemarginalen for samme periode sidste år.

Den negative effekt af den faldende rentemarginal modvirkes af et stigende udlån, som er drevet af den fortsatte kundetilgang.

Gebyrer og provisionsindtægter udgør 318,8 mio. kr. Det er 8,3 mio. kr. mere end samme periode sidste år. Væksten i gebyrindtægterne er drevet af kundetilgangen, mens indførslen af MIFID II har betydet færre indtægter fra handel med værdipapirer.

Afgivne gebyrer udgør 34,7 mio. kr., og er faldet med 15,7 mio. kr. i forhold til samme periode sidste år.

Samlet udgør netto rente- og gebyrindtægter 586,3 mio. kr. for 1.-3. kvartal 2018. Det er en stigning på 3,3 %.

Udgifter til personale og administration er steget 7,2 % og udgør samlet 422,0 mio. kr. Stigningen skyldes flere medarbejdere i de kundevedtatte enheder og øgede it-udgifter.

Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver udgør 19,8 mio. kr.

Sat i forhold til indtægterne er der brugt 73 øre på omkostninger for hver krone, der er tjent.

Resultat af kapitalandele i Invest Administration A/S udgør 4,3 mio. kr.

Nedskrivninger på udlån

For de første ni måneder af 2018 udgør nedskrivninger på udlån m.v. 12,8 mio. kr. Sat i forhold til bankens udlån og garantier udgør periodens nedskrivninger 0,1 %, hvilket vurderes at være meget lavt, og tilskrives den positive udvikling i samfundsøkonomien samt det fortsat historisk lave renteniveau.

Øvrige kursreguleringer

Øvrige kursreguleringer udgør et kurstab på 1,5 mio. kr. mod en gevinst året før på 15,7 mio. kr. Kursreguleringer på aktier udgør for perioden en gevinst på 11,8 mio. kr., og er positivt påvirket af en kursgevinst på sektoraktier. Obligationer har givet et tab på 14,7 mio. kr., mens afledte finansielle instrumenter bidrager med en kursgevinst på 1,4 mio. kr.

Skat

Skat af periodens resultat udgør 29,5 mio. kr., hvilket svarer til en effektiv skatteprocent på 20,2 %.

Balance, risikoeksponering og kapitalforhold pr.

30. september 2018

Udlånet udgør 13.216,2 mio. kr. Det er en stigning på 549,7 mio. kr. siden årsskiftet. Væksten er drevet af tilgangen af privatkunder i både Danmark og Sverige.

Udlånet er samlet nedskrevet med 109,0 mio. kr. pr. 30. september 2018, hvilket er 4,9 mio. kr. mindre end ved årsskiftet, når der ses bort fra stigningen som følge af ændring i regnskabspraksis for nedskrivninger på udlån. Faldet skyldes bl.a. den fortsat positive udvikling i samfundsøkonomien.

Balancen er siden årsskiftet steget 1.930,2 mio. kr., og udgør samlet 21.142,1 mio. kr. pr. 30. september 2018. Stigningen er drevet af indlånsvæksten fra privatkunder.

Den maksimale krediteksponering ekskl. handelsbeholdningen udgør 22.293,3 mio. kr. Heraf udgør garantier 4.174,5 mio. kr.

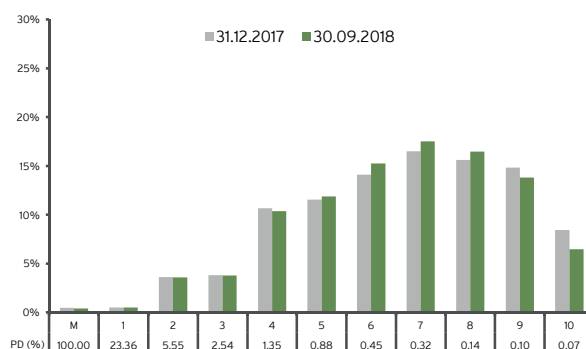
Maksimal krediteksponering:

| (Mio. kr.) | 30.09.2018 | 31.12.2017 |
|-----------------|------------|------------|
| Detail, Danmark | 14.104,0 | 13.305,3 |
| Detail, Sverige | 1.899,3 | 1.872,5 |
| Erhverv | 1.290,8 | 1.268,3 |
| Institut | 332,3 | 360,4 |
| Stat | 4.666,9 | 3.333,5 |
| I alt | 22.293,3 | 20.140,0 |

Udlån og garantier til privatkunder i Danmark (Detail, Danmark) udgør 63,3 % af krediteksponeringen, og er fortsat kendetegnet ved en meget høj kreditkvalitet.

Grafen nedenfor viser fordelingen af krediteksponeringen efter kreditkvalitet. I 3. kvartal 2018 har banken implementeret en forbedret PD-model for detailkunder i Danmark. PD-modellen er tilpasset den aktuelle porteføljesammensætning. Inddelingen af kunderne i risikoklasser efter sandsynligheden for tab er som følge heraf tilpasset. Efter den nye inddeling er kunder med høj kreditkvalitet fordelt over flere risikoklasser, mens kunder med lav kreditkvalitet er fordelt over færre risikoklasser. Den nye PD-model er godkendt af Finanstilsynet til kapitaldækningsformål. Fordelingen af krediteksponeringen pr. 31. december 2017 er tilpasset den nye inddeling af hensyn til sammenligneligheden.

Detaileksponeringer i Danmark:

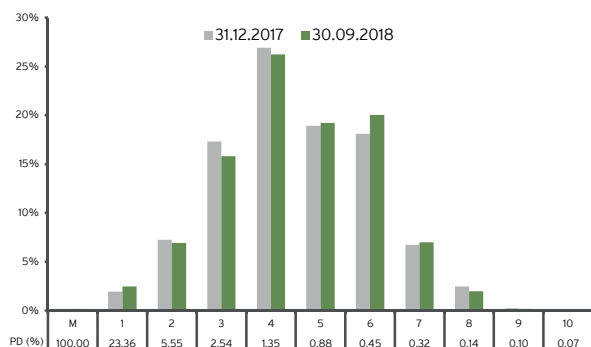


81,4 % af eksponeringen er placeret i risikoklasserne 5-10, hvor risikoen for tab er meget lille. Misligholdte eksponeringer udgør 56,5 mio. kr. Det svarer til 0,4 % af eksponeringen.

Grafen nedenfor viser fordelingen af detaileksponeringer i Sverige efter kreditkvalitet. Fordelingen er baseret på den PD-model, som banken har arbejdet på siden etableringen af den svenske filial, og som er implementeret i 3. kvartal 2018. Hidtil har inddelingen været baseret på ratings fra det svenske kreditvurderingsbureau UC. Inddelingen i risikoklasser følger samme skala som for detaileksponeringer i Danmark. PD-modellen anvendes i kreditstyringen, men den er ikke godkendt af Finanstilsynet til kapitaldækningsformål. Fordelingen af krediteksponeringen pr. 31. december 2017 er tilpasset den nye inddeling af hensyn til sammenligneligheden.

For detaileksponeringen i Sverige er 48,4 % af risikoeksponeringen placeret i risikoklasserne 5-10. Misligholdte eksponeringer udgør 3,3 mio. kr. Det svarer til 0,2 % af eksponeringen.

Detaileksponeringer i Sverige:



Erhvervseksponeringen omfatter hovedsagligt udlån til organisationer og institutionelle investorer, men også et stigende udlån til liberale erhverv. Erhvervseksponeringerne inddeles efter Finanstilsynets bonitets kategorier til klassificering af eksponeringen efter kreditkvalitet. Fordelingen på de enkelte kategorier er vist i tabellen nedenfor.

Erhvervseksponeringen:

| (Mio. kr.) | 30.09.2018 | 31.12.2017 |
|------------------------------------|------------|------------|
| 3 - utvivlsom god | 162,2 | 172,7 |
| 2a - normal | 514,2 | 521,8 |
| 2b - ingen væsentlige svaghedstegn | 579,6 | 533,8 |
| 2c - væsentlige svaghedstegn | 25,3 | 25,9 |
| 1 - OIV | 9,5 | 14,1 |
| Erhverv i alt | 1.290,8 | 1.268,3 |

I kategorierne 3 og 2a er sandsynligheden for tab henholdsvis 'meget lav' og 'lav', og her er 52,4 % af eksponeringen placeret.

Statseksponeringen omfatter den del af bankens likvider, som er placeret i Danmarks Nationalbank.

Obligationsbeholdningen på 2.356,3 mio. kr. udgøres stort set udelukkende af danske realkreditobligationer, som er kendetegnet ved en lav kreditrisiko.

Obligationer:

| (Mio. kr.) | 30.09.2018 | 31.12.2017 |
|--------------------|------------|------------|
| Stat | 11,0 | 4,6 |
| Realkredit | 2.344,1 | 2.312,6 |
| Øvrige | 1,2 | 0,4 |
| Obligationer i alt | 2.356,3 | 2.317,6 |

Renterisikoen, som hovedsageligt vedrører obligationsbeholdningen, udgør 27,0 mio. kr. Dette er en stigning på 5,8 mio. kr. siden årsskiftet. Ved en kraftig stigning i renteniveauet vil banken få et væsentligt kurstab. Risikoen skal ses i sammenhæng med det merafkast, som banken opnår ved investering i obligationer.

Aktiebeholdningen udgør 159,1 mio. kr. Medregnes ikke afregnede handler udgør den samlede aktieeksponering 157,3 mio. kr. Aktierisikoen kan udtrykkes som et fald i markedsværdien på 12 % af aktieeksponeringen, svarende til en middel negativ markedsudvikling, og vil betyde et kurstab på 18,9 mio. kr.

Nettoeksponeringen i udenlandsk valuta udgør 81,7 mio. kr. pr. 30. september 2018 mod 31,9 mio. kr. ved årsskiftet.

Indlånet udgør 18.559,0 mio. kr. Det er en stigning siden årsskiftet på 1.370,1 mio. kr. Væksten skyldes kundetilgang og privatkundernes øgede opsparing.

Bankens likviditetsdækning (LCR) udgør 280,0 % pr. 30. september 2018, hvilket skal ses i forhold til et likviditetskrav på 100 %. Bankens likviditetssituation vurderes at være ganske betryggende.

Egenkapitalen udgør 1.411,5 mio. kr. Det er en stigning på 65,9 mio. kr. på ni måneder. Som oplyst i halvårsrapporten er det besluttet at indlede forhandlinger med investorer og eksterne rådgivere om i 2018 at styrke bankens egenkapital i niveauet 350 mio. kr. gennem en fortegningsretsemission. Dette arbejde forløber planmæssigt.

Kapitalgrundlaget er inkl. indregning af periodens resultat opgjort til 1.513,3 mio. kr. Der er en stigning på 174,0 mio. kr. siden årsskiftet, hvoraf 100,0 mio. kr. kommer fra optagelse af ansvarlig lånekapital. Risikoeksponeringen er i samme periode steget 282,5 mio. kr. og udgør 8.766,7 mio. kr. pr. 30. september 2018. Kapitalprocenten udgør 17,3. Den egentlige kernekapitalprocent udgør 15,0. Banken har valgt ikke at gøre brug af overgangsordningen vedrørende ændring i anvendt regnskabspraksis for nedskrivninger på udlån 1. januar 2018.

Kravet til størrelsen af kapitalgrundlaget udgør 11,7 % af risikoeksponeringen. Heraf udgør solvensbehovet 9,4 procentpoint, og det kombinerede bufferkrav de resterende 2,3 procentpoint. Forskellen op til kapitalprocenten udgør 5,6 procentpoint, og svarer til 490,9 mio. kr. i kapital.

Kapitalforhold:

| (Mio. kr.) | 30.09.2018 | 31.12.2017 |
|------------------------------|------------|------------|
| Egentlig kernekapital | 1.313,3 | 1.241,6 |
| Kernekapital | 1.313,3 | 1.241,6 |
| Kapitalgrundlag | 1.513,3 | 1.339,3 |
| Samlet risikoeksponering | 8.766,7 | 8.484,2 |
| Egentlig kernekapitalprocent | 15,0 % | 14,6 % |
| Kernekapitalprocent | 15,0 % | 14,6 % |
| Kapitalprocent | 17,3 % | 15,8 % |
| Kombinerede bufferkrav | 2,3 % | 1,7 % |
| Solvensbehov | 9,4 % | 9,2 % |

Fra 2019 indføres et regulatorisk krav til størrelsen af nedskrivningseggede passiver (NEP-krav). NEP-kravet indføres i perioden 2019-2023. Finanstilsynet har meddelt, at NEP-tillægget for Lån & Spar fuldt indfaset udgør 3,9 % af risikoeksponeringen. I det omfang NEP-tillægget ikke finansieres ved udstedelse af såkaldt senior non-preferred-instrumenter, vil NEP-tillægget skulle dækkes af kapitalgrundlaget.

Tilsynsdiamanten

Finanstilsynet har fastsat fem grænseværdier, som det enkelte pengeinstitut som udgangspunkt skal holde sig inden for. Tabellen nedenfor viser tallene pr. 30. september 2018 for Lån & Spar og de fastsatte grænseværdier.

Tilsynsdiamanten:

| | 30.09.2018 | Grænseværdi |
|---------------------|------------|------------------|
| Store eksponeringer | 63,5 % | Mindre end 175 % |
| Udlånsvækst | 8,7 % | Mindre end 20 % |
| Ejendomseksponering | 0,5 % | Mindre end 25 % |
| Stabil funding | 0,7 | Mindre end 1 |
| Likviditet | 292,0 % | Større end 100 % |

Forventninger til fremtiden

Ledelsen forventer uændret en basisindtjening før nedskrivninger for 2018 i niveauet 190-210 mio. kr., samt et resultat efter skat i niveauet 120-150 mio. kr.

Kontaktinformation

Eventuelle henvendelser bedes rettet til adm. direktør John Christiansen på telefon 33 78 20 37 eller bankdirektør Jesper Schiøler på telefon 33 78 23 30.

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt kvartalsrapport 1.-3. kvartal 2018 for Lån & Spar Bank A/S.

Kvartalsrapporten er aflagt i overensstemmelse med reglerne i lov om finansiel virksomhed og bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl. samt yderligere danske oplysningskrav til delårsrapporter for børsnoterede finansielle selskaber. Bankens generalforsamlingsvalgte revisor har foretaget review af kvartalsrapporten.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig således, at kvartalsrapporten giver et retvisende billede af bankens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2018 samt af resultatet af bankens aktiviteter og pengestrømme for 1.-3. kvartal 2018.

Det er vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende gennemgang af udviklingen i bankens aktiviteter og økonomiske forhold samt en beskrivelse af de væsentligste risici og usikkerhedsfaktorer, som banken kan påvirkes af.

København, den 6. november 2018

Direktionen

John Christiansen
Adm. direktør

Jesper Schiøler
Bankdirektør

Bestyrelsen

Anders Bondo Christensen
(Formand)

Claus Oxfeldt
(1. næstformand)

Lars Qvistgaard
(2. næstformand)

Jørn Rise Andersen

Grete Christensen

Henrik Horup

Jens Kragh

Anne Mette Toftegaard

Carsten Mærsk Clausen

Klaus Jespersen

Karsten Poul Jørgensen

Susan Broager Steffensen

Den uafhængige revisors erklæring om review af delårsregnskabet

Til aktionærene i Lån & Spar Bank A/S

Vi har udført review af delårsregnskabet for Lån & Spar Bank A/S for perioden 1. januar - 30. september 2018, der omfatter resultatopgørelse, balance og noter, herunder anvendt regnskabspraksis.

Ledelsens ansvar for delårsregnskabet

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

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om delårsregnskabet. Vi har udført vores review i overensstemmelse med den internationale standard vedrørende opgaver om review af et perioderegnskab udført af selskabets uafhængige revisor og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi udtrykker en konklusion om, hvorvidt vi er blevet bekendt med forhold, der giver os grund til at mene, at regnskabet som helhed ikke i alle væsentlige henseender er udarbejdet i overensstemmelse med den relevante regnskabsmæssige begrebsramme. Dette kræver også, at vi overholder etiske krav.

Et review af et regnskab udført efter den internationale standard om review af et perioderegnskab udført af selskabets

uafhængige revisor er en erklæringsopgave med begrænset sikkerhed. Revisor udfører handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden samt anvendelse af analytiske handlinger og vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af de handlinger, der udføres ved et review, er betydeligt mindre end ved en revision udført efter de internationale standarder om revision. Vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om delårsregnskabet.

Konklusion

Ved det udførte review er vi ikke blevet bekendt med forhold, der giver os grund til at mene, at delårsregnskabet ikke giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for perioden 1. januar - 30. september 2018 i overensstemmelse med lov om finansiell virksomhed og danske oplysningskrav for børsnoterede selskaber.

København, den 6. november 2018

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33 96 35 56

Henrik Wellejus
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. 24807

Christian Dalmoose Pedersen
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. 24730

Resultatopgørelse for 1.-3. kvartal 2018

| NOTE (1.000 kr.) | 3. kvartal 2018 | 1.-3. kvartal 2018 | 3. kvartal 2017 | 1.-3. kvartal 2017 |
|---|--------------------|-----------------------|--------------------|-----------------------|
| Renteindtægter | 135.302 | 405.440 | 135.878 | 399.823 |
| Renteudgifter | 36.731 | 105.381 | 32.557 | 95.073 |
| Netto renteindtægter | 98.571 | 300.059 | 103.321 | 304.750 |
| Udbytte af aktier m.v. | 705 | 2.163 | 91 | 2.562 |
| Gebyrer og provisionsindtægter | 107.258 | 318.777 | 105.802 | 310.447 |
| Afgivne gebyrer og provisionsudgifter | 11.240 | 34.692 | 15.259 | 50.384 |
| Netto rente- og gebyrindtægter | 195.294 | 586.307 | 193.955 | 567.375 |
| 2 Kursreguleringer | 2.012 | 8.754 | 8.672 | 25.084 |
| Andre driftsindtægter | 561 | 1.661 | 232 | 2.483 |
| Udgifter til personale og administration | 131.808 | 422.030 | 125.592 | 393.837 |
| Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver | 6.267 | 19.750 | 6.154 | 19.601 |
| Andre driftsudgifter | 113 | 431 | 172 | 516 |
| Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v. | 4.190 | 12.805 | 7.451 | 19.109 |
| Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder | 1.289 | 4.251 | 1.567 | 5.370 |
| Resultat før skat | 56.778 | 145.957 | 65.057 | 167.249 |
| Skat | 12.414 | 29.464 | 13.759 | 35.177 |
| Periodens resultat | 44.364 | 116.493 | 51.298 | 132.072 |
| Periodens resultat pr. aktie (kr.) | 16,4 | 43,2 | 19,0 | 49,0 |

Totalindkomstopgørelse for 1.-3. kvartal 2018

| | | | | |
|--|---------|---------|--------|---------|
| Periodens resultat | 44.364 | 116.493 | 51.298 | 132.072 |
| Valutakursregulering af udenlandske enheder | 26.907 | -81.557 | -1.267 | -12.384 |
| Regnskabsmæssig sikring af udenlandske enheder | -27.000 | 81.394 | 1.277 | 12.396 |
| Skat af anden totalindkomst | 969 | -2.953 | -41 | -227 |
| Anden totalindkomst efter skat | 876 | -3.116 | -31 | -215 |
| Periodens totalindkomst | 45.240 | 113.377 | 51.267 | 131.857 |

Balance pr. 30. september 2018

| NOTE (1.000 kr.) | 30. september 2018 | 31. december 2017 |
|---|--------------------|-------------------|
| Aktiver | | |
| Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker | 359.875 | 346.835 |
| Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker | 4.606.245 | 3.311.859 |
| Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris | 13.216.222 | 12.666.560 |
| Obligationer til dagsværdi | 2.356.281 | 2.317.608 |
| Aktier m.v. | 159.134 | 123.480 |
| Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder | 12.613 | 15.363 |
| Immaterielle aktiver | 62.314 | 55.397 |
| Grunde og bygninger, i alt | 135.668 | 136.040 |
| - Domicilejendomme | 135.668 | 136.040 |
| Øvrige materielle aktiver | 13.246 | 17.438 |
| Aktuelle skatteaktiver | 0 | 6.162 |
| Andre aktiver | 191.489 | 184.360 |
| <u>Periodeafgrænsningsposter</u> | <u>29.007</u> | <u>30.783</u> |
| Aktiver i alt | 21.142.094 | 19.211.885 |
| Passiver | | |
| Gæld til kreditinstitutter og centralbanker | 30.319 | 96.268 |
| Indlån og anden gæld | 18.559.011 | 17.188.945 |
| Aktuelle skatteforpligtelser | 13.625 | 0 |
| Andre passiver | 899.325 | 459.232 |
| <u>Periodeafgrænsningsposter</u> | <u>1.010</u> | <u>712</u> |
| Gæld i alt | 19.503.290 | 17.745.157 |
| Hensættelser til pensioner og lignende forpligtelser | 10.849 | 10.849 |
| Hensættelser til udskudt skat | 9.512 | 9.892 |
| Hensættelser til tab på garantier | 3.738 | 432 |
| <u>Andre hensatte forpligtelser</u> | <u>3.244</u> | <u>0</u> |
| Hensatte forpligtelser i alt | 27.343 | 21.173 |
| Efterstillede kapitalindskud | 200.000 | 100.000 |
| Aktiekapital | 271.000 | 271.000 |
| Værdireguleringer | 38.843 | 41.959 |
| - Opskrivningshenlæggelser | 44.773 | 44.773 |
| - Valutaomregningsreserve | -5.930 | -2.814 |
| Andre reserver | 4.891 | 7.640 |
| - Lovpligtige reserver | 4.891 | 7.640 |
| Overført overskud | 1.096.727 | 997.856 |
| <u>Foreslået udbytte</u> | <u>0</u> | <u>27.100</u> |
| Egenkapital i alt | 1.411.461 | 1.345.555 |
| Passiver i alt | 21.142.094 | 19.211.885 |

- 4 Eventualforpligtelser
5 Andre forpligtende aftaler

Pengestrømsopgørelse for 1.-3. kvartal 2018

| (1.000 kr.) | 1.-3. kvartal 2018 | 1.-3. kvartal 2017 |
|---|--------------------|--------------------|
| Periodens resultat før skat | 145.957 | 167.249 |
| Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver | 19.750 | 19.601 |
| Andre poster uden likviditetseffekt | -9.033 | -5.265 |
| Betalte skatter | -7.719 | 5.012 |
| <u>Ændring i driftskapital</u> | <u>1.102.964</u> | <u>247.587</u> |
| Pengestrømme fra driftsaktivitet | 1.251.919 | 434.184 |
| Køb af immaterielle aktiver | -19.864 | -12.601 |
| Køb af materielle aktiver | -2.910 | -2.832 |
| Salg af materielle aktiver | 0 | 220 |
| <u>Modtaget udbytte fra tilknyttede virksomheder</u> | <u>7.000</u> | <u>5.000</u> |
| Pengestrømme fra investeringsaktivitet | -15.774 | -10.213 |
| Optagelse af ansvarlig lånekapital | 100.000 | 0 |
| Køb af egne aktier | -4.297 | -72.965 |
| Salg af egne aktier | 2.545 | 74.950 |
| <u>Udbetalt udbytte</u> | <u>-26.967</u> | <u>-21.590</u> |
| Pengestrømme fra finansieringsaktivitet | 71.281 | -19.605 |
| Likviditetsforskydning, netto | 1.307.426 | 404.366 |
| Likvider, 1. januar 2018 | 3.658.694 | 3.101.065 |
| <u>Likvider, 30. september 2018</u> | <u>4.966.120</u> | <u>3.505.431</u> |
| Likvider, 30. september 2018 | | |
| Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker | 359.875 | 347.931 |
| Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker | 4.606.245 | 3.157.500 |
| <u>I alt</u> | <u>4.966.120</u> | <u>3.505.431</u> |

Kreditfaciliteter:

Bankens ikke-udnyttede kreditfaciliteter udgør 96.246 t.kr. (30.09.2017: 91.743 t.kr.) heraf 96.246 t.kr. mod sikkerhed i værdipapirer (30.09.2017: 91.743 t.kr.)

Egenkapitalopgørelse for 1.-3. kvartal 2018

| (1.000 kr.) | Aktie- kapital | Opskrivnings- henlæggelser | Valutaomreg- ningsreserve | Andre reserver | Overført resultat | Foreslået udbytte | Egenkapital i alt |
|---|-------------------|-------------------------------|------------------------------|-------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| 2018 | | | | | | | |
| Egenkapital, 1. januar 2018 | 271.000 | 44.773 | -2.814 | 7.640 | 997.856 | 27.100 | 1.345.555 |
| Ændring i anvendt regnskabspraksis, nedskrivninger på udlån | 0 | 0 | 0 | 0 | -24.041 | 0 | -24.041 |
| Skat af ændring i anvendt regn- skabspraksis, nedskrivninger på udlån | 0 | 0 | 0 | 0 | 5.289 | 0 | 5.289 |
| Justeret egenkapital, 1. januar 2018 | 271.000 | 44.773 | -2.814 | 7.640 | 979.104 | 27.100 | 1.326.803 |
| Periodens resultat | 0 | 0 | 0 | 4.251 | 112.242 | 0 | 116.493 |
| Opløsning af reserve ved modtaget udbytte | 0 | 0 | 0 | -7.000 | 7.000 | 0 | 0 |
| Valutakursregulering af udenlandske enheder | 0 | 0 | -81.557 | 0 | 0 | 0 | -81.557 |
| Regnskabsmæssig sikring af udenlandske enheder | 0 | 0 | 81.394 | 0 | 0 | 0 | 81.394 |
| Skat af anden totalindkomst | 0 | 0 | -2.953 | 0 | 0 | 0 | -2.953 |
| Anden totalindkomst i alt | 0 | 0 | -3.116 | -7.000 | 7.000 | 0 | -3.116 |
| Totalindkomst i alt for perioden | 0 | 0 | -3.116 | -2.749 | 119.242 | 0 | 113.377 |
| Køb af egne aktier | 0 | 0 | 0 | 0 | -4.297 | 0 | -4.297 |
| Salg af egne aktier | 0 | 0 | 0 | 0 | 2.545 | 0 | 2.545 |
| Udbetalt udbytte | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | -26.967 | -26.967 |
| Udbytte af egne aktier | 0 | 0 | 0 | 0 | 133 | -133 | 0 |
| Transaktioner med ejere i alt | 0 | 0 | 0 | 0 | -1.619 | -27.100 | -28.719 |
| Egenkapital, 30. september 2018 | 271.000 | 44.773 | -5.930 | 4.891 | 1.096.727 | 0 | 1.411.461 |

Egenkapitaloppgørelse for 1.-3. kvartal 2018 - fortsat

| (1.000 kr.) | Aktie- kapital | Opskrivnings- henlæggelser | Valuta- omregnings- reserve | Andre reserver | Overført resultat | Foreslået Udbytte | Egenkapital i alt |
|---|-------------------|-------------------------------|-----------------------------------|-------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| 2017 | | | | | | | |
| Egenkapital, 1. januar 2017 | 271.000 | 40.397 | -1.625 | 5.548 | 856.111 | 21.680 | 1.193.111 |
| Periodens resultat | 0 | 0 | 0 | 5.370 | 126.702 | 0 | 132.072 |
| Opløsning af reserve ved modtaget udbytte | 0 | 0 | 0 | -5.000 | 5.000 | 0 | 0 |
| Valutakursregulering af udenlandske enheder | 0 | 0 | -12.384 | 0 | 0 | 0 | -12.384 |
| Regnskabsmæssig sikring af udenlandske enheder | 0 | 0 | 12.396 | 0 | 0 | 0 | 12.396 |
| Skat af anden totalindkomst | 0 | 0 | -227 | 0 | 0 | 0 | -227 |
| Anden totalindkomst i alt | 0 | 0 | -215 | -5.000 | 5.000 | 0 | -215 |
| Totalindkomst i alt for perioden | 0 | 0 | -215 | 370 | 131.702 | 0 | 131.857 |
| Køb af egne aktier | 0 | 0 | 0 | 0 | -72.965 | 0 | -72.965 |
| Salg af egne aktier | 0 | 0 | 0 | 0 | 74.950 | 0 | 74.950 |
| Udbetalt udbytte | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | -21.590 | -21.590 |
| Udbytte af egne aktier | 0 | 0 | 0 | 0 | 90 | -90 | 0 |
| Transaktioner med ejere i alt | 0 | 0 | 0 | 0 | 2.075 | -21.680 | -19.605 |
| Egenkapital, 30. september 2017 | 271.000 | 40.397 | -1.840 | 5.918 | 989.888 | 0 | 1.305.363 |

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Kvartalsrapporten er aflagt efter reglerne i lov om finansiell virksomhed og bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl. (Regnskabsbekendtgørelsen). Herudover aflægges kvartalsrapporten i overensstemmelse med yderligere danske oplysningskrav til delårsrapporter for børsnoterede finansielle selskaber.

Kvartalsrapporten præsenteres i tusinde danske kroner.

Ændringer i anvendt regnskabspraksis

Regnskabsbekendtgørelsen er ændret med virkning fra 1. januar 2018. Med ændringen er regnskabsbekendtgørelsen tilpasset den internationale regnskabsstandard IFRS 9 om finansielle instrumenter. Ændringerne omfatter klassifikation og måling, nedskrivninger på udlån og regnskabsmæssig sikring. Den anvendte regnskabspraksis er som følge heraf ændret pr. 1. januar 2018.

Implementeringen af reglerne for klassifikation og måling har ikke medført ændringer i klassifikation og måling af finansielle instrumenter i åbningsbalancen. Med ændringen i reglerne for regnskabsmæssig sikring opnås en bedre sammenhæng til virksomhedernes risikostyring og en mindre detaljeringsgrad i

kravene til målingen af sikringens effektivitet. Ændringerne er aktuelt uden betydning for bankens anvendelse af reglerne for regnskabsmæssig sikring. Ændringen i reglerne for nedskrivninger på udlån har øget nedskrivninger og hensættelser i åbningsbalancen pr. 1. januar 2018 med 24.041 t.kr., som reduceret med skatteeffekten på 5.289 t.kr., i alt 18.752 t.kr. er fratrukket egenkapitalen. Tabellen nedenfor viser effekten af ændringen i anvendt regnskabspraksis på de relevante poster i åbningsbalancen 1. januar 2018.

Der er ikke foretaget tilpasning af sammenligningstal, idet det ikke har været praktisk muligt at opgøre posterne for tidligere perioder i overensstemmelse med de ændrede regler for nedskrivninger på udlån.

I det følgende beskrives ændringer i anvendt regnskabspraksis vedrørende de generelle principper for indregning og måling af finansielle aktiver og forpligtelse, og efterfølgende den ændrede regnskabspraksis for nedskrivninger på udlån og hensættelse til tab på garantier og uudnyttede kreditter. Beskrivelsen af anvendt regnskabspraksis for regnskabsmæssig sikring er uændret, og beskrivelsen er derfor udeladt.

Åbningsbalance 1. januar 2018:

| (1.000 kr.) | Rapporteret balance | Ændring nedskrivninger på udlån | Justeret balance |
|---|---------------------|---------------------------------|-------------------|
| Kassebeholdninger og anfordringstilgodehavender hos kreditinstitutter | 346.835 | -237 | 346.598 |
| Tilgodehavender hos kreditinstitutter | 3.311.859 | -213 | 3.311.646 |
| Udlån og andre tilgodehavender | 12.666.560 | -16.002 | 12.650.558 |
| Aktuelle skatteaktiver | 6.162 | 5.289 | 11.451 |
| Aktiver i alt | 19.211.885 | -11.163 | 19.200.722 |
| Hensættelser til tab på garantier | 432 | 5.536 | 5.968 |
| Andre hensatte forpligtelser | 0 | 2.053 | 2.053 |
| Gæld og hensatte forpligtelser i alt | 17.866.330 | 7.589 | 17.873.919 |
| Egenkapital | 1.345.555 | -18.752 | 1.326.803 |
| Passiver i alt | 19.211.885 | -11.163 | 19.200.722 |

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis - fortsat

Klassifikation og måling

Generelt for finansielle aktiver og forpligtelser

Finansielle aktiver og forpligtelser indregnes på afregningstidspunktet. Indtil afregningstidspunktet indregnes ændringen i værdien af finansielle aktiver og forpligtelser. Ved første indregning måles finansielle aktiver og finansielle forpligtelser til dagsværdi med tillæg af de transaktionsomkostninger, som er direkte forbundet med erhvervelsen eller udstedelsen af det finansielle instrument og fradrag for de modtagne gebyrer og provisioner, der indgår som en integreret del af den effektive rente.

Efter første indregning måles finansielle aktiver til enten:

- Amortiseret kostpris
- Dagsværdi gennem anden totalindkomst
- Dagsværdi gennem resultatopgørelsen

Finansielle aktiver måles til amortiseret kostpris, når den forretningsmæssige målsætning med aktivet er at indkassere de kontraktlige betalinger fra aktivet, og de kontraktlige betalinger udelukkende består af renter og afdrag.

Finansielle aktiver måles til dagsværdi gennem anden totalindkomst, når den forretningsmæssige målsætning med aktivet kan opfyldes ved at indkassere de kontraktlige betalinger fra aktivet eller ved at sælge aktivet, og de kontraktlige betalinger udelukkende består af renter og afdrag.

Finansielle aktiver, som ikke opfylder kriterierne for måling til amortiseret kostpris eller dagsværdi gennem anden totalindkomst, måles til dagsværdi gennem resultatopgørelsen.

Efter første indregning måles finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris, med undtagelse af finansielle forpligtelser i handelsbeholdningen, som måles til dagsværdi gennem resultatopgørelsen.

Ophør af indregning sker på afregningstidspunktet, når retten til at modtage/afgive pengestrømme fra det finansielle aktiv eller forpligtelse er udløbet, eller hvis det er overdraget, og banken i al sin væsentlighed har overført alle risici og afkast tilknyttet ejendomsretten.

Nedskrivninger på udlån

For alle finansielle aktiver, som måles til amortiseret kostpris eller dagsværdi gennem anden totalindkomst, foretages nedskrivninger baseret på det forventede tab. Aktiver, der er omfattet af beregningen af det forventede kredittab, indeles i tre stadier. Stadie 1 omfatter aktiver, hvor der ikke har været en betydelig stigning i kreditrisikoen i forhold til tidspunktet for første indregning. Stadie 2 omfatter modsat de aktiver, hvor der har været en sådan stigning i kreditrisikoen, mens stadie 3 omfatter de værdiforringede (misligholdte) aktiver. For aktiver i stadie 1 regnes det forventede kredittab med udgangspunkt i en 12 måneders tabssandsynlighed, mens det forventede kredittab for aktiver i stadie 2 og 3 regnes med udgangspunkt i aktivets forventede levetid. For aktiver i stadie 1 og 2 anvendes en modelbaseret beregning af det forventede kredittab. For stadie 3 aktiver foretages en manuel og individuel beregning af det forventede kredittab. Modelberegningen tager udgangspunkt i aktivernes betalingsstrømme og følger de modelbereggede parameterestimater:

- Sandsynlighed for misligholdelse de næste 12 måneder (PD¹²)
- Sandsynlighed for tab i aktivets levetid (PD^{LTV})
- Tabets størrelse givet misligholdelse (LGD)
- Konverteringsfaktor (CF)

Det forventede kredittab beregnes som eksponeringens størrelse givet misligholdelse (EAD) gange sandsynligheden for misligholdelse gange tabets størrelse givet misligholdelse.

For privatkunder er parameterestimaterne baseret på bankens egne modeller, mens parameterestimaterne for aktiver med andre modparter er baseret på modeller udviklet i samarbejdet med bankens datacenter SDC. Parameterestimaterne bygger på historiske data, som justeres, så de afspejler fremtidige økonomiske forhold. Til at understøtte dette anvendes en makroøkonomisk regressionsmodel, som er udviklet og drives af foreningen af Lokale Pengeinstitutter.

Kriterierne, der fastlægger, hvornår der er sket en betydelig stigning i kreditrisikoen, og aktivet derfor skifter fra stadie 1 til stadie 2, har stor betydning for størrelsen af det forventede kredittab.

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis - fortsat

For aktiver med en PD¹² ved første indregning på under 1 % anses en fordobling af PD^{Liv} og en stigning i PD¹² på 0,5 procentpoint for en betydelig stigning i kreditrisikoen. For aktiver med en PD¹² ved første indregning lig med eller over 1 % skal der ligeledes være sket en fordobling af PD^{Liv} eller en stigning i PD¹² på 2 procentpoint.

Et aktiv anses for værdiforringet, hvis banken anser det for usandsynligt, at kunden indfrier sin forpligtelse over for banken, eller kunden har været i restance eller overtræk med mindst 1.000 kr. i mindst 90 dage. Identificeringen af værdiforringede aktiver er baseret på følgende indikatorer:

- Kunden har betydelige økonomiske vanskeligheder.
- Kunden har ikke overholdt afviklingsaftaler.
- Kundens lånevilkår er lempet som følge af økonomiske vanskeligheder.
- Det er sandsynligt, at kunden går konkurs eller bliver underlagt anden form for økonomisk rekonstruktion.

Hensættelse til tab på garantier og uudnyttede kreditter

For garantier og uudnyttede kreditter foretages hensættelse til tab baseret på det forventede tab opgjort som for finansielle aktiver. Garantier og uudnyttede kreditter måles dog ikke lavere end den provision/præmie, som banken har modtaget for at påtage sig forpligtelsen, hvor provisionen/præmien pe-

riodiseres over løbetiden. Hensættelse til tab på garantier indregnes som en særskilt post i balancen, mens hensættelse til tab på uudnyttede kreditter indregnes under posten andre hensatte forpligtelser.

Anvendt regnskabspraksis i øvrigt

Anvendt regnskabspraksis er herudover uændret. For en beskrivelse af anvendt regnskabspraksis i øvrigt henvises til årsrapporten 2017 side 36-42.

Regnskabsmæssige estimater og skøn

Opgørelse af den regnskabsmæssige værdi af visse aktiver og forpligtelser er forbundet med estimater og skøn. De fremtidige resultater vil derfor blive påvirket i det omfang, at de faktiske forhold viser sig at afvige fra tidligere estimater og skøn. Estimater og skøn er baseret på forudsætninger, som ledelsen anser som forsvarlige. Principperne for udøvelse af regnskabsmæssige skøn, der er væsentlige for regnskabsafregningen, er uændrede i forhold til tidligere år. De væsentlige regnskabsmæssige skøn knytter sig til området nedskrivninger på udlån.

Øvrige væsentlige regnskabsmæssige skøn knytter sig til fastsættelse af dagsværdien for unoterede aktier, fastsættelse af dagsværdien ved omvurdering af domicilejendomme, nedskrivningstest af goodwill og måling af ydelsesbaserede pensionsordninger.

Noter

2 Kursreguleringer

| (1.000 kr.) | 3. kvartal 2018 | 1-3. kvartal 2018 | 3. kvartal 2017 | 1-3. kvartal 2017 |
|---|--------------------|----------------------|--------------------|----------------------|
| Obligationer | -3.568 | -14.721 | -736 | -4.423 |
| Aktier | 1.273 | 11.782 | 4.059 | 16.090 |
| Valuta | 3.963 | 10.239 | 4.149 | 9.348 |
| Valuta-, rente-, aktie-, råvare- og andre kontrakter samt afledte finansielle instrumenter | 344 | 1.454 | 1.200 | 4.069 |
| I alt | 2.012 | 8.754 | 8.672 | 25.084 |

3 Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.

| (1.000 kr.) | Nedskrivninger Stadie 1 | Nedskrivninger Stadie 2 | Nedskrivninger Stadie 3 | Nedskrivninger i alt |
|---|----------------------------|----------------------------|----------------------------|-------------------------|
| 2018 | | | | |
| Nedskrivninger, 1. januar 2018 | 10.754 | 50.189 | 53.474 | 114.417 |
| Periodens nedskrivninger | 2.670 | 3.192 | 34.157 | 40.019 |
| Tilbageførsel af tidligere foretagne nedskrivninger | 3.220 | 11.722 | 28.141 | 43.083 |
| Valutakursregulering | -107 | -1.181 | -38 | -1.326 |
| Nedskrivninger, 30. september 2018 | 10.097 | 40.478 | 59.452 | 110.027 |

Nedskrivningerne er indregnet i følgende regnskabsposter:

| | |
|--|----------------|
| Kassebeholdning og anfordringstilgodehavende hos centralbanker | 254 |
| Tilgodehavende hos kreditinstitutter og centralbanker | 755 |
| <u>Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris</u> | <u>109.018</u> |
| <u>Finansielle aktiver til amortiseret kostpris i alt</u> | <u>110.027</u> |

Noter

3 Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v. - fortsat

| (1.000 kr.) | Individuelle nedskrivninger | Gruppevisse nedskrivninger | Nedskrivninger i alt |
|---|-----------------------------|----------------------------|----------------------|
| 2017 | | | |
| Udlån: | | | |
| Nedskrivninger, 1. januar 2017 | 77.187 | 41.449 | 118.636 |
| Periodens nedskrivninger | 29.345 | 11.343 | 40.688 |
| Tilbageførsel af tidligere foretagne nedskrivninger | 13.132 | 7.445 | 20.577 |
| Endelig tabt, tidligere individuelt nedskrevet | 21.217 | 0 | 21.217 |
| Valutakursregulering | -27 | -90 | -117 |
| Nedskrivninger, 30. september 2017 | 72.156 | 45.257 | 117.413 |
| | | | |
| Udlån hvorpå der er foretaget nedskrivninger | 140.119 | 4.609.004 | 4.749.123 |
| Garantier: | | | |
| Hensættelser, 1. januar 2017 | 56 | 0 | 56 |
| Periodens hensættelser | 521 | 0 | 521 |
| Tilbageførsel af tidligere foretagne hensættelser | 139 | 0 | 139 |
| Hensættelser, 30. september 2017 | 438 | 0 | 438 |
| | | | |
| Garantier hvorpå der er hensat til tab | 701 | 0 | 701 |

Sammenligningstal er opgjort og præsenteret i overensstemmelse med de regler for nedskrivninger på udlån, som var gældende før 1. januar 2018.

4 Eventualforpligtelser

| (1.000 kr.) | 30. september 2018 | 31. december 2017 |
|---|--------------------|-------------------|
| Garantier: | | |
| Finansgarantier | 458.419 | 454.284 |
| Tabsgarantier for realkreditudlån | 1.801.929 | 1.590.077 |
| Tinglysnings- og konverteringsgarantier | 1.265.646 | 1.290.445 |
| Øvrige garantier | 648.497 | 549.390 |
| Eventualforpligtelser i alt | 4.174.491 | 3.884.196 |

Udnyttede kredittilsagn

I det omfang, kunderne udnytter endnu ikke udnyttede tilsagn om kredit, vil der ske et træk på bankens likviditet. Udnyttede kreditter udgør 7.854.957 t.kr. (31.12.2017: 7.895.554 t.kr.), og vil kunne udnyttes på anfordringsvilkår.

Hæftelse som følge af sambeskatning:

Lån & Spar er administrationselskab i en sambeskatning, og hæfter derfor fra og med 2013 for indkomstskatter m.v. for de sambeskattede selskaber.

Genbeskatning af udenlandske underskud

Skatteforpligtelsen ved en eventuel genbeskatning af udenlandske underskud udgør 27.087 t.kr. (31.12.2017: 26.976 t.kr.).

Noter

5 Andre forpligtende aftaler

| (1.000 kr.) | 30. september 2018 | 31. december 2017 |
|---|--------------------|-------------------|
| Lejeforpligtelse | 14.553 | 15.108 |
| Sikkerhedsstillelser | 110.564 | 100.279 |
| Medarbejderforpligtelse ved alvorlig sygdom eller død | 1.976 | 1.939 |
| Forpligtelse ved udtræden af datacentral | 415.000 | 415.000 |
| Andre forpligtende aftaler i alt | 542.093 | 532.326 |

6 Segmentoplysninger, geografisk

| (1.000 kr.) | Antal ansatte | Omsætning | Resultat før skat | Modtagne offentlige tilskud | Skat |
|--|---------------|-----------|-------------------|-----------------------------|--------|
| 2018 | | | | | |
| <i>Danmark</i> | | | | | |
| Lån & Spar Bank A/S, bankvirksomhed | 393 | 672.578 | 154.124 | 0 | 31.334 |
| Invest Administration A/S, datterselskab af Lån & Spar Bank A/S, investeringsforvaltningsselskab | 7 | 13.431 | 5.452 | 0 | 1.201 |
| <i>Sverige</i> | | | | | |
| Lån & Spar Bank Sverige, filial af Lån & Spar Bank A/S, bankvirksomhed | 23 | 53.300 | -8.167 | 0 | -1.870 |

Omsætning er defineret som rente-, gebyr- og provisionsindtægter samt andre driftsindtægter.