

LTH Holding 2 A/S

# *LTH Holding 2 A/S*

Årsrapport for 2021

LTH Holding 2 A/S

C/O Basisbank A/S, Park Allé 295, st., 2605 Brøndby

CVR.nr. 37 26 24 12

# Årsrapport 2021

Selskabsoplysninger .....	2
Ledelsespåtegning .....	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning .....	4
Ledelsesberetning .....	7
Ledelseshverv .....	11
Resultatopgørelse- og totalindkomstopgørelse .....	13
Balance .....	14
Egenkapitalopgørelse .....	15
Kapitalopgørelse.....	16
Noter .....	17

**LTH Holding 2 A/S**

## **Selskabsoplysninger**

### **ADRESSE**

LTH Holding 2 A/S  
c/o Basisbank A/S  
Park Allé 295, st.  
2605 Brøndby

### **CVR-nr.**

37 26 24 12

### **REVISOR**

PricewaterhouseCoopers  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

### **AKTIONÆRER**

Følgende ejer indirekte mere end 5 % af selskabet pr. balancedagen:  
Lars Thuesen

### **DIREKTION**

Lars Thuesen

### **BESTYRELSE**

Ulrik Bayer  
Søren M. Overgaard  
Michael Albrechtslund

### **KONCERNEN**

LTH Holding 2 A/S er moderselskab i koncernen og har pr. 31. marts 2021 opnået 100% ejerskab af Basisbank. Basisbank A/S er eneste datterselskab og koncernen består således af LTH Holding 2 A/S og Basisbank A/S.

Koncernen er således etableret pr. 31. marts 2021.

## Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for perioden 1. januar – 31. december 2021 for LTH Holding 2 A/S samt perioden 1. april 2021 – 31. december 2021 for Koncernen LTH Holding 2 A/S.

Årsregnskabet er aflagt i overensstemmelse med lov om finansiel virksomhed, herunder bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af LTH Holding 2 A/S' og koncernen LTH Holding 2 A/S' aktiver og passiver, finansielle stilling pr. 31. december 2021 samt resultatet af LTH Holding 2 A/S' aktiviteter for perioden 1. januar – 31. december 2021 og resultatet af koncernen LTH Holding 2 A/S' aktiviteter for perioden 1. april – 31. december 2021.

Ledelsesberetningen indeholder efter vores opfattelse en retvisende redegørelse for udviklingen i selskabets aktiviteter og økonomiske forhold, samt en beskrivelse af de væsentligste risici og usikkerhedsfaktorer, som selskabet kan påvirkes af.

Brøndby, den 24. marts 2022

Direktion:

---

Lars Thuesen  
Adm. direktør

Bestyrelse:

---

Ulrik Bayer  
Formand

---

Søren M. Overgaard  
Næstformand

---

Michael Albrechtslund

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i LTH Holding 2 A/S

### Konklusion

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2021 samt af resultatet af koncernens aktiviteter for perioden 1. april - 31. december 2021 og selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021 i overensstemmelse med lov om finansiell virksomhed.

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for LTH Holding 2 A/S for perioden 1. april – 31. december 2021 henholdsvis regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021, der omfatter resultat- og totalindkomstopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, kapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis, for såvel koncernen som selskabet ("regnskabet").

### Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit *Revisors ansvar for revisionen af regnskabet*. Vi er uafhængige af koncernen i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisoreres etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

### Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om regnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af regnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med regnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til lov om finansiell virksomhed.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med koncernregnskabet og årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med lov om finansiell virksomheds krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

### Ledelsens ansvar for regnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et koncernregnskab og 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 regnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af regnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde regnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere koncernen eller selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

### **Revisors ansvar for revisionen af regnskabet**

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som brugerne træffer på grundlag af regnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i regnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af koncernens og selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af regnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i regnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af regnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om regnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

## LTH Holding 2 A/S

- Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Hellerup, den 24. marts 2022  
**PricewaterhouseCoopers**  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 33 77 12 31

Benny Voss  
statsautoriseret revisor  
Mne15009

Peter Nissen  
statsautoriseret revisor  
Mne33260

## **Ledelsesberetning**

Koncernen er etableret pr. 31. marts 2021 i forbindelse med LTH Holding 2 A/S' erhvervelse af 100% af aktierne i Basisbank A/S. Koncernens resultattal er således baseret på 9 måneder og der er for koncernen ingen sammenligningstal at vise. Moderselskabet LTH Holding 2 A/S har ingen driftsmæssig aktivitet udover ejerskabet af Basisbank A/S.

### **HOVEDAKTIVITETET**

Koncernens hovedaktivitet er indtil videre at drive pengeinstitutvirksomhed inden for rammerne af lov om finansiel virksomhed via Basisbank A/S. Banken har i 2021 truffet beslutning om at ophøre med samtlige licenspligtige bankaktiviteter, og har ligeledes solgt samtlige forbrugsudlån.

Koncernen forventer herefter at Basisbank A/S kan indlevere sin banklicens til Finanstilsynet i midten af 2022.

Bankens og dermed koncernens forretningsmodel har hidtil været baseret på idéen om at drive en nemt tilgængelig internetbank med enkle indlånsprodukter og banklån uden sikkerhed. Banklån uden sikkerhed har været udbudt online via forskellige brands såsom "LånLet" og "Basisbank" samt via samarbejde med en række låneformidlere. Banken samarbejdede ligeledes med en række detailhandlere, bilforhandlere og webbutikker mv., hvor banklån uden sikkerhed tilbydes i forbindelse med køb af varer og tjenester. Banken er alene aktiv på det danske marked.

### **UDVIKLING I AKTIVITETER OG ØKONOMISKE FORHOLD**

Koncernens resultat før skat er positivt med 369,4 mio.kr.

- Koncernen har udgiftsført koncerngoodwill på 199 mio.kr. i regnskabsåret, idet disse er realiseret fuldt ud i 2021 i Basisbank A/S i form af resultatet for 2021.
- Koncernen har solgt sin portefølje af såvel performing samt non-performing forbrugsudlån, hvilket har medført en regnskabsmæssig gevinst samt en tilbageførsel af nedskrivninger i stadie 1, 2 og 3. Porteføljen er værdiansat til 2,4 mia.kr. pr. 31. december 2021.
- Koncernen har solgt sit distributionsnetværk til formidling af lån i detailhandlen.
- Koncernen har som led i beslutningen om ophør med licenspligtige bankaktiviteter lagt en plan for afvikling, hvor såvel leverandøraftaler er blevet opsagt såvel som en stor andel af bankens medarbejdere er opsagt i 2021. I resultatet er medtaget den del af de indgåede kontrakter, hvor der ikke forventes en modydelse i 2022.

Solgte udlån er pr. 31. december 2021 klassificeret som aktiver i midlertidig besiddelse og målt til dagsværdi/salgspriser med en bogført værdi på 2,4 mia.kr. Regulering fra amortiseret kostpris til dagsværdi er sket dels ved tilbageførsel af nedskrivninger og dels ved indregning af en overkurs i posten andre driftsindtægter.

#### *Forretningsomfang og balance*

Koncernens forretningsomfang (indlån + udlån + garantier) ultimo 2021 udgjorde 1.170 mio. kr. og balancen udgør 2.523 mio. kr.



## LTH Holding 2 A/S

Koncernen har pr. 31. december 2021 et likviditetsberedskab, der primært udgøres af tilgodehavende hos kreditinstitutter og centralbanker med 258 mio.kr. samt en kreditfacilitet på 500 mio.kr. hvoraf 252 mio.kr. er trukket pr. balancedagen. Koncernens indlån pr. 31. december 2021 udgør 1.155 mio. kr., som banken aktuelt har iværksat tiltag med henblik på at tilbagebetale til indskyderne.

### KAPITALGRUNDLAG OG KAPITALDÆKNING

Det regulatoriske kapitalkrav kan oplistes således:

<i>Beløb i 1.000 kr.</i>	<b>Pct.</b>	<b>Kapitalkrav</b>	<b>CET1 krav</b>	
Søjle I CET1	4,5%	112.928	4,5%	112.928
Søjle I AT1	1,5%	37.643	0,0%	0
Søjle I T2	2,0%	50.190	0,0%	0
Søjle II CET1	0,5%	11.672	0,5%	11.672
Søjle II AT1/T2	0,4%	9.338	0,0%	0
Kontracyklisk buffer	0,0%	0	0,0%	0
Kapitalbevaringsbuffer	2,5%	62.738	2,5%	62.738
<b>Regulatoriske krav</b>	<b>11,4%</b>	<b>284.509</b>	<b>7,5%</b>	<b>187.338</b>
Til opfyldelse heraf haves	38,5%	965.771	38,5%	965.771

Det fremgår således, at koncernen har en betragtelig kapitalmæssig overdækning i forhold til den regulatoriske kapital på 681 mio.kr. Denne overdækning af øget yderligere pr. 31. januar 2022, hvor Koncernens portefølje af forbrugsudlån er endeligt overdraget til køber med den virkning af risikoeksponeringer, er faldet betragteligt og koncernens kapitalprocent er steget til straks over 130%.

### LIKVIDITET

Koncernen har betydelig likviditetsoverdækning målt i forhold til det regulatoriske kapitalkrav liquidity coverage ratio (LCR) samt Net Stable Funding Ratio (NSFR) kravet.

Det regulatoriske krav for banken til såvel LCR som NSFR er 100 %, om end banken i forhold til LCR-nøgletallet har besluttet, at der tillægges 100 procentpoint i forhold til den interne likviditetsstyring. Basisbank har ultimo 2021 et nøgletal på 1.903 % til opfyldelse af LCR og 176,8 % til opfyldelse af NSFR.

Koncernen er pr. 31. december 2021 finansieret dels via indlån og dels via en kreditfacilitet etableret hos et andet pengeinstitut på 500 mio.kr., hvoraf 252 mio.kr. er trukket pr. 31. december 2021. Koncernen har ultimo januar 2022 tilbagebetalt de 252 mio.kr. fuldt i forbindelse med salgssummer fra udlånsporteføljen er modtaget af køberne.

Koncernen har ultimo januar 2022 mere end 98 % af sin aktivside placeret i Nationalbanken som indeståender og bankens indlån kan således fuldt ud tilbagebetales.

### NEDSKRIVNINGER

Koncernens regnskabsmæssige nedskrivninger er i al væsentlighed tilbageført i forbindelse med salget af udlånsporteføljerne. Det skal ses i sammenhæng med, at solgte forbrugsudlån pr. balancedagen er klassificeret som aktiver i midlertidig besiddelse opgjort til dagsværdi i henhold til indgåede salgsaftaler.

### **USIKKERHED VED INDREGNING OG MÅLING**

Den væsentligste usikkerhed ved indregning og måling har historisk knyttet sig til koncernens vurdering af eksponeringer, hvor der er et væsentligt skøn forbundet med kvantificeringen af risikoen for, at ikke alle fremtidige betalinger modtages som forudsat. Koncernen har imidlertid solgt samtlige forbrugsudlån ultimo 2021, og udlånene er optaget til dagsværdi i regnskabsposten aktiver i midlertidig besiddelse. Pr. 31. januar 2022 har køberne indbetalt købesummen og inden underskrift af årsrapporten er købesummen godkendt af begge parter hvilket ikke har givet anledning til justering af de indregnede værdier.

Koncernen har i 2021 reguleret det udskudte skatteaktiv. Dels idet banken har udnyttet en stor del af sit fremførbare underskud som konsekvens af det betydelige positive resultat i 2021 og dels som udtryk for, at der ikke forventes et yderligere overskud i 2022 i forbindelse med ophørt af licenspligtige bankaktiviteter.

Der henvises generelt til note 1.

### **BEGIVENHEDER EFTER REGNSKABSÅRETS AFSLUTNING**

Der er fra balancedagen og frem til d.d. ikke indtrådt forhold, der forrykker de skøn og vurderinger, der ligger til grund for årsrapporten.

### **AKTIEKAPITAL**

Moderselskabet aktiekapital ultimo 2021 udgjorde nominelt 0,5 mio. kr. Moderselskabet har ingen stemmerets-begrænsninger i vedtægterne, og aktiekapitalen udgøres af én aktieklasse.

### **LEDELSEN**

Moderselskabets ledes af en bestyrelse, der vælges for et år ad gangen. Bestyrelsen modtager ikke vederlag for sit arbejde. Bankens direktion modtager ligeledes ikke vederlag for sit arbejde.

### **FORVENTET UDVIKLING I 2022**

Koncernen forventer et mindre underskud i 2022. Koncernens porteføljer af forbrugsudlån er solgt med overdragelse 31. januar 2022. Derefter vil koncernen afholde en række omkostninger i forbindelse med nedlukning af samtlige licenspligtige bankaktiviteter.

### **SÆRLIGE RISICI**

Koncernen er udsat for en række risici, som vedrører den sædvanlige drift af et pengeinstitut i regi af Basisbank A/S. Disse er beskrevet i note 1 "Regnskabsmæssige vurderinger, skøn og usikkerheder" og om finansielle risici, hvor koncernens politikker og styring af disse risici er beskrevet. Qua af koncernens gennemførte salg af samtlige forbrugsudlån vurderes koncernen ikke længere at være eksponeret med risici relateret til covid-19 eller marko-økonomien overordnet set.

### **UDBYTTE**

Der udbetales ikke udbytte baseret på 2021 årsrapporten.

### **REVISIONSUDVALG I BANKEN**

Det er den samlede bestyrelse, der udgør bankens revisionsudvalg.

### **REDEGØRELSE FOR DET UNDERREPRÆSENTEREDE KØN**

I henhold til gældende regler har banken udarbejdet følgende redegørelse. Koncernen fokuserer på kompetencer og søger samtidig en diversifikation på alle ledelsesniveauer.

## **LTH Holding 2 A/S**

### **MÅLTAL FOR ANDELEN AF DET UNDERREPRÆSENTEREDE KØN**

Der er vedtaget en politik for andelen af det underrepræsenterede køn i bestyrelsen. Det fremgår heraf, at det tilstræbes, at minimum 40 % af de generalforsamlingsvalgte medlemmer udgøres af det underrepræsenterede køn. Politikken er ikke opfyldt med bestyrelsens nuværende sammensætning.

### **POLITIK FOR AT ØGE ANDELEN AF DE UNDERREPRÆSENTEREDE KØN I BANKENS ØVRIGE LEDELSESNIWAUER**

Datterbankens bestyrelse har vedtaget en politik for at sikre en god fordeling af det underrepræsenterede køn i koncernens øvrige ledelsesniveauer. Politikken skal dels sikre, at banken fortsat ansætter de bedst egnede, og samtidig tilstræbe at skabe ligelig kønsmæssig sammensætning af de øverste ledelsesniveauer.

### **MEDARBEJDERRESSOURCER**

Medarbejderne er en af koncernens vigtigste interessentgrupper, og datterbanken er bevidst om, at det er vigtigt at fastholde og sikre kvalificerede medarbejdere i forbindelse med afvikling af licenspligtige bankaktiviteter.

## LTH Holding 2 A/S

### Ledelseshverv

Direktionens og bestyrelsens ledelseshverv pr. 31. december 2021 fremgår nedenfor:

#### **DIREKTION**

##### **Adm. direktør Lars Thuesen**

Direktør i:

Basispartners ApS

Bogense Invest ApS

Novia International Consulting ApS

Jet Nordic Group A/S

LTH Holding 0 ApS

LTH Holding 1 APS

LTH Holding 2 A/S

LTHBI Holding ApS

LTHBI ApS

LTHBIX Holding ApS

LTHBIX ApS

BB Support ApS

LTAB1 ApS

JT3H ApS

Bestyrelsesformand i:

Aircraft Leasing 1 SIA

Aivon Partners A/S

Nosca A/S

Scandinavian Travel Media ApS

Samlino Group A/S

Bestyrelsesmedlem i:

Air Baltic Cooperation A/S

K/S Müncheberg - 2005

Müncheberg - 2005 Komplementar-  
anpartsselskab

Jettime A/S

CCS Maintenance ApS

N D Invest A/S

Bestyrelsesmedlem i (fortsat):

NDH 2011 A/S

Baldersbrønde Bryggeri A/S

Restaurationsselskabet Nørrebro Bryghus A/S

RoBat Limited, United Kingdom

Dutch Leisure Group BV, Holland

Travelmedia Nordic ApS

Grail ApS

Sato Holding A/S

Basisbank A/S

Jet Nordic Holding AB

Nova Airlines AB (Novair)

#### **BESTYRELSE**

##### **Bestyrelsesformand Ulrik Bayer**

Direktør i:

Ulrik Bayer ApS

Copenhagen Shipping Company ApS

Bestyrelsesformand i:

Basisbank A/S

Faust Dyrbye A/S

Centralrøgeriet A/S

Websydian A/S

Soft Design A/S

LTH Holding 2 A/S

Bestyrelsesmedlem i:

Jesøk 2 ApS

Fjordblink Medical APS

A.F. Nyhuus A/S

Milestones Capital A/S

## **LTH Holding 2 A/S**

### **Bestyrelse næstformand Søren M. Overgaard**

Direktør i:

Skyvest Advisory A/S

Skyvest Holding A/S

Bestyrelse næstformand:

Bestyrelsesmedlem i:

Skyvest Advisory A/S

LTH Holding 2 A/S

Basisbank A/S

### **Bestyrelsesmedlem Michael Albrechtslund**

Direktør i:

Inveso

Finansforeningen/CFA Society Denmark

Air-Invest Holding A/S

Bestyrelsesformand i:

Lind Capital Fondsmæglerselskab A/S

Forza Leasing A/S

Nord.Investments A/S

Airpay Denmark A/S

Bestyrelsesmedlem i:

ETU Forsikring A/S

Air-Invest Holding A/S

Roskilde KFUM Pro A/S

Basisbank A/S

LTH Holding 2 A/S

## Resultatopgørelse- og totalindkomstopgørelse

	Note	Koncern	LTH Holding 2	
		1. april - 31. december 2021	2021	2020
<i>beløb i 1.000 kr.</i>				
Renteindtægter	3.	210.546	0	0
Negative renteindtægter	4.	3.105	43	0
Renteudgifter	5.	8.838	947	1.800
<b>Netto renteindtægter</b>		<b>198.603</b>	<b>-990</b>	<b>-1.800</b>
Gebyrer og provisionsindtægter	6.	31.368	0	0
Afgivne gebyrer og provisionsudgifter		11.286	0	0
<b>Netto rente- og gebyrindtægter</b>	7.	<b>218.685</b>	<b>-990</b>	<b>-1.800</b>
Kursreguleringer	8.	-350	0	0
Andre driftsindtægter		108.684	0	0
Udgifter til personale og	9.	137.290	5.464	16
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver		217.066	199.554	0
Andre driftsudgifter		15	0	0
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	10.	-396.772	0	0
Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder		0	489.834	0
<b>Resultat før skat</b>		<b>369.420</b>	<b>283.826</b>	<b>-1.816</b>
Skat af periodens resultat	11.	-80.511	137	0
<b>Periodens resultat</b>		<b>288.909</b>	<b>283.963</b>	<b>-1.816</b>
<b>Totalindkomstopgørelse</b>				
Periodens resultat		288.909	283.963	-1.816
<b>Periodens totalindkomst</b>		<b>288.909</b>	<b>283.963</b>	<b>-1.816</b>

Koncernen er etableret pr. 31. marts 2021, hvorfor der ikke er nogen sammenligningstal at vise for koncernen.

**Balance***beløb i 1.000 kr.*

	Note	Koncern	LTH Holding 2	
		31. dec. 2021	31. dec. 2021	31. dec. 2020
<b>Aktiver</b>				
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker		247.990	0	0
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	12.	9.807	16.065	245
Udlån og tilgodehavender til amortiseret kostpris	13.	3.905	0	0
Kapitalandele i associerede virksomheder	14.	0	0	172.886
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	15.	0	949.780	0
Immaterielle aktiver	16.	0	0	0
Grunde og bygninger		672	0	0
<i>Domicilejendomme leasing</i>	17.	672	0	0
Øvrige materielle aktiver	18.	1.063	0	0
Aktuelle skatteaktiver		137	137	0
Aktiver i midlertidig besiddelse		2.249.650	0	0
Andre aktiver		1.648	365	31
Periodeafgrænsningsposter		8.859	0	0
<b>Aktiver i alt</b>		<b>2.523.731</b>	<b>966.347</b>	<b>173.162</b>
<b>Passiver</b>				
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker		251.756	0	0
Indlån og anden gæld	19.	1.154.820	0	0
Aktuelle skatteforpligtelser		50.391	0	0
Andre passiver		70.623	577	8.987
Periodeafgrænsningsposter		2	0	0
<b>Gæld i alt</b>		<b>1.527.592</b>	<b>577</b>	<b>8.987</b>
Hensatte forpligtelser		30.368	0	0
<b>Hensættelser forpligtelser i alt</b>		<b>30.368</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Efterstillede kapitalindskud</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>172.800</b>
Aktiekapital		500	500	50
Overført overskud		965.271	965.271	-8.675
<b>Egenkapital i alt</b>		<b>965.771</b>	<b>965.771</b>	<b>-8.625</b>
<b>Passiver i alt</b>		<b>2.523.731</b>	<b>966.347</b>	<b>173.162</b>

Koncernen er etableret pr. 31. marts 2021, hvorfor der ikke er nogen sammenligningstal at vise for koncernen.

## Egenkapitalopgørelse

	<b>Koncern</b>			
	Aktiekapital	Overkurs	Overført resultat	i alt
<i>beløb i 1.000 kr.</i>				
<b>Egenkapital 1. april 2021</b>	<b>500</b>	<b>0</b>	<b>676.362</b>	<b>676.862</b>
Periodens resultat	0	0	288.909	288.909
<b>Egenkapital 31. december 2021</b>	<b>500</b>	<b>0</b>	<b>965.271</b>	<b>965.771</b>

Koncernen er etableret pr. 31. marts 2021, hvorfor der ikke er nogen sammenligningstal at vise for koncernen.

	<b>LTH Holding 2</b>			
	Aktiekapital	Overkurs	Overført resultat	i alt
<i>beløb i 1.000 kr.</i>				
<b>Egenkapital 1. januar 2020</b>	<b>50</b>	<b>0</b>	<b>-6.859</b>	<b>-6.809</b>
Årets resultat	0	0	-1.816	-1.816
<b>Egenkapital 31. december 2020</b>	<b>50</b>	<b>0</b>	<b>-8.675</b>	<b>-8.625</b>
<b>Egenkapital 1. januar 2021</b>	<b>50</b>	<b>0</b>	<b>-8.675</b>	<b>-8.625</b>
Tilgang ved fusion			-9.617	-9.617
Årets resultat	0	0	283.963	283.963
Kapitaludvidelse	450	699.600	0	700.050
Flyt overkurs til overført resultat	0	-699.600	699.600	0
<b>Egenkapital 31. december 2021</b>	<b>500</b>	<b>0</b>	<b>965.271</b>	<b>965.771</b>



## Kapitalopgørelse

	Koncern	LTH Holding 2
<i>beløb i 1.000 kr.</i>	<b>2021</b>	<b>2021</b>
<b>Egentlig kernekapitalprocent</b>	<b>38,5</b>	<b>101,3</b>
<b>Kapitalprocent</b>	<b>38,5</b>	<b>101,3</b>
<b>Kernekapitalprocent</b>	<b>38,5</b>	<b>101,3</b>
<b>Kapitalsammensætning</b>		
Egenkapital	965.771	965.771
<b>Egentlig kernekapital</b>	<b>965.771</b>	<b>965.771</b>
<b>Kapitalgrundlag</b>	<b>965.771</b>	<b>965.771</b>
<b>Kapitalgrundlag excl. Overgangsordning</b>	<b>965.771</b>	<b>965.771</b>
Kreditrisiko	1.754.708	953.358
Operationel risiko	754.810	0
<b>Samlet risikoeksponering</b>	<b>2.509.518</b>	<b>953.358</b>

Koncernen er etableret pr. 31. marts 2021, hvorfor der ikke er nogen sammenligningstal at vise for koncernen. LTH Holding 2 A/S har ikke før 31. marts 2021 været underlagt kapitalkrav, hvorfor der ikke er nogen sammenligningstal at vise.

## Noter

1.	Anvendt regnskabspraksis.....	18
2.	Hoved- og nøgletal .....	30
3.	Renteindtægter .....	31
4.	Negative renteindtægter.....	31
5.	Renteudgifter.....	31
6.	Gebyrer og provisionsindtægter .....	31
7.	Netto rente- og gebyrindtægter fordelt på aktivitetsområder .....	32
8.	Kursreguleringer .....	32
9.	Udgifter til personale og administration .....	32
10.	Nedskrivninger.....	33
11.	Skat .....	34
12.	Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker .....	34
13.	Udlån og andre tilgodehavender.....	34
14.	Kapitalandele i associerede virksomheder.....	38
15.	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder .....	38
16.	Immaterielle aktiver .....	39
17.	Domicilejendomme (leasing).....	39
18.	Øvrige materielle aktiver.....	39
19.	Aktiver i midlertidig besiddelse .....	40
20.	Gæld til kreditinstitutter.....	40
21.	Indlån og anden gæld .....	40
22.	Eventualforpligtelser .....	40
23.	Markedsrisiko .....	41
24.	Kreditrisiko.....	42
25.	Nærtstående parter.....	42
26.	Koncern- og virksomhedsoversigt.....	44
27.	Aktionærforhold .....	44
28.	Begivenheder efter balancedagen .....	44

## **1. Anvendt regnskabspraksis**

Årsregnskabet er aflagt i overensstemmelse med lov om finansiel virksomhed og Finanstilsynets regnskabsbekendtgørelse for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl.

Årsregnskabet præsenteres i danske kroner og er afrundet til nærmeste 1.000 kr.

Der er ikke sammenligningstal på koncernen LTH Holding 2 A/S, idet koncernen først er etableret 31. marts 2021.

Koncernen er etableret 31. marts 2021 og derfor dækker resultatopgørelsen perioden 1. april til 31. december 2021, for moderselskabet LTH Holding 2 A/s dækker resultatopgørelsen perioden 1. januar – 31. december 2021.

Koncernen har som beskrevet i ledelsesberetningen solgt sin portefølje af forbrugsudlån ultimo 2021 med formel overdragelse til køber pr. 31. januar 2022. De solgte udlån er pr. 31. december 2021 klassificeret under regnskabsposten aktiver i midlertidig besiddelse og målt til dagsværdi.

### **Generelt om indregning og måling**

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Desuden indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris.

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde koncernen, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når koncernen som følge af en tidligere begivenhed har en retslig eller faktisk forpligtelse, og 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. Dog måles materielle aktiver på tidspunktet for første indregning til kostpris. Måling efter første indregning sker som beskrevet efterfølgende for hver enkelt regnskabspost.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af afdrag og tillæg / fradrag af den akkumulerede afskrivning af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb samt fradrag af nedskrivning. Finansielle instrumenter indregnes på handelstidspunktet. Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige risici og tab, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterer på balancedagen.

### **Konsolidering**

Der foretages konsolidering af alle virksomheder, hvor der udøves bestemmende indflydelse. Udarbejdelse af koncernregnskabet sker ved sammenlægning af regnskabsposter af ensartet karakter. Ved konsolideringen foretages eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, interne mellemværender samt fortjenester og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder.

### **Virksomhedssammenslutninger**

Tilkøbte virksomheder indregnes i regnskabet fra overtagelsestidspunktet ved anvendelse af overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders identificerbare aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på overtagelsestidspunktet. Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem kostprisen for de erhvervede nettoaktiver og dagsværdien af de overtagne aktiver og forpligtelser indregnes under immaterielle aktiver og nedskrives, hvis der opstår værdiforringelse. Negative forskelsbeløb (negativ goodwill) indregnes som indtægt i resultatopgørelsen.

### **Omregning af fremmed valuta**

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs.

Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens lukkekurs.

Gevinster og tab, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, henholdsvis balancedagens kurs, indregnes i resultatopgørelsen som kursreguleringer.

## **RESULTATOPGØRELSEN**

### **Renteindtægter og renteudgifter**

Renteindtægter og renteudgifter indregnes i resultatopgørelsen i den periode, de vedrører, ved anvendelse af den effektive rentes metode baseret på det finansielle instruments forventede levetid. Ved variabelt forrentede aktiver og forpligtelser anvendes renten til næste rentefastsættelsestidspunkt.

Renter inkluderer amortisering af gebyrer og provisioner, der udgør en integreret del af et finansielt instruments effektive afkast, herunder stiftelsesprovisioner og dokumenthåndteringsgebyrer i forbindelse med etablering af lån m.v., samt amortisering af en eventuel yderligere forskel mellem kostpris og indfrielseskurs.

Renteindtægter på udlån, der klassificeres som stadie 3, beregnes på baggrund af nettobeløbet efter nedskrivninger. På øvrige udlån beregnes renten baseret på det kontraktmæssigt udestående beløb.

Renter af efterstillet kapital føres som en overskudsdisponering og fragår på egenkapitalen.

Negative renteindtægter og negative renteudgifter er præsenteret på hver sin særskilte linje i resultatopgørelse.

### **Gebyrer og provisioner**

Gebyrer og provisioner, der udgør en integreret del af den effektive rente, indgår under renteindtægter. Øvrige gebyrer indregnes i resultatopgørelsen på transaktionsdagen.

Afgivne gebyrer og provisioner behandles regnskabsmæssigt identisk med modtagne gebyrer og provisioner.

## **LTH Holding 2 A/S**

### **Udgifter til personale og administration**

Udgifter til personale omfatter løn, gager, pensioner samt sociale omkostninger til koncernens personale. Koncernen har indgået bidragsbaserede pensionsordninger med hovedparten af medarbejderne. I de bidragsbaserede ordninger indbetales faste bidrag til en uafhængig pensionskasse. Koncernen har således ingen forpligtelse til at indbetale yderligere bidrag.

### **Andre driftsindtægter og -udgifter**

Andre driftsindtægter og -udgifter indeholder indtægter og -udgifter af sekundær karakter i forhold til koncernens hovedaktiviteter, herunder bidrag til sektorløsninger. Posten indeholder ligeledes overkurs ved salg af udlånsporteføljer.

### **Skat**

Årets skat, omfatter årets aktuelle skat, ændring af udskudt skat og efterregulering af tidligere års skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til totalindkomsten og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Aktuelle skatteforpligtelser, henholdsvis tilgodehavende aktuel skat, indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for betalt a conto skat.

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoaktiver.

Tillæg og fradrag som følge af tidspunktet for betalingen af den aktuelle skat er bogført under henholdsvis øvrige renteindtægter og øvrige renteudgifter. Ved beregning af årets aktuelle skat anvendes de på balancedagen gældende skattesatser og -regler.

## **BALANCEN**

### **Klassifikation og måling af finansielle aktiver**

Efter de af IFRS 9 forenelige regnskabsregler foretages klassifikation og måling af finansielle aktiver på baggrund af forretningsmodellen for de finansielle aktiver og de kontraktmæssige betalingsstrømme, som knytter sig til de finansielle aktiver. Dette betyder, at finansielle aktiver skal klassificeres i en af følgende kategorier:

- Finansielle aktiver, som holdes for at generere de kontraktmæssige betalinger, og hvor de kontraktlige betalinger udelukkende udgøres af rente og afdrag på det udestående beløb, måles efter tidspunktet for første indregning til amortiseret kostpris. I denne kategori indgår udlån til amortiseret kostpris og tilgodehavender hos kreditinstitutter.
- Finansielle aktiver, som holdes i en blandet forretningsmodel, hvor nogle finansielle aktiver holdes for at generere de kontraktmæssige betalinger og andre finansielle aktiver sælges, og hvor de kontraktlige betalinger på de finansielle aktiver i den blandede forretningsmodel udelukkende udgøres af rente og afdrag på det udestående beløb, måles efter tidspunktet for første indregning til dagsværdi gennem anden totalindkomst.

## LTH Holding 2 A/S

- Finansielle aktiver, som ikke opfylder de ovennævnte kriterier for forretningsmodel, eller hvor de kontraktmæssige pengestrømme ikke udelukkende udgøres af rente og afdrag på det udestående beløb, måles efter tidspunktet for første indregning til dagsværdi gennem resultatopgørelsen. I denne kategori indgår aktier, afledte finansielle instrumenter og finansielle aktiver, som indgår i en handelsbeholdning eller en investeringsstrategi, der baserer sig på dagsværdien og indgår på dette grundlag i Koncernens interne ledelsesrapportering.

Koncernen har ikke finansielle aktiver, der omfattes af målingskategorien med indregning af finansielle aktiver til dagsværdi gennem anden totalindkomst. I stedet måles koncernens beholdning af obligationer til dagsværdi gennem resultatopgørelsen, enten fordi de indgår i en handelsbeholdning eller fordi, de indgår i et risikostyringssystem eller en investeringsstrategi, der baserer sig på dagsværdier og indgår på dette grundlag i Koncernens interne ledelsesrapportering.

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

Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker måles ved første indregning til dagsværdi og måles efterfølgende til amortiseret kostpris.

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

Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker herunder tidsindsud i centralbanker, måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab. Gæld til kreditinstitutter måles til amortiseret kostpris.

### **Måling af udlån**

Udlån måles ved første indregning til dagsværdi med tillæg af direkte henførbare transaktionsomkostninger og med fradrag eller tillæg af netto modtagne gebyrer og provisioner, som direkte knytter sig til etableringen. Udlån måles efterfølgende til amortiseret kostpris med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Udlån omfattede af de indgåede salgsaftaler i 4. kvartal 2021 er imidlertid omklassificeret fra "hold til udløb aktiver" til "hold med henblik på salg". Det betyder, at disse udlån pr. 31. december 2021 er målt dagsværdi og at denne dagsværdi er opgjort baseret på de indgåede salgsaftaler.

### **Nedskrivning for forventede kredittab**

Med IFRS-9 forenelige Nedskrivningsregler nedskrives for forventede kredittab på alle finansielle aktiver, der måles til amortiseret kostpris, og der hensættes tilsvarende til forventede kredittab på uudnyttede kreditrammer, lånetilsagn og finansielle garantier.

For finansielle aktiver indregnet til amortiseret kostpris indregnes nedskrivningerne for forventede kredittab i resultatopgørelsen og reducerer værdien af aktivet i balancen. Hensættelser til tab på uudnyttede kreditrammer, lånetilsagn og garantier indregnes som en forpligtelse.

Som konsekvens af de solgte udlån har IFRS 9 alene betydning for den begrænsede restportefølje af udlån, der er præsenteret i regnskabsposten "udlån og andre tilgodehavender". Nedenstående principper har været anvendt frem til det gennemførte salg i 4. kvartal 2021 herunder i tidligere regnskabsår.

## LTH Holding 2 A/S

### **Stadier og udvikling i kreditrisiko**

For alle udlån foretages nedskrivning efter de IFRS 9-forenelige nedskrivningsregler.

Nedskrivningsmodellen er baseret på en beregning af forventet tab, hvor udlånene inddeles i 3 stadier, der afhænger af det enkelte udlåns kreditforringelse i forhold til første indregning:

- Udlån med fravær af betydelig stigning i kreditrisikoen
- Udlån med betydelig stigning i kreditrisikoen
- Udlån, der er kreditforringede

For udlån i stadie 1 foretages nedskrivning for forventet tab i de kommende 12 måneder, mens der for udlån i stadie 2 og 3 foretages nedskrivning for forventet tab i udlånenes forventede restløbetid. Til forskel fra stadie 1 og 2 indregnes renteindtægter i stadie 3 alene baseret på den nedskrevne værdi af aktivet.

Ved første indregning placeres de enkelte udlån som udgangspunkt i stadie 1, hvorved der foretages nedskrivning for 12 måneders forventet tab ved første indregning.

Placeringen i stadier og opgørelse af det forventede tab er baseret på koncernens kreditmodeller, og koncernens interne kreditstyring.

### **Vurdering af betydelig stigning i kreditrisiko**

Ved vurderingen af udviklingen i kreditrisiko antages det, at der er indtruffet en betydelig stigning i kreditrisikoen i forhold til tidspunktet for førstegangsindregning når fx nedenstående begivenheder indtræffer:

- Der er en relativ stigning i 12 måneders PD-procenten på 100 % eller mere målt i forhold til den initiale 12 måneders PD ved første indregning **og** en absolut stigning på minimum 0,5 procentpoint i forhold til initial 12 måneders PD ved først indregning, når den initiale 12 måneders PD var mindre end 1,0 %
- Der er en relativ stigning i 12 måneders PD-procenten på 100 % eller mere målt i forhold til den initiale 12 måneders PD ved første indregning **eller** en absolut stigning på minimum 2,0 procentpoint i forhold til initial 12 måneders PD ved først indregning, når den initiale 12 måneders PD var lig med eller større end 1,0 %
- Antal dage i restance er lig med eller over 30 dage
- Visse andre hændelser knyttet til rykkere, omlægninger mv.

Nye kunder indplaceres altid i stadie 1, hvis ikke de er kreditforringede.

### **Definition af kreditforringet og misligholdt**

#### **Misligholdt**

En eksponering defineres som værende misligholdt, hvis den opfylder mindst ét af følgende kriterier:

- Eksponeringen har været i restance/overtræk i mere end 90 dage med en beløbsstørrelse, som vurderes væsentlig.
- Eksponeringen/kunden har ramt et Unlikely to Pay kriterie, hvor de væsentligste for koncernen er:
  - Kunden registreres i et kreditregister (herunder hvis markeringen foretages af tredjemand)

## **LTH Holding 2 A/S**

- Kunden rammer visse triggere i et rykkerforløb
- Konkurs og gældssanering
- Identificeret svindel
- Og en række lignende kriterier

Den definition af kreditforringet og misligholdelse, som koncernen anvender ved målingen af det forventede kredittab og ved overgang til stadie 3, stemmer overens med den definition, der anvendes til interne risikostyringsformål, ligesom definitionen er tilpasset kapitalkravsforordningens (CRR) definition på misligholdelse.

### ***Opgørelse af forventet tab***

Nedskrivningerne på eksponeringer i stadie 1 og 2, foretages på baggrund af en porteføljemæssig modelberegning, der også inkluderer fremadskuede information.

Stadie 3 er ligeledes baseret på en modelmæssig tilgang, hvor PD dog er 100, hvorfor det alene er LGD modellen, der afgør den akkumulerede nedskrivningsprocent, som en given eksponering er nedskrevet med pr. en given balancedag.

Den porteføljemæssige modelberegning foretages på baggrund af koncernens kreditmodeller, som er beskrevet i kreditrisiko noterne.

Ændringer i nedskrivninger reguleres i resultatopgørelsen under posten "Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v."

### ***Makroeffekter***

Koncernen har implementeret et makro-element i det nye IFRS 9 model-setup, der er baseret på LOPIs standardiserede model herfor inkl. koncernens specifikke individualiseringsfaktorer.

Koncernen har naturligvis herudover løbende vurderet om de gældende makroforhold bør medføre en justering af forventningen til inddrivelsen af koncernens stadie 3 markerede fordringer.

### ***Kapitalmæssig indfasning***

Kapitalkravsforordningen (CRR) indeholder en 5-årig indfasning af virkningen af IFRS 9-nedskrivninger på kapitalgrundlaget opgjort pr. 1. januar 2018. Denne ordning har tidligere anvendt men henset til at samtlige forbrugsudlån er solgt ultimo 2021 anvendes denne ikke længere.

### ***Praksis for fjernelse af finansielle aktiver fra balancen***

Finansielle aktiver, der måles til amortiseret kostpris, fjernes helt eller delvist fra balancen, hvis Koncernen ikke længere har en rimelig forventning om hel eller delvis dækning af det udestående beløb.

Medregningen ophører på baggrund af en konkret, individuel vurdering af de enkelte eksponeringer. For kunder vil Koncernen typisk basere vurderingen på kundens likviditet, indtægt og formueforhold samt ligeledes kundens sikkerheder for engagementet. Når et finansielt aktiv fjernes helt eller delvist fra balancen, udgår nedskrivningen på det finansielle aktiv samtidig i opgørelsen af de akkumulerede nedskrivninger.



## LTH Holding 2 A/S

Koncernen fortsætter inddrivelsesbestræbelserne efter, at aktiverne er fjernet fra balancen, hvor tiltagene afhænger af den konkrete situation. Koncernen søger som udgangspunkt at indgå en frivillig aftale med kunden, herunder genforhandling af vilkår eller rekonstruktion af de økonomiske forhold, således en inkasso eller konkursbegæring først bringes i anvendelse, når andre tiltag er afprøvet.

### **Regnskabsmæssige vurderinger, skøn og usikkerheder**

Årsregnskabet udarbejdes ud fra visse særlige forudsætninger, der medfører brug af regnskabsmæssige skøn. Disse skøn foretages af koncernens ledelse i overensstemmelse med regnskabspraksis og på baggrund af historiske erfaringer samt forudsætninger, som ledelsen anser for forsvarlige og realistiske. Forudsætningerne kan være ufuldstændige, og uventede fremtidige begivenheder eller omstændigheder kan opstå, ligesom andre vil kunne komme frem til andre skøn. Herudover er koncernen påvirket af risici og usikkerheder, som kan føre til, at de faktiske resultater kan afvige fra skønnene. De områder, som indebærer en højere grad af vurderinger eller kompleksitet, eller områder, hvor antagelser og skøn er væsentlige for regnskabet, er angivet nedenfor.

Ved udarbejdelse af årsregnskabet foretager ledelsen en række regnskabsmæssige vurderinger, der danner grundlag for præsentation, indregning og måling af koncernens aktiver og forpligtelser. Årsregnskabet er aflagt efter et princip om going concern ud fra den nuværende gældende praksis og regnskabsregler for danske pengeinstitutter. De væsentligste skøn, som ledelsen foretager i forbindelse med indregning og måling af disse aktiver og forpligtelser, og den væsentligste skønsmæssige usikkerhed forbundet med udarbejdelsen af årsrapporten for 2021 er:

- Måling af udlån samt aktiver i midlertidig besiddelse
- Måling af udskudte skatteaktiver
- Institutspecifikke forhold

Det bemærkes, at usikkerhederne vedrørende udlån målt til amortiserede kostpris er stærkt begrænsede pr. 31. december 2021 henset til, at hovedparten af udlån er omklassificeret til udlån til dagsværdi under regnskabsposten aktiver i midlertidig besiddelse. Mht. de solgte udlån er disse pr. 31. januar 2022 overdraget endeligt til køberne og betaling er modtaget, hvilket ikke har givet anledning til at ændre værdiansættelsen pr. 31. december 2021.

Effekterne af Covid-19, har en korrigerende indvirkning på f.eks. måling af udlån pr. 31. december 2021. Usikkerhederne knyttet til Covid-19 forventes dog ikke længere at kunne påvirke koncernens risiko, idet alle væsentlige kreditrisici er overdraget til køberne af udlånsporteføljerne pr. 31. januar 2022.

Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender, hvor der er væsentlige skøn forbundet med kvantificeringen af risikoen for, at ikke alle fremtidige betalinger modtages. Hvis det kan fastslås, at ikke alle fremtidige betalinger forventes modtaget, er fastlæggelsen af størrelsen af de forventede betalinger, herunder realisationsværdier af sikkerheder og forventede dividendebetalinger fra boer, også undergivet væsentlige skøn. De foretagne nedskrivninger er forbundet med betydelige skøn, foretaget i overensstemmelse med regnskabspraksis, og er baseret på en række forudsætninger.

## **LTH Holding 2 A/S**

Regnskabspraksis baseres på de IFRS forenelige regler i regnskabsbekendtgørelsen, hvor det i væsentligt omfang er ledelsens intention med hensyn til engagementet, der styrer udarbejdelse af betalingsrækker, herunder tidshorizonten. Hvis disse forudsætninger ændres, kan regnskabsaflæggelsen blive påvirket og påvirkningen kan være væsentlig.

Ændringer kan forekomme ved ændring i praksis fra myndighedernes side, ligesom ændrede principper fra ledelsen, såsom fx en ændret tidshorizont, kan påvirke værdiansættelsen. Det kan således ikke afvises, at ændring af praksis af den ene eller anden årsag kan medføre yderligere nedskrivninger.

### **Koncernspecifikke forhold**

- Hensættelser til tab på garantier, hvor der er væsentlige skøn forbundet med kvantificeringen af risikoen for, at der skal betales på den afgivne garanti.
- Noterede finansielle instrumenter, der kan være prissat på markeder med lav omsætning, hvorved der kan være en vis usikkerhed ved anvendelse af børskurserne ved måling til dagsværdi.
- Unoterede finansielle instrumenter, hvor der er væsentlige skøn forbundet med måling af dagsværdierne.

### **Obligationer til dagsværdi**

Obligationer der indgår i en handelsbeholdning eller besiddes med det formål at realisere pengestrømme ved salg af aktiverne, eller styres og vurderes på basis af dagsværdi, måles til dagsværdi. Dagsværdien opgøres efter lukkekursen for det pågældende marked på balancedagen.

Udtrukne obligationer måles til nutidsværdien.

### **Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder**

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode, hvilket indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi.

### **Immaterielle aktiver**

Immaterielle aktiver omfatter erhvervede software i udviklingsprojekter samt goodwill ved køb af aktierne i Basisbank.

Erhvervet software indregnes til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger, der omfatter de omkostninger, der er medgået for at kunne tage softwaren i brug.

Erhvervet software afskrives lineært over tre år.

Ved købet af aktierne i Basisbank A/S er der betalt et købsvederlag, der overstiger dagsværdien af aktierne i Basisbank A/S. Denne positive forskelsværdi er optaget som goodwill.

Goodwillen værdiansættes som forskellen mellem indre værdi og kostprisen for kapitalandelene, hvis der opstår værdiforringelse af goodwillen, nedskrives denne over resultatopgørelsen.

## LTH Holding 2 A/S

### Grunde og bygninger

Posten omfatter bankens leje af domicil. Alle leje-/leasingkontrakter indregnes hos leasingtager i form af et leasingaktiv, der repræsenterer værdien af brugsretten. Ved første indregning måles aktivet til nutidsværdien af leasingforpligtelsen inkl. omkostninger og eventuelle forudbetalinger. Samtidig indregnes nutidsværdien af de aftalte leasingbetalinger som en forpligtelse. Undtaget fra kravet om indregning af et leasingaktiv er aktiver leaset på kontrakter af kort varighed og leasede aktiver med lav værdi.

Leasingaktivet afskrives over lejeaftalens løbetid.

### Øvrige materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles ved første indregning til kostpris. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen samt omkostninger til klargøring af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Materielle aktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af de øvrige aktivers forventede brugstider:

- IT-udstyr og maskiner 3 år
- Inventar 5 år
- Biler 5 år
- leasing aktiver 10 år

Materielle anlægsaktiver vurderes for nedskrivningsbehov, når der er indikation for værdiforringelse, og der nedskrives til genindvindingsværdien, som er den højeste af nettosalgsprisen og nytteværdien.

### Måling af udskudte skatteaktiver

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.

Fastlæggelse af hvor stort et beløb, der kan indregnes for udskudte skatteaktiver, baseres på forsigtige skøn over det sandsynlige tidspunkt for og størrelsen af fremtidige skattepligtige overskud. Budgetter over koncernens udvikling er forbundet med skøn over det sandsynlige tidspunkt for og størrelsen af fremtidige skattepligtige overskud.

### Aktiver i midlertidig besiddelse

Aktiver i midlertidig besiddelse består af solgte udlån, der er omklassificeret fra regnskabsposten udlån og andre tilgodehavender mv. til amortiseret kostpris. Alle aktiver præsenteret i regnskabsposten er målt til dagsværdi svarende til salgspriser opgjort baseret på de indgåede salgsaftaler.

### **Andre aktiver og passiver**

Andre aktiver omfatter indtægter vedrørende regnskabsåret herunder renter, hvor betaling først modtages efter årets udløb, samt aktiver, der ikke henhører under andre aktivposter. Andre passiver omfatter udgifter vedrørende regnskabsåret herunder renter, der først forfalder til betaling efter årets udløb samt passiver, der ikke henhører under andre passivposter. Posterne indregnes til amortiserede kostpris.

### **Periodeafgrænsningsposter**

Periodeafgrænsningsposter under aktiver omfatter forudbetalte udgifter, der vedrører efterfølgende regnskabsår og vedrørende blandt andet løn, provision, renter mv.

Periodeafgrænsningsposter under passiver omfatter indtægter, der vedrører efterfølgende regnskabsår, som er indgået før årets afslutning, herunder modtagne renter og provisioner.

### **Indlån og anden gæld**

Indlån og anden gæld omfatter indlån med modparter, der ikke er kreditinstitutter eller centralbanker. Indlån og anden gæld måles ved første indregning til dagsværdi, og efterfølgende til amortiseret kostpris.

### **Hensatte forpligtelser**

Forpligtelser, garantier og andre forpligtelser, der er uvisse med hensyn til størrelse eller tidspunkt for afvikling, indregnes som hensatte forpligtelser, når det er sandsynligt, at forpligtelsen vil medføre et træk på virksomhedens økonomiske ressourcer, og forpligtelsen kan måles pålideligt. Forpligtelsen opgøres til nutidsværdien af de omkostninger, som er nødvendig for at indfri forpligtelsen.

Der foretages diskontering af forpligtelser, der forfalder mere end 12 måneder efter den periode, hvor de er optjent.

Garantier måles dog ikke lavere end den provision, som er modtaget for garantien periodiseret og garantiperioden.

### **Egenkapital**

*Aktiekapitalen* - Aktiekapital klassificeres som egenkapital, når der ikke er nogen forpligtelse til at overføre kontanter eller andre aktiver.

*Foreslået udbytte* - Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på tidspunktet for vedtagelsen på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post under egenkapitalen.

### **FINANSIELLE RISICI OG POLITIKKER OG MÅL FOR STYRING AF FINANSIELLE RISICI**

Koncernen er eksponeret over for forskellige typer af risici. Formålet med koncernens politikker for risikostyring er at minimere de tab, der kan opstå som følge af blandt andet uforudsigelig udvikling på de finansielle markeder.

Koncernen udvikler løbende sine værktøjer til identifikation og styring af de risici, som til dagligt påvirker koncernen. Bestyrelsen fastlægger de overordnede rammer og principper for risiko- og kapitalstyring og modtager løbende rapportering om udvikling i risici og udnyttelse af de tildelte risikorammer.

## LTH Holding 2 A/S

### Kreditrisiko

De væsentligste risici i koncernen har i 2021 vedrørt kreditrisiko. Som konsekvens af frasalget er kreditrisikoen reduceret kraftigt i forbindelse med, at overdragelsen har fundet sted den 31. januar 2022.

Koncernens risikostyrings-politikker er derfor tilrettelagt med henblik på at sikre, at transaktionerne med kunder og kreditinstitutter til stadighed ligger inden for de rammer, der er vedtaget i koncernen. Der er desuden vedtaget politikker, der begrænser eksponeringen i forhold til ethvert kreditinstitut, som koncernen har forretninger med.

Koncernen følger løbende op på alle væsentlige eksponeringer med henblik på at vurdere, et eventuelt nedskrivningsbehov.

Kreditgivningen er afstemt efter størrelse af den enkelte ansøgning, risiko og dermed den marginal vi forventer at kunne oppebære

Overvågningen af porteføljen i koncernen består af porteføljeovervågning og overvågning via stikprøver. Overvågning af eksponeringer med højere risiko består af:

- Overtræk
- Store lån i restance
- Det daglige antal kunder i rykkerforløb

Koncernen har anvendt interne kreditmodeller til beskrivelse af risikoen på koncernens udlån. Modellen beskriver dels risikoen for at koncernens kunder misligholder deres betalinger indenfor 12 måneder, dels det forventede tab på de kunder, der misligholder deres betalinger til koncernen. Modellerne overvåges og valideres løbende i henhold til koncernens interne governance setup. Koncernen anvender også modellerne i forbindelse med kreditgivning med henblik på at sikre, at nye kunder har den nødvendige betalingsevne og -vilje.

### Markedsrisiko

Koncernens markedsrisiko har været styret via fastsatte limits for en lang række risikomål. Opgørelse, overvågning og rapportering af markedsrisici sker på daglig basis. Direktionen har adgang til daglig rapportering om risici. Bestyrelsen modtager rapportering om udvikling i markedsrisici på månedsbasis.

- Renterisiko. Renterisikoen beregnes i overensstemmelse med Finanstilsynets vejledning. Koncernen styrer løbende renterisikoen ved at matche løbetiderne på korte og lange positioner i videst mulige omfang. Der er ingen renterisiko ultimo 2021 vedrørende handelsbeholdningen, idet denne er afviklet fuldt ud.
- Aktie- og obligationsrisiko. I bestyrelsens retningslinjer til direktionen er der indbygget et maksimum for den risiko, koncernen må påtage sig. Ved udgangen af 2021 havde banken ingen aktie- eller obligationsbeholdning.
- Valutarisiko. Koncernen har vedtaget retningslinjer for hvilke valutaer, det er tilladt at have eksponering i. Koncernen var alene eksponeret i DKK pr. 31. december 2021.

## **LTH Holding 2 A/S**

### **Likviditetsrisiko**

Koncernens likvide beredskab bliver styret ved at opretholde en beholdning af tilstrækkelige likvider samt meget likvide værdipapirer. Det likvide beredskab fastlægges ud fra en målsætning om at sikre et tilstrækkeligt og stabilt likvidt beredskab. Koncernens likviditet styres således, at likviditetsoverdækningen på ethvert tidspunkt udgør mindst 300 % af likviditetskravet i forhold til LCR-kravet.

Koncernens datterbank foretager løbende stresstests af likviditeten ved brug af modeller udviklet af Lokale Pengeinstitutter.

Disse stresstests forelægges løbende direktionen, ligesom bestyrelsen på de ordinære bestyrelsesmøder forelægges de seneste stresstests.

### **Operationel risiko**

Koncernens datterbank har, med henblik på at mindske tab som følge af operationelle risici, udarbejdet politikker og forretningsgange. En central del heraf er sikkerhedspolitikken, der stiller krav til IT og personale, ligesom den stiller en række krav til håndtering af følsomme oplysninger. Herudover er der udarbejdet nødplaner for IT, som skal begrænse tab i tilfælde af manglende IT-faciliteter eller anden lignende kritesituation. Koncernen ønsker et stærkt kontrolmiljø, og har derfor også udarbejdet en række standarder for, hvorledes kontrol skal foregå.

Koncernen er som følge af sin størrelse afhængig af visse nøglemedarbejdere. For at mindske afhængigheden er der udarbejdet skriftlige arbejdsgange. Herudover søger koncernen i videst muligt omfang at uddanne flere medarbejdere på områder, hvor det vurderes, at koncernen har den største afhængighed.

Koncernen har etableret en compliancefunktion i Basisbank regi, der skal medvirke til at sikre, at koncernen til enhver tid lever op til eksterne såvel som interne krav. Det er koncernens politik, at de operationelle risici til stadighed begrænses under hensyntagen til de omkostninger, der er forbundet hermed.

## 2. Hoved- og nøgletal

	Koncern	LTH Holding 2	
	1. april - 31. december 2021	2021	2020
<i>beløb i 1.000 kr.</i>			
<b>Resultatopgørelse</b>			
Netto rente- og gebyrindtægter	218.685	-990	-1.800
Kursreguleringer	-350	0	0
Udgifter til personale og administration	137.290	5.464	-16
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv	-396.772	0	0
Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder	0	489.834	0
Årets resultat før skat	369.420	283.826	-1.816
Årets resultat efter skat	288.909	283.963	-1.816
<b>Balance</b>			
Udlån	3.905	0	0
Indlån	1.154.820	0	0
Egenkapital	965.771	965.771	-8.625
Aktiver i alt	2.523.731	966.347	173.162
<b>Nøgletal</b>			
Kapitalprocent	38,5%	101,3%	
Kernekapitalprocent	38,5%	101,3%	
Egenkapitalforrentning før skat (opgjort p.a.)	45,0%	59,3%	
Egenkapitalforrentning efter skat (opgjort p.a.)	35,2%	59,3%	
Omkostningsprocent	162,0%	0,5%	
Renterisiko	0,1%	0,0%	
Valutaposition	0,0%	0,0%	
Udlån plus nedskrivninger herpå i forhold til indlån	1,0%	0,0%	
Udlån i forhold til egenkapital	0,0%	0,0%	
Årets udlånsvækst	-99,8%	0,0%	
Akkumuleret nedskrivningsprocent	33,5%	0,0%	
Årets nedskrivningsprocent	-1749,1%	0,0%	
Afkastningsgrad, årets resultat i forhold til aktiver	11,4%	29,4%	

Koncernen er etableret pr. 31. marts 2021, hvorfor der ikke er nogen sammenligningstal at vise for koncernen.

	Koncern	LTH Holding 2	
	1. april - 31. december		
	2021	2021	2020
<i>beløb i 1.000 kr.</i>			
<b>3. Renteindtægter</b>			
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	74	0	0
Udlån og andre tilgodehavender	209.157	0	0
Obligationer	1.315	0	0
<b>Renteindtægter i alt</b>	<b>210.546</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>4. Negative renteindtægter</b>			
<b>Negative renteindtægter</b>			
Tilgodehavender hos Kreditinstitutter og centralbanker	2.521	43	0
Obligationer	584	0	0
<b>Negative renteindtægter</b>	<b>3.105</b>	<b>43</b>	<b>0</b>
<b>5. Renteudgifter</b>			
Kreditinstitutter og centralbanker	1.244	0	1.800
Indlån og anden gæld	6.592	0	0
Efterstillet kapital	0	947	0
Øvrige renteudgifter	1.002	0	0
<b>Renteudgifter i alt</b>	<b>8.838</b>	<b>947</b>	<b>1.800</b>
<b>6. Gebyrer og provisionsindtægter</b>			
Betalingsformidling	20	0	0
Lånesagsgebyrer	28.539	0	0
Garantiprovision	69	0	0
Øvrige gebyrer og provisioner	2.740	0	0
<b>Gebyrer og provisionsindtægter i alt</b>	<b>31.368</b>	<b>0</b>	<b>0</b>



## 7. Netto rente- og gebyrindtægter fordelt på aktivitetsområder

Koncernen resultat i 2021 vedrører i sin helhed ét aktivitetsområde, der er knyttet til udstedelsen af banklån uden sikkerheder, hvorfor der ikke foretages rapportering på aktivitetsområder.

	Koncern	LTH Holding 2	
	1. april - 31. december 2021	2021	2020
<i>beløb i 1.000 kr.</i>			
<b>8. Kursreguleringer</b>			
Obligationer	-372	0	0
Valuta	22	0	0
<b>Kursreguleringer i alt</b>	<b>-350</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

## 9. Udgifter til personale og administration

### Personaleudgifter

Lønninger *	58.700	0	0
Pensioner	4.290	0	0
Udgifter til social sikring	9.185	0	0
	72.175	0	0
Øvrige administrationsudgifter	65.115	5.465	16
<b>Udgifter til personale og administration i alt</b>	<b>137.290</b>	<b>5.465</b>	<b>16</b>

Det gennemsnitlige antal beskæftigede omregnet til heltidsbeskæftigede.	84	0	0
---	----	---	---

\* I personaleudgifter indgår vederlag til direktion og bestyrelse.

Oplysninger om individuelle vederlag til direktion og bestyrelse er tilgængelig på Basisbanks hjemmeside:

<https://www.basisbank.dk>  
under afsnittet "press"

	<b>Koncern</b>	<b>LTH Holding 2</b>	
	<b>1. april - 31. december</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
<i>beløb i 1.000 kr.</i>			
<b>Særlige incitamentsprogrammer for direktion og bestyrelse</b>			
Der er ingen særlige incitamentsordninger for direktionen eller			
<b>Revisionshonorar</b>			
Honorar for lovpligtig revision af årsregnskabet	1.146	250	16
Andre erklæringsopgaver med sikkerhed	40	535	0
Honorar for skatterådgivning	0	361	0
Honorar for andre ydelser	0	1.500	0
Samlet honorar til de generalforsamlingsvalgte revisionsvirksomheder, der udfører den lovpligtige revision	<u>1.186</u>	<u>2.646</u>	<u>16</u>

Honorar for andre erklæringsopgaver med sikkerhed vedrører erklæring overfor samarbejdspartner. Koncernens honorar for andre erklæringsopgaver med sikkerhed vedrører erklæring overfor samarbejdspartner. Moderselskabets honorar vedrørende andre erklæringsopgaver med sikkerhed, skatterådgivning og andre ydelser er alle relateret til omstrukturering og ophør, herunder fusion, udført frem til etablering af koncernforholdet.

## 10. Nedskrivninger

Årets nedskrivninger	48.771	0	0
Tilbageførte nedskrivninger foretaget i tidligere regnskabsår	-532.634	0	0
Tab uden forudgående nedskrivninger	85.709	0	0
Indgået på tidligere afskrevne fordringer	-74	0	0
<b>Indregnet i resultatopgørelsen</b>	<b>-398.228</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Hensættelser garantidebitorer og uudnyttede kreditter:			
Årets hensættelser	368	0	0
Tilbageført hensættelser	-112	0	0
Tab uden forudgående hensættelser	1.200	0	0
<b>Indregnet i resultatopgørelsen</b>	<b>1.456</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

	Koncern	LTH Holding 2	
	1. april - 31. december		
	2021	2021	2020
<i>beløb i 1.000 kr.</i>			
<b>11. Skat</b>			
Aktuel skat	-56.215	137	0
Ændring i udskudt skat	-24.296	0	0
<b>Skat af årets resultat i alt</b>	<b>-80.511</b>	<b>137</b>	<b>0</b>

Regnskabsårets aktuelle selskabsskat er beregnet ud fra en skatteprocent på 22%.

Skatteprocent i Danmark	22,0%	22,0%	22,0%
Regulering vedr. tidligere år	0,0%	0,0%	0,0%
Regulering af midlertidige afvigelser	0,0%	0,0%	0,0%
Regulering af fremførbart underskud	-0,2%	0,0%	0,0%
Skat af årets resultat (effektiv skatteprocent)	<b>21,8%</b>	<b>22,0%</b>	<b>22,0%</b>

## 12. Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker

Fordelt efter restløbetid:

Anfordringstilgodehavender	9.807	16.065	0
<b>I alt</b>	<b>9.807</b>	<b>16.065</b>	<b>0</b>
Tilgodehavender hos kreditinstitutter	9.807	16.065	0
<b>I alt</b>	<b>9.807</b>	<b>16.065</b>	<b>0</b>

## 13. Udlån og andre tilgodehavender

Anfordringstilgodehavender	2.343	0	0
til og med 3 måneder	47	0	0
Over 3 måneder og til og med et år	149	0	0
Over et år og til og med 5 år	722	0	0
Over 5 år	644	0	0
<b>I alt</b>	<b>3.905</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

	Koncern	LTH Holding 2	
	2021	2021	2020
<i>beløb i 1.000 kr.</i>			
Kreditrisici fordelt på sektorer og brancher:			
Erhverv			
Handel	0,1%		
Information og kommunikation	0,1%		
Øvrige erhverv	0,1%		
I alt erhverv	0,3%		
Private	99,7%		
<b>I alt</b>	<b>100,0%</b>		

Udlån til amortiseret kostpris og garantier fordelt efter PD-værdier og stadier (opgjort før nedskrivning/hensættelser).

Koncern				
2021				
PD-Bånd	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
Risikoklasse 1	12.506	538	0	13.044
Risikoklasse 2	0	288	0	288
Risikoklasse 3	0	70	0	70
Risikoklasse 4	0	0	0	0
Risikoklasse 5	0	0	0	0
Risikoklasse 6	0	0	0	0
Risikoklasse 7	0	0	0	0
Risikoklasse 8	0	0	9.021	9.021
i alt	12.506	896	9.021	22.423

Ovenstående tabel baseret på en inddeling i risikoklasser, hvor der er anvendt en konjunkturaktuel misligholdelsessandsynlighed (12 måneders PD). Risikoklasse 1 har laveste default sandsynlighed og risikoklasse 8 svarer til PD 100 og derfor lig med mislighold.

Koncernens har nettoudlån bogført for 3,9 mio.kr. som konsekvens af, at den resterende del af udlånsporteføljen er solgt med overdragelse 31. januar 2022. Kreditrisikoen er således yderst begrænset.

## LTH Holding 2 A/S

Koncernens nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender

2021	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
Nedskrivninger 31.3.2021	67.101	99.354	1.072.139	1.238.594
Årets nedskrivninger, netto 01.04.2021 til 31.12.2021	-63.504	-510	25.479	-38.535
Årets nedskrivninger, netto (som følge af salg)	-42.971	-63.246	-339.111	-445.328
Overført fra stadie 1	48.885	-36.488	-12.397	0
Overført fra stadie 2	-6.031	12.130	-6.099	0
Overført fra stadie 3	-3.463	-11.211	14.674	0
Endelig tabt 01.04.2021 til 31.12.2021	0	0	-923.221	-923.221
Andre bevægelser	0	0	175.993	175.993
	17	29	7.457	7.503

I LTH Holding 2 A/S er der ikke udlån, hvorfor der ikke vises noter vedrørende nedskrivninger på moderselskabet.

### Standardvilkår

Privatkunder: Bankens yder ikke længere nye udlån til privatkunder.

Erhvervskunder: Banken yder ikke nye udlån til erhvervskunder, men har enkelte tilbageværende udlån, der er under afvikling.

### Sikkerhedsstillelser

Privatkunder: Bankens scoremodel er baseret på en grundlæggende antagelse om, at banklån ydes uden sikkerhed.

Erhvervskunder: Der er modtaget sikkerheder i forbindelse med den oprindelige etablering af de tilbageværende erhvervsengagementer. Disse udgøres aktuelt typisk af kautioner som forsøges inddrevet.

### Praksis for styring af kreditrisici

Koncernen bevilligede i 2021 kreditter og overvåger fortsat bankens udlånsportefølje ved brug af egenudviklede kreditmodeller. Bankens modeller falder i følgende hovedgrupper

- PD ansøgningsmodel – anvendes når potentielle modparter søger om lån og anvendes til overvågning af udlånsporteføljen mht. kunder, der endnu ikke har betalt tre ydelser
- PD adfærdsmodel – anvendes når eksisterende kunder søger om udvidelse af låne forhold (evt. i kombination med ansøgningsmodellerne) og anvendes til overvågning af den del af udlånsporteføljen, hvor modparten har betalt minimum 3 ydelser.
  - LGD-modeller til beregning af, hvor meget banken forventes at tabe, når en modpart misligholder sit banklån. Bankens LGD-modeller er opdelt i to grupper: LGD-model til brug for beregning af forventet kredittab (ECL) i stadie 1 og 2
  - LGD-model til brug for beregning af recovery, når en modpart misligholder (default)

## LTH Holding 2 A/S

PD og LGD-modellerne er alle udviklet i 2020 og implementeret i november 2020. Banken har forud anmodet eksterne konsulenter om at validere modellerne, hvilket ikke gav anledning til tilpasning af modellerne.

Udover ovenstående anvender banken en række kriterier og måltal til at sikre, at udviklingen i udlånsporteføljen er i overensstemmelse med ledelsens forventninger samt til at identificere eventuelle indsatsområder og handlingstiltag.

### IFRS 9 model til brug for regnskabsmæssige nedskrivninger

Metode til nedskrivninger består af følgende delelementer:

1. PD – sandsynligheden for misligholdelse/default inden for 12 måneder
2. PDLiv – Givet nuværende PD – sandsynligheden for misligholdelse/default i lånets restløbetid
3. LGD – Givet misligholdelse/default, hvad er det økonomiske tab
4. Stadie inddeling – porteføljen inddeles i stadier jf. de IFRS 9 forenelige regler
5. Udregning af ECL (Expected Credit Loss)

#### Ad 1) PD - sandsynligheden for default inden for 12 måneder

For bankens udlånsportefølje anvendes de ovenfor oplyste kreditmodeller for PD og LGD. Disse modeller er senest opdateret i 2020 og backtestes løbende i henhold til bankens governance setup. Dernæst undergår de en årlig ekstern validering.

#### Ad 2) PDLiv - Givet nuværende PD – sandsynligheden for default i lånets restløbetid

PDLiv udregnes som sandsynligheden for default i lånets restløbetid givet nuværende PD. Til beregning af PDLiv anvender Basisbank migrationsmatricer der beskriver vandringer år for år.

#### Ad 3) LGD - Givet default, hvad er det økonomiske tab

Banken har udviklet LGD-modeller til såvel stadie 1 og 2 eksponeringer såvel som stadie 3 eksponeringer. Hver LGD-model indeholder forskellige LGD-procenter baseret på eksponeringernes karakteristika.

I LGD-modellerne er der anvendt forventede pengestrømme for en 5-årig periode regnet fra default-tidspunktet.

#### Ad 4) Stadie inddeling

For at beregne ECL inddeles porteføljen i 3 stadier:

Stadie	Beskrivelse
Stadie 1	Første indregning hvor der nedskrives med et beløb svarende til det forventede kredittab i 12 måneder.
Stadie 2	Der henvises til anvendt regnskabspraksis, hvor kriterierne for stadieskift til stadie 2 er beskrevet.
Stadie 3	Konstateres instrumentet kreditforringet flyttes dette til stadie 3.

## LTH Holding 2 A/S

### Ad 5) Udregning af ECL (Expected Credit Loss)

Beregning af ECL: PD x LGD x EAD

## 14. Kapitalandele i associerede virksomheder

<i>beløb i 1.000 kr.</i>	Koncern	LTH Holding 2	
	2021	2021	2020
Kapitalandele i associerede selskaber			
Samlet anskaffelsespris primo	0	172.886	172.886
Afgang	0	-172.886	0
Samlet anskaffelsespris ultimo	0	0	172.886
<b>Kapitalandele i associerede selskaber i alt</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>172.886</b>

Basisbank var i 2020 indregnet som en associeret virksomhed under LTH Holding 2, men er i forbindelse med ændringer i den overliggende ejerstruktur fra og med 1. april 2021 klassificeret som en tilknyttet virksomhed.

## 15. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede selskaber			
Samlet anskaffelsespris primo	0	360.179	0
Tilgang	0	299.500	0
Samlet anskaffelsespris ultimo	0	659.679	0
Op- og nedskrivninger primo	0	0	0
Resultat	0	489.656	0
Andre kapitalbevægelser	0	-199.554	0
Op- og nedskrivninger ultimo	0	290.102	0
<b>Kapitalandele i tilknyttede selskaber i alt</b>	<b>0</b>	<b>949.781</b>	<b>0</b>

Basisbank A/S er eneste selskab, der er klassificeret under posten kapitalandele i tilknyttede selskaber.

**16. Immaterielle aktiver***beløb i 1.000 kr.*

	Koncern	LTH Holding 2	
	2021	2021	2020
Samlet kostpris primo	100.641	0	0
Tilgang	199.594	199.554	0
Afgang	-100.681	0	0
Samlet kostpris Ultimo	199.554	199.554	0
Af- og nedskrivninger primo	93.754	0	0
Årets afskrivninger	2.188	0	0
Årets tilbageførsler	-97.509	0	0
Årets nedskrivninger	201.121	199.554	0
Af- og Nedskrivninger ultimo	199.554	199.554	0
<b>Regnskabsmæssig værdi</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

**17. Domicilejendomme (leasing)**

Samlet kostpris primo	11.297	0	0
Tilgang	210	0	0
Samlet kostpris Ultimo	11.507	0	0
Af- og nedskrivninger primo	470	0	0
Årets afskrivninger	859	0	0
Årets nedskrivninger	9.506	0	0
Af- og Nedskrivninger ultimo	10.835	0	0
<b>Regnskabsmæssig værdi</b>	<b>672</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

Datterbanken har nedskrevet den del der vedrører den uopsigelige del af lejeaftalen for perioden efter midt 2022 og frem til udløb.

**18. Øvrige materielle aktiver**

Samlet kostpris primo	11.233	0	0
Afgang	-8.231	0	0
Samlet kostpris Ultimo	3.002	0	0
Af- og nedskrivninger primo	9.950	0	0
Årets afskrivninger	220	0	0
Årets tilbageførsler	-8.231	0	0
Af- og Nedskrivninger ultimo	1.939	0	0
<b>Regnskabsmæssig værdi</b>	<b>1.063</b>	<b>0</b>	<b>0</b>



**19. Aktiver i midlertidig besiddelse**

	Koncern	LTH Holding 2	
	2021	2021	2020
<i>beløb i 1.000 kr.</i>			
Solgte forbrugslån	2.249.650	0	0
Øvrige aktiver i midlertidig besiddelse	0	0	0
<b>I alt aktiver i midlertidig besiddelse</b>	<b>2.249.650</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

**20. Gæld til kreditinstitutter**

Fordelt efter restløbetid:

Over 3 måneder og til og med 1 år	251.756	0	0
<b>I alt gæld til kreditinstitutter</b>	<b>251.756</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

Ovenstående afspejler det kontraktuelle udløb af kreditfaciliteten. Faciliteten er dog fuldt indfriet ultimo januar 2022, idet banken overdrog sine forbrugslån til køber pr. ultimo januar 2022 og dermed har frigjort likviditet til indfrielsen.

**21. Indlån og anden gæld**

	Koncern	LTH Holding 2	
	2021	2021	2020
<i>beløb i 1.000 kr.</i>			
På anfordring	143.229	0	0
Til og med 3 måneder	508.781	0	0
Over 3 måneder og til og med 1 år	483.916	0	0
Over 1 år og til og med 5 år	7.274	0	0
Over 5 år	11.620	0	0
<b>Indlån i alt</b>	<b>1.154.820</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Fordeling på indlånstyper			
På anfordring	143.172	0	0
Indlån med opsigelsesvarsel	990.167	0	0
Særlige indlånsformer	21.481	0	0
<b>Indlån i alt</b>	<b>1.154.820</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

Ovenstående afspejler de kontraktuelle løbetider

**22. Eventualforpligtelser****Garantier**

Øvrige garantier	11.012	0	0
<b>Garantier i alt</b>	<b>11.012</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

## LTH Holding 2 A/S

Hensættelser til tab på garantier og uudnyttede kreditfaciliteter:

2021	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
Hensættelser 31.3.2021	0	0	162	162
Årets hensættelser, netto	0	0	-112	-112
Endelig tabt	0	0	-50	-50
Hensættelser i alt	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

I lighed med øvrige danske pengeinstitutter er koncernens datterselskab Basisbank A/S omfattet af indskyderordningen. Indskyderordningen er fyldt op således, at datterselskabet ikke skal indbetale bidrag. Såfremt der sker udbetalinger fra fonden, er datterselskabet i lighed med resten af sektoren forpligtet til at indbetale sin andel af det nødvendige beløb til reetablering af fondens formue, aktuelt svarende til 2,5 promille af sektorens dækkede indlån.

Derudover er koncernens datterselskab pligtig til at yde bidrag til afviklingsformuen, som administreres af Finansiell Stabilitet. Bidraget for 2021 er i lighed med tidligere år, opkrævet med 15 t.kr.

Koncernen anvender SDC som datacentral, og ved udtrædelse af medlemskabet er der en opsigelsesperiode på 12 måneder. Kontrakten er opsagt og den del af kontrakten, der forventes tabsgivende, er udgiftsført i 2021.

Koncernen har i 2021 ikke været involveret i nogen retssager af materiel betydning for årsrapporten.

## 23. Markedsrisiko

### Renterisiko

Renterisikoen er udtryk for det forventede tab på rentepositioner som følge af en stigning i renten på 1 %. Banken har kun været eksponeret i DKK.

Koncernen har solgt sin handelsbeholdningen i 2021, hvorfor der ikke er renterisiko på gældsinstrumenter ultimo 2021. Koncernens overskudslikviditet er anbragt i Nationalbanken.

Kreditspændrisikoen har indenfor det seneste 12 måneder udgjort maksimalt 7 mio.kr. og andrager pr. 31. december 2021 0 mio.kr.

Koncernens renterisiko udenfor handelsbeholdningen kan opgøres til 1.189 t.kr. svarende til 0,0% af koncernens kapitalgrund, og kan henføres til

- Indlån med opsigelsesvarsel, hvor renteændringer kan varsles med samme frist som opsigelsesvarslet
- Udlån generelt, hvor der renten kan varsles ændret med en måneds varsel samt bankens rentefrie produkter, hvor renterisikoen regnes, knytter sig udlånets restløbetid.

### Valutarisiko

Valutarisikoen er udtryk for risikoen for tab på koncernens positioner i fremmed valuta, når valutakursen ændrer sig negativt med 2% i forhold til eksponeringen.

Koncernen har ingen positioner i fremmed valuta ultimo 2021.

**Aktierisiko**

Aktierisikoen er udtryk for risikoen for tab på koncernens aktiebeholdning ved en ændring i aktiekursen. Koncernen har ingen aktiebeholdning ultimo 2021.

**24. Kreditrisiko**

Kreditrisikoen er koncernens væsentligste risici. Koncernens primære eksponeringer er mod private uden sikkerhed, derfor følger koncernen løbende sine eksponeringer tæt.

Den maksimale krediteksponering efter nedskrivninger og hensættelser, fordelt på balanceposter og ikke balanceførte poster:

	Koncern	LTH Holding 2	
	2021	2021	2020
<i>beløb i 1.000 kr.</i>			
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	247.990	0	0
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	9.807	16.065	245
Udlån og andre tilgodehavender	3.905	0	0
Aktiver i midlertidig besiddelse	2.249.650	0	0
I alt	2.511.352	16.065	245
<b>Ikke balanceførte poster</b>			
Garantier	11.012	0	0
Uudnyttede kreditfaciliteter	0	0	0
Krediteksponeringer i alt	2.522.364	16.065	245

Regnskabsposten "aktiver i midlertidig besiddelse" består udelukkende af solgte forbrugsudlån, som pr. balancedagen er værdiansat til dagsværdi. Banken har pr. 31. januar 2022 overdraget porteføljen til køberne og modtaget betaling.

Koncernens balance består ultimo januar 2022 med mere end 98 % af aktivsiden som indestående i Nationalbanken.

**25. Nærtstående parter**

Følgende personkreds er nærtstående parter for koncernen:

- Tom Rattleff (nøgleperson i ledelsen i Basisbank)
- Martin Tranekær (nøgleperson i ledelsen i Basisbank), fratrukket pr. 31. december 2021
- Lars Thuesen (bestemmende indflydelse på banken via ejerstrukturen)
- Bestyrelsen i sin helhed

Transaktioner med ægtefæller af ovennævnte er indeholdt i den summariske oplysning om transaktioner med øvrige nærtstående parter.

## LTH Holding 2 A/S

Selskaber, hvor Tom Rattleff har bestemmende indflydelse:

- TRH Holding O ApS

Selskaber, hvor Lars Thuesen har bestemmende indflydelse:

- Nosca A/S (inkl. datterselskaber)
- Turnstone Poland
- Jet Nordic Group A/s (inkl. datterselskaber)
- Scandinavian Travel Media ApS
- Basispartner ApS
- NDH 2011 ApS
- LTH Holding O ApS (inkl. datterselskaber)
- LTHBI Holding ApS (inkl. datterselskaber)
- LTHBIX Holding ApS (inkl. datterselskaber)
- JT3H ApS (inkl. datterselskaber)
- LTAB1 ApS (inkl. datterselskaber)
- Sato Holding A/S (inkl. datterselskaber)

Alle transaktioner med nærtstående parter sker på markedsvilkår.

Følgende større mellemværende pr. 31. december 2021 og transaktioner i 2021 har fundet sted med nærtstående parter:

Beløb i 1.000 kr.	Ekspone- ring	Trans- aktioner	Ekspone- ring	Trans- aktioner
	31.12.2021	2021	31.12.2020	2020
Betalings af formidlingsprov. til LånLet ApS, Selene Finans ApS og Nupp ApS	0	0	545	10.701
Betalt husleje til SATO Holding A/S	0	12	43	358
Transaktioner med øvrige nærtstående parter *)	0	19.324	0	22.407
Udlån, nærtstående til Flemming Stolling	0	0	62	124
Advokathonorar til Lund Elmer Sandager	0	1.059	415	461

\*) Posten indeholder, udover løn og andre goder til ansatte ægtefæller til nærtstående, ligeledes aflønning af medarbejdere, der er klassificeret som væsentlige risikotagere.

LTH Holding 2 A/S har ikke i perioden haft transaktioner med nærtstående og har ikke mellemværender med nærtstående udover et indlån i Basisbank andragende 16 mio. kr. pr 31. december 2021. Der er ingen sammenligningstal at vise, idet der ikke har været transaktioner i sammenligningsperioden.

## 26. Koncern- og virksomhedsoversigt

	<u>Aktivitet</u>	<u>Aktiekapital</u>	<u>Egenkapital</u>	<u>Resultat efter skat</u>
Konsoliderede virksomhed:				
Basisbank A/S -ejerandel 100%	Bank	62.500	949.779	509.918

Basisbank A/S har hjemsted i Brøndby Kommune.

## 27. Aktionærforhold

Følgende ejer mere end 5% af selskabet pr. 31. december 2021:

- LTH Holding 1 ApS
- LTHBI ApS
- LTHBIX ApS

Aktiekapitalen består af 500.000 aktier med en pålydende værdi af en krone pr. styk.

Aktiekapitalen er ikke opdelt i klasser.

## 28. Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til underskriftsdagen ikke indtrådt forhold, der forrykker de skøn og vurderinger, der ligger til grund for årsregnskabet.

## LTH Holding 2 A/S

### Hoved- og nøgletal

Hoved- og nøgletal er opstillet i overensstemmelse med regnskabsbekendtgørelsens krav herom.

Kapitalprocent	=	$\frac{\text{Kapitalgrundlag}}{\text{Risikovægtede aktiver}}$
Kernekapitalprocent	=	$\frac{\text{Kernekapital inklusive hybride kernekapital efter fradrag}}{\text{Risikovægtede aktiver}}$
Egentlig kernekapitalprocent	=	$\frac{\text{Egentlig kernekapital}}{\text{Risikoeksponeringer}}$
Gennemsnitlig egenkapital	=	$\frac{\text{Egenkapital primo} + \text{egenkapital ultimo}}{2}$
Egenkapitalforrentning før skat	=	$\frac{(\text{Resultat før skat} - \text{minoriteter før skat}) \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$
Egenkapitalforrentning efter skat	=	$\frac{(\text{Resultat efter skat} - \text{minoriteter efter skat}) \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$
Omkostningsprocent	=	$\frac{(\text{Udgifter til personale og adm.} + \text{afskrivninger på anlægsaktiver}) \times 100}{\text{Netto rente- og gebyrindtægter}}$
Renterisiko (procent)	=	$\frac{\text{Renterisiko}}{\text{Kernekapital inklusive hybride kernekapital}}$
Valutaposition	=	$\frac{\text{Valutakursindikator 1}}{\text{Kernekapital inklusive hybride kernekapital}}$
Valutarisiko	=	$\frac{\text{Valutakursindikator 2}}{\text{Kernekapital inklusive hybride kernekapital}}$
Udlån i forhold til indlån	=	$\frac{\text{Udlån} + \text{Nedskrivninger}}{\text{Indlån}}$
Udlån i forhold til egenkapital	=	$\frac{\text{Udlån}}{\text{Egenkapital}}$
Årets udlånsvækst	=	$\frac{(\text{Udlån ultimo} - \text{Udlån primo}) \times 100}{\text{Udlån primo}}$
Akkumuleret nedskrivningsprocent	=	$\frac{\text{Nedskrivninger} + \text{hensættelser på garantier}}{\text{Udlån} + \text{nedskrivninger} + \text{garantier} + \text{hensættelser}}$
Årets nedskrivningsprocent	=	$\frac{\text{Årets nedskrivninger}}{\text{Udlån} + \text{nedskrivninger} + \text{garantier} + \text{hensættelser}}$
Afkastningsgrad	=	$\frac{\text{Årets resultat}}{\text{Aktiver i alt}}$
LCR-brøk	=	$\frac{\text{Beholdning af højlikvide aktiver} \times 100}{\text{Nettoudgående pengestrøm over 30 dage}}$