

ÅRSRAPPORT 2023



Ringkjøbing
Landbobank

Indholdsfortegnelse

Side	
2	Kære aktionær
3	Årsrapporten i overskrifter
3	Hoved- og nøgletal
	Ledelsesberetning:
5	Regnskabsberetning
16	Kapitalforhold
20	Risikoforhold og risikostyring
22	Virksomhedsledelse m.v.
31	Samfundsansvar
32	Repræsentantskab
33	Bestyrelse
43	Direktion
45	Selskabsoplysninger
45	Aktionærforhold
46	Selskabsmeddelelser
47	Finanskalender
	Påtegninger:
49	Ledelsespåtegning
50	Revisionspåtegninger
	Årsregnskab:
56	Resultatopgørelse og totalindkomstopgørelse
56	Foreslået resultatdisponering
57	Basisresultat
58	Balance
60	Egenkapitalopgørelse
61	Kapitalopgørelse
62	Noteoversigt
63	Noter
116	5 års hovedtal
118	5 års nøgletal
120	Bankens afdelinger

Krig, rentestigninger og en opbremsning i økonomien kom til at præge 2023, hvilket står i kontrast til et enestående resultat i Ringkjøbing Landbobank med en fremgang i resultatet efter skat på 44% til 2.155 mio. kroner og en forrentning af egenkapitalen på 22%.

Vores image og en høj kundetilfredshed skabte igen i 2023 grundlaget for en stigning i bankens udlån på 5% og i indlånene på 8%. Trods stigende udgifter og nulvækst i Danmark har bankens kunder tilpasset sig på fornemmeste vis, så kreditkvaliteten i bankens udlånsportefølje fortsat er høj.

Det har alt sammen resulteret i stigende indtægter på 34% og en stigning i bankens udgifter på 8%. Vi har derfor været i stand til at reducere bankens omkostningsprocent fra 31 til 25, hvilket er en konkret bekræftelse på, at vores forretningsmodel er stærk. Forbedringen viser også, at en normalisering væk fra nul-rente-perioden har været gavnlig for den finansielle sektor.

Aktiemarkedet har kvitteret positivt for bankens udvikling, og stigningen i bankens aktiekurs gav sammen med det udbetalte udbytte et positivt afkast på 5% i 2023. Det indstilles til generalforsamlingen at udlodde 84% af årets resultat, hvilket bliver udmøntet med et udbytte på 10 kroner pr. aktie og en fordobling af aktietilbagekøbsprogrammet til i alt 1.525 mio. kroner.

Vi har over en årrække arbejdet på at synliggøre bankens bæredygtige fundament og har i 2023 fastlagt målsætninger for reduktion af CO₂-udledningen fra bankens udlåns- og investeringsportefølje. Bankens målsætninger er opstillet således, at vi bakker op om intentionerne i Parisaftalen. Vi vil arbejde efter disse målsætninger ved at hjælpe vores kunder med at omstille deres økonomi og aktivt deltage i finansieringen af en mere bæredygtig økonomi. Vi fortsætter også vores støtte til og arbejde med alle de foreninger, klubber og arrangementer, der er en meget vigtig del af de lokalsamfund, som banken er forankret i. MSCI, et af verdens største og mest anvendte ESG-ratingbureauer, anerkendte i 2023 denne udvikling og opgraderede bankens ESG-rating fra karakteren A til AA.

Vi har netop lagt sidste hånd på en opdatering af bankens strategi. Den bygger fortsat på helt centrale elementer i bankens succes som: "Kunden er kongen", et højt kompetenceniveau og personlige rådgivere, der er tilgængelige og i stand til at træffe hurtige beslutninger til gavn for vores kunder. Vi ønsker at fortsætte vores organiske vækststrategi og vil udvikle vores bank med alle de funktioner, der betyder noget for relationen til vores kunder. Det supplerer vi med de bedste partnerskaber på de områder, hvor andre kan gøre det bedre, så Ringkjøbing Landbobank har det bedste tilbud til kunderne.

Vi vil gerne benytte lejligheden til at takke vores dygtige medarbejdere, der også i år har ydet en helt ekstraordinær indsats. Samtidig glæder det os, at medarbejdertrivselen aldrig har været højere i vores målinger. Det er hele fundamentet for vores fortsatte vækst.

Vi ser ind i 2024 med spænding - på den ene side er vi bekymrede for den nedgang i økonomien, som vi har set i Danmark og i vores nabolande, men omvendt er inflationen kraftigt på vej ned, og muligheden for en blød landing i økonomien er realistisk. Banken forventer fortsat at kunne vinde markedsandele og står på et meget robust fundament, der ikke har været stærkere. Vores hovedopgave bliver at servicere vores nuværende kunder og fortsætte væksten med nye kundeforhold ved fortsat at tage markedsandele.

Vi forventer et resultat efter skat i intervallet 1.800-2.200 mio. kroner for 2024.

Afslutningsvis vil vi gerne takke vores kunder og aktionærer for den store opbakning, vi oplever over for banken.



John Bull Fisker
Adm. direktør

Årsrapporten i overskrifter

- Resultatet efter skat udgør 2.155 mio. kroner, hvilket forrenter egenkapitalen med 22%
- Indtjening pr. aktie (EPS) - målt både på basisresultat og resultat efter skat - stiger med henholdsvis 50% og 48%
- Basisindtjeningen stiger med 34% til 3.828 mio. kroner
- Omkostningerne stiger med 8%, og omkostningsprocenten reduceres til 25,2
- Stærk kredittkvalitet medfører nedskrivninger på kun 1 mio. kroner samtidig med, at de ledelsesmæssige skøn øges til 950 mio. kroner
- Meget tilfredsstillende kundetilgang og vækst i udlån på 5%, i indlån på 8% og i depotværdier på 11%
- Udlodningsprocenten øges fra 65 til 84, og den effektueres med et udbytte på 10 kroner og en fordobling af aktietilbagekøbet til 1.525 mio. kroner
- Positive forventninger til 2024 med et forventet resultat efter skat for året i intervallet 1,8-2,2 mia. kroner

Hoved- og nøgletal

Hovedtal for banken (i mio. kroner)	2023	2022	2021	2020	2019
Basisindtjening i alt	3.828	2.862	2.433	2.179	2.116
Samlede udgifter og afskrivninger	963	891	817	788	805
Basisresultat før nedskrivninger på udlån	2.865	1.971	1.616	1.391	1.311
Nedskrivninger på udlån m.v.	-1	-2	-68	-223	-100
Basisresultat	2.864	1.969	1.548	1.168	1.211
Beholdningsresultat m.v.	-7	-69	+7	-9	+49
Særlige omkostninger	20	20	17	15	15
Resultat før skat	2.837	1.880	1.538	1.144	1.245
Resultat efter skat	2.155	1.495	1.229	920	978
Egenkapital	10.451	9.295	8.723	8.146	7.610
Indlån inkl. puljeordninger	52.626	48.700	43.740	39.639	38.128
Udlån	50.881	48.342	41.179	36.241	35.465
Balancesum	73.520	68.980	60.357	54.862	52.941
Garantier	6.465	7.570	10.270	9.812	9.665
Nøgletal for banken (i procent)					
Resultat før skat/gns. egenkapital	28,7	20,9	18,2	14,5	16,8
Resultat efter skat/gns. egenkapital	21,8	16,6	14,6	11,7	13,2
Omkostningsprocent	25,2	31,1	33,6	36,2	38,0
Egentlig kernekapitalprocent	18,9	17,4	17,6	17,5	14,7
Samlet kapitalprocent	23,0	21,6	22,3	21,1	20,0
NEP-kapitalprocent	28,9	28,9	27,8	26,7	27,3
Nøgletal pr. 1 kroners aktie (i kroner)					
Basisresultat	107	72	54	40	41
Resultat før skat	106	68	54	39	43
Resultat efter skat	81	54	43	32	34
Indre værdi	391	337	307	280	260
Ultimokurs	992	948	878	554	514
Udbytte	10	7	7	7	11

LEDELSESBERETNING

Side	
5	Regnskabsberetning
16	Kapitalforhold
20	Risikoforhold og risikostyring
22	Virksomhedsledelse m.v.
31	Samfundsansvar
32	Repræsentantskab
33	Bestyrelse
43	Direktion
45	Selskabsoplysninger
45	Aktionærforhold
46	Selskabsmeddelelser
47	Finanskalender

Basisresultat

Basisindtjening

Renter

Netto renteindtægterne udgjorde 2.616 mio. kroner i 2023 mod 1.677 mio. kroner i 2022, svarende til en stigning på 56%. Banken er meget tilfreds med denne udvikling, som skyldes en række forhold.

Danmarks Nationalbank har siden juli 2022 forhøjet rentesatserne i alt 10 gange med samlet 4,20%-point, hvilket har givet banken en højere indtægt, da et beløb svarende til bankens egenkapital er placeret i Danmarks Nationalbank og i korte værdipapirer.

Herudover er der i forhold til 2022 ikke længere en friholdelsesgrænse på 100.000 kroner for negative renter på private kunders indlån, ligesom det stigende renteniveau har normaliseret bankens indtjening på indlån.

Endvidere har der i forhold til ultimo 2022 været en stigning i indlånene på 8% og i udlånene på 5%.

Efter to år med vækst i udlånene på henholdsvis 14% i 2021 og 17% i 2022 har væksten i 2023 været lavere grundet en generel opbremsning i samfundet. Således har der i årets løb været udvist tilbageholdenhed og sket lagernedbringelser inden for visse brancher. Ligeledes bevirkede den i 2023 implementerede inflationshjælp-pakke, hvor erhvervsdrivende rentefrit kunne udskyde betalingen af deres A-skatte- og AM-bidragsindbetalinger i juli og august 2023 med enten 3,5 eller 6 måneder, et mindsket træk på erhvervsdrivendes kreditter. Desuden har banken i 2023 afsolgt prioritetslån svarende til ca. 1% af udlånsporteføljen.

Banken er på denne baggrund godt tilfreds med årets udlånsvækst på 5%, som har været bredt funderet og relaterer sig til både nicherne og retaildelen, ligesom den underbygger bankens vækststrategi og ønske om at øge sin markedsandel.

Årets renteindtægter, som gennem alle 4 kvartaler er blevet gradvist forøgede, medfører i kombination med årets vækst, at banken for 2024 på trods af forventede rentefald regner med, at det kommende års netto renteindtægter samlet set vil være højere end i 2023.

Gebyrer, provisioner og valutaindtjening

Gebyrer, provisioner og valutaindtjening udgjorde 1.013 mio. kroner i 2023, hvilket er uændret i forhold til 2022, hvor posten udgjorde 1.014 mio. kroner.

Netto gebyrer, provisioner og valutaindtjening

(i mio. kroner)	2023	2022	2021	2020	2019
Værdipapirhandel	159	164	171	138	128
Formuepleje og depoter	218	207	182	150	148
Betalingsformidling	126	104	84	63	79
Lånesagsgebyrer	79	115	81	82	103
Garanti- og realkreditprovision m.v.	248	257	245	225	217
Øvrige gebyrer og provisioner	106	101	85	71	80
Valutaindtjening	77	66	58	41	30
I alt	1.013	1.014	906	770	785

Indtjeningen fra posterne "Værdipapirhandel", "Formuepleje og depoter" og "Valutaindtjening" vurderes under ét, idet de primært kan relateres til bankens fokusering på Private Banking-området og øvrig formueforvaltning.

Den samlede indtjening fra de tre poster steg fra 437 mio. kroner i 2022 til 454 mio. kroner i 2023, svarende til en stigning på 4%. Udviklingen dækker dels over lavere indtægter fra værdipapirhandel, hvor året har været præget af lavere handelsaktivitet, som følge af markedsusikkerhed, og dels over en stigning i indtægterne fra både formuepleje og valutaindtjening, hvor banken har fået flere kunder i løbet af 2023, ligesom banken har fået flere midler under forvaltning, herunder er depotmidler m.v. steget med 11%.

Depotmidler m.v.

(i mio. kroner)	Ultimo 2023	Ultimo 2022	Ultimo 2021	Ultimo 2020	Ultimo 2019
Kunders depotværdier	87.165	79.740	74.589	54.811	48.186
Puljeindlån	5.845	4.973	5.538	4.700	4.276
Letpension/PFA Pension	4.666	3.669	3.408	2.576	2.050
I alt	97.676	88.382	83.535	62.087	54.512

Med baggrund i ovenstående anses indtjeningsudviklingen for de tre poster for værende tilfredsstillende.

Indtjeningen fra "Garanti- og realkreditprovision m.v." udgjorde i 2023 i alt 248 mio. kroner mod 257 mio. kroner i 2022. Banken har i 2022 og 2023 frasolgt prioritetslån for i alt ca. 2,8 mia. kroner. Renterne på frasolgte prioritetslån bogføres under posten "Garanti- og realkreditprovisioner". Indtægtsudviklingen kan forklares ved, at der fra medio 2022 og i løbet af 2023 har været en periode, hvor rentesatserne kontinuerligt steg, og posten er således påvirket af, at renteændringer på prioritetslån har en varslingsperiode på 6 måneder overfor låntagerne, mens fundingsatserne løbende tilpasses.

Der har henover 2023 været en mindre indtægtsstigning i forbindelse med implementering af renteforhøjelserne, som forventes at fortsætte over de kommende kvartaler i 2024 i takt med, at allerede varslede renteforhøjelser træder i kraft.

Konverterings- og handelsaktiviteten på ejendomme har som forventet været på et lavere niveau i 2023 i forhold til 2022, hvilket har resulteret i en nedgang i indtjeningen fra "Lånesagsgebyrer" på 36 mio. kroner for året.

Stigningen i indtægterne fra "Betalingsformidling" har været på 21% fra 104 mio. kroner i 2022 til 126 mio. kroner i 2023, og den er blandt andet drevet af, at der i løbet af 2023 er sket en fortsat normalisering af indtjeningen.

Indtjeningen fra "Øvrige gebyrer og provisioner" har også udviklet sig positivt i forhold til 2022 med en indtægtsstigning på 5 mio. kroner, hvilket kan tilskrives bankens fortsatte fokusering på pensions- og forsikringsaktiviteterne.

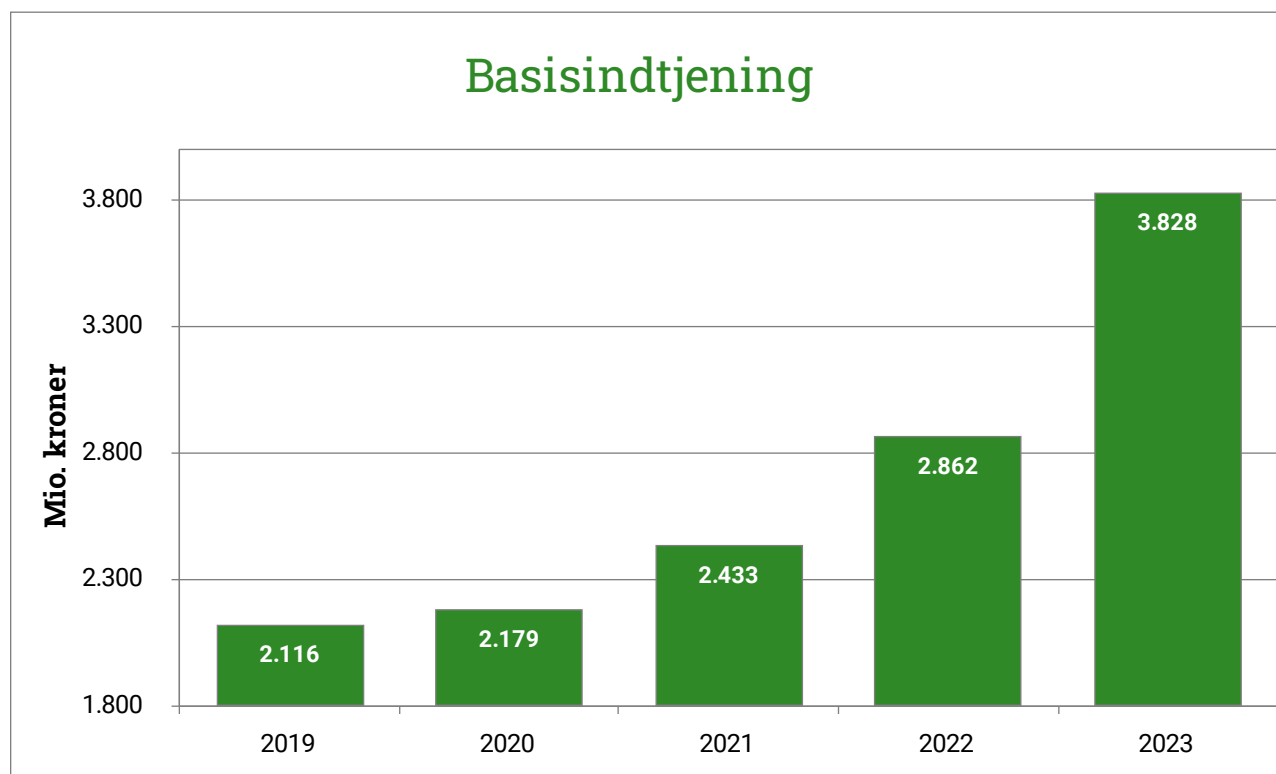
Sektoraktier og andre driftsindtægter

Indtjeningen fra sektoraktier udgjorde i 2023 i alt 193 mio. kroner mod 169 mio. kroner i 2022. Indtjeningen stammer primært fra afkastet af bankens ejerskaber i BankInvest (BI Holding), DLR Kredit og PRAS. Den i 2023 stigende indtjening kan henføres til øgede driftsresultater i alle tre selskaber.

Andre driftsindtægter udgjorde 6 mio. kroner i 2023, hvilket er en stigning i forhold til 2022, hvor posten udgjorde 2 mio. kroner. Årets indtægter har engangskaraktter, idet de primært relaterer sig til provenuet fra salget af en ejendom.

Basisindtjening

Den samlede basisindtjening er steget fra 2.862 mio. kroner i 2022 til 3.828 mio. kroner i 2023, svarende til en stigning på 34%. Banken anser stigningen som værende meget tilfredsstillende.



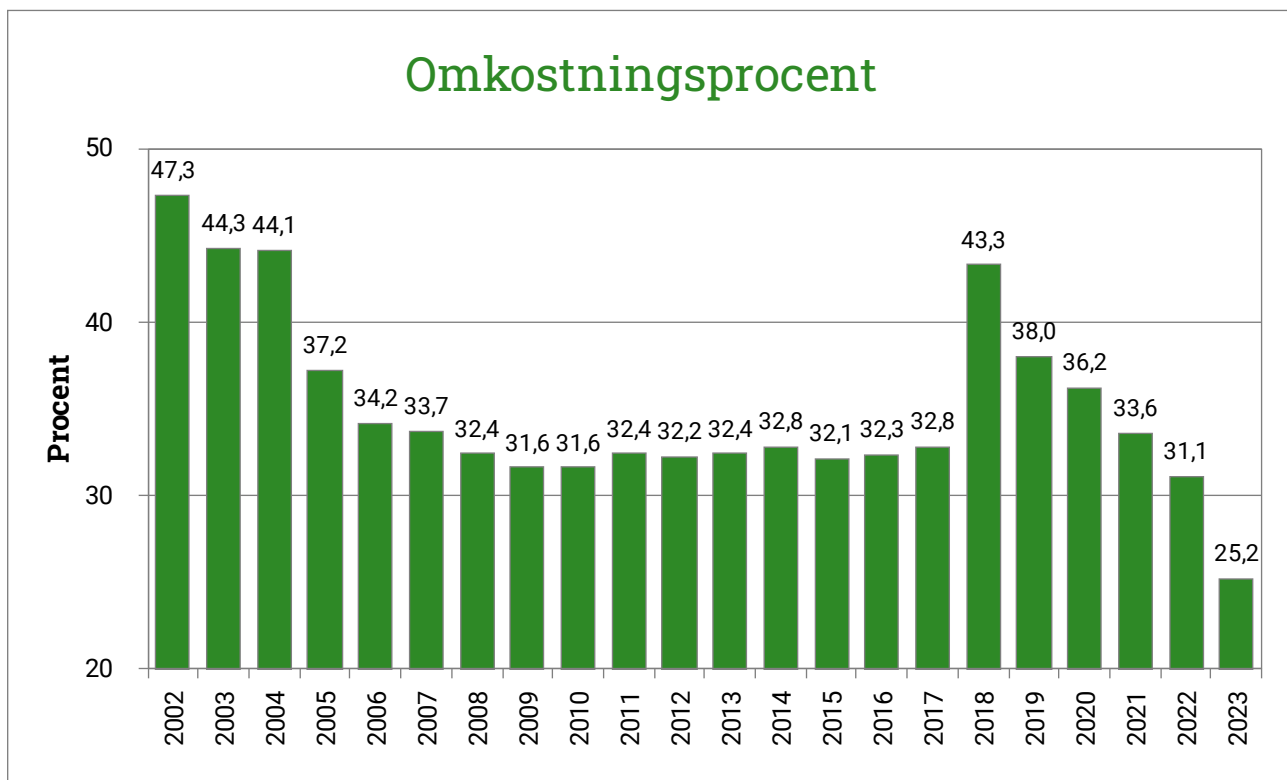
Udgifter samt af- og nedskrivninger

De samlede udgifter, inklusive af- og nedskrivninger på materielle aktiver, udgjorde 963 mio. kroner i 2023 mod 891 mio. kroner i 2022, svarende til en stigning på 8%.

Omkostningsstigningen relaterer sig primært til højere personaleudgifter og til højere IT-udgifter som følge af bankens vækst, ligesom banken over de seneste 2 år har udbygget organisationen, således den matcher et regulatorisk setup, hvor banken deltager i flere tilsynsundersøgelser, og som er gearret til fremtiden.

Omkostningsprocenten for 2023 udgjorde 25,2 mod 31,1 i 2022, hvilket anses for meget tilfredsstillende. Den markante forbedring i omkostningsprocenten kan henføres til et øget forretningsomfang samt til det faktum, at der igen er en indtjening på indlån.

En lav omkostningsprocent i kombination med en god kreditkvalitet er hele fundamentet for bankens forretningsmodel. Denne kombination giver et højt frit cashflow og et stærkt indtægtsskjold.



Nedskrivninger på udlån m.v.

I 2023 udgjorde nedskrivninger på udlån m.v. en udgift på 1 mio. kroner mod en udgift på 2 mio. kroner i 2022

Den samlede nedskrivningskonto blev i løbet af 2023 forøget med 33 mio. kroner til 2.335 mio. kroner, og udgjorde 4,1% af bankens samlede udlån og garantier ultimo 2023. Af den samlede nedskrivningskonto kan 873 mio. kroner henføres til eksponeringer placeret i stadie 3. Den resterende del kan henføres til eksponeringer placeret i stadie 1 eller 2.

Bankens udgift til tab og nedskrivninger i 2023 blev mindre end forventet ved årets begyndelse. Det er således positivt at konstatere, at bankens kunder generelt er robuste og indtil videre har håndteret perioden med betydelige rentestigninger uden væsentlige nye nedskrivninger og tab for banken. De samlede individuelle nedskrivninger har således været faldende i 2023.

På trods af markedsforventninger om faldende renter i 2024 vurderer vi dog fortsat, at der er risiko for forsinkede negative effekter på samfundsøkonomien som følge af rentestigningerne i 2022 og 2023. Banken har således valgt at forøge de ledelsesmæssige skøn til tab og nedskrivninger yderligere gennem 2023. De ledelsesmæssige skøn udgjorde 950 mio. kroner ultimo 2023 mod 794 mio. ultimo 2022. Den overvejende del af det ledelsesmæssige skøn kan henføres til en generel risiko for nedgang i økonomien.

Det er fortsat vores vurdering, at kreditkvaliteten af bankens udlån er på et tilfredsstillende, højt niveau.

På et mere sektorspecifikt niveau rammes bankens portefølje af privatkunder naturligvis af stigende renter. Kunder med høj finansiel gearing er dog generelt, i henhold til såvel bankens kreditpolitik som Finanstilsynets vejledninger, finansieret med fast rente. Dette har sammen med et fortsat stærkt arbejdsmarked medført, at bankens private

kunder har klaret sig godt gennem 2023 og ligeledes vurderes robuste for fremtiden. Den akkumulerede nedskrivningsprocent på privatkunder udgjorde 2,3% pr. 31. december 2023.

Efter et 2022 med ugunstige vilkår for bankens svineproducenter blev situationen markant forbedret i 2023, hvor indtjeningen hos bankens svineproducenter generelt har været meget tilfredsstillende. For mælkeproducenterne faldt mælkenoteringen fra rekordniveauet i 2022, men den er dog fortsat på et niveau, som vurderes tilfredsstillende. Bankens udlån og garantier til svine- og mælkeproducenter udgjorde henholdsvis 1,0% og 1,1% ultimo 2023, og nedskrivningsprocenterne var henholdsvis 24% og 22% ved årets udgang.

Banken har en betydelig eksponering mod finansiering af fast ejendom på 18,5% af udlån og garantier. Det er i den forbindelse væsentligt at være opmærksom på, at 77% af bankens eksponering mod finansiering af fast ejendom er ydet uden foranstående gæld. De stigende renter presser naturligvis prissætningen og omsætningen af investeringsejendomme. Banken forholder sig løbende til den sikkerhedsmæssige værdi af de stillede panter, og det er fortsat vores vurdering, at bankens udlån generelt er godt afdækkede.

Banken har foretaget ledelsesmæssige skøn relateret til ovennævnte forhold for private, svine- og mælkeproducenter samt finansiering af fast ejendom.

De konstaterede tab (fratrasket beløb indgået på tidligere afskrevne fordringer) udgjorde 37 mio. kroner i 2023, hvilket vurderes særdeles tilfredsstillende. Bankens udlån med standset renteberegning udgjorde 120 mio. kroner ultimo 2023 mod 81 mio. kroner i 2022.

Basisresultat

Basisresultatet blev i 2023 på i alt 2.864 mio. kroner mod sidste års 1.969 mio. kroner, svarende til en stigning på 45%.

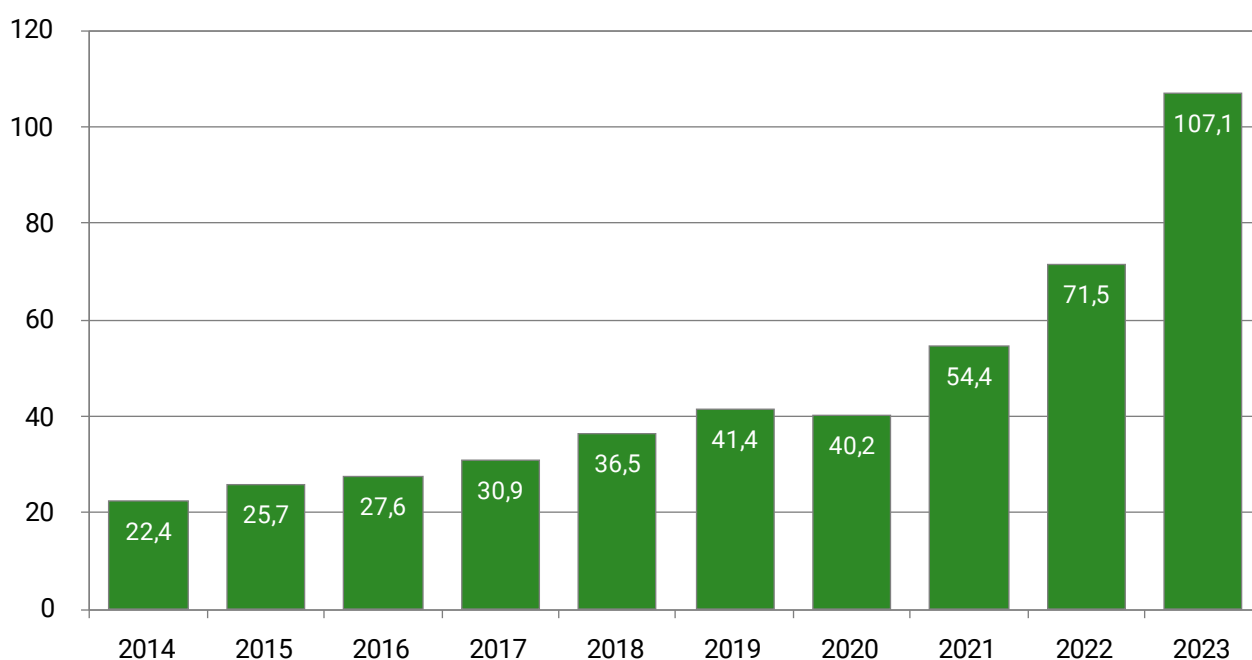
Basisresultat

(i mio. kroner)	2023	2022	2021	2020	2019
Basisindtjening i alt	3.828	2.862	2.433	2.179	2.116
Samlede udgifter og afskrivninger	963	891	817	788	805
Basisresultat før nedskrivninger	2.865	1.971	1.616	1.391	1.311
Nedskrivninger på udlån m.v.	-1	-2	-68	-223	-100
Basisresultat	2.864	1.969	1.548	1.168	1.211

Banken lægger vægt på nøgletallet "Basisresultat pr. aktie" og udviklingen heri. Bortset fra i 2020 har banken i perioden 2014-2023 hvert år været i stand til at øge basisresultatet pr. aktie.

I 2023 er "Basisresultat pr. aktie" steget med 50% fra 71,5 kroner i 2022 til 107,1 kroner i 2023. Udviklingen i bankens indtjening samt de gennemførte aktietilbagekøbsprogrammer har således påvirket "Basisresultat pr. aktie" positivt.

Basisresultat pr. 1 kroners aktie (i kr.)



Beholdningsresultat m.v.

Beholdningsresultatet m.v., inklusive fundingomkostninger af beholdningen, blev i 2023 negativt med netto 7 mio. kroner. I 2022 var beholdningsresultatet m.v. negativt med netto 69 mio. kroner.

Årets beholdningsresultat dækker over, at banken i 2023 tabte på beholdningen af kort-forrentede obligationer, eftersom de korte renter kontinuerligt steg gennem året, mens banken til gengæld tjente på beholdningen af langt-forrentede obligationer, idet de lange renter faldt sidst på året.

Af- og nedskrivninger på immaterielle aktiver

Banken betragter af- og nedskrivninger på immaterielle aktiver som værende en særlig post, idet en udgiftsførsel af disse er med til at styrke kvaliteten af egenkapitalen og reducere fradraget ved opgørelsen af kapitalgrundlaget.

Af- og nedskrivninger på immaterielle aktiver har i 2023 netto udgjort 20 mio. kroner, hvilket er uændret i forhold til 2022.

Resultat før og efter skat samt opfølgning på resultatforventninger for 2023

Resultatet før skat blev 2.837 mio. kroner, hvilket forrentede den gennemsnitlige egenkapital med 28,7%

Resultatet efter skat blev 2.155 mio. kroner, hvilket forrentede den gennemsnitlige egenkapital med 21,8%.

Indtjeningen pr. aktie målt på resultat efter skat er steget fra 54,4 kroner pr. aktie i 2022 til 80,6 kroner i 2023, svarende til en stigning på 48%.

Banken finder ovenstående meget tilfredsstillende.

Den 18. januar 2023 udmeldte banken sine resultatforventninger for 2023 med et basisresultat i intervallet 1.700-2.100 mio. kroner og et resultat efter skat i intervallet 1.200-1.600 mio. kroner.

Den 11. april 2023 opjusterede banken forventningerne for 2023 til et basisresultat i intervallet 2.000-2.400 mio. kroner og et resultat efter skat til intervallet 1.400-1.800 mio. kroner. Opjusteringen skete primært som følge af et mere tilfredsstillende indtægtsforløb end forventet og en konstateret meget tilfredsstillende tabsudvikling i 1. kvartal 2023.

Den 12. juni 2023 opjusterede banken igen forventningerne for 2023. Forventningerne til et basisresultat blev opjusteret til intervallet 2.300-2.650 mio. kroner, og forventningerne til resultatet efter skat blev opjusteret til intervallet 1.700-2.000 mio. kroner. Opjusteringen skete på baggrund af en fortsat tilfredsstillende kundetilgang samt

et nedskrivningsbehov, der havde udviklet sig mere positivt end forventet.

Endelig opjusterede banken den 9. oktober 2023 på ny forventningerne for 2023 til et basisresultat i intervallet 2.600-2.900 mio. kroner og til et resultat efter skat i intervallet 1.900-2.200 mio. kroner. Opjusteringen skete primært med baggrund i en stærk kreditkvalitet og dermed et nedskrivningsbehov, der havde udviklet sig mere positivt end forventet.

Både basisresultatet på 2.864 mio. kroner og resultatet efter skat på 2.155 mio. kroner blev dermed realiseret indenfor resultatforventningsintervallerne udmeldt den 9. oktober 2023.

Balanceposter og eventualforpligtelser

Balancesummen udgjorde 73.520 mio. kroner ultimo 2023 mod 68.980 mio. kroner året før.

Udlånene steg i 2023 med 5% fra 48.342 mio. kroner ultimo 2022 til 50.881 mio. kroner ultimo 2023.

Årets udvikling i udlånsporteføljen er nærmere kommenteret i afsnittet "Renter" på side 5.

Indlån inklusive puljeordninger steg i 2023 med 8% fra 48.700 mio. kroner ultimo 2022 til 52.626 mio. kroner ultimo 2023.

Egenkapitalen steg fra 9.295 mio. kroner ultimo 2022 til 10.451 mio. kroner ultimo 2023.

Bankens eventualforpligtelser, herunder garantier, udgjorde ved udgangen af året 6.465 mio. kroner mod 7.570 mio. kroner ultimo 2022. Det fortsat reducerede niveau for bankens eventualforpligtelser skyldes blandt andet lavere aktivitet på boligmarkedet.

Kreditformidling

Udover de traditionelle bankudlån, der fremgår af bankens balance, formidler banken også realkreditlån for både Totalkredit og DLR Kredit.

Der var i 2023 en positiv udvikling i bankens samlede kreditformidling, som steg med 3% i forhold til ultimo 2022.

Udviklingen i kreditformidlingen fremgår af efterfølgende oversigt:

Samlet kreditformidling

(i mio. kroner)	31.dec 2023	31.dec 2022	31.dec 2021	31.dec 2020	31.dec 2019
Udlån m.v.	50.881	48.342	41.179	36.241	35.465
Realkredit - Totalkredit	46.766	45.248	43.849	39.454	36.374
Realkredit - DLR Kredit m.fl.	9.551	10.256	10.172	9.511	9.029
I alt	107.198	103.846	95.200	85.206	80.868

Værdipapirer og markedsrisiko

Posten "Aktier m.v." udgjorde 1.471 mio. kroner ultimo 2023 fordelt med 54 mio. kroner i børsnoterede aktier og investeringsforeningsbeviser samt 1.417 mio. kroner i sektoraktier m.v., primært i selskaberne DLR Kredit, BI Holding (BankInvest) og PRAS.

Obligationsbeholdningen udgjorde 8.127 mio. kroner, og størstedelen af beholdningen bestod af AAA-ratede danske realkreditobligationer.

Den samlede renterisiko, opgjort som resultatpåvirkningen ved 1%-points ændring i renteniveauet, udgjorde 0,5% af bankens kernekapital pr. 31. december 2023, svarende til 49 mio. kroner.

Bankens tabsrisiko beregnet ud fra en Value-at-Risk-model, opgjort med en 10 dages horisont og 99% sandsynlighed, har i 2023 været:

Value at Risk	Risiko i mio. kroner	Risiko i % i forhold til ultimo egenkapital
Højeste tabsrisiko	65,2	0,58
Mindste tabsrisiko	9,0	0,08
Gennemsnitlig tabsrisiko	30,9	0,28
Ultimo tabsrisiko	14,4	0,13

Bankens samlede markedsrisiko inden for renterisiko-eksponering, eksponering i børsnoterede aktier m.v. samt valutaeksponering holdes fortsat på et moderat niveau, og det er bankens politik at fortsætte dette. For yderligere information henvises til note 50 på side 97-98.

Likviditet

Likviditetsmæssigt udgør bankens korte fundingforpligtelser, som omfatter gæld til kreditinstitutter og udstedte obligationer med en restløbetid på under 12 måneder, i alt 2,5 mia. kroner. Dette modsvares af korte likviditetsplaceringer i Danmarks Nationalbank, tilgodehavender hos kreditinstitutter med en restløbetid på under 12 måneder og værdipapirer til dagsværdi på i alt 13,3 mia. kroner, således den samlede overdækning udgør 10,8 mia. kroner.

Bankens indlån (eksklusive puljeindlån) og egenkapital oversteg bankens udlån med 6,3 mia. kroner pr. 31. december 2023, og udlånsporteføljen er dermed mere end fuldt finansieret af disse to poster. Hertil kommer, at en del af udlånsporteføljen til vedvarende energiprojekter er "back-to-back"-finansieret hos KfW Bankengruppe, hvorfor der likviditetsmæssigt kan ses bort fra et beløb på 0,8 mia. kroner.

Likviditetsmæssigt skal banken overholde de to likviditetsnøgletal, LCR og NSFR, hvor lovgivningskravet for begge vedkommende er minimum 100%. Banken havde pr. 31. december 2023 et LCR-nøgletal på 254% og et NSFR-nøgletal på 123%. Banken opfylder dermed lovgivningskravet for begge nøgletal med en god margin.

Tilsynsdiamanten

Banken følger Tilsynsdiamanten, som Finanstilsynet har udarbejdet. Den indeholder fire pejlemærker med tilhørende grænseværdier, som danske pengeinstitutter forventes at overholde.

Tilsynsdiamantens pejlemærker og de tilhørende grænseværdier samt bankens nøgletal fremgår af nedenstående tabel, og som det fremgår, overholder banken alle fire gældende grænseværdier med god margin.

Pejlemærke	Grænse	2023	2022	2021	2020	2019
Likviditetspejlemærke	>100%	224,9%	143,4%	161,1%	177,6%	193,2%
Store eksponeringer	<175%	116,9%	118,0%	109,8%	99,8%	121,0%
Udlånsvækst	<20%	5,0%	17,5%	13,5%	2,2%	6,3%
Ejendomsseksponering	<25%	21,1%	20,0%	18,4%	17,9%	17,5%

Finansiel rating og ESG-rating

Banken er rated af det internationale kreditvurderingsbureau, Moody's Investors Service. Bankens ratings blev senest genbekræftet af Moody's den 24. februar 2023 med stabilt outlook.

De væsentligste ratings var ultimo 2023:

Ratings	Tildelt Rating
Long-term Bank Deposits	Aa3
Long-term Issuer Rating	Aa3
Short-term Bank Deposits	P-1
Short-term Issuer Rating	P-1
Outlook	Stabil

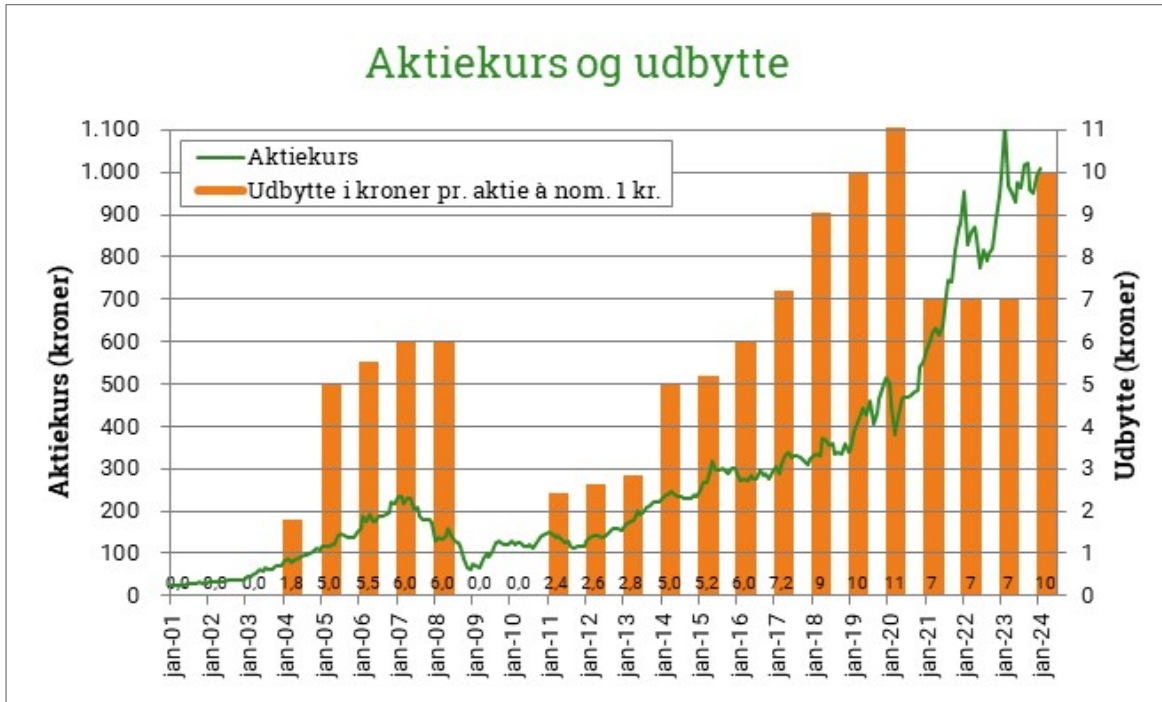
På ESG-området er banken blandt andet rated af MSCI, der er et af verdens største og mest anvendte ESG-ratingbureauer. Her blev banken i juli 2023 opgraderet fra karakteren "A" til karakteren "AA", hvilket er den anden højeste rating-karakter på MSCI's ratingskala.

Bankens aktie

Bankens aktie er noteret på Nasdaq Copenhagen, og den cirkulerende mængde er på 100%. Ringkjøbing Landbobank-aktien indgår både i det danske Large Cap-indeks på OMX Copenhagen og i indekset Stoxx Europe 600.

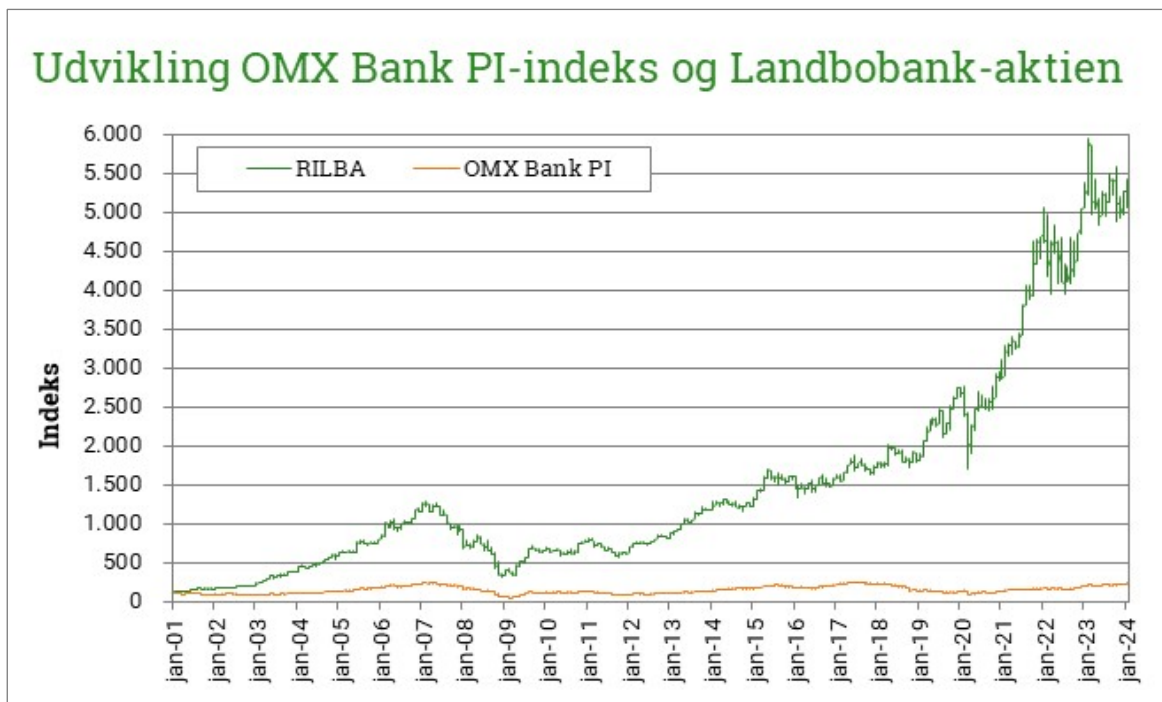
Primo 2023 var aktiekursen 948,0, og ultimo 2023 var kursen på 991,5. Den samlede børsværdi udgjorde i alt 27,3 mia. kroner ultimo året.

Inklusive det udloddede udbytte i 2023 på 7,0 kroner har afkastet på aktien i 2023 andraget i alt 5%.



En investering i bankens aktier primo 2001 har med aktiekursen pr. 31. december 2023 inklusive udbetalte udbytter til og med regnskabsåret 2023 i gennemsnit givet et årligt afkast på 19%.

Som det ses af diagrammet nedenfor, har bankens aktie over samme periode klaret sig godt sammenlignet med indekset for banker (OMX Bank PI).



ESG-forhold

Banken har som i tidligere år også i 2023 haft fokus på ESG-området. Det er naturligt som et pengeinstitut, der ønsker at spille en væsentlig rolle i samfundet.

Ud over offentliggørelsen af nærværende årsrapport offentliggør banken i dag også sin ESG-rapport. ESG-rapporten indeholder blandt andet bankens årlige lovpligtige redegørelse for samfundsansvar.

I december 2023 offentliggjorde banken i sin politik for samfundsansvar og bæredygtighed målsætninger for CO₂-reduktionen både for bankens udlånsportefølje og for investeringsporteføljen. Målsætningerne er nærmere omtalt i afsnittet "Samfundsansvar, bæredygtighed og ESG-rapport" på side 31.

Omdømme/image, årets bank samt medarbejdertrivsel

I september 2023 offentliggjorde analysevirksomheden Voxmeter en omdømme-/imageundersøgelse af danske pengeinstitutter.

Analysen er baseret på 39.000 respondenter, og bankens to brands fik følgende placeringer:

- Ringkjøbing Landbobank-brandet er placeret som nr. 1
- Nordjyske Bank-brandet er placeret som nr. 5

I maj 2023 blev Ringkjøbing Landbobank kåret som Årets Bank blandt de større banker for 8. gang i træk. Kåringen skete i lighed med tidligere år af mediet FinansWatch i samarbejde med revisions- og rådgivningsvirksomheden EY.

Placeringen som Årets Bank supplerer de tilfredsstillende placeringer vedrørende image og omdømme.

Grundlaget for at drive en god bank med tilfredse kunder er dygtige, kompetente og tilfredse medarbejdere. Det er derfor også meget glædeligt, at medarbejdertilfredsheden i banken er høj. I en medarbejdermåling, der blev gennemført i 2. kvartal 2023, ligger medarbejdertilfredsheden/-trivslen på det højeste niveau i den tid, sådanne målinger har været gennemført.

Den høje medarbejdertilfredshed/-trivsel er et godt grundlag for den fortsatte fokusering på bankens organiske vækststrategi, hvor alle medarbejdere hver eneste dag arbejder for at give både vores nuværende og nye kunder værdi af deres samarbejde med banken.

Resultatforventninger og planer for 2024

For 2023 blev resultatet efter skat 2.155 mio. kroner.

Bankens bestyrelse har ultimo 2023 vedtaget en strategioptdatering for årene 2024-2026. Den nye strategi er overordnet en fortsættelse af den organiske vækststrategi - med fokus på betjeningen af bankens nuværende kunder og på yderligere kundetilgang - som banken har haft gennem mange år, og som der også er blevet eksekveret på.

I lighed med 2023 ser vi i 2024 også ind i et år med fortsat makroøkonomisk usikkerhed.

Med baggrund i ovenstående har banken følgende forventninger til 2024:

- Basisindtjening: Banken budgetterer med fortsat udlånsvækst i 2024. Endvidere går banken ind i 2024 med et højere niveau for nettorenteindtægter sammenlignet med begyndelsen af 2023. Modsat forventer banken rentefald i løbet af det kommende år. Sammenfattende forventer banken med baggrund i foranævnte, at den samlede basisindtjening vil udvikle sig positivt i 2024 i forhold til 2023
- Udgifter: Der forventes en stigning på ca. 7% i de samlede udgifter i 2024 i forhold til i 2023
- Nedskrivninger: Banken budgetterer med en mindre stigning i nedskrivningerne i løbet af 2024

Med udgangspunkt i ovenstående fastholdes de tidligere udmeldte forventninger for 2024 med et resultat efter skat i intervallet 1,8-2,2 mia. kroner.

Begivenheder indtruffet efter regnskabsårets udløb

Der er ikke indtruffet begivenheder efter den 31. december 2023, der vurderes at påvirke årsrapporten for 2023.

Kommentarer til 4. kvartal 2023

Basisindtjening

Basisindtjeningen er med et beløb på 1.043 mio. kroner i 4. kvartal 2023 det højeste, banken nogensinde har realiseret i et enkelt kvartal.

Udviklingen dækker over en fortsat positiv udvikling i netto-renteindtægterne i forhold til årets tre første kvartaler, herunder har der i 4. kvartal 2023 været en stigning i bankens udlån på 2,6% og i indlån på 0,8% i forhold til ultimo 3. kvartal 2023.

Samtidig har der også været en mindre stigning i netto gebyrer og provisionsindtægter i forhold til de foregående kvartaler. Blandt andet har der været en stigning i indtægterne fra "Formuepleje og depoter", ligesom aktivitetsniveauet på boligområdet var højere i 4. kvartal 2023 i forhold til årets tre første kvartaler med en deraf højere indtjening fra "Lånesagsgebyrer".

Udgifter

Kvartalets udgifter androg i alt 255 mio. kroner mod 236 mio. kroner i 4. kvartal 2022, svarende til en stigning på 8%. Omkostningsstigningen relaterer sig primært til højere personaleudgifter og til højere IT-udgifter.

Nedskrivninger på udlån

Kvartalets nedskrivninger har med baggrund i den gode kreditkvalitet fulgt mønsteret fra årets tre første kvartaler, og nedskrivningerne androg således 0 mio. kroner i 4. kvartal 2023.

Det ledelsesmæssige skøn er i kvartalet øget fra 877 mio. kroner primo kvartalet til 950 mio. kroner ultimo kvartalet.

Beholdningsresultat

Kvartalets beholdningsresultat var positivt med 29 mio. kroner, hvilket blandt andet skyldes, at banken tjente på sin beholdning af langt-forrentede obligationer, idet de lange renter faldt sidst på året. Banken har således hentet noget af det negative beholdningsresultat i de tre foregående kvartaler.

Kvartalsoversigter

De efterfølgende sider indeholder kvartalsoversigter omfattende basisresultat, balanceposter og eventualforpligtelser samt kapitalopgørelse.

Basisresultat

(Mio. kr.)	4. kv. 2023	3. kv. 2023	2. kv. 2023	1. kv. 2023	4. kv. 2022	3. kv. 2022	2. kv. 2022	1. kv. 2022	4. kv. 2021	3. kv. 2021	2. kv. 2021	1. kv. 2021	4. kv. 2020	3. kv. 2020	2. kv. 2020	1. kv. 2020	4. kv. 2019	3. kv. 2019	2. kv. 2019	1. kv. 2019
Netto renteindtægter	717	686	652	561	511	410	390	366	355	336	327	325	321	319	311	305	292	294	296	291
Netto gebyrer og provisionsindtægter ekskl. værdipapirhandel	207	193	193	185	190	199	196	199	182	170	166	159	156	147	136	152	154	163	159	150
Indtjening fra sektoraktier m.v.	60	47	45	41	46	38	41	44	47	49	43	40	43	38	35	35	36	36	36	37
Valutaindtjening	20	18	19	20	17	18	16	15	15	14	13	16	13	9	9	10	8	9	8	6
Andre driftsindtægter	1	5	0	0	1	0	0	1	0	0	1	4	1	0	1	0	5	7	0	1
Basisindtjening ekskl. værdipapirhandel	1.005	949	909	807	765	665	643	625	599	569	550	544	534	513	492	502	495	509	499	485
Værdipapirhandel	38	40	38	42	34	40	41	49	52	34	29	56	32	39	28	39	35	29	23	41
Basisindtjening i alt	1.043	989	947	849	799	705	684	674	651	603	579	600	566	552	520	541	530	538	522	526
Udgifter til personale og administration	248	231	238	222	229	214	221	207	206	191	195	198	206	179	190	191	202	180	198	198
Af- og nedskrivninger, materielle aktiver	5	3	3	3	5	3	4	1	9	3	4	3	4	5	2	3	9	8	4	2
Andre driftsudgifter	2	3	3	2	2	2	1	2	2	2	2	2	2	2	0	4	1	0	2	1
Udgifter m.v. i alt	255	237	244	227	236	219	226	210	217	196	201	203	212	186	192	198	212	188	204	201
Basisresultat før nedskrivninger	788	752	703	622	563	486	458	464	434	407	378	397	354	366	328	343	318	350	318	325
Nedskrivninger på udlån og andre tilgode- havender m.v.	0	0	0	-1	0	0	-1	-1	-7	-13	-19	-29	-38	-44	-66	-75	-25	-26	-24	-25
Basisresultat	788	752	703	621	563	486	457	463	427	394	359	368	316	322	262	268	293	324	294	300
Beholdningsresultat m.v.	+29	-8	-7	-21	+11	-61	-10	-9	+11	-1	+7	-10	+15	+17	+29	-70	-4	+20	+7	+26
Af- og nedskrivninger, immaterielle aktiver	5	5	5	5	5	5	5	5	5	4	4	4	4	3	4	4	4	3	4	4
Resultat før skat	812	739	691	595	569	420	442	449	433	389	362	354	327	336	287	194	285	341	297	322
Skat	198	178	166	140	110	91	94	90	79	87	71	72	64	64	60	36	62	66	76	63
Resultat efter skat	614	561	525	455	459	329	348	359	354	302	291	282	263	272	227	158	223	275	221	259

Kvartalsoversigter - fortsat

Balanceposter og eventualforpligtelser

(Mio. kr.)	Ultimo 4. kv. 2023	Ultimo 3. kv. 2023	Ultimo 2. kv. 2023	Ultimo 1. kv. 2023	Ultimo 4. kv. 2022	Ultimo 3. kv. 2022	Ultimo 2. kv. 2022	Ultimo 1. kv. 2022	Ultimo 4. kv. 2021	Ultimo 3. kv. 2021	Ultimo 2. kv. 2021	Ultimo 1. kv. 2021	Ultimo 4. kv. 2020	Ultimo 3. kv. 2020	Ultimo 2. kv. 2020	Ultimo 1. kv. 2020	Ultimo 4. kv. 2019	Ultimo 3. kv. 2019	Ultimo 2. kv. 2019	Ultimo 1. kv. 2019
Udlån	50.881	49.590	49.996	48.842	48.342	48.052	46.681	43.352	41.179	38.849	37.268	37.210	36.241	35.479	35.260	36.130	35.465	34.757	34.528	34.195
Indlån inkl. puljeordninger	52.626	52.216	50.799	48.700	48.700	47.637	46.144	42.599	43.740	41.475	41.376	41.766	39.639	39.204	39.670	37.051	38.128	38.554	39.070	37.439
Egenkapital	10.451	10.042	9.647	9.295	9.295	9.009	8.864	8.671	8.723	8.563	8.333	8.132	8.146	7.884	7.612	7.380	7.610	7.426	7.231	7.071
Balancesum	73.520	73.254	71.012	68.980	68.980	67.463	65.226	60.157	60.357	57.562	57.123	56.845	54.862	53.956	53.984	51.531	52.941	53.601	52.426	50.266
Eventualforpligtelser	6.465	6.780	7.216	7.570	7.570	8.998	11.244	12.432	10.270	10.886	11.811	10.370	9.812	9.590	9.379	9.992	9.665	10.836	10.466	7.976

Kapitalopgørelse

Egentlig kernekapital	9.225	8.391	8.408	7.951	8.154	7.532	7.720	7.471	7.632	7.255	7.274	7.122	7.277	7.049	6.973	6.109	6.072	5.624	5.441	5.284
Kernekapital	9.225	8.391	8.408	7.951	8.154	7.532	7.720	7.471	7.632	7.255	7.274	7.122	7.277	7.049	6.973	6.109	6.072	5.624	5.441	5.284
Kapitalgrundlag	11.188	10.314	9.847	9.894	10.107	9.499	9.730	9.476	9.635	8.743	8.763	8.614	8.774	8.553	8.507	8.009	8.242	7.786	6.854	6.667
NEP-kapitalgrundlag	14.097	13.202	13.113	13.113	13.533	12.937	13.183	12.445	12.033	11.167	11.596	10.837	11.112	11.587	11.580	10.985	11.248	10.790	9.551	9.033
Samlet risikoeksponering	48.733	47.706	47.627	47.627	46.855	47.326	46.940	44.880	43.285	41.729	41.063	42.271	41.561	39.682	38.900	41.444	41.223	39.547	40.106	38.308
(Procent)																				
Egentlig kernekapitalprocent	18,9	17,6	17,7	16,9	17,4	15,9	16,4	16,6	17,6	17,4	17,7	16,8	17,5	17,8	17,9	14,7	14,7	14,2	13,6	13,8
Kernekapitalprocent	18,9	17,6	17,7	16,9	17,4	15,9	16,4	16,6	17,6	17,4	17,7	16,8	17,5	17,8	17,9	14,7	14,7	14,2	13,6	13,8
Samlet kapitalprocent	23,0	21,6	20,7	21,0	21,6	20,1	20,7	21,1	22,3	21,0	21,3	20,4	21,1	21,6	21,9	19,3	20,0	19,7	17,1	17,4
NEP-kapitalprocent	28,9	27,7	27,5	28,5	28,9	27,3	28,1	27,7	27,8	26,8	28,2	25,6	26,7	29,2	29,8	26,5	27,3	27,3	23,8	23,6

Aktietilbagekøbsprogrammer, kapitalnedsættelse og resultatdisponering

Bankens bestyrelse iværksatte både i februar 2023 og i august 2023 et aktietilbagekøbsprogram - hvert på 385 mio. kroner - og begge relateret til resultatdisponeringen af 2022-resultatet.

Begge de nævnte aktietilbagekøbsprogrammer blev gennemført under "Safe harbour"-reguleringen med det formål, på en senere generalforsamling, at annullere de tilbagekøbte aktier.

På den ordinære generalforsamling i marts 2023 blev det endvidere besluttet at annullere de i 2022/23 tilbagekøbte 888.327 stk. egne aktier. Kapitalnedsættelsen blev endeligt gennemført i maj 2023.

Det indstilles til den ordinære generalforsamling i februar 2024, at de i perioden fra den 2. februar 2023 til og med den 22. januar 2024 tilbagekøbte aktier, i alt 784.600 stk., endeligt annulleres i forbindelse med gennemførelse af en kapitalnedsættelse, således antallet af aktier i banken reduceres fra 27.491.339 stk. til 26.706.739 stk.

Den reelle selskabskapital ultimo året udgjorde således 26.727.729 kroner fordelt på aktier a nom. én krone, jf. efterfølgende:

	Selskabskapital/ Antal aktier
Primo 2023	28.379.666
Kapitalnedsættelse, annullering af aktier, maj 2023	-888.327
Selskabskapital ultimo 2023	27.491.339
Aktietilbagekøbsprogrammer - tilbagekøbt i 2023	763.610
Reel selskabskapital ultimo 2023	26.727.729
Aktietilbagekøbsprogrammer - tilbagekøbt i 2024	20.990
Reel selskabskapital efter en kapitalnedsættelse i 2024	26.706.739

Banken har gennemført en ansøgningsproces ved Finanstilsynet vedrørende resultatdisponeringen af 2023-resultatet. Bankens bestyrelse har med baggrund i denne proces til hensigt at øge udlodningsprocenten fra 65 vedrørende 2022-resultatet til 84 vedrørende 2023-resultatet.

Bestyrelsen indstiller, at der udbetales et udbytte på 10 kroner pr. aktie for regnskabsåret 2023 svarende til i alt 275 mio. kroner. For regnskabsåret 2022 blev der udbetalt et udbytte på 7 kroner pr. aktie.

Endvidere har bestyrelsen besluttet at igangsætte et aktietilbagekøbsprogram på i alt 1.525 mio. kroner - opdelt i to dele - fordelt med 750 mio. kroner og maksimalt 1.500.000 stk. aktier til effektivering i perioden 1. februar 2024-28. juni 2024 og med 775 mio. kroner og maksimalt 1.550.000 stk. aktier til effektivering i perioden 1. juli 2024-27. januar 2025. Såfremt aktietilbagekøbsprogrammets del I måtte blive afsluttet inden den 28. juni 2024, igangsættes del II i umiddelbar forlængelse af afslutningen af del I.

Gennemførelsen af aktietilbagekøbsprogrammet er afhængig af, at den ordinære generalforsamling i februar 2024 i lighed med tidligere år på ny bemyndiger bestyrelsen til at måtte erhverve egne aktier.

Det indstilles derfor til generalforsamlingen, at bankens bestyrelse i lighed med tidligere år bemyndiges til, indtil næste ordinære generalforsamling og inden for gældende lovgivning, at lade banken erhverve egne aktier inden for en samlet pålydende værdi af i alt 10% af bankens selskabskapital, og således aktierne kan erhverves til gældende børskurs +/- 10% på erhvervelsestidspunktet.

Implementeringen af aktietilbagekøbsprogrammet vil isoleret set medføre en reduktion af bankens egentlige kernekapitalprocent med i alt 3,3%-point, beregnet på baggrund af kapitalforholdene pr. 31. december 2023.

Kapitalmålsætninger og udlodningsprocenter

Bankens ledelse ønsker, at banken overordnet er kapitaliseret, således den har tilstrækkelig kapital til fremtidig vækst, ligesom der skal være tilstrækkelig kapital til at dække eventuelle løbende udsving i de risici, som banken har påtaget sig.

Primo 2023 var den kontracykliske kapitalbuffer implementeret med 2,0%. I løbet af 2023 er den pågældende kapitalbuffer blevet hævet én gang med 0,5%-point, således den ultimo 2023 udgjorde i alt 2,5%. Herudover var kapitalbevaringsbufferen ligeledes på 2,5% ultimo året.

Den 3. oktober 2023 henstillede Det Systemiske Risikoråd til, at der med virkning fra den 30. juni 2024 skal ske aktivering af en sektorspecifik systemisk buffer for eksponeringer mod ejendomsselskaber med en sats på 7% af eksponeringernes risikovægtede aktiver. Rådet anbefalede, at tiltaget alene omfatter eksponeringer mod ejendomsselskaber, det vil sige erhverv i brancherne "Gennemførelse af byggeprojekter" samt "Fast ejendom", mens eksponeringer mod "Almene boligsselskaber" og "Andelsforeninger" i branchen "Fast ejendom" undtages.

Regeringen tilkendegav allerede den 3. oktober 2023, at den agter at følge henstillingen.

For banken vil det medføre en sektorspecifik systemisk buffer på omkring 1% i tillæg til de regulatoriske kapitalkrav, som banken i øvrigt skal leve op til i forhold til ovenstående.

Bestyrelsen har inden regnskabsafregningen genovervejet bankens interne kapitalmålsætninger. Konklusionen på denne vurdering blev, at de efterfølgende interne kapitalmålsætninger fastholdes indtil videre og genbesøges

inden den sektorspecifikke systemiske buffer for ejendomssektoren træder i kraft til halvåret 2024, og de specifikke regler kendes. Det forventes dog, at den nye sektorspecifikke systemiske buffer kun får marginal betydning for bankens interne kapitalmålsætninger.

Derfor fastholdes som interne kapitalmålsætninger indtil videre, at den egentlige kernekapitalprocent skal være minimum 13,5, at den samlede kapitalprocent skal være minimum 17,0, og at NEP-kapitalprocenten til dækning af NEP-kravet skal være minimum 25,0 inklusive kapitalbufferne. Kapitalmålsætningerne skal være opfyldt ultimo året, idet der hen over året kan være udsving i kapitalprocenterne. NEP-kravet skal dog løbende være efterlevet.

Banken har til hensigt at fortsætte den udlodningspolitik, som har været praktiseret gennem de senere år. Udlodningspolitikken har været karakteriseret ved et stabilt udbytte kombineret med et aktietilbagekøb til løbende regulering af kapitalstrukturen i forhold til udviklingen i bankens samlede risikoeksponering og de fremtidige vækstmuligheder, som bankens ledelse ser.

I 2023 har bankens indtjening været markant stigende, og på denne baggrund indstiller bestyrelsen således, at udlodningsprocenten for 2023-resultatdisponeringen hæves til 84, jf. foranstående afsnit.

Aktuelle kapitalforhold

Ved begyndelsen af 2023 udgjorde bankens egenkapital 9.295 mio. kroner. Hertil skal lægges årets overskud og fratrækkes det udbetalte udbytte samt værdien af tilbagekøbte egne aktier, hvorefter egenkapitalen ultimo 2023 udgjorde 10.451 mio. kroner.

Med virkning fra den 1. september 2023 udstedte banken Tier 2-kapital for i alt 500 mio. kroner. Udstedelsen har en løbetid på 10 år med første call (indfrielsesmulighed) efter 5 år. Renten på udstedelsen er for hele løbetiden aftalt til en 6 måneders Cibor-rente + en margin på 200 basispunkter og med rentefastsættelse hver sjette måned. Udstedelsen, som er uoteret, blev gennemført som en private placement til en institutionel investor. Udstedelsen skete som led i bankens løbende kapitalplanlægning.

Ved udgangen af 2023 udgjorde bankens kernekapitalprocent 18,9 og den samlede kapitalprocent 23,0.

Bankens kapitalprocenter har pr. ultimo december 2019-2023 udgjort:

Kapitalprocenter	2023	2022	2021	2020	2019
Egentlig kernekapitalprocent	18,9	17,4	17,6	17,5	14,7
Kernekapitalprocent	18,9	17,4	17,6	17,5	14,7
Samlet kapitalprocent	23,0	21,6	22,3	21,1	20,0
NEP-kapitalprocent	28,9	28,9	27,8	26,7	27,3

Opgjort uden IFRS 9-overgangsordninger udgjorde bankens kernekapitalprocent 18,3 og den samlede kapitalprocent 22,3 pr. 31. december 2023.

Individuelt solvensbehov og kapitalbuffere

Ringkjøbing Landbobank fokuserer på det internt opgjorte individuelle solvensbehov, defineret som tilstrækkeligt kapitalgrundlag i procent af bankens samlede risikoeksponering.

Det tilstrækkelige kapitalgrundlag vurderes og beregnes ud fra en intern opgørelsesmodel og opgøres som det beløb, der er passende til at dække bankens nuværende og fremtidige risici.

Banken opgør det individuelle solvensbehov ved hjælp af den såkaldte 8+-model. Modellen tager udgangspunkt i 8%-point, og hertil kommer eventuelle tillæg, der blandt andet beregnes for kunder med finansielle problemer. Ved 8+-modellen tages der således ikke hensyn til bankens indtjenings- og omkostningsbase samt robuste forretningsmodel.

På trods heraf er bankens individuelle solvensbehov ultimo 2023 opgjort til 9,0%, hvilket er marginalt lavere end ultimo 2022, hvor det individuelle solvensbehov var opgjort til 9,3%. Hertil kommer kapitalbevaringsbufferen på 2,5% og en kontracyklisk kapitalbuffer på 2,5% ultimo 2023.

Det samlede krav til bankens kapitalgrundlag udgjorde ultimo 2023 således 14,0%. Sammenholdt med det faktiske kapitalgrundlag på 11,2 mia. kroner var der ved udgangen af 2023 dermed en kapitalbuffer på 4,4 mia. kroner, svarende til 9,0%-point.

Der henvises endvidere til efterfølgende oversigt.

Individuelt solvensbehov og overdækning

(i %)	2023	2022	2021	2020	2019
Individuelt solvensbehov	9,0	9,3	9,3	9,3	9,3
Kapitalbevaringsbuffer	2,5	2,5	2,5	2,5	2,5
Kontracyklisk kapitalbuffer	2,5	2,0	0,0	0,0	1,0
Samlet krav til kapitalgrundlag	14,0	13,8	11,8	11,8	12,8
Overdækning i %-point i forhold til individuelt solvensbehov	14,0	12,3	13,0	11,8	10,7
Overdækning i %-point i forhold til samlet krav til kapitalgrundlag	9,0	7,8	10,5	9,3	7,2

Der sker løbende en vurdering af det opgjorte tilstrækkelige kapitalgrundlag, ligesom der løbende sker indberetning heraf til Finanstilsynet.

For nærmere oplysninger om opgørelsen af det beregnede individuelle solvensbehov i Ringkjøbing Landbobank henvises til bankens solvensbehovsrapport for 4. kvartal 2023 på bankens hjemmeside: www.landbobaken.dk/solvensbehov

NEP-kravet

For 2023 har NEP-kravet været på 17,9%. I december 2023 modtog banken fra Finanstilsynet et opdateret NEP-krav på 18,9% gældende fra primo 2024. Samtidig meddelte Finanstilsynet banken et subordinationskrav på 22,8%.

Subordinationskravet skal opfyldes med minimum non-preferred senior kapital, mens forskellen mellem NEP-kravet tillagt de kombinerede kapitalbufferkrav og subordinationskravet kan opfyldes med preferred senior kapital.

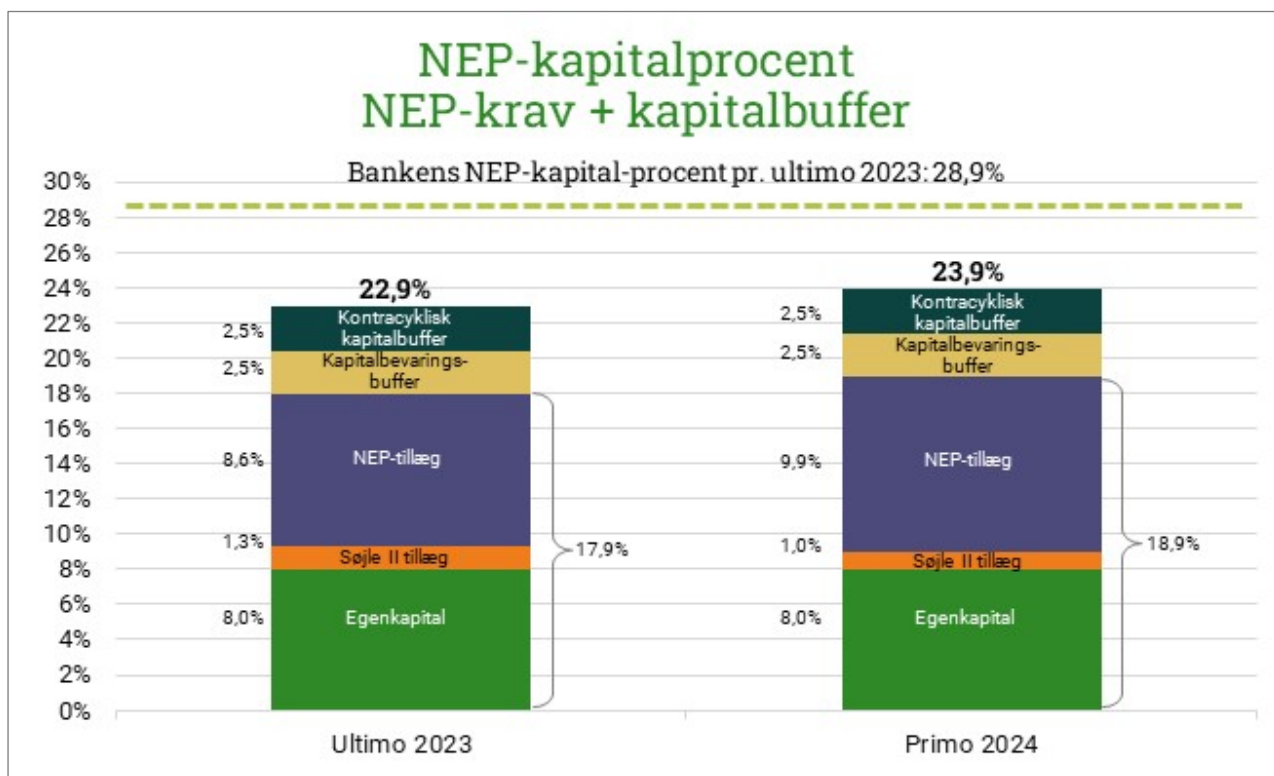
Både NEP-kravet og subordinationskravet skal være opfyldt til enhver tid.

Til opfyldelse af NEP-kravet har banken over tid udstedt non-preferred senior kapital. Ultimo 2023 var der således udstedt non-preferred senior kapital for modværdien af i alt 2,9 mia. kroner.

Herudover havde banken primo 2024 udstedt preferred senior kapital for modværdien af i alt ca. 500 mio. kroner, som overholder bestemmelserne for at kunne anvendes til at dække forskellen mellem NEP-kravet tillagt de kombinerede kapitalbufferkrav og subordinationskravet.

Banken forventes ikke at have et refinansieringskrav vedrørende non-preferred senior kapital og Tier 2-kapital i 2024, men det forventes, at banken i 2024 vil udstede non-preferred senior kapital/preferred senior kapital for modværdien af 400-800 mio. kroner.

Banken havde ultimo 2023 en NEP-kapitalprocent på 28,9, hvilket opfyldte den fastsatte målsætning for NEP-kapitalprocenten. Ultimo 2023 udgjorde overdækningen til NEP-kravet 11,0%-point.



Kapitaldækningsregler

Ved opgørelsen af den samlede risikoeksponering anvendte banken ultimo 2023 nedennævnte metoder, jf. CRD IV-reglerne:

Kapitaldækningsopgørelsen - anvendte metoder

Kreditrisiko uden for handelsbeholdningen	Standardmetoden
Modpartsrisiko	Markedsværdimetoden
Kreditreducerende metode, finansielle sikkerheder	Den udbyggede metode
Markedsrisiko	Standardmetoden
Operational risiko	Basisindikatormetoden

Som det fremgår af ovenstående, anvender banken standardmetoden ved opgørelsen af bankens kreditrisiko og dermed den samlede risikoeksponering. Ved denne metode anvendes faste risikovægte.

Metoden indebærer, at banken ikke har samme risikomæssige nedvægtninger som de banker, der anvender en af de avancerede metoder.

Omvendt oplever banken heller ikke stigende risikovægte i perioder med nedadgående konjunkturer. I forhold til de avancerede metoder medfører standardmetoden således en betydeligt større robusthed i de opgjorte kapitalprocenter samt en mindre volatilitet i den samlede risikoeksponering.

I 2020 blev der indført en ny femårig indfasningsperiode for den dynamiske del af IFRS 9-overgangsreglerne. Dette medførte, at banken kapitalmæssigt kunne foretage en tilbageførsel af forskellen mellem bankens aktuelle stadie 1- og 2-nedskrivninger i forhold til stadie 1- og 2-nedskrivningerne pr. 1. januar 2020.

Banken kan, forudsat at stadie 1- og 2-nedskrivningerne er steget siden 1. januar 2020, kapitalmæssigt foretage en tilbageførsel af stigningen i nedskrivningerne fratrukket skatteeffekten. Tilbageførslen udgør for 2023: 50%, 2024: 25% og 2025: 0%. 2024 er således det sidste år, hvor ordningen finder anvendelse.

Banken anvender både den statiske og den dynamiske del af IFRS 9-overgangsreglerne, herunder den simple metode til genberegning af kapitalkrav.

Banken er også omfattet af bestemmelserne om en NPE-bagstopper (non-performing exposures). Reglerne indebærer, at nødlidende eksponeringer inden for en periode på maksimalt 10 år skal fradrages fuldt ud i den egentlige kernekapital. Fradraget skal enten ske som nedskrivninger på eksponeringen eller som fradrag i kernekapitalen. Fradraget i den egentlige kernekapital var ultimo 2023 dog kun på 6 mio. kroner.

Risikotagning

Risikotagning indgår som et naturligt element i det at drive bankvirksomhed.

Ringkjøbing Landbobanks forretningsaktiviteter medfører eksponering mod kredit-, markeds- og likviditetsrisici samt operationelle risici, herunder IT-, compliance og omdømmerisiko.

Risici knyttet til forandringer i klimaet indgår som en integreret risiko i de enkelte risikotyper. Årsrapportens noter rummer detaljerede oplysninger om de enkelte risikoområder. Bankens overordnede tilgang til risikotagning har været uforandret i en længere årrække. Bankens ubetinget største risikoområde er kreditrisiko, som er rammesat i bankens kreditpolitik.

Banken ønsker at påtage sig moderate kreditrisici med grundlag i et velafbalanceret forhold mellem afkast og risiko. Over en årrække ønsker banken at operere med tab, om er relativt mindre end tabene i den danske finansielle sektor. Dette har resulteret i historiske kredittab på et lavt niveau, som fremgår af tabellen på næste side.

Yderligere oplysninger om bankens risikoforhold

De forskellige risikotyper er nærmere beskrevet i note 44-53 på side 82-102 i nærværende årsrapport. Endvidere pålægger lovgivningen danske pengeinstitutter at offentliggøre en række risikooplysninger. Visse af de krævede risikooplysninger fremgår af nærværende årsrapport, men for en samlet oversigt over bankens oplysningsforpligtelser henvises til bankens hjemmeside: www.landbobanken.dk/risikooplysninger

Risikoforhold og risikostyring

Faktiske nettotab

(i 1.000 kroner)

Årstal	Faktisk nettotab	Faktisk nettotab efter renter	Udlån og andre tilgodehavender		Totale udlån og garantier m.v.	Tabsprocent før renter*	Tabsprocent efter renter*
			med standset renteberegning	Nedskrivninger på udlån m.v.			
1987	-6.696	304	10.544	75.000	1.358.464	-0,49%	0,02%
1988	-14.205	-5.205	4.522	93.900	1.408.830	-1,01%	-0,37%
1989	-18.302	-5.302	13.107	117.270	1.468.206	-1,25%	-0,36%
1990	-15.867	-1.867	47.182	147.800	1.555.647	-1,02%	-0,12%
1991	-11.429	3.571	47.626	170.000	1.805.506	-0,63%	0,20%
1992	-32.928	-14.928	43.325	177.900	1.933.081	-1,70%	-0,77%
1993	-27.875	-6.875	30.964	208.700	1.893.098	-1,47%	-0,36%
1994	-14.554	4.446	33.889	223.500	1.938.572	-0,75%	0,23%
1995	-10.806	10.194	27.292	238.800	2.058.561	-0,52%	0,50%
1996	-19.802	-1.802	18.404	233.400	2.588.028	-0,77%	-0,07%
1997	-31.412	-12.412	39.846	236.600	3.261.429	-0,96%	-0,38%
1998	-2.914	18.086	4.905	263.600	3.752.602	-0,08%	0,48%
1999	-442	21.558	18.595	290.450	5.148.190	-0,01%	0,42%
2000	-405	27.595	12.843	316.750	5.377.749	-0,01%	0,51%
2001	-8.038	20.962	14.222	331.950	6.113.523	-0,13%	0,34%
2002	-8.470	20.530	26.290	382.850	7.655.112	-0,11%	0,27%
2003	-22.741	2.259	23.412	394.850	8.497.124	-0,27%	0,03%
2004	-14.554	9.446	18.875	404.855	11.523.143	-0,13%	0,08%
2005	-22.908	192	35.796	357.000	15.522.264	-0,15%	0,00%
2006	-13.531	7.028	20.578	295.000	17.858.787	-0,08%	0,04%
2007	-15.264	4.888	13.190	289.097	19.227.573	-0,08%	0,03%
2008	-34.789	-10.237	22.110	356.083	16.475.975	-0,21%	-0,06%
2009	-73.767	-47.658	62.649	467.025	14.890.027	-0,50%	-0,32%
2010	-69.428	-40.207	66.237	565.035	14.758.234	-0,47%	-0,27%
2011	-78.813	-43.073	61.419	649.856	14.448.638	-0,55%	-0,30%
2012	-90.022	-48.337	113.312	758.363	14.849.602	-0,61%	-0,33%
2013	-69.030	-25.117	85.258	853.421	16.604.640	-0,42%	-0,15%
2014	-53.427	-9.206	58.244	931.398	18.073.200	-0,30%	-0,05%
2015	-87.250	-48.815	74.220	942.950	20.194.063	-0,43%	-0,24%
2016	-86.666	-54.200	59.904	937.128	20.878.475	-0,42%	-0,26%
2017	-45.769	-16.414	24.995	931.035	23.465.775	-0,20%	-0,07%
2018	-251.451	-200.376	209.642	2.040.407	43.220.158	-0,58%	-0,46%
2019	-187.787	-118.934	212.195	2.031.645	47.161.735	-0,40%	-0,25%
2020	-120.051	-60.373	264.721	2.204.620	48.257.615	-0,25%	-0,13%
2021	-49.541	71	97.757	2.283.320	53.680.913	-0,09%	0,00%
2022	-42.658	6.401	81.176	2.302.171	58.213.791	-0,07%	0,01%
2023	-36.968	26.626	119.789	2.334.589	59.534.652	-0,06%	0,04%

Gennemsnit 37 år (1987 - 2023)

-0,46% **-0,06%**

Gennemsnit 10 år (2014 - 2023)

-0,28% **-0,14%**

* Faktiske nettotab i forhold til totale udlån eksklusiv reverseforretninger, garantier, nedskrivninger på udlån, hensættelser til tab på garantier, og uudnyttede kreditrammer og kredittilsagn.

Forklaring: Tabsprocenterne er opgjort som årets faktiske nettotab før og efter renterne af den nedskrevne del af udlån i procent af de samlede udlån, garantier, nedskrivninger på udlån og hensættelser på garantier. Et negativt fortegn foran en tabsprocent indikerer, at der er tale om et tab, mens en positiv tabsprocent betyder, at renterne af den nedskrevne del af udlån har været større end årets faktiske nettotab. Alle ovenstående tal er opgjort eksklusive beløb vedrørende reverseforretninger og den nationale bankpakke I m.v.

Gennemsnit 10 år og gennemsnit 37 år er beregnet som simple gennemsnit.

Supplerende bemærkninger til faktiske nettotab i 2018, 2019 og 2020: I forbindelse med fusionen i 2018 skete der en ensretning af de to bankers tabsafskrivningsprincipper, hvilket medførte, at der i løbet af 2018 blev foretaget del- og tabsafskrivninger på eksponeringer overtaget fra Nordjyske Bank. Denne ensretning er i mindre grad fortsat i 2019 og til dels i 2020.

Redegørelse for virksomhedsledelse

Målsætning

Ringkjøbing Landbobank har opstillet en målsætning for god virksomhedsledelse, der fokuserer på bankens primære interessenter, nemlig bankens kunder, aktionærer, medarbejdere og de lokalområder, hvor banken opererer. Herudover har banken som et ansvarligt pengeinstitut også fokus på klima og miljø samt bæredygtighed.

Vedrørende bankens ejere, aktionærene, er det bankens målsætning at realisere gode resultater og dermed det bedst mulige afkast til disse på lang sigt, herunder er det bankens målsætning at realisere en årlig egenkapitalforretning, som er blandt den bedste 1/3 i den danske finansielle sektor, hvilket skal opnås gennem rationel bankdrift og en fornuftig kreditpolitik.

Det er bankens målsætning at spille en afgørende rolle for kunderne i Vest-, Midt- og Nordjylland, som banken er en integreret del af. Det er således bankens mål at fastholde og videreudvikle den del af kundeporteføljen, som er beliggende i disse områder.

Det er endvidere bankens målsætning at servicere udvalgte kundegrupper i hele Danmark gennem bankens nichekoncepter samt bankens Private Banking-afdelinger gennem høje kompetencer og konkurrencedygtige produkter.

Overordnet skal banken således på både kapital- og rådgivningskraft leve op til forventningerne til en full-service bank hos privat- og erhvervs-kunder.

Endvidere er det et mål for Ringkjøbing Landbobank, at banken skal være en god og attraktiv arbejdsplads for bankens medarbejdere. Banken ønsker med baggrund i målsætningen og den valgte strategi at skabe en spændende og udfordrende arbejdsplads, der både kan fastholde samt udvikle dygtige medarbejdere og som også kontinuerligt kan tiltrække nye medarbejdere.

Banken har i forbindelse med god virksomhedsledelse også fokus på ESG-forhold og bæredygtighed, herunder har banken i 2023 opstillet målsætninger for CO2 udledninger fra bankens udlåns- og investeringsportefølje. Der henvises til afsnittet "Samfundsansvar, bæredygtighed og ESG-rapport på side 31 og til bankens ESG-rapport for 2023.

Endelig er det bankens målsætning at understøtte udviklingen i de områder, hvor banken historisk set er forankret.

Ledelseskodekser m.v.

Banken er som børsnoteret pengeinstitut og som medlem af Finans Danmark omfattet af forskellige kodekser.

Som noteret på Nasdaq Copenhagen er banken omfattet af "Anbefalinger for god Selskabsledelse" udstedt af Komitéen for god Selskabsledelse, og som medlem af Finans Danmark er banken omfattet af "Finansrådets ledelseskodeks".

Anbefalinger for god Selskabsledelse

God selskabsledelse i Ringkjøbing Landbobank handler om de mål og de overordnede principper og strukturer, som banken styres efter, og som regulerer samspillet mellem banken/bankens ledelse og bankens primære interessenter, nemlig bankens kunder, aktionærer og medarbejdere samt de lokalområder, hvori bankens afdelinger er beliggende.

Bankens ledelse forholder sig aktivt til de offentliggjorte Anbefalinger for god Selskabsledelse, og dette refereres i bankens årsrapporter.

Bankens ledelse har således for regnskabsåret 2023 igen forholdt sig til de 40 forskellige anbefalinger inden for hovedområderne

- 1) Samspil med selskabets aktionærer, investorer og øvrige interessenter,
- 2) Bestyrelsens opgaver og ansvar,
- 3) Bestyrelsens sammensætning, organisering og evaluering,
- 4) Ledelsens vederlag, og
- 5) Risikostyring.

Anbefalingerne er udfærdiget, så de supplerer kravene i den danske lovgivning, ikke mindst selskabsloven, årsregnskabsloven, selskabsretlige regler fra EU og OECDs Principles of Corporate Governance.

Bankens bestyrelse og direktion har ved udarbejdelsen af årsrapporten for 2023 vurderet bankens holdning til anbefalingerne, samt hvorledes banken agerer i forhold hertil efter "følg-eller-forklar"-princippet.

Overordnet bakker bankens ledelse op om arbejdet med god selskabsledelse, og bankens bestyrelse og direktion har valgt at følge næsten alle anbefalinger herom. Alternativt har bankens ledelse forklaret, hvorfor og hvordan selskabet har indrettet sig i stedet, hvilket også betragtes som efterlevelse af anbefalingerne.

Banken efterlever i henhold til definitionen heraf således alle 40 anbefalinger.

Finans Danmarks (Finansrådets) ledelseskodex

Det tidligere Finansråd offentliggjorde i 2013 et ledelseskodex, herefter benævnt "Finansrådets ledelseskodex".

Formålet med anbefalingerne i Finansrådets ledelseskodex er dels, at Finans Danmarks medlemsvirksomheder skal forholde sig aktivt til en række ledelsesmæssige emner, og dels at der opnås større åbenhed om rammerne for ledelsen af de enkelte medlemsvirksomheder.

Finans Danmarks medlemsvirksomheder skal efter "følg-eller-forklar"-princippet redegøre for, hvorledes medlemsvirksomhederne forholder sig til Finansrådets ledelseskodex i forbindelse med aflæggelse af årsrapporten.

Bestyrelsen og direktionen har også forholdt til sig til Finansrådets ledelseskodex ved udarbejdelsen af årsrapporten for 2023.

Bankens ledelse bakker også op om Finansrådets ledelseskodex, og bankens bestyrelse og direktion har således valgt at følge alle 12 anbefalinger.

Aktivt ejerskab

Lov om finansiel virksomhed § 101a indeholder en bestemmelse om politik for aktivt ejerskab. Efter bestemmelsen skal der udarbejdes en politik for aktivt ejerskab, alternativt skal det forklares, hvorfor en sådan politik ikke er udarbejdet.

Bankens bestyrelse og direktion har vurderet, at det ikke er nødvendigt at udarbejde en sådan politik, idet banken udelukkende har en meget beskednen beholdning af børsnoterede aktier. Banken har i rollen som kapitalforvalter ikke indgået eksplicitte aftaler med kunderne om, at banken skal udøve aktivt ejerskab, eksempelvis ved at udnytte stemmeretten i relation til investeringer i børsnoterede aktier.

Regnskabsaflæggelsesprocessen samt bankens ledelsesorganer og deres funktion

Bestyrelsen, bestyrelsens revisionsudvalg og direktionen påser løbende, at bankens kontrol- og risikostyring i forbindelse med regnskabsaflæggelsesprocessen fungerer tilfredsstillende.

Processen er tilrettelagt med henblik på at sikre, at årsrapporten aflægges i overensstemmelse med lovgivningens krav, og at årsrapporten aflægges uden væsentlig fejlinformation, uanset om fejlinformationen skyldes besvigelser eller fejl.

Regnskabsaflæggelsesprocessen er endvidere tilrettelagt sådan, at det er bankens regnskabsafdeling, som i samarbejde med bankens direktion og andre relevante afdelinger varetager udarbejdelsen af bankens årsrapport.

For regnskabsaflæggelsesprocessen gælder overordnet, at bankens direktion og regnskabsafdeling løbende overvåger overholdelsen af relevant lovgivning, andre forskrifter og bestemmelser i forbindelse med regnskabsaflæggelsen og rapporterer løbende herom til bankens bestyrelse og bestyrelsens revisionsudvalg.

I den fuldstændige redegørelse for virksomhedsledelse og god selskabsledelse findes en nærmere beskrivelse af diverse forhold omfattende processer, interne systemer, indregning og måling, kontrolmiljø, risikovurdering, kontrolaktiviteter, overvågning og rapportering.

Endvidere indeholder redegørelsen en uddybende beskrivelse af bankens ledelsesorganer og deres funktion.

Fuldstændig redegørelse for virksomhedsledelse og god selskabsledelse

Den lovpligtige og fuldstændige redegørelse for virksomhedsledelse og god selskabsledelse i Ringkjøbing Landbobank kan findes på bankens hjemmeside: www.landbobanken.dk/god-selskabsledelse

Mangfoldighed i bestyrelsen

Banken har en politik for mangfoldighed i bestyrelsen. Bestyrelsen og bestyrelsens nomineringsudvalg foretog i november 2023 en vurdering af behovet for at foretage ændringer i politikken og fandt i den forbindelse ikke anledning hertil.

Politikken fastlægger, at bestyrelsen ønskes sammensat, således der er en forskellighed i bestyrelsesmedlemmernes kompetencer og baggrunde, herunder en mangfoldighed i relation til blandt andet faglighed, erhvervs erfaring, køn, alder m.v.

Endvidere slås det fast, at der ved rekruttering af kandidater til hvervet som bestyrelsesmedlem skal være fokus på sikring af, at kandidaterne, sammenholdt med de nuværende bestyrelsesmedlemmer, netop har forskellige kompetencer, baggrunde, viden og ressourcer, således de kollektivt vurderet modsvarer de nødvendige kompetencer i forhold til bankens forretningsmodel m.v.

I 2023 er bestyrelsen blevet suppleret med Lene Weldum, der har IT-kompetencer. Dette har medvirket til gennemførelse af mangfoldighedspolitikken i løbet af 2023, herunder sikring af forskellighed i bestyrelsesmedlemmernes kompetencer og baggrunde, blandt andet erhvervs erfaring og køn.

Bestyrelsen og bestyrelsens nomineringsudvalg har i forbindelse med den gennemførte årlige evalueringsproces således vurderet på efterlevelsen af den vedtagne politik for mangfoldighed i bestyrelsen, og konklusionen på denne vurdering var, at politikken efterleves. Som det fremgår ovenfor, sker dette blandt andet ved, at der i rekrutteringen af kandidater til hvervet som bestyrelsesmedlem, men også som repræsentantskabsmedlem, fokuseres på kriterierne i den opstillede politik.

At der også fokuseres på kriterierne i mangfoldighedspolitikken ved rekrutteringen af kandidater til hvervet som repræsentantskabsmedlem hænger sammen med, at repræsentantskabet primært vælger medlemmerne til bankens bestyrelse blandt repræsentantskabets medlemmer.

På regnskabsafslæggelsestidspunktet er syv ud af de i alt ni repræsentantskabsvalgte bestyrelsesmedlemmer således valgt blandt repræsentantskabets medlemmer, mens to bestyrelsesmedlemmer (et bestyrelsesmedlem med ledelsesmæssig erfaring fra anden finansiel virksomhed og et bestyrelsesmedlem med IT-kompetencer) er valgt uden for repræsentantskabets medlemskreds.

Det underrepræsenterede køn

Efterfølgende afsnit er den fuldstændige redegørelse vedrørende det underrepræsenterede køn i henhold til § 135 a i Bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl.

Banken har både et måltal og en politik for at øge andelen af det underrepræsenterede køn i bankens øvrige ledelsesniveauer, ligesom banken ved indgangen til 2023 også havde et måltal for det underrepræsenterede køn i bestyrelsen.

Bestyrelsen

Bestyrelsen og bestyrelsens nomineringsudvalg fastsatte i 2022 et måltal på minimum 30% for det underrepræsenterede køn i bestyrelsen til opfyldelse i 2023.

Bankens repræsentantskab valgte den 1. februar 2023 et yderligere bestyrelsesmedlem, hvilket var betinget af en indstillet vedtægtsændring vedrørende antallet af bestyrelsesmedlemmer til behandling på bankens ordinære generalforsamling. På den ordinære generalforsamling afholdt den 1. marts 2023 blev den indstillede vedtægtsændring vedtaget, hvilket muliggjorde en udvidelse af bestyrelsen.

Dette medførte, at det fastsatte måltal på minimum 30% for det underrepræsenterede køn blev opnået, og med en repræsentation af det underrepræsenterede køn på 33,3% blandt de repræsentantskabsvalgte bestyrelsesmedlem-

mer blev der dermed opnået ligelig kønsfordeling i henhold til Erhvervsstyrelsens definition heraf (3 ud af 9 bestyrelsesmedlemmer er fra det underrepræsenterede køn). Med baggrund heri og i henhold til lov om finansiel virksomhed § 79a, stk. 1, nr. 1 er der ikke længere opstillet et måltal for det underrepræsenterede køn i bestyrelsen ved opdateringen heraf i november 2023.

Øvrige ledelsesniveauer

Bankens øvrige ledelsesniveauer omfatter, i henhold til den lovmæssige definition af øvrige ledelsesniveauer, direktionsmedlemmer (anmeldt overfor Erhvervsstyrelsen), medarbejdere, der organisatorisk er på samme ledelsesniveau som direktionen, samt medarbejdere med personaleansvar, som refererer enten direkte til direktionen eller til medarbejdere, der organisatorisk er på samme niveau som direktionen.

Det er et mål i politikken, at bankens medarbejdere uanset køn skal opleve, at de har samme muligheder for karriere og lederstillinger. Den vedtagne politik for at øge andelen af det underrepræsenterede køn i bankens øvrige ledelsesniveauer har endvidere til hensigt at danne grundlag for en mere ligelig fordeling mellem kønnene i bankens øvrige ledelsesniveauer. Det er således bankens overordnede og langsigtede mål at tilvejebringe en mere ligelig fordeling mellem kønnene i bankens øvrige ledelsesniveauer. Bankens ledelse ønsker at kunne følge op på udviklingen af kønssammensætningen i de øvrige ledelsesniveauer samt have mulighed for at justere indsatsen undervejs i forhold til det mål, der er sat.

Bestyrelsen og bestyrelsens nomineringsudvalg fastsatte i 2022 et måltal på minimum 25% til opfyldelse i 2025 vedrørende det underrepræsenterede køn i bankens øvrige ledelsesniveauer.

Ved opdateringen af politikken og måltal for øvrige ledelsesniveauer i november 2023 blev der af bestyrelsen og bestyrelsens nomineringsudvalg ikke vurderet et behov for at foretage ændringer i relation til øvrige ledelsesniveauer.

Ultimo 2023 var kønsfordelingen i bankens øvrige ledelsesniveauer følgende:

- 22,9% kvinder
- 77,1% mænd

Banken har i løbet af 2023 iværksat forskellige initiativer for at opnå efterlevelse af måltallet i 2025. Initiativerne har omfattet rekrutteringsinitiativer og initiativer til motivering af medarbejdere fra det underrepræsenterede køn til at forfølge forskellige lederroller og derved gøre sig til kandidater til at indgå i bankens øvrige ledelsesniveauer.

De implementerede initiativer har i 2023 medvirket til en forbedring af nøgletallet fra 20,7% ultimo 2022 til 22,9%

ultimo 2023. Banken har dog endnu ikke nået måltallet på 25,0%, idet initiativerne skal have tid til at virke.

Bestyrelsen (øverste ledelsesorgan)

Samlet antal repræsentantskabsvalgte bestyrelsesmedlemmer
Underrepræsenterede køn i %
Måltal i %
Årstal for opfyldelse af måltal

	31. december 2023	31. december 2022
	9	8
	33,3	25,0
	ikke relevant*	30,0
	ikke relevant*	2023

Øvrige ledelsesniveauer

Antal medlemmer (FTE)
Underrepræsenterede køn i %
Måltal i %
Årstal for opfyldelse af måltal

	55,8	56,8
	22,9	20,7
	25,0	25,0
	2025	2025

* Måltal ej opstillet, idet ligelig kønsfordeling er opnået

Sund virksomhedskultur

Bankens bestyrelse har vedtaget en politik for sund virksomhedskultur, som indeholder en række principper for bankens og medarbejdernes ageren, og som supplerer retningslinjerne i bankens adfærdskodeks.

Politikken er senest opdateret i november 2023, og den kan findes på bankens hjemmeside: www.landbobanken.dk/politikker

Bankens direktion skal årligt rapportere til bestyrelsen om bankens efterlevelse af politikken og adfærdskodekset, og bestyrelsen opnår blandt andet gennem den pågældende redegørelse indsigt i forhold vedrørende politikken og adfærdskodekset.

Bestyrelsesformanden redegør, på vegne af bestyrelsen, i sin beretning på den ordinære generalforsamling for gennemførelsen og efterlevelsen af politikken. Endvidere indeholder bankens ESG-rapport for 2023 rapportering om disse forhold.

Bekæmpelse af hvidvask, terrorfinansiering samt sanktioner

Bankens bestyrelse har tilsluttet sig de 25 anbefalinger, der fremgik af rapporten fra november 2019 fra Hvidvask Task Forcen nedsat af Finans Danmark. De 25 anbefalinger til bekæmpelse af hvidvask og terrorfinansiering er møntet mod forskellige interessenter, bl.a. diverse myndigheder, pengeinstitutsektoren generelt samt de enkelte pengeinstitutter.

Én af de 25 anbefalinger går ud på, at pengeinstitutter på deres hjemmeside skal oprette en dedikeret side, hvor de målrettede og tilgængelige for den brede offentlighed kan oplyse, hvordan de arbejder med bekæmpelse af hvidvask og terrorfinansiering. Denne anbefaling har banken efterlevet på: www.landbobanken.dk/antihvidvask

En anden af de 25 anbefalinger går ud på, at de enkelte pengeinstitutter i deres ledelsesberetning forpligter sig til at redegøre overordnet for, hvordan de arbejder med bekæmpelse af hvidvask og terrorfinansiering, herunder deres hvidvaskpolitik. Denne anbefaling ønsker banken naturligvis også at efterleve, og efterfølgende er der her i ledelsesberetningen redegjort nærmere for, hvordan Ringkøbing Landbobank arbejder med bekæmpelse af hvidvask og terrorfinansiering.

I Ringkøbing Landbobank er arbejdet med bekæmpelse af hvidvask og terrorfinansiering grundlæggende en opgave for alle medarbejdere - bl.a. fordi banken har en lovreguleret forpligtelse til at kende alle kunder - herunder til at indhente behørig identifikation samt oplysninger om ejerforhold for juridiske personer.

Desuden skal banken være bekendt med oplysninger om den enkelte kundes formål med at være kunde i banken, omfanget af kundeforholdet og midlernes oprindelse. Denne opgave varetages gennem dataindsamling, hvilket blandt andet foretages af de enkelte kunderådgivere og/eller via selvbetjeningsløsninger for kunderne.

Bankens centrale anti-hvidvaskafdeling (hvidvaskafdelingen) varetager imidlertid det overordnede arbejde med bekæmpelse af hvidvask og terrorfinansiering og følger løbende op på, at der er registreret de nødvendige oplysninger om de enkelte kunders identiteter og ejerforhold. Endvidere følger afdelingen op på, at der sker registrering og ajourføring af kundernes formål med og tilsigtede omfang af deres kundeforhold i banken.

Desuden skal banken løbende overvåge kundernes transaktioner. Alle bankens medarbejdere har både ret og pligt til at indberette usædvanlige/mistænkelige transaktioner eller aktiviteter til hvidvaskafdelingen. Hvidvaskafdelingen understøtter således kunderådgivernes og andre medarbejders indsats, ligesom afdelingen også varetager

ger digital/maskinel overvågning af usædvanlige/mistænkelige transaktioner eller aktiviteter samt foretager manuel opfølgning på sådanne.

Endvidere arbejder afdelingen løbende med opsætning og justering af kriterierne for udsøgning af de transaktioner, der bliver udtaget til nærmere undersøgelse i afdelingen.

Hvidvaskafdelingen foretager desuden indberetninger til Hvidvasksekretariatet under National enhed for Særlig Kriminalitet (NSK).

Bankens kundeovervågning sker blandt andet med baggrund i en risikovurdering, hvor banken har inddelt kunderne i forskellige risikokategorier. Risikovurderingen tager blandt andet udgangspunkt i EU's supranationale risikovurdering.

De til enhver tid gældende forretningsgange for bekæmpelse af hvidvask og terrorfinansiering er tilgængelige for medarbejderne på bankens intranet.

Bankens medarbejdere modtager derudover løbende undervisning i bekæmpelse af hvidvask og terrorfinansiering og bliver samtidig testet heri. Undervisningen finder sted på følgende måde:

- Grundmoduler skal gennemføres hvert 2. år af alle medarbejdere. Derudover gennemføres - målrettet medarbejdernes jobfunktioner - løbende case-undervisning og pengeinstitut-specifik læring.
- På ad hoc basis undervises nye medarbejdere i grundmoduler og cases afhængig af, om og hvad de har gennemført af undervisning fra tidligere arbejdspladser.

Banken modtog den 19. april 2023 Finanstilsynets redegørelse om inspektion af hvidvaskområdet i Ringkjøbing Landbobank udført i november 2022. Banken modtog i alt fem påbud fra Finanstilsynet, som alle blev efterlevet inden udgangen af 2023. Banken noterer sig med tilfredshed, at undersøgelsen af bankens risikovurdering, politikker, notering og underretninger til Hvidvasksekretariatet ikke gav anledning til tilsynsreaktioner, herunder blev der ikke konstateret manglende underretninger til Hvidvasksekretariatet.

Endvidere modtog banken den 11. januar 2024 Finanstilsynets redegørelse om Ringkjøbing Landbobanks håndtering af EU-sanktioner, herunder sanktioner mod Rusland og Belarus. Undersøgelsen blev igangsat i maj 2023, og Finanstilsynet vurderede, at banken - i lighed med de andre undersøgte finansielle institutioner - har en iboende risiko for, at bankens transaktioner på egne eller kunders vegne kan komme i strid med gældende forordninger om finansielle sanktioner mod lande, personer m.v. Banken kan med tilfredshed notere sig, at undersøgelsen på det

foreliggende grundlag ikke gav Finanstilsynet anledning til tilsynsmæssige reaktioner.

Dataetik

Bankens bestyrelse har vedtaget en politik for dataetik, som indeholder rammerne for bankens dataetiske principper og dataetiske adfærd. Bestyrelsen foretog i november 2023 alene mindre redaktionelle ændringer i politikken.

I henhold til bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl. § 135d skal virksomheder, som har en politik for dataetik, supplere ledelsesberetningen med en redegørelse herfor.

Redegørelsen skal indeholde oplysninger om virksomhedens arbejde med og politik for dataetiske spørgsmål.

Bankens bestyrelse har udarbejdet en sådan redegørelse, som kan findes på bankens hjemmeside: www.landbobanken.dk/dataetik

Produktgodkendelse og produktstyring

Banken har en politik for produktgodkendelse og produktstyring til sikring af, at kunderne blandt andet tilbydes passende investeringsprodukter og -tjenesteydelser.

Såfremt der skal implementeres nye investeringsprodukter og -tjenesteydelser, der kan medføre væsentlige risici, er det overordnet bankens bestyrelse, der skal godkende sådanne.

Herudover er produktgodkendelse og -styring inden for investeringsprodukter og -tjenesteydelser bygget således op, at det er bankens Middle Office-funktion, der løbende håndterer forhold vedrørende disse.

Middle Office-funktionen skal sørge for, at investeringsprodukter og -tjenesteydelser efter en turnus løbende indstilles til gennemgang ved bankens compliancefunktion, ligesom bankens compliancefunktion, risikostyringsfunktion og direktion skal godkende nye investeringsprodukter og -tjenesteydelser. Derudover kan compliancefunktionen og risikostyringsfunktionen altid forlange, at risici forelægges bestyrelsen til behandling.

Herudover rapporterer compliancefunktionen minimum årligt til bestyrelsen om bankens investeringsprodukter og tjenesteydelser, herunder om målgruppeefterslevelse, med baggrund i rapportering fra Middle Office-funktionen og compliancefunktionens egne undersøgelser i årets løb.

Klagebehandling

Såfremt der måtte være uoverensstemmelser mellem en kunde og banken, er det bankens grundlæggende holdning at sådanne uoverensstemmelser altid løses bedst ved dialog mellem kunde og rådgiver samt eventuelt ved inddragelse af rådgiverens foresatte.

Hvis det ikke lykkes at opnå enighed, har en kunde altid mulighed for at klage til bankens klagefunktion. Klagefunktionen er uafhængig af kundebetjenende afdelinger, og funktionen behandler modtagne klager og sender svar herpå til kunden.

Klagefunktionen rapporterer årligt til både bankens bestyrelse og direktion, som dermed har fuldt indblik i omfanget og typen af klager.

Kommunikation med bankens interessenter

Banken vægter kommunikationen med bankens interessenter højt.

Banken har altid prioriteret, at bankens rådgivere skal være tilgængelige for kunderne. Denne prioritering vil også fremover være af højeste prioritet for banken, ligesom banken også prioriterer at have en tilgængelig og let forståelig mobil- og netbank samt hjemmeside, der kan anvendes i bankens kommunikation med kunderne.

Banken har desuden udarbejdet en investor relations-politik, der omhandler bankens information til og kommunikation med investorer og andre interessenter, ligesom der også er udarbejdet et adfærdskodeks, der blandt andet fastsætter overordnede retningslinjer for samspillet med bankens interessenter.

Investor relations-politik

I bankens investor relations-politik slås det blandt andet fast, at det skal tilstræbes, at der er åbenhed om banken, og at der er en god dialog med bankens aktionærer og investorer samt øvrige interessenter.

Det er således bankens målsætning at informere

- de børser, hvorpå banken har noteret udstedelser,
- nuværende og potentielle aktionærer samt investorer,
- aktieanalytikere og børsmæglere, og
- øvrige interessenter

hurtigt og retvisende om både kursrelevante og andre væsentlige forhold i banken.

Bankens bestyrelse foretog i november 2023 en vurdering af behovet for ændringer i politikken og fandt i den forbindelse anledning til at foretage forskellige tilretninger.

Investor relations-politikken kan findes på bankens hjemmeside: www.landbobanken.dk/politikker

Adfærdskodeks

Banken har et adfærdskodeks, der udstikker retningslinjer til bankens medarbejdere (inklusive bankens bestyrelse og direktion) for den adfærd, som forventes af disse i relation til en række forskellige emner, dvs. adfærden over for interessenter som eksempelvis kunder, leverandører og myndigheder, ligesom adfærdskodekset også indeholder bankens forventninger til samarbejdspartnere i relation til disses ageren.

Adfærdskodeksets overordnede formål er at hjælpe medarbejderne i deres daglige beslutninger og adfærd.

Adfærdskodekset er overordnet, og det er ikke udtømmende, men det giver eksempler på uacceptabel adfærd.

Adfærdskodekset blev gennemgået i 2023, og bestyrelsen vedtog i november 2023 en opdatering heraf. Adfærdskodekset kan findes på bankens hjemmeside: www.landbobanken.dk/politikker

Aflønningsforhold

Lønpolitik

Den nugældende lønpolitik er fra december 2022, og den blev godkendt af bankens ordinære generalforsamling afholdt den 1. marts 2023.

I november 2023 gennemgik bankens bestyrelse og bestyrelsens aflønningsudvalg behovet for ændringer i politikken. Der blev i den anledning fundet behov for at foretage forskellige mindre ændringer.

Den af bestyrelsen vedtagne og opdaterede politik vil blive indstillet til godkendelse på bankens ordinære generalforsamling i februar 2024.

Den opdaterede politik fastlægger uændret, at ledelsen i banken skal aflønnes med et vederlag, der både er markedskonformt, og som afspejler ledelsens indsats for banken.

Desuden er det fastlagt, at vederlæggelsen af både bestyrelsen og direktionen skal være en fast aflønning, således der ikke indgår nogen form for incitamentsaflønning i vederlæggelsen.

For andre væsentlige risikotagere og ansatte i kontrolfunktioner gælder, at der inden for den økonomiske ramme for personlige tillæg i indgået virksomhedsoverenskomst og inden for bagatelgrænsen for variable lønde dele samt under hensyntagen til øvrige bestemmelser i lønpolitikken kan udbetales variable lønde dele i form af konstanter. Endvidere kan der udbetales fratrædelsesgodtgørelse, der efter gældende lovgivning ikke anses for variabel løn.

Lønpolitikken indeholder desuden bestemmelser om aflønningen af bankens øvrige ansatte, herunder variabel aflønning til sådanne.

Lønpolitikken dækker endvidere kravet om en vederlagspolitik i henhold til bestemmelser i selskabsloven gældende for aktieselskaber, der har aktier optaget til handel på et reguleret marked.

Den til enhver tid gældende lønpolitik kan findes på bankens hjemmeside: www.landbobanken.dk/politikker

Vederlagsrapport og lønoplysninger

I henhold til selskabsloven er der også udarbejdet en vederlagsrapport for regnskabsåret 2023 vedrørende bestyrelsens og direktionens vederlæggelse.

Vederlagsrapporten vil blive forelagt til vejledende afstemning på bankens ordinære generalforsamling i februar 2024.

Bankens eksterne revision har i rapporten udtalt sig om vederlagsrapporten.

Herudover udarbejdes der, i henhold til bekendtgørelse om lønpolitik og aflønning i pengeinstitutter m.fl., CRR-forordningen artikel 450 og lov om finansiel virksomhed § 80c, et dokument indeholdende diverse lønoplysninger m.v.

Både vederlagsrapporten og lønoplysningsdokumentet kan findes på bankens hjemmeside: www.landbobanken.dk/vederlag

Oplysninger for børsnoterede selskaber

I henhold til bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl. § 133a oplyses følgende:

Bankens selskabskapital udgjorde 27.491.339 kroner pr. 31. december 2023 fordelt på 27.491.339 stk. aktier a nom. 1 krone.

Banken har kun én aktieklasser, og hele selskabskapitalen og dermed alle udstedte aktier er optaget til notering på Nasdaq Copenhagen. Der gælder ingen begrænsninger i aktiernes omsættelighed.

Følgende aktionær havde pr. 31. december 2023 meddelt stemmeret for og forvaltning på over 5% af bankens selskabskapital:

- Nordflint Capital Partners Fondsmæglerselskab A/S, København, Danmark udøvede stemmeret for og forvaltede 8,29% af bankens selskabskapital pr. 31. december 2023

For udøvelse af stemmeretten gælder, at hver aktie på nom. 1 krone giver 1 stemme, når aktien er noteret i selskabets ejerbog, eller når aktionæren har anmeldt og dokumenteret sin ret. En aktionær kan dog maksimalt afgive 3.000 stemmer.

Medlemmerne af bankens bestyrelse vælges i henhold til bankens vedtægter for en periode på 4 år af bankens repræsentantskab, ligesom bankens medarbejdere i henhold til gældende regler ligeledes vælger medlemmer til bankens bestyrelse.

For ændring af bankens vedtægter gælder, at en beslutning herom kun er gyldig, såfremt forslaget vedtages med mindst 2/3 af såvel de afgivne stemmer som af den på generalforsamlingen repræsenterede stemmeberettigede selskabskapital.

Bestyrelsen har på regnskabsafslæggelsestidspunktet følgende vedtægtsbestemte beføjelser til at udstede aktier:

Generalforsamlingen har besluttet at bemyndige bestyrelsen til at forhøje selskabskapitalen ad én eller flere gange med indtil nom. 5.498.267 kroner med fortegningsret for bankens eksisterende aktionærer. En kapitalforhøjelse skal ske ved kontant indbetaling, der skal ske fuldt ud, ligesom en kapitalforhøjelse kan ske til under markeds-kurs. Bemyndigelsen er gældende indtil den 28. februar 2028 (vedtægternes § 2a).

Generalforsamlingen har besluttet at bemyndige bestyrelsen til at forhøje selskabskapitalen ad én eller flere gange med indtil nom. 2.749.131 kroner uden fortegningsret for

bankens eksisterende aktionærer. En kapitalforhøjelse kan ske såvel ved kontant indbetaling som ved indskud af en bestående virksomhed eller bestemte formueværdier, der modsvarer de udstedte aktiers værdi, og den skal indbetales fuldt ud. En kapitalforhøjelse skal ske til markeds-kurs, der fastsættes af bestyrelsen. Bemyndigelsen er gældende indtil den 28. februar 2028 (vedtægternes § 2b).

Bestyrelsens udnyttelse af bemyndigelserne i §§ 2a og 2b kan tilsammen maksimalt udnyttes til at forhøje selskabskapitalen med i alt nom. 5.498.267 kroner (vedtægternes § 2c).

Bestyrelsen har følgende beføjelse vedrørende muligheden for at erhverve egne aktier:

Bankens ordinære generalforsamling har løbende bemyndiget bestyrelsen til, indtil næste ordinære generalforsamling og inden for gældende lovgivning, at lade banken erhverve egne aktier inden for en samlet pålydende værdi af i alt 10% af bankens selskabskapital, og aktierne kan erhverves til gældende børskurs +/- 10%.

Bemyndigelsen blev senest fornyet på bankens ordinære generalforsamling afholdt den 1. marts 2023.

Bemyndigelsen er i løbet af 2023 blevet udnyttet ad flere omgange til iværksættelse af aktietilbagekøbsprogrammer; den 1. februar 2023 til et aktietilbagekøbsprogram på 385 mio. kroner (til effektivering i perioden fra og med den 2. februar 2023 og til og med den 27. juli 2023/aktietilbagekøbsprogrammet blev afsluttet den 4. juli 2023) og den 2. august 2023 til et aktietilbagekøbsprogram på 385 mio. kroner (til effektivering i perioden fra og med den 3. august 2023 og til og med den 22. januar 2024/aktietilbagekøbsprogrammet blev afsluttet den 22. januar 2024).

Under aktietilbagekøbsprogrammerne er der i alt blevet tilbagekøbt 784.600 stk. aktier, som vil blive indstillet annulleret på bankens ordinære generalforsamling i februar 2024.

Afslutningsvis oplyses, at banken i visse fundingaftaler har indgået aftale om såkaldte change of control-klausuler, og der oplyses af konkurrencemæssige hensyn ikke nærmere detaljer m.v. herom.

Samfundsansvar, bæredygtighed og ESG-rapport

Ringkjøbing Landbobank ønsker at være en ansvarlig og værdiskabende bank, der udviser samfundsansvar.

Banken ønsker at betjene sine kunder ud fra bankens kerneværdier; kompetent, handlekraftig og ordentlig, ligesom banken arbejder på at skabe gode, langsigtede resultater for bankens aktionærer. Samtidig vil banken gerne yde sit bidrag til at skabe et bæredygtigt samfund med fokus på kunder, medarbejdere, klima samt miljø.

Det er endvidere bankens overordnede målsætning at være kendt som en solid og nærværende samarbejdspartner blandt alle sine interessenter.

Bankens bestyrelse har med udgangspunkt i den beskrevne målsætning samt bankens mangeårige forankring i Danmark og i de lokalsamfund, hvor banken har rødder, udarbejdet og vedtaget en politik for samfundsansvar og bæredygtighed.

Bankens politik for samfundsansvar og bæredygtighed er opdelt med specifik fokus på de fem interessentgrupper; kunder, medarbejdere, klima og miljø, lokalsamfund og det danske samfund.

Bankens politik for samfundsansvar og bæredygtighed kan findes på bankens hjemmeside: www.landbobanken.dk/samfundsansvar

Politikken for samfundsansvar og bæredygtighed suppleres desuden af andre af bestyrelsen vedtagne politikker, herunder politik for ansvarligt indkøb og skattepolitik, ligesom bankens bestyrelse også har vedtaget et adfærdskodeks.

Banken har i lighed med tidligere regnskabsår udarbejdet en ESG-rapport.

ESG-rapporten indeholder en omfattende rapportering og en række oplysninger om miljøforhold (Environment), sociale forhold (Social) og ledelses- og styringsforhold (Governance).

ESG-rapporten afdækker samtidig kravet om en lovpligtig redegørelse for samfundsansvar i henhold til § 135 og § 135b i bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl. Endvidere indeholder ESG-rapporten, suppleret af oplysninger på bankens hjemmeside, rapporteringen i henhold til artikel 8 i taksonomiforordningen.

ESG-rapporten kan findes på bankens hjemmeside: www.landbobanken.dk/esg

Som supplement til den årlige ESG-rapport udarbejder og offentliggør banken også en ESG-faktabog på engelsk: www.landbobanken.dk/faktabog

ESG-faktabogen præsenterer forskellige ESG-oplysninger og -data i en kompakt og overskuelig form, og ESG-faktabogen indeholder således ESG-oplysninger og -data, der supplerer bankens ESG-rapport. Faktabogen opdateres løbende.

Banken har desuden tilsluttet sig de Ti Principper fra FN Global Compact, som blandt andet indeholder principper vedrørende menneskerettigheder. Som et yderligere supplement til ESG-rapporten har banken også udarbejdet en særskilt CoP-rapportering (Communication on Progress) for 2023, herunder rapportering om arbejdet med implementeringen og efterlevelsen af de Ti Principper i bankens drift. CoP-rapporteringen for 2023 er offentliggjort på www.landbobanken.dk/samfundsansvar

I forlængelse af foranstående oplyses det, at banken ikke har udarbejdet en egentlig menneskerettighedspolitik eller en egentlig klimapåvirkningspolitik. Bankens bakker dog op om at sætte både menneskerettigheder og klimapåvirkninger højt på dagsordenen, blandt andet i bankens adfærdskodeks og i henhold til efterfølgende.

Banken har i 2023 således fastsat målsætninger for at reducere CO₂-emissionsintensiteten fra både udlåns- og investeringsporteføljen - for udlånsporteføljen med 45% i 2030 og for investeringsporteføljen med 50% i 2030. For begge porteføljer gælder endvidere, at målsætningerne er fastsat med 2020 som basisår, og at slutmålet er CO₂-neutralitet i 2050. Målsætningerne er nærmere omtalt i bankens politik for samfundsansvar og bæredygtighed.

Bankens politik for samfundsansvar og bæredygtighed indeholder endvidere en målsætning om, at driften af banken skal være CO₂-neutral, for så vidt angår bankens CO₂ Scope 1- og 2-udledning. Banken ejer selv en skov, som binder CO₂ nogenlunde svarende til bankens CO₂ Scope 1- og 2-udledning.

Banken har endvidere i 2023 arbejdet med implementeringen af Bæredygtighedsdirektivet (CSRD), og dette arbejde vil fortsætte i 2024.

Repræsentantskab

Navn	Stilling	Hjemby	Født
Kristian Skannerup, formand for repræsentantskabet	Fabrikant	Tim	14.06.1959
Allan Østergaard Sørensen næstformand for repræsentantskabet	Advokat (L)	Ringkøbing	26.06.1982
Anette Ørbæk Andersen	Direktør	Skjern	04.03.1963
Mette Bundgaard	Politikommisær	No	03.11.1966
Per Lykkegaard Christensen	Gårdejer	Hjallerup	12.12.1959
Dennis Conradsen	Adm. direktør	Frederikshavn	26.06.1984
Claus Dalgaard	Vice president	Ringkøbing	28.04.1962
Ole Kirkegård Erlandsen	Slagtermester	Snebjerg	19.12.1962
Thomas Sindberg Hansen	Købmand	Kloster	12.12.1978
Tonny Hansen	Fhv. rektor	Ringkøbing	27.05.1958
Mads Hvolby*	Praktiserende landinspektør	Nørresundby	09.12.1956
Poul Johnsen Høj	Fiskeskipper	Hvide Sande	10.11.1964
Kim Jacobsen	Direktør	Aalborg	25.09.1969
Erik Jensen	Direktør	Skjern	07.09.1965
Morten Jensen*	Advokat (H)	Dronninglund	31.10.1961
Anne Kaptain*	Chief legal og HR-officer	Sæby	14.03.1980
Kasper Lykke Kjeldsen	Tømmerhandler	Højbjerg	27.02.1981
Lotte Littau Kjærgaard	Direktør	Holstebro	10.10.1969
Carl Erik Kristensen	Direktør	Hvide Sande	28.01.1978
Karsten Madsen	Advokat (H)	Sæby	26.07.1961
Niels Erik Burgdorf Madsen	Direktør	Ølgod	25.10.1959
Jacob Møller*	Adm. direktør	Ringkøbing	02.08.1969
Lars Møller	Kommunaldirektør	Holstebro	30.11.1957
Bjarne Bjørnkjær Nielsen	Direktør	Skjern	11.03.1973
Jens Møller Nielsen*	Fhv. direktør	Ringkøbing	25.08.1956
Marianne Oksbjerg	Direktør	Brande	26.11.1966
Bente Skjorbæk Olesen	Forretningsindehaver	Vemb	16.02.1971
Martin Krogh Pedersen*	Adm. direktør	Ringkøbing	07.06.1967
Poul Kjær Poulsen	Gårdejer	Madum	21.02.1974
Karsten Sandal	Direktør	Ølstrup	25.06.1969
Yvonne Skagen	Direktør	Aalborg	22.08.1957
Lone Rejkjær Söllmann*	Økonomichef	Tarm	26.01.1968
Egon Sørensen	Forsikringsmægler	Spjald	16.06.1965
Jørgen Kolle Sørensen	Autoforhandler	Hvide Sande	17.09.1970
Peer Buch Sørensen	Manufakturhandler	Frederikshavn	20.05.1967
Lise Kvist Thomsen	Direktør	Virum	24.05.1984
Sten Uggerhøj	Autoforhandler	Frederikshavn	06.07.1959
Lasse Svoldgaard Vesterby	Adm. direktør	Ringkøbing	25.04.1978
Dorte Zacho	Selvstændig erhvervsrådgiver	Holstebro	02.05.1978
Christina Ørskov	Direktør	Gærum	10.09.1969
John Christian Aasted	Direktør	Aalborg	12.02.1961

* Medlem af bestyrelsen

**Martin Krogh Pedersen**

Adm. direktør
Ringkøbing
Født 07.06.1967

Bestyrelsesformand**Bestyrelsesudvalg:**

Aflønningsudvalget, udvalgsformand
Nomineringsudvalget, udvalgsformand
Revisionsudvalget, udvalgsmedlem
Risikoudvalget, udvalgsformand

Anciennitet:

Medlem af bestyrelsen siden 27.04.2011

Udløb af nuværende valgperiode:

2027

Vurdering af uafhængighed:

Ikke uafhængig

Faglige kompetencer:

Har særlige kompetencer, viden og erfaring inden for områderne forretningsmodellen, kreditrisici, markedsrisici, likviditetsrisici, øvrige risici, herunder risici indenfor hvidvask, terrorfinansiering, øvrig økonomisk kriminalitet, god skik og compliance, budget samt regnskabs- og revisionsforhold, kapitalforhold, herunder kapitaldækning og solvensbehov, forsikringsmæssige risici og generel ledelsesmæssig erfaring.

Andre ledelseshverv - medlem af ledelsen i:

- KP Group Holding ApS samt to 100% ejede danske datterselskaber
- MHKP Holding ApS samt to 100% ejede danske datterselskaber
- PcP Corporation A/S samt et 100% ejet dansk datterselskab
- Pensionstilskudsforbunden for medarbejdere i Ringkøbing Landbobank
- Techo A/S

**Mads Hvolby**

Praktiserende landinspektør
Nørresundby
Født 09.12.1956

Næstformand for bestyrelsen**Bestyrelsesudvalg:**

Nomineringsudvalget, udvalgsmedlem
Revisionsudvalget, udvalgsmedlem
Risikoudvalget, udvalgsmedlem

Anciennitet:

Medlem af bestyrelsen siden 07.06.2018

Udløb af nuværende valgperiode:

2026

Vurdering af uafhængighed:

Uafhængig

Faglige kompetencer:

Har særlige kompetencer, viden og erfaring inden for områderne forretningsmodellen, kreditrisici, operationelle risici, budget samt regnskabs- og revisionsforhold, kapitalforhold, herunder kapitaldækning og solvensbehov, forsikringsmæssige risici, risikostyring, herunder tværgående risikostyring, generel ledelsesmæssig erfaring, ledelsesmæssig erfaring fra anden finansiel virksomhed og juridisk indsigt, herunder i relation til den finansielle lovgivning.

Andre ledelseshverv - medlem af ledelsen i:

- Landinspektørernes Gensidige Erhvervsansvarsforsikring
- Landinspektørfirmaet LE34 A/S
- M. Hvolby Holding ApS
- NB Partnere I/S
- Ny NB Gruppen Landinspektøranpartselskab

**Jens Møller Nielsen**

Fhv. direktør
Ringkøbing
Født 25.08.1956

Næstformand for bestyrelsen**Bestyrelsesudvalg:**

Nomineringsudvalget, udvalgsmedlem
Revisionsudvalget, udvalgsformand
Risikoudvalget, udvalgsmedlem

Anciennitet:

Medlem af bestyrelsen siden 22.04.2015

Udløb af nuværende valgperiode:

2027

Vurdering af uafhængighed:

Uafhængig

Faglige kompetencer:

Har særlige kompetencer, viden og erfaring inden for områderne forretningsmodellen, kreditrisici, markedsrisici, likviditetsrisici, operationelle risici, øvrige risici, herunder risici indenfor hvidvask, terrorfinansiering, øvrig økonomisk kriminalitet, god skik og compliance, budget samt regnskabs- og revisionsforhold, kapitalforhold, herunder kapitaldækning og solvensbehov, forsikringsmæssige risici, risikostyring, herunder tværgående risikostyring, generel ledelsesmæssig erfaring og juridisk indsigt, herunder i relation til den finansielle lovgivning. Jens Møller Nielsen er formand for bankens revisionsudvalg og har kvalifikationer inden for regnskabsvæsen/revision.

Andre ledelseshverv - medlem af ledelsen i:

- Den selvejende institution Generator
- Ringkøbing Station

**Morten Jensen**

Advokat (H)
Dronninglund
Født 31.10.1961

Bestyrelsesudvalg:

Aflønningsudvalget, udvalgsmedlem
Nomineringsudvalget, udvalgsmedlem
Risikoudvalget, udvalgsmedlem

Anciennitet:

Medlem af bestyrelsen siden 07.06.2018

Udløb af nuværende valgperiode:

2026

Vurdering af uafhængighed:

Uafhængig

Faglige kompetencer:

Har særlige kompetencer, viden og erfaring inden for områderne kreditrisici, operationelle risici, risici ved outsourcing, øvrige risici, herunder risici indenfor hvidvask, terrorfinansiering, øvrig økonomisk kriminalitet, god skik og compliance, budget samt regnskabs- og revisionsforhold, risikostyring, herunder tværgående risikostyring, generel ledelsesmæssig erfaring og juridisk indsigt, herunder i relation til den finansielle lovgivning, samt inden for delområder af områderne forretningsmodellen og likviditetsrisici.

Andre ledelseshverv - medlem af ledelsen i:

- Advokatfirmaet Børge Nielsen
- AEC-Fonden
- Andersen & Aaquist A/S
- ANS-Fundacion Fonden
- Christine og Poul Goos Fond for Fri Forsikring
- Dansk Facility Service Holding A/S samt to 100% ejede danske datterselskaber
- DCH A/S samt et 100% ejet dansk datterselskab
- Ejendomsselskabet Svinkløv Badehotel A/S
- Ergonomic Solutions International Ltd. samt to 100% ejede danske datterselskaber
- Fonden for Dronninglund Kunstcenter
- Havens Fiskebod A/S
- Kjærgaard Nord A/S
- Lundagergaard Holding ApS samt et 100% ejet dansk datterselskab
- Mesterbyg Klokkerholm A/S
- Micodan Holding A/S samt tre 100% ejede danske datterselskaber og et 100% ejet udenlandsk datterselskab
- P. J. Skovværktøj, Nørresundby ApS
- PL Holding Aalborg A/S
- PM Energi A/S
- RengøringsCompagniets Fond
- Saga Shipping A/S
- Sølund Ejendomsinvest Holding A/S
- Toma Facility Danmark A/S
- Vibeke Emborg Holding ApS samt et 100% ejet dansk datterselskab

**Jon Steingrim Johnsen**

Adm. direktør
Humblebæk
Født 17.04.1968

Bestyrelsesudvalg:

Nomineringsudvalget, udvalgsmedlem
Risikoudvalget, udvalgsmedlem

Anciennitet:

Medlem af bestyrelsen siden 22.02.2017

Udløb af nuværende valgperiode:

2025

Vurdering af uafhængighed:

Uafhængig

Faglige kompetencer:

Har særlige kompetencer, viden og erfaring inden for områderne forretningsmodellen, markedsrisici, likviditetsrisici, operationelle risici, IT-risici/IT-sikkerhed, risici ved outsourcing, øvrige risici, herunder risici indenfor hvidvask, terrorfinansiering, øvrig økonomisk kriminalitet, god skik og compliance, budget samt regnskabs- og revisionsforhold, kapitalforhold, herunder kapitaldækning og solvensbehov, forsikringsmæssige risici, risikostyring, herunder tværgående risikostyring, generel ledelsesmæssig erfaring, ledelsesmæssig erfaring fra anden finansiel virksomhed, juridisk indsigt, herunder i relation til den finansielle lovgivning, og ESG-forhold, herunder rapportering, samt inden for delområder af området kreditrisici.

**Anne Kaptain**

Chief HR & Legal Officer
Sæby
Født 14.03.1980

Bestyrelsesudvalg:

Nomineringsudvalget, udvalgsmedlem
Risikoudvalget, udvalgsmedlem

Anciennitet:

Medlem af bestyrelsen siden 02.03.2022

Udløb af nuværende valgperiode:

2026

Vurdering af uafhængighed:

Uafhængig

Andre ledelseshverv - medlem af ledelsen i:

- Pensionskassen for Farmakonomer
- Pensionskassen for Socialrådgivere, Socialpædagoger og Kontorpersonale
- Pensionskassen for Sundhedsfaglige
- Pensionskassen for Sygeplejersker og Lægesekretærer
- PKA+ Pension Forsikringselskab A/S
- Følgende operationelle danske tilknyttede selskaber, der er ejet helt eller delvist af ovennævnte 4 pensionskasser, enten enkeltvist eller af flere af disse i sam-eje:
 - AIP Management P/S
 - Forca A/S
 - IIP Denmark GP ApS
 - IIP Denmark P/S
 - Institutional Holding P/S
 - Komplementarselskabet PKA Ejendomme ApS
 - Pensionskassernes Administration A/S
 - PKA Ejendomme P/S

Endvidere medlem af ledelsesorganet i følgende interesseorganisationer:

- Axcelfuture
- Dansk Sygeplejehistorisk Fond
- Forsikring & Pension
- Institutional Investors Group on Climate Change (IIGCC)

Faglige kompetencer:

Har særlige kompetencer, viden og erfaring inden for områderne operationelle risici, forsikringsmæssige risici, generel ledelsesmæssig erfaring og juridisk indsigt, herunder i relation til den finansielle lovgivning, samt inden for delområder af områderne forretningsmodellen og kreditrisici.

Andre ledelseshverv - medlem af ledelsen i:

- Kaptain Invest ApS
- Scandinavian Medical Solutions A/S



Jacob Møller
Adm. direktør
Ringkøbing
Født 02.08.1969

Bestyrelsesudvalg:
Aflønningsudvalget, udvalgsmedlem
Nomineringsudvalget, udvalgsmedlem
Revisionsudvalget, udvalgsmedlem
Risikoudvalget, udvalgsmedlem

Anciennitet:
Medlem af bestyrelsen siden 26.04.2017

Udløb af nuværende valgperiode:
2027

Vurdering af uafhængighed:
Uafhængig

Faglige kompetencer:

Har særlige kompetencer, viden og erfaring inden for områderne budget samt regnskabs- og revisionsforhold, kapitalforhold, herunder kapitaldækning og solvensbehov, forsikringsmæssige risici, generel ledelsesmæssig erfaring, juridisk indsigt, herunder i relation til den finansielle lovgivning, ESG-forhold, herunder rapportering, samt inden for delområder af områderne forretningsmodellen, kreditrisici og markedsrisici.

Andre ledelseshverv - medlem af ledelsen i:

- Goenergi A/S
- Green Power Denmark
- Iron Fonden samt tre 100% ejede danske datterselskaber
- N H Vind 16 ApS
- RAH A.M.B.A. samt to 100% ejede danske datterselskaber
- RAH Fiberbredbånd A/S
- RAH Net A/S
- Scanenergi Holding A/S samt tre 100% ejede danske datterselskaber
- Vestjyske Net 60 KV A/S samt et 100% ejet dansk datterselskab



Lone Rejkjær Söllmann
Økonomichef
Tarm
Født 26.01.1968

Bestyrelsesudvalg:
Aflønningsudvalget, udvalgsmedlem
Nomineringsudvalget, udvalgsmedlem
Risikoudvalget, udvalgsmedlem

Anciennitet:
Medlem af bestyrelsen siden 26.04.2017

Udløb af nuværende valgperiode:
2026

Vurdering af uafhængighed:

Uafhængig

Faglige kompetencer:

Har særlige kompetencer, viden og erfaring inden for området budget samt regnskabs- og revisionsforhold samt inden for delområder af områderne forretningsmodellen og kreditrisici.

Andre ledelseshverv - medlem af ledelsen i:

- Tama ApS



Lene Weldum
Fhv. direktør
Fredericia
Født 31.05.1960

Bestyrelsesudvalg:
Nomineringsudvalget, udvalgsmedlem
Risikoudvalget, udvalgsmedlem

Anciennitet:
Medlem af bestyrelsen siden 01.03.2023

Udløb af nuværende valgperiode:
2027

Vurdering af uafhængighed:

Uafhængig

Faglige kompetencer:

Har særlige kompetencer, viden og erfaring inden for områderne operationelle risici, IT-risici/IT-sikkerhed, risiko ved outsourcing, forsikringsmæssige risici, generel ledelsesmæssig erfaring og ledelsesmæssig erfaring fra anden finansiell virksomhed.

Andre ledelseshverv - medlem af ledelsen i:

- Scalepoint Technologies Holding A/S samt et 100% ejet dansk datterselskab



Lisa Munkholm
Privatrådgiver
Karup
Født 27.11.1980
Medarbejdervalgt

Bestyrelsesudvalg:
Aflønningsudvalget, udvalgsmedlem
Risikoudvalget, udvalgsmedlem

Anciennitet:
Medlem af bestyrelsen siden 01.03.2023

Udløb af nuværende valgperiode:
2027

Vurdering af uafhængighed:
Ikke uafhængig

Faglige kompetencer:
Har særlige kompetencer, viden og erfaring inden for delområder af områderne forretningsmodellen og kreditrisici.

Andre ledelseshverv - medlem af ledelsen i:

- Pensionstilskuds-fonden for medarbejdere i Ringkjøbing Landbobank

Endvidere medlem af ledelsesorganet i følgende interesseorganisation:

- Finansforbundet Kreds Vest (Næstformand)



Nanna G. Snogdal
Teamleder
Tim
Født 13.08.1988
Medarbejdervalgt

Bestyrelsesudvalg:
Risikoudvalget, udvalgsmedlem

Anciennitet:
Medlem af bestyrelsen siden 01.03.2023

Udløb af nuværende valgperiode:
2027

Vurdering af uafhængighed:
Ikke uafhængig

Faglige kompetencer:
Har særlige kompetencer, viden og erfaring inden for delområder af området kreditrisici.

Ingen andre ledelseshverv



Martin Wilche
Privatrådgiver
Frederikshavn
Født 03.04.1988
Medarbejdervalgt

Bestyrelsesudvalg:
Risikoudvalget, udvalgsmedlem

Anciennitet:
Medlem af bestyrelsen siden 01.03.2023

Udløb af nuværende valgperiode:
2027

Vurdering af uafhængighed:
Ikke uafhængig

Faglige kompetencer:
Har særlige kompetencer, viden og erfaring inden for delområder af områderne forretningsmodellen og kreditrisici.

Ingen andre ledelseshverv



Finn Aen
Erhvervskunderådgiver
Aalborg
Født 22.04.1970
Medarbejdervalgt

Bestyrelsesudvalg:
Risikoudvalget, udvalgsmedlem

Anciennitet:
Medlem af bestyrelsen siden 07.06.2018

Udløb af nuværende valgperiode:
2027

Vurdering af uafhængighed:
Ikke uafhængig

Faglige kompetencer:
Har særlige kompetencer, viden og erfaring inden for delområder af områderne forretningsmodellen og kreditrisici.

Ingen andre ledelseshverv

Bestyrelsesudvalg

Bestyrelsen har organiseret sig med nedsættelse af fire forskellige bestyrelsesudvalg omfattende et aflønningsudvalg, et nomineringsudvalg, et revisionsudvalg og et risikoudvalg. Efterfølgende oplyses nærmere om de enkelte bestyrelsesudvalg. Banken lever dermed op til bestemmelserne i lov om finansiel virksomhed §§ 77c, 80a og 80b og i revisorloven § 31.

Aflønningsudvalget

Bankens bestyrelse har vedtaget et kommissorium for aflønningsudvalget, der indeholder bestemmelser om anvendelsesområde og formål, medlemmer og konstituering, opgaver, møder, bemyndigelse og ressourcer, rapportering og mødereferater, offentliggørelse, vurdering og selvevaluering samt ændringer i kommissoriet.

Aflønningsudvalget skal som minimum varetage følgende opgaver:

- Forhandling med direktionen om dennes aflønning.
- Forestå det forberedende arbejde for bestyrelsens beslutninger vedrørende aflønning, herunder lønpolitik og andre beslutninger herom, som kan have indflydelse på bankens risikostyring og i den forbindelse forestå de opgaver og pligter, der følger af lovgivningen, som bl.a. er at:
 - Rådgive bestyrelsen om udformning af lønpolitikken, bistå bestyrelsen med at påse overholdelsen heraf, vurdere om lønpolitikken er opdateret, og om nødvendigt foreslå ændringer til politikken, herunder
 - Udarbejde udkast til lønpolitik til bestyrelsens godkendelse forud for indstilling til generalforsamlingens godkendelse.
 - Udarbejde og indstille udkast til retningslinjer for bestyrelsens kontrol med lønpolitikken efterlevelse m.v. til bestyrelsens godkendelse, herunder sikre at der føres kontrol med lønpolitikken efterlevelse.
 - Kontrol med aflønning af ledelsen af den del af organisationen, der forestår kontrol af grænser for risikotagning samt ledelsen af den del af organisationen, der i øvrigt forestår kontrol og revision, herunder ledelsen af compliancefunktionen og den interne revisionschef.
 - Sikre, at de oplysninger om bankens lønpolitik og -praksis, der forelægges for generalforsamlingen, er tilstrækkelige.
 - Vurdere om bankens procedurer og systemer er tilstrækkelige og tager højde for bankens risici forbundet med forvaltning af kapital og likviditet i forhold til aflønningsstrukturen.
 - Sikre, at lønpolitik og -praksis er i overensstemmelse med og fremmer en sund og effektiv risikostyring og er i overensstemmelse med bankens forretningsstrategi, målsætninger, værdier og langsigtede interesser.
 - Sikre, at uafhængige kontrolfunktioner og andre relevante funktioner inddrages i det omfang, det er nødvendigt for at gennemføre ovenstående opgaver og, hvis det er nødvendigt, søge eksternt rådgivning.
- Udvalget skal i det forberedende arbejde under henvisning til den vedtagne lønpolitik, bl.a. varetage bankens langsigtede interesser, herunder også i forhold til aktionærer og andre investorer samt offentlighedens interesse.
- Andre opgaver vedrørende aflønning, herunder at forberede bestyrelsens opgave med udpegning af væsentlige risikofaktorer.
- Opgaver i forbindelse med bankens efterlevelse af aflønningspolitikken i relation til særlige krav på boligområdet.

Herudover har aflønningsudvalget i medfør af anbefalinger om god selskabsledelse minimum følgende forberedende opgaver:

- Forud for repræsentantskabets godkendelse fremkommer udvalget med forslag til bestyrelsen og repræsentantskabet om vederlag til medlemmer af bestyrelsen og repræsentantskabet samt sikrer, at vederlaget er i overensstemmelse med bankens lønpolitik og indstiller en lønpolitik, der generelt skal gælde i banken.
- Bistå med at udarbejde den årlige vederlagsrapport til bestyrelsens godkendelse forud for indstilling til generalforsamlingens vejledende afstemning.

Mindst ét medlem af udvalget skal være et medarbejdervalgt bestyrelsesmedlem, jf. lov om finansiel virksomhed § 77c, stk. 5. Dette overholder banken, idet Lisa Munkholm, som er medarbejdervalgt bestyrelsesmedlem, er medlem af udvalget, jf. nedenfor.

Aflønningsudvalget består af følgende medlemmer:

- Martin Krogh Pedersen, udvalgsformand
- Morten Jensen
- Jacob Møller
- Lone Rejkjær Söllmann
- Lisa Munkholm

Nomineringsudvalget

Bankens bestyrelse har vedtaget et kommissorium for nomineringsudvalget, der indeholder bestemmelser om anvendelsesområde og formål, medlemmer og konstituering, opgaver, møder, bemyndigelse og ressourcer, rapportering og mødereferater, offentliggørelse, vurdering og selvevaluering samt ændringer i kommissoriet.

Nomineringsudvalget skal som minimum varetage følgende opgaver:

- Foreslå kandidater til valg til bestyrelsen, herunder udarbejde en beskrivelse af de funktioner og kvalifikationer, der kræves til den bestemte post, og angive den tid, der forventes at skulle afsættes hertil.
- Opstille måltal for andelen af repræsentantskabsvalgte bestyrelsesmedlemmer af det underrepræsenterede køn i bestyrelsen, medmindre der er en ligelig fordeling af kvinder og mænd blandt repræsentantskabsvalgte bestyrelsesmedlemmer.
- Opstille måltal for andelen af det underrepræsenterede køn på de øvrige ledelsesniveauer, medmindre der er en ligelig fordeling af kvinder og mænd på de øvrige ledelsesniveauer.
- Udarbejde en politik for at øge andelen af det underrepræsenterede køn på de øvrige ledelsesniveauer, medmindre der er en ligelig fordeling af kvinder og mænd på de øvrige ledelsesniveauer.
- Fastlægge en politik for mangfoldighed i bestyrelsen, der fremmer tilstrækkelig diversitet i kvalifikationer og kompetencer blandt bestyrelsesmedlemmerne.
- Løbende og mindst én gang årligt vurdere bestyrelsens størrelse, struktur, sammensætning og resultater i forhold til de opgaver, der skal varetages, og rapportere samt fremsætte anbefalinger til eventuelle ændringer herom til den samlede bestyrelse.
- Løbende og mindst én gang årligt vurdere, om den samlede bestyrelse har den fornødne kombination af viden, faglig kompetence, mangfoldighed og erfaring, og om det enkelte medlem lever op til kravene i lov om finansiel virksomhed §§ 64 og 64a og rapportere samt fremsætte anbefalinger til eventuelle ændringer herom til den samlede bestyrelse.
- Løbende sikre, at bestyrelsens beslutningstagning ikke domineres af en enkelt person eller af en lille gruppe personer på en måde, der skader bankens interesser som helhed.

Herudover har nomineringsudvalget i medfør af anbefalinger om god selskabsledelse minimum følgende forberedende opgaver:

- Årligt vurdere, om bestyrelsens medlemmer løbende opdaterer og supplerer deres viden om relevante forhold, og at bestyrelsesmedlemmernes særlige viden og kompetencer bliver brugt bedst muligt.
- Årligt drøfte, hvilke kollektive og individuelle kompetencer bestyrelsen bør råde over for bedst muligt at kunne udføre sine opgaver, samt bestyrelsens sammensætning og mangfoldighed, og forelægge konklusionerne af drøftelserne for bestyrelsen.
- Beskrive de påkrævede kvalifikationer for en given post i bestyrelsen og direktionen, det skønnede tidsforbrug for de forskellige poster samt kompetencer, viden og erfaring, der er/bør være i de to ledelsesorganer. Beskrivelse af påkrævede kvalifikationer for en given post i direktionen kan ske på ad-hoc basis.
- Årligt vurdere bestyrelsens og direktionens struktur, størrelse, sammensætning og resultater samt udarbejde anbefalinger til bestyrelsen om eventuelle ændringer.
- I samarbejde med bestyrelsesformanden og udvalgsformanden forestå den årlige bestyrelsesevaluering og vurdere de enkelte bestyrelsesmedlemmers kompetencer, viden, erfaring og succession samt rapportere til bestyrelsen herom.
- Forestå rekruttering af nye bestyrelses- og direktionsmedlemmer og indstille kandidater til bestyrelsens godkendelse.
- Sikre, at der er en succesionsplan for direktionen.
- Overvåge, at der udarbejdes en politik for mangfoldighed til godkendelse i bestyrelsen.
- Overvåge direktionens politik for ansættelse af ledende medarbejdere.

Endeligt har nomineringsudvalget i medfør af Finansrådets (Finans Danmarks) Ledelseskodeks minimum følgende forberedende opgaver:

- Sikre, at banken anvender en velbeskrevet og struktureret proces ved rekruttering af kandidater til bestyrelsen og eventuelt inddrager ekstern kompetence.

Nomineringsudvalget består af følgende medlemmer:

- Martin Krogh Pedersen, udvalgsformand
- Mads Hvolby
- Morten Jensen
- Jon Steingrim Johnsen
- Anne Kaptain
- Jacob Møller
- Jens Møller Nielsen
- Lone Rejkjær Söllmann
- Lene Weldum

Revisionsudvalget

Bankens bestyrelse har vedtaget et kommissorium for revisionsudvalget, der indeholder bestemmelser om udvalgets konstituering og formål, medlemmer, møder, beføjelser m.v., opgaver, rapportering og selvevaluering.

Revisionsudvalget skal som minimum varetage følgende opgaver:

- Underrette bestyrelsen om resultatet af den lovpligtige revision, herunder regnskabsaflæggelsesprocessen.
- Overvåge regnskabsaflæggelsesprocessen og fremsætte henstillinger eller forslag til at sikre integriteten.
- Overvåge, om bankens interne kontrolsystem, interne revision og risikostyringssystemer fungerer effektivt med hensyn til regnskabsaflæggelsen i banken uden at krænke dens uafhængighed.
- Overvåge den lovpligtige revision af årsregnskabet m.v.
- Overvåge og kontrollere revisors uafhængighed, jf. lov om godkendte revisorer og revisionsvirksomheder (revisorloven) §§ 24-24c samt artikel 6 i Europaparlamentets og Rådets forordning (EU) nr. 537/2014 af 16. april 2014 om specifikke krav til revision af virksomheder af interesse for offentligheden og godkende revisors levering af andre ydelser end revision, jf. artikel 5 i denne forordning.
- Være ansvarlig for proceduren for udvælgelse og indstilling af revisor til valg i overensstemmelse med artikel 16 i Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) nr. 537/2014 af 16. april 2014 om specifikke krav til revision af virksomheder af interesse for offentligheden.

Der skal i henhold til gældende regler være et særligt kvalificeret medlem af revisionsudvalget. Bankens bestyrelse har vurderet, at Jens Møller Nielsen er særligt kvalificeret, hvilket er sket med baggrund i bankens størrelse og kompleksitet samt Jens Møller Niensens uddannelse, erhvervs erfaring og erfaring fra bankens bestyrelse og bestyrelsesudvalg, herunder revisionsudvalget. I øvrigt har bestyrelsen vurderet, at Jens Møller Nielsen dels er uafhængig og dels er i besiddelse af de krævede kvalifikationer, jf. lov om godkendte revisorer og revisionsvirksomheder (revisorloven).

Revisionsudvalget består af følgende medlemmer:

- Jens Møller Nielsen, udvalgsformand
- Mads Hvolby
- Jacob Møller
- Martin Krogh Pedersen

Risikoudvalget

Bankens bestyrelse har vedtaget et kommissorium for risikoudvalget, der indeholder bestemmelser om anvendelsesområde og formål, medlemmer og konstituering, opgaver, møder, bemyndigelse og ressourcer, rapportering og mødereferater, offentliggørelse, vurdering og selvevaluering samt ændringer i kommissoriet.

Risikoudvalget skal som minimum varetage følgende opgaver:

- Rådgive bestyrelsen om bankens overordnede, nuværende og fremtidige risikoprofil og -strategi.
- Bistå bestyrelsen med at påse, at bestyrelsens risikostrategi implementeres korrekt i organisationen.
- Vurdere, om de finansielle produkter og tjenesteydelser, som banken handler med, er i overensstemmelse med bankens forretningsmodel og risikoprofil, herunder om indtjeningen på produkterne og tjenesteydelserne afspejler risiciene herved samt udarbejde forslag til afhjælpning, såfremt produkterne eller tjenesteydelserne og indtjeningen herved ikke er i overensstemmelse med bankens forretningsmodel og risikoprofil.
- Vurdere, om incitamenterne ved bankens aflønningsstruktur tager højde for bankens risici, kapital, likviditet og sandsynligheden samt tidspunktet for udbetaling af aflønningen (i henhold til bankens lønpolitik anvendes der ikke nogen former for incitamentsaflønning til bankens bestyrelse og direktion).
- Drøfte og behandle den risikoansvarliges rapportering til bestyrelsen enten forud for drøftelsen og behandlingen på det egentlige bestyrelsesmøde eller samtidig med en kombineret og samtidig udvalgs- og bestyrelsesdrøftelse og -behandling.
- Foretage gennemgang af kvartalsvise kreditrapporter.

Risikoudvalget består af følgende medlemmer:

- Martin Krogh Pedersen, udvalgsformand
- Mads Hvolby
- Morten Jensen
- Jon Steingrim Johnsen
- Anne Kaptain
- Jacob Møller
- Jens Møller Nielsen
- Lone Rejkjær Söllmann
- Lene Weldum
- Lisa Munkholm
- Nanna G. Snogdal
- Martin Wilche
- Finn Aaen

For alle de fire udvalg gælder generelt, at i de tilfælde, hvor et udvalg består af bankens samlede bestyrelse eller hvor den samlede bestyrelse deltager i et udvalgsmøde, kan der ske samtidig udvalgs- og bestyrelsesbehandling.

Bestyrelsesmedlemmernes kompetencer

Bankens bestyrelse besidder tilsammen alle de kompetencer, som er nødvendige for at kunne varetage den overordnede ledelse af banken ud fra den forretningsmodel, som banken drives efter.

Bankens samlede bestyrelse besidder således kompetencer vedrørende:

- Forretningsmodellen samt relevante forhold relateret hertil
- Kreditrisici samt relevante forhold relateret hertil
- Markedsrisici samt relevante forhold relateret hertil
- Likviditetsrisici samt relevante forhold relateret hertil
- Operationelle risici samt relevante forhold relateret hertil
- IT-risici/IT-sikkerhed samt relevante forhold relateret hertil
- Risici ved outsourcing
- Øvrige risici, herunder risici for hvidvask, terrorfinansiering, øvrig økonomisk kriminalitet, god skik og compliance
- Budget samt regnskabs- og revisionsforhold
- Kapitalforhold, herunder kapitaldækning og solvensbehov
- Forsikringsmæssige risici
- Risikostyring, herunder tværgående risikostyring
- Generel ledelsesmæssig erfaring
- Ledelsesmæssig erfaring fra anden finansiel virksomhed
- Juridisk indsigt, herunder i relation til den finansielle lovgivning
- ESG-forhold, herunder rapportering

Se endvidere side 33-37 vedrørende de enkelte bestyrelsesmedlemmers særlige kompetenceområder.

Bestyrelsesmedlemmernes besiddelse af Ringkjøbing Landbobank-aktier

For information om bestyrelsesmedlemmernes besiddelse af Ringkjøbing Landbobank-aktier henvises til note 41 på side 77-78.



John Bull Fisker

Født 03.12.1964

Adm. direktør

Anciennitet:

Ansæt i banken 01.01.1995

Medlem af direktionen siden 01.05.1999

Adm. direktør siden 01.05.2012

I bestyrelsen for følgende selskaber m.v.:

- Formand i BI Holding A/S, København
- Formand i BI Asset Management Fondsmæglerselskab A/S, København
- Formand i BI Management A/S, København
- Formand i Letpension Forsikringsformidling A/S, København
- Næstformand i Foreningen Bankdata, Fredericia
- Bestyrelsesmedlem i PRAS A/S, København
- Bestyrelsesmedlem i Pensionstilskudsfonden for medarbejdere i Ringkjøbing Landbobank, Ringkjøbing



Claus Andersen

Født 19.04.1966

Bankdirektør

Anciennitet:

Ansæt i banken 07.06.2018

Medlem af direktionen siden 07.06.2018

I bestyrelsen for følgende selskaber m.v.:

- Formand i Sæbygård Skov A/S, Ringkjøbing
- Bestyrelsesmedlem i Bokis A/S, København
- Bestyrelsesmedlem i DLR Kredit A/S, København
- Bestyrelsesmedlem i Lokale Pengeinstitutter, København
- Bestyrelsesmedlem i Lokale Pengeinstitutters Uddannelsesfond, København



Jørn Nielsen
Født 09.11.1972
Bankdirektør

Anciennitet:
Ansæt i banken 01.08.1991
Medlem af direktionen siden 01.09.2015

Ingen andre ledelseshverv



Carl Pedersen
Født 28.12.1962
Bankdirektør

Anciennitet:
Ansæt i banken 07.06.2018
Medlem af direktionen siden 07.06.2018

I bestyrelsen for følgende selskaber m.v.:

- Bestyrelsesmedlem i Vækst-Invest Nordjylland A/S, Aalborg

Direktionsmedlemmernes andre ledelseshverv er oplyst pr. regnskabsafslæggelsestidspunktet.

Direktionens besiddelse af Ringkjøbing Landbobank-aktier

For information om direktionens besiddelse af Ringkjøbing Landbobank-aktier henvises til note 41 på side 77-78.

Ringkjøbing Landbobank Aktieselskab

Torvet 1
6950 Ringkøbing

Grundlagt: 1886

Telefon: 9732 1166
Telefax: 7624 4913
E-mail: post@landbobanken.dk
Hjemmeside: www.landbobanken.dk

CVR-nr.: 37 53 68 14
Reg. nr.: 7670
SWIFT/BIC: RINGDK22
LEI-kode: 2138002M5U5K4OUMVV62
ISIN-kode: DK0060854669

Selskabskapital

Ringkjøbing Landbobanks selskabskapital udgør 27.491.339 kroner fordelt på 27.491.339 stk. aktier a nom. 1 krone.

Aktionærforhold

Ejerforhold

Ringkjøbing Landbobank havde pr. 31. december 2023 en navnenoteret selskabskapital på 27.139.135 kroner ud af den samlede selskabskapital på 27.491.339 kroner, svarende til 98,7%.

Antallet af navnenoterede aktionærer var pr. 31. december 2023 i alt 49.809.

Storaktionærer

Én aktionær havde pr. 31. december 2023 meddelt udøvelse af stemmeret og forvaltning af Ringkjøbing Landbobanks selskabskapital på mellem 5% - 9,99%:

- Nordflint Capital Partners Fondsmæglerselskab A/S, København, Danmark udøvede stemmeret for og forvaltede 8,29% af bankens selskabskapital pr. 31. december 2023.

Aktionærfordeling

	Ultimo 2023	Ultimo 2022	Ultimo 2021	Ultimo 2020	Ultimo 2019
Danske institutionelle aktionærer	17%	17%	16%	25%	27%
Danske øvrige aktionærer	36%	37%	38%	37%	40%
Udenlandske institutionelle aktionærer	42%	41%	42%	33%	29%
Udenlandske øvrige aktionærer	5%	5%	4%	5%	4%
	100%	100%	100%	100%	100%

Selskabsmeddelelser

Oversigt over Ringkjøbing Landbobanks selskabsmeddelelser til Nasdaq Copenhagen m.fl. i 2023:

02.01.2023	Aktietilbagekøbsprogram - uge 52
06.01.2023	Valg af medarbejderrepræsentanter til bankens bestyrelse
09.01.2023	Aktietilbagekøbsprogram - uge 01
16.01.2023	Aktietilbagekøbsprogram - uge 02
18.01.2023	Forventninger 2023
23.01.2023	Aktietilbagekøbsprogram - uge 03
26.01.2023	Afslutning af aktietilbagekøbsprogram
30.01.2023	Storaktionærmeddelelse i henhold til Lov om kapitalmarkeder
01.02.2023	Ringkjøbing Landbobanks årsrapport for 2022
01.02.2023	Iværksættelse af aktietilbagekøbsprogram
01.02.2023	Bestyrelsen i Ringkjøbing Landbobank
01.02.2023	Ordinær generalforsamling Ringkjøbing Landbobank
06.02.2023	Aktietilbagekøbsprogram - uge 05
13.02.2023	Aktietilbagekøbsprogram - uge 06
20.02.2023	Aktietilbagekøbsprogram - uge 07
27.02.2023	Aktietilbagekøbsprogram - uge 08
01.03.2023	Meddelelse om afholdt ordinær generalforsamling den 1. marts 2023
01.03.2023	Bankens bestyrelse
03.03.2023	Vedtægter for Ringkjøbing Landbobank
06.03.2023	Aktietilbagekøbsprogram - uge 09
13.03.2023	Aktietilbagekøbsprogram - uge 10
20.03.2023	Aktietilbagekøbsprogram - uge 11
27.03.2023	Aktietilbagekøbsprogram - uge 12
03.04.2023	Aktietilbagekøbsprogram - uge 13
11.04.2023	Opjustering af forventningerne for 2023
11.04.2023	Aktietilbagekøbsprogram - uge 14
14.04.2023	Storaktionærmeddelelse i henhold til Lov om kapitalmarkeder
17.04.2023	Aktietilbagekøbsprogram - uge 15
24.04.2023	Aktietilbagekøbsprogram - uge 16
26.04.2023	Ringkjøbing Landbobanks kvartalsrapport for 1. kvartal 2023
26.04.2023	Førtidsindfrielse af supplerende kapital
27.04.2023	Storaktionærmeddelelse i henhold til Lov om kapitalmarkeder
01.05.2023	Aktietilbagekøbsprogram - uge 17
01.05.2023	Gennemførelse af kapitalnedsættelse
01.05.2023	Vedtægter for Ringkjøbing Landbobank
02.05.2023	Storaktionærmeddelelse i henhold til Lov om kapitalmarkeder
08.05.2023	Aktietilbagekøbsprogram - uge 18
15.05.2023	Aktietilbagekøbsprogram - uge 19
22.05.2023	Aktietilbagekøbsprogram - uge 20
25.05.2023	Storaktionærmeddelelse i henhold til Lov om kapitalmarkeder
30.05.2023	Aktietilbagekøbsprogram - uge 21
06.06.2023	Aktietilbagekøbsprogram - uge 22
12.06.2023	Opjustering af forventningerne for 2023
12.06.2023	Aktietilbagekøbsprogram - uge 23
19.06.2023	Aktietilbagekøbsprogram - uge 24

Selskabsmeddelelser

26.06.2023	Aktietilbagekøbsprogram - uge 25
03.07.2023	Aktietilbagekøbsprogram - uge 26
05.07.2023	Afslutning af aktietilbagekøbsprogram
02.08.2023	Ringkjøbing Landbobanks halvårsrapport for 1. halvår 2023
02.08.2023	Iværksættelse af aktietilbagekøbsprogram
07.08.2023	Aktietilbagekøbsprogram - uge 31
14.08.2023	Aktietilbagekøbsprogram - uge 32
21.08.2023	Aktietilbagekøbsprogram - uge 33
22.08.2023	Ringkjøbing Landbobank udsteder Tier 2-kapital
28.08.2023	Aktietilbagekøbsprogram - uge 34
04.09.2023	Aktietilbagekøbsprogram - uge 35
06.09.2023	Finanskalender for 2024
11.09.2023	Aktietilbagekøbsprogram - uge 36
18.09.2023	Aktietilbagekøbsprogram - uge 37
25.09.2023	Aktietilbagekøbsprogram - uge 38
02.10.2023	Aktietilbagekøbsprogram - uge 39
09.10.2023	Opjustering af forventningerne for 2023
09.10.2023	Aktietilbagekøbsprogram - uge 40
16.10.2023	Aktietilbagekøbsprogram - uge 41
23.10.2023	Aktietilbagekøbsprogram - uge 42
25.10.2023	Ringkjøbing Landbobanks kvartalsrapport for 1.-3. kvartal 2023
30.10.2023	Aktietilbagekøbsprogram - uge 43
06.11.2023	Aktietilbagekøbsprogram - uge 44
13.11.2023	Aktietilbagekøbsprogram - uge 45
20.11.2023	Aktietilbagekøbsprogram - uge 46
27.11.2023	Aktietilbagekøbsprogram - uge 47
04.12.2023	Aktietilbagekøbsprogram - uge 48
11.12.2023	Aktietilbagekøbsprogram - uge 49
18.12.2023	Aktietilbagekøbsprogram - uge 50
27.12.2023	Aktietilbagekøbsprogram - uge 51

Meddelelser vedrørende indberetningspligtiges transaktioner med Ringkjøbing Landbobank-aktier fremgår ikke af ovenstående oversigt.

Alle bankens selskabsmeddelelser til Nasdaq Copenhagen m.fl. kan ses på bankens hjemmeside: <https://www.landbobanken.dk/ir/meddelelser/selskabsmeddelelser>

Finanskalender

Finanskalenderen for de kommende offentliggørelser m.v. i 2024 ser således ud:

28.02.2024	Ordinær generalforsamling
24.04.2024	Kvartalsrapport for 1. kvartal 2023
07.08.2024	Halvårsrapport for 1. halvår 2023
23.10.2024	Kvartalsrapport for 1.-3. kvartal 2023

Påtegninger

Side	
49	Ledelsespåtegning
50	Revisionspåtegninger

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for Ringkjøbing Landbobank A/S for regnskabsåret 1. januar-31. december 2023.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med lovgivningens krav, herunder bestemmelserne i lov om finansiel virksomhed og oplysningskravene i artikel 8 i forordning (EU) 2020/852 (taksonomiforordningen).

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig og de foretagne regnskabsmæssige skøn for forsvarlige, således årsregnskabet giver et retvisende billede af bankens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2023 samt af resultatet af bankens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar-31. december 2023. Vi anser endvidere ledelsesberetningen for at indeholde en retvisende redegørelse for udviklingen i bankens aktiviteter og økonomiske forhold samt en beskrivelse af de væsentligste risici og usikkerhedsfaktorer, som banken kan påvirkes af.

Det er vores opfattelse, at årsrapporten for Ringkjøbing Landbobank A/S for regnskabsåret 1. januar-31. december 2023 identificeret som "RILBA-2023-12-31-da.xhtml" i al væsentlighed er udarbejdet i overensstemmelse med ESEF-forordningen.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Ringkjøbing, den 31. januar 2024

Direktionen:

John Fisker
Adm. direktør

Claus Andersen
Bankdirektør

Jørn Nielsen
Bankdirektør

Carl Pedersen
Bankdirektør

Bestyrelsen:

Martin Krogh Pedersen
Formand

Mads Hvolby
Næstformand

Jens Møller Nielsen
Næstformand

Morten Jensen

Jon Steingrim Johnsen

Anne Kaptain

Jacob Møller

Lone Rejkjær Söllmann

Lene Weldum

Lisa Munkholm
Medarbejderrepræsentant

Nanna G. Snogdal
Medarbejderrepræsentant

Martin Wilche
Medarbejderrepræsentant

Finn Aaen
Medarbejderrepræsentant

Intern revisions revisionspåtegning

Til aktionærene i Ringkøbing Landbobank A/S

Revisionspåtegning på årsregnskabet

Konklusion

Det er min opfattelse, at årsregnskabet for Ringkøbing Landbobank A/S giver et retvisende billede af bankens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2023 samt af resultatet af bankens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar-31. december 2023 i overensstemmelse med lov om finansiell virksomhed.

Min konklusion er konsistent med mit revisionsprotokollat til revisionsudvalget og bestyrelsen.

Den udførte revision

Jeg har revideret årsregnskabet for Ringkøbing Landbobank A/S for regnskabsåret 1. januar-31. december 2023, der omfatter resultatopgørelse og totalindkomstopgørelse, basisresultat, balance, egenkapitalopgørelse, kapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis, samt 5 års hovedtal og nøgletal. Årsregnskabet udarbejdes efter lov om finansiell virksomhed.

Revisionen er udført på grundlag af Finanstilsynets bekendtgørelse om revisionens gennemførelse i finansielle virksomheder mv. samt finansielle koncerner og efter internationale standarder om revision vedrørende planlægning og udførelse af revisionsarbejdet.

Jeg har planlagt og udført revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, at årsregnskabet ikke indeholder væsentlig fejlinformation. Jeg har deltaget i revisionen af alle væsentlige og risikofyldte områder.

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

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Min konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og jeg udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

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

Mit ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til lov om finansiell virksomhed og artikel 8 i forordning (EU) 2020/852 (taksonomiforordningen).

Baseret på det udførte arbejde er det min opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med kravene i lov om finansiell virksomhed og oplysningskravene i artikel 8 i forordning (EU) 2020/852 (taksonomiforordningen). Jeg har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Ringkøbing, den 31. januar 2024

Henrik Haugaard
Revisionschef

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til aktionærene i Ringkjøbing Landbobank A/S

Revisionspåtegning på årsregnskabet

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af bankens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2023 samt af resultatet af bankens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar-31. december 2023 i overensstemmelse med lov om finansiel virksomhed.

Vores konklusion er konsistent med vores revisionsprotokollat til revisionsudvalget og bestyrelsen.

Hvad har vi revideret

Ringkjøbing Landbobank A/S' årsregnskab for regnskabsåret 1. januar-31. december 2023 omfatter resultatopgørelse og totalindkomstopgørelse, basisresultat, balance, egenkapitalopgørelse, kapitalopgørelse, og noter, herunder anvendt regnskabspraksis, samt 5 års hovedtal og nøgletal ("regnskabet").

Grundlag for konklusion

Vi udførte vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision (ISA) 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.

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

Uafhængighed

Vi er uafhængige af banken i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisors etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i overensstemmelse med disse krav og IESBA Code.

Efter vores bedste overbevisning er der ikke udført forbudte ikke-revisionsydelser som omhandlet i artikel 5, stk. 1, i forordning (EU) nr. 537/2014.

Valg

Vi blev første gang valgt som revisor for Ringkjøbing Landbobank A/S den 8. juni 2018 for regnskabsåret 2018. Vi er genvalgt årligt ved generalforsamlingsbeslutning i en samlet sammenhængende opgaveperiode på seks år frem til og med regnskabsåret 2023.

Centrale forhold ved revisionen

Centrale forhold ved revisionen er de forhold, der efter vores faglige vurdering var mest betydelige ved vores revision af regnskabet for 2023. Disse forhold blev behandlet som led i vores revision af regnskabet som helhed og udformningen af vores konklusion herom. Vi afgiver ikke nogen særskilt konklusion om disse forhold.

<i>Centralt forhold ved revisionen</i>	<i>Hvordan vi har behandlet det centrale forhold ved revisionen</i>
<i>Nedskrivninger på udlån</i> Udlån måles til amortiseret kostpris med fradrag af nedskrivninger. Nedskrivninger på udlån er ledelsens bedste skøn over de forventede tab på udlån pr. balancedagen. Der henvises til	Vi gennemgik og vurderede de nedskrivninger, der er indregnet i resultatopgørelsen i 2023 og i balancen 31. december 2023. Vi udførte risikovurderingshandlinger med henblik på at opnå en forståelse af it-systemer, forretningsgange og

Den uafhængige revisors revisionspåtegning - fortsat

<i>Centralt forhold ved revisionen</i>	<i>Hvordan vi har behandlet det centrale forhold ved revisionen</i>
<p>den detaljerede beskrivelse af anvendt regnskabspraksis i note 56 i regnskabet.</p> <p>Som følge af den makroøkonomiske udvikling med bl.a. forøget renteniveau samt risiko for økonomisk afmatning har ledelsen indregnet et betydeligt tillæg til nedskrivningerne på udlån i form af et regnskabsmæssigt skøn ("ledelsesmæssigt skøn"). Konsekvenserne af den makroøkonomiske udvikling for bankens kunder er i væsentligt omfang uafklarede, hvorfor der er en forøget skønsmæssig usikkerhed om opgørelsen af nedskrivningsbehovet.</p> <p>Nedskrivninger på udlån er et centralt fokusområde, fordi det regnskabsmæssige skøn i sin natur er komplekst og påvirket af subjektivitet og dermed forbundet med høj grad af skønsmæssig usikkerhed.</p> <p>Følgende områder er centrale for opgørelse af nedskrivninger på udlån:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Fastlæggelse af kreditklassifikation. • De modelbaserede nedskrivninger i stadiet 1 og 2, herunder ledelsens fastlæggelse af modelvariable tilpasset bankens udlånsportefølje. • Bankens forretningsgange for at sikre fuldstændigheden i registrering af udlån, der er kreditforringede (stadiet 3) eller med betydelig stigning i kreditrisikoen (stadiet 2). • Væsentligste forudsætninger og skøn anvendt af ledelsen i nedskrivningsberegningerne, herunder principper for vurdering af forskellige udfald af kundens økonomiske situation (scenarier) samt for vurdering af sikkerhedsværdier på bl.a. ejendomme, som indgår i nedskrivningsberegningerne. • Ledelsens vurdering af forventede kredittab pr. statusdagen som følge af mulige ændringer af forhold, og som ikke indgår i de modelberegne eller individuelt vurderede nedskrivninger (ledelsesmæssigt skøn), herunder især konsekvenserne af den makroøkonomiske udvikling for bankens kunder. <p>Der henvises til regnskabets note 55 "Regnskabsmæssige skøn og vurderinger", note 44 "Risikoforhold og risikostyring" og note 45 "Kreditrisiko" hvor forhold, der kan påvirke nedskrivninger på udlån, er beskrevet.</p>	<p>relevante kontroller vedrørende opgørelse af nedskrivninger på udlån.</p> <p>For kontrollerne vurderede vi, om de var designet og implementeret til effektivt at adressere risikoen for væsentlig fejlinformation. For udvalgte kontroller, som vi planlagde at basere os på, testede vi, om de var udført på konsistent basis.</p> <p>Vi vurderede den anvendte nedskrivningsmodel udarbejdet af datacentralen Bankdata og brugen heraf, herunder arbejdsfordelingen mellem Bankdata og banken.</p> <p>Vi vurderede og testede bankens opgørelse af modelbaserede nedskrivninger i stadiet 1 og 2, herunder vurderede vi ledelsens fastlæggelse og tilpasning af modelvariable til egne forhold.</p> <p>Vi gennemgik og vurderede bankens validering af de metoder, som anvendes for opgørelse af forventede kredittab, samt de tilrettede forretningsgange, der er etableret for at sikre, at kreditforringede udlån i stadiet 3 og svage stadiet 2 udlån identificeres og registreres rettidigt.</p> <p>Vi vurderede og testede de af banken anvendte principper for fastlæggelse af nedskrivningsscenarier samt for måling af sikkerhedsværdier på bl.a. ejendomme, der indgår i nedskrivningsberegninger på kreditforringede udlån og udlån med betydelige svaghestegn (svage stadiet 2 udlån).</p> <p>For en stikprøve af kreditforringede udlån i stadiet 3 og svage stadiet 2 udlån testede vi nedskrivningsberegningerne og anvendte data til underliggende dokumentation.</p> <p>For en stikprøve af øvrige udlån foretog vi vores egen vurdering af stadiet og kreditklassifikation. Dette omfattede en stikprøve målrettet større udlån samt udlån inden for segmenter med generelt forøgede risici herunder segmenter, der er særligt ramt af den makroøkonomiske udvikling.</p> <p>Vi gennemgik og udfordrede de væsentlige forudsætninger, som ligger til grund for det ledelsesmæssige skøn over forventede kredittab, der ikke indgår i de modelberegne eller individuelt vurderede nedskrivninger ud fra vores kendskab til porteføljen, brancher og de aktuelle konjunkturer. Vi havde herunder særlig fokus på bankens opgørelse af de ledelsesmæssige skøn til afdækning af forventede kredittab som følge af den makroøkonomiske udvikling.</p> <p>Vi vurderede, om de forhold, der kan påvirke nedskrivninger på udlån, var passende oplyst.</p>

Den uafhængige revisors revisionspåtegning - fortsat

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 finansiel virksomhed og artikel 8 i forordning (EU) 2020/852 (taksonomiforordningen).

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med regnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med kravene i lov om finansiel virksomhed og oplysningskravene i artikel 8 i forordning (EU) 2020/852 (taksonomiforordningen). Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Ledelsens ansvar for regnskabet

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

Ved udarbejdelsen af regnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere bankens 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 banken, 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 ISA 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 ISA 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 revisionshandling, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af bankens 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning - fortsat

- 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 bankens 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 banken 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.

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.

Vi afgiver også en udtalelse til den øverste ledelse om, at vi har opfyldt relevante etiske krav vedrørende uafhængighed, og oplyser den om alle relationer og andre forhold, der med rimelighed kan tænkes at påvirke vores uafhængighed, og hvor dette er relevant, anvendte sikkerhedsforanstaltninger eller handlinger foretaget for at eliminere trusler.

Med udgangspunkt i de forhold, der er kommunikeret til den øverste ledelse, fastslår vi, hvilke forhold der var mest betydelige ved revisionen af regnskabet for den aktuelle periode og dermed er centrale forhold ved revisionen. Vi beskriver disse forhold i vores revisionspåtegning, medmindre lov eller øvrig regulering udelukker, at forholdet offentliggøres.

Erklæring om overholdelse af ESEF-forordningen

Som et led i revisionen af regnskabet for Ringkjøbing Landbobank A/S har vi udført handlinger med henblik på at udtrykke en konklusion om, hvorvidt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar til 31. december 2023, med filnavnet RILBA-2023-12-31-da.xhtml, er udarbejdet i overensstemmelse med EU-Kommissionens delegerede forordning 2019/815 om det fælles elektroniske rapporteringsformat (ESEF-forordningen), som indeholder krav til udarbejdelse af en årsrapport i XHTML-format.

Ledelsen har ansvaret for at udarbejde en årsrapport, som overholder ESEF-forordningen, herunder udarbejdelsen af en årsrapport i XHTML-format.

Vores ansvar er, baseret på det opnåede bevis, at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsrapporten i alle væsentlige henseender er udarbejdet i overensstemmelse med ESEF-forordningen, og at udtrykke en konklusion. Handlingerne omfatter kontrol af, om årsrapporten er udarbejdet i XHTML-format.

Det er vores opfattelse, at årsrapporten for Ringkjøbing Landbobank A/S for regnskabsåret 1. januar-31. december 2023, med filnavnet RILBA-2023-12-31-da.xhtml, i alle væsentlige henseender er udarbejdet i overensstemmelse med ESEF-forordningen.

Herning, den 31. januar 2024

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33 77 12 31

Per Rolf Larssen
Statsautoriseret revisor
mne24822

Carsten Jensen
Statsautoriseret revisor
mne10954

Årsregnskab

Side	
56	Resultatopgørelse og totalindkomstopgørelse
56	Foreslået resultatdisponering
57	Basisresultat
58	Balance
60	Egenkapitalopgørelse
61	Kapitalopgørelse
62	Noteoversigt
63	Noter
116	5 års hovedtal
118	5 års nøgletal

Resultatopgørelse og totalindkomstopgørelse

Note nr.		2023 1.000 kr.	2022 1.000 kr.
1	Renteindtægter	3.325.508	1.865.848
2	Renteudgifter	785.976	185.174
	Netto renteindtægter	2.539.532	1.680.674
3	Udbytte af aktier m.v.	90.214	99.637
4	Gebyrer og provisionsindtægter	1.029.411	1.038.855
4	Afgivne gebyrer og provisionsudgifter	93.419	91.602
	Netto rente- og gebyrindtægter	3.565.738	2.727.564
5	Kursreguleringer	+253.354	+73.493
	Andre driftsindtægter	5.829	2.055
6,7,8,9	Udgifter til personale og administration	939.121	870.847
10	Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	33.377	33.035
	Andre driftsudgifter	10.044	6.607
11	Nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender m.v.	-5.792	-12.450
	Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder	+84	-37
	Resultat før skat	2.836.671	1.880.136
12	Skat	681.449	385.239
	Årets resultat	2.155.222	1.494.897
	Anden totalindkomst:		
	Værdiændringer af pensionsforpligtelser	0	+2.111
	Årets totalindkomst	2.155.222	1.497.008

Foreslået resultatdisponering

	2023 1.000 kr.	2022 1.000 kr.
Årets totalindkomst	2.155.222	1.497.008
Til disposition i alt	2.155.222	1.497.008
Anvendes til ordinært udbytte	274.913	198.658
Anvendes til almennyttige formål	2.000	2.000
Overføres til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	+84	-37
Henlægges til overført overskud	1.878.225	1.296.387
Anvendes i alt	2.155.222	1.497.008

Basisresultat

Note nr.		2023 1.000 kr.	2022 1.000 kr.
13	Netto renteindtægter	2.615.661	1.677.409
14	Netto gebyrer og provisionsindtægter ekskl. værdipapirhandel	777.611	783.728
15	Indtjening fra sektoraktier m.v.	192.974	168.922
5	Valutaindtjening	77.192	66.262
	Andre driftsindtægter	5.829	2.055
	Basisindtjening ekskl. værdipapirhandel i alt	3.669.267	2.698.376
14	Værdipapirhandel	158.381	163.525
	Basisindtjening i alt	3.827.648	2.861.901
16	Udgifter til personale og administration	939.121	870.847
16	Af- og nedskrivninger på materielle aktiver	13.868	13.526
16	Andre driftsudgifter	10.044	6.607
16	Udgifter m.v. i alt	963.033	890.980
	Basisresultat før nedskrivninger på udlån	2.864.615	1.970.921
17	Nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender m.v.	-1.286	-2.154
18	Basisresultat	2.863.329	1.968.767
18	Beholdningsresultat m.v.	-7.149	-69.122
16,18	Af- og nedskrivninger på immaterielle aktiver	19.509	19.509
18	Resultat før skat	2.836.671	1.880.136
12	Skat	681.449	385.239
	Årets resultat	2.155.222	1.494.897

Balance

Note nr.		31. december 2023 1.000 kr.	31. december 2022 1.000 kr.
	Aktiver		
	Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	4.913.795	4.750.398
19	Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	243.490	776.039
20,21	Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris i alt	50.880.954	48.341.941
	Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	50.071.202	47.300.816
	Udlån til vedvarende energiprojekter med direkte funding	809.752	1.041.125
22	Obligationer til dagsværdi	8.126.555	6.775.872
23	Aktier m.v.	1.470.945	1.331.791
	Kapitalandele i associerede virksomheder	485	481
	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	12.063	11.982
24	Aktiver tilknyttet puljeordninger	5.845.400	4.972.840
25	Immaterielle aktiver	1.012.161	1.043.163
26	Grunde og bygninger i alt	214.031	220.579
	Investeringsejendomme	3.667	3.667
	Domicilejendomme	194.684	196.048
	Domicilejendomme (leasing)	15.680	20.864
27	Øvrige materielle aktiver	16.140	14.731
	Aktuelle skatteaktiver	42.753	20.056
28	Udskudte skatteaktiver	20.006	23.033
	Aktiver i midlertidig besiddelse	350	2.000
29	Andre aktiver	702.186	677.490
	Periodeafgrænsningsposter	18.326	17.185
	Aktiver i alt	73.519.640	68.979.581

Balance

Note nr.		31. december 2023 1.000 kr.	31. december 2022 1.000 kr.
	Passiver		
30	Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	2.209.887	3.567.758
	Indlån og anden gæld i alt	52.626.495	48.699.778
31	Indlån og anden gæld	46.781.095	43.726.938
24	Indlån i puljeordninger	5.845.400	4.972.840
32	Udstedte obligationer til amortiseret kostpris	5.063.778	4.255.498
	Preferred senior kapital	2.251.655	966.492
	Non-preferred senior kapital	2.812.123	3.289.006
33	Andre passiver	1.042.253	1.033.971
	Periodeafgrænsningsposter	240	579
	Gæld i alt	60.942.653	57.557.584
21	Hensættelser til tab på garantier	60.025	66.596
21	Andre hensatte forpligtelser	26.648	24.113
	Hensatte forpligtelser i alt	86.673	90.709
	Supplerende kapital	2.039.110	2.036.526
34	Efterstillede kapitalindskud i alt	2.039.110	2.036.526
35	Selskabskapital	27.491	28.380
	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	475	391
	Overført overskud	10.146.325	9.065.333
	Foreslået udbytte m.v.	276.913	200.658
	Egenkapital i alt	10.451.204	9.294.762
	Passiver i alt	73.519.640	68.979.581

Egenkapitalopgørelse

1.000 kr.	Aktie- kapital	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdi metode	Overført overskud	Foreslået udbytte m.v.	Egenkapital i alt
2022					
Egenkapital ved foregående regnskabsårs afslutning	29.068	428	8.487.703	205.474	8.722.673
Totalindkomst					
Årets resultat		-37	1.294.276	200.658	1.494.897
Anden totalindkomst			2.111		2.111
Totalindkomst i alt	0	-37	1.296.387	200.658	1.497.008
Transaktioner med aktionærer					
Nedsættelse af selskabskapital	-688		688		0
Udbetalt udbytte m.v.				-205.474	-205.474
Modtaget udbytte af egne aktier			5.638		5.638
Køb af egne aktier			-1.507.045		-1.507.045
Salg af egne aktier			760.509		760.509
Øvrige egenkapitalposter (medarbejderaktier)			21.453		21.453
Transaktioner med aktionærer i alt	-688	0	-718.757	-205.474	-924.919
Egenkapital på balancetidspunktet	28.380	391	9.065.333	200.658	9.294.762
2023					
Egenkapital ved foregående regnskabsårs afslutning	28.380	391	9.065.333	200.658	9.294.762
Totalindkomst					
Årets resultat		84	1.878.225	276.913	2.155.222
Totalindkomst i alt	0	84	1.878.225	276.913	2.155.222
Transaktioner med aktionærer					
Nedsættelse af selskabskapital	-889		889		0
Udbetalt udbytte m.v.				-200.658	-200.658
Modtaget udbytte af egne aktier			6.714		6.714
Køb af egne aktier			-1.801.436		-1.801.436
Salg af egne aktier			973.032		973.032
Øvrige egenkapitalposter (medarbejderaktier)			23.568		23.568
Transaktioner med aktionærer i alt	-889	0	-797.233	-200.658	-998.780
Egenkapital på balancetidspunktet	27.491	475	10.146.325	276.913	10.451.204

Kapitalopgørelse

	31. december 2023 1.000 kr.	31. december 2022 1.000 kr.
Kreditrisiko	41.658.951	40.843.152
Markedsrisiko	1.532.667	1.483.592
Operationel risiko	5.541.119	4.528.649
Samlet risikoeksponering	48.732.737	46.855.393
Egenkapital	10.451.204	9.294.762
Foreslået udbytte m.v.	-276.913	-200.658
Tillæg for anvendt overgangsordning vedrørende IFRS 9	359.171	469.846
Fradrag for utilstrækkelig dækning af nødlidende eksponeringer	-5.680	-25.341
Fradrag for summen af kapitalandele m.v. over 10%	-188.016	-194.192
Fradrag for forsigtig værdiansættelse	-16.095	-13.924
Fradrag for immaterielle aktiver	-1.012.162	-1.043.163
Udskudt skat på immaterielle aktiver	15.629	18.855
Udskudte skatteaktiver	-35.634	-41.888
Fradrag for ramme til aktietilbagekøbsprogram	-770.000	-738.000
Aktuel udnyttelse af ramme til aktietilbagekøbsprogram	749.299	682.262
Fradrag for handelsramme til egne aktier	-15.000	-55.000
Fradrag for indirekte ejerskab af egne aktier	-30.623	0
Egentlig kernekapital	9.225.180	8.153.559
Kernekapital	9.225.180	8.153.559
Supplerende kapital	2.040.628	2.043.645
Fradrag for summen af kapitalandele m.v. over 10%	-78.297	-90.606
Kapitalgrundlag	11.187.511	10.106.598
Non-preferred senior kapital	2.909.546	3.426.434
NEP-kapitalgrundlag	14.097.057	13.533.032
Egentlig kernekapitalprocent	18,9	17,4
Kernekapitalprocent	18,9	17,4
Samlet kapitalprocent	23,0	21,6
NEP-kapitalprocent	28,9	28,9
Kapitalkrav efter søjle I	3.898.619	3.748.431
NEP-krav (%) fastsat af Finanstilsynet	17,9	17,8
Overdækning i %-point i forhold til NEP-kravet	11,0	11,1

Noteoversigt

	Side
1 Renteindtægter	63
2 Renteudgifter	63
3 Udbytte af aktier m.v.	64
4 Gebyrer og provisioner	64
5 Kursreguleringer	64
6 Udgifter til personale og administration	65
7 Antal fuldtidsbeskæftigede	65
8 Lønninger til andre væsentlige risikotagere og ansatte i kontrolfunktioner	65
9 Honorarer til den generalforsamlingsvalgte revisor	66
10 Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	66
11 Nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender m.v.	66
12 Skat	66
13 Netto renteindtægter	67
14 Netto gebyrer og provisionsindtægter ekskl. værdipapirhandel	67
15 Indtjening fra sektoraktier m.v.	67
16 Udgifter m.v. i alt	67
17 Nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender m.v.	67
18 Resultat før skat og basisresultat før skat	67
19 Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	68
20 Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	68
21 Nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender m.v.	68
22 Obligationer til dagsværdi	70
23 Aktier m.v.	70
24 Aktiver tilknyttet puljeordninger	70
25 Immaterielle aktiver	71
26 Grunde og bygninger	72
27 Øvrige materielle aktiver	72
28 Udskudte skatteaktiver	73
29 Andre aktiver	73
30 Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	73
31 Indlån og anden gæld	74
32 Udstedte obligationer til amortiseret kostpris	74
33 Andre passiver	74
34 Efterstillede kapitalindskud	75
35 Selskabskapital	75
36 Egne kapitalandele	76
37 Eventualforpligtelser m.v.	76
38 Aktiver stillet som sikkerhed	76
39 Kontraktlige forpligtelser	77
40 Retssager m.v.	77
41 Nærtstående parter	77
42 Dagsværdi af finansielle instrumenter	79
43 Regnskabsmæssig sikring	81
44 Risikoforhold og risikostyring	82
45 Kreditrisici	83
46 Markedsrisici	93
47 Renterisici	94
48 Valutarisici	95
49 Aktierisici	96
50 Value at Risk	97
51 Ejendomsrisici	98
52 Likviditetsrisici	99
53 Ikke-finansielle risici	101
54 Afledte finansielle instrumenter	103
55 Regnskabsmæssige skøn og vurderinger	106
56 Anvendt regnskabspraksis m.v.	107

Note nr.		2023 1.000 kr.	2022 1.000 kr.
1	Renteindtægter		
	Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker - netto	121.484	-1.136
	Udlån og andre tilgodehavender	3.008.420	1.581.790
	Underkurs - amortisering vedrørende overtagne udlån m.v.	4.506	10.296
	Udlån - renter vedrørende den nedskrevne del af udlån	-63.594	-49.059
	Obligationer - netto	235.514	59.503
	Afledte finansielle instrumenter i alt - netto	18.614	82.373
	Heraf valutakontrakter - netto	8.251	27.665
	Heraf rentekontrakter - netto	10.363	54.708
	Øvrige renteindtægter	564	1.285
	Renteindtægter i alt efter modregning af negative renter	3.325.508	1.685.052
	Heraf udgør renteindtægter fra tilbagekøbsaftaler mod sikkerhed/ reverseforretninger bogført under posten "Udlån og andre tilgodehavender"	3.731	808
	Negative renteindtægter overført til renteudgifter		
	Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	0	13.452
	Obligationer	0	2.497
	Afledte finansielle instrumenter i alt	0	1.344
	Heraf valutakontrakter	0	554
	Heraf rentekontrakter	0	790
	Negative renteindtægter i alt overført til renteudgifter	0	17.293
	Negative renteindtægter i alt overført fra renteudgifter		
	Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	0	57
	Indlån og anden gæld	0	163.446
	Negative renteudgifter i alt overført fra renteudgifter	0	163.503
	Renteindtægter i alt	3.325.508	1.865.848
2	Renteudgifter		
	Kreditinstitutter og centralbanker - netto	36.453	18.736
	Indlån og anden gæld - netto	476.184	-100.778
	Udstedte obligationer	177.930	49.980
	Efterstillede kapitalindskud	94.645	35.542
	Øvrige renteudgifter	764	898
	Renteudgifter i alt efter modregning af negative renter	785.976	4.378
	Negative renteudgifter overført til renteindtægter		
	Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	0	57
	Indlån og anden gæld	0	163.446
	Negative renteudgifter i alt overført til renteindtægter	0	163.503
	Negative renteindtægter overført fra renteindtægter		
	Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	0	13.452
	Obligationer	0	2.497
	Afledte finansielle instrumenter i alt	0	1.344
	Heraf valutakontrakter	0	554
	Heraf rentekontrakter	0	790
	Negative renteindtægter i alt overført fra renteindtægter	0	17.293
	Renteudgifter i alt	785.976	185.174

Note nr.		2023 1.000 kr.	2022 1.000 kr.
3	Udbytte af aktier m.v.		
	Aktier	90.214	99.637
	Udbytte af aktier m.v. i alt	90.214	99.637
4	Gebyrer og provisioner		
	Brutto gebyrer og provisionsindtægter		
	Værdipapirhandel	171.585	175.681
	Formuepleje og depoter	233.776	221.355
	Betalingsformidling	176.097	151.053
	Lånesagsgebyrer	86.870	126.221
	Garantiprovision og realkreditprovision m.v.	248.293	256.622
	Øvrige gebyrer og provisioner	112.790	107.923
	Brutto gebyrer og provisionsindtægter i alt	1.029.411	1.038.855
	Afgivne gebyrer og provisionsudgifter		
	Værdipapirhandel	13.204	12.156
	Formuepleje og depoter	15.442	13.919
	Betalingsformidling	50.303	47.484
	Lånesagsgebyrer	7.792	11.694
	Øvrige gebyrer og provisioner	6.678	6.349
	Afgivne gebyrer og provisionsudgifter i alt	93.419	91.602
	Netto gebyrer og provisionsindtægter		
	Værdipapirhandel	158.381	163.525
	Formuepleje og depoter	218.334	207.436
	Betalingsformidling	125.794	103.569
	Lånesagsgebyrer	79.078	114.527
	Garantiprovision og realkreditprovision m.v.	248.293	256.622
	Øvrige gebyrer og provisioner	106.112	101.574
	Netto gebyrer og provisionsindtægter i alt	935.992	947.253
	Valutaindtjening	77.192	66.262
	Netto gebyrer, provisioner og valutaindtjening i alt	1.013.184	1.013.515
5	Kursreguleringer		
	Andre udlån og tilgodehavender, dagsværdiregulering*	8.835	-28.775
	Obligationer	107.217	-166.484
	Aktier m.v.	110.006	65.409
	Valuta	77.192	66.262
	Afledte finansielle instrumenter i alt	18.468	-79.598
	Heraf valutakontrakter	24.727	-130.997
	Heraf rentekontrakter	-6.261	51.399
	Heraf aktiekontrakter	2	0
	Aktiver tilknyttet puljeordninger	507.479	-739.503
	Indlån i puljeordninger	-507.479	739.503
	Udstedte obligationer m.v.*	-58.354	198.702
	Gæld til kreditinstitutter	-10.010	17.977
	Kursreguleringer i alt	253.354	73.493
	* Der henvises endvidere til note 43.		

Note nr.		2023 1.000 kr.	2022 1.000 kr.
6	Udgifter til personale og administration		
	Vederlag til direktion, bestyrelse og repræsentantskab:		
	Direktion (4/4 personer):		
	Gage	18.948	16.851
	Pension	2.820	2.321
	Vederlag i alt	21.768	19.172
	Beskatningsbeløbet for firmabil har i alt udgjort: 2023: t.kr. 630 / 2022: t.kr. 613, og er ikke medregnet i de anførte gagebeløb.		
	Bestyrelse (13/12 personer):		
	Vederlag i alt	5.665	4.367
	Repræsentantskab (41/41 personer):		
	Vederlag i alt	978	898
	I alt	28.411	24.437
	Personaleudgifter:		
	Lønninger	406.093	389.689
	Pensioner	46.464	43.876
	Udgifter til social sikring	6.053	5.727
	Personaleantals afhængige omkostninger	69.970	62.268
	I alt	528.580	501.560
	Øvrige administrationsudgifter	382.130	344.850
	Udgifter til personale og administration i alt	939.121	870.847
	Oplysninger om bestyrelsesmedlemmers og direktionsmedlemmers individuelle vederlag fremgår af vederlagsrapporten for 2023, der er tilgængelig på bankens hjemmeside: www.landbobanken.dk/vederlag		
7	Antal fuldtidsbeskæftigede		
	Det gennemsnitlige antal beskæftigede i regnskabsåret omregnet til fuldtidsbeskæftigede har andraget	653	641
	Antal fuldtidsbeskæftigede ultimo perioden	661	646
8	Lønninger til andre væsentlige risikotagere og ansatte i kontrolfunktioner		
	Fast løn	18.826	18.053
	Variabel løn	385	500
	Pension	2.141	2.052
	I alt	21.352	20.605
	Antal fuldtidsbeskæftigede ultimo året	21	21

Note nr.		2023 1.000 kr.	2022 1.000 kr.
9	Honorar til den generalforsamlingsvalgte revisor		
	Lovpligtig revision	956	789
	Andre erklæringer med sikkerhed	115	140
	Skatterådgivning	89	0
	Andre ydelser	449	227
	Honorar til den generalforsamlingsvalgte revisor i alt	1.609	1.156
	<p>Honorar for andre erklæringer med sikkerhed vedrører primært erklæringer over for offentlige myndigheder og samarbejdspartnere.</p> <p>Honorar for skatterådgivning vedrører primært bankens medarbejderaktieordning samt diverse momsrådgivning</p> <p>Honorar for andre ydelser vedrører primært afgivelse af comfort letter vedrørende bankens EMTN-program og verifikation af løbende indregning af overskud i den egentlige kernekapital samt assistance med tilbagesøgning af kunders indeholdte udbytteskatter.</p> <p>Banken har herudover en intern revision.</p>		
10	Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver		
	Immaterielle aktiver		
	Kunderelationer, afskrivninger	19.509	19.509
	Materielle aktiver		
	Domicilejendomme, afskrivninger	1.212	1.839
	Domicilejendomme, nedskrivninger til omvurderet værdi (netto)	-1.000	-2.000
	Domicilejendomme (leasing), afskrivninger	5.184	5.736
	Øvrige materielle aktiver, afskrivninger	8.368	7.848
	Øvrige materielle aktiver (leasing), afskrivninger	104	103
	Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver i alt	33.377	33.035
11	Nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender m.v.		
	Nettoændringer i nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender m.v. samt hensættelser til tab på garantier	32.418	18.851
	Faktisk realiserede nettotab	36.968	42.658
	Renter vedrørende den nedskrevne del af udlån	-63.594	-49.059
	Nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender m.v. i alt	5.792	12.450
12	Skat		
	Beregnet skat af årets indkomst inklusive faktorforhøjelse	675.491	374.752
	Årets regulering af udskudt skat	3.643	11.928
	Regulering af udskudt skat som følge af ændring af skatteprocent (faktorforhøjelse)	-616	-2.925
	Regulering af skat vedrørende tidligere år	2.931	1.484
	Skat i alt	681.449	385.239
	Effektiv skatteprocent (pct.):		
	Bankens aktuelle skatteprocent	22,0	22,0
	Faktorforhøjelse (ekstraskat på finansielle virksomheder)	3,2	0,0
	Ikke-skattepligtige indtægter og ikke-fradragsberettigede omkostninger*	-1,3	-1,4
	Ændring af skatteprocent (faktorforhøjelse)	0,0	-0,2
	Regulering af skat vedrørende tidligere år	0,1	0,1
	Effektiv skatteprocent i alt	24,0	20,5
	* Består primært af kursregulering på og udbytter fra sektoraktier		

Note nr.		2023 1.000 kr.	2022 1.000 kr.
	Forklaring af sammenhæng mellem resultat før skat og basisresultat		
13	Netto renteindtægter		
	Netto renteindtægter - resultatopgørelse	2.539.532	1.680.674
	Underkurs - amortisering vedrørende overtagne udlån m.v.	-4.506	-10.296
	Fundingindtægter - egenbeholdning	316.149	66.534
	Obligationsrenter m.v.	-235.514	-59.503
	Netto renteindtægter - basisresultat	2.615.661	1.677.409
14	Netto gebyrer og provisionsindtægter ekskl. værdipapirhandel		
	Gebyrer og provisionsindtægter - resultatopgørelse	1.029.411	1.038.855
	Afgivne gebyrer og provisionsudgifter - resultatopgørelse	-93.419	-91.602
	Værdipapirhandel - basisresultat	-158.381	-163.525
	Netto gebyrer og provisionsindtægter ekskl. værdipapirhandel - basisresultat	777.611	783.728
15	Indtjening fra sektoraktier m.v.		
	Kursregulering af sektoraktier m.v.	+103.486	+70.470
	Udbytte af sektoraktier m.v.	89.488	98.452
	Indtjening fra sektoraktier m.v. - basisresultat	192.974	168.922
16	Udgifter m.v. i alt		
	Udgifter til personale og administration - resultatopgørelse	939.121	870.847
	Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver, netto - resultatopgørelse	33.377	33.035
	Andre driftsudgifter - resultatopgørelse	10.044	6.607
	Af- og nedskrivninger på immaterielle aktiver, netto - basisresultat	-19.509	-19.509
	Udgifter m.v. i alt - basisresultat	963.033	890.980
17	Nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender m.v.		
	Nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender m.v. - resultatopgørelse	-5.792	-12.450
	Underkurs - amortisering vedrørende overtagne udlån m.v.	4.506	10.296
	Nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender m.v. - basisresultat	-1.286	-2.154
18	Resultat før skat og basisresultat		
	Resultat før skat	2.836.671	1.880.136
	Kursreguleringer - resultatopgørelse	+253.354	+73.493
	Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder	+84	-37
	Kursregulering af sektoraktier m.v.	-103.486	-70.470
	Valutaindtjening - basisresultat	-77.192	-66.262
	Fundingudgifter - egenbeholdning	-316.149	-66.534
	Obligationsrenter m.v.	235.514	59.503
	Udbytte - ej sektoraktier	726	1.185
	Beholdningsresultat - basisresultat (-)	-7.149	-69.122
	Særlige omkostninger - basisresultat (+)	19.509	19.509
	Basisresultat	2.863.329	1.968.767

Note nr.		31. dec. 2023 1.000 kr.	31. dec. 2022 1.000 kr.		
19	Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker				
	Anfordring	243.490	776.039		
	Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker i alt	243.490	776.039		
	Der fordeles således:				
	Tilgodehavender hos kreditinstitutter	243.490	776.039		
20	Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris*				
	Anfordring	7.978.024	7.353.370		
	Til og med 3 måneder	2.968.599	2.475.978		
	Over 3 måneder og til og med 1 år	10.578.051	9.815.126		
	Over 1 år og til og med 5 år	12.396.714	11.945.344		
	Over 5 år	16.959.566	16.752.123		
	Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris i alt	50.880.954	48.341.941		
	Heraf tilbagekøbsaftaler mod sikkerhed/reverseforretninger	145.682	0		
	<i>* Der henvises endvidere til note 43.</i>				
21	Nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender samt hensættelser til tab på garantier og uudnyttede kreditrammer og kredittilsagn				
	Nedskrivninger og hensættelser opdelt i stadier				
		Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3*	I alt
		1.000 kr.	1.000 kr.	1.000 kr.	1.000 kr.
	2023				
	Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	381.396	1.034.615	831.905	2.247.916
	Garantier	5.336	13.548	41.141	60.025
	Uudnyttede kreditrammer og kredittilsagn	12.519	14.129	0	26.648
	Nedskrivninger og hensættelser opdelt i stadier i alt	399.251	1.062.292	873.046	2.334.589
	Heraf ledelsesmæssige skøn**	257.186	493.756	199.026	949.968
	2022				
	Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	213.651	1.009.429	988.382	2.211.462
	Garantier	4.955	15.194	46.447	66.596
	Uudnyttede kreditrammer og kredittilsagn	8.154	15.959	0	24.113
	Nedskrivninger og hensættelser opdelt i stadier i alt	226.760	1.040.582	1.034.829	2.302.171
	Heraf ledelsesmæssige skøn**	107.591	409.336	277.283	794.210
	<i>* Inklusive kreditforringede ved første indregning.</i>				
	<i>** Der henvises til omtale af fordeling på stadier på side 89-90.</i>				
		31. dec. 2023	31. dec. 2022		
		1.000 kr.	1.000 kr.		
	Herudover er der en underkurs på overtagne udlån og garantier fra Nordjyske Bank, som udgør	0	4.506		
	I ovenstående indgår stadie 3-nedskrivninger og -hensættelser overtaget fra Nordjyske Bank med følgende:				
	Akkumulerede stadie 3-nedskrivninger og -hensættelser ved forudgående regnskabsårs afslutning	155.343	190.619		
	Ændringer i perioden	-54.491	-35.276		
	Overtagne stadie 3-nedskrivninger og -hensættelser i alt	100.852	155.343		

Note nr.

21 Nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender samt hensættelser til tab på garantier og udnyttede kreditrammer og kredittilsagn - fortsat

Nedskrivninger og hensættelser opdelt i stadier

	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt	Resultatførte nedskrivninger m.v.
	1.000 kr.	1.000 kr.	1.000 kr.	1.000 kr.	1.000 kr.
2023					
Nedskrivninger og hensættelser ved forudgående regnskabsårs afslutning	226.760	1.040.582	1.034.829	2.302.171	-
Nedskrivninger og hensættelser vedrørende nye eksponeringer i året, herunder nye konti til eksisterende kunder	115.671	75.989	86.003	277.663	277.663
Tilbageførte nedskrivninger og hensættelser vedrørende indfrieede konti	-51.074	-169.305	-72.303	-292.682	-292.682
Vandring til stadie 1 af primonedskrivninger og -hensættelser	236.583	-233.187	-3.396	0	-
Vandring til stadie 2 af primonedskrivninger og -hensættelser	-14.914	68.415	-53.501	0	-
Vandring til stadie 3 af primonedskrivninger og -hensættelser	-361	-51.408	51.769	0	-
Nedskrivninger og hensættelser i året som følge af ændring i kreditrisiko	-113.414	331.206	-106.475	111.317	111.317
Tidligere nedskrevet, nu endeligt tabt	-	-	-63.880	-63.880	-
Tabt ikke tidligere nedskrevet	-	-	-	-	9.305
Indgået på tidligere afskrevne fordringer	-	-	-	-	-36.217
Renter vedrørende den nedskrevne del af udlån	-	-	-	-	-63.594
Nedskrivninger og hensættelser i alt	399.251	1.062.292	873.046	2.334.589	5.792
Heraf vedrørende kreditinstitutter m.v.	593	0	0	593	202
2022					
Nedskrivninger og hensættelser ved forudgående regnskabsårs afslutning	251.041	858.497	1.173.782	2.283.320	-
Nedskrivninger og hensættelser vedrørende nye eksponeringer i året, herunder nye konti til eksisterende kunder	80.296	148.705	60.126	289.127	289.127
Tilbageførte nedskrivninger og hensættelser vedrørende indfrieede konti	-66.346	-144.630	-124.811	-335.787	-335.787
Vandring til stadie 1 af primonedskrivninger og -hensættelser	178.445	-154.905	-23.540	0	-
Vandring til stadie 2 af primonedskrivninger og -hensættelser	-18.592	108.600	-90.008	0	-
Vandring til stadie 3 af primonedskrivninger og -hensættelser	-429	-20.717	21.146	0	-
Nedskrivninger og hensættelser i året som følge af ændring i kreditrisiko	-197.655	245.032	69.725	117.102	117.102
Tidligere nedskrevet, nu endeligt tabt	-	-	-51.591	-51.591	-
Tabt ikke tidligere nedskrevet	-	-	-	-	16.300
Indgået på tidligere afskrevne fordringer	-	-	-	-	-25.233
Renter vedrørende den nedskrevne del af udlån	-	-	-	-	-49.059
Nedskrivninger og hensættelser i alt	226.760	1.040.582	1.034.829	2.302.171	12.450
Heraf vedrørende kreditinstitutter m.v.	391	0	0	391	-2.911

Note nr.		31. dec. 2023 1.000 kr.	31. dec. 2022 1.000 kr.
22	Obligationer til dagsværdi		
	Statsobligationer	367.089	0
	Realkreditobligationer	6.246.164	5.578.166
	Virksomhedsobligationer m.v.	1.513.302	1.197.706
	Obligationer til dagsværdi i alt	8.126.555	6.775.872
	Obligationer til dagsværdi fordelt efter ratingklasser	Procent	Procent
	Aaa/AAA	82	82
	A1/A+	1	0
	A2/A	1	0
	A3/A-	3	4
	Baa1/BBB+	1	1
	Baa2/BBB	2	2
	Ikke rated	10	11
	I alt	100	100
	Ved opgørelsen er anvendt ratings fra kreditvurderingsbureauerne Moody's Investors Service, Standard & Poor's og Fitch. Hvis en udstedelse har flere ratings, er den laveste anvendt.		
23	Aktier m.v.		
	Børsnoterede på Nasdaq Copenhagen	45.377	26.449
	Investeringsforeningsbeviser	8.911	10.012
	Unoterede aktier optaget til dagsværdi	11.339	8.798
	Sektoraktier optaget til dagsværdi	1.405.318	1.286.532
	Aktier m.v. i alt	1.470.945	1.331.791
24	Aktiver tilknyttet puljeordninger		
	Kontantindeståender	136.038	103.301
	Obligationer:		
	Øvrige obligationer	1.532.816	1.394.342
	Obligationer i alt	1.532.816	1.394.342
	Aktier:		
	Øvrige aktier	541.782	815.830
	Investeringsforeningsbeviser	3.634.764	2.659.367
	Aktier i alt	4.176.546	3.475.197
	Aktiver tilknyttet puljeordninger i alt	5.845.400	4.972.840

Note nr.		31. dec. 2023 1.000 kr.	31. dec. 2022 1.000 kr.
25	Immaterielle aktiver		
	Goodwill		
	Kostpris ved forudgående regnskabsårs afslutning	923.255	923.255
	Den samlede kostpris på balancetidspunktet	923.255	923.255
	Goodwill i alt på balancetidspunktet	923.255	923.255
	Kunderelationer		
	Kostpris ved forudgående regnskabsårs afslutning	195.088	195.088
	Den samlede kostpris på balancetidspunktet	195.088	195.088
	Afskrivninger ved forudgående regnskabsårs afslutning	75.180	55.671
	Årets afskrivninger	19.509	19.509
	Årets nedskrivninger ¹	11.493	0
	De samlede afskrivninger på balancetidspunktet	106.182	75.180
	Kunderelationer i alt på balancetidspunktet	88.906	119.908
	Immaterielle aktiver i alt på balancetidspunktet	1.012.161	1.043.163

Ultimo 2023 er der foretaget test for værdiforringelse af goodwill. Testen er foretaget for den fusionerede bank under ét, da "gammel" Nordjyske Bank regnskabsmæssigt er fuldt integreret i Ringkjøbing Landbobank, hvorfor en test på den overtagne del alene ikke vil være retvisende. Værdiforringelsestesten har ikke givet anledning til nedskrivninger.

Den anvendte model for værdiforringelsestesten tager udgangspunkt i bankens budget for 2024. "Resultat efter skat" anvendes som udgangspunkt, og følsomheden beregnes herpå. Skatteprocenten forventes at være uændret i hele perioden. Ved at anvende "Resultat efter skat" som indgangsværdi i modellen er testen hårdere, end hvis man anvendte de frie pengestrømme. Der er anvendt en vægtet gennemsnitlig kapitalomkostning på 9,5% og en forventet årlig vækst i "Resultat efter skat" på 2%.

Modellens robusthed testes i følsomhedsanalyser, hvor der testes på afkastkrav, ændringer i vækstprocenten samt negative påvirkninger fra "Beholdningsresultat m.v.". Det er ledelsens vurdering, at modellen er robust overfor de valgte relevante scenarier.

Derudover giver bankens markedsværdi en indikation af, at der ikke vurderes at være et nedskrivningsbehov. Den 31. december 2023 var markedsværdien ca. 2,5 gange indre værdi.

¹ Årets nedskrivninger er i resultat- og basisresultatopgørelsen præsenteret sammen med en tilsvarende indtægt fra den tidligere indregnede forpligtelse vedrørende den earn-out-aftale, der blev indgået i forbindelse med overtagelsen af kundeporteføljen fra BIL Danmark. Resultateffekten af de to poster er således nul.

Note nr.		31. dec. 2023 1.000 kr.	31. dec. 2022 1.000 kr.
26	Grunde og bygninger		
	Investeringsejendomme		
	Dagsværdi ved foregående regnskabsårs afslutning	3.667	8.667
	Årets værdiregulering til dagsværdi	0	-5.000
	Dagsværdien på balancetidspunktet	3.667	3.667
	Domicilejendomme		
	Omvurderet værdi ved foregående regnskabsårs afslutning	196.048	168.387
	Tilgang i årets løb, herunder forbedringer	0	29.500
	Tilgang ved omklassificering grundet ændret anvendelse	0	3.868
	Afgang i årets løb	-1.387	-5.868
	Årets afskrivninger	-1.212	-1.839
	Årets nedskrivninger ved omvurdering	0	-2.500
	Årets tilbageførsel af tidligere års nedskrivninger samt tilbageførsel af de samlede af- og nedskrivninger på aktiver, der er afhændet eller udgået af driften i årets løb	1.235	4.500
	Omvurderet værdi i alt på balancetidspunktet	194.684	196.048
	Domicilejendomme (leasing)		
	Indregnet værdi ved foregående regnskabsårs afslutning	20.864	22.578
	Tilgang i årets løb	0	4.041
	Årets afskrivninger	-5.184	-5.736
	Årets tilbageførsel af tidligere års nedskrivninger samt tilbageførsel af de samlede af- og nedskrivninger på aktiver, der er afhændet eller udgået af driften i årets løb	0	-19
	Indregnet værdi i alt på balancetidspunktet	15.680	20.864
	Ved målingen af investerings- og domicilejendomme er der anvendt forrentningskrav på mellem 6% og 10%. Der har ikke medvirket eksterne eksperter ved målingen af investerings- og domicilejendomme.		
27	Øvrige materielle aktiver		
	Kostpris ved foregående regnskabsårs afslutning uden af- og nedskrivninger	92.387	85.621
	Tilgang i årets løb, herunder forbedringer	10.359	7.683
	Afgang i årets løb	-2.170	-917
	Den samlede kostpris på balancetidspunktet	100.576	92.387
	Af- og nedskrivninger ved det foregående regnskabsårs afslutning	77.656	70.622
	Årets afskrivninger	8.472	7.951
	Årets tilbageførsel af tidligere års nedskrivninger samt tilbageførsel af de samlede af- og nedskrivninger på aktiver, der er afhændet eller udgået af driften i årets løb	-1.692	-917
	De samlede af- og nedskrivninger på balancetidspunktet	84.436	77.656
	Øvrige materielle aktiver i alt på balancetidspunktet	16.140	14.731
	Banken er leasingtager i leasingkontrakter på øvrige materielle aktiver, som er indregnet med	103	104

Note nr.		31. dec. 2023 1.000 kr.	31. dec. 2022 1.000 kr.
28	Udskudte skatteaktiver		
	Den opgjorte udskudte skat relaterer sig til følgende balanceposter:		
	Udlån og andre tilgodehavender	6.871	77.220
	Værdipapirer og finansielle instrumenter	10.312	-52.423
	Immaterielle aktiver	-15.629	-18.855
	Materielle aktiver	8.330	8.649
	Øvrige balanceposter	10.122	8.442
	Udskudte skatteaktiver i alt	20.006	23.033
	Udskudte skatteaktiver, primo	23.033	11.263
	Regulering af primo (overført til aktuel skat)	484	20.773
	Årets udskudte skat	-4.127	-11.928
	Regulering af udskudt skat som følge af ændring i skatteprocent (faktorforhøjelse)	616	2.925
	Udskudte skatteaktiver i alt	20.006	23.033
	Udskudt skat er beregnet med (%)	26,0	25,2
29	Andre aktiver		
	Tilgodehavende renter og provision	220.273	132.024
	Positiv markedsværdi af afledte finansielle instrumenter	102.316	150.673
	Sikkerhedsstillelse i henhold til CSA-aftaler	157.872	226.293
	Forskellige debitorer og diverse andre aktiver	171.844	117.925
	Øvrige indskud	49.881	50.575
	Andre aktiver i alt	702.186	677.490
30	Gæld til kreditinstitutter og centralbanker*		
	Anfordring	849.133	758.592
	Til og med 3 måneder	12.980	331.075
	Over 3 måneder og til og med 1 år	556.329	1.128.099
	Over 1 år og til og med 5 år	395.902	758.383
	Over 5 år	395.543	591.609
	Gæld til kreditinstitutter og centralbanker i alt	2.209.887	3.567.758
	<i>* Der henvises endvidere til note 43.</i>		
	Der fordeles således:		
	Gæld til kreditinstitutter	2.209.887	3.567.758

Note nr.		31. dec. 2023 1.000 kr.	31. dec. 2022 1.000 kr.
31	Indlån og anden gæld		
	Anfordring*	33.012.187	35.665.320
	Indlån og anden gæld med opsigelse:		
	Til og med 3 måneder	4.572.111	2.190.631
	Over 3 måneder og til og med 1 år	3.049.221	2.577.901
	Over 1 år og til og med 5 år	2.895.405	621.464
	Over 5 år	3.252.171	2.671.622
	Indlån og anden gæld i alt	46.781.095	43.726.938
	Heraf dækkede indskud omfattet af Garantiformuen	56,0%	55,6%
	Der fordeles således:		
	Anfordring	34.115.670	34.739.640
	Med opsigelsesvarsel	4.630.822	2.185.866
	Tidsindskud	3.168.922	3.106.657
	Lange indlånsaftaler	1.663.875	758.090
	Særlige indlånsformer*	3.201.806	2.936.685
		46.781.095	43.726.938
	<i>* Særlige indlånsformer under udbetaling indgår i posten "Anfordring", mens beløbet i specifikationen af de forskellige indlånsformer i stedet indgår i posten "Særlige indlånsformer".</i>		
32	Udstedte obligationer til amortiseret kostpris*		
	Til og med 3 måneder	372.647	259.405
	Over 3 måneder og til og med 1 år	728.180	368.799
	Over 1 år og til og med 5 år	3.562.256	2.450.260
	Over 5 år	400.695	1.177.034
	Udstedte obligationer til amortiseret kostpris i alt	5.063.778	4.255.498
	Der fordeles således:		
	Preferred senior kapital	2.289.649	1.003.921
	Regulering til amortiseret kostpris og dagsværdiregulering	-37.994	-37.429
	Preferred senior kapital i alt	2.251.655	966.492
	Non-preferred senior kapital	2.911.643	3.426.434
	Regulering til amortiseret kostpris og dagsværdiregulering	-99.520	-137.428
	Non-preferred senior kapital i alt	2.812.123	3.289.006
	Udstedte obligationer til amortiseret kostpris i alt	5.063.778	4.255.498
	<i>* Der henvises endvidere til note 43.</i>		
33	Andre passiver		
	Skyldige renter og provision	159.835	62.372
	Negativ markedsværdi af afledte finansielle instrumenter	270.799	366.884
	Sikkerhedsstillelse i henhold til CSA-aftaler	10.270	23.309
	Forskellige kreditorer og diverse andre passiver	601.349	581.406
	Andre passiver i alt	1.042.253	1.033.971

Note nr.			31. dec. 2023 1.000 kr.	31. dec. 2022 1000 kr.
----------	--	--	----------------------------	---------------------------

34 Efterstillede kapitalindskud

Art	Rente	Valuta	Mio.	Forfalds- tidspunkt	Muligt førtids- indfrielses- tidspunkt		
Supplerende kapital ¹							
Obligationslån ²	Fast	DKK	500	13. juni 2028	13. juni 2023	-	500.000
Obligationslån ³	Variabel	DKK	300	13. juni 2030	13. juni 2025	300.000	300.000
Obligationslån ⁴	Variabel	EUR	100	22. aug. 2029	22. aug. 2024	745.295	743.645
Obligationslån ⁵	Variabel	DKK	500	11. jan. 2032	11. jan. 2027	500.000	500.000
Obligationslån ⁶	Variabel	DKK	500	1. sep. 2033	1. sep. 2028	500.000	-
Supplerende kapital i alt						2.045.295	2.043.645
Regulering til amortiseret kostpris og dagsværdiregulering						-6.185	-7.119
Efterstillede kapitalindskud i alt						2.039.110	2.036.526

¹ Der henvises endvidere til note 43.

² Optaget den 13. juni 2018. Rentesaften er en fast rente svarende til en 5 års midswap med et tillæg på 1,65% p.a. Derefter vil rentesaften være en variabel rente svarende til Cibor 6M-satsen med et tillæg på 1,65% p.a. Renteudgifter m.v. - 2023: t.kr. 4.977 / 2022: t.kr. 11.283. Omkostninger ved låneoptagelse: t.kr. 2.500

³ Optaget den 13. juni 2018. Rentesaften er en variabel rente svarende til Cibor 6M-satsen med et tillæg på 1,85% p.a. Renteudgifter m.v. - 2023: t.kr. 16.255 / 2022: t.kr. 6.269. Omkostninger ved låneoptagelse: t.kr. 1.500

⁴ Optaget den 22. august 2019 - Rentesaften er en variabel rente svarende til Euribor 3M-satsen med et tillæg på 1,75% p.a. Renteudgifter m.v. - 2023: t.kr. 38.635 / 2022: t.kr. 12.503. Omkostninger ved låneoptagelse: t.kr. 2.462

⁵ Optaget den 11. oktober 2021 - Rentesaften er en variabel rente svarende til Euribor 3M-satsen med et tillæg på 1,10% p.a. Renteudgifter m.v. - 2023: t.kr. 24.232 / 2022: t.kr. 5.487. Omkostninger ved låneoptagelse: t.kr. 1.750

⁶ Optaget den 1. september 2023 - Rentesaften er en variabel rente svarende til Cibor 6M-satsen med et tillæg på 2,00% p.a. Renteudgifter m.v. - 2023: t.kr. 10.546. Omkostninger m.v. ved låneoptagelse: t.kr. 5.000

35 Selskabskapital

Antal aktier a kr. 1 (stk.):

Primo	28.379.666	29.067.721
Annulering i årets løb	-888.327	-688.055
Ultimo	27.491.339	28.379.666
Heraf reserveret til senere annullering	758.610	826.527
Selskabskapital i alt	27.491	28.380

Hele selskabskapitalen er optaget til notering på Nasdaq Copenhagen.

Note nr.		31. dec. 2023 1.000 kr.	31. dec. 2022 1.000 kr.
36	Egne kapitalandele		
	Egne kapitalandele optaget i balancen til	0	0
	Markedsværdi udgør	752.162	783.548
	Antal egne aktier (stk.):		
	Primo	826.527	635.988
	Køb i årets løb	1.824.656	1.781.303
	Salg i årets løb	-1.004.246	-902.709
	Annullering i årets løb	-888.327	-688.055
	Ultimo	758.610	826.527
	Heraf reserveret til senere annullering	758.610	826.527
	Pålydende værdi af beholdningen af egne aktier ultimo	759	827
	Egne aktiers andel af ultimo selskabskapitalen (pct.):		
	Primo	2,9	2,2
	Køb i årets løb	6,7	6,3
	Salg i årets løb	-3,6	-3,2
	Annullering i årets løb	-3,2	-2,4
	Ultimo	2,8	2,9
	Årets handel med egne aktier er foretaget med baggrund i bankens almindelige handel med aktier og aktietilbagekøbsprogrammer.		
37	Eventualforpligtelser m.v.		
	Eventualforpligtelser		
	Finansgarantier	2.038.132	2.345.714
	Tabsgarantier for realkreditlån	1.821.326	2.199.287
	Tinglysnings- og konverteringsgarantier	1.863.058	2.163.492
	Sektorgarantier	105.830	104.485
	Øvrige eventualforpligtelser	636.445	756.701
	Eventualforpligtelser i alt	6.464.791	7.569.679
	Andre forpligtende aftaler		
	Uigenkaldelige kredittilsagn	328.148	84.055
	Andre forpligtende aftaler i alt	328.148	84.055
38	Aktiver stillet som sikkerhed		
	Der er ydet førsteprioritetslån til vedvarende energiprojekter. Lånene er direkte fundet af KfW Bankengruppe, hvortil der er ydet sikkerhed i de tilhørende lån. Enhver nedbringelse af førsteprioritetslånene fragår direkte på fundingen hos KfW Bankengruppe. Balanceposten udgør	809.752	1.041.125
	Til sikkerhed for clearing m.v. overfor Danmarks Nationalbank har banken pantsat:		
	Indestående på foliokonto i Danmarks Nationalbank	17.674	35.531
	Sikkerhedsstillelse i henhold til CSA-aftaler m.v.	157.872	226.293

Note
nr.

39

Kontraktlige forpligtelser

Om væsentlige kontraktlige forpligtelser oplyses følgende:

- Banken er medlem af foreningen Bankdata. Banken er ved en eventuel udtrædelse af foreningen forpligtet til at betale en udtrædelsesgodtgørelse.
- Banken er i lighed med resten af den danske pengeinstitutsektor forpligtet til at foretage indbetalinger til Garanti-formuen og Afviklingsformuen.

40

Retssager m.v.

Banken er ikke part i retssager, der vurderes at kunne medføre væsentlige tab og dermed en væsentlig ændring af regnskabet.

41

Nærtstående parter

Omfattede personer og definitionen heraf

Nærtstående parter omfatter både fysiske og juridiske personer, som har bestemmende indflydelse eller kontrol over banken.

Banken har ikke nogen ejere, herunder juridiske personer, der har bestemmende eller betydelig indflydelse eller kontrol over banken.

Bankens nærtstående parter omfatter således medlemmerne af bankens bestyrelse og direktion samt disse personers nærtstående.

Bestyrelsesmedlemmerne vælges dels af bankens repræsentantskab og dels af bankens medarbejdere, og direktionsmedlemmerne ansættes af bestyrelsen efter indstilling fra bestyrelsens nomineringsudvalg.

Herudover har banken et datterselskab, Sæbygård Skov A/S, og et associeret selskab, Tarm Plantage ApS.

Transaktioner med nærtstående parter

Der har i løbet af 2023 ikke været gennemført transaktioner med datterselskabet, det associerede selskab, medlemmerne af bestyrelsen og direktionen samt disses personers nærtstående, bortset fra

- udbetaling af lønninger og vederlag m.v. til medlemmerne af bankens bestyrelse og direktion,
- fondshandel,
- indlånsforretninger,
- udlån og sikkerhedsstillelse, og
- øvrige daglige bankforretninger.

I øvrigt bemærkes, at alle de i årets løb gennemførte transaktioner med nærtstående parter er sket på markedsbaserede vilkår eller omkostningsdækkende basis.

Oplysninger om bestyrelsens og direktionens vederlæggelse fremgår af note 6 samt af vederlagsrapporten for 2023.

Oplysninger om størrelsen af lån, pant, kaution eller garantier stiftet for medlemmerne af bankens bestyrelse og direktion samt modtagen sikkerhedsstillelse samt aktiebesiddelser fremgår af nærværende note. Det oplyses, at oplysningerne i noten omfatter de pågældendes personlige eksponeringer samt deres nærtståendes personlige eksponeringer.

Note nr.		31. dec. 2023 1.000 kr.	31. dec. 2022 1.000 kr.
41	Nærtstående parter - fortsat		
	Størrelsen af lån til samt pant, kaution eller garantier stiftet for medlemmerne i bankens:		
	Bestyrelse, inkl. medarbejdervalgte	20.456	30.986
	Rentesats	4,74%-10,15%	2,22%-21,35%
	Direktion	1.330	1.330
	Rentesats	6,74%-9,94%	4,22%-7,42%
	Der er i årets løb bevilget nye eksponeringer for netto	1.840	10.502
	Alle eksponeringer er ydet på markedsmæssige vilkår, herunder såvel rente- som garantiprovisionsatser.		
	Sikkerhedsstillelser fra medlemmerne i bankens:		
	Bestyrelse, inklusive medarbejdervalgte	8.106	12.916
	Direktion	0	0
	Bestyrelsens og direktionens beholdning af aktier i Ringkjøbing Landbobank ultimo året*	Antal styk	Antal styk
	Bestyrelse:		
	Martin Krogh Pedersen, formand	40.315	36.015
	Mads Hvolby, næstformand	3.236	3.204
	Jens Møller Nielsen, næstformand	143	270
	Morten Jensen	1.100	1.100
	Jon Steingrim Johnsen	0	0
	Anne Kaptain	16	16
	Jacob Møller	795	795
	Lone Rejkjær Söllmann	1.449	999
	Lene Weldum (indtrådt pr. 1. marts 2023)	1.467	-
	Dan Junker Astrup (udtrådt pr. 1. marts 2023)	-	298
	Lisa Munkholm (indtrådt pr. 1. marts 2023)	42	-
	Nanna G. Snogdal (indtrådt pr. 1. marts 2023)	110	-
	Arne Ugilt (udtrådt pr. 1. marts 2023)	-	839
	Gitte E. S. H. Vigsø (udtrådt pr. 1. marts 2023)	-	132
	Martin Wilche (indtrådt pr. 1. marts 2023)	49	-
	Finn Aaen	650	608
	Direktion:		
	John Bull Fisker	75.915	75.915
	Claus Andersen	2.070	1.947
	Jørn Nielsen	8.937	8.939
	Carl Pedersen	1.456	1.378

* Omfatter aktier, som er ejet af ledelsesmedlemmerne og disses personligt nærtstående.

Note
nr.

42

Dagsværdi af finansielle instrumenter

Finansielle instrumenter måles i balancen til enten dagsværdi eller amortiseret kostpris (under hensyntagen til afdækning, der opfylder betingelserne for regnskabsmæssig sikring).

Dagsværdien er det beløb, som et finansielt aktiv kan handles til, eller det beløb en finansiell forpligtelse kan indfries til mellem villige uafhængige parter. For finansielle aktiver og forpligtelser, der prissættes på aktive markeder, opgøres dagsværdien på baggrund af observerede markedspriser på balancedagen. For finansielle instrumenter, der ikke prissættes på aktive markeder, opgøres dagsværdien på baggrund af almindeligt anerkendte prisfastsættelsesmetoder.

Aktier m.v., kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder, aktiver tilknyttet puljeordninger og afledte finansielle instrumenter er i regnskabet målt til dagsværdi, således indregnede værdier svarer til dagsværdier.

Udlån optages i bankens balance til amortiseret kostpris tillagt eventuel dagsværdisikring. Forskellen til dagsværdier er beregnet som modtagne gebyrer og provisioner, afholdte omkostninger ved udlånsforretninger samt for fastforrentede udlån den renteniveaufhængige kursregulering, som udregnes ved at sammenholde den aktuelle markedsrente med udlånenes pålydende rente. Endvidere tillægges de på balancetidspunktet opgjorte stadie 1-nedskrivninger.

Dagsværdien for tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker fastlægges efter samme metode som for udlån.

For variabelt forrentede finansielle forpligtelser i form af indlån og gæld til kreditinstitutter målt til amortiseret kostpris skønnes det, at den regnskabsmæssige værdi svarer til dagsværdien. For fastforrentede finansielle forpligtelser i form af indlån og gæld til kreditinstitutter målt til amortiseret kostpris vurderes forskellen til dagsværdier at være den renteniveaufhængige kursregulering.

Indlån i puljeordninger er i regnskabet målt til dagsværdi, således indregnede værdier svarer til dagsværdier.

Udstedte obligationer og efterstillede kapitalindskud måles til amortiseret kostpris tillagt eventuel dagsværdisikring, hvilket skønnes at svare til dagsværdien.

Note nr.

42 Dagsværdi af finansielle instrumenter - fortsat

	31. december 2023		31. december 2022	
	Bogført værdi 1.000 kr.	Dagsværdi 1.000 kr.	Bogført værdi 1.000 kr.	Dagsværdi 1.000 kr.
Finansielle aktiver				
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	4.913.795	4.913.795	4.750.398	4.750.398
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker*	243.490	243.490	776.039	776.039
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris*	51.022.607	51.365.753	48.437.342	48.611.400
Obligationer til dagsværdi*	8.202.913	8.202.913	6.811.728	6.811.728
Aktier m.v.	1.470.945	1.470.945	1.331.791	1.331.791
Kapitalandele i associerede virksomheder	485	485	481	481
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	12.063	12.063	11.982	11.982
Aktiver tilknyttet puljeordninger	5.845.400	5.845.400	4.972.840	4.972.840
Afledte finansielle instrumenter	102.316	102.316	150.673	150.673
Finansielle aktiver i alt	71.814.014	72.157.160	67.243.274	67.417.332
Finansielle forpligtelser				
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker*	2.223.613	2.223.613	3.577.849	3.535.296
Indlån og anden gæld*	46.865.658	46.222.716	43.747.721	43.740.175
Indlån i puljeordninger	5.845.400	5.845.400	4.972.840	4.972.840
Udstedte obligationer til amortiseret kostpris*	5.102.031	5.102.031	4.277.336	4.277.336
Afledte finansielle instrumenter	270.799	270.799	366.884	366.884
Efterstillede kapitalindskud*	2.060.512	2.060.512	2.045.954	2.045.954
Finansielle forpligtelser i alt	62.368.013	61.725.071	58.988.584	58.938.485

* Posten indeholder beregnede renter pr. balancedagen. I balancen er de beregnede renter indregnet under balanceposterne "Andre aktiver" og "Andre passiver".

Note nr.		31. dec. 2023 1.000 kr.	31. dec. 2022 1.000 kr.
43	Regnskabsmæssig sikring*		
	Fastforrentede udlån til bogført værdi	324.619	328.788
	Afdækket med valutaswaps (EUR/DKK), udløb 2025:		
	Syntetisk hovedstol	149.432	149.101
	Dagsværdi	4.617	8.925
	Afdækket med renteswaps, udløb 2026-2035:		
	Syntetisk hovedstol	175.315	179.887
	Dagsværdi	1.501	7.174
	Fastforrentet gæld til kreditinstitutter til bogført værdi	558.971	557.734
	Afdækket med renteswap, udløb 2024:		
	Syntetisk hovedstol	558.971	557.734
	Dagsværdi	-11.302	-18.255
	Udstedte obligationer til bogført værdi	1.884.761	3.105.355
	Afdækket med valutaswaps (EUR/DKK), udløb 2023-2039:		
	Syntetisk hovedstol	931.148	1.154.662
	Dagsværdi	-92.771	-125.929
	Afdækket med valutaswaps (SEK/DKK), udløb 2026:		
	Syntetisk hovedstol	638.272	684.182
	Dagsværdi	-52.671	-55.369
	Afdækket med valutaswaps (NOK/DKK), udløb 2027:		
	Syntetisk hovedstol	165.811	189.375
	Dagsværdi	-24.675	-13.300
	Afdækket med renteswaps, udløb 2023-2029:		
	Syntetisk hovedstol	149.059	1.140.552
	Dagsværdi	-10.703	-34.119
	Supplerende kapital til bogført værdi	0	500.000
	Afdækket med renteswap, udløb 2023:		
	Syntetisk hovedstol	0	500.000
	Dagsværdi	0	-46
	Afdækningen er sket således:		
	Valutaswaps - syntetisk hovedstol i alt	1.884.663	2.177.320
	Renteswaps - syntetisk hovedstol i alt	883.345	2.378.173
	Dagsværdi - valutaswaps	-165.500	-185.673
	Dagsværdi - renteswaps	-20.504	-45.246
		2023	2022
		1.000 kr.	1.000 kr.
	Årets kursregulering* fordeler sig således:		
	Valutaswaps	27.868	-140.792
	Renteswaps	30.050	-54.196
	Fastforrentede udlån	10.445	-21.692
	Fastforrentet gæld til kreditinstitutter	-10.010	17.978
	Udstedte obligationer	-53.917	189.168
	Supplerende kapital	-4.436	9.534
	Resultateffekt i alt	0	0

* Der er alene tale om dagsværdisikring

Note
nr.

44 Risikoforhold og risikostyring

I forbindelse med driften er banken eksponeret for forskellige finansielle risici, herunder kreditrisici, markedsrisici og likviditetsrisici. Dertil kommer en række ikke-finansielle risici, som blandt andet omfatter risikoen for hvidvask og terrorfinansiering, IT-risici samt øvrige operationelle risici.

Rammerne for bankens risikotagning er fastlagt af bestyrelsen, som for hvert enkelt risikoområde har vedtaget en politik, der blandt andet definerer bankens risikoprofil. Hver politik gennemgås og revurderes af bestyrelsen minimum én gang årligt i forbindelse med bestyrelsens stillingtagen til bankens overordnede forretningsmodel og risikoprofil eller oftere, hvis der måtte være et behov herfor.

Bankens overordnede princip for risikopåtagelse er, at banken kun påtager sig risici, som ligger inden for en moderat risikoprofil, og som banken har de kompetencemæssige ressourcer til styringen af.

Som grundlag for bestyrelsens gennemgang af bankens forretningsmodel og tilhørende politikker for hvert enkelt risikoområde, modtager bestyrelsen forskellige risikorapporter.

Rapporterne omfatter de forskellige risici, banken er eksponeret mod, og giver bestyrelsen et samlet billede af bankens overordnede risikoprofil. Sammenholdt med de markeds-mæssige muligheder vurderer bestyrelsen i forlængelse heraf, om bankens forretningsmodel og risikoprofil skal justeres, ligesom rapporterne danner grundlag for beslutning om en eventuel tilpasning af politikkerne på de forskellige risikoområder.

Ud over den strategiske risikostyring foregår der løbende en operationel central styring og overvågning af bankens risici på hvert risikoområde. Denne overvågning vidererapporteres til bankens direktion og bestyrelse. Styringsfunktionerne samt kontrol- og rapporteringsfunktionerne er adskilt, og opgaverne udføres af forskellige af bankens centrale stabsfunktioner.

Bankens risikoansvarlige overvåger, at rapporteringen af risici er dækkende og giver et fyldestgørende billede af bankens reelle risikotagning. Den risikoansvarlige udarbejder i forbindelse hermed en rapport om styringsmæssige forhold til bestyrelsens risikoudvalg.

For en nærmere beskrivelse af risici samt politikker og mål for styringen af disse henvises til efterfølgende noter:

- Kreditrisici - note 45 - side 83
- Markedsrisici - note 46 - side 93
- Renterisici - note 47 - side 94
- Valutarisici - note 48 - side 95
- Aktierisici - note 49 - side 96
- Value at Risk - note 50 - side 97
- Ejendomsrisici - note 51 - side 98
- Likviditetsrisici - note 52 - side 99
- Ikke-finansielle risici - note 53 - side 101

De efterfølgende noter til årsregnskabet indeholder herudover uddybende oplysninger om og beskrivelser af bankens risici.

Note
nr.

45

Kreditrisici

Kreditrisikoen defineres som risikoen for, at betalingsforpligtelser over for banken ikke kan inddrives på grund af enten manglende evne eller manglende vilje til at betale til den aftalte tid. Kreditrisiko er det mest betydende risikoområde i banken.

Overordnet påtager banken sig moderate kreditrisici ud fra en kreditpolitik fastlagt med de mål, at der skal være et velafbalanceret forhold mellem påtagne risici, og det af banken opnåede afkast, og at bankens tab skal være relativt mindre end tabene i den danske finansielle sektor.

Der er i 2023 ikke foretaget væsentlige ændringer i forudsætninger, målsætninger, eksponeringer og beregningsmetoder mv. i forhold til sidste år.

Generelt om porteføljen, bankens styring og risikoprofil

Ringkjøbing Landbobank har gennem årene udviklet sig til i dag at være en full-service bank for både privat- og erhvervs-kunder i Vest-, Midt- og Nordjylland. Herudover serviceres privatkunder fra afdelingen i København samt erhvervs-kunder og privatkunder fra afdelingen i Aarhus inden for de to afdelingers naturlige markedsområder. Udenfor ovennævnte områder betjenes erhvervs-kunder, som er kendetegnet ved høj kreditkvalitet.

I tillæg til dette er banken aktiv indenfor forskellige nicheområder. De væsentligste områder inden for nichedelen er et Private Banking-koncept omfattende formueforvaltning for velhavende privatkunder, finansiering af lægers og tandlægers køb af private praksisser, udlån til finansiering af vedvarende energi omfattende vindmølle-, biogas- og solcelleanlæg samt udvalgte engrosudlån, herunder ejendomsfinansiering.

En væsentlig fællesnævner for nicheudlånene er, at banken tilstræber at yde lån uden foranstående kreditorer og dermed en tilfredsstillende sikkerhedsposition i de belånte aktiver, hvilket er en væsentlig del af bankens forretningsfilosofi.

Historisk set har banken altid haft en sund kreditpolitik, og der vil til stadighed være fokus på, at der gennem bankens centrale kreditfunktion sker en effektiv styring og overvågning af bankens samlede udlånsportefølje.

Ud over den normale kreditopfølgning og -styring i bankens centrale kreditfunktion, hvor der blandt andet sker en løbende gennemgang af og opfølgning på alle større eksponeringer, har banken udviklet et sæt kreditvurderingsmodeller, som anvendes til vurdering af krediteksponeringernes kvalitet. Der indgår forskellige faktorer i modellerne.

Privatmodellerne (for privatkunder og mindre erhvervs-kunder) baseres på oplysninger om kundens formue, gældsgearing og rådighedsbeløb samt en række adfærdsdata.

Modellerne på større erhvervs-kunder tager udgangspunkt i oplysninger om kundens soliditet og indtjeningsevne.

Krediteksponering

Bankens krediteksponering har over de senere år været stigende i takt med væksten i bankens udlånsportefølje.

Maksimal krediteksponering fordelt på balanceposter og ikke-balanceførte poster (efter nedskrivninger og hensættelser)

	31.dec. 2023	31. dec. 2022
	1.000 kr.	1.000 kr.
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	50.880.954	48.341.941
Garantier	6.404.766	7.503.083
Uudnyttede kreditrammer og kredittilsagn*	22.784.839	20.583.956
Øvrige eksponeringer, herunder afledte finansielle instrumenter	841.241	1.072.417
Maksimal krediteksponering i alt	80.911.800	77.501.397

* Banken havde pr. 31. december 2023 stillet uudnyttede kreditrammer og -tilsagn til rådighed for i alt 22,8 mia. kroner (2022: 20,6 mia. kroner). De committede kreditrammer og -tilsagn udgjorde 328 mio. kroner (2022: 84 mio. kroner).

Note nr.

45 Kreditrisici

Modtagne sikkerheder

Ringkjøbing Landbobank ønsker, i det omfang det er muligt, at reducere risikoen i forbindelse med indgåede forretninger med bankens kunder ved at modtage sikkerheder i form af pant i fysiske aktiver, værdipapirer, bankindeståender m.v. samt modtagne garantier og kautioner.

Banken overvåger løbende værdien af modtagne sikkerheder, og belåningsværdierne af disse er opgjort i henhold til bankens interne forretningsgange, jf. efterfølgende:

- Parcelhuse, ejerlejligheder og fritidshuse værdiansættes til dagsværdi med et fradrag.
- Udlejningsejendomme værdiansættes med basis i rentabilitetsberegninger til beregnede dagsværdier med et fradrag.
- Løsøre og produktionsanlæg værdiansættes som udgangspunkt til bogført værdi med et fradrag.
- Landbrugsejendomme værdiansættes ud fra samme principper, som Finanstilsynet benytter. Banken anvender lavere priser for landbrugsjord end den prisstatistik, der udarbejdes af Lokale Pengeinstitutter og DLR.
- Værdipapirer værdiansættes til dagsværdi med fradrag af en sikkerhedsmargin.
- Vindmøller og solcelleanlæg værdiansættes til nutidsværdien af beregnede cashflow over aktivets forventede levetid/restlevetid. Beregningen tager udgangspunkt i den forventede produktion i et normalt år.

Frdragene foretages til afdækning af realisationsrisikoen, omkostninger m.v.

	Maksimal kredit-eksponering 1.000 kr.	Udlån og garantier 1.000 kr.	Modtagne sikkerheder				Andre sikkerheder* 1.000 kr.	I alt 1.000 kr.
			Ejendomme 1.000 kr.	Løsøre 1.000 kr.	Værdipapirer og kontant indeståender 1.000 kr.			
31. december 2023								
Offentlige myndigheder	23.178	1.726	471	1.169	730	120	2.490	
Erhverv:								
Landbrug, skov og fiskeri	6.521.346	5.077.112	1.938.088	637.400	176.806	1.257.540	4.009.834	
Industri og råstofudvinding	3.691.892	2.263.213	285.505	722.134	47.200	180.276	1.235.115	
Energiforsyning	5.014.462	3.155.567	531.404	8.500	44.683	2.029.182	2.613.769	
Bygge og anlæg	4.018.386	2.677.580	823.572	237.473	142.731	107.620	1.311.396	
Handel	3.503.072	2.264.835	626.367	704.641	110.056	91.002	1.532.066	
Transport, hoteller og restauranter	1.059.394	799.608	366.621	107.461	42.387	194.475	710.944	
Information og kommunikation	271.540	136.887	47.448	35.164	28.085	16.595	127.292	
Finansiering og forsikring	11.251.877	7.272.042	422.987	1.075.076	2.290.852	424.604	4.213.519	
Fast ejendom	12.810.253	10.591.641	6.770.509	21.098	452.912	535.784	7.780.303	
Øvrige erhverv	6.980.911	3.727.284	1.304.109	271.475	1.246.388	338.025	3.159.997	
Erhverv i alt	55.123.133	37.965.769	13.116.610	3.820.422	4.582.100	5.175.103	26.694.235	
Privat	25.765.489	19.318.225	9.593.238	2.491.780	1.860.108	2.168.735	16.113.861	
I alt	80.911.800	57.285.720	22.710.319	6.313.371	6.442.938	7.343.958	42.810.586	

* Omfatter blandt andet sikkerheder i vindmøller, produktionslandbrug, pantsat selskabskapital, kautioner m.v.

Note
nr.

45 Kreditrisici - fortsat

Modtagne sikkerheder - fortsat

	Maksimal kredit- eksponering 1.000 kr.	Udlån og garantier 1.000 kr.	Modtagne sikkerheder				I alt 1.000 kr.
			Ejendomme 1.000 kr.	Løsøre 1.000 kr.	Værdipapirer og kontant indeståender 1000 kr.	Andre sikker- heder* 1.000 kr.	
31. december 2022							
Offentlige myndigheder	23.745	2.388	702	1.348	843	120	3.013
Erhverv:							
Landbrug, skov og fiskeri	5.687.342	4.367.757	1.613.811	698.809	159.823	1.323.888	3.796.331
Industri og råstofudvinding	2.957.433	2.001.414	282.104	662.525	54.057	212.776	1.211.462
Energiforsyning	5.539.631	4.301.792	247.940	500	36.073	1.977.800	2.262.313
Bygge og anlæg	3.234.559	2.065.485	705.761	201.131	165.546	153.922	1.226.360
Handel	3.382.669	2.311.666	582.236	676.697	86.983	94.864	1.440.780
Transport, hoteller og restauranter	1.034.260	808.522	362.295	74.447	63.927	213.671	714.340
Information og kommunika- tion	292.301	173.738	67.180	43.595	23.196	10.757	144.728
Finansiering og forsikring	9.317.870	6.005.502	513.705	832.112	1.911.538	386.785	3.644.140
Fast ejendom	13.619.395	10.480.129	6.173.461	17.217	546.817	455.358	7.192.853
Øvrige erhverv	6.800.451	3.796.549	1.342.454	250.348	1.129.790	269.118	2.991.710
Erhverv i alt	51.865.911	36.312.554	11.890.947	3.457.381	4.177.750	5.098.939	24.625.017
Privat	25.611.741	19.530.082	9.520.495	2.412.294	1.816.245	2.236.228	15.985.262
I alt	77.501.397	55.845.024	21.412.144	5.871.023	5.994.838	7.335.287	40.613.292

* Omfatter blandt andet sikkerheder i vindmøller, produktionslandbrug, pantsat selskabskapital, kautioner m.v.

De foranstående tabeller omfatter kun belåningsværdier svarende til den maksimale krediteksponering for den enkelte eksponering. Såfremt belåningsværdien for den enkelte eksponering overstiger den maksimale bevilgede krediteksponering, er den overskydende belåningsværdi ikke medregnet i tabellerne.

Som følge af generel forsigtighed ved opgørelse af belåningsværdier vil de eventuelle realisationsværdier i mange tilfælde være højere end de viste belåningsværdier. I en række tilfælde vil kundens udnyttelse af de maksimale kreditfaciliteter endvidere forudsætte, at kunden deponerer yderligere sikkerhed.

De reelle sikkerhedsværdier for den maksimale kreditrisiko vil derfor i realiteten være højere, end det fremgår af tabellerne.

En del af de uudnyttede kreditrammer, som indgår i den maksimale krediteksponering, findes endvidere i lukkede kredsløb, hvor banken har finansieret aktiver uden kundernes mulighed for at gøre krav på eventuelle uudnyttede kreditfaciliteter. Som følge heraf er den maksimale krediteksponering i praksis mindre end det, som fremgår af tabellerne.

Note nr.

45

Kreditrisici - fortsat

Kreditmæssig koncentration

Nøgletallet for store eksponeringer beregnes som summen af bankens 20 største eksponeringer i forhold til bankens egentlige kernekapital.

Bankens 20 største eksponeringer har en generelt høj kreditkvalitet. Ingen af eksponeringerne er behæftet med observerbar indikation på kreditforringelse eller udviser væsentlige svaghedstegn.

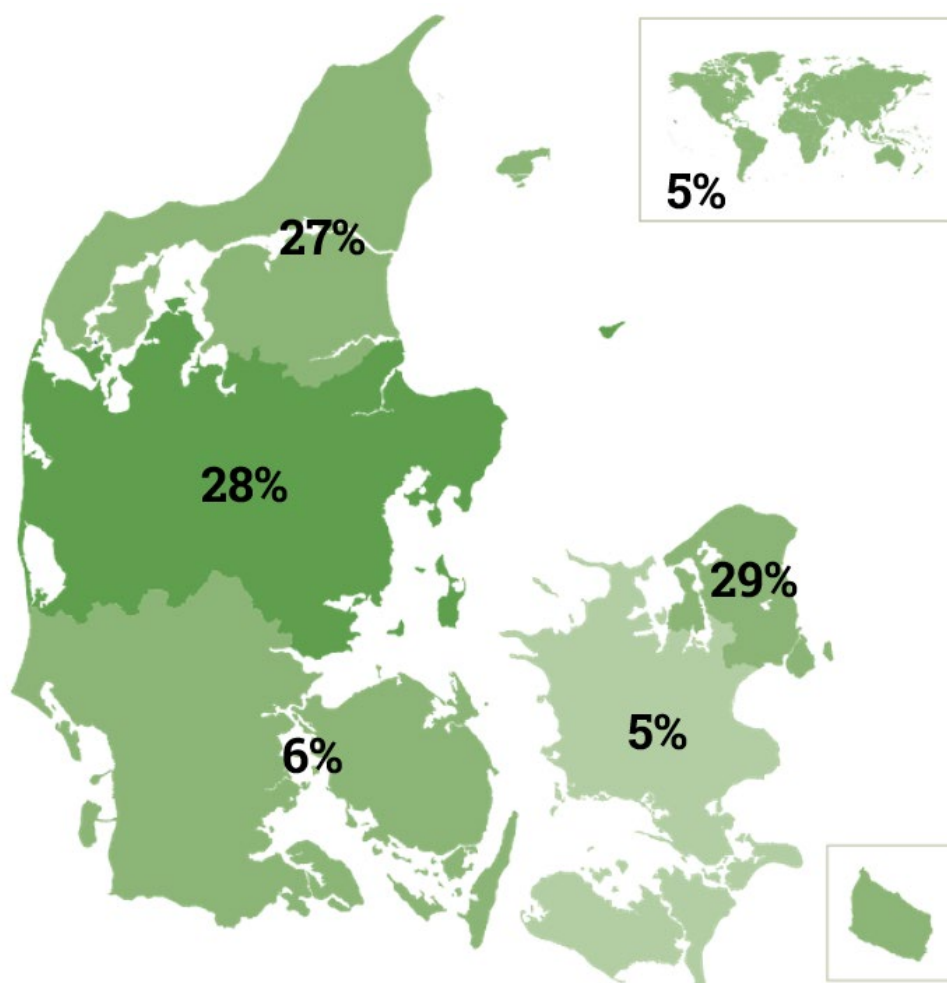
Kreditmæssig koncentration

	Ultimo 2023	Ultimo 2022	Ultimo 2021	Ultimo 2020	Ultimo 2019
Summen af store eksponeringer	116,9%	118,0%	109,8%	99,8%	121,0%

Forklaring: Finanstilsynets nøgletal "Summen af store eksponeringer".

Geografisk diversifikation

Som det fremgår af nedenstående figur, er der både gennem lokalbankdelen og gennem nichedelen opnået en betydelig geografisk spredning af bankens udlåns- og garantiportefølje.



Forklaring: Fordeling af bankens udlåns- og garantiportefølje før nedskrivninger og hensættelser ud fra kundernes bopæl.

Note
nr.

45

Kreditrisici - fortsat

Branchemæssig diversifikation

Udlånene gennem bankens nishedel har været med til at sikre en betydelig diversifikation i bankens udlånsportefølje, bankens udlånsportefølje ikke konjunkturmæssigt korrelerer i samme omfang, som hvis banken udelukkende blev drevet som en lokalbank.

En nærmere sektor- og branchefordeling af posterne "Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris" og "Garantier" (fratrasket hensættelser til tab på garantier) fremgår nedenfor:

Udlån og garantier ultimo året fordelt på sektorer og brancher (netto)*

	31. dec. 2023 1.000 kr.	31. dec. 2023 Procent	31. dec. 2022 1.000 kr.	31. dec. 2022 Procent
Offentlige myndigheder	1.726	0,0	2.388	0,0
Erhverv:				
Landbrug, jagt og skovbrug				
Kvægbrug m.v.	650.334	1,1	587.975	1,1
Svinebrug m.v.	596.514	1,0	501.863	0,9
Øvrigt landbrug, jagt og skovbrug	3.157.151	5,5	2.518.250	4,5
Fiskeri	673.113	1,2	759.669	1,4
Industri og råstofudvinding	2.263.213	4,0	2.001.414	3,6
Energiforsyning				
Vedvarende energi	3.033.113	5,3	4.213.630	7,5
Øvrig energiforsyning	122.454	0,2	88.162	0,2
Bygge og anlæg	2.677.580	4,7	2.065.485	3,7
Handel	2.264.835	4,0	2.311.666	4,1
Transport, hoteller og restauranter	799.608	1,4	808.522	1,4
Information og kommunikation	136.887	0,2	173.738	0,3
Finansiering og forsikring	7.272.042	12,7	6.005.502	10,8
Fast ejendom				
Ejendomsfinansiering uden foranstående kreditorer	8.156.244	14,2	8.061.051	14,4
Anden ejendomsfinansiering	2.435.397	4,3	2.419.078	4,3
Øvrige erhverv	3.727.284	6,5	3.796.549	6,8
Erhverv i alt	37.965.769	66,3	36.312.554	65,0
Heraf andel til SMV'er (i %-point)	33.347.333	58,2	31.515.956	55,9
Privat	19.318.225	33,7	19.530.082	35,0
I alt	57.285.720	100,0	55.845.024	100,0

* Sektor- og branchefordelingerne er udarbejdet på grundlag af Danmarks Statistiks branchekoder m.v.

Note
nr.

45

Kreditrisici - fortsat

Branchemæssig diversifikation - fortsat

Kommentarer til visse brancher

Bankens branchefordeling er i et mindre omfang ændret gennem 2023.

Udlån og garantier til landbrug er vokset gennem 2023, hvor kategorien øvrige landbrug er vokset fra 4,5% til 5,5%. Kategorien omfatter blandt andet jordfinansieringer i Danmark såvel som udlandet, og sikkerhederne består fortrinsvis af sikkerheder i landbrugsjord.

Udlån og garantier til finansiering og forsikring er vokset fra 10,8% til 12,7%. Branchen omfatter blandt andet eksponering mod velkonsoliderede finansielle modparter, belåning af pantebrevsporteføljer, leasingselskaber samt bankens koncept for værdipapirbelåning. Sikkerhederne består blandt andet af børsnoterede værdipapirer, pantebreve samt leasingaktiver.

Udlånet og garantier til vedvarende energi er reduceret fra 7,5% til 5,3%. Branchen omfatter både finansiering af vindmøller, solcelleanlæg samt biogasanlæg. Reduktionen kan fortrinsvis tilskrives indfrielse af lån til biogasanlæg samt generel stærk tilbagebetalingsevne inden for vind, sol og biogas. Sikkerhederne består af pant i anlæggene samt transport i elafregninger m.v.

Udlån og garantier til bygge- og anlæg er forøget fra 3,7% til 4,7%. Branchen omfatter både finansiering af håndværksvirksomheders løbende drift såvel som opførelse af større byggeprojekter med henblik på videresalg. Sikkerhederne består blandt andet af ejendomssikkerheder samt virksomhedspanter.

Andelen af udlån og garantier til fast ejendom er stort set uforandret. Denne belåning omfatter blandt andet udlån med førstprioritetspant i ejendomme samt byggefinansiering uden foranstående kreditorer, og de vurderes at have en lavere risikoprofil end traditionel ejendomsfinansiering, som typisk er efterstillet realkreditfinansiering.

Andelen af udlån og garantier til private er reduceret i perioden. Det skyldes blandt andet en reduktion i prioritetslåns-garantier, overdragelse af prioritetslån til funding hos Totalkredit samt det forhold, at andelen automatisk reduceres, når udlånet i de øvrige brancher vokser. Udlånene i branchen er fortrinsvis anvendt til finansiering af boliger, og de primære sikkerheder modtaget fra privatkunder består af sikkerhed i fast ejendom (privatboliger).

Note
nr.

45 Kreditrisici - fortsat

Kreditkvalitet

Banken vurderer, at kreditkvaliteten i bankens udlån generelt er høj. Betalingsevnen blandt bankens kunder er generelt god og i kombination med bankens solide sikkerhedsmæssige afdækning af mange eksponeringer, resulterer dette i lave kreditrisici.

Udlån, garantier og uudnyttede kreditrammer og kredittilsagn fordelt på kreditkvalitet, sektorer og brancher samt stadier i IFRS 9 (før nedskrivninger og hensættelser)

Fordeling på kreditkvalitet og stadier

	Stadie 1 1.000 kr.	Stadie 2 1.000 kr.	Stadie 3 1.000 kr.	Kreditforrin- get ved første indregning 1.000 kr.	I alt 1.000 kr.	I alt Procent
31. december 2023						
Kreditkvalitet						
Høj	61.641.599	48.040	0	0	61.689.639	74,9
Mellem	11.359.422	2.748.161	0	0	14.107.583	17,1
Lav	1.205.698	3.943.486	0	0	5.149.184	6,2
Kreditforringet	-	-	1.297.358	161.384	1.458.742	1,8
I alt	74.206.719	6.739.687	1.297.358	161.384	82.405.148	100,0
Nedskrivninger m.v.	399.251	1.062.292	772.194	100.852	2.334.589	
31. december 2022						
Kreditkvalitet						
Høj	58.193.355	51.430	0	0	58.244.785	74,0
Mellem	11.063.228	2.409.161	0	0	13.472.389	17,1
Lav	1.165.646	4.404.266	0	0	5.569.912	7,1
Kreditforringet	-	-	1.214.455	229.610	1.444.065	1,8
I alt	70.422.229	6.864.857	1.214.455	229.610	78.731.151	100,0
Nedskrivninger m.v.	226.760	1.040.582	879.486	155.343	2.302.171	

Tabellen, der omfatter eksponeringerne fordelt på høj, middel og lav kreditkvalitet samt kreditforringet ved første indregning, viser, at 74,9% af bankens eksponeringer har høj kreditkvalitet, hvilket er marginalt højere end sidste års andel på 74,0%.

Kategorierne for høj, middel og lav kreditkvalitet kan ikke direkte oversættes til Finanstilsynets ratingklasser, men som hovedregel kan man anskue høj kreditkvalitet som ratingklasse 3 og 2a i Finanstilsynets terminologi, middel kreditkvalitet som de bedste i Finanstilsynet ratingklasse 2b, mens lav kreditkvalitet omfatter resten af Finanstilsynets ratingklasse 2b samt 2c foruden de kunder med observerbar indikation for kreditforringelse, hvor der ikke forventes tab i det mest sandsynlige scenarie. Stadie 3 og kreditforringet ved første indregning omfatter eksponeringer, hvorpå der forventes tab i det mest sandsynlige scenarie.

Kreditkvaliteten er fortrinsvis fastlagt med basis i kundernes regnskabstal og formueforhold. Regnskaber afspejler konjunktursituationen med en naturlig forsinkelse, ligesom faldende huspriser gradvist indarbejdes i formueopgørelser m.v. Derfor vil konjunkturændringer ikke omgående blive afspejlet i en reduceret kreditkvalitet. De nuværende negative økonomiske konjunkturer er derfor kun i et vist omfang reflekteret i den opgjorte kreditkvalitet. Banken er opmærksom på forholdet og har derfor foretaget korrektioner til kreditkvaliteten for de største kunder i nedadgående retning. Hvis konjunkturerne fortsat udvikler sig i negativ retning, må den opgjorte kreditkvalitet ligeledes forventes at udvikle sig i negativ retning.

Note
nr.

45 Kreditrisici - fortsat

Kreditkvalitet - fortsat

Udlån, garantier og uudnyttede kreditrammer og kredittilsagn fordelt på kreditkvalitet, sektorer og brancher samt stadier i IFRS 9 (før nedskrivninger og hensættelser)

Fordeling på kreditkvalitet og stadier

	Stadie 1 1.000 kr.	Stadie 2 1.000 kr.	Stadie 3 1.000 kr.	Kreditforrin- get ved første indregning 1.000 kr.	I alt 1.000 kr.	Nedskrivnin- ger m.v. i alt 1.000 kr.
31. december 2023						
Offentlige myndigheder	22.347	0	1.995	0	24.342	1.164
Erhverv:						
Landbrug, skov og fiskeri	5.428.443	1.265.911	526.710	66.889	7.287.953	803.513
Industri og råstofudvinding	3.368.117	237.095	45.986	164	3.651.362	73.040
Energiforsyning	4.946.430	84.259	444	7.690	5.038.823	42.107
Bygge og anlæg	3.641.495	364.426	123.386	2.052	4.131.359	113.106
Handel	3.068.417	405.270	28.654	2.825	3.505.166	87.081
Transport, hoteller og restauranter	960.246	105.892	13.507	1.411	1.081.056	28.561
Information og kommunikation	239.869	30.316	18.255	0	288.440	18.960
Finansiering og forsikring	10.476.737	553.469	17.286	0	11.047.492	123.164
Fast ejendom	11.421.211	1.369.946	273.749	35.140	13.100.046	436.128
Øvrige erhverv	6.345.094	666.459	60.973	1.884	7.074.410	155.059
Erhverv i alt	49.896.059	5.083.043	1.108.950	118.055	56.206.107	1.880.719
Privat	24.288.312	1.656.645	186.413	43.329	26.174.699	452.706
I alt	74.206.718	6.739.688	1.297.358	161.384	82.405.148	2.334.589
I alt (procent)	90,0	8,2	1,6	0,2	100,0	
31. december 2022						
Offentlige myndigheder	23.442	374	660	0	24.476	731
Erhverv:						
Landbrug, skov og fiskeri	4.474.520	1.382.805	618.976	119.354	6.595.655	974.753
Industri og råstofudvinding	2.552.250	320.438	42.847	225	2.915.760	59.694
Energiforsyning	5.425.297	126.750	458	7.290	5.559.795	37.758
Bygge og anlæg	2.872.240	356.916	107.760	2.396	3.339.312	104.887
Handel	2.999.472	345.575	40.352	2.998	3.388.397	82.139
Transport, hoteller og restauranter	877.953	166.483	12.764	1.587	1.058.787	34.026
Information og kommunikation	255.802	30.660	25.681	0	312.143	21.892
Finansiering og forsikring	8.678.227	484.874	38.501	0	9.201.602	98.842
Fast ejendom	12.457.659	1.126.304	70.608	31.571	13.686.142	219.831
Øvrige erhverv	5.983.638	534.520	55.741	2.405	6.576.304	143.513
Erhverv i alt	46.577.058	4.875.327	1.013.688	167.824	52.633.897	1.777.335
Privat	23.821.729	1.989.158	200.107	61.784	26.072.778	524.105
I alt	70.422.229	6.864.857	1.214.455	229.610	78.731.151	2.302.171
I alt (procent)	89,4	8,7	1,6	0,3	100,0	

Som det fremgår af tabellen pr. 31. december 2023 på side 89, fordeler bankens eksponeringer sig med 90,0% i stadie 1, mens 8,2% befinder sig i stadie 2. Bankens eksponeringer i stadie 3 udgør 1,8%, idet gruppen "Kreditforringet ved første indregning" indgår som en del af stadie 3.

Det fremgår af tabellen, at det i særlig grad er eksponeringer inden for landbrug, som befinder sig i stadie 3. Principperne for indplacering i stadier er beskrevet i note 56 "Anvendt regnskabspraksis m.v." i afsnittet "Model for nedskrivning for forventede kredittab på udlån og andre tilgodehavender m.v.".

Note
nr.

45

Kreditrisici - fortsat

Kreditkvalitet – fortsat

Udlån i stadie 3

	Udlån (brutto) med nedskrivninger 1.000 kr.	Nedskrivninger 1.000 kr.	Sikkerheder for nedskrevne udlån 1.000 kr.
31. december 2023			
Offentlige myndigheder	1.837	1.155	485
Erhverv:			
Landbrug, skov og fiskeri	536.380	246.428	229.957
Industri og råstofudvinding	9.300	6.644	2.391
Energiforsyning	7.622	8.130	0
Bygge og anlæg	83.322	30.365	52.574
Handel	27.247	17.099	8.266
Transport, hoteller og restauranter	13.794	9.193	4.510
Information og kommunikation	16.949	13.377	3.751
Finansiering og forsikring	12.311	7.752	4.549
Fast ejendom	302.371	103.554	161.741
Øvrige erhverv	56.881	37.318	13.955
Erhverv i alt	1.066.177	479.860	481.694
Privat	198.019	151.864	31.125
I alt	1.266.033	632.879	513.304
31. december 2022			
Offentlige myndigheder	660	621	45
Erhverv:			
Landbrug, skov og fiskeri	674.155	335.451	311.977
Industri og råstofudvinding	6.804	3.733	1.673
Energiforsyning	7.477	7.497	1
Bygge og anlæg	86.074	43.232	43.725
Handel	36.553	25.328	11.145
Transport, hoteller og restauranter	12.862	8.676	4.232
Information og kommunikation	24.182	16.303	7.335
Finansiering og forsikring	35.399	12.816	23.024
Fast ejendom	100.874	40.276	54.506
Øvrige erhverv	52.730	34.694	16.554
Erhverv i alt	1.037.110	528.006	474.172
Privat	226.499	182.472	51.159
I alt	1.264.269	711.099	525.376

Banken har særlig fokus på afdækning af risikoen på eksponeringer, hvorpå der er foretaget nedskrivning. I henhold til bankens kreditpolitik skal disse eksponeringer således i videst muligt omfang søges afdækket med sikkerheder. Ved fastlæggelse af nedskrivningsbehovet medregnes værdien af stillede sikkerheder til forventet nettorealiseringsværdi i forskellige scenarier. Banken medregner ved fastlæggelse af nedskrivningsbehovet kun i beskedent omfang betalingsevne ud over værdi af sikkerheder.

Note
nr.

45

Kreditrisici - fortsat

Standset renteberegning

Kreditkvaliteten dokumenteres også ved omfanget af eksponeringer med standset renteberegning.

	31. dec. 2023	31. dec. 2022
	1.000 kr.	1.000 kr.
Udlån og andre tilgodehavender med standset renteberegning udgør på balancetidspunktet	119.789	81.176

Øvrige kreditrisici

I forbindelse med bankens udlån til andre pengeinstitutter, bankens besiddelse af obligationer, bankens handel med værdipapirer, valuta og afledte finansielle instrumenter samt betalingsformidling opstår der eksponeringer mod finansielle modparter og dermed en kreditrisiko, herunder også en afviklingsrisiko.

Afviklingsrisikoen er risikoen for, at banken ikke modtager betaling eller værdipapirer i forbindelse med afvikling af værdipapir- og/eller valutahandler, som modsvarer de værdipapirer og/eller betalinger, som banken har afviklet og afleveret.

Bankens bestyrelse bevilger lines vedrørende kreditrisiko og afviklingsrisiko mod finansielle modparter. Ved bevillingen af lines tages der hensyn til den enkelte modparts risikoprofil, eventuelle rating, størrelse og økonomiske forhold, ligesom der kontinuerligt følges op på de bevilgede lines. Endvidere reducerer banken sin afviklingsrisiko vedrørende clearing af valuta via deltagelse i et clearingssamarbejde (kaldet CLS-samarbejdet).

Banken har desuden indgået en række CSA-aftaler (Credit Support Annex) i forbindelse med indgåede ISDA-aftaler (International Swaps and Derivatives Association). De indgåede CSA-aftaler er med til at reducere kreditrisikoen for enten banken eller for finansielle modparter i relation til indgåede afledte finansielle instrumenter. Om det er banken eller den finansielle modpart, med hvem de enkelte afledte finansielle instrumenter er indgået, der opnår risikoafdækningen, er afhængig af markedsværdien på de pågældende afledte finansielle instrumenter.

Det er bankens politik at holde kreditrisikoen mod finansielle modparter på et afbalanceret niveau i forhold til bankens størrelse og mod kreditinstitutter med god kreditbonitet.

Tilgodehavender ved centralbanker og kreditinstitutter

En af de væsentlige poster vedrørende kreditrisikoen mod finansielle modparter er tilgodehavender hos centralbanker og kreditinstitutter. Banken har kun påtaget sig moderate risici vedrørende denne post, og de samlede tilgodehavender hos centralbanker og kreditinstitutter er alle på anfordring.

Obligationsbeholdningen

Bankens obligationsbeholdning er også en væsentlig post vedrørende kreditrisikoen mod finansielle modparter.

Størstedelen af obligationsbeholdningen består af AAA-ratede danske realkreditobligationer.

Herudover har banken en beholdning af erhvervsobligationer m.v. Papirerne i beholdningen af erhvervsobligationer m.v. har god kreditbonitet, men markedsværdien heraf kan variere over tid i forbindelse med generelle ændringer af kreditspænd i markedet, ligesom selskabsspecifikke forhold kan påvirke værdien af disse papirer.

Andelen af ikke-ratede papirer på 10% er blandt andet non-preferred senior udstedelser.

Der henvises endvidere til note 22.

Note
nr.

45 Kreditrisici - fortsat

Afledte finansielle instrumenter

Den positive markedsværdi af afledte finansielle instrumenter er faldet i løbet af året.

	31. dec. 2023	31. dec. 2022
	1.000 kr.	1.000 kr.
Positiv markedsværdi (efter modpartsrisiko) efter netting		
Modpart med risikovægt 20 pct.	31.165	42.315
Modpart med risikovægt 50 pct.	33.847	50.102
Modpart med risikovægt 75 pct.	14.227	12.727
Modpart med risikovægt 100 pct.	8.765	13.416
Modpart med risikovægt 150 pct.	194	78
Risikovægt i alt	88.198	118.638

46 Markedsrisici

Markedsrisikoen defineres som risikoen for, at markedsværdien af bankens aktiver og passiver ændres som følge af forandringer i markedsforholdene. Bankens samlede markedsrisiko omfatter renterisici, valutarisici, aktierisici og ejendomsrisici. Bankens grundlæggende politik vedrørende markedsrisici er, at banken ønsker at holde sådanne risici samlet på et moderat niveau.

Banken har for hver markedsrisikotype fastlagt konkrete risikorammer, og det indgår ved risikovurderingen, at der skal være et fornuftigt og velafbalanceret forhold mellem risici og afkast.

Til afdækning og styring af de forskellige markedsrisikotyper anvender banken afledte finansielle instrumenter i det omfang, banken ønsker at reducere eller eliminere de markedsrisici, banken har påtaget sig.

Som et supplement til de mere traditionelle mål for markedsrisiko anvender banken en matematisk/statistisk model til opgørelse af markedsrisici. Modellen bruges til at opgøre Value at Risk (VaR), som løbende rapporteres til bankens ledelse. Modellen anvendes således som et af flere værktøjer i bankens styring af markedsrisici. Se yderligere i note 50 på side 97.

Note
nr.

47

Renterisici

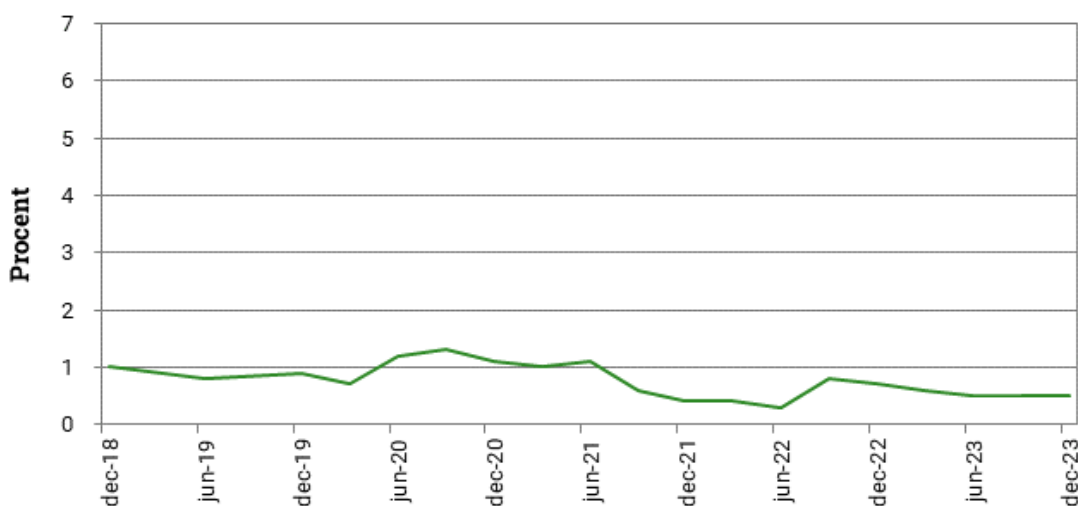
Bankens udlåns- og indlånsforretninger samt mellemværender med kreditinstitutter er for hovedpartens vedkommende indgået på variabelforrentet basis. Banken har dog også visse fastforrentede finansielle aktiver og forpligtelser, som følges løbende, og der indgås efter behov afdækningsforretninger med en deraf følgende reduktion af renterisiko.

Politikken i Ringkjøbing Landbobank er at fastholde en moderat renterisiko, og banken ønsker dermed ikke væsentlige eksponeringer mod udviklingen i renteniveauet.

Bankens renterisiko overvåges og styres dagligt af bankens fondsafdeling, mens bankens regnskabsafdeling kontrollerer overholdelsen af grænser for påtagelse af renterisiko samt rapporterer til bankens bestyrelse og direktion.

Som det fremgår af figuren, har banken over de seneste fem år haft en moderat renterisiko, hvilket er i overensstemmelse med bankens politik for denne risikotype.

Renterisiko



Forklaring: Renterisikoen viser resultatpåvirkningen som en procent af kernekapitalen ved en 1 procentpoints ændring i renteniveauet.

	31. dec. 2023 1.000 kr.	31. dec. 2022 1.000 kr.
Renterisiko i alt, herunder fordeling på valutaer		
Renterisiko i alt	48.786	60.813
Renterisiko (pct.)	0,5	0,7
Renterisiko opdelt på valutaer:		
DKK	44.108	59.858
CHF	-102	-133
EUR	4.397	1.096
GBP	-164	-630
NOK	144	121
SEK	93	304
USD	280	198
Øvrige valutaer	30	-1
I alt	48.786	60.813

Note
nr.

48

Valutarisici

Bankens hovedvaluta er danske kroner, men banken har også indgået udlåns- og indlånsforretninger, ejer værdipapirer, udstedt obligationer og optaget lån i andre valutaer end danske kroner.

Det er bankens politik at fastholde en lav valutarisiko, og banken reducerer derfor løbende valutapositioner i udenlandske valutaer via afdækningsforretninger. Den primære udenlandske valuta er EUR.

Bankens valutapositioner styres dagligt af bankens udlandsafdeling, mens bankens regnskabsafdeling overvåger overholdelsen af grænser samt rapporterer til bankens bestyrelse og direktion.

I lighed med tidligere lå bankens valutarisiko i 2023 på et uvæsentligt niveau.

	31. dec. 2023	31. dec. 2022
	1.000 kr.	1.000 kr.
Aktiver og passiver i fremmed valuta samt valutaindikatorer		
Aktiver i fremmed valuta i alt	7.282.170	5.710.341
Passiver i fremmed valuta i alt	9.989.133	9.741.588
Valutaindikator 1	55.154	87.595
Valutaindikator 1 i pct. af kernekapital (pct.)	0,6	1,1
Valutaindikator 2	984	1.052
Valutaindikator 2 i pct. af kernekapital (pct.)	0,0	0,0

Note nr.

49

Aktierisici

Banken er medejer af forskellige sektorselskaber såsom BI Holding A/S (BankInvest), Bokis A/S, DLR Kredit A/S, Let-pension Holding A/S og PRAS A/S.

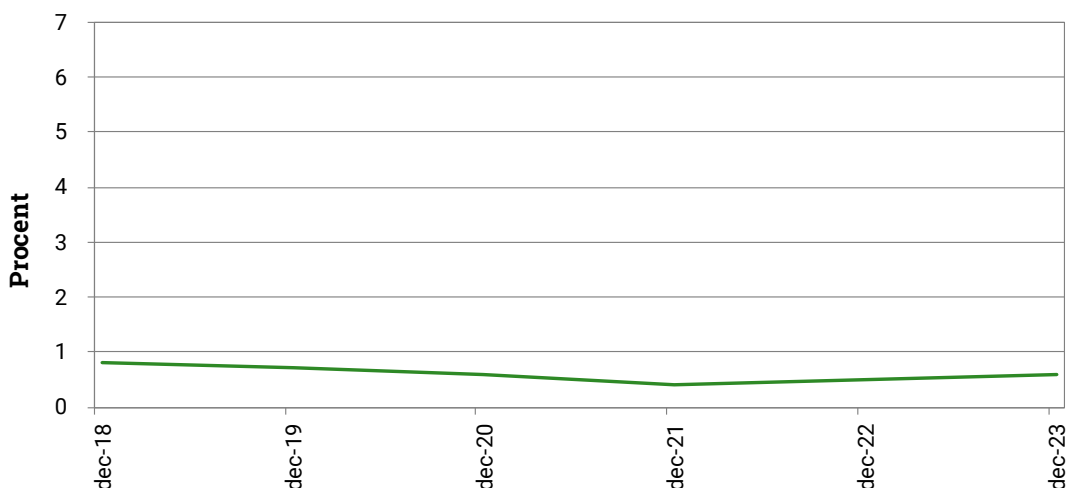
Besiddelserne kan sammenlignes med større bankers helejede datterselskaber, og ejerandelene anses dermed ikke som værende en del af bankens aktierisiko. Herudover har banken en mindre portefølje af børsnoterede aktier m.v.

Beholdningen af aktier m.v. udgjorde ultimo året 1.471 mio. kroner fordelt med 54 mio. kroner i børsnoterede aktier og investeringsforeningsbeviser og 1.417 mio. kroner i sektoraktier m.v. For en yderligere specifikation henvises til note 23 på side 70.

Bankens politik er at fastholde en moderat aktierisiko. Den daglige styring af bankens aktieportefølje sker i bankens fondsafdeling, mens overvågningen af grænser samt rapportering til bankens direktion og bestyrelse foretages af bankens regnskabsafdeling.

Som det fremgår af efterfølgende figur, har bankens aktieeksponering eksklusiv sektoraktier og obligationsbaserede investeringsforeningsbeviser m.v., i procent af bankens egenkapital over de seneste fem år været i overensstemmelse med bankens politik for denne risikotype. Det dokumenterer dermed bankens målsætning om at fastholde en moderat aktierisiko.

Aktieeksponering



Forklaring: Aktieeksponeringen er opgjort som bankens aktiebeholdning (eksklusiv sektoraktier og obligationsbaserede investeringsforeninger m.v.) i procent af bankens egenkapital.

	31. dec. 2023	31. dec. 2022
	1.000 kr.	1.000 kr.
Følsomhedsanalyse på sektoraktier		
Sektoraktier jf. note 23	1.405.318	1.286.532
Resultatpåvirkning ved kursændring på 10%	140.532	128.653

Kurserne på sektoraktierne er afhængige af indtjeningen i selskaberne. Ovenfor er angivet effekten ved en 10%'s nedgang i indtjeningen.

Note
nr.

50

Value at Risk

Som nævnt i ledelsesberetningen og i note 46 anvender Ringkjøbing Landbobank en Value-at-Risk (VaR)-model som følsomhedsanalyse vedrørende markedsrisici som et supplement til de mere traditionelle mål for markedsrisiko. Modellen anvendes således som et af flere værktøjer i bankens styring af markedsrisici. VaR er et risikomål, som beskriver bankens risiko under normale markedsforhold.

Kort om modellen

Modellen er en parametriske VaR-model, som baserer sig på en historisk analyse af samvariationen (korrelationerne) mellem kurserne på forskellige finansielle aktiver m.v., blandt andet forskellige aktieindeks, diverse officielle rentesatser og renteswapsatser samt forskellige valutaindeks.

Ved at kombinere den historiske viden om samvariationen på de finansielle markeder med bankens aktuelle positioner kan modellen beregne en risiko for tab for en kommende 10 dages periode.

Ved beregningen indgår bankens rentepositioner, valutapositioner og børsnoterede aktiepositioner m.v., mens positioner i sektoraktier m.v. ikke er indregnet, ligesom modellen ikke indregner kreditspændrisici på bankens portefølje af obligationer.

Der beregnes således et isoleret VaR-tal for henholdsvis rentepositioner, valutapositioner og børsnoterede aktiepositioner m.v., ligesom der også beregnes et samlet VaR-tal for disse. De beregnede VaR-tal viser dermed bankens følsomhed for tab på baggrund af bankens positioner.

Netop muligheden for at opgøre et VaR-tal for bankens markedsrisici er en af de store fordele ved VaR-modellen sammenlignet med mere traditionelle risikomål.

Modellens datagrundlag kalibreres hver måned for at afspejle aktuelle markedsforhold, men metodisk er modellen uændret i forhold til sidste år.

Backtests og stresstests

For at dokumentere at VaR-modellen giver et fornuftigt billede af bankens risiko, foretages der såkaldte backtests. Her sammenholdes modellens beregnede tab med de tab, som banken faktisk havde fået, hvis der var sket fastholdelse af positionerne gennem en 10 dages periode. Backtests af modellen gennem året er gennemført med tilfredsstillende resultater.

Note nr.

50

Value at Risk - fortsat

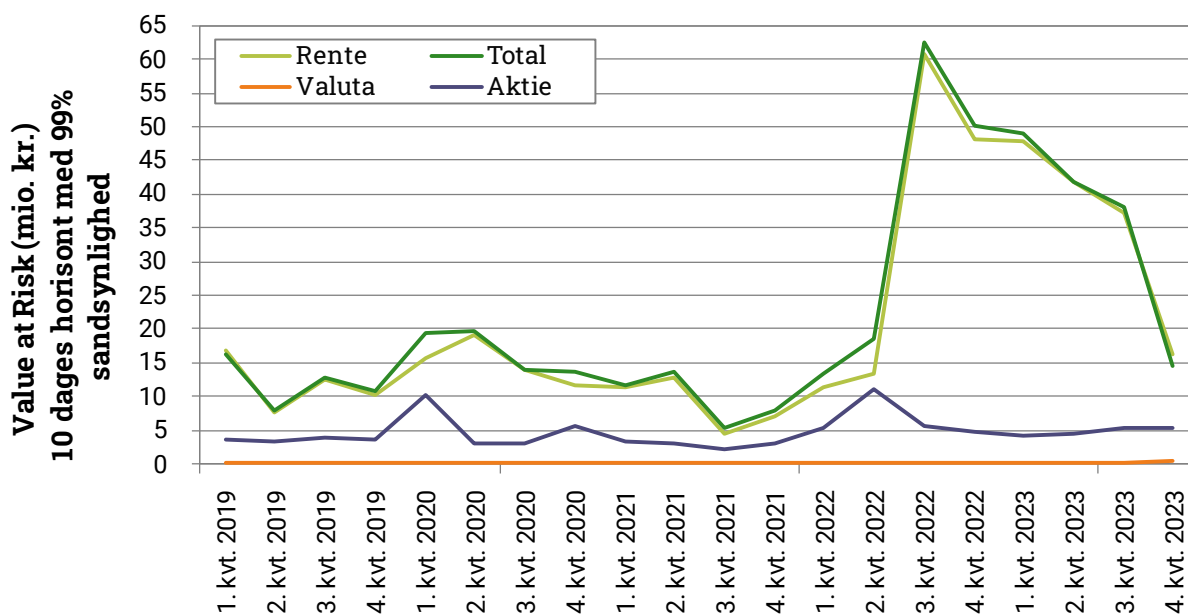
Value-at-Risk-oversigt

Bankens samlede VaR-tal udgjorde 14,4 mio. kroner ultimo 2023. Beløbet er udtryk for det statistisk maksimale tab, som banken med 99% sandsynlighed kunne risikere at tabe, såfremt alle markedspositionerne blev fastholdt uændret i en periode på 10 dage.

Det fremgår af tabellen, at bankens samlede VaR-tal gennem 2023 har varieret fra 9,0 mio. kroner til 65,2 mio. kroner. I gennemsnit har VaR-tallet ligget på 30,9 mio. kroner.

Risikotype (i mio. kroner)	Gennemsnitligt VaR-tal	Mindste VaR-tal	Højeste VaR-tal	Ultimo VaR-tal
Rente	30,4	8,6	63,8	16,3
Valuta	0,2	0,2	1,1	0,3
Aktie	5,6	2,8	8,9	5,2
Diversifikation	-5,3	-7,9	-2,0	-7,4
Total VaR-tal	30,9	9,0	65,2	14,4

Udvikling i Value at Risk



51

Ejendomsrisici

Banken ønsker primært kun at besidde ejendomme til brug for bankdriften, og det er endvidere bankens målsætning at fastholde en lav ejendomsrisiko.

Bankens ejendomsportefølje består derfor fortrinsvis af domicilejendomme, hvortil kommer investeringsejendomme af yderst begrænset omfang set i forhold til både bankens balancesum og egenkapital.

Note
nr.

52

Likviditetsrisici

Likviditetsrisikoen defineres som risikoen for, at bankens betalingsforpligtelser ikke kan honoreres under bankens likviditetsberedskab.

Det er bankens målsætning, at den budgetterede likviditet overholder det til enhver tid gældende LCR-krav i en periode på minimum 12 måneder, ligesom det er bankens målsætning at kunne opretholde tilstrækkelig likviditet i et stress-scenarium ved hjælp af eventuelle genopretningstiltag i en periode på minimum 12 måneder.

Likviditetsmæssigt skal banken overholde LCR-krav (Liquidity Coverage Ratio), hvor lovkravet er på minimum 100%.

Nøgletallet viser, hvorledes pengeinstitutter er i stand til at honorere deres betalingsforpligtelser for en kommende 30 dages periode uden adgang til markedsfunding.

LCR-nøgletallet beregnes ved at sætte pengeinstitutts likviditetsbeholdning/let realiserbare aktiver i forhold til pengeinstitutts betalingsforpligtelser de kommende 30 dage opgjort efter nærmere regler.

Banken havde pr. 31. december 2023 et LCR-nøgletal på 254%, og banken opfyldte dermed lovkravet.

Udover LCR-nøgletallet gælder der for banken, som omtalt i afsnittet "Tilsynsdiamanten" i regnskabsberetningen, også et likviditetspejlemærke. Dette likviditetspejlemærke er baseret på en fremskrevet version af LCR-kravet. Fremskrivningen sker på et stresset 3 måneders grundlag i stedet for 30 dage som ved LCR-nøgletallet, men hvor visse af komponenterne, der indgår i beregningen, samtidig er opgjort mere lempeligt. Bankens nøgletal for likviditetspejlemærket udgjorde 225% pr. 31. december 2023 mod en grænseværdi på 100%, så også her opfyldte banken lovkravet.

Endelig skal banken også overholde NSFR-krav (Net Stable Funding Ratio). NSFR-kravet er ligesom LCR-kravet en del af EU-reguleringen, og det skal sikre, at pengeinstitutterne har en tilstrækkelig langsigtet funding af deres aktiviteter.

NSFR-nøgletallet opgøres i procent som forholdet mellem total tilgængelig stabil funding og det totale behov for stabil funding, og lovkravet er, at nøgletallet skal være højere end 100%.

Bankens NSFR-nøgletal udgjorde 123% pr. 31. december 2023, hvilket dermed også oversteg lovkravet.

Bankens aktiver og dermed udlånsportefølje fundes gennem forskellige fundingkilder; primært bankens indlånsbase, men også via fælles funding (obligationsudstedelse) af bankens prioritetslån, ved optagelse af længerelebende lån ved andre kreditinstitutter m.fl., udstedelse af både preferred senior kapital og non-preferred senior kapital og endelig gennem den af banken optagne supplerende kapital samt gennem bankens egenkapital.

Bankens indlånsbase er bygget op om kerneindlån og indlån fra kunder med et langvarigt forhold til banken. Ringkjøbing Landbobank har desuden indgået længerelebende bilaterale låneaftaler med forskellige europæiske samarbejdspartnere.

Det bemærkes, at bankens fundingsituation er sammensat, således banken ikke er afhængig af enkelte samarbejdspartnere.

For at sikre diversifikation på fundingområdet har banken desuden et EMTN-obligationsprogram på 2 mia. euro. Programmet er med til at sikre alternative fundingkilder til banken. Banken har historisk set benyttet EMTN-obligationsprogrammet til at udstede almindelig senior kapital, non-preferred senior kapital og supplerende kapital, og banken har også i 2023 optaget funding under programmet.

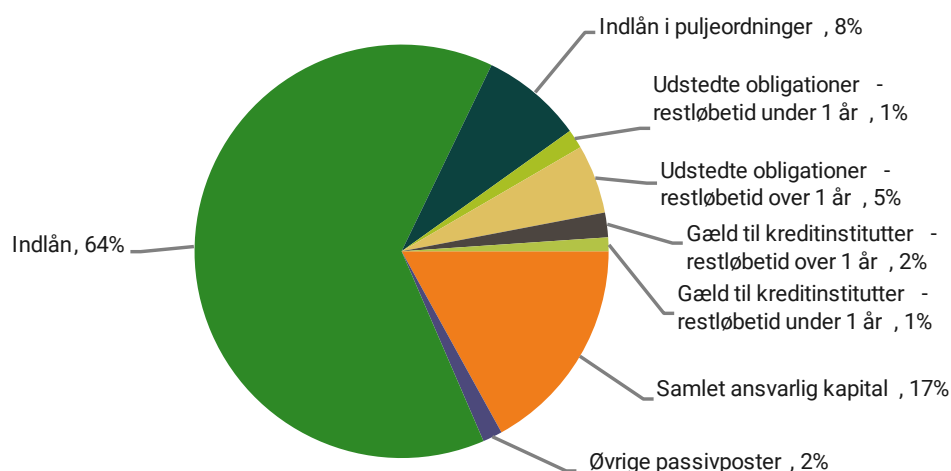
Endelig har banken en aftale med Totalkredit/Nykredit om fælles funding. Aftalen medfører, at banken kan fremskaffe likviditet ved at lade Totalkredit/Nykredit udstede SDO-obligationer mod sikkerhed i de lån, som banken har ydet til kunder mod sikkerhed i fast ejendom.

Note nr.

52 Likviditetsrisici - fortsat

Som det fremgår af nedenstående, sker opbakningen af den korte funding (restløbetid under 1 år) gennem bankens kassebeholdning og tilgodehavender i Danmarks Nationalbank, korte placeringer ved andre kreditinstitutter og bankens beholdning af likvide værdipapirer. Likviditetsoverdækningen pr. ultimo 2023 udgjorde således 10,8 mia. kroner, hvor det tilsvarende tal ultimo 2022 udgjorde 9,5 mia. kroner.

Fordeling af funding ultimo 2023



	31. dec. 2023 1.000 kr.	31. dec. 2022 1.000 kr.
Den korte funding (restløbetid under 1 år)		
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	1.418.442	2.217.766
Udstedte obligationer	1.100.827	628.204
I alt	2.519.269	2.845.970
Kan afdækkes således		
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender i Danmarks Nationalbank	4.913.795	4.750.398
Tilgodehavender hos kreditinstitutter, restløbetid under 1 år	243.490	776.039
Obligationer, aktier og investeringsforeningsbeviser til dagsværdi	8.180.843	6.812.333
I alt	13.338.128	12.338.770
Overdækning	10.818.859	9.492.800

Note
nr.

53

Ikke-finansielle risici

Ikke-finansielle risici omfatter forskellige risici som risikoen for hvidvask og terrorfinansiering m.v., IT-risici samt øvrige operationelle risici.

Risikoen for hvidvask og terrorfinansiering defineres som den iboende risiko for, at banken kan blive misbrugt til hvidvask og finansiering af terrorisme.

En anden ikke-finansiell risiko er risikoen for manglende overholdelse af økonomiske sanktioner.

IT-risikoen defineres som risici knyttet til bankens systemer og data. Det er for eksempel cybersikkerhed, efterlevelse af dataetik, integration og egnethed af bankens IT-systemer, afhængighed af eksterne forhold, herunder outsourcing, samt IT-risici knyttet til bankens organisering, herunder manglende funktionsadskillelse.

Øvrige operationelle risici omfatter risikoen for andre direkte eller indirekte økonomiske tab, som følge af fejl i interne processer og systemer, menneskelige fejl eller eksterne hændelser.

I banken sker der løbende registrering af de tab og begivenheder, som vurderes at kunne henføres til operationelle risici. Med baggrund i registreringerne foretages der en vurdering af, om forretningsgange m.v. skal justeres og forbedres med henblik på at undgå eller minimere eventuelle operationelle risici. Forretningsgangene bliver løbende gennemgået og vurderet af bankens compliance- og risikofunktioner, samt intern revision.

Herudover foretages der interne tematiske gennemgange af udvalgte forretningsområder, hvor de mulige risikoscenarier for hvert område identificeres og vurderes, hvorefter forretningsgange m.v. eventuelt justeres og forbedres.

Bekæmpelse af hvidvask m.v.

Et væsentligt område under bankens ikke-finansielle risici er risikoen for, at banken kan blive misbrugt til hvidvask eller finansiering af terrorisme.

Banken ønsker at medvirke til at bekæmpe enhver form for hvidvaskning af penge og finansiering af terrorisme m.v. Som bank i en globaliseret verden, er banken forpligtet til at opretholde høje standarder for bekæmpelse af hvidvaskning af penge og finansiering af terrorisme, samt overvågning og efterlevelse af økonomiske sanktioner.

Banken har implementeret interne forretningsgange, kontroller, overvågning m.v., som skal medvirke til overholdelse af gældende regler på området. Medarbejderne gennemfører løbende efteruddannelse i bekæmpelse af hvidvask og terrorfinansiering. Der henvises endvidere til side 25-26.

53 Ikke-finansielle risici - fortsat**IT-risici**

IT understøtter en stor del af de systemer og processer, der anvendes af både bankens kunder og bankens medarbejdere. IT-sikkerhed er derfor et væsentligt element ved vurderingen af bankens ikke-finansielle risici.

Bankens bestyrelse opstiller og formulerer kravene til niveauet for bankens IT-risici i IT-risikostyringspolitikken. Politikken udgør grundlaget for bankens arbejde med IT-risici og fastlæggelse af bankens IT-sikkerhedspolitik. IT-sikkerhedspolitikken angiver hvordan banken styrer IT-sikkerheden og sikrer, at risikoniveauet er indenfor den af bestyrelsen ønskede risikoprofil.

Som en del af arbejdet med IT-risici og styringen heraf, udarbejder bankens IT-sikkerhedsafdeling årligt en risikoanalyse, hvor der foretages en vurdering af bankens IT-risici. Udgangspunktet er de af banken identificerede og registrerede IT- og outsourcingrisici. Registret indeholder en vurdering af risici med udgangspunkt i sandsynligheden for og konsekvensen af forskellige risici, både før og efter mitigerende tiltag. Den foretagne risikoanalyse udtrykkes i et heatmap, som dokumenterer bankens risikoprofil for IT- og outsourcingrisici.

IT-sikkerhedsafdelingen har, som en del af arbejdet med ovenstående, i 2023 blandt andet omlagt IT-sikkerhedsstyringen til rammeværket ISO 27001. Ved at vælge et rammeværk som ISO 27001 gør banken brug af et veludviklet og "best practice"-rammeværk, der er internationalt anerkendt, og som kommer hele vejen rundt om IT-sikkerheden. Herved opnår banken en "rød tråd" gennem alle de primære IT-sikkerhedsdokumenter. Banken har ved samme omlægning også gjort klar til implementeringen af den kommende DORA-forordning.

For bankens leverandører af IT-systemer foretages der årligt en vurdering af leverandørens efterlevelse af kravene i henhold til den indgåede outsourcingaftale. Outsourcing-leverandørerne overvåges løbende for overholdelse af den indgåede outsourcingaftale, herunder modtagelse af rapporter om stabilitet af driften og håndteringen af IT-sikkerhed.

Med baggrund i ovenstående gennemgår, ajourfører og godkender bestyrelsen årligt de to nævnte politikker.

Bankens IT-organisation og -ledelse forholder sig løbende til de udarbejdede IT-beredskabsplaner. Der afholdes løbende beredskabsøvelser, der skal sikre, at banken kan håndtere de hændelser, som måtte opstå.

IT-risikostyringspolitikken, IT-sikkerhedspolitikken samt bankens IT-beredskabsplaner gælder i alle aspekter af bankens IT-anvendelse, også der hvor IT eller dele heraf er outsourcet. De opstillede krav gælder for såvel bankens interne IT-organisation samt bankens primære eksterne IT-leverandør, Bankdata, som banken ejer sammen med en række andre pengeinstitutter, samt JN Data, der som underleverandør til Bankdata, er ansvarlig for den daglige drift.

Behandling af data

Behandlingen og fortroligheden af kundernes data i relation til gældende regler om persondata (GDPR) er af høj prioritet for banken. Bankens bestyrelse har derfor vedtaget en politik for dataetik. Politikken supplerer bankens systemer og forretningsgange. Både politikken, systemer og forretningsgange er indrettet med det formål, at sikre en korrekt og fortrolig behandling af kundernes data.

Kvantificering af operationelle risici i kapitalopgørelsen

Kapitaldækningsreglerne pålægger pengeinstitutterne at kvantificere og indregne et beløb for operationelle risici ved kapitalopgørelsen.

Banken anvender den såkaldte basisindikatormetode, hvor der med baggrund i en beregning af et gennemsnit af de seneste tre regnskabsårs nettoindtægter kvantificeres et beløb, som tillægges den samlede risikoeksponering, til dækning af bankens operationelle risici.

For nærmere oplysninger om det indregnede beløb henvises til side 61.

Note
nr.

54 Afledte finansielle instrumenter

Løbetidsfordeling efter restløbetid

1.000 kr.

31. december 2023

Valutakontrakter

	Til og med 3 måneder		Over 3 måneder til og med 1 år	
	Nominal værdi	Netto-markedsværdi	Nominal værdi	Netto-markedsværdi
Spot, køb	113.594	-65	0	0
Spot, salg	13.718	23	0	0
Terminer/futures, køb	5.135.285	8.145	1.255.369	7.455
Terminer/futures, salg	11.238	15	0	0
Swaps	0	0	1.027.936	8.623
Optioner, erhvervede	2.236	-64	0	0
Optioner, udstedte	2.288	64	0	0

Rentekontrakter

Spot, køb	454.833	1.619	0	0
Spot, salg	668.813	-5.709	0	0
Terminer/futures, køb	283.304	3.095	13.233	125
Terminer/futures, salg	465.573	-8.023	45.312	-722
Swaps	0	0	580.831	-11.476
Optioner, erhvervede	0	0	10.000	78
Optioner, udstedte	0	0	10.000	-53

Aktiekontrakter

Spot, køb	3.213	-269	0	0
Spot, salg	3.206	202	0	0
Optioner, erhvervede	8.662	1.430	5.559	1.000
Optioner, udstedte	8.663	-1.430	5.572	-1.000

	Over 1 år til og med 5 år		Over 5 år	
	Nominal værdi	Netto-markedsværdi	Nominal værdi	Netto-markedsværdi
Valutakontrakter				
Terminer/futures, køb	336	3	0	0
Swaps	1.945.420	-75.583	610.935	-58.531
Rentekontrakter				
Swaps	658.790	-25.939	164.592	-11.957
Optioner, erhvervede	19.688	661	25.065	909
Optioner, udstedte	19.688	-646	15.321	-463
Aktiekontrakter				
Optioner, erhvervede	307	78	0	0
Optioner, udstedte	308	-78	0	0

Note
nr.

54 Afledte finansielle instrumenter - fortsat

1.000 kr.	I alt nominal værdi		I alt nettomarkedsværdi	
31. december	2023	2022	2023	2022
Valutakontrakter				
Spot, køb	113.594	74.343	-65	-138
Spot, salg	13.718	13.507	23	39
Terminer/futures, køb	6.390.990	4.892.100	15.603	-49.963
Terminer/futures, salg	11.238	93.678	15	1.012
Swaps	3.584.291	3.550.961	-125.491	-96.880
Optioner, erhvervede	2.236	930	-64	-5
Optioner, udstedte	2.288	956	64	5
Rentekontrakter				
Spot, køb	454.833	708.804	1.619	584
Spot, salg	668.813	175.689	-5.709	1.138
Terminer/futures, køb	296.537	273.206	3.220	-4.872
Terminer/futures, salg	510.885	562.858	-8.745	6.640
Swaps	1.404.213	2.681.505	-49.372	-74.071
Optioner, erhvervede	54.753	66.488	1.648	1.439
Optioner, udstedte	45.009	62.741	-1.162	-1.216
Aktiekontrakter				
Spot, køb	3.213	1.621	-269	214
Spot, salg	3.206	1.638	202	-172
Terminer/futures, køb	0	147	0	144
Terminer/futures, salg	0	147	0	-109
Optioner, erhvervede	14.528	42.726	2.508	943
Optioner, udstedte	14.543	42.666	-2.508	-943
Netto markedsværdi i alt			-168.483	-216.211

Note
nr.

54 Afledte finansielle instrumenter - fortsat

1.000 kr.

31. december	Markedsværdi				Gennemsnitlig markedsværdi			
	Positiv		Negativ		Positiv		Negativ	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Valutakontrakter								
Spot, køb	254	88	319	226	303	488	512	480
Spot, salg	28	39	5	0	70	86	9	168
Terminer/futures, køb	41.139	21.109	25.536	71.072	35.746	49.042	17.866	24.671
Terminer/futures, salg	15	2.613	0	1.601	541	8.621	0	14.750
Swaps	48.488	99.556	173.979	196.436	57.746	77.056	221.091	134.555
Optioner, erhvervede	0	0	64	5	0	9	16	3
Optioner, udstedte	64	5	0	0	16	3	0	9
Rentekontrakter								
Spot, køb	1.675	1.121	56	537	1.833	4.073	814	2.418
Spot, salg	414	1.624	6.123	486	2.610	6.635	2.956	2.920
Terminer/futures, køb	3.388	1.917	168	6.789	1.727	5.474	1.039	12.830
Terminer/futures, salg	465	9.728	9.210	3.088	3.858	24.617	3.010	5.690
Swaps	613	8.753	49.985	82.824	922	10.268	63.220	62.932
Optioner, erhvervede	1.719	1.497	71	58	1.811	969	48	441
Optioner, udstedte	0	157	1.162	1.373	62	678	1.378	915
Aktiekontrakter								
Spot, køb	754	754	1.023	540	4.323	5.117	1.073	1.402
Spot, salg	792	571	590	743	1.072	1.491	14.203	4.901
Terminer/futures, køb	0	166	0	22	10	382	32	10
Terminer/futures, salg	0	32	0	141	38	13	3	372
Optioner, erhvervede	2.508	943	0	0	1.796	396	0	0
Optioner, udstedte	0	0	2.508	943	0	0	1.796	396
Markedsværdi i alt	102.316	150.673	270.799	366.884	114.484	195.417	329.065	269.863

Alle kontrakter om afledte finansielle instrumenter er ikke-garanterede kontrakter.

55 Regnskabsmæssige skøn og vurderinger**Generelt**

Ved opgørelsen af de regnskabsmæssige værdier af visse aktiver og forpligtelser er der udøvet skøn over, hvorledes fremtidige begivenheder påvirker værdien af de pågældende aktiver og forpligtelser på balancedagen.

De udøvede skøn er baseret på forudsætninger, som ledelsen vurderer, er forsvarlige, men som er usikre og uforudsigelige. De endelige faktiske resultater kan således afvige fra de udøvede skøn, idet banken er påvirket af risici og usikkerheder, som kan påvirke disse.

De væsentligste skøn vedrører følgende områder:

- Beregning af forventede tab på udlån og andre krediteksponeringer
- Opgørelse af sikkerhedsværdier
- Dagsværdi af noterede finansielle instrumenter
- Værdiansættelse af immaterielle aktiver, herunder kunderelationer

Beregning af forventede tab på udlån og andre krediteksponeringer

De forventede tab opgøres som en kombination af individuelle beregninger for faciliteter med observerbar indikation på kreditforringelse og modelbaserede beregninger for faciliteter uden observerbar indikation på kreditforringelse.

Beregningerne for faciliteter med observerbar indikation på kreditforringelse er forbundet med en række skøn. Vurderingen indebærer skøn over forskellige scenarier for fremtidige pengestrømme, som kunden forventes at generere. Udover de beregnede nedskrivninger, som baseres på sandsynlighedsvægtede scenarier, afsættes der også ledelsesmæssige skøn til faciliteter med observerbar indikation på kreditforringelse.

Faciliteter, hvorpå der ikke foreligger observerbar indikation på kreditforringelse, indgår i en portefølje af eksponeringer, hvor nedskrivningsberegningerne foretages maskinelt på basis af kundernes rating og en række parameterværdier. Parameterværdierne er fastlagt på basis af historiske data, som blandt andet omfatter risikoen for tab på forskellige ratingklasser og den forventede tabsprocent, såfremt der måtte opstå tab. De historiske data omsættes til fremadrettede forventninger via en makroøkonomisk korrektion.

Disse skøn omfatter branchemæssige overvejelser, som ikke vedrører den enkelte eksponering, ligesom det omfatter de makroøkonomiske påvirkninger af de sandsynlighedsvægte, som anvendes i beregningerne af de enkelte faciliteter. I 2023 er det særligt bekymringen for boligmarkedet, jordprisen, de stigende renter, en mulig klimaafgift på landbruget samt en usikkerhed inden for ejendomsudvikling, som har forårsaget de ledelsesmæssige skøn for kunder både med og uden observerbar indikation for kreditforringelse.

For en nærmere beskrivelse af forhold om beregningen af forventede tab henvises endvidere til omtalen i note 56, "Anvendt regnskabspraksis m.v.", under afsnittet "Model for nedskrivning for forventede kredittab på udlån og andre tilgodehavender m.v."

Opgørelse af sikkerhedsværdier

Til reduktion af risikoen på de enkelte eksponeringer i banken modtages sikkerheder primært i form af pant i fysiske aktiver (hvoraf pant i fast ejendom er den væsentligste form), værdipapirer m.v. Der indgår væsentlige skøn ved værdiansættelsen af sikkerhederne.

For en nærmere beskrivelse af forhold vedrørende sikkerheder henvises endvidere til note 45, "Kreditrisici".

Dagsværdi af noterede finansielle instrumenter

Banken måler en række noterede finansielle instrumenter til dagsværdi, herunder alle afledte finansielle instrumenter samt noterede aktier.

Banken har som led i sin drift erhvervet strategiske kapitalandele i forskellige sektorselskaber. Strategiske kapitalandele i sektorselskaber måles til dagsværdi på baggrund af tilgængelige oplysninger om handler med den pågældende virksomheds kapitalandele eller alternativt på baggrund af en værdiansættelsesmodel baseret på anerkendte metoder og forskellige data. Værdiansættelsen vil ligeledes være påvirket af medejerskab, samhandel, ejeraftaler m.v.

For finansielle instrumenter, hvor værdiansættelsen kun i mindre omfang bygger på observerbare markedsdata, er værdiansættelsen påvirket af skøn. Dette er for eksempel tilfældet for noterede aktier og visse obligationer, hvor der ikke er et aktivt marked. Der henvises endvidere til omtale i note 56, "Anvendt regnskabspraksis m.v.", under afsnittene "Afledte finansielle instrumenter" og "Obligationer og aktier".

Note
nr.

55 Regnskabsmæssige skøn og vurderinger - fortsat

Værdiansættelse af goodwill og kunderelationer

Kunderelationer og goodwill testes minimum årligt for værdiforringelse, og heri indgår skøn vedrørende kvantificering af de fremtidige indtægter og fastlæggelse af den vægtede gennemsnitlige kapitalomkostning (bestående af egenkapitalens og fremmedkapitalens forrentning), der svarer til, hvad markedet må formodes at forvente.

For yderligere beskrivelse af værdiforringelsestesten vedrørende goodwill henvises til note 25, "Immaterielle aktiver".

56 Anvendt regnskabspraksis m.v.

Generelt

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med lovgivningens krav, herunder bestemmelserne i lov om finansiel virksomhed og oplysningskravene i artikel 8 i forordning (EU) 2020/852 (taksonomiforordningen).

Årsrapporten aflægges i danske kroner (DKK).

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til seneste regnskabsår. I note 5, "Kursreguleringer", er der dog ændret præsentation af posterne "Aktiver tilknyttet puljeordninger" og "Indlån i puljeordninger", hvor begge kursreguleringslinjer for regnskabsåret 2023 er reduceret med 218 mio. kroner. I den forbindelse er sammenligningstallene tilpasset, hvor reduktionen udgjorde 125 mio. kroner. Ændringen vedrører modtagne udbytter i puljerne og har ingen effekt på resultat, balancesum eller egenkapital.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilfalde banken, og værdien kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når de er sandsynlige, og de kan måles pålideligt. Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes.

Udgifter, der er afholdt for at opnå årets indtjening, indregnes i resultatopgørelsen, ligesom værdireguleringer af finansielle aktiver, finansielle forpligtelser og afledte finansielle instrumenter også indregnes i resultatopgørelsen.

Ved opgørelse af dagsværdi m.v. på obligationer og aktier anvendes værdiansættelseskategorier i overensstemmelse med IFRS 13-hierarkiet bestående af 3 niveauer:

- Niveau 1: Noterede priser i et aktivt marked for samme type instrument, dvs. uden ændring i form eller sammensætning, herunder børsnoterede aktier og obligationer.
- Niveau 2: Noterede priser i et aktivt marked for lignende aktiver eller andre værdiansættelsesmetoder, hvor alle væsentlige input er baseret på observerbare markedsdata.
- Niveau 3: Værdiansættelsesmetoder, hvor eventuelle væsentlige input ikke er baseret på observerbare markedsdata.

Værdiansættelsen er primært baseret på almindeligt anerkendte værdiansættelsesteknikker. Vedrørende indregningskriterier og målegrundlag henvises i øvrigt til efterfølgende afsnit.

Fremmed valuta

Aktiver og forpligtelser i fremmed valuta omregnes til danske kroner efter Nationalbankens offentliggjorte kurs for valutaen på balancedagen. Indtægter og udgifter omregnes løbende til valutakursen på transaktionsdagen.

Leasingkontrakter (leasingtager)

Leasingaktiver består alene af operationelle leasingkontrakter med banken som leasingtager, og vedrører primært huslejekontrakter på ejendomme, der anvendes i filialnettet (domicilejendomme) samt enkelte andre aktiver.

Banken har ved vurderingen af den forventede lejeperiode identificeret den uopsigelige lejeperiode i aftalerne, der er sat til mellem 3-25 år. Leasingaktiverne afskrives lineært over de forventede forbrugsperioder på 3-25 år, og leasingforpligtelserne afvikles som en annuitet og måles til amortiseret kostpris. Ved tilbagediskontering af leasingforpligtelserne til nutidsværdi har banken anvendt sin alternative lånerente, som udgør omkostningen ved at optage eksternt finansiering for et tilsvarende aktiv med en finansieringsperiode, som svarer til løbetiden af leasingaftalen.

Note
nr.

56 Anvendt regnskabspraksis m.v. - fortsat

Banken har ved måling af leasingforpligtelsen anvendt lånerenter i spændet 1-3% til diskontering af fremtidige leasingbetalinger.

Banken har valgt at undlade at indregne leasingaktiver med lav værdi og kortfristede leasingaftaler i balancen. I stedet indregnes leasingydelse vedrørende disse leasingaftaler i resultatopgørelsen.

Finansielle instrumenter generelt

Generelt oplyses det, at banken ved første indregning måler finansielle aktiver og forpligtelser til dagsværdi. Efterfølgende sker måling ligeledes til dagsværdi, medmindre andet specifikt fremgår af de nedenfor anførte afsnit til de enkelte regnskabsposter. Endelig oplyses, at banken anvender afregningsdatoen som indregningsdag for finansielle instrumenter.

Afledte finansielle instrumenter

Terminsforretninger, renteswaps og øvrige afledte finansielle instrumenter måles til dagsværdien på balancedagen.

Ved sikringsforhold, der opfylder betingelserne i Finanstilsynets bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl. for at blive betragtet som regnskabsmæssig sikring til dagsværdi, måles såvel sikringsinstrumentet som den sikrede del af det finansielle instrument til dagsværdien på balancedagen.

Alle værdireguleringer vedrørende afledte finansielle instrumenter samt regnskabsmæssigt sikrede poster føres under posten "Kursreguleringer" i resultatopgørelsen.

Virksomhedssammenslutning

Ved køb af nye virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de tilkøbte virksomheders identificerbare aktiver og forpligtelser, herunder aktiver og forpligtelser, der ikke tidligere har været bogført i den overtagne virksomhed, måles til dagsværdi på overtagelsestidspunktet.

Et eventuelt positivt forskelsbeløb mellem kostprisen og dagsværdien af de identificerbare nettoaktiver indregnes som goodwill.

Et eventuelt negativt forskelsbeløb mellem kostprisen og dagsværdien af de identificerbare nettoaktiver indregnes under andre driftsindtægter i resultatopgørelsen som badwill.

Koncernforhold

Banken ejer den samlede selskabskapital i Sæbygård Skov A/S, Ringkøbing. Der er ikke udarbejdet koncernregnskab, idet datterselskabets virksomhed, både med hensyn til balance og aktivitet, set i forhold til bankens, er ubetydelig.

Resultatopgørelsen

Renteindtægter

Renteindtægter indregnes på grundlag af den effektive rentes metode, hvilket indebærer, at renteindtægter også omfatter den periodiserede del af stiftelsesprovisioner m.v., der er anset for at være en del af lånets effektive rente.

Negative renteindtægter indregnes under renteudgifter, og negative renteudgifter indregnes under renteindtægter. I noterne til renteindtægter og renteudgifter præsenteres negative renter separat.

Renteindtægter fra udlån i stadie 3, som enten er helt eller delvist nedskrevne, føres under posten "Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v." for så vidt angår renterne af den nedskrevne del af udlånene.

Gebyrer og provisionsindtægter, netto

Gebyrer og provisioner vedrørende udlån og tilgodehavender indregnes som en del af den regnskabsmæssige værdi af udlån og tilgodehavender, og indregnes i resultatopgørelsen over lånenes løbetid som en del af lånenes effektive rente under renteindtægter, jf. ovenstående afsnit "Renteindtægter". Provisioner vedrørende garantier indtægtsføres over garantiernes løbetid. Indtægter for at gennemføre en given transaktion, herunder fonds- og depotgebyrer og betalingsformidlingsgebyrer, indtægtsføres, når transaktionen er gennemført.

Udgifter til personale og administration

Udgifter til personale og administration omfatter blandt andet udgifter til lønninger, omkostninger vedrørende pensionsordninger, IT-omkostninger m.v.

Note
nr.

56 Anvendt regnskabspraksis m.v. - fortsat

Andre driftsudgifter

Andre driftsudgifter indeholder bidrag til Garantiformuen og Afviklingsformuen. Ligeledes indeholder andre driftsudgifter poster af sekundær karakter i forhold til bankaktiviteterne.

Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.

I denne post indgår tab og nedskrivninger på udlån samt tab og hensættelser på garantier m.v. Desuden indgår tab og nedskrivninger på tilgodehavender ved kreditinstitutter.

Skat

Skat af årets overskud udgiftsføres i resultatopgørelsen.

Der beregnes udskudt skat netto på de poster, som følger af midlertidige forskelle i regnskabsmæssig henholdsvis skattemæssig indtægts-/udgiftsførsel. Beregningen sker under hensyntagen til ændringer i selskabsskatteprocenten og faktorforhøjelsen (ekstraskat for finansielle virksomheder).

Banken er sambeskattet med den tilknyttede virksomhed, Sæbygård Skov A/S.

Selskabsskat betales i henhold til acontoskatteordningen.

Basisresultat

Banken anvender det alternative resultatmål "Basisresultat". Det alternative resultatmål anvendes både til ekstern og intern regnskabsrapportering, idet resultatmålet vurderes at give et retvisende billede af den egentlige bankdrift. Basisresultatet indeholder overordnet set de samme poster som det traditionelle resultatmål "Resultat før skat", blot opgjort efter en anden opgørelsesmetode og med en anden specifikationsgrad.

Basisresultatet viser således bankens indtægter og omkostninger korrigeret for midlertidige fluktuationer som følge af udviklingen i bankens handelsbeholdning af værdipapirer (fondsbeholdningen fratrukket sektoraktier m.v.), idet opgørelsen opdeler resultatet før skat i to hovedelementer; et basisresultat og et beholdningsresultat.

Beholdningsresultatet udgøres af årets kursreguleringer af handelsbeholdningen tillagt det faktiske afkast i form af renter og udbytter af handelsbeholdningen og fratrukket beregnede fundingomkostninger af handelsbeholdningen.

Sammenhængen mellem "Resultat før skat" og "Basisresultat" er numerisk forklaret i note 13-18 på side 67.

Balancen

Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker

Første indregning sker til dagsværdi med tillæg af transaktionsomkostninger og fradrag af stiftelsesprovisioner m.v., og efterfølgende måling sker til amortiseret kostpris, idet der dog henvises til afsnittet "Afløede finansielle instrumenter" vedrørende regnskabsmæssig sikring.

Udlån og andre tilgodehavender

Første indregning sker til dagsværdi med tillæg af transaktionsomkostninger og fradrag af stiftelsesprovisioner m.v., og efterfølgende måling sker til amortiseret kostpris. Stiftelsesprovisioner m.v., der sidestilles med en løbende rentebetaling, og dermed betragtes som en integreret del af den effektive rente for lånet, periodiseres over løbetiden for det enkelte lån.

Leasing

Leasingkontrakter klassificeres som finansielle leasingkontrakter, når alle væsentlige risici og afkast forbundet med ejendomsretten til et aktiv overdrages til leasingtager.

Leasingaktiver i forbindelse med finansielle leasingaftaler, hvor banken er leasinggiver, indregnes under udlån til nettoinvesteringen i leasingkontrakterne med fradrag af afskrivninger (afdrag), som beregnes efter annuitetsprincippet over leasingperioden.

Indtægter fra leasingaktiverne indregnes på baggrund af den aftalte effektive rente i leasingkontrakterne og indgår i resultatopgørelsen under renteindtægter.

Alle bankens leasingaftaler er finansielle leasingaftaler.

56 Anvendt regnskabspraksis m.v. - fortsat**Model for nedskrivning af forventede kredittab på udlån og andre tilgodehavender m.v.**

I henhold til de IFRS 9-kompatible nedskrivningsregler nedskrives for forventede kredittab på alle finansielle aktiver, der indregnes til amortiseret kostpris, og der hensættes efter samme regler til forventede kredittab på uudnyttede kreditrammer, lånetilsagn og finansielle garantier.

Nedskrivningsreglerne er baseret på en forventningsbaseret model, som medfører en tidligere indregning af nedskrivninger i forhold til den tidligere gældende nedskrivningsmodel, hvorefter der skulle være indtruffet en objektiv indikation på værdiforringelse, før der kunne og skulle indregnes en nedskrivning.

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 finansielle garantier indregnes som en forpligtelse.

Stadier for udvikling i kreditrisiko

De forventningsbaserede nedskrivningsregler indebærer, at et finansielt aktiv m.v. på tidspunktet for første indregning nedskrives med et beløb svarende til det forventede kredittab i 12 måneder (stadie 1). Sker der efterfølgende en betydelig stigning i kreditrisikoen i forhold til tidspunktet for første indregning, nedskrives det finansielle aktiv med et beløb, der svarer til det forventede kredittab i aktivets forventede restløbetid (stadie 2). Konstatere instrumentet kreditforringet (stadie 3), nedskrives aktivet med et beløb svarende til det forventede kredittab i aktivets restløbetid, og renteindtægter indregnes i resultatopgørelsen efter den effektive rentes metode i forhold til det nedskrevne beløb. Det gælder ligeledes for den del af de kreditforringede instrumenter, der i præsentationsøjemed placeres i svag stadie 2, jf. afsnit "Definition af kreditforringet og misligholdt".

Det forventede tab er beregnet som en funktion af PD (sandsynligheden for misligholdelse), EAD (eksponeringsværdi ved misligholdelse) og LGD (tab ved misligholdelse), hvor der er indarbejdet fremadskuende informationer, der repræsenterer ledelsens forventninger til den fremadrettede udvikling.

EAD-værdierne er fastlagt til 100% af aktuelt træk for balanceførte poster, mens de ikke-balanceførte poster er indregnet med grundlag i CRR-forordningens bilag 1 om klassificering af ikke-balanceførte poster. Faciliteternes løbetid er fastlagt med grundlag i deres faktiske løbetid med en begrænsning på 5 år. For kunder med væsentlige svaghedstegn anvendes den faktiske løbetid.

Placeringen i stadier og opgørelse af det forventede tab er baseret på bankens ratingmodeller, der er udviklet af datacentralen, Bankdata, og bankens interne kreditstyring.

Vurdering af betydelig stigning i kreditrisiko m.v.

Ved vurderingen af udviklingen i kreditrisiko antages det, at der er indtruffet en betydelig stigning i kreditrisikoen i forhold til tidspunktet for førstegangsindregning ved en nedjustering i bankens interne rating af kunden svarende til én ratingklasse i Finanstilsynets vejledende ratingklassifikation.

Ligeledes betragtes overtræk over 30 dage som en betydelig stigning i kreditrisikoen.

En større nedjustering indenfor Finanstilsynets ratingklasse 2b betragtes også som en betydelig stigning i kreditrisikoen. Finanstilsynets ratingklasse 2c er som udgangspunkt altid kendetegnet ved en betydelig stigning i kreditrisikoen, uanset hvilken initialrating faciliteten har haft.

I forbindelse med fusionen er faciliteter i stadie 1 og 2 fra Nordjyske Bank i henhold til reglerne betragtet som førstegangsindregnede og dermed indplaceret i stadie 1. Faciliteter i stadie 3 er behandlet som kreditforringede ved første indregning.

Hvis kreditrisikoen på det finansielle aktiv betragtes som lav på balancetidspunktet, fastholdes aktivet i stadie 1, som er karakteriseret ved fravær af en betydelig stigning i kreditrisikoen.

Banken betragter kreditrisikoen som lav, når bankens interne rating af kunden svarer til Finanstilsynets ratingklassifikation 3 samt den bedste del af 2a. Den øvrige del af 2a betegnes alene som havende lav kreditrisiko, såfremt den ikke er ramt af overtræk. Der henvises i øvrigt til afsnittet om kreditkvalitet i note 45, "Kreditrisici", der viser placeringen af aktiver med lav kreditrisiko i stadier samt branchefordeling heraf. Det vurderes alene at være relevant at redegøre for aktiver med kreditrisiko for posten "Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris".

Note
nr.

56 Anvendt regnskabspraksis m.v. - fortsat

Definition af kreditforringet og misligholdt

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

- Låntager er i betydelige økonomiske vanskeligheder, og banken vurderer, at låntager ikke vil kunne honorere sine forpligtelser som aftalt.
- Låntager har begået kontraktbrud, eksempelvis i form af manglende overholdelse af betalingspligt for afdrag og renter eller gentagne overtræk.
- Banken har ydet låntager lempelser i vilkårene, som ikke ville være overvejet, hvis det ikke var på grund af debitors økonomiske vanskeligheder.
- Det er sandsynligt, at låntager vil gå konkurs eller blive underlagt anden økonomisk rekonstruktion.
- Erhvervelse af et finansielt aktiv til en betragtelig underkurs, som afspejler indtrufne kredittab.
- Eksponeringen har været i restance/overtræk i mere end 90 dage med en beløbsstørrelse, som ikke vurderes uvæsentlig.

Dog gælder det, at finansielle aktiver, hvor kunden har betydelige økonomiske vanskeligheder, fastholdes i stadie 2, såfremt der ikke forventes tab i det mest sandsynlige scenarie (svag stadie 2).

Den definition af kreditforringet og misligholdelse, som banken 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.

Definitionerne af misligholdt og kreditforringet harmonerer også med definitionen af nødlidende, idet banken har ensrettet indgangskriterierne for de tre begreber. Der er alene forskellige udtrædelses- og karantæneperioder tilknyttet de forskellige klassifikationsbegreber.

Beregningen af nedskrivninger på eksponeringer i stadie 1 og 2, bortset fra eksponeringer i svag stadie 2, foretages på baggrund af en porteføljemæssig modelberegning, mens nedskrivningerne på den resterende del af eksponeringerne foretages ved en manuel, individuel vurdering baseret på relevante scenarier med tilhørende sandsynlighed for, at scenarierne indtræffer.

Herudover afsættes der et ledelsesmæssigt skøn, som afspejler makroøkonomiske forventninger og modelmæssig usikkerhed, jf. også note 55.

Opgørelse af forventet tab

Den porteføljemæssige modelberegning tager udgangspunkt i bankens inddeling af kunderne i forskellige ratingklasser og et skøn af risikoen for de enkelte ratingklasser. Beregningen sker i et setup, som udvikles og vedligeholdes på bankens datacentral, Bankdata, suppleret med et fremadskuende, makroøkonomisk modul, der udvikles og vedligeholdes af Lokale Pengeinstitutter (LOPI), og som danner udgangspunkt for indarbejdelsen af ledelsens forventninger til fremtiden.

Det makroøkonomiske modul er bygget op om en række regressionsmodeller, der fastlægger den historiske sammenhæng mellem årets nedskrivninger inden for en række sektorer og brancher og en række forklarende makroøkonomiske variable. Regressionsmodellerne forsynes herefter med estimater for de makroøkonomiske variable baseret på prognoser fra konsistente kilder som Det Økonomiske Råd, Nationalbanken m.fl., hvor prognoserne i almindelighed rækker to år frem i tid og omfatter variable som stigning i offentligt forbrug, stigning i BNP, udvikling i huspriser etc. Derved beregnes de forventede nedskrivninger i op til to år frem i tid inden for de enkelte sektorer og brancher, mens der for løbetider udover to år foretages en lineær interpolation mellem nedskrivningsprocenten for år to og nedskrivningsprocenten i år 10, hvor der i modelmæssig henseende antages at indtræffe en langtidsligevægt i form af et normalt nedskrivningsniveau. Herefter transformeres de beregnede nedskrivningsprocenter til justeringsfaktorer, der korrigerer datacentralens estimater i de enkelte sektorer og brancher.

56 Anvendt regnskabspraksis m.v. - fortsat

Praksis for fjernelse af finansielle aktiver fra balancen

Finansielle aktiver fjernes helt eller delvist fra balancen, når eksponeringen eller en væsentlig del heraf, må anses for tabt. Medregningen ophører på baggrund af en konkret vurdering af de enkelte eksponeringer. For erhvervskunder baserer banken vurderingen på økonomiske indikatorer som kundens likviditet, indtjening og egenkapital samt de sikkerheder, som er stillet til sikkerhed for eksponeringen. For privatkunder baseres vurderingen ligeledes på kundens aktuelle økonomiske situation, herunder mulighed for realisation af eventuelle sikkerheder. Når et finansielt aktiv fjernes helt eller delvist fra balancen, udgår den tilhørende nedskrivning på det finansielle aktiv ligeledes af de akkumulerede nedskrivninger, jf. note 21.

Som hovedregel fortsætter banken inddrivelsesbestrebelse, efter aktiverne er fjernet fra balancen, hvor tiltagene afhænger af den konkrete situation. Banken forsøger som udgangspunkt at indgå en frivillig aftale med kunden, herunder genforhandling af vilkår eller rekonstruktion af en virksomhed, således inkasso eller konkursbegæring først bringes i anvendelse, når andre tiltag er afprøvet.

Obligationer og aktier

Obligationer til dagsværdi

Børsnoterede obligationer måles til dagsværdi fastsat ud fra lukkekursen på balancedagen (niveau 1).

Unoterede og illikvide obligationer måles til dagsværdi, opgjort med udgangspunkt i hvad transaktionsprisen ville være ved handel mellem uafhængige parter. Der tages udgangspunkt i tilgængelige oplysninger om handler, offentliggjorte regnskabsmeddelelser eller alternativt kapitalværdiberegninger (niveau 2 og 3).

Aktier m.v.

Børsnoterede aktier måles til dagsværdi fastsat ud fra lukkekursen på balancedagen (niveau 1).

Unoterede og illikvide aktier måles til dagsværdi, opgjort med udgangspunkt i hvad transaktionsprisen ville være ved handel mellem uafhængige parter. Der tages udgangspunkt i tilgængelige oplysninger om handler, offentliggjorte regnskabsmeddelelser eller alternativt kapitalværdiberegninger (niveau 2 og 3).

For unoterede aktier i form af aktier i sektorejede selskaber, hvor der sker omfordeling af aktierne, anses omfordeling for at udgøre det primære marked for aktierne. Dagsværdien fastsættes som omfordelingskursen, og aktierne indgår som niveau 2-aktiver.

Unoterede aktier, hvor der ikke kan fastlægges en pålidelig dagsværdi, måles til kostpris med fradrag af nedskrivninger (niveau 3).

Ledelsen forholder sig aktivt til beregningen af dagsværdierne.

Alle løbende værdireguleringer på børsnoterede og unoterede værdipapirer resultatføres over driften under posten "Kursreguleringer".

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

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

I resultatopgørelsen indregnes bankens andel af virksomhedernes resultat efter skat samt fortjeneste eller tab ved afhændelse af kapitalandele.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode under lovpligtige reserver i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Nedskrivninger indregnes og fradrages i eventuelle positive lovpligtige reserver, så længe der er en reserve at modregne i.

Tilknyttede og associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til kr. 0. Har banken en retlig eller en faktisk forpligtelse til at dække virksomhedens underbalance, indregnes en hensat forpligtelse hertil.

Aktiver tilknyttet puljeordninger

Samtlige puljeaktiver og -indlån indregnes i separate balanceposter. Afkast af puljeaktiver og udlodning til puljedeltagere føres under posten "Kursreguleringer" i resultatopgørelsen.

56 Anvendt regnskabspraksis m.v. - fortsat

Immaterielle aktiver

Goodwill

Erhvervet goodwill i forbindelse med virksomhedsovertagelser indregnes til kostpris med fradrag af akkumulerede nedskrivninger for værdiforringelse.

Goodwill afskrives ikke, men testes for værdiforringelse mindst én gang årligt. Goodwill nedskrives til genindvindingsværdi over resultatopgørelsen, såfremt den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver overstiger den højeste værdi af nettosalgspris og nytteværdi, der svarer til nutidsværdien af forventede fremtidige pengestrømme.

Kunderelationer

Værdien af kunderelationer erhvervet i forbindelse med virksomhedsovertagelser indregnes til kostpris og afskrives lineært over den forventede økonomiske brugstid, der ikke overstiger 10 år. Den økonomiske brugstid afhænger af kundeloyalitet. Brugstiden revurderes årligt. Ændringer i afskrivninger som følge af ændring i brugstiden indregnes fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

Der foretages nedskrivningstest af kunderelationer, når der er indikationer for værdifald. Nedskrivninger på kunderelationer indregnes i resultatopgørelsen og tilbageføres ikke efterfølgende.

Grunde og bygninger

Grunde og bygninger omfatter de tre poster "Investeringsjendomme", "Domicilejendomme" og "Domicilejendomme (leasing)". De ejendomme, som huser bankens afdelinger, er rubriceret som domicilejendomme, mens øvrige ejendomme er betragtet som investeringsjendomme.

Investeringsjendomme måles i balancen til dagsværdi opgjort ud fra afkastmetoden. Løbende værdiændringer vedrørende investeringsjendomme indregnes i resultatopgørelsen.

Domicilejendomme måles i balancen til omvurderet værdi, som er dagsværdien opgjort ud fra afkastmetoden, fratrukket akkumulerede afskrivninger og eventuelle tab ved værdiforringelse.

Afskrivninger beregnes ud fra en forventet brugstid, som er 50 år, af afskrivningsgrundlaget opgjort som kostprisen, +/- omvurdering fratrukket en scrapværdi. Afskrivninger og tab ved værdiforringelse indregnes i resultatopgørelsen, medens stigninger i den omvurderede værdi indregnes via totalindkomsten i egenkapitalen under posten "Opskrivningshenlæggelser", medmindre stigningen modsvarer en værdinedgang, der tidligere er indregnet i resultatopgørelsen.

Øvrige materielle anlægsaktiver

Øvrige materielle anlægsaktiver, omfattende driftsmidler og indretning af lejede lokaler, måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger for eventuelle tab ved værdiforringelse.

Afskrivninger beregnes ud fra aktivernes forventede brugstid, som er 1-5 år for driftsmidler og op til 30 år for indretning af lejede lokaler, af afskrivningsgrundlaget opgjort som kostprisen fratrukket en scrapværdi. Afskrivninger og tab ved værdiforringelse indregnes i resultatopgørelsen.

Aktiver i midlertidig besiddelse

Aktiver i midlertidig besiddelse omfatter aktiver overtaget som følge af afvikling af kundeeksponeringer, hvor det er hensigten at afvikle aktiverne hurtigst muligt. Overtagne aktiver indregnes til kostpris ved overtagelsen og nedskrives efterfølgende til en eventuelt lavere realisationsværdi.

Tab ved værdiforringelse, der opstår ved den første klassifikation som aktiver i midlertidig besiddelse, og gevinst og tab ved efterfølgende målinger indregnes i resultatopgørelsen under de poster, de vedrører.

Andre aktiver

Andre aktiver omfatter blandt andet tilgodehavende renter og provisioner samt positiv markedsværdi af afledte finansielle instrumenter.

Note
nr.

56 Anvendt regnskabspraksis m.v. - fortsat

Skatteaktiver og -passiver

Aktuelle skatteaktiver og aktuelle skatteforpligtelser indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for betalte acontoskatter.

En udskudt skatteforpligtelse er afsat under regnskabsposten "Hensættelser til udskudt skat".

Et udskudt skatteaktiv bogføres under posten "Udskudte skatteaktiver" efter en forsigtig vurdering af aktivets værdi.

Effekten af ændringer i selskabsskatteprocenten er indregnet i posterne "Udskudte skatteaktiver"/"Hensættelser til udskudt skat".

Gæld til kreditinstitutter og centralbanker/Indlån og anden gæld/Indlån i puljeordninger/Udstedte obligationer til amortiseret kostpris/Efterstillede kapitalindskud

Måling sker til amortiseret kostpris, idet der dog henvises til afsnittet "Afledte finansielle instrumenter" vedrørende regnskabsmæssig sikring.

Andre passiver

Andre passiver omfatter blandt andet skyldige renter og provisioner samt negativ markedsværdi af afledte finansielle instrumenter.

Hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser omfatter "Hensættelser til pensioner og lignende forpligtelser", "Hensættelser til tab på garantier" og "Andre hensatte forpligtelser".

Uafdækkede pensionsforpligtelser vedrørende tidligere ledelsesmedlemmer afsættes i balancen under posten "Hensættelser til pensioner og lignende forpligtelser". Forpligtelsen er opgjort som den kapitaliserede værdi af de forventede fremtidige pensionsudbetalinger.

Der indregnes en hensættelse vedrørende finansielle garantier og uudnyttede kredittilsagn i overensstemmelse med de IFRS 9-kompatible nedskrivningsregler, jf. afsnittet "Model for nedskrivning for forventede kredittab på udlån og andre tilgodehavender m.v.".

Desuden foretages hensættelser på øvrige garantier, hvis det er sandsynligt, at garantien vil blive effektueret, og forpligtelsens størrelse kan opgøres pålideligt.

Eventualforpligtelser/garantier

Bankens udestående garantier er oplyst i noterne under posten "Eventualforpligtelser".

Kapitalopgørelsen

Kapitalmæssig indfasning af IFRS 9-nedskrivningsreglerne

Banken har besluttet at anvende overgangsordningerne efter kapitalkravsforordningen (CRR), så der nu anvendes både den statiske og dynamiske del af IFRS 9-overgangsreglerne, herunder den simple metode til genberegning af kapitalkrav. Den negative effekt af overgangen til IFRS 9-nedskrivningsreglerne får derved først fuld effekt på kapitalgrundlaget primo 2025.

Hoved- og nøgletal (side 3)

"Nøgletal pr. 1 kroners aktie" er beregnet ud fra henholdsvis:

- 2023: 26.732.729 stk. aktier
- 2022: 27.553.139 stk. aktier
- 2021: 28.431.916 stk. aktier
- 2020: 29.067.721 stk. aktier
- 2019: 29.228.321 stk. aktier

Note
nr.

56 Anvendt regnskabspraksis m.v. - fortsat

Regnskabsopstillinger i regnskabsberetningen

Omtalen af basisresultat og de dertilhørende grafer på side 7 og 8 er for 2018 proformatal (dvs. som om, fusionen havde fundet sted allerede fra den 1. januar 2018). Tallene er opgjort ved en sammenlægning af tal fra Ringkjøbing Landbobanks opstilling over det alternative resultatmål "Basisresultat" samt proformatal fra Nordjyske Bank omregnet og tilpasset til Ringkjøbing Landbobanks opstilling for det alternative resultatmål "Basisresultat".

Basisresultat pr. 1 krone aktie (side 8)

Som værdi for indtjeningen er bankens alternative resultat "Basisresultatet" anvendt. For årene 2014-2017 er der anvendt basisresultattal fra "gammel" Ringkjøbing Landbobank, for 2018 er anvendt det proformaopgjorte basisresultat for den fusionerede bank, og endelig er der for 2019-2023 sket anvendelse af det faktiske basisresultat for 2019-2023 for den fusionerede bank.

Følgende antal aktier er anvendt ved beregningen:

- Ultimo 2023: 26.732.729 stk.
- Ultimo 2022: 27.553.139 stk.
- Ultimo 2021: 28.431.916 stk.
- Ultimo 2020: 29.067.721 stk.
- Ultimo 2019: 29.228.321 stk.
- Ultimo 2018: 29.906.383 stk.
- Ultimo 2017: 21.812.000 stk.
- Ultimo 2016: 22.350.000 stk.
- Ultimo 2015: 22.850.000 stk.
- Ultimo 2014: 23.350.000 stk.

Antallet af aktier er opgjort ud fra afviklede handler.

5 års hovedtal

Sammendrag (i 1.000 kr.)	2023	2022	2021	2020	2019
Resultatopgørelse					
Renteindtægter	3.325.508	1.865.848	1.459.846	1.373.215	1.299.449
Renteudgifter	785.976	185.174	103.080	120.910	131.144
Netto renteindtægter	2.539.532	1.680.674	1.356.766	1.252.305	1.168.305
Udbytte af aktier m.v.	90.214	99.637	77.109	71.241	70.409
Gebyrer og provisionsindtægter	1.029.411	1.038.855	939.219	814.821	833.082
Afgivne gebyrer og provisionsudgifter	93.419	91.602	91.183	85.545	78.541
Netto rente- og gebyrindtægter	3.565.738	2.727.564	2.281.911	2.052.822	1.993.255
Kursreguleringer	+253.354	+73.493	+163.127	+126.079	+168.906
Andre driftsindtægter	5.829	2.055	5.490	2.054	13.582
Udgifter til personale og administration	939.121	870.847	790.374	765.933	778.458
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	33.377	33.035	35.793	29.241	37.959
Andre driftsudgifter	10.044	6.607	7.643	8.110	3.934
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.	-5.792	-12.450	-78.629	-233.348	-110.172
Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder	+84	-37	+22	-13	+201
Resultat før skat	2.836.671	1.880.136	1.538.111	1.144.310	1.245.421
Skat	681.449	385.239	308.846	224.596	267.156
Årets resultat	2.155.222	1.494.897	1.229.265	919.714	978.265

5 års hovedtal

Sammendrag (i 1.000 kr.)	Ult. 2023	Ult. 2022	Ult. 2021	Ult. 2020	Ult. 2019
Balance					
Aktiver					
Kassebeholdning samt tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	5.157.285	5.526.437	3.675.561	4.035.237	3.354.295
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	50.880.954	48.341.941	41.179.255	36.241.166	35.465.416
Værdipapirer	9.610.048	8.120.126	8.223.754	8.035.251	8.076.548
Aktiver tilknyttet puljeordninger	5.845.400	4.972.840	5.537.863	4.700.080	4.276.344
Immaterielle aktiver	1.012.161	1.043.163	1.062.672	1.034.838	1.049.838
Materielle aktiver	230.171	235.310	214.631	233.536	228.936
Øvrige aktiver	783.621	739.764	463.652	582.021	489.517
Aktiver i alt	73.519.640	68.979.581	60.357.388	54.862.129	52.940.894
Passiver					
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	2.209.887	3.567.758	2.030.175	2.448.918	2.172.765
Indlån og anden gæld	46.781.095	43.726.938	38.202.186	34.938.565	33.851.493
Indlån i puljeordninger	5.845.400	4.972.840	5.537.863	4.700.080	4.276.344
Udstedte obligationer	5.063.778	4.255.498	2.961.422	2.361.796	2.212.709
Øvrige passiver	1.042.493	1.034.550	730.121	592.837	533.417
Hensatte forpligtelser	86.673	90.709	128.443	124.908	83.433
Efterstillede kapitalindskud	2.039.110	2.036.526	2.044.505	1.549.150	2.200.857
Selskabskapital	27.491	28.380	29.068	29.228	29.662
Reserver	10.423.713	9.266.382	8.693.605	8.116.647	7.580.214
Egenkapital i alt	10.451.204	9.294.762	8.722.673	8.145.875	7.609.876
Passiver i alt	73.519.640	68.979.581	60.357.388	54.862.129	52.940.894
Eventualforpligtelser m.v.					
Eventualforpligtelser	6.464.791	7.569.679	10.270.428	9.811.830	9.664.674
Uigenkaldelige kredittilsagn	328.148	84.055	781.832	0	281.000
Eventualforpligtelser m.v. i alt	6.792.939	7.653.734	11.052.260	9.811.830	9.945.674

5 års nøgletal

		2023	2022	2021	2020	2019
Kapitalprocenter:						
Samlet kapitalprocent	pct.	23,0	21,6	22,3	21,1	20,0
Kernekapitalprocent	pct.	18,9	17,4	17,6	17,5	14,7
NEP-kapitalprocent	pct.	28,9	28,9	27,8	26,7	27,3
Indtjening:						
Egenkapitalforrentning før skat	pct.	28,7	20,9	18,2	14,5	16,8
Egenkapitalforrentning efter skat	pct.	21,8	16,6	14,6	11,7	13,2
Indtjening pr. omkostningskrone	kr.	3,87	3,04	2,69	2,10	2,34
Omkostningsprocent	pct.	25,2	31,1	33,6	36,2	38,0
Afkastningsgrad	pct.	2,9	2,2	2,0	1,7	1,8
Markedsrisiko:						
Renterisiko	pct.	0,5	0,7	0,4	1,1	0,9
Valutaposition	pct.	0,6	1,1	1,5	0,1	1,4
Valutarisiko	pct.	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Likviditetsrisiko:						
Liquidity Coverage Ratio (LCR)	pct.	254,0	187,9	175,8	207,3	203,5
Net Stable Funding Ratio (NSFR) ¹	pct.	122,7	118,9	116,2	-	-
Udlån plus nedskrivninger herpå i forhold til indlån	pct.	100,9	103,8	99,1	96,7	98,1
Kreditrisiko:						
Udlån i forhold til egenkapital		4,9	5,2	4,7	4,4	4,7
Årets udlånsvækst	pct.	5,0	17,5	13,5	2,2	6,3
Summen af store eksponeringer	pct.	116,9	118,0	109,8	99,8	121,0
Akkumuleret nedskrivningsprocent	pct.	3,9	4,0	4,2	4,6	4,3
Årets nedskrivningsprocent	pct.	0,01	0,02	0,15	0,48	0,21
Andel af tilgodehavender med nedsat rente	pct.	0,2	0,1	0,2	0,5	0,4
Aktieafkast:						
Årets resultat pr. aktie ^{2/4}	kr.	7.814	5.340	4.276	3.156	3.311
Indre værdi pr. aktie ^{2/3}	kr.	39.095	33.734	30.679	28.029	26.036
Udbytte pr. aktie ²	kr.	1.000	700	700	700	1.100
Børskurs i forhold til årets resultat pr. aktie ^{2/4}		12,7	17,8	20,5	17,6	15,5
Børskurs i forhold til indre værdi pr. aktie ^{2/3}		2,5	2,8	2,9	2,0	2,0

¹ Sammenligningstal er kun oplyst for de år, hvor nøgletallet har været gældende.

² Beregnet på grundlag af en aktiestykstørrelse på 100 kroner.

³ Beregnet med udgangspunkt i antal aktier i omløb ultimo året.

⁴ Beregnet på grundlag af gennemsnitligt antal aktier, der beregnes som et simpelt gennemsnit af primo og ultimo.

Definitioner af Finanstilsynets officielle nøgletal m.v.

Samlet kapitalprocent

Kapitalgrundlag i procent af samlet risikoeksponering.

Kernekapitalprocent

Kernekapital i procent af samlet risikoeksponering.

NEP-kapitalprocent

NEP-kapitalgrundlag i procent af samlet risikoeksponering.

Egenkapitalforrentning før skat

Resultat før skat i procent af gennemsnitlig egenkapital. Gennemsnitlig egenkapital beregnes som et simpelt gennemsnit af primo og ultimo.

Egenkapitalforrentning efter skat

Resultat efter skat i procent af gennemsnitlig egenkapital. Gennemsnitlig egenkapital beregnes som et simpelt gennemsnit af primo og ultimo.

Indtjening pr. omkostningskrone

Årets indtægter divideret med årets udgifter inklusive nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender m.v.

Omkostningsprocent

Udgifter m.v. i alt i procent af basisindtjening i alt.

Afkastningsgrad

Årets resultat i procent af aktiver i alt.

Renterisiko

Renterisiko i procent af kernekapital.

Valutaposition

Valutaindikator 1 i procent af kernekapital.

Valutarisiko

Valutaindikator 2 i procent af kernekapital.

Liquidity Coverage Ratio (LCR)

Beholdning af likvide aktiver i procent af netto outflow over 30 dage.

Net Stable Funding Ratio (NSFR) ¹

Tilgængelig stabil funding, blandt andet bestående af indlån og egenkapital, i forhold til behovet for stabil funding.

Udlån plus nedskrivninger herpå i forhold til indlån

Udlån plus nedskrivninger i procent af indlån.

Udlån i forhold til egenkapital

Udlån/egenkapital.

Årets udlånsvækst

Udlånsvækst fra primo året til ultimo året i procent (eksklusive reverseforretninger).

Summen af store eksponeringer

Summen af de 20 største eksponeringer i procent af den egentlige kernekapital.

Akkumuleret nedskrivningsprocent

Nedskrivninger på udlån og hensættelser på garantier m.v. i procent af udlån plus nedskrivninger på udlån plus garantier plus hensættelser på garantier m.v.

Årets nedskrivningsprocent

Årets nedskrivninger i procent af udlån plus nedskrivninger på udlån plus garantier plus hensættelser på garantier m.v.

Andel af tilgodehavender med nedsat rente

Tilgodehavender med nedsat rente før nedskrivninger i procent af udlån plus nedskrivninger på udlån plus garantier plus hensættelser på garantier m.v.

Årets resultat pr. aktie ^{2/4}

Årets resultat efter skat/gennemsnitligt antal aktier.

Indre værdi pr. aktie ^{2/3}

Egenkapital/selskabskapital ekskl. egne aktier.

Udbytte pr. aktie ²

Foreslået udbytte/selskabskapital.

Børskurs i forhold til årets resultat pr. aktie ^{2/4}

Børskurs/årets resultat pr. aktie.

Børskurs i forhold til indre værdi pr. aktie ^{2/3}

Børskurs/indre værdi pr. aktie.

^{1/2/3/4} Se side 118.

Bankens afdelinger

Afdeling	Adresse	Telefon
Ringkøbing, Hovedkontor	Torvet 1, 6950 Ringkøbing	9732 1166
Brønderslev	Algade 39-41, 9700 Brønderslev	9870 4500
Frederikshavn	Jernbanegade 4-8, 9900 Frederikshavn	9870 6000
Herning	Torvet 18, 7400 Herning	9721 4800
Hjørring	Østergade 4, 9800 Hjørring	9633 5520
Holstebro	Den Røde Plads 2, 7500 Holstebro	9610 9500
Holte	Kongevejen 272A, 2830 Virum	7624 9550
København	Bernstorffsgade 50, 8. sal, 1577 København V	7624 9640
København	Frederiksborggade 1, 1. th., 1360 København K	9633 5240
Læsø	Byrum Hovedgade 79, 9940 Læsø	9633 5480
Nørresundby	Torvet 4, 9400 Nørresundby	9870 5000
Skagen	Sct. Laurentiivej 39 B, 9990 Skagen	9633 5210
Sæby	Vestergade 21, 9300 Sæby	9633 5320
Tarm	Storegade 6-10, 6880 Tarm	9737 1411
Vejle	Lysholt Allé 10, 7100 Vejle	7624 9780
Viborg	Gravene 18, 8800 Viborg	8662 5501
Vildbjerg	Søndergade 6, 7480 Vildbjerg	9713 3166
Aabybro	Østergade 12, 9440 Aabybro	9870 5400
Aalborg		
Hasseris	Thulebakken 34, 9000 Aalborg	9870 5900
Vejgaard	Vejgaard Bymidte 2, 9000 Aalborg	9870 4400
Aarhus	Marselis Boulevard 9, 8000 Aarhus C	7624 9760

Bankens afdelinger



Ringkjøbing Landbobank A/S
Torvet 1
6950 Ringkøbing

Telefon: 9732 1166

E-mail: post@landbobanken.dk

Web: www.landbobanken.dk

CVR-nr.: 37 53 68 14

