

ÅRSRAPPORT 2022



Ringkjøbing
Landbobank

INDHOLDSFORTEGNELSE

Side	
2	Kære aktionær
3	Årsrapporten i overskrifter
3	Hoved- og nøgletal
	Ledelsesberetning:
6	Regnskabsberetning
26	Kapitalforhold
32	Risikoforhold og risikostyring
34	Virksomhedsledelse m.v.
46	Samfundsansvar
	Påtegninger:
50	Ledelsespåtegning
51	Revisionspåtegninger
	Årsregnskab:
58	Resultatopgørelse og totalindkomstopgørelse
58	Foreslået resultatdisponering
59	Basisresultat
60	Balance
62	Egenkapitalopgørelse
63	Kapitalopgørelse
65	Noteoversigt
66	Noter
120	5 års hovedtal
122	5 års nøgletal
	Øvrige oplysninger (en del af ledelsesberetningen):
126	Repræsentantskab
128	Bestyrelse
140	Direktion
142	Selskabsoplysninger
143	Aktionærforhold
144	Selskabsmeddelelser
146	Finanskalender
148	Bankens afdelinger

KÆRE AKTIONÆR

Krig, inflation og rentestigninger kom til at præge 2022 med store følger for de kommende års udvikling i Europa. I kontrast til dette blev resultaterne for Ringkjøbing Landbobank meget tilfredsstillende med en fremgang i resultatet efter skat på 22% til 1.495 mio. kroner og en forrentning af egenkapitalen på 17%.

Vores image og en høj kundetilfredshed skabte igen i 2022 grundlaget for en stigning i bankens udlån på 17% og i indlånene på 11%. Det er en meget tilfredsstillende udvidelse af bankens fundament, og det giver forhåbninger om, at 2023 også vil blive et godt år for banken.

Dette har alt sammen resulteret i stigende indtægter på 18% og en stigning i bankens udgifter på 9%. Vi har derfor været i stand til at reducere bankens omkostningsprocent fra 34 til 31, hvilket er en konkret bekræftelse på, at vores forretningsmodel er på plads. Dette blev også anerkendt af Moody's, som i 2022 opgraderede bankens langsigtede issuer-rating til karakteren Aa3.

I 2022 indgik vi et partnerskab med SEB i Stockholm på Private Banking-området, hvilket har styrket bankens værditilbud til kunderne. Samtidig overtog vi SEB's Private Banking-kunder i Danmark samt tilhørende medarbejdere i afdelingen på Bernstorffsgade i København.

Aktiemarkedet har kvitteret positivt for bankens udvikling, og stigningen i bankens aktiekurs og det udbetalte udbytte gav et positivt afkast på 9%.

Det indstilles til generalforsamlingen at udlodde 65% af årets resultat. Dette vil blive udmøntet med et udbytte på 7 kroner pr. aktie og et aktietilbagekøb på i alt 770 mio. kroner.

Vi har over en årrække arbejdet på at synliggøre bankens bæredygtige fundament og rapporterer igen i år om dette i ESG-rapporten. Heri rapporterer vi også på både CO₂-udledningen fra bankens udlånsbog og fra de investeringer, som banken ejer og forvalter. 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 anerkendte i 2022 denne udvikling og opgraderede bankens ESG-rating til karakteren A.

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

Vi ser ind i 2023 med blandede følelser - på den ene side er vi bekymrede for den nedgang i økonomien, som forventes at komme i kølvandet på det stigende renteniveau og de høje energipriser - men omvendt er bankens fundament vokset, og vi går ind i året med et meget robust udgangspunkt. 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 1.200 - 1.600 mio. kroner for 2023.

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

- 22% fremgang i resultatet efter skat til 1.495 mio. kroner
- Indtægterne stiger med 18%, og udgifterne stiger med 9%, således forbedres omkostningsprocenten til 31
- Stærk kreditkvalitet med nedskrivninger på kun 2 mio. kroner samtidig med, at de ledelsesmæssige skøn øges til 794 mio. kroner
- Fortsat stor kundetilgang og vækst i udlån på 17%, i indlån på 11% og i depotværdier på 6%
- Stærkt image for begge brands, som placeres på henholdsvis 1. og 3. pladsen i Danmark
- Partnerskab med SEB på Private Banking-området og ny afdeling i København
- Bankens langsigtede issuer-rating hos Moody's blev opgraderet til karakteren Aa3
- Pay out-ratio på 65%, effektueres med et udbytte på 7 kroner og et tilbagekøb på 770 mio. kroner
- Forventninger til et resultat efter skat for 2023 i intervallet 1.200 - 1.600 mio. kroner.

HOVED- OG NØGLETAL

	2022	2021	2020	2019	2018
Hovedtal for banken (i mio. kroner)					
Basisindtjening i alt	2.862	2.433	2.179	2.116	2.001
Samlede udgifter og afskrivninger	891	817	788	805	866
Basisresultat før nedskrivninger på udlån	1.971	1.616	1.391	1.311	1.135
Nedskrivninger på udlån m.v.	-2	-68	-223	-100	-43
Basisresultat	1.969	1.548	1.168	1.211	1.092
Beholdningsresultat m.v.	-69	+7	-9	+49	+77
Særlige omkostninger	20	17	15	15	217
Resultat før skat	1.880	1.538	1.144	1.245	952
Resultat efter skat	1.495	1.229	920	978	778
Egenkapital	9.295	8.723	8.146	7.610	7.189
Indlån inkl. puljeordninger	48.700	43.740	39.639	38.128	36.993
Udlån	48.342	41.179	36.241	35.465	33.350
Balancesum	68.980	60.357	54.862	52.941	49.651
Garantier	7.570	10.270	9.812	9.665	7.829
Nøgletal for banken (i procent)					
Resultat før skat/gns. egenkapital	20,9	18,2	14,5	16,8	13,8
Resultat efter skat/gns. egenkapital	16,6	14,6	11,7	13,2	11,3
Omkostningsprocent	31,1	33,6	36,2	38,0	43,3
Egentlig kernekapitalprocent	17,4	17,6	17,5	14,7	14,6
Samlet kapitalprocent	21,6	22,3	21,1	20,0	18,4
NEP-kapitalprocent	28,9	27,8	26,7	27,3	24,9
Nøgletal pr. 1 kroners aktie (i kroner)					
Basisresultat	72	54	40	41	37
Resultat før skat	68	54	39	43	32
Resultat efter skat	54	43	32	34	26
Indre værdi	337	307	280	260	240
Ultimokurs	948	878	554	514	340
Udbytte	7	7	7	11	10

LEDELSESBERETNING

Side	
6	Regnskabsberetning
26	Kapitalforhold
32	Risikoforhold og risikostyring
34	Virksomhedsledelse m.v.
46	Samfundsansvar

Basisresultat

Basisindtjening

Renter

Netto renteindtægterne udgjorde 1.677 mio. kroner i 2022 mod 1.343 mio. kroner i 2021, svarende til en stigning på 25%. Banken er meget tilfreds med denne udvikling, som dækker over forskellige forhold.

I forhold til ultimo 2021 steg udlånsmængderne i 2022 således med 17%. Udlånsstigningen er bredt funderet, og den relaterer sig både til nicherne og til retaildelen. Der henvises endvidere til afsnittet "Balanceposter og eventualforpligtelser".

Banken oplevede i 2022, at rentemarginalen i årets tre første kvartaler var under pres, og at den steg i 4. kvartal. Udviklingen i rentemarginalen skyldes de stigende renter, herunder at Danmarks Nationalbank 4 gange i perioden juli til december hævede de officielle rentesatser med i alt 2,35%-point.

Banken fulgte Nationalbankens renteændringer og varslede renteændringer for både ud- og indlån. Den første af disse trådte i kraft med virkning fra primo september 2022, og ved denne kom alle privatkunder ud af betalingen af negative renter. Den anden renteændring trådte i kraft med virkning fra medio oktober 2022, og ved denne kom alle erhvervskunder ud af betalingen af negative renter. Samtidig genindførte banken i 2. halvår 2022 positive renter på opsparingskonti og forskellige specialkonti, herunder pensions- og børneopsparingskonti, ligesom banken ad flere gange har introduceret højrentekonti.

Indtjeningspåvirkningen fra de stigende renter har ikke haft fuld effekt i 2022, idet der har været et reduceret gennemslag på grund af gældende varslingsregler, herunder implementeres renteændringerne på bankens prioritetslånsprodukter med et varsel på 6 måneder, og der vil således først være resultatmæssig effekt på prioritetslånsprodukterne i løbet af 1. halvår 2023.

Den fremadrettede effekt af renteændringer kan opgøres med baggrund i, at banken har rentebærende aktiver, som overstiger den rentebærende gæld med ca. 9,3 mia. kroner. En stigning i renteniveauet på 1%-point vil således - alt andet lige - medføre en stigning i bankens indtjening på ca. 93 mio. kroner pro anno. Dette tal vil blive påvirket af konkurrencen i sektoren.

I 2022 oplevede vi endvidere to positive engangseffekter vedrørende nettorenteindtægterne. Banken har hidtil haft tab på indlån fra privatkunder som følge af grænsen for beregning af negativ rente på indeståender fra privatkunder på 100.000 kroner. Som følge af de stigende renter blev grænsen naturligvis fjernet. Endvidere blev der i 2022 genskabt en indlåsmarginal for indlån fra privatkunder - i lighed med indlån fra erhvervskunder.

Gebyrer, provisioner og valutaindtjening

Gebyrer, provisioner og valutaindtjening udgjorde 1.014 mio. kroner i 2022 mod 906 mio. kroner i 2021, svarende til en stigning på 12%. Banken er tilfreds med denne udvikling, som blandt andet kan henføres til et højt aktivitetsniveau.

Netto gebyrer, provisioner og valutaindtjening kan opdeles således:

(I mio. kroner)	2022	2021	2020	2019	2018
Værdipapirhandel	164	171	138	128	88
Formuepleje og depoter	207	182	150	148	160
Betalingsformidling	104	84	63	79	91
Lånesagsgebyrer	115	81	82	103	40
Garanti- og realkreditprovision m.v.	257	245	225	217	214
Øvrige gebyrer og provisioner	101	85	71	80	63
Valutaindtjening	66	58	41	30	31
I alt	1.014	906	770	785	687

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 411 mio. kroner i 2021 til 437 mio. kroner i 2022, svarende til en stigning på 6%.

Udviklingen skal ses i sammenhæng med et år, hvor værdien af aktier og obligationer i gennemsnit faldt med ca. 15%, men hvor banken også har haft en fortsat kundetilgang, ligesom banken i 2022 indgik et partnerskab med SEB, hvor banken hen over sommeren 2022 overtog SEB's portefølje af danske Private Banking-kunder. Som det fremgår på næste side, har der i 2022 været en stigning i depotmidler m.v. på i alt 6%

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

Indtjeningen fra "Garanti- og realkreditprovision m.v." steg i 2022 med 12 mio. kroner, svarende til 5%. Mængderne af formidlede realkreditlån m.v. steg med 2%. Herunder har banken i årets løb frasolgt prioritetslån for i alt 2,3 mia. kroner. Forskellen i udviklingen i indtjening og mængder kan forklares med, at mange kunder i løbet af 2022 gennemførte konverteringer, hvorved deres restgæld blev nedbragt. Dette medførte i mange tilfælde, at kunderne skal betale en lavere bidragssats.

Endvidere kan udviklingen forklares med, at renterne af frasolgte prioritetslån bogføres under posten "Garanti- og realkreditprovision m.v.". Som anført i afsnittet "Renter" ovenfor har banken en varslingsperiode på 6 måneder vedrørende renteændringer på prioritetslån, og der forventes således en indtjeningsstigning i posten i løbet af 1. halvår 2023.

Konverteringsaktiviteten har i 2022 været på et forhøjet niveau, hvilket blandt andet har påvirket posten "Lånesagsgebyrer" positivt med en merindtægt på 34 mio. kroner i forhold til 2021.

Stigningen i indtægterne fra betalingsformidling på 23% er blandt andet drevet af, at der i løbet af 2022 er sket en normalisering af indtjeningen på disse aktiviteter. Endvidere har tilgangen af kunder medført en højere transaktionsmængde, hvilket også har bidraget til den positive udvikling i posten.

Indtjeningen fra "Øvrige gebyrer og provisioner" har også udviklet sig positivt i forhold til 2021, hvilket primært kan tilskrives bankens fortsatte fokusering på pensions- og forsikringsaktiviteterne.

Depotmidler m.v.

(I mio. kroner)	Ultimo 2022	Ultimo 2021	Ultimo 2020	Ultimo 2019	Ultimo 2018
Kunders depotværdier	79.740	74.589	54.811	48.186	39.668
Puljeindlån	4.973	5.538	4.700	4.276	3.786
Letpension/PFA Pension	3.669	3.408	2.576	2.050	1.472
I alt	88.382	83.535	62.087	54.512	44.926

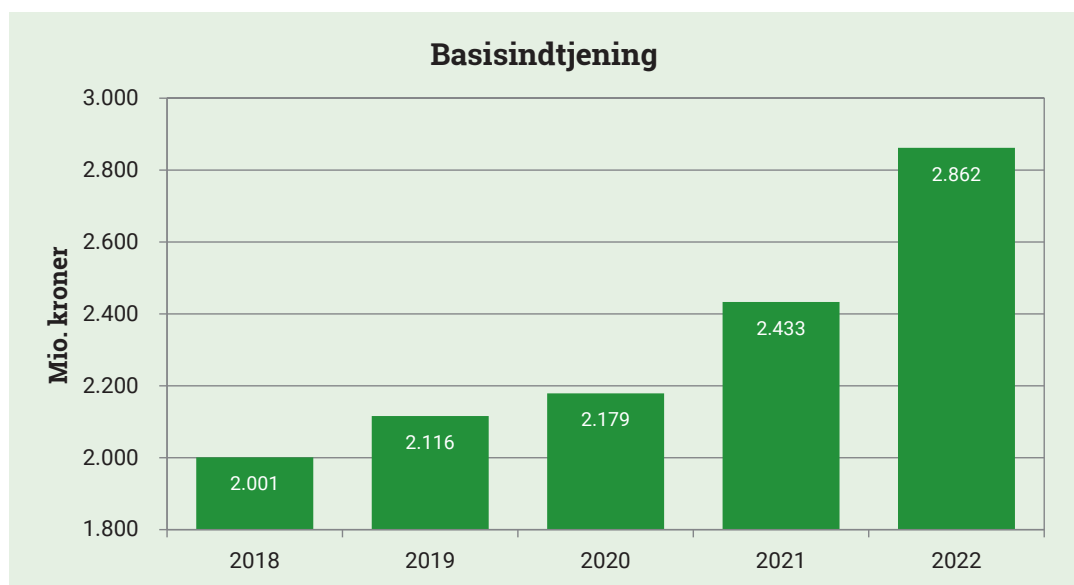
Sektoraktier og andre driftsindtægter

Indtjeningen fra sektoraktier udgjorde i 2022 i alt 169 mio. kroner mod 179 mio. kroner i 2021. Indtjeningen stammer hovedsageligt fra afkastet af bankens ejerskaber i BankInvest (BI Holding), DLR Kredit og PRAS. Den i 2022 faldende indtjening kan primært henføres til en marginalt faldende indtjening i BankInvest.

Andre driftsindtægter udgjorde i 2022 på 2 mio. kroner, hvilket er mindre end i 2021, hvor posten udgjorde 5 mio. kroner som følge af salget af en ejendom.

Basisindtjening

Den samlede basisindtjening steg i 2022 med 18% fra 2.433 mio. kroner i 2021 til 2.862 mio. kroner i 2022. Banken anser stigningen som værende meget tilfredsstillende.

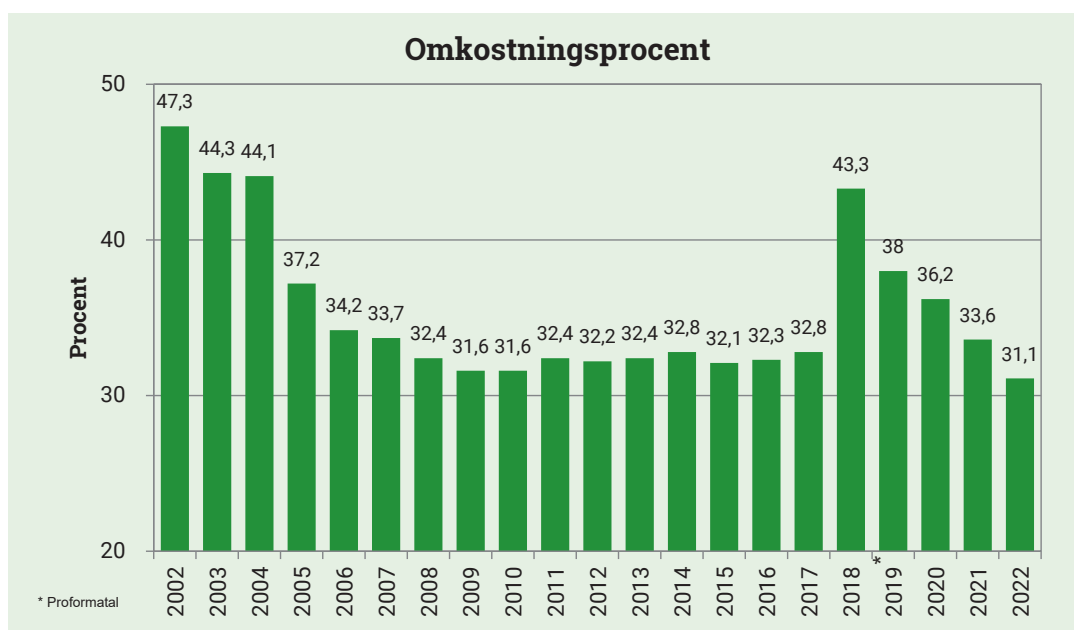


Udgifter samt af- og nedskrivninger

De samlede udgifter, inklusive af- og nedskrivninger på materielle aktiver, udgjorde 891 mio. kroner i 2022 mod 817 mio. kroner i 2021, svarende til en stigning på 9%.

Årets udgifter steg mere end forventet ved begyndelsen af 2022, hvilket kan tilskrives, at der i årets tre sidste kvartaler har været øgede driftsudgifter til bankens nye Private Banking-afdeling på Bernstorffsgade i København. Banken oprettede den i forbindelse med overtagelsen af den danske Private Banking-kundeportefølje fra SEB og indgåelse af et strategisk partnerskab med samme. Desuden var der i samme forbindelse forskellige engangsudgifter, som ligeledes blev udgiftsført.

Omkostningsprocenten for 2022 udgjorde 31,1 mod 33,6 i 2021, hvilket anses for meget tilfredsstillende.



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.

Bankens forretningsmodel er på plads, og det er ikke et mål i sig selv at have en omkostningsprocent lavere end det nuværende niveau. Vi forventer således stigende omkostninger de kommende år i forbindelse med vækst i bankens indtægter.

Nedskrivninger på udlån m.v.

I 2022 udgjorde nedskrivninger på udlån m.v. en udgift på 2 mio. kroner mod en udgift på 68 mio. kroner i 2021.

Den samlede nedskrivningskonto blev i løbet af 2022 øget med 19 mio. kroner til 2.302 mio. kroner, og udgjorde 4,0% af bankens samlede udlån og garantier ultimo 2022. Af den samlede nedskrivningskonto kan 1.035 mio. kroner henføres til eksponeringer placeret i stadie 3. Den resterende del kan henføres til eksponeringer placeret i stadie 1 eller 2.

Bankens udlån med standset renteberegning faldt fra 98 mio. kroner ultimo 2021 til 81 mio. kroner ultimo 2022.

De konstaterede tab har i 2022 været på et tilfredsstillende lavt niveau. I det hele taget har udviklingen været positiv med lavere tab og nedskrivninger end forventet ved årets start.

Den positive udvikling i bankens udgift til tab og nedskrivninger kan udelukkende henføres til reducerede individuelle nedskrivninger, hvorimod bankens udgift til ledelsesmæssige skøn er steget betydeligt. Således har banken i løbet af 2022 øget det samlede ledelsesmæssige skøn til kredittab med 163 mio. kroner til i alt 794 mio. kroner. De ledelsesmæssige skøn udgør således nu 34% af bankens samlede reservationer til tab. Denne udvikling anses for værende positiv.

Behovet for øgede ledelsesmæssige skøn skal ses i lyset af de markant forringede makroøkonomiske udsigter, som materialiserede sig i 2022 begyndende med Ruslands invasion af Ukraine i februar. Det skal i den forbindelse nævnes, at banken ikke har udlån baseret på aktiver i hverken Rusland eller Ukraine.

Det kan endvidere konstateres, at den historiske samhandel mellem bankens kunder og de pågældende lande har været yderst beskeden. Den direkte økonomiske påvirkning af bankens kreditkvalitet som følge af krigen er ligeledes yderst begrænset.

De afledte effekter i form af navnlig stigende energipriser har omvendt ramt europæisk og dansk økonomi i bred forstand og har givet yderligere næring til en generelt stigende inflation. Inflationen i Europa og Danmark er således med rekordfart nået op i niveau, som ikke er set i flere årtier, og der har været behov for hyppige og markante rentestigninger fra de respektive nationalbanker, ligesom de lange renter også er steget mærkbart. Bankens eksponering mod særligt energitunge erhvervs-kunder er dog beskeden.

Ovennævnte faktorer vil, alt andet lige, medføre en faldende kreditkvalitet, og banken ser også for første gang i flere år et mindre fald i den rapporterede kreditkvalitet. Det er dog fortsat vores vurdering, at kreditkvaliteten af bankens udlån er på et tilfredsstillende, højt niveau.

Langt størstedelen af de ledelsesmæssige skøn på i alt kr. 794 mio. kroner kan henføres til den generelle økonomiske usikkerhed som følge af den stigende inflation, stigende renter samt en historisk lav forbrugertillid. Det er i den forbindelse positivt, at banken i vid udstrækning har været i stand til at tilbageføre tidligere års ledelsesmæssige skøn relateret til kreditmæssig usikkerhed forbundet med Corona-pandemien. Bankens udgift til individuelle tab og nedskrivninger i perioden med Corona har været meget lav.

På et mere sektorspecifikt niveau rammes bankens portefølje af privatkunder naturligvis af inflation og af de stigende renter. Vi er i en periode med et svagt boligmarked med faldende omsætning og faldende priser. Kunder med høj finansiel gearing er dog generelt, i henhold til såvel bankens kreditpolitik som Finanstilsynets vejledninger, finansieret med fast rente. Dette giver en stor robusthed i forhold til den aktuelle rentesituation. Banken ser aktuelt ikke et væsentligt øget behov for individuelle nedskrivninger, men har dog også øget de ledelsesmæssige skøn relateret til privatkunder. Den akkumulerede nedskrivningsprocent på privatkunder udgør 3%.

Banken har fortsat væsentlige nedskrivninger relateret til landbrugseksposeringerne. Med undtagelse af svineproduktion har udviklingen i 2022 dog været positiv med god indtjening for både mælkeproducenter og planteavlere. Bankens eksponering mod svinebrug udgjorde 0,9% af udlån og garantier, og banken har ultimo 2022 en akkumuleret nedskrivningsprocent på 32%.

Banken har en betydelig eksponering mod finansiering af fast ejendom på 18,7% 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 investerings-ejendomme. Banken forholder sig løbende til den sikkerhedsmæssige værdi af de stillede panter, og det er fortsat vores vurdering, at bankens udlån generelt er godt afdækket. Banken har dog også foretaget ledelsesmæssige skøn relateret til finansiering af fast ejendom i erkendelse af et svagere ejendomsmarked og usikre fremtidsudsigter.

Basisresultat

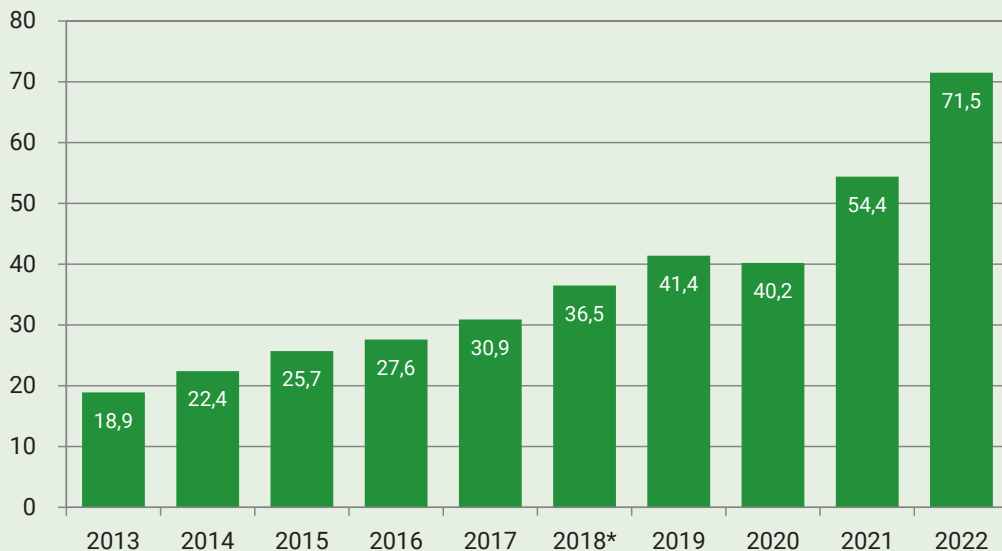
Basisresultatet blev i 2022 på i alt 1.969 mio. kroner mod sidste års 1.548 mio. kroner, svarende til en stigning på 27%.

(I mio. kroner)	2022	2021	2020	2019	2018
Basisindtjening i alt	2.862	2.433	2.179	2.116	2.001
Samlede udgifter og afskrivninger	891	817	788	805	866
Basisresultat før nedskrivninger på udlån	1.971	1.616	1.391	1.311	1.135
Nedskrivninger på udlån m.v.	-2	-68	-223	-100	-43
Basisresultat	1.969	1.548	1.168	1.211	1.092

Banken lægger vægt på nøgletallet "Basisresultat pr. aktie" og udviklingen heri. Bortset fra i 2020 har banken i perioden 2013 - 2022 hvert år været i stand til at øge basisresultatet pr. aktie.

I 2022 steg "Basisresultat pr. aktie" med 31% fra 54,4 kroner i 2021 til 71,5 kroner i 2022. Udviklingen i bankens indtjening samt de gennemførte aktietilbagekøbsprogrammer har således påvirket "Basisresultat pr. aktie" positivt.

Basisresultat pr. 1 kroners aktie (i kr.)



* Proformatal

Beholdningsresultat m.v.

Beholdningsresultatet m.v., inklusive fundingomkostninger af beholdningen, blev i 2022 negativt med netto 69 mio. kroner. I 2021 var beholdningsresultatet m.v. positivt med netto 7 mio. kroner.

Trods det at banken gennem 2022 har holdt renterisikoen på et lavt niveau, medførte Danmarks Nationalbanks renteforhøjelser i 3. kvartal 2022 og forventningerne til den fremtidige renteutvikling, at også de helt korte renter steg, hvilket påvirkede værdien af bankens beholdning af korte realkreditobligationer negativt.

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 udgjorde 20 mio. kroner i 2022, hvilket er marginalt højere end de 17 mio. kroner i 2021. Stigningen skyldes afskrivninger på købet af kundeporteføljen fra BIL Danmark, som skete medio 2021.

Resultat før og efter skat samt opfølgning på resultatforventninger for 2022

Resultatet før skat blev på 1.880 mio. kroner, og det forrentede den gennemsnitlige egenkapital med 20,9%, hvilket anses for tilfredsstillende.

Resultatet efter skat blev på 1.495 mio. kroner, hvilket forrentede den gennemsnitlige egenkapital med 16,6%.

I januar 2022 udmeldte banken sine resultatforventninger for 2022 med et basisresultat i intervallet 1.350 - 1.650 mio. kroner og et resultat før skat i intervallet 1.300 - 1.600 mio. kroner.

Den 3. juni 2022 opjusterede banken forventningerne for 2022 til basisresultatet til intervallet 1.600 - 1.850 mio. kroner og til resultatet før skat til intervallet 1.550 - 1.800 mio. kroner. Opjusteringen skete primært som følge af en fortsat positiv udvikling i udlånmængderne og en tilfredsstillende kundetilgang, som forventedes at sikre et mere positivt indtægtsforløb end budgetteret.

Den 5. december 2022 opjusterede banken igen forventningerne for 2022. Forventningerne til basisresultatet blev opjusteret til intervallet 1.850 - 2.000 mio. kroner, og forventningerne til resultatet før skat blev opjusteret til intervallet 1.700 - 1.950 mio. kroner.

Opjusteringen skete primært som følge af et fortsat godt aktivitetsniveau, effekten af det højere renteniveau, udlånsvæksten i årets første tre kvartaler samt en fortsat god kreditkvalitet og en meget tilfredsstillende tabsudvikling.

Både basisresultatet med 1.969 mio. kroner og resultatet før skat med 1.880 mio. kroner blev dermed realiseret indenfor intervallerne udmeldt den 5. december 2022.

Balanceposter og eventualforpligtelser

Balancesummen udgjorde 68.980 mio. kroner ultimo 2022 mod 60.357 mio. kroner året før.

Udlånene steg i 2022 med 17% fra 41.179 mio. kroner ultimo 2021 til 48.342 mio. kroner ultimo 2022.

Årets udlånsstigning bør vurderes i sammenhæng med udlånsstigningerne i 2020 og 2021, som var på henholdsvis 2% og 14%. Især 2020 var præget af Corona-effekter, og i 2020 og 2021 nedbragte mange virksomheder således deres varelagre og debitorbinding samt udskød deres moms- og skattebetalinger.

Først fra og med 4. kvartal 2021 oplevede banken, at mange erhvervs-kunder igen trak på deres faciliteter i banken, hvilket fortsatte ind i 2022. Mange virksomheder opbyggede således varelagre og øgede deres debitorfinansiering, ligesom de fleste af bankens erhvervs-kunder har tilbagebetalt deres moms- og skattelån til staten.

Endvidere har banken gennem alle de tre år også oplevet en stor kundevækst, hvilket har påvirket bankens udlån og øvrige forretningsomfang positivt.

De tre år bør således vurderes under ét, og den gennemsnitlige udlånsstigning har for de tre år været på 11%. Dette tal er endvidere positivt påvirket af overtagelsen af de danske Private Banking-kundeporteføljer fra henholdsvis BIL Danmark (Banque Internationale a Luxembourg) i 2021 og SEB i 2022.

Indlån inklusive puljeordninger steg i 2022 med 11% fra 43.740 mio. kroner ultimo 2021 til 48.700 mio. kroner ultimo 2022.

Egenkapitalen steg fra 8.723 mio. kroner ultimo 2021 til 9.295 mio. kroner ultimo 2022. Bankens eventualforpligtelser, herunder garantier, udgjorde ved udgangen af året 7.570 mio. kroner mod 10.270 mio. kroner ultimo 2021. Faldet skyldes primært opbremsningen 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 2022 en positiv udvikling i bankens samlede kreditformidling, som steg med 9% i forhold til ultimo 2021. Udviklingen fremgår af efterfølgende oversigt, og der henvises endvidere til side 7:

Samlet kreditformidling (I mio. kroner)	31. dec. 2022	31. dec. 2021	31. dec. 2020	31. dec. 2019
Udlån og andre tilgodehavender	48.342	41.179	36.241	35.465
Formidlede realkreditlån m.v. - Totalkredit	45.248	43.849	39.454	36.374
Formidlede realkreditlån - DLR Kredit	10.001	9.778	9.511	9.029
Formidlede realkreditlån - andre	255	394	-	-
I alt	103.846	95.200	85.206	80.868

Værdipapirer og markedsrisiko

Posten "Aktier m.v." udgjorde 1.332 mio. kroner ultimo 2022 fordelt med 37 mio. kroner i børsnoterede aktier og investeringsforeningsbeviser samt 1.295 mio. kroner i sektoraktier m.v., primært i selskaberne DLR Kredit, BI Holding (BankInvest) og PRAS.

Obligationsbeholdningen udgjorde 6.776 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 0,7% af bankens kernekapital pr. 31. december 2022, svarende til 61 mio. kroner.

Bankens tabsrisiko beregnet ud fra en Value-at-Risk-model (opgjort med en 10 dages horisont og 99% sandsynlighed) har i 2022 været følgende:

Value at Risk	Risiko i mio. kroner	Risiko i % i forhold til ultimo egenkapitalen
Højeste tabsrisiko:	80,3	0,86%
Mindste tabsrisiko:	7,5	0,08%
Gennemsnitlig tabsrisiko:	30,1	0,32%
Ultimo tabsrisiko:	50,0	0,54%

Bankens samlede markedsrisiko inden for renterisikoeksponering, eksponering i børsnoterede aktier m.v. samt valutaeksponering holdes fortsat på et moderat niveau, og det er bankens politik at fortsætte med dette. For yderligere information henvises til note 51 på side 100-101.

Likviditet

Likviditetsmæssigt udgør bankens korte fundingforpligtelser, som omfatter gæld til kreditinstitutter og udstedte obligationer med en restløbetid på under 12 måneder, i alt 2,8 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 12,3 mia. kroner, således den samlede overdækning udgør 9,5 mia. kroner.

Bankens indlån (eksklusive puljeindlån) og egenkapital oversteg bankens udlån med 4,7 mia. kroner pr. 31. december 2022, 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 1,0 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 2022 et LCR-nøgletal på 188% og et NSFR-nøgletal på 119%. 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.

Pejlemærke	Grænseværdi	2022	2021	2020	2019	2018
Likviditetspejlemærke	> 100%	143,4%	161,1%	177,6%	193,2%	179,5%
Summen af store eksponeringer	< 175%	118,0%	109,8%	99,8%	121,0%	106,0%
Udlånsvækst	< 20%	17,5%	13,5%	2,2%	6,3%	72,3%*
Ejendomseksponering	< 25%	20,0%	18,4%	17,9%	17,5%	15,8%

* Væksten skyldes primært fusionen. Proforma har udlånsvæksten i forhold til december 2017 udgjort 7,0%.

I løbet af 2022 overskred banken grænseværdien for pejlemærket "Udlånsvækst" både ultimo juni 2022 og ultimo september 2022.

Overskridelserne har kunnet henføres til årsager anført i afsnittet "Balanceposter og eventualforpligtelser". Banken modtog i august 2022 en risikooplysning fra Finanstilsynet angående overskridelsen, men som anført i risikooplysningen forventede banken, at udlånsvæksten ville falde igen ultimo 2022, hvilket også var tilfældet.

Ringkjøbing Landbobank overholder, som det fremgår af ovenstående, alle de fire gældende grænseværdier ultimo 2022 med en god margin.

Finansiell rating

Banken er rated af det internationale kreditvurderingsbureau, Moody's Investors Service. Bankens Long Term Issuer Rating blev i maj 2022 opgraderet fra karakteren "A1" til karakteren "Aa3".

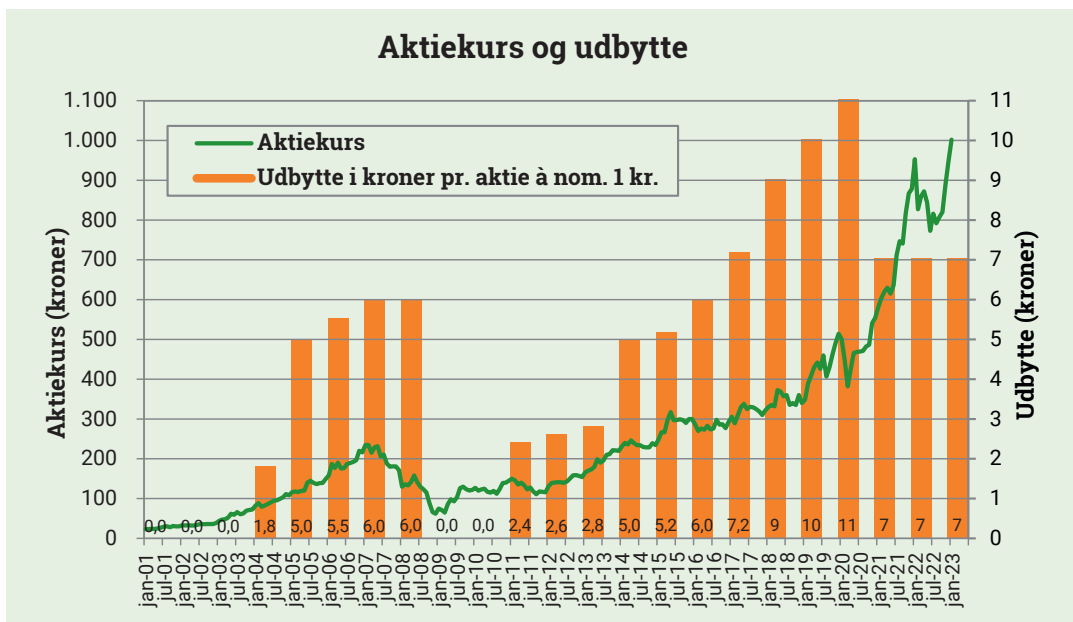
De væsentligste ratings var ultimo 2022:

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

Bankens aktie

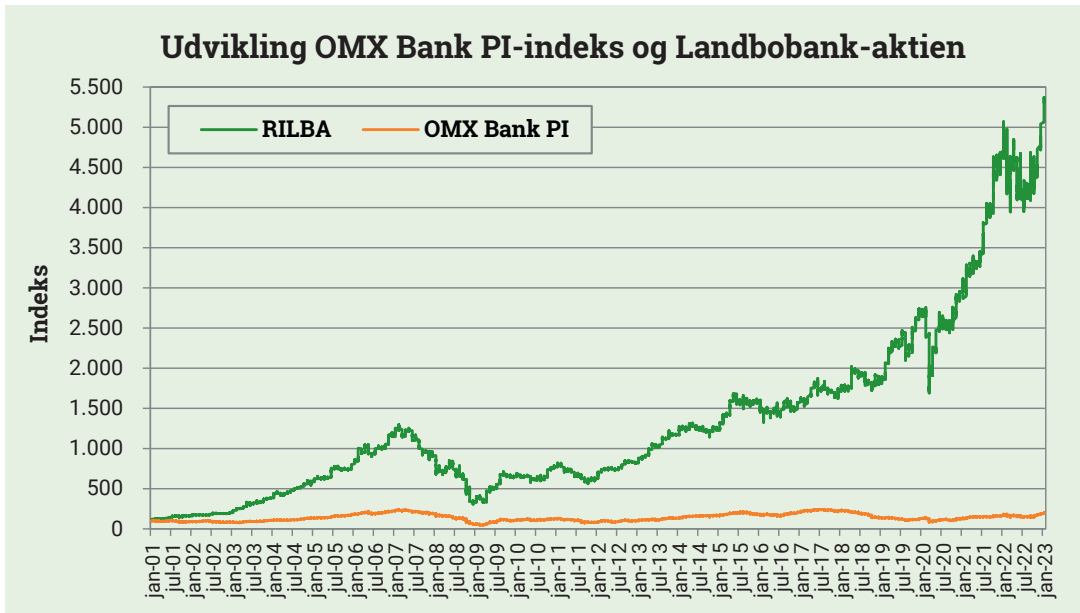
Bankens aktie er noteret på Nasdaq Copenhagen, og den cirkulerende mængde er på 100%. Ringkjøbing Landbobank-aktien indgår både i det danske Large Cap-indeks på OMX Copenhagen og i indekset Stoxx Europe 600.

Primo 2022 var aktiekursen 878, og ultimo 2022 var kursen på 948. Den samlede børs-værdi udgjorde i alt 26,9 mia. kroner ultimo året.



Inklusive det udloddede udbytte i 2022 på 7,0 kroner har afkastet på aktien i 2022 udgjort i alt 9%.

En investering i bankens aktier primo 2001 har med aktiekursen pr. 31. december 2022 inklusive udbetalte udbytter til og med regnskabsåret 2022 i gennemsnit givet et årligt afkast på 20%. 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 2022 haft fokus på ESG-området. Det er naturligt som et pengeinstitut, der ønsker at spille en væsentlig rolle i samfundet.

Banken offentliggjorde i 3. kvartal 2022 et Green Bond Framework, der muliggør, at banken fremover kan udstede grønne obligationer under bankens EMTN-program, som er noteret på børsen Euronext Dublin i Irland.

Frameworket er blevet gennemgået af analysevirksomheden Sustainalytics, som har udstedt en Second-Party Opinion vedrørende dette.

Ud over offentliggørelsen af nærværende årsrapport offentliggør banken også sin 4. ESG-rapport. ESG-rapporten indeholder blandt andet bankens årlige lovpligtige redegørelse for samfundsansvar.

I ESG-rapporten for 2021 offentliggjorde banken første gang CO₂-udledningen fra de værdipapirer, som banken enten ejer eller varetager forvaltningen af på porteføljeniveau.

I ESG-rapporten for 2022 offentliggør banken første gang CO₂-udledningen fra bankens udlånsportefølje. Denne første opgørelse er 100% modelbaseret, men over tid forventes det, at flere erhvervs kunder vil opgøre deres faktiske CO₂-udledning.

Bankens ESG-forhold vurderes også af eksterne parter, herunder er banken blandt andet rated af MSCI, der er et af verdens største ESG-ratingbureauer.

MSCI opgraderede i juli 2022 bankens ESG-rating fra karakteren "BBB" til karakteren "A", hvilket er den tredjehøjeste ratingkarakter på MSCI's 7-trins ratingskala.

Finanstilsynets ordinære inspektion

Finanstilsynet gennemførte i første halvår af 2022 en ordinær inspektion af banken, hvilket er 4 år siden seneste ordinære inspektion.

Finanstilsynet rekvirerede i januar 2022 et omfattende materiale til brug for inspektionen, som blev gennemført ved besøg i banken i maj og juni 2022.

I forbindelse med inspektionen blev følgende områder undersøgt: Bestyrelsens og direktionens arbejde, vurdering af forretningsmodellen, compliancefunktionen, risikostyringsfunktionen, kreditområdet, herunder eksponeringsgennemgang, økonomiområdet, operationelle risici, markedsrisici, IT-risici, likviditet, revision og solvensbehovsopgørelsen m.v.

I september 2022 blev resultatet af inspektionen offentliggjort, og banken modtog i den forbindelse forskellige påbud af administrativ karakter.

Samtidig kunne banken med stor tilfredshed konstatere, at Finanstilsynet vurderede, at bankens kreditkvalitet er bedre end sammenlignelige institutters, at Finanstilsynet overordnet var enig i bankens risikoklassificering af de gennemgåede lånesager, i bankens nedskrivningsniveau, og i at det pr. 31. december 2021 opgjorte solvensbehov var tilstrækkeligt på inspektionstidspunktet.

Banken har i januar 2023 indsendt en redegørelse samt tilhørende dokumentation til Finanstilsynet om efterlevelsen af de modtagne påbud.

Omdømme/image, kundetilfredshed samt årets bank

I september 2022 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. 3

hvor sidstnævnte er en forbedring på én plads i forhold til undersøgelsen for 2021.

FinansWatch foretager i samarbejde med analysevirksomheden Wilke også en måling af danske finansielle virksomheders image. Målingen "Finansimage 2022" er baseret på svar fra godt 3.000 repræsentativt udvalgte danskere. Ringkjøbing Landbobank er placeret som nr. 2 i Danmark i 2022-målingen, der blev offentliggjort i november. Nordjyske Bank-brandet er placeret som nr. 1 i Nordjylland.

I januar 2023 offentliggjorde analysevirksomheden Voxmeter en kundetilfredshedsundersøgelse blandt pengeinstitutter i Danmark.

Voxmeters undersøgelse er langt den største i Danmark, og den baserer sig på over 60.000 respondenter. Bankens to brands fik følgende placeringer:

- Ringkjøbing Landbobank-brandet som nr. 3
- Nordjyske Bank-brandet som nr. 5

I juni 2022 blev Ringkjøbing Landbobank kåret som Årets Bank blandt de større banker for 7. 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 samt kundetilfredshed.

Grundlæggende er tilfredse kunder samt dygtige og kompetente medarbejdere grundlaget for en god bank.

Ny mobilbank

I 2021 lancerede bankens IT-leverandør, Bankdata, en ny mobilbank til bankens privatkunder.

Den nye mobilbank er i løbet af 2022 blevet udbygget med endnu flere funktionaliteter, således den i dag indeholder en bred palette af anvendelsesmuligheder.

Først og fremmest indeholder mobilbanken selvfølgelig alle de funktioner, der i dag anvendes af privatkunder til almindelige daglige bankforretninger, herunder en moderne investeringsplatform, som gør det muligt at handle aktier på børser over det meste af verden online.

Endvidere indeholder den forskellige selvbetjenings- og self-complianceløsninger. Gennem flere år har det været muligt at foretage digital dokumentunderskrivelse via mobilbanken, men det er nu også muligt for kunderne at profilere sig selv inden for investeringsområdet, herunder bæredygtighedspræferencer, at afgive oplysninger inden for anti-hvidvaskområdet, samt at have en skriftlig dialog med deres rådgiver.

Herudover kan mobilbanken anvendes som kommunikationsplatform mellem kunderne og banken, ligesom kunderne via mobilbanken kan få indsigt i relevante oplysninger om deres egne forhold fra bankens samarbejdspartnere via 3. parts integrationer, som i dag omfatter Totalkredit, Letpension og Privatsikring.

Private Banking-området

Efter Ringkjøbing Landbobank i 2021 indgik en aftale med Banque Internationale a Luxembourg S.A., Luxembourg, om overtagelse af alle kunder i BIL Danmark, skete der i 2022 endnu en udvidelse af Private Banking-området.

I april 2022 indgik banken således en aftale med SEB om overtagelse af SEB's danske Private Banking-kundeportefølje og om et strategisk partnerskab på Private Banking-området.

I forbindelse med aftaleindgåelsen oprettede Ringkjøbing Landbobank en ny Private Banking-afdeling beliggende i SEB-huset på Bernstorffsgade i København, ligesom banken overtog en række kompetente medarbejdere fra SEB.

Overtagelsen af Private Banking-kunderne fra SEB blev endelig afsluttet i 2. halvår 2022, ligesom banken i løbet af halvåret arbejdede med at styrke og udvikle ressourcerne i den nye afdeling inden for både Private Banking og "core banking" omfattende realkredit, pension og øvrige produkter, således de overtagne kunder kan tilbydes en fuld produkt-palette, der dækker både privatkunders og erhvervs-kunders daglige bankbehov.

Banken har desuden sammen med SEB arbejdet på at fastsætte rammerne og strukturen for det strategiske partnerskab, således det fremover kan udmøntes i praksis til gavn for kunder i begge banker.

Overtagelsen af medarbejderne fra SEB har sammen med en række andre nyansættelser med et højt kompetenceniveau og stor erfaring fra branchen medført en styrkelse af bankens investeringsorganisation, som dermed er bragt op på et nyt niveau. Organisationen er således blevet styrket og forberedt til bankens fortsatte ønske om vækst og fokusering inden for Private Banking- og investeringsområdet.

Nye indlånsprodukter

I forbindelse med de stigende renter introducerede banken i 2. halvår 2022 nye indlånsprodukter med positive renter. De nye indlånsprodukter er opsparingskonti, som udbydes til både privat- og erhvervs-kunder, med forskellige bindingsperioder. Desuden har banken genindført en opsparingskonto uden binding med løbende mulighed for hævnin-ger.

Hovedkontor-udvidelse

I årets sidste kvartal blev udvidelsen på godt 1.300 m² af hovedkontoret i Ringkøbing færdigt og taget i brug, og den huser nu en række af bankens afdelinger.

Den nye bygning har dels medført en væsentlig udvidelse af kontorarealet, hvilket vil komme både kunder og medarbejdere til gavn i form af flere mødelokaler og mere plads i de forskellige hovedkontor-afdelinger, og dels vil den være med til at sikre, at banken også fremover kan forfølge den organiske vækststrategi.

Resultatforventninger og planer for 2023

For 2022 blev basisresultatet på 1.969 mio. kroner, og resultatet før skat blev på 1.880 mio. kroner.

Banken fortsatte den organiske vækststrategi samtidig med, at året også bød på overtage-lsen af SEB's danske Private Banking kundeportefølje. Begge forhold har været med til at styrke og øge bankens kundebase.

Banken ønsker at fortsætte den organiske vækststrategi med fokus på betjeningen af bankens nuværende kunder og yderligere kundetilgang, samtidig vil det stigende renteni-veau bidrage positivt, idet bankens rentebærende aktiver er større end den rentebæren-de gæld. Omvendt ser vi også ind i et år, hvor den makroøkonomiske usikkerhed er øget grundet stigende forbruger- og energipriser, stigende renter og øvrige usikkerheder som følge af krigen i Ukraine, alt sammen forhold, som også giver usikkerhed om udviklingen i nedskrivningerne.

Med baggrund i ovenstående har banken følgende forventninger til 2023:

- Den samlede basisindtjening forventes at udvikle sig positivt i 2023 i forhold til 2022 med baggrund i, at effekten af de stigende renter vil få fuldt gennemslag i 2023, en forventet fortsat kundetilgang og en forventet stigning i forretningsomfanget
- Der forventes en stigning på ca. 7% i de samlede udgifter i 2023 i forhold til i 2022
- Nedskrivningerne forventes at stige i løbet af 2023

Med udgangspunkt i ovenstående fastholdes de tidligere udmeldte forventninger 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.

Regnskabspraksis

Den for regnskabsåret 2022 anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til den for regnskabsåret 2021 anvendte.

Banken har i 2022 dog præciseret indregningstidspunktet for frasolgte prioritetslån til handelsdatoen/aftaleindgåelsestidspunktet. Præciseringen har ikke effekt på resultat, egenkapital eller balancesum.

For en nærmere beskrivelse af den anvendte regnskabspraksis henvises til note 57 "Anvendt regnskabspraksis m.v." på side 110-119.

Begivenheder indtruffet efter regnskabsårets udløb

Der er ikke indtruffet begivenheder efter den 31. december 2022, der vurderes at påvirke årsrapporten for 2022.

Kommentarer til 4. kvartal 2022

Basisindtjening

Basisindtjeningen er med et beløb på 799 mio. kroner i 4. kvartal 2022 det højeste, banken nogensinde har realiseret i et enkelt kvartal.

Udviklingen dækker over en meget positiv udvikling i nettorenteindtægterne, men samtidig må det konstateres, at visse af gebyrindtægterne er påvirket af et lavere aktivitetsniveau i årets sidste kvartal.

Udgifter

Kvartalets udgifter har andraget i alt 236 mio. kroner mod 217 mio. kroner i 4. kvartal 2021. Udover generelle udgiftsstigninger kan udviklingen tilskrives øgede udgifter forbindelse med nye Private Banking-afdeling i København.

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 2022.

Det ledelsesmæssige skøn er i kvartalet øget fra 746 mio. kroner primo til 794 mio. kroner ultimo kvartalet.

Beholdningsresultat

Kvartalets beholdningsresultat har været positivt med 11 mio. kroner, og 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. 2022	3. kv. 2022	2. kv. 2022	1. kv. 2022	4. kv. 2021	3. kv. 2021	2. kv. 2021	1. kv. 2021
Netto renteindtægter	511	410	390	366	355	336	327	325
Netto gebyrer og provisjonsindtægter ekskl. værdipapirhandel	190	199	196	199	182	170	166	159
Indtjening fra sektoraktier m.v.	46	38	41	44	47	49	43	40
Valutaindtjening	17	18	16	15	15	14	13	16
Andre driftsindtægter	1	0	0	1	0	0	1	4
Basisindtjening ekskl. værdipapirhandel i alt	765	665	643	625	599	569	550	544
Værdipapirhandel	34	40	41	49	52	34	29	56
Basisindtjening i alt	799	705	684	674	651	603	579	600
Udgifter til personale og administration	229	214	221	207	206	191	195	198
Af- og nedskrivninger på materielle aktiver	5	3	4	1	9	3	4	3
Andre driftsudgifter	2	2	1	2	2	2	2	2
Udgifter m.v. i alt	236	219	226	210	217	196	201	203
Basisresultat før nedskrivninger på udlån	563	486	458	464	434	407	378	397
Nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender m.v.	0	0	-1	-1	-7	-13	-19	-29
Basisresultat	563	486	457	463	427	394	359	368
Beholdningsresultat m.v.	+11	-61	-10	-9	+11	-1	+7	-10
Af- og nedskrivninger på immaterielle aktiver	5	5	5	5	5	4	4	4
Fusions- og restruktureringsomkostninger	0	0	0	0	0	0	0	0
Engangsomkostninger	0	0	0	0	0	0	0	0
Resultat før skat	569	420	442	449	433	389	362	354
Skat	110	91	94	90	79	87	71	72
Resultat efter skat	459	329	348	359	354	302	291	282

Basisresultat - fortsat

4. kv. 2020	3. kv. 2020	2. kv. 2020	1. kv. 2020	4. kv. 2019	3. kv. 2019	2. kv. 2019	1. kv. 2019	4. kv. 2018	3. kv. 2018	2. kv. 2018	1. kv. 2018
321	319	311	305	292	294	296	291	289	287	284	287
156	147	136	152	154	163	159	150	146	136	141	146
43	38	35	35	36	36	36	37	39	34	49	38
13	9	9	10	8	9	8	6	8	8	9	6
1	0	1	0	5	7	0	1	2	1	2	1
534	513	492	502	495	509	499	485	484	466	485	478
32	39	28	39	35	29	23	41	17	23	20	28
566	552	520	541	530	538	522	526	501	489	505	506
206	179	190	191	202	180	198	198	221	203	217	206
4	5	2	3	9	8	4	2	3	3	2	8
2	2	0	4	1	0	2	1	1	0	1	1
212	186	192	198	212	188	204	201	225	206	220	215
354	366	328	343	318	350	318	325	276	283	285	291
-38	-44	-66	-75	-25	-26	-24	-25	-25	-20	-11	+13
316	322	262	268	293	324	294	300	251	263	274	304
+15	+17	+29	-70	-4	+20	+7	+26	-20	+4	+3	+90
4	3	4	4	4	3	4	4	4	3	12	6
0	0	0	0	0	0	0	0	26	46	46	4
0	0	0	0	0	0	0	0	1	0	69	0
327	336	287	194	285	341	297	322	200	218	150	384
64	64	60	36	62	66	76	63	46	37	33	58
263	272	227	158	223	275	221	259	154	181	117	326

Kvartalsoversigter - fortsat

Balanceposter og eventualforpligtelser

(Mio. kr.)	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
Udlån	48.342	48.052	46.681	43.352	41.179	38.849	37.268	37.210
Indlån inkl. puljeordninger	48.700	47.637	46.144	42.599	43.740	41.475	41.376	41.766
Egenkapital	9.295	9.009	8.864	8.671	8.723	8.563	8.333	8.132
Balancesum	68.980	67.463	65.226	60.157	60.357	57.562	57.123	56.845
Eventualforpligtelser	7.570	8.998	11.244	12.432	10.270	10.886	11.811	10.370

Kapitalopgørelse

(Mio. kr.)	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
Egentlig kernekapital	8.154	7.532	7.720	7.471	7.632	7.255	7.274	7.122
Kernekapital	8.154	7.532	7.720	7.471	7.632	7.255	7.274	7.122
Kapitalgrundlag	10.107	9.499	9.730	9.476	9.635	8.743	8.763	8.614
NEP-kapitalgrundlag	13.533	12.937	13.183	12.445	12.033	11.167	11.596	10.837
Samlet risikoeksponering	46.855	47.326	46.940	44.880	43.285	41.729	41.063	42.271
(Procent)								
Egentlig kernekapitalprocent	17,4	15,9	16,4	16,6	17,6	17,4	17,7	16,8
Kernekapitalprocent	17,4	15,9	16,4	16,6	17,6	17,4	17,7	16,8
Samlet kapitalprocent	21,6	20,1	20,7	21,1	22,3	21,0	21,3	20,4
NEP-kapitalprocent	28,9	27,3	28,1	27,7	27,8	26,8	28,2	25,6

Balanceposter og eventualforpligtelser - fortsat

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	Ultimo 4. kv. 2018	Ultimo 3. kv. 2018	Ultimo 2. kv. 2018	Ultimo 1. kv. 2018
36.241	35.479	35.260	36.130	35.465	34.757	34.528	34.195	33.350	32.192	31.970	31.647
39.639	39.204	39.670	37.051	38.128	38.554	39.070	37.439	36.993	36.866	37.313	36.307
8.146	7.884	7.612	7.380	7.610	7.426	7.231	7.071	7.189	7.171	7.066	6.644
54.862	53.956	53.984	51.531	52.941	53.601	52.426	50.266	49.651	49.287	49.859	47.349
9.812	9.590	9.379	9.992	9.665	10.836	10.466	7.976	7.829	8.078	7.809	7.821

Kapitalopgørelse - fortsat

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	Ultimo 4. kv. 2018	Ultimo 3. kv. 2018	Ultimo 2. kv. 2018	Ultimo 1. kv. 2018
7.277	7.049	6.973	6.109	6.072	5.624	5.441	5.284	5.326	5.099	4.978	5.185
7.277	7.049	6.973	6.109	6.072	5.624	5.441	5.284	5.326	5.099	4.978	5.185
8.774	8.553	8.507	8.009	8.242	7.786	6.854	6.667	6.711	6.470	6.348	5.757
11.112	11.587	11.580	10.985	11.248	10.790	9.551	9.033	9.057	-	-	-
41.561	39.682	38.900	41.444	41.223	39.547	40.106	38.308	36.385	34.123	33.784	34.314
17,5	17,8	17,9	14,7	14,7	14,2	13,6	13,8	14,6	15,0	14,7	15,1
17,5	17,8	17,9	14,7	14,7	14,2	13,6	13,8	14,6	15,0	14,7	15,1
21,1	21,6	21,9	19,3	20,0	19,7	17,1	17,4	18,4	19,0	18,8	16,8
26,7	29,2	29,8	26,5	27,3	27,3	23,8	23,6	24,9	-	-	-

Aktietilbagekøbsprogrammer, kapitalnedsættelse og resultatdisponering

Bankens bestyrelse iværksatte både i februar 2022 og i juli 2022 et aktietilbagekøbsprogram - hvert på 369 mio. kroner. Af de i alt 738 mio. kroner kunne 600 mio. kroner relateres til resultatdisponeringen af 2021-resultatet og 138 mio. kroner til 2020-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 2022 blev det endvidere besluttet at annullere de i 2021/22 tilbagekøbte 688.055 stk. egne aktier. Kapitalnedsættelsen blev endeligt gennemført i maj 2022.

Det indstilles til generalforsamlingen i marts 2023, at de i 2022 og til og med den 25. januar 2023 tilbagekøbte aktier, i alt 888.327 stk., endeligt annulleres i forbindelse med gennemførelse af en kapitalnedsættelse, således antallet af aktier i banken reduceres fra 28.379.666 stk. til 27.491.339 stk.

Den reelle selskabskapital ultimo året udgjorde således 27.548.139 kroner fordelt på aktier a nom. én krone, jf. efterfølgende:

	Selskabskapital/ Antal aktier
Primo 2022	29.067.721
Kapitalnedsættelse ved annullering af egne aktier i maj 2022	-688.055
Selskabskapital ultimo 2022	28.379.666
Aktietilbagekøbsprogrammer - tilbagekøbt i 2022	-831.527
Reel selskabskapital ultimo 2022	27.548.139
Aktietilbagekøbsprogrammer - tilbagekøbt i 2023	-56.800
Reel selskabskapital efter en i 2023 gennemført kapitalnedsættelse	27.491.339

Banken har gennemført en ansøgningsproces ved Finanstilsynet vedrørende resultatdisponeringen af 2022-resultat. Bankens bestyrelse har med baggrund i denne proces til hensigt at udlodde 65% af årets resultat.

Bestyrelsen indstiller, at der udbetales et udbytte på 7 kroner pr. aktie for regnskabsåret 2022 svarende til i alt 199 mio. kroner. For regnskabsåret 2021 blev der ligeledes udbetalt et udbytte på 7 kroner pr. aktie.

Endvidere har bestyrelsen til hensigt at iværksætte aktietilbagekøbsprogrammer på i alt 770 mio. kroner.

Første del af aktietilbagekøbsprogrammet på 385 mio. kroner forventes at blive igangsat den 2. februar 2023 løbende til og med den 27. juli 2023. Gennemførelsen af programmet er således afhængigt af, at den ordinære generalforsamling i marts 2023 i lighed med tidligere år 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.

Aktietilbagekøbsprogrammerne iværksættes ad flere omgange. Det medfører, at rammerne til aktietilbagekøbsprogrammerne skal fratrækkes i bankens kapitalgrundlag på de givne tidspunkter i 2023, hvor der opnås tilladelse hertil fra Finanstilsynet, og hvor bestyrelsen træffer beslutning om iværksættelse.

Det betyder isoleret set en reduktion af bankens egentlige kernekapitalprocent med i alt 1,8%-point, beregnet på baggrund af kapitalforholdene pr. 31. december 2022 og heraf 0,9%-point relateret til det første aktietilbagekøbsprogram på 385 mio. kroner.

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 2022 var den kontracykliske kapitalbuffer på 0%. I løbet af 2022 er den pågældende kapitalbuffer blevet hævet ad to omgange, hver gang med 1%-point, således den ultimo 2022 udgjorde i alt 2%. Med virkning fra den 30. september 2023 vil den blive hævet med yderligere 0,5%-point. Det Systemiske Risikoråd meddelte den 20. december 2022, at Rådet er parat til at henstille til en reduktion af buffersatsen med øjeblikkelig virkning, hvis der opstår stress i det finansielle system med risiko for en hård opstramning af kreditgivning til husholdninger og virksomheder.

Bestyrelsen har med baggrund i ovenstående og i forbindelse med aflæggelsen af nærværende årsrapport besluttet at fastholde kapitalmålsætningerne, som fastlægger, 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.

Gennem en del år har bankens udlodningsprocenter ligget på mellem 60% og 65%. Med baggrund i Corona-situationen blev udlodningsprocenterne for regnskabsårene 2019 og 2020 begrænset til henholdsvis til 39 og 50. Udlodningsprocenten for regnskabsåret 2021 steg til 77 for at kompensere for de foregående års lavere udlodningsprocenter. Med den indstillede og forventede udlodningsprocent på 65 for regnskabsåret 2022 er denne nu tilbage på normalniveau.

Aktuelle kapitalforhold

Ved begyndelsen af 2022 udgjorde bankens egenkapital 8.723 mio. kroner. Hertil skal lægges årets overskud og fratrækkes det udbetalte udbytte samt værdien af tilbagekøbte egne aktier, hvorefter egenkapitalen ultimo 2022 udgjorde 9.295 mio. kroner.

Ved udgangen af 2022 udgjorde bankens kernekapitalprocent 17,4 og den samlede kapitalprocent 21,6.

Bankens kapitalprocenter har pr. ultimo december 2018 - 2022 udgjort følgende:

Kapitalprocenter	2022	2021	2020	2019	2018
Egentlig kernekapitalprocent	17,4	17,6	17,5	14,7	14,6
Kernekapitalprocent	17,4	17,6	17,5	14,7	14,6
Samlet kapitalprocent	21,6	22,3	21,1	20,0	18,4
NEP-kapitalprocent	28,9	27,8	26,7	27,3	24,9

Opgjort uden IFRS 9-overgangsordninger udgjorde bankens kernekapitalprocent 16,5% og den samlede kapitalprocent 20,7% pr. 31. december 2022.

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 2022 opgjort til 9,3%, hvilket er uændret i forhold til ultimo 2021. Hertil kommer kapitalbevaringsbufferen på 2,5%, mens den kontracykliske kapitalbuffer udgjorde 2,0% ultimo 2022.

Det samlede krav til bankens kapitalgrundlag udgjorde ultimo 2022 således 13,8%. Sammenholdt med det faktiske kapitalgrundlag på 10,1 mia. kroner var der ved udgangen af 2022 dermed en kapitalbuffer på 3,7 mia. kroner, svarende til 7,8%-point.

Der henvises endvidere til efterfølgende oversigt.

Individuelt solvensbehov og overdækning	2022	2021	2020	2019	2018
Individuelt solvensbehov (%)	9,3	9,3	9,3	9,3	9,3
Kapitalbevaringsbuffer (%)	2,5	2,5	2,5	2,5	1,9
Kontracyklisk kapitalbuffer (%)	2,0	0,0	0,0	1,0	0,0
Samlet krav til kapitalgrundlag (%)	13,8	11,8	11,8	12,8	11,2
Overdækning i %-point i forhold til individuelt solvensbehov	12,3	13,0	11,8	10,7	9,1
Overdækning i %-point i forhold til samlet krav til kapitalgrundlag	7,8	10,5	9,3	7,2	7,2

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

I forbindelse med Finanstilsynets ordinære inspektion i 2022 konstaterede Finanstilsynet i forbindelse med afrapporteringen, at bankens solvensbehov pr. 31. december 2021 var opgjort til 9,3%, og at Finanstilsynet vurderede, at dette var tilstrækkeligt på inspektionsstidspunktet.

For nærmere oplysninger om opgørelsen af det beregnede individuelle solvensbehov i Ringkjøbing Landbobank henvises til bankens solvensbehovsrapport for 4. kvartal 2022 på bankens hjemmeside på adressen: www.landbobanken.dk/solvensbehov

NEP-kravet

Ultimo 2022 var bankens NEP-kravet 17,8%.

I december 2022 modtog banken fra Finanstilsynet et opdateret NEP-krav på 17,9% gældende fra primo 2023.

NEP-kravet skal til enhver tid være opfyldt.

Til opfyldelse af NEP-kravet har banken udstedt non-preferred senior kapital.

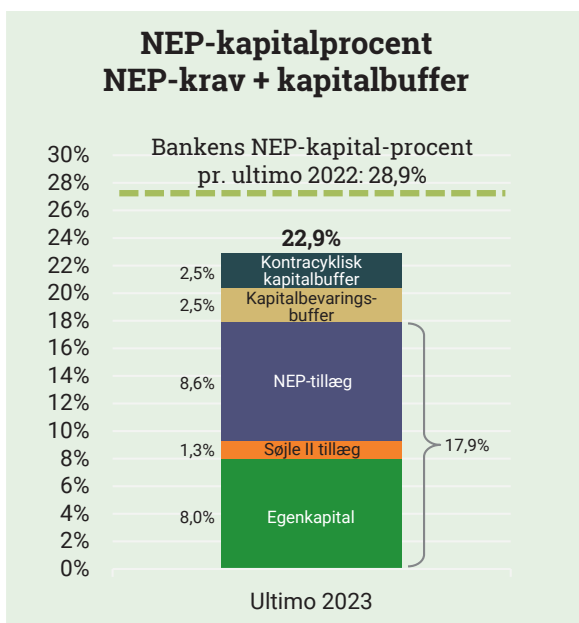
Ultimo 2022 var der således udstedt non-preferred senior kapital for modværdien af i alt 3,4 mia. kroner.

Senest forlængede banken i oktober 2022 non-preferred senior kapital på i alt 425 mio. kroner, hvorpå der var mulighed for førtidsindfrielse i januar 2023.

Med baggrund i den nævnte udstedelse forventes banken ikke at have et yderligere refinansieringskrav vedrørende non-preferred senior kapital og tier 2-kapital i 2023.

Banken har under sit EMTN-program mulighed for at udstede non-preferred senior kapital, hvilket giver banken en høj grad af fleksibilitet.

Banken havde ultimo 2022 en NEP-kapitalprocent på 28,9, hvilket opfyldte den fastsatte målsætning for NEP-kapitalprocenten. Ultimo 2022 udgjorde overdækningen til NEP-kravet 11,1%-point.



Kapitaldækningsregler

Ved opgørelsen af den samlede risikoeksponering anvendte banken ultimo 2022 nedenstående metoder, jf. CRD IV-reglerne:

Kapitaldækningsopgørelsen - anvendte metoder

• Kreditrisiko uden for handelsbeholdningen	Standardmetoden
• Modpartsrisiko	Markedsværdimetoden
• Kreditrisikoreducerende metode - finansielle sikkerheder	Den udbyggede metode
• Markedsrisiko	Standardmetoden
• Operationel 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 2022: 75%, 2023: 50%, 2024: 25% og 2025: 0%. Der er således tale om en ordning, som kun midlertidigt giver en positiv påvirkning af bankens kapitalprocenter. Banken anvender nu 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 (non-performing exposures) bagstopper. 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 2022 af begrænset omfang.

Risikoforhold og risikostyring

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

Ringkøbing 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, som 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 45-54 på side 84-105 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 på adressen: www.landbobanken.dk/risikooplysninger

Faktiske nettotab

(I 1.000 kroner)							
Årstal	Faktiske nettotab	Faktiske nettotab efter renter	Udlån og andre tilgodehavender med standset renteberegning	Nedskrivninger på udlån m.v.	Totale udlån og garantier m.v.	Tabsprocent før renter*	Tabsprocent efter renter*
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%
Gennemsnit 36 år (1987 - 2022)						-0,47%	-0,06%
Gennemsnit 10 år (2013 - 2022)						-0,31%	-0,16%

* 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 36 år er beregnet som et simpelt 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 virksomhedsledelse, der fokuserer på bankens primære interessenter, nemlig bankens aktionærer, kunder, medarbejdere og de lokalområder, hvor banken opererer.

Vedrørende bankens ejere, aktionærene, er det bankens målsætning at realisere gode, langsigtede 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 mål gennem høje kompetencer og konkurrencedygtige produkter at servicere udvalgte kundegrupper i hele Danmark gennem bankens nichekoncepter samt bankens Private Banking-afdelinger.

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

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 kan være med til at tiltrække og fastholde dygtige medarbejdere.

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

Ledelseskodexer 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 ledelseskodex".

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 samt bankens ledelse og bankens primære interessenter, nemlig bankens aktionærer, kunder og medarbejdere samt de lokalområder, hvori bankens afdelinger er beliggende.

Bankens ledelse har siden 2002 forholdt sig aktivt til de offentliggjorte anbefalinger for god selskabsledelse. Bankens holdning til god selskabsledelse, samt hvorledes banken har forholdt sig hertil, har siden da været refereret i årsrapporterne.

Komitéen for god Selskabsledelse vedtog og offentliggjorde tilbage i december 2020 de nugældende Anbefalinger for god Selskabsledelse, som trådte i kraft for regnskabsår, der begyndte den 1. januar 2021 eller senere.

Bankens ledelse har igen for regnskabsåret 2022 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 og årsregnskabsloven, selskabsretlige regler fra EU og OECDs Principles of Corporate Governance.

Bankens bestyrelse og direktion har ved udarbejdelsen af årsrapporten for 2022 efter "følg eller forklar"-princippet vurderet bankens holdning til anbefalingerne, samt hvorledes banken agerer i forhold hertil.

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.

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

Finans Danmarks (Finansrådets) ledelseskodeks

Det daværende Finansråd offentliggjorde i 2013 et ledelseskodeks, herefter benævnt "Finansrådets ledelseskodeks".

Formålet med anbefalingerne i Finansrådets ledelseskodeks 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 således redegøre for, hvorledes medlemsvirksomhederne forholder sig til Finansrådets ledelseskodeks i forbindelse med aflæggelse af årsrapporten.

Bestyrelsen og direktionen har også forholdt sig til sig til Finansrådets ledelseskodeks ved udarbejdelsen af årsrapporten for 2022.

Bankens ledelse bakker også op om Finansrådets ledelseskodeks, 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 enten udarbejdes en politik for aktivt ejerskab, alternativt skal det forklares, hvorfor en sådan 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 beskeden beholdning af børsnoterede aktier, ligesom banken i rollen som kapitalforvalter ikke har 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 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 om virksomhedsledelse og god selskabsledelse

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

Mangfoldighed i bestyrelsen

Banken har en politik for mangfoldighed i bestyrelsen. Bestyrelsen og bestyrelsens nomineringsudvalg foretog i november 2022 en vurdering af behovet for at foretage ændringer i politikken og fandt i den forbindelse ikke anledning hertil.

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

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

Bestyrelsen og bestyrelsens nomineringsudvalg har i forbindelse med den gennemførte årlige evalueringsproces vurderet efterlevelsen af den vedtagne politik for mangfoldighed i bestyrelsen.

Det er bestyrelsens vurdering, at politikken efterleves. Dette sker blandt andet ved, at der i rekrutteringen af kandidater til hvervene som henholdsvis bestyrelsesmedlem og repræsentantskabsmedlem netop fokuseres på kriterierne i den opstillede politik.

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

På regnskabsaflæggelsestidspunktet er syv ud af de otte bestyrelsesmedlemmer valgt af repræsentantskabet således valgt blandt repræsentantskabets medlemmer, mens kun ét bestyrelsesmedlem (et medlem med ledelsesmæssig erfaring fra anden finansiell virksomhed) er valgt uden for repræsentantskabets medlemskreds.

Det underrepræsenterede køn

Banken har et måltal for det underrepræsenterede køn i bestyrelsen samt både et måltal og en politik for at øge andelen af det underrepræsenterede køn i bankens øvrige ledelsesniveauer.

Bestyrelsen og bestyrelsens nomineringsudvalg foretog i december 2022 en vurdering af behovet for at foretage ændringer i måltal og i politikken og fandt i den forbindelse anledning til at foretage diverse ændringer henset til, at der er blevet indført en lovmæssig definition af øvrige ledelsesniveauer, hvilket ikke tidligere har været tilfældet.

Bankens øvrige ledelsesniveauer defineres fremover som 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.

De nye lovregler trådte først i kraft med virkning fra primo 2023, men der er i det efterfølgende rapporteret ud fra den opdaterede politik og definitionerne heri. Desuden blev måltallene både vedrørende bestyrelsen og bankens øvrige ledelsesniveauer ændret.

Bestyrelsen

Bestyrelsen og bestyrelsens nomineringsudvalg har fastsat et måltal på minimum 30% for det underrepræsenterede køn til opfyldelse i 2023.

På regnskabsaflæggelsestidspunktet udgør kønsfordelingen i bestyrelsen:

- 25% kvinder
- 75% mænd

Der vil på den ordinære generalforsamling til afholdelse den 1. marts 2023 blive indstillet en vedtægtsændring, som muliggør en udvidelse af bestyrelsen. Såfremt den af nomineringsudvalget og bestyrelsen indstillede kandidat, vælges af repræsentantskabet, vil måltallet være efterlevet.

Øvrige ledelsesniveauer

Den vedtagne politik for at øge andelen af det underrepræsenterede køn i bankens øvrige ledelsesniveauer har til hensigt at skabe grundlaget 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. Banken 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.

Banken har med baggrund i disse ønsker opstillet et måltal på minimum 25% til opfyldelse i 2025 vedrørende det underrepræsenterede køn i bankens øvrige ledelsesniveauer, ligesom det er et mål, at bankens medarbejdere uanset køn skal opleve, at de har samme muligheder for karriere og lederstillinger.

Ultimo 2022 var kønsfordelingen i bankens øvrige ledelsesniveauer ud fra den nye definition følgende:

- 20% kvinder
- 80% mænd

Banken vil i de kommende år iværksætte initiativer til at opnå efterlevelse af måltallet i 2025.

Den lovpligtige og fuldstændige redegørelse for det underrepræsenterede køn i henhold til § 135a i bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmægler-selskaber m.fl. fremgår af bankens hjemmeside på adressen: www.landbobanken.dk/urk

Sund virksomhedskultur

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

Politikken er senest blevet opdateret i november 2022, og den kan findes på bankens hjemmeside på adressen: 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 rapportering om disse forhold.

Bekæmpelse af hvidvask og terrorfinansiering

Bankens bestyrelse har tilsluttet sig til de 25 anbefalinger, der fremgik af rapport 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 målrettet og tilgængeligt for den brede offentlighed kan oplyse, hvordan de arbejder med bekæmpelse af hvidvask og terrorfinansiering.

Denne anbefaling har banken efterlevet, idet banken har siden:
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.

Den anbefaling ønsker banken naturligvis også at efterleve, og efterfølgende er der her i ledelsesberetningen redegjort nærmere for, hvordan Ringkjøbing Landbobank arbejder med bekæmpelse af hvidvask og terrorfinansiering.

I Ringkjøbing 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 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 for 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 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 løbende undervisning i bekæmpelse af hvidvask og terrorfinansiering og bliver samtidig testet heri. Undervisningen finder sted:

- Efter en 2-årig turnus, så medarbejderne kontinuerligt holdes opdateret med nye regler samt nye metoder og værktøjer, banken implementerer
- På ad hoc basis, så nye medarbejdere bliver sat godt ind i området ved ansættelsen/rokingeringer

Dataetik

Bankens bestyrelse har vedtaget en politik for dataetik, som indeholder rammerne for bankens dataetiske principper og dataetiske adfærd. Bestyrelsen foretog i november 2022 alene mindre redaktionelle ændringer i politikken.

Tilbage i 2021 blev der i bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl. indføjet en bestemmelse i § 135d om, at virksomheder, som har en politik for dataetik, skal 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 på adressen: 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 sørger for, at investeringsprodukter og -tjenesteydelser efter en turnus løbende indstilles til gennemgang ved bankens compliancefunktion, ligesom bankens compliancefunktion, risikostyringsfunktion og direktion skal godkende nye produkter. Derudover kan compliancefunktionen og risikostyringsfunktionen altid forlange at risici forelægges bestyrelsen.

Herudover rapporterer compliancefunktionen minimum årligt til bestyrelsen om bankens investeringsprodukter- og tjenesteydelser, herunder om målgruppeefterslevelse.

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 og øvrige medarbejdere skal være tilgængelige for både kunder og andre interessenter.

Dette forhold er også fremover af højeste prioritet for banken, ligesom banken også prioriterer at have en tilgængelig og let forståelig hjemmeside samt mobil- og netbank, der kan anvendes i bankens kommunikation med kunder og andre interessenter.

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 fastslås det blandt andet, 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 2022 en vurdering af behovet for ændringer i politikken og fandt i den forbindelse udelukkende anledning til at foretage nogle ganske få tilretninger.

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

Adfærdskodeks

Bankens bestyrelse vedtog i 2014 første gang 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 på ingen måde udtømmende, men det giver eksempler på uacceptabel adfærd.

Adfærdskodekset blev også i 2022 gennemgået, og bestyrelsen vedtog i november 2022 en opdatering heraf.

Det fuldstændige adfærdskodeks kan findes på bankens hjemmeside på adressen: www.landbobanken.dk/politikker

Aflønningsforhold

Lønpolitik

Bankens bestyrelse vedtog i 2012 første gang en lønpolitik, og denne blev efterfølgende godkendt på den ordinære generalforsamling i 2013.

Efterfølgende er lønpolitikken hvert år blevet gennemgået af bankens bestyrelse og bestyrelsens aflønningsudvalg for vurdering af, om der var behov for at foretage en opdatering heraf, og såfremt der blev vedtaget ændringer, er den opdaterede lønpolitik blevet forelagt bankens ordinære generalforsamling til godkendelse.

Den hidtidige lønpolitik er fra 2021, og den blev godkendt af bankens ordinære generalforsamling afholdt den 3. marts 2021.

I december 2022 gennemgik bankens bestyrelse og bestyrelsens aflønningsudvalg behovet for ændringer i politikken. Der blev i den anledning fundet behov for diverse tilføjelser samt for mindre tilpasninger og præciseringer. Den af bestyrelsen vedtagne og opdaterede politik vil blive indstillet til godkendelse på bankens ordinære generalforsamling i marts 2023.

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 løndelev samt under hensyntagen til øvrige bestemmelser i lønpolitikken kan udbetales variable løndelev i form af kontanter. 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 på adressen: www.landbobanken.dk/politikker

Vederlagsrapport og lønoplysninger

I henhold til selskabsloven er der også udarbejdet en vederlagsrapport for regnskabsåret 2022 vedrørende bestyrelsens og direktionens vederlæggelse.

Vederlagsrapporten vil blive forelagt til vejledende afstemning på bankens ordinære generalforsamling i marts 2023. Bankens eksterne revision har 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 på adressen: 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 28.379.666 kroner pr. 31. december 2022 fordelt på 28.379.666 stk. aktier a nom. 1 krone.

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

Følgende aktionærer havde pr. 31. december 2022 meddelt ejerskab m.v. på over 5% af bankens selskabskapital:

- Liontrust Investment Partners LLP, London, Storbritannien ejede/forvaltede 5,85% af bankens selskabskapital pr. 31. december 2022 og besad 3.000 stemmer.
- ATP, Hillerød, Danmark ejede 5,07% af bankens selskabskapital pr. 31. december 2022 og besad 3.000 stemmer.

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 vælges 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. 5.675.933 kroner med fortegningsret for bankens eksisterende aktionærer. En kapitalforhøjelse skal ske ved kontant indbetaling, der skal ske fuldt ud. En kapitalforhøjelse kan ske til under markedskurs. Bemyndigelsen er gældende indtil den 1. marts 2027 (vedtægternes §2a).

Generalforsamlingen har besluttet at bemyndige bestyrelsen til at forhøje selskabskapitalen ad én eller flere gange med indtil nom. 2.837.966 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 markedskurs, der fastsættes af bestyrelsen. Bemyndigelsen er gældende indtil den 1. marts 2027 (vedtægternes §2b).

Bestyrelsens udnyttelse af bemyndigelserne i §§ 2a og 2b kan tilsammen maksimalt udnyttes til at forhøje selskabskapitalen med i alt nom. 5.675.933 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 således, aktierne kan erhverves til gældende børskurs +/- 10%.

Bemyndigelsen blev senest fornyet på bankens ordinære generalforsamling afholdt den 2. marts 2022.

Bemyndigelsen er i løbet af 2022 blevet udnyttet ad flere omgange til iværksættelse af aktietilbagekøbsprogrammer; den 2. februar 2022 til et aktietilbagekøbsprogram på 369 mio. kroner (til effektivering i perioden fra og med den 3. februar 2022 og til og med den 28. juli 2022) og den 5. juli 2022 til et aktietilbagekøbsprogram på 369 mio. kroner (til effektivering i perioden fra og med den 4. august 2022 og til og med den 25. januar 2023).

Under aktietilbagekøbsprogrammerne er der i alt blevet tilbagekøbt 888.327 stk. aktier, som vil blive indstillet annulleret på bankens ordinære generalforsamling i marts 2023.

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 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 og samfundet.

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.

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

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

Politikken for samfundsansvar 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 for 2022.

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.

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

Som supplement til den årlige ESG-rapport har banken også udarbejdet og offentliggjort en ESG-faktabog på 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.

I forlængelse af foranstående oplyses det, at banken ikke har udarbejdet en egentlig menneskerettighedspolitik eller en egentlig klimapåvirkningspolitik. Banken bakker dog op om at sætte både menneskerettigheder og klimapåvirkninger højt på dagsordenen.

Bankens politik for samfundsansvar indeholder således en målsætning om at være og forblive CO₂-neutral, for så vidt angår bankens CO₂ scope 1- og scope 2-udledninger. Bankens ledelse finder endvidere, at banken både via politikken for samfundsansvar og via det udarbejdede adfærdskodeks også tydeligt har markeret sin holdning og opbakning til begge områder.

Banken har desuden tilsluttet sig de Ti Principper fra FN's Global Compact, som blandt andet indeholder principper vedrørende menneskerettigheder. ESG-rapporten indeholder et uddrag af bankens COP (Communication on Progress) rapportering for 2022, herunder rapportering om arbejdet med implementeringen og efterlevelsen af de Ti Principper og om opbakningen til FN's verdensmål i bankens drift.

PÅTEGNINGER

Side	
50	Ledelsespåtegning
51	Revisionspåtegninger

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for Ringkjøbing Landbobank A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022.

Årsrapporten er udarbejdet i overensstemmelse med bestemmelserne i lov om finansiel virksomhed. Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig og de foretagne regnskabsmæssige skøn for forsvarlige, således at årsregnskabet giver et retvisende billede af bankens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2022 samt af resultatet af bankens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022. 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 2022 identificeret som "RILBA-2022-12-31-da.xhtml" i al væsentlighed er udarbejdet i overensstemmelse med ESEF-forordningen.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Ringkøbing, den 1. februar 2023

Direktionen:

John Fisker
Adm. direktør

Claus Andersen
Bankdirektør

Jørn Nielsen
Bankdirektør

Carl Pedersen
Bankdirektør

Ringkøbing, den 1. februar 2023

Bestyrelsen:

Martin Krogh Pedersen
Formand

Mads Hvolby
Næstformand

Jens Møller Nielsen
Næstformand

Morten Jensen

Jon Steingrim Johnsen

Anne Kaptain

Jacob Møller

Lone Rejkjær Söllumann

Dan Junker Astrup
Medarbejderrepræsentant

Arne Ugilt
Medarbejderrepræsentant

Gitte E. S. H. Vigsø
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 2022 samt af resultatet af bankens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022 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 2022, 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.

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

Ringkøbing, den 1. februar 2023

Henrik Haugaard
Revisionschef

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til aktionærerne 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 2022 samt af resultatet af bankens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022 i overensstemmelse med lov om finansiell 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 2022 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 revisorers 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 opgørelsesperiode på fem år frem til og med regnskabsåret 2022.

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 2022. 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.

Centralt forhold ved revisionen

Hvordan vi har behandlet det centrale forhold ved revisionen

Nedskrivninger på udlån

Udlån måles til amortiseret kostpris med fradrag af nedskrivninger.

Nedskrivninger på udlån er ledelsens bedste skøn over de forventede tab på udlån pr. balancedagen i overensstemmelse med bestemmelserne i IFRS 9 som indarbejdet i Regnskabsbekendtgørelsen.

Vi gennemgik og vurderede de nedskrivninger, der er indregnet i resultatopgørelsen i 2022 og i balancen 31. december 2022.

Vi udførte risikovurderingshandling med henblik på at opnå en forståelse af it-systemer, forretningsgange og relevante kontroller vedrørende opgørelse af nedskrivninger på udlån.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning - fortsat

Centralt forhold ved revisionen

Der henvises til den detaljerede beskrivelse af anvendt regnskabspraksis i note 57 i regnskabet.

Som følge af den makroøkonomiske udvikling med bl.a. kraftigt stigende energipriser, høj inflation samt forøget renteniveau 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.

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.

Følgende områder er centrale for opgørelse af nedskrivninger på udlån:

- Fastlæggelse af kreditklassifikation ved første indregning og efterfølgende.
- De modelbaserede nedskrivninger i stadie 1 og 2, herunder ledelsens fastlæggelse af modelvariable tilpasset bankens udlånsportefølje.
- Bankens forretningsgange for at sikre fuldstændigheden i registrering af udlån, der er kreditforringede (stadie 3) eller med betydelig stigning i kreditrisikoen (stadie 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 modelberegneede eller individuelt vurderede nedskrivninger, herunder især konsekvenserne for bankens kunder af den makroøkonomiske udvikling.

Der henvises til regnskabs note 56 "Regnskabsmæssige skøn og vurderinger", note 45 "Risikoforhold og risikostyring" og note 46 "Kreditrisici" hvor forhold, der kan påvirke nedskrivninger på udlån, er beskrevet.

Hvordan vi har behandlet det centrale forhold ved revisionen

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.

Vi vurderede den anvendte nedskrivningsmodel udarbejdet af datacentralen Bankdata og brugen heraf, herunder ansvarsfordeling mellem Bankdata og banken.

Vi vurderede og testede bankens opgørelse af modelbaserede nedskrivninger i stadie 1 og 2, herunder vurderede vi ledelsens fastlæggelse og tilpasning af modelvariable til egne forhold.

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 stadie 3 og svage stadie 2 udlån identificeres og registreres rettidigt.

Vi vurderede og testede de af banken anvendte principper for fastlæggelse af nedskrivnings-scenarier samt for måling af sikkerhedsværdier på bl.a. ejendomme, der indgår i nedskrivningsberegninger på kreditforringede udlån og udlån med betydelige svaghestegn.

For en stikprøve af kreditforringede udlån i stadie 3 og svage stadie 2 udlån testede vi nedskrivningsberegningerne og anvendte data til underliggende dokumentation.

For en stikprøve af øvrige udlån foretog vi vores egen vurdering af stadie 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.

Vi gennemgik og udfordrede de væsentlige forudsætninger, som ligger til grund for det ledelsesmæssige skøn over forventede kredittab, der ikke indgår i de modelberegneede 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.

Vi vurderede, om de forhold, der kan påvirke nedskrivninger på udlån, var passende oplyst.

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.

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. 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 afdekke 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 revisionshandlinger, 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 de 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 2022, med filnavnet RILBA-2022-12-31-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 regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022, med filnavnet RILBA-2022-12-31-da.xhtml, i alle væsentlige henseender er udarbejdet i overensstemmelse med ESEF-forordningen.

Herning, den 1. februar 2023

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33 77 12 31

Per Rolf Larssen
Statsautoriseret revisor
mne24822

ÅRSREGNSKAB

Side	
58	Resultatopgørelse og totalindkomstopgørelse
58	Foreslået resultatdisponering
59	Basisresultat
60	Balance
62	Egenkapitalopgørelse
63	Kapitalopgørelse
65	Noteoversigt
66	Noter
120	5 års hovedtal
122	5 års nøgletal

RESULTATOPGØRELSE OG TOTALINDKOMSTOPGØRELSE

Note nr.		2022 1.000 kr.	2021 1.000 kr.
1	Renteindtægter	1.865.848	1.459.846
2	Renteudgifter	185.174	103.080
	Netto renteindtægter	1.680.674	1.356.766
3	Udbytte af aktier m.v.	99.637	77.109
4	Gebyrer og provisionsindtægter	1.038.855	939.219
4	Afgivne gebyrer og provisionsudgifter	91.602	91.183
	Netto rente- og gebyrindtægter	2.727.564	2.281.911
5	Kursreguleringer	+73.493	+163.127
	Andre driftsindtægter	2.055	5.490
6,7,8,9	Udgifter til personale og administration	870.847	790.374
10	Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	33.035	35.793
	Andre driftsudgifter	6.607	7.643
11	Nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender m.v.	-12.450	-78.629
	Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder	-37	+22
	Resultat før skat	1.880.136	1.538.111
12	Skat	385.239	308.846
	Årets resultat	1.494.897	1.229.265
	Anden totalindkomst:		
	Værdiændringer af pensionsforpligtelser	+2.111	-404
	Årets totalindkomst	1.497.008	1.228.861

FORESLÅET RESULTATDISPONERING

	2022 1.000 kr.	2021 1.000 kr.
Årets totalindkomst	1.497.008	1.228.861
Til disposition i alt	1.497.008	1.228.861
Anvendes til ordinært udbytte	198.658	203.474
Anvendes til almennyttige formål	2.000	2.000
Overføres til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	-37	22
Henlægges til overført overskud	1.296.387	1.023.365
Anvendes i alt	1.497.008	1.228.861

BASISRESULTAT

Note nr.		2022 1.000 kr.	2021 1.000 kr.
13	Netto renteindtægter	1.677.409	1.342.559
14	Netto gebyrer og provisionsindtægter ekskl. værdipapirhandel	783.728	676.831
15	Indtjening fra sektoraktier m.v.	168.922	179.190
5	Valutaindtjening	66.262	57.670
	Andre driftsindtægter	2.055	5.490
	Basisindtjening ekskl. værdipapirhandel i alt	2.698.376	2.261.740
14	Værdipapirhandel	163.525	171.205
	Basisindtjening i alt	2.861.901	2.432.945
16	Udgifter til personale og administration	870.847	790.374
16	Af- og nedskrivninger på materielle aktiver	13.526	18.539
16	Andre driftsudgifter	6.607	7.643
16	Udgifter m.v. i alt	890.980	816.556
	Basisresultat før nedskrivninger på udlån	1.970.921	1.616.389
17	Nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender m.v.	-2.154	-68.333
18	Basisresultat	1.968.767	1.548.056
18	Beholdningsresultat m.v.	-69.122	7.309
16,18	Af- og nedskrivninger på immaterielle aktiver	19.509	17.254
18	Resultat før skat	1.880.136	1.538.111
12	Skat	385.239	308.846
	Årets resultat	1.494.897	1.229.265

BALANCE

Note nr.		31. dec. 2022 1.000 kr.	31. dec. 2021 1.000 kr.
	Aktiver		
	Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	4.750.398	3.459.464
19	Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	776.039	216.097
20,21	Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris i alt	48.341.941	41.179.255
	Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	47.300.816	40.008.162
	Udlån til vedvarende energiprojekter med direkte funding	1.041.125	1.171.093
22	Obligationer til dagsværdi	6.775.872	6.743.836
23	Aktier m.v.	1.331.791	1.467.417
	Kapitalandele i associerede virksomheder	481	481
	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	11.982	12.020
24	Aktiver tilknyttet puljeordninger	4.972.840	5.537.863
25	Immaterielle aktiver	1.043.163	1.062.672
26	Grunde og bygninger i alt	220.579	199.632
	Investeringsejendomme	3.667	8.667
	Domicilejendomme	196.048	168.387
	Domicilejendomme (leasing)	20.864	22.578
27	Øvrige materielle aktiver	14.731	14.999
	Aktuelle skatteaktiver	20.056	23.501
28	Udskudte skatteaktiver	23.033	11.263
	Aktiver i midlertidig besiddelse	2.000	5.868
29	Andre aktiver	677.490	407.166
	Periodeafgrænsningsposter	17.185	15.854
	Aktiver i alt	68.979.581	60.357.388

Note nr.		31. dec. 2022 1.000 kr.	31. dec. 2021 1.000 kr.
	Passiver		
30	Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	3.567.758	2.030.175
	Indlån og anden gæld i alt	48.699.778	43.740.049
31	Indlån og anden gæld	43.726.938	38.202.186
	Indlån i puljeordninger	4.972.840	5.537.863
32	Udstedte obligationer til amortiseret kostpris	4.255.498	2.961.422
	Preferred senior kapital	966.492	1.019.790
	Non-preferred senior kapital	3.289.006	1.941.632
33	Andre passiver	1.033.971	728.954
	Periodeafgrænsningsposter	579	1.167
	Gæld i alt	57.557.584	49.461.767
34	Hensættelser til pension og lignende forpligtelser	0	2.473
21	Hensættelser til tab på garantier	66.596	97.207
21	Andre hensatte forpligtelser	24.113	28.763
	Hensatte forpligtelser i alt	90.709	128.443
	Supplerende kapital	2.036.526	2.044.505
35	Efterstillede kapitalindskud i alt	2.036.526	2.044.505
36	Selskabskapital	28.380	29.068
	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	391	428
	Overført overskud	9.065.333	8.487.703
	Foreslået udbytte m.v.	200.658	205.474
	Egenkapital i alt	9.294.762	8.722.673
	Passiver i alt	68.979.581	60.357.388

EGENKAPITALOPGØRELSE

1.000 kr.	Aktie- kapital	Reserve for netto- opskrivning efter den indre værdis metode	Overført overskud	Foreslået udbytte m.v.	Egenkapital i alt
2021					
Egenkapital ved det foregående regnskabsårs afslutning	29.228	406	7.909.643	206.598	8.145.875
Totalindkomst					
Årets resultat		22	1.023.769	205.474	1.229.265
Anden totalindkomst			-404		-404
Totalindkomst i alt	0	22	1.023.365	205.474	1.228.861
Transaktioner med aktionærer					
Nedsættelse af selskabskapital	-160		160		0
Udbetalt udbytte m.v.				-206.598	-206.598
Modtaget udbytte af egne aktier			1.645		1.645
Køb af egne aktier			-1.238.871		-1.238.871
Salg af egne aktier			776.227		776.227
Øvrige egenkapitalposterings (medarbejderaktier)			15.534		15.534
Transaktioner med aktionærer i alt	-160	0	-445.305	-206.598	-652.063
Egenkapital på balancetidspunktet	29.068	428	8.487.703	205.474	8.722.673
2022					
Egenkapital ved det 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 egenkapitalposterings (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

KAPITALOPGØRELSE

	31. dec. 2022 1.000 kr.	31. dec. 2021 1.000 kr.
Kreditrisiko	40.843.152	37.454.457
Markedsrisiko	1.483.592	1.719.608
Operationel risiko	4.528.649	4.111.013
Samlet risikoeksponering	46.855.393	43.285.078
Egenkapital	9.294.762	8.722.673
Foreslået udbytte m.v.	-200.658	-205.474
Tillæg for anvendt overgangsordning vedrørende IFRS 9	469.846	533.172
Fradrag for utilstrækkelig dækning af nødlidende eksponeringer	-25.341	-3.215
Fradrag for summen af kapitalandele m.v. over 10%	-194.192	-258.432
Fradrag for forsigtig værdiansættelse	-13.924	-14.044
Fradrag for immaterielle aktiver	-1.043.163	-1.062.672
Udskudt skat på immaterielle aktiver	18.855	22.169
Udskudte skatteaktiver	-41.888	-
Fradrag for ramme til aktietilbagekøbsprogram	-738.000	-497.500
Aktuel udnyttelse af ramme til aktietilbagekøbsprogram	682.262	449.894
Fradrag for handelsramme til direkte og indirekte ejerskab af egne aktier	-55.000	-55.000
Aktuel udnyttelse af handelsramme til egne aktier	0	161
Egentlig kernekapital	8.153.559	7.631.732
Kernekapital	8.153.559	7.631.732
Supplerende kapital	2.043.645	2.043.630
Fradrag for summen af kapitalandele m.v. over 10%	-90.606	-40.258
Kapitalgrundlag	10.106.598	9.635.104
Kontraktuel senior funding (grandfathered)	0	456.272
Non-preferred senior kapital	3.426.434	1.941.178
NEP-kapitalgrundlag	13.533.032	12.032.554
Egentlig kernekapitalprocent	17,4	17,6
Kernekapitalprocent	17,4	17,6
Samlet kapitalprocent	21,6	22,3
NEP-kapitalprocent	28,9	27,8
Kapitalkrav efter søjle I	3.748.431	3.462.806
NEP-krav (%) fastsat af Finanstilsynet	17,8	17,9
Overdækning i %-point i forhold til NEP-kravet	11,1	9,9

NOTEOVERSIGT

	Side
1 Renteindtægter	66
2 Renteudgifter	66
3 Udbytte af aktier m.v.	67
4 Gebyrer og provisioner	67
5 Kursreguleringer	67
6 Udgifter til personale og administration	68
7 Antal fuldtidsbeskæftigede	68
8 Lønninger til andre væsentlige risikotagere og ansatte i kontrolfunktioner	68
9 Honorarer til den generalforsamlingsvalgte revisor	68
10 Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	69
11 Nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender m.v.	69
12 Skat	69
13 Netto renteindtægter	70
14 Netto gebyrer og provisionsindtægter ekskl. værdipapirhandel	70
15 Indtjening fra sektoraktier m.v.	70
16 Udgifter m.v. i alt	70
17 Nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender m.v.	70
18 Resultat før skat og basisresultat før skat	70
19 Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	71
20 Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	71
21 Nedskrivninger på udlån andre tilgodehavender samt hensættelser til tab på garantier og uudnyttede kreditrammer og kredittilsagn	71
22 Obligationer til dagsværdi	73
23 Aktier m.v.	73
24 Aktiver tilknyttet puljeordninger	73
25 Immaterielle aktiver	74
26 Grunde og bygninger	75
27 Øvrige materielle aktiver	75
28 Udskudte skatteaktiver	76
29 Andre aktiver	76
30 Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	76
31 Indlån og anden gæld	76
32 Udstedte obligationer til amortiseret kostpris	77
33 Andre passiver	77
34 Hensættelser til pension og lignende forpligtelser	77
35 Efterstillede kapitalindskud	77
36 Selskabskapital	77
37 Egne kapitalandele	78
38 Eventualforpligtelser m.v.	78
39 Aktiver stillet som sikkerhed	78
40 Kontraktlige forpligtelser	79
41 Retssager m.v.	79
42 Nærtstående parter	79
43 Dagsværdi af finansielle instrumenter	81
44 Regnskabsmæssig sikring	83
45 Risikoforhold og risikostyring	84
46 Kreditrisici	85
47 Markedsrisici	96
48 Renterisici	97
49 Valutarisici	98
50 Aktierisici	99
51 Value at Risk	100
52 Ejendomsrisici	101
53 Likviditetsrisici	102
54 Ikke-finansielle risici	104
55 Afledte finansielle instrumenter	106
56 Regnskabsmæssige skøn og vurderinger	109
57 Anvendt regnskabspraksis m.v.	110

Note nr.

1

Renteindtægter

	2022 1.000 kr.	2021 1.000 kr.
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker - netto	-1.136	-14.893
Udlån og andre tilgodehavender	1.581.790	1.253.811
Underkurs - amortisering vedrørende overtagne udlån m.v.	10.296	10.296
Udlån - renter vedrørende den nedskrevne del af udlån	-49.059	-49.612
Obligationer - netto	59.503	28.211
Afledte finansielle instrumenter i alt - netto	82.373	21.620
Heraf valutakontrakter - netto	27.665	5.079
Heraf rentekontrakter - netto	54.708	16.541
Øvrige renteindtægter	1.285	2.464
Renteindtægter i alt efter modregning af negative renter	1.685.052	1.251.897
Heraf udgør renteindtægter fra tilbagekøbsaftaler mod sikkerhed/reverseforretninger bogført under posten "Udlån og andre tilgodehavender"	808	-108
Negative renteindtægter overført til renteudgifter		
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	13.452	16.685
Obligationer	2.497	5.134
Afledte finansielle instrumenter i alt	1.344	2.979
Heraf valutakontrakter	554	771
Heraf rentekontrakter	790	2.208
Negative renteindtægter i alt overført til renteudgifter	17.293	24.798
Negative renteudgifter overført fra renteudgifter		
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	57	1
Indlån og anden gæld	163.446	183.150
Negative renteudgifter i alt overført fra renteudgifter	163.503	183.151
Renteindtægter i alt	1.865.848	1.459.846

2

Renteudgifter

Kreditinstitutter og centralbanker - netto	18.736	9.996
Indlån og anden gæld - netto	-100.778	-165.948
Udstedte obligationer	49.980	22.959
Efterstillede kapitalindskud	35.542	27.311
Øvrige renteudgifter	898	813
Renteudgifter i alt efter modregning af negative renter	4.378	-104.869
Negative renteudgifter overført til renteindtægter		
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	57	1
Indlån og anden gæld	163.446	183.150
Negative renteudgifter i alt overført til renteindtægter	163.503	183.151
Negative renteindtægter overført fra renteindtægter		
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	13.452	16.685
Obligationer	2.497	5.134
Afledte finansielle instrumenter i alt	1.344	2.979
Heraf valutakontrakter	554	771
Heraf rentekontrakter	790	2.208
Negative renteindtægter i alt overført fra renteindtægter	17.293	24.798
Renteudgifter i alt	185.174	103.080

Note
nr.

3 Udbytte af aktier m.v.

	2022 1.000 kr.	2021 1.000 kr.
Aktier	99.637	77.109
Udbytte af aktier m.v. i alt	99.637	77.109

4 Gebyrer og provisioner

Brutto gebyrer og provisionsindtægter

Værdipapirhandel	175.681	188.682
Formuepleje og depoter	221.355	197.448
Betalingsformidling	151.053	125.136
Lånesagsgebyrer	126.221	93.246
Garantiprovision og realkreditprovision m.v.	256.622	244.423
Øvrige gebyrer og provisioner	107.923	90.284
Brutto gebyrer og provisionsindtægter i alt	1.038.855	939.219

Afgivne gebyrer og provisionsudgifter

Værdipapirhandel	12.156	17.477
Formuepleje og depoter	13.919	15.508
Betalingsformidling	47.484	41.224
Lånesagsgebyrer	11.694	11.865
Øvrige gebyrer og provisioner	6.349	5.109
Afgivne gebyrer og provisionsudgifter i alt	91.602	91.183

Netto gebyrer og provisionsindtægter

Værdipapirhandel	163.525	171.205
Formuepleje og depoter	207.436	181.940
Betalingsformidling	103.569	83.912
Lånesagsgebyrer	114.527	81.381
Garantiprovision og realkreditprovision m.v.	256.622	244.423
Øvrige gebyrer og provisioner	101.574	85.175
Netto gebyrer og provisionsindtægter i alt	947.253	848.036

Valutaindtjening	66.262	57.670
Netto gebyrer, provisioner og valutaindtjening i alt	1.013.515	905.706

5 Kursreguleringer

Andre udlån og tilgodehavender, dagsværdiregulering*	-28.775	-4.492
Obligationer	-166.484	-15.820
Aktier m.v.	65.409	106.003
Valuta	66.262	57.670
Afledte finansielle instrumenter i alt	-79.598	-18.337
Heraf valutakontrakter	-130.997	-23.489
Heraf rentekontrakter	51.399	5.095
Heraf aktiekontrakter	0	57
Aktiver tilknyttet puljeordninger	-864.971	490.318
Indlån i puljeordninger	864.971	-490.318
Udstedte obligationer m.v.*	198.702	38.103
Gæld til kreditinstitutter	17.977	0
Kursreguleringer i alt	73.493	163.127

* Der henvises endvidere til note 44.

Note nr.	2022 1.000 kr.	2021 1.000 kr.
6 Udgifter til personale og administration		
Vederlag til direktion, bestyrelse og repræsentantskab:		
Direktion (4 personer):		
Gage	16.851	14.601
Pension	2.321	2.365
Vederlag i alt	19.172	16.966
Beskatningsbeløbet for firmabil har i alt udgjort: 2022: tkr. 613 / 2021: tkr. 526, og er ikke medregnet i de anførte gagebeløb.		
Bestyrelse (12 personer):		
Vederlag i alt	4.367	4.225
Repræsentantskab (41 personer):		
Vederlag i alt	898	890
I alt	24.437	22.081
Personaleudgifter:		
Lønninger	389.689	345.780
Pensioner	43.876	39.665
Udgifter til social sikring	5.727	5.353
Personaleantals afhængige omkostninger	62.268	60.293
I alt	501.560	451.091
Øvrige administrationsudgifter	344.850	317.202
Udgifter til personale og administration i alt	870.847	790.374
Oplysninger om bestyrelsesmedlemmers og direktionsmedlemmers individuelle vederlag fremgår af vederlagsrapporten for 2022, der er tilgængelig på bankens hjemmeside: www.landbobanken.dk/vederlag		
7 Antal fuldtidsbeskæftigede		
Det gennemsnitlige antal beskæftigede i regnskabsåret omregnet til fuldtidsbeskæftigede har andraget	641	619
Antal fuldtidsbeskæftigede ultimo perioden	646	626
8 Lønninger til andre væsentlige risikotagere og ansatte i kontrolfunktioner		
Fast løn	18.053	17.631
Variabel løn	500	630
Pension	2.052	1.926
I alt	20.605	20.187
Antal fuldtidsbeskæftigede ultimo året	21	21
9 Honorar til den generalforsamlingsvalgte revisor		
Lovpligtig revision	718	712
Andre erklæringer med sikkerhed	140	101
Skatterådgivning	0	145
Andre ydelser	298	270
Honorar til den generalforsamlingsvalgte revisor i alt	1.156	1.228

Honorar for andre erklæringer med sikkerhed vedrører primært erklæringer over for offentlige myndigheder og samarbejdspartnere.

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.

Banken har herudover en intern revision.

Note
nr.

10 Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver

Immaterielle aktiver

Kunderelationer, afskrivninger

2022
1.000 kr.

2021
1.000 kr.

19.509

17.254

Materielle aktiver

Domicilejendomme, afskrivninger

1.839

1.838

Domicilejendomme, nedskrivninger til omvurderet værdi (netto)

-2.000

5.500

Domicilejendomme (leasing), afskrivninger

5.736

5.438

Øvrige materielle aktiver, afskrivninger

7.848

5.660

Øvrige materielle aktiver (leasing), afskrivninger

103

103

Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver i alt

33.035

35.793

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

18.851

78.700

Faktisk realiserede nettotab

42.658

49.541

Renter vedrørende den nedskrevne del af udlån

-49.059

-49.612

Nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender m.v. i alt

12.450

78.629

12 Skat

Beregnet skat af årets indkomst

374.752

293.912

Årets regulering af udskudt skat

11.928

6.604

Regulering af udskudt skat som følge af ændring af
skatteprocent (faktorforhøjelse)

-2.925

-

Regulering af skat vedrørende tidligere år

1.484

8.330

Skat i alt

385.239

308.846

Effektiv skatteprocent (pct.):

Bankens aktuelle skatteprocent

22,0

22,0

Ikke-skattepligtige indtægter og ikke-fradragsberettigede
omkostninger.*

-1,4

-2,4

Ændring af skatteprocent (faktorforhøjelse)

-0,2

-

Regulering af skat vedrørende tidligere år

0,1

0,5

Effektiv skatteprocent i alt

20,5

20,1

* Består primært af kursregulering på og udbytter fra sektoraktier.

Note nr.	2022 1.000 kr.	2021 1.000 kr.
	Forklaring af sammenhæng mellem resultat før skat og basisresultat	
13	Netto renteindtægter	
	1.680.674	1.356.766
	-10.296	-10.296
	66.534	26.088
	-59.503	-29.999
	1.677.409	1.342.559
14	Netto gebyrer og provisionsindtægter ekskl. værdipapirhandel	
	1.038.855	939.219
	-91.602	-91.183
	-163.525	-171.205
	783.728	676.831
15	Indtjening fra sektoraktier m.v.	
	70.470	102.933
	98.452	76.257
	168.922	179.190
16	Udgifter m.v. i alt	
	870.847	790.374
	33.035	
		35.793
	6.607	7.643
	-19.509	-17.254
	890.980	816.556
17	Nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender m.v.	
	-12.450	-78.629
	10.296	10.296
	-2.154	-68.333
18	Resultat før skat og basisresultat	
	1.880.136	1.538.111
	73.493	163.127
	-37	22
	-70.470	-102.933
	-66.262	-57.670
	-66.534	-26.088
	59.503	29.999
	1.185	852
	-69.122	7.309
	19.509	17.254
	1.968.767	1.548.056

Note nr.

19 Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker

Anfordring	776.039	216.097
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker i alt	776.039	216.097
Der fordeles således:		
Tilgodehavender hos kreditinstitutter	776.039	216.097
	776.039	216.097

20 Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris*

Anfordring	7.353.370	4.889.428
Til og med 3 måneder	2.475.978	1.396.536
Over 3 måneder og til og med 1 år	9.815.126	9.266.165
Over 1 år og til og med 5 år	11.945.344	11.311.679
Over 5 år	16.752.123	14.315.447
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris i alt	48.341.941	41.179.255
Heraf tilbagekøbsaftaler mod sikkerhed/reverseforretninger	0	52.090

* Der henvises endvidere til note 44.

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 1.000 kr.	Stadie 2 1.000 kr.	Stadie 3 1.000 kr.	I alt 1.000 kr.
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
2021				
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	232.549	825.278	1.099.523	2.157.350
Garantier	7.961	14.987	74.259	97.207
Uudnyttede kreditrammer og kredittilsagn	10.531	18.232	0	28.763
Nedskrivninger og hensættelser opdelt i stadier i alt	251.041	858.497	1.173.782	2.283.320
Heraf ledelsesmæssige skøn*	123.178	283.159	224.906	631.243

* Der henvises til omtale af fordeling på stadier på side 91-93.

Herudover er der en underkurs på overtage udlån og garantier fra Nordjyske Bank, som udgør

4.507 14.803

I ovenstående indgår studie 3 nedskrivninger og hensættelser overtaget fra Nordjyske Bank med følgende:

Akkumulerede studie 3 nedskrivninger og hensættelser ved forudgående regnskabsårs afslutning

190.619 247.609

Ændringer i perioden

-35.276 -56.990

Overtage studie 3 nedskrivninger og hensættelser i alt

155.343 190.619

Note nr.

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

Nedskrivninger og hensættelser

	Stadie 1 1.000 kr.	Stadie 2 1.000 kr.	Stadie 3 1.000 kr.	I alt 1.000 kr.	Resultat- førte ned- skrivninger m.v. 1.000 kr.
2022					
Nedskrivninger og hensættelser ved forudgående regnskabsårs afslutning	251.041	858.497	1.173.782	2.283.320	-
Nedskrivninger og hensættelser vedr. 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
Ændring af primo nedskrivninger og hensættelser til stadie 1	178.445	-154.905	-23.540	0	0
Ændring af primo nedskrivninger og hensættelser til stadie 2	-18.592	108.600	-90.008	0	0
Ændring af primo nedskrivninger og hensættelser til stadie 3	-429	-20.717	21.146	0	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	0
Tabt ikke tidligere nedskrevet	-	-	-	-	16.300
Indgået på tidligere afskrevne fordringer	-	-	-	-	-25.233
Renter vedr. 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
2021					
Nedskrivninger og hensættelser ved forudgående regnskabsårs afslutning	346.844	881.064	976.712	2.204.620	-
Nedskrivninger og hensættelser vedr. nye eksponeringer i året, herunder nye konti til eksisterende kunder	91.455	118.960	98.793	309.208	309.208
Tilbageførte nedskrivninger og hensættelser vedrørende indfrieede konti	-83.784	-134.825	-95.421	-314.030	-314.030
Ændring af primo nedskrivninger og hensættelser til stadie 1	158.998	-152.580	-6.418	0	0
Ændring af primo nedskrivninger og hensættelser til stadie 2	-15.390	66.408	-51.018	0	0
Ændring af primo nedskrivninger og hensættelser til stadie 3	-1.731	-107.727	109.458	0	0
Nedskrivninger og hensættelser i året som følge af ændring i kreditrisiko	-245.351	187.197	203.740	145.586	145.586
Tidligere nedskrevet, nu endeligt tabt	-	-	-62.064	-62.064	-
Tabt ikke tidligere nedskrevet	-	-	-	-	10.088
Indgået på tidligere afskrevne fordringer	-	-	-	-	-22.611
Renter vedr. den nedskrevne del af udlån	-	-	-	-	-49.612
Nedskrivninger og hensættelser i alt	251.041	858.497	1.173.782	2.283.320	78.629
Heraf vedrørende kreditinstitutter m.v.	3.302	0	0	3.302	1.297

Note nr.

22 Obligationer til dagsværdi

Realkreditobligationer

Andre obligationer

Obligationer til dagsværdi i alt

Obligationer til dagsværdi fordelt efter ratingklasser

Aaa/AAA

A3/A-

Baa1/BBB+

Baa2/BBB

Ba1/BB+

Ikke rated

I alt

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.

31. dec. 2022
1.000 kr.

31. dec. 2021
1.000 kr.

5.578.166

5.038.241

1.197.706

1.705.595

6.775.872

6.743.836

Procent

Procent

82

73

4

4

1

4

2

5

0

1

11

13

100

100

23 Aktier m.v.

Børsnoterede på Nasdaq Copenhagen

Investeringsforeningsbeviser

Unoterede aktier optaget til dagsværdi

Sektoraktier optaget til dagsværdi

Aktier m.v. i alt

31. dec. 2022
1.000 kr.

31. dec. 2021
1.000 kr.

26.449

8.879

10.012

20.345

8.798

6.838

1.286.532

1.431.355

1.331.791

1.467.417

24 Aktiver tilknyttet puljeordninger

Kontantindeståender

Obligationer:

Øvrige obligationer

Obligationer i alt

Aktier:

Øvrige aktier

Investeringsforeningsbeviser

Aktier i alt

Aktiver tilknyttet puljeordninger i alt

103.301

267.180

1.394.342

1.431.770

1.394.342

1.431.770

815.830

777.747

2.659.367

3.061.166

3.475.197

3.838.913

4.972.840

5.537.863

Note nr.

25 Immaterielle aktiver

Goodwill

Kostpris ved forudgående regnskabsårs afslutning
Den samlede kostpris på balancetidspunktet

923.255

923.255

923.255

923.255

Goodwill i alt på balancetidspunktet

923.255

923.255

Kunderelationer

Kostpris ved forudgående regnskabsårs afslutning
Årets tilgang
Den samlede kostpris på balancetidspunktet

195.088

150.000

0

45.088

195.088

195.088

Afskrivninger ved forudgående regnskabsårs afslutning
Årets afskrivninger

55.671

38.417

19.509

17.254

De samlede afskrivninger på balancetidspunktet

75.180

55.671

Kunderelationer i alt på balancetidspunktet

119.908

139.417

Immaterielle aktiver i alt på balancetidspunktet

1.043.163

1.062.672

Ultimo 2022 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 2023. "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% og en forventet årlig vækst i "Resultat efter skat" på 3%.

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 2022 var markedsværdien ca. tre gange indre værdi.

Note nr.

26

Grunde og bygninger

Investeringsejendomme

Dagsværdien ved det foregående regnskabsårs afslutning	8.667	7.667
Afgang i årets løb	0	-2.340
Årets værdiregulering til dagsværdi	-5.000	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.	0	840
Dagsværdien på balancetidspunktet	3.667	8.667

Domicilejendomme

Omvurderet værdi ved det foregående regnskabsårs afslutning	168.387	186.971
Tilgang i årets løb, herunder forbedringer	29.500	5.000
Tilgang ved omklassificering grundet ændret anvendelse	3.868	0
Afgang i årets løb	-5.868	-17.882
Årets afskrivninger	-1.839	-1.838
Årets nedskrivninger ved omvurdering	-2.500	-5.500
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	4.500	1.636
Omvurderet værdi i alt på balancetidspunktet	196.048	168.387

Domicilejendomme (leasing)

Indregnet værdi ved det foregående regnskabsårs afslutning	22.578	21.272
Tilgang i årets løb	4.041	8.655
Årets afgang	0	-2.164
Årets afskrivninger	-5.736	-5.438
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.	-19	253
Indregnet værdi i alt på balancetidspunktet	20.864	22.578

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

Kostprisen ved det foregående regnskabsårs afslutning uden af- og nedskrivninger	85.621	82.701
Tilgang i årets løb, herunder forbedringer	7.683	3.136
Afgang i årets løb	-917	-216
Den samlede kostpris på balancetidspunktet	92.387	85.621

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger ved det foregående regnskabsårs afslutning	70.622	65.075
Årets afskrivninger	7.951	5.763
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	-917	-216
De samlede af- og nedskrivninger på balancetidspunktet	77.656	70.622
Øvrige materielle aktiver i alt på balancetidspunktet	14.731	14.999

Banken er leasingtager i leasingkontrakter på øvrige materielle aktiver, som er indregnet med:

104	207
-----	-----

Note nr.		31. dec. 2022 1.000 kr.	31. dec. 2021 1.000 kr.
28	Udskudte skatteaktiver		
	Den opgjorte udskudte skat relaterer sig til følgende balanceposter:		
	Udlån og andre tilgodehavender	77.220	31.325
	Værdipapirer og finansielle instrumenter	-52.423	-10.326
	Immaterielle aktiver	-18.855	-22.169
	Materielle aktiver	8.649	4.597
	Øvrige balanceposter	8.442	7.836
	Udskudte skatteaktiver i alt	23.033	11.263
	Udskudte skatteaktiver, primo	11.263	17.868
	Regulering af primo (overført til aktuel skat)	20.773	0
	Årets udskudte skat	-11.928	-6.605
	Regulering af udskudt skat som følge af ændring i skatteprocent (faktorforhøjelse)	2.925	0
	Udskudte skatteaktiver i alt	23.033	11.263
29	Andre aktiver		
	Tilgodehavende renter og provision	132.024	78.373
	Positiv markedsværdi af afledte finansielle instrumenter	150.673	117.478
	Sikkerhedsstillelse i henhold til CSA aftaler	226.293	20.720
	Forskellige debitorer og diverse andre aktiver	117.925	142.895
	Øvrige indskud	50.575	47.700
	Andre aktiver i alt	677.490	407.166
30	Gæld til kreditinstitutter og centralbanker*		
	Anfordring	758.592	803.571
	Til og med 3 måneder	331.075	62.901
	Over 3 måneder og til og med 1 år	1.128.099	53.704
	Over 1 år og til og med 5 år	758.383	405.266
	Over 5 år	591.609	704.733
	Gæld til kreditinstitutter og centralbanker i alt	3.567.758	2.030.175
	<i>* Der henvises endvidere til note 44.</i>		
	Der fordeles således:		
	Gæld til kreditinstitutter	3.567.758	2.030.175
		3.567.758	2.030.175
31	Indlån og anden gæld		
	Anfordring*	35.665.320	32.744.980
	Indlån og anden gæld med opsigelse:		
	Til og med 3 måneder	2.190.631	853.645
	Over 3 måneder og til og med 1 år	2.577.901	1.620.263
	Over 1 år og til og med 5 år	621.464	532.593
	Over 5 år	2.671.622	2.450.705
	Indlån og anden gæld i alt	43.726.938	38.202.186
	Heraf dækkede indskud omfattet af Garantiformuen	55,6%	59,2%
	Der fordeles således:		
	Anfordring	34.739.640	32.632.512
	Med opsigelsesvarsel	2.185.866	1.246.496
	Tidsindskud	3.106.657	968.119
	Lange indlånsaftaler	758.090	902.960
	Særlige indlånsformer*	2.936.685	2.452.099
		43.726.938	38.202.186
	<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>		

Note nr.

32 Udstedte obligationer til amortiseret kostpris*

Til og med 3 måneder	259.405	0
Over 3 måneder og til og med 1 år	368.799	372.191
Over 1 år og til og med 5 år	2.450.260	1.982.321
Over 5 år	1.177.034	606.910
Udstedte obligationer til amortiseret kostpris i alt	4.255.498	2.961.422

* Der henvises endvidere til note 44.

33 Andre passiver

Skyldige renter og provision	62.372	24.750
Negativ markedsværdi af afledte finansielle instrumenter	366.884	70.605
Sikkerhedsstillelse i henhold til CSA-aftaler	23.309	15.752
Forskellige kreditorer og diverse andre passiver	581.406	617.847
Andre passiver i alt	1.033.971	728.954

34 Hensættelser til pension og lignende forpligtelser

Pensionsforpligtelser overtaget i forbindelse med fusion	0	2.473
Hensættelser til pension og lignende forpligtelser i alt	0	2.473

35 Efterstillede kapitalindskud*

Art	Rente	Valuta	Mio.	Forfalds-tidspunkt	Muligt førtids-indfrielses-tidspunkt	31. dec. 2022 1.000 kr.	31. dec. 2021 1.000 kr.
Supplerende kapital							
Obligationslån**	Fast	DKK	500	13. juni 2028	13. juni 2023	500.000	500.000
Obligationslån***	Variabel	DKK	300	13. juni 2030	13. juni 2025	300.000	300.000
Obligationslån****	Variabel	EUR	100	22. aug. 2029	22. aug. 2024	743.645	743.630
Obligationslån*****	Variabel	DKK	500	11. jan. 2032	11. jan. 2027	500.000	500.000
Supplerende kapital i alt (medregnes i kapitalgrundlaget)						2.043.645	2.043.630
Regulering til amortiseret kostpris og dagsværdiregulering						-7.119	875
Efterstillede kapitalindskud i alt						2.036.526	2.044.505

* Der henvises endvidere til note 44.

** Optaget den 13. juni 2018. Rentesatsen er en fast rente svarende til en 5 års midswap med et tillæg på 1,65% p.a. Derefter vil rentesatsen være en variabel rente svarende til Cibur 6M-satsen med et tillæg på 1,65% p.a. Renteudgifter m.v. - 2022: t.kr. 11.283 / 2021: t.kr. 11.283. Omkostninger ved låneoptagelse: t.kr. 2.500

*** Optaget den 13. juni 2018. Rentesatsen er en variabel rente svarende til Cibur 6M-satsen med et tillæg på 1,85% p.a. Renteudgifter m.v. - 2022: t.kr. 6.269 / 2021: t.kr. 5.460. Omkostninger ved låneoptagelse: t.kr. 1.500

**** Optaget den 22. august 2019 - Rentesatsen er en variabel rente svarende til Euribor 3M-satsen med et tillæg på 1,75% p.a. Renteudgifter m.v. - 2022: t.kr. 12.503 / 2021: t.kr. 9.557. Omkostninger ved låneoptagelse: t.kr. 2.462

***** Optaget den 11. oktober 2021 - Rentesatsen er en variabel rente svarende til Euribor 3M-satsen med et tillæg på 1,10% p.a. Renteudgifter m.v. - 2022: t.kr. 5.487 / 2021: t.kr. 1.011. Omkostninger ved låneoptagelse: t.kr. 1.750

36 Selskabskapital

Antal aktier a kr. 1 (stk.):		
Primo	29.067.721	29.228.321
Annullering i årets løb	-688.055	-160.600
Ultimo	28.379.666	29.067.721
Heraf reserveret til senere annullering	826.527	635.805
Selskabskapital i alt	28.380	29.068

Hele selskabskapitalen er optaget til notering på Nasdaq Copenhagen.

Note nr.	31. dec. 2022 1.000 kr.	31. dec. 2021 1.000 kr.
37		
Egne kapitalandele		
Egne kapitalandele optaget i balancen til Markedsværdi udgør	0 783.548	0 558.397
Antal egne aktier (stk.):		
Primo	635.988	165.644
Køb i årets løb	1.781.303	1.792.600
Salg i årets løb	-902.709	-1.161.656
Annullering i årets løb	-688.055	-160.600
Ultimo	826.527	635.988
Heraf reserveret til senere annullering	826.527	635.805
Pålydende værdi af beholdningen af egne aktier ultimo	827	636
Egne aktiers andel af ultimo selskabskapitalen (pct.):		
Primo	2,2	0,6
Køb i årets løb	6,3	6,2
Salg i årets løb	-3,2	-4,0
Annullering i årets løb	-2,4	-0,6
Ultimo	2,9	2,2
Årets handel med egne aktier er foretaget med baggrund i bankens almindelige handel med aktier og aktietilbagekøbsprogrammer.		
38		
Eventualforpligtelser m.v.		
Eventualforpligtelser		
Finansgarantier	2.345.714	3.673.137
Tabsgarantier for realkreditlån	2.199.287	3.065.101
Tinglysnings- og konverteringsgarantier	2.163.492	2.713.942
Sektorgarantier	104.485	105.626
Øvrige eventualforpligtelser	756.701	712.622
Eventualforpligtelser i alt	7.569.679	10.270.428
Andre forpligtende aftaler		
Uigenkaldelige kredittilsagn m.v.	84.055	781.832
Andre forpligtende aftaler i alt	84.055	781.832
39		
Aktiver stillet som sikkerhed		
Der er ydet første prioritetslån til vedvarende energiprojekter. Lånene er direkte fundet af KfW Bankengruppe, hvortil der er ydet sikkerhed i de tilhørende lån. Enhver nedbringelse af første-prioritetslånene fragår direkte på fundingen hos KfW Bankengruppe. Balanceposten udgør	1.041.125	1.171.093
Til sikkerhed for clearing m.v. overfor Danmarks Nationalbank har banken pantsat:		
Værdipapirer	0	114.020
Indestående på foliokonto i Danmarks Nationalbank	35.531	0
Sikkerhedsstillelse i henhold til CSA-aftaler m.v.	226.293	20.720

Note
nr.

40 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 pengeinstituttsektor forpligtet til at foretage indbetalinger til Garantiformuen og Afviklingsformuen.

41 Retssager m.v.

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

42 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, som 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 2022 ikke været gennemført transaktioner med 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 8 samt af vederlagsrapporten for 2022.

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.

42 Nærtstående parter - fortsat

Størrelsen af lån til samt pant, kaution eller garantier stiftet for medlemmerne i bankens:

	31. dec. 2022 1.000 kr.	31. dec. 2021 1.000 kr.
Bestyrelse, inkl. medarbejdervalgte	30.986	48.814
Rentesats	2,22%-21,35%	0,75%-19,50%
Direktion	1.330	1.330
Rentesats	4,22%-7,42%	2,75%-5,95%

Der er i årets løb bevilget nye eksponeringer for netto

Alle eksponeringer er ydet på markedsmæssige vilkår, herunder såvel rente- som garantiprovisionssatser.

Sikkerhedsstillelser fra medlemmerne i bankens:

Bestyrelse, inkl. medarbejdervalgte	12.916	6.702
Direktion	0	0

Bestyrelsens og direktionens beholdning af aktier* i Ringkjøbing Landbobank ultimo året

Bestyrelse:

	Antal styk	Antal styk
Martin Krogh Pedersen, formand	36.015	30.015
Mads Hvolby, næstformand	3.204	3.204
Jens Møller Nielsen, næstformand	270	270
Morten Jensen	1.100	1.100
Jon Steingrim Johnsen	0	0
Anne Kaptain (indtrådt pr. 2. marts 2022)	16	-
Jacob Møller	795	785
Lone Rejkjær Söllmann	999	978
Sten Uggerhøj (udtrådt pr. 2. marts 2022)	-	30.122
Dan Junker Astrup	298	163
Arne Ugilt	839	839
Gitte E. S. H. Vigsø	132	293
Finn Aaen	608	555

Direktion:

John Bull Fisker	76.015	76.015
Claus Andersen	1.947	1.947
Jørn Nielsen	8.939	9.089
Carl Pedersen	1.378	1.289

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

Note
nr.

43 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.

43 Dagsværdi af finansielle instrumenter - fortsat

	Bogført værdi 1.000 kr.	31. dec. 2022 Dagsværdi 1.000 kr.	Bogført værdi 1.000 kr.	31. dec. 2021 Dagsværdi 1.000 kr.
Finansielle aktiver				
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	4.750.398	4.750.398	3.459.464	3.459.464
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker*	776.039	776.039	216.097	216.097
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris*	48.437.342	48.611.400	41.237.540	41.509.682
Obligationer til dagsværdi*	6.811.728	6.811.728	6.756.373	6.756.373
Aktier m.v.	1.331.791	1.331.791	1.467.417	1.467.417
Kapitalandele i associerede virksomheder	481	481	481	481
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	11.982	11.982	12.020	12.020
Aktiver tilknyttet puljeordninger	4.972.840	4.972.840	5.537.863	5.537.863
Afledte finansielle instrumenter	150.673	150.673	117.478	117.478
Finansielle aktiver i alt	67.243.274	67.417.332	58.804.733	59.076.875
Finansielle forpligtelser				
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker*	3.577.849	3.535.296	2.030.582	2.030.700
Indlån og anden gæld*	43.747.721	43.740.175	38.195.382	38.195.161
Indlån i puljeordninger	4.972.840	4.972.840	5.537.863	5.537.863
Udstedte obligationer til amortiseret kostpris*	4.277.336	4.277.336	2.975.764	2.975.764
Afledte finansielle instrumenter	366.884	366.884	70.605	70.605
Efterstillede kapitalindskud*	2.045.954	2.045.954	2.052.632	2.052.632
Finansielle forpligtelser i alt	58.988.584	58.938.485	50.862.828	50.862.725

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

Note
nr.

44 Regnskabsmæssig sikring*

Fastforrentede udlån til bogført værdi

Afdækket med valutaswaps (EUR/DKK), udløb 2025:

Syntetisk hovedstol

Dagsværdi

Afdækket med renteswaps, udløb 2026-2035:

Syntetisk hovedstol

Dagsværdi

Fastforrentet gæld til kreditinstitutter til bogført værdi

Afdækket med renteswap, udløb 2024:

Syntetisk hovedstol

Dagsværdi

Udstedte obligationer til bogført værdi

Afdækket med valutaswaps (EUR/DKK), udløb 2023-2039:

Syntetisk hovedstol

Dagsværdi

Afdækket med valutaswaps (SEK/DKK), udløb 2026:

Syntetisk hovedstol

Dagsværdi

Afdækket med valutaswaps (NOK/DKK), udløb 2027:

Syntetisk hovedstol

Dagsværdi

Afdækket med renteswaps, udløb 2023-2029:

Syntetisk hovedstol

Dagsværdi

Supplerende kapital til bogført værdi

Afdækket med renteswap, udløb 2023:

Syntetisk hovedstol

Dagsværdi

Afdækningen er sket således:

Valutaswaps - syntetisk hovedstol i alt

Renteswaps - syntetisk hovedstol i alt

Dagsværdi - valutaswaps

Dagsværdi - renteswaps

Årets kursregulering fordeler sig således:

Valutaswaps

Renteswaps

Fastforrentede udlån

Fastforrentet gæld til kreditinstitutter

Udstedte obligationer

Supplerende kapital

Resultateffekt i alt

* Der er alene tale om dagsværdisikring.

31. dec. 2022
1.000 kr.

31. dec. 2021
1.000 kr.

328.788

194.821

149.101

149.098

8.925

-4.393

179.887

46.219

7.174

-1.113

557.734

-

557.734

-

-18.255

-

3.105.355

1.698.264

1.154.662

1.005.846

-125.929

20.965

684.182

-

-55.369

-

189.375

-

-13.300

-

1.140.552

694.363

-34.119

4.211

500.000

500.000

500.000

500.000

-46

10.201

2.177.320

1.154.944

2.378.173

1.240.582

-185.673

16.572

-45.246

13.299

-140.792

-27.125

-54.196

-6.486

-21.692

-4.492

17.978

3.886

189.168

34.217

9.534

0

0

0

Note
nr.

45 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 på området. Hver politik gennemgås og revurderes af bestyrelsen minimum én gang årligt i forbindelse med bestyrelsens stillingtagen til bankens overordnede forretningsmodel og risikoprofil samt 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 markedsmæssige 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 de risici henvises til efterfølgende noter:

- Kreditrisici - note 46 - side 85
- Markedsrisici - note 47 - side 96
- Renterisici - note 48 - side 97
- Valutarisici - note 49 - side 98
- Aktierisici - note 50 - side 99
- Value at Risk - note 51 - side 100
- Ejendomsrisici - note 52 - side 101
- Likviditetsrisici - note 53 - side 102
- Operationelle risici - note 54 - side 104

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

Note nr.

46 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 2022 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 lokalbank i Vest-, Midt- og Nordjylland og en nichebank inden for udvalgte områder.

Lokalbankdelen drives gennem afdelinger i bankens kerneområder i Vest-, Midt- og Nordjylland. 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 opnå førsteprioritetspant 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 indtjeningssevne.

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. 2022 1.000 kr.	31. dec. 2021 1.000 kr.
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	48.341.941	41.179.255
Garantier	7.503.083	10.173.221
Udnyttede kreditrammer og kredittilsagn*	20.583.956	21.208.177
Øvrige eksponeringer, herunder afledte finansielle instrumenter	1.072.417	1.006.348
Maksimal krediteksponering i alt	77.501.397	73.567.001

* Banken havde pr. 31. december 2022 stillet udnyttede kreditrammer og -tilsagn til rådighed for i alt 20,6 mia. kroner (2021: 21,2 mia. kroner). De committede kreditrammer og -tilsagn udgjorde 84,0 mio. kroner (2021: 781,8 mio. kroner).

Note nr.

46 Kreditrisici - fortsat

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, idet banken dog anvender lavere priser for landbrugsjord.
- 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.

	Modtagne sikkerheder						
	Maksimal kredit-eksponering 1.000 kr.	Udlån og garantier 1.000 kr.	Ejen-domme 1.000 kr.	Løsøre 1.000 kr.	Værdipapirer og kontant inde-ståender 1.000 kr.	Andre sikker-heder* 1.000 kr.	I alt 1.000 kr.
31. dec. 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 råstof-udvinding	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 kommunikation	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.

Note nr.

46 Kreditrisici - fortsat

Modtagne sikkerheder - fortsat

	Modtagne sikkerheder						
	Maksimal kredit-eksponering 1.000 kr.	Udlån og garantier 1.000 kr.	Ejen-domme 1.000 kr.	Løsøre 1.000 kr.	Værdipapirer og kontant inde-ståender 1.000 kr.	Andre sikker-heder* 1.000 kr.	I alt 1.000 kr.
31. dec. 2021							
Offentlige myndigheder	22.470	2.020	117	963	912	120	2.112
Erhverv:							
Landbrug, skov og fiskeri	5.742.096	4.147.045	1.502.751	777.203	190.273	1.483.151	3.953.378
Industri og råstof-udvinding	2.576.960	1.621.696	226.662	534.402	17.298	171.128	949.490
Energiforsyning	4.702.091	3.510.502	92.425	700	21.721	2.183.499	2.298.345
Bygge og anlæg	3.235.952	1.929.500	734.221	186.528	173.580	139.831	1.234.160
Handel	3.122.538	1.746.443	499.554	508.192	112.322	106.063	1.226.131
Transport, hoteller og restauranter	1.164.156	933.470	287.185	74.301	108.899	374.852	845.237
Information og kommunikation	405.912	277.166	94.823	60.206	19.218	68.223	242.470
Finansiering og forsikring	8.027.396	4.956.447	296.928	386.246	1.632.097	502.247	2.817.518
Fast ejendom	12.893.856	8.940.036	5.527.036	19.498	486.740	625.880	6.659.154
Øvrige erhverv	6.203.776	3.381.542	1.192.305	265.603	686.408	320.325	2.464.641
Erhverv i alt	48.074.733	31.443.847	10.453.890	2.812.879	3.448.556	5.975.199	22.690.524
Privat	25.469.798	19.906.609	8.954.470	2.060.668	1.319.083	2.721.142	15.055.363
I alt	73.567.001	51.352.476	19.408.477	4.874.510	4.768.551	8.696.461	37.747.999

* 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.

46 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. En af eksponeringerne er behæftet med observerbar indikation på kreditforringelse, men eksponeringen er i vidt omfang afdækket af sikkerheder. Ingen af de øvrige eksponeringer udviser væsentlige svaghedstegn.

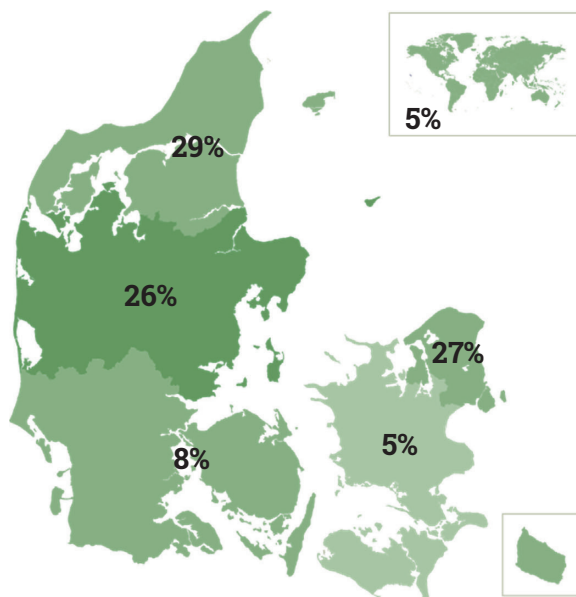
Kreditmæssig koncentration

	Ultimo 2022	Ultimo 2021	Ultimo 2020	Ultimo 2019	Ultimo 2018
Summen af store eksponeringer	118,0%	109,8%	99,8%	121,0%	106,0%

Forklaring: Finanstilsynets nøgletal "Summen af store eksponeringer".

Geografisk diversifikation

Som det fremgår af den efterfølgende 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.

46 Kreditrisici - fortsat

Branchemæssig diversifikation

Udlånene gennem bankens nishedel har været med til at sikre en betydelig diversifikation i bankens udlånsportefølje, således 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" (fratrullet hensættelser til tab på garantier) fremgår nedenfor:

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

	31. dec. 2022 1.000 kr.	31. dec. 2022 Procent	31. dec. 2021 1.000 kr.	31. dec. 2021 Procent
Offentlige myndigheder	2.388	0,0	2.020	0,0
Erhverv:				
Landbrug, jagt og skovbrug				
Kvægbrug m.v.	587.975	1,1	587.222	1,1
Svinebrug m.v.	501.863	0,9	560.772	1,1
Øvrig landbrug, jagt og skovbrug	2.518.250	4,5	2.258.418	4,4
Fiskeri	759.669	1,4	740.633	1,4
Industri og råstofudvinding	2.001.414	3,6	1.621.696	3,2
Energiforsyning				
Vedvarende energi	4.213.630	7,5	3.347.550	6,5
Øvrig energiforsyning	88.162	0,2	162.952	0,3
Bygge og anlæg	2.065.485	3,7	1.929.500	3,8
Handel	2.311.666	4,1	1.746.443	3,4
Transport, hoteller og restauranter	808.522	1,4	933.470	1,8
Information og kommunikation	173.738	0,3	277.166	0,5
Finansiering og forsikring	6.005.502	10,8	4.956.447	9,7
Fast ejendom				
Ejendomsfinansiering uden foranstående kreditorer	8.061.051	14,4	6.743.210	13,1
Anden ejendomsfinansiering	2.419.078	4,3	2.196.826	4,3
Øvrige erhverv	3.796.549	6,8	3.381.542	6,6
Erhverv i alt	36.312.554	65,0	31.443.847	61,2
Heraf andel til SMV'er (i %-point)	31.215.956	55,9	28.162.342	54,8
Privat	19.530.082	35,0	19.906.609	38,8
I alt	55.845.024	100,0	51.352.476	100,0

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

Note
nr.

46 Kreditrisici - fortsat

Branchemæssig diversifikation - fortsat

Kommentarer til visse brancher

Banken har haft en betydelig udlånsvækst i 2022, og dette har påvirket branchefordelingen i et vist omfang.

Udlånet og garantier til vedvarende energi er vokset fra 6,5% til 7,5%. Branchen omfatter både finansiering af vindmøller, solcelleanlæg samt biogasanlæg. Væksten kan fortrinsvis tilskrives nyudlån til biogasanlæg. Sikkerhederne består af pant i anlæggene, samt transport i elafregninger m.v.

Udlån og garantier til finansiering og forsikring er vokset fra 9,7% til 10,8%. 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.

Ligeledes er udlån og garantier til fast ejendom forøget, hvor særligt ejendomsfinansiering uden foranstående kreditorer er vokset fra 13,1% til 14,4%. Denne belåning omfatter blandt andet udlån med førsteprioritetspant 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 overdragelse af prioritetslån til funding hos Totalkredit, en reduktion i prioritetslånsгарantier 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.

46 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.	Kredit- forringet ved første indregning 1.000 kr.	I alt 1.000 kr.	I alt Procent
31. dec. 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	
31. dec. 2021						
Kreditkvalitet						
Høj	56.013.173	244.013	0	0	56.257.186	75,2
Mellem	10.262.509	1.751.905	0	0	12.014.414	16,0
Lav	1.215.687	3.570.338	0	0	4.786.025	6,4
Kreditforringet	-	-	1.499.175	287.173	1.786.348	2,4
I alt	67.491.369	5.566.256	1.499.175	287.173	74.843.973	100,0
Nedskrivninger m.v.	251.041	858.497	983.163	190.619	2.283.320	

Tabellen, der omfatter eksponeringerne fordelt på høj, middel og lav kreditkvalitet samt kreditforringet ved første indregning, viser, at 74,0% af bankens eksponeringer har høj kreditkvalitet, hvilket er et fald i forhold til sidste års andel på 75,2%. Trods det marginale fald er kreditkvaliteten fortsat på et højt niveau.

Kategorierne for høj, middel og lav kreditkvalitet kan ikke direkte oversættes til Finanstilsynets ratingklasser, men som hovedregel kan man ansue 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. 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.

46 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) - fortsat

Fordeling på sektorer og brancher samt stadier

	Stadie 1 1.000 kr.	Stadie 2 1.000 kr.	Stadie 3 1.000 kr.	Kredit- forringet ved første indregning 1.000 kr.	I alt 1.000 kr.	Nedskriv- ninger m.v. i alt 1.000 kr.
31. dec. 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	

Note
nr.

46 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) - fortsat

Fordeling på sektorer og brancher samt stadier

	Stadie 1 1.000 kr.	Stadie 2 1.000 kr.	Stadie 3 1.000 kr.	Kredit- forringet ved første indregning 1.000 kr.	I alt 1.000 kr.	Nedskriv- ninger m.v. i alt 1.000 kr.
31. dec. 2021						
Offentlige myndigheder	21.929	375	479	0	22.783	614
Erhverv:						
Landbrug, skov og fiskeri	4.317.397	1.409.516	779.352	153.226	6.659.491	993.851
Industri og råstofudvinding	2.277.955	190.311	43.872	227	2.512.365	54.352
Energiforsyning	4.608.886	96.405	0	6.990	4.712.281	28.590
Bygge og anlæg	3.038.868	226.606	91.585	5.466	3.362.525	128.206
Handel	2.800.461	316.009	29.721	3.200	3.149.391	89.312
Transport, hoteller og restauranter	950.632	209.282	37.771	1.861	1.199.546	44.890
Information og kommunikation	363.571	35.872	24.157	0	423.600	19.739
Finansiering og forsikring	7.254.369	680.927	54.078	0	7.989.374	89.648
Fast ejendom	12.172.671	600.708	94.271	30.399	12.898.049	160.333
Øvrige erhverv	5.407.604	480.891	90.747	3.554	5.982.796	182.680
Erhverv i alt	43.192.414	4.246.527	1.245.554	204.923	48.889.418	1.791.601
Privat	24.277.026	1.319.354	253.142	82.250	25.931.772	491.105
I alt	67.491.369	5.566.256	1.499.175	287.173	74.843.973	2.283.320
I alt (procent)	90,2	7,4	2,0	0,4	100,0	

I henhold til tabellen pr. 31. december 2022 på side 92 fordeler bankens eksponeringer sig med 89,4% i stadie 1, mens 8,7% befinder sig i stadie 2. Bankens eksponeringer i stadie 3 udgør 1,9%, 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 57 "Anvendt regnskabspraksis m.v." i afsnittet "Model for nedskrivning for forventede kredittab på udlån og andre tilgodehavender m.v."

Banken vurderer løbende indplaceringen i stadier, og i årets løb er en del af kunderne skiftet fra stadie 3 til stadie 2.

Note
nr.

46 Kreditrisici - fortsat

Kreditkvalitet - fortsat

Udlån i stadie 3

	Udlån (brutto) med nedskrivninger	Nedskrivninger	Sikkerheder for nedskrevne udlån
	1.000 kr.	1.000 kr.	1.000 kr.
31. dec. 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
31. dec. 2021			
Offentlige myndigheder	678	533	128
Erhverv:			
Landbrug, skov og fiskeri	829.987	405.495	373.691
Industri og råstofudvinding	6.368	4.455	2.080
Energiforsyning	6.835	7.008	0
Bygge og anlæg	74.478	47.408	27.373
Handel	26.492	23.330	5.021
Transport, hoteller og restauranter	34.510	18.408	10.081
Information og kommunikation	21.067	12.389	9.550
Finansiering og forsikring	51.952	15.752	33.378
Fast ejendom	123.447	46.244	54.269
Øvrige erhverv	86.818	68.963	19.871
Erhverv i alt	1.261.954	649.452	535.314
Privat	298.600	224.632	81.158
I alt	1.561.232	874.617	616.600

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.

46 Kreditrisici - fortsat

Kreditkvalitet - fortsat

Standset renteberegning

Kreditkvaliteten dokumenteres også ved omfanget af eksponeringer med standset renteberegning.

Udlån og andre tilgodehavender med standset renteberegning udgør på balancetidspunktet

31. dec. 2022 1.000 kr.	31. dec. 2021 1.000 kr.
81.176	97.757

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. Bankens 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 11% er blandt andet non-preferred senior udstedelser.

Der henvises endvidere til note 22.

Note nr.

46 Kreditrisici - fortsat

Afledte finansielle instrumenter

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

	31. dec. 2022 1.000 kr.	31. dec. 2021 1.000 kr.
Positiv markedsværdi (efter modpartsrisiko) efter netting		
Modpart med risikovægt 20 pct.	42.315	19.998
Modpart med risikovægt 50 pct.	50.102	24.611
Modpart med risikovægt 75 pct.	12.727	19.452
Modpart med risikovægt 100 pct.	13.416	30.941
Modpart med risikovægt 150 pct.	78	4.467
Risikovægt i alt	118.638	99.469

47 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. Mere herom i note 51 på side 100.

Note nr.

48 Renterisici

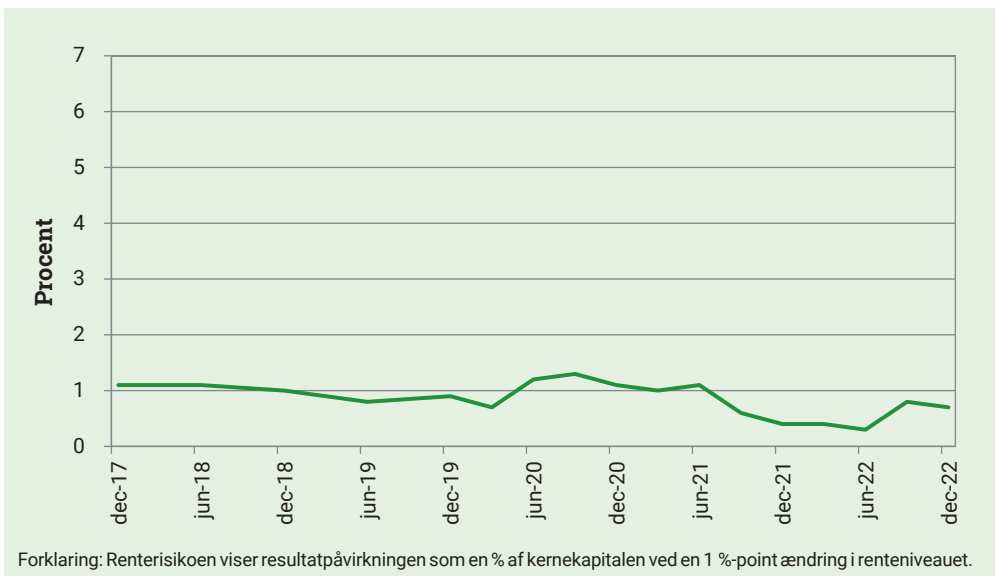
Bankens udlåns- og indlånsforretninger samt mellemværender med kreditinstitutter er for hovedpartens vedkommende indgået på variabelforrentet basis. Banken har dog også visse fastforrentede finansielle aktiver og forpligtelser, som følges løbende, og der indgås efter behov afdækningsforretninger med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

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



Note nr.

48 Renterisici - fortsat

Renterisiko i alt, herunder fordeling på valutaer

	31. dec. 2022 1.000 kr.	31. dec. 2021 1.000 kr.
Renterisiko i alt	60.813	31.033
Renterisiko (pct.)	0,7	0,4
Renterisiko opdelt på valutaer:		
DKK	59.858	24.064
CHF	-133	-163
EUR	1.096	6.706
GBP	-630	-529
NOK	121	196
SEK	304	307
USD	198	469
Øvrige valutaer	-1	-17
I alt	60.813	31.033

49 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.

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 2022 på et uvæsentligt niveau.

	31. dec. 2022 1.000 kr.	31. dec. 2021 1.000 kr.
Aktiver og passiver i fremmed valuta samt valutaindikatorer		
Aktiver i fremmed valuta i alt	5.710.341	5.753.404
Passiver i fremmed valuta i alt	9.741.588	5.653.534
Valutaindikator 1	87.595	112.524
Valutaindikator 1 i pct. af kernekapital (pct.)	1,1	1,5
Valutaindikator 2	1.052	100
Valutaindikator 2 i pct. af kernekapital (pct.)	0,0	0,0

Note nr.

50 Aktierisici

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

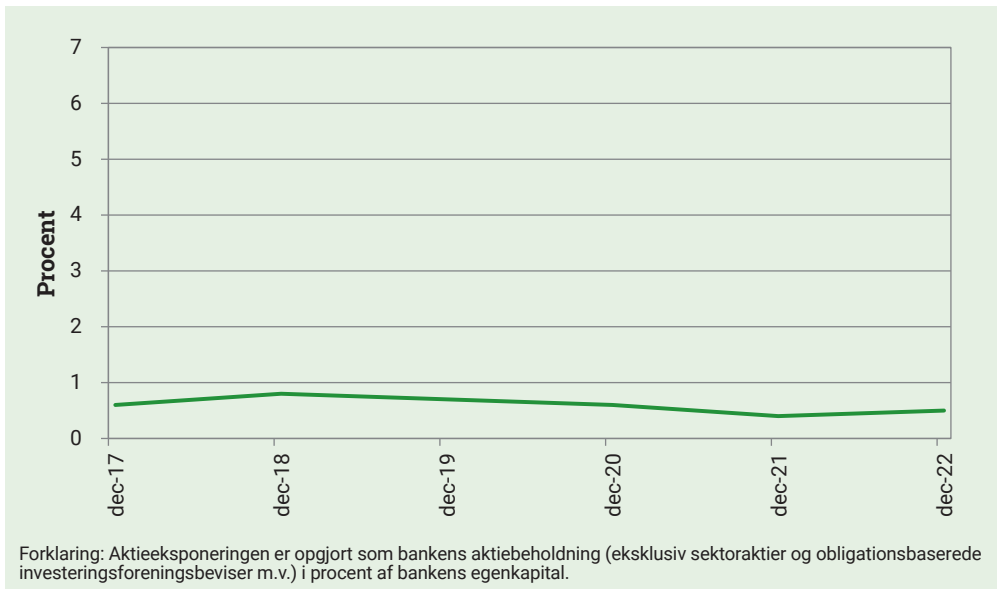
Besiddelserne kan sammenlignes med større bankers helejede datterselskaber, og ejerandelene anses dermed ikke som værende en del af bankens aktierisiko. Herudover har banken en mindre portefølje af børsnoterede aktier m.v.

Beholdningen af aktier m.v. udgjorde ultimo året 1.332 mio. kroner fordelt med 37 mio. kroner i børsnoterede aktier og investeringsforeningsbeviser og 1.295 mio. kroner i sektoraktier m.v. For en yderligere specifikation henvises til note 23 på side 73.

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 eksklusive 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



Note nr.

50 Aktierisici - fortsat Følsomhedsanalyse

Følsomhedsanalyse på sektoraktier

Sektoraktier jf. note 23

Resultatpåvirkning ved kursændring på 10%

31. dec. 2022 1.000 kr.	31. dec. 2021 1.000 kr.
1.286.532	1.431.355
128.653	143.136

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

51 Value at Risk

Som nævnt i ledelsesberetningen og i note 47 anvender Ringkjøbing Landbobank anvender 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 parametrisk 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.

Den ekstraordinære markedssituation, der opstod i forbindelse med Ruslands invasion af Ukraine, og de betydelige ændringer i pengepolitikken i Europa medførte i 1. halvår 2022 kurstab, som lå udover den ramme for udsving, som bankens Value-at-Risk-model med 99% sandsynlighed udspænder.

Dette er ikke unaturligt i en situation, hvor markedsvolatiliteten overskred den historiske markedsdynamik, og hvor korrelationen mellem afkastet for forskellige aktivklasser skiftede karakter. De ændrede korrelationer og den forhøjede volatilitet indgår herefter som en del af modellens datagrundlag og resulterer i et højere VaR-tal.

Note nr.

51 Value at Risk - fortsat

Value-at-Risk-oversigt

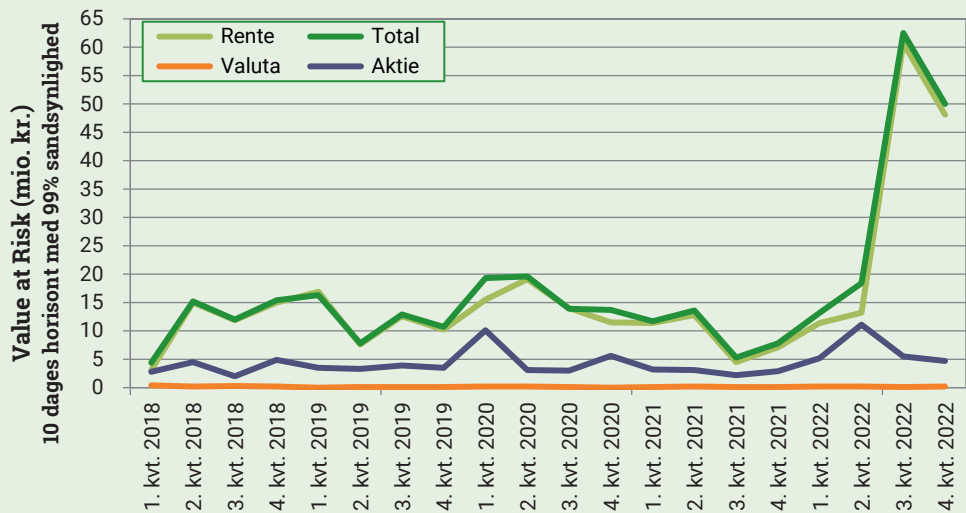
Bankens samlede VaR-tal udgjorde 50,0 mio. kroner ultimo 2022. Beløbet er udtryk for det statistisk maksimale tab, som banken med 99% sandsynlighed kunne risikere at tabe, såfremt alle markedspositionerne blev fastholdt uændret i en periode på 10 dage.

Det fremgår af tabellen, at bankens samlede VaR-tal gennem 2022 har varieret fra 7,5 mio. kroner til 80,3 mio. kroner. I gennemsnit har VaR-tallet ligget på 30,1 mio. kroner.

Risikotype	Gennemsnitligt VaR-tal	Mindste VaR-tal*	Højeste VaR-tal*	Ultimo VaR-tal
(I mio. kroner)				
Rente	28,7	6,7	79,0	48,1
Valuta	0,2	0,3	0,1	0,2
Aktie	5,4	4,1	5,9	4,7
Diversifikation	-4,2	-3,6	-4,7	-3,0
Total VaR-tal	30,1	7,5	80,3	50,0

* Bestemt ud fra total VaR-tallet.

Udvikling i Value at Risk



52 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 forholdsvis begrænset omfang set i forhold til både bankens balancensum og egenkapital.

Note nr.

53 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 stressscenarium 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 pengeinstituttets likviditetsbeholdning/let realiserbare aktiver i forhold til pengeinstituttets betalingsforpligtelser de kommende 30 dage opgjort efter nærmere regler.

Banken havde pr. 31. december 2022 et LCR-nøgletal på 188%, 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 143% pr. 31. december 2022 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 119% pr. 31. december 2022, 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, 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. Bankens har historisk set benyttet EMTN-obligationsprogrammet til at udstede almindelig senior kapital, non-preferred senior kapital og supplerende kapital, og banken har også i 2022 optaget funding under programmet.

Banken har i 2022 således udstedt non-preferred senior kapital for modværdien af i alt 2 mia. kroner.

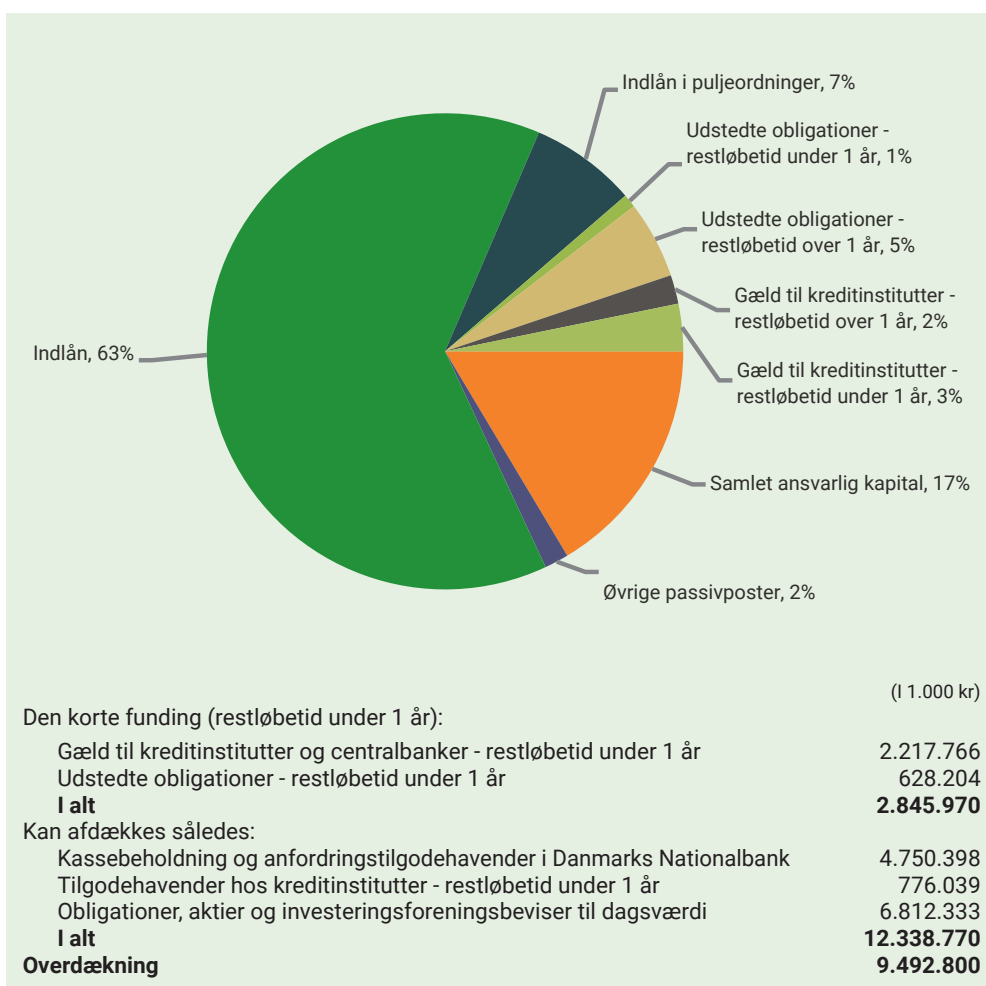
Note nr.

53 Likviditetsrisici - fortsat

Endvidere 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.

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 2022 udgjorde således 9,5 mia. kroner, hvor det tilsvarende tal ultimo 2021 udgjorde 9,2 mia. kroner.

Fordeling af funding



Note nr.

54 Ikke-finansielle risici

Ikke-finansielle risici omfatter forskellige risici; risikoen for hvidvask og terrorfinansiering m.v., IT-risici og 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, herunder cybersikkerhed, efterlevelse af dataetik, integration og egnethed af bankens IT-systemer, afhængighed af eksterne forhold, herunder underleverandører, og til 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 som følge af eksterne hændelser.

I banken sker der løbende rapportering af de tab og begivenheder, som vurderes at kunne henføres til operationelle risici/ikke-finansielle risici.

Med baggrund i rapporteringen foretages der en vurdering af, om forretningsgange m.v. skal justeres og forbedres med henblik på undgåelse eller minimering af eventuelle operationelle risici, ligesom bankens forretningsgange løbende gennemgås og vurderes af bankens interne og eksterne 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 en væsentlig del af det at drive bankvirksomhed 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, ligesom banken løbende også gennemfører efteruddannelse i bekæmpelse af hvidvask og terrorfinansiering for bankens medarbejdere. Der henvises endvidere til side 39-40.

54 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 og i IT-sikkerhedspolitikken. De to politikker udgør således grundlaget for arbejdet med IT-risici i banken.

Som en del af arbejdet med IT-risici og styringen heraf udarbejdes der årligt en risikoanalyse, hvor der sker en vurdering af forskellige IT-risikoscenarier, herunder en vurdering af sandsynligheden for og konsekvensen af de forskellige scenarier - både før og efter mitigerende tiltag - for de forskellige systemer i banken.

Den foretagne risikoanalyse udtrykkes for hvert enkelt system som en risikoscore, ligesom der årligt foretages en vurdering af krav til fortrolighed, tilgængelighed og integritet af bankens systemer.

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

Bankens IT-organisation og ledelsen heraf forholder sig udover til IT-risikostyringsrisici og IT-sikkerhedsrisici også løbende til 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 er af høj prioritet for banken. Bankens bestyrelse har derfor vedtaget en politik for dataetik. Politikken supplerer bankens systemer og forretningsgange, og 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 63.

Note
nr.

55 Afledte finansielle instrumenter - fortsat

1.000 kr.	I alt nominel værdi		I alt nettomarkedsværdi	
31. dec.	2022	2021	2022	2021
Valutakontrakter				
Spot, køb	74.343	24.519	-138	-60
Spot, salg	13.507	56.428	39	22
Terminer/futures, køb	4.892.100	1.296.589	-49.963	14.381
Terminer/futures, salg	93.678	2.378.342	1.012	-1.579
Swaps	3.550.961	2.281.530	-96.880	54.176
Optioner, erhvervede	930	5.490	-5	111
Optioner, udstedte	956	5.447	5	-111
Rentekontrakter				
Spot, køb	708.804	127.313	584	62
Spot, salg	175.689	163.331	1.138	116
Terminer/futures, køb	273.206	309.097	-4.872	1.485
Terminer/futures, salg	562.858	562.394	6.640	-728
Swaps	2.681.505	2.123.013	-74.071	-21.565
Optioner, erhvervede	66.488	129.897	1.439	-1.021
Optioner, udstedte	62.741	121.556	-1.216	1.470
Aktiekontrakter				
Spot, køb	1.621	3.339	214	1.138
Spot, salg	1.638	3.279	-172	-1.024
Terminer/futures, køb	147	0	144	0
Terminer/futures, salg	147	0	-109	0
Optioner, erhvervede	42.726	13.510	943	0
Optioner, udstedte	42.666	13.516	-943	0
Netto markedsværdi i alt			-216.211	46.873

Note nr.

55 Afløede finansielle instrumenter - fortsat

1.000 kr.

31. dec.	Markedsværdi				Gennemsnitlig markedsværdi			
	Positiv		Negativ		Positiv		Negativ	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021
Valutakontrakter								
Spot, køb	88	70	226	130	488	190	480	307
Spot, salg	39	34	0	12	86	97	168	32
Terminer/futures, køb	21.109	19.757	71.072	5.376	49.042	16.152	24.671	3.024
Terminer/futures, salg	2.613	8.580	1.601	10.159	8.621	9.403	14.750	8.351
Swaps	99.556	64.065	196.436	9.889	77.056	71.890	134.555	12.090
Optioner, erhvervede	0	111	5	0	9	70	3	0
Optioner, udstedte	5	0	0	111	3	0	9	70
Rentekontrakter								
Spot, køb	1.121	137	537	75	4.073	562	2.418	318
Spot, salg	1.624	388	486	272	6.635	762	2.920	355
Terminer/futures, køb	1.917	2.023	6.789	538	5.474	2.155	12.830	2.221
Terminer/futures, salg	9.728	1.501	3.088	2.229	24.617	4.850	5.690	1.954
Swaps	8.753	17.579	82.824	39.144	10.268	16.553	62.932	44.362
Optioner, erhvervede	1.497	33	58	1.054	969	23	441	1.762
Optioner, udstedte	157	1.503	1.373	33	678	2.165	915	35
Aktiekontrakter								
Spot, køb	754	1.397	540	259	5.117	8.862	1.402	1.179
Spot, salg	571	300	743	1.324	1.491	1.253	4.901	8.599
Terminer/futures, køb	166	0	22	0	382	0	10	0
Terminer/futures, salg	32	0	141	0	13	2	372	0
Optioner, erhvervede	943	0	0	0	396	18	0	0
Optioner, udstedte	0	0	943	0	0	0	396	18
Markedsværdi i alt	150.673	117.478	366.884	70.605	195.418	135.007	269.863	84.677

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

56 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 unoterede finansielle instrumenter
- Værdiansættelse af immaterielle aktiver, herunder goodwill

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 2022 er det særligt bekymringen for boligmarkedet, jordprisen og svinenoteringen samt generel økonomisk usikkerhed affødt af den opstrammede pengepolitik og Ruslands invasion i Ukraine, 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 57, "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 46, "Kreditrisici".

Note nr.

56 Regnskabsmæssige skøn og vurderinger - fortsat

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, ejerftaler 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 57, "Anvendt regnskabspraksis m.v.", under afsnittene "Afledte finansielle instrumenter" og "Obligationer og aktier".

Værdiansættelse af goodwill

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 henvises til note 25, "Immaterielle aktiver".

57 Anvendt regnskabspraksis m.v.

Generelt

Årsrapporten er udarbejdet i overensstemmelse med bestemmelserne i lov om finansiell virksomhed.

Årsrapporten aflægges i danske kroner (DKK).

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til seneste regnskabsår. Bankens har i 2022 dog præciseret indregningstidspunktet for frasolgte prioritetslån til handelsdatoen/aftaleindgåelsestidspunktet. Præciseringen har ikke effekt på resultat, egenkapital eller balancensum.

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.

57 Anvendt regnskabspraksis m.v. - fortsat

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 ekstern finansiering for et tilsvarende aktiv med en finansieringsperiode, som svarer til løbetiden af leasingaftalen. Bankens har ved måling af leasingforpligtelsen anvendt lånerenter i spændet 1-2% 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, med mindre 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.

Note
nr.

57 Anvendt regnskabspraksis m.v. - fortsat

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.

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.

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 eksternt 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 specificationsgrad.

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.

Note nr.

57 Anvendt regnskabspraksis m.v. - fortsat

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 70.

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 "Afdelte 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.

Model for nedskrivning for 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). Konstateres 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".

Note nr.

57 Anvendt regnskabspraksis m.v. - fortsat

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 svaghestegn 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 førstegangsendregning 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 førstegangsendregnede 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 ratingsklassifikation 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 46, "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"

Definition af kreditforringet og misligholdt

En eksponering defineres som værende kreditkreditforringet (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.
- Bankens har ydet låntager lempelser i vilkårene, som ikke ville være overvejet, hvis det ikke var på grund af debtors 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.

57 Anvendt regnskabspraksis m.v. - fortsat

Dog gælder det, at finansielle aktiver, hvor kunden har betydelige økonomiske vanskeligheder, eller hvor banken har ydet lempeligere vilkår på grund af kundens 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 ensrettede indgangskriterierne for de tre begreber. Der er alene forskellige udrædelses- 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 56.

Opgørelse af forventet tab

Den porteføljemæssige modelberegning tager udgangspunkt i bankens inddeling af kunderne i forskellige ratingklasser og en estimation 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, rente 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.

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 inddrivelsesbestræbelserne, efter aktiverne er fjernet fra balancen, hvor tiltagene afhænger af den konkrete situation. Bankens 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.

Note
nr.

57 Anvendt regnskabspraksis m.v. - fortsat

Obligationer og aktier

Obligationer til dagsværdi

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

Unoterede obligationer måles til dagsværdi opgjort med udgangspunkt i kursoplysninger fra udsteder (niveau 2 og 3).

Aktier m.v.

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

Unoterede 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 forholds-mæssige 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.

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.

Note
nr.

57 Anvendt regnskabspraksis m.v. - fortsat

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 "Investeringsejendomme", "Domicilejendomme" og "Domicilejendomme (leasing)". De ejendomme, som huser bankens afdelinger, er rubriceret som domicilejendomme, mens øvrige ejendomme er betragtet som investeringsejendomme.

Investeringsejendomme måles i balancen til dagsværdi opgjort ud fra afkastmetoden. Løbende værdiændringer vedrørende investeringsejendomme 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 "Opskrivningshenslæggelser", med mindre 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 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. Derudover omfatter posten domicilejendomme til salg. 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.

57 Anvendt regnskabspraksis m.v. - fortsat

Skat

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 "Afløede 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)

"Hovedtal for banken" for 2018 er oplyst på proformabasis, mens tallene for 2019 - 2022 er de faktiske tal.

"Nøgletal for banken" for 2018 er beregnet på proformabasis, idet kapitalprocenterne pr. ultimo 2018 dog er de faktiske tal. For 2019 - 2022 er der også tale om de faktiske tal.

"Nøgletal pr. 1 kroners aktie" for 2018 er beregnet på proformabasis, mens tallene for 2019 - 2022 er de faktiske tal. "Nøgletal pr. 1 kroners aktie" er beregnet ud fra henholdsvis 2022: 27.553.139 stk. aktier, 2021: 28.431.916 stk. aktier, 2020: 29.067.721 stk. aktier, 2019: 29.228.321 stk. aktier og 2018: 29.906.383 stk. aktier.

Note
nr.

57 Anvendt regnskabspraksis m.v. - fortsat

Regnskabsopstillinger i regnskabsberetningen (side 6-25)

Omtalen af basisresultat og de dertilhørende specifikationer for 2018 samt resultatposterne i kvartaloversigten "Basisresultat" for så vidt angår kvartalerne 1. kvartal 2018 til og med 2. kvartal 2018 er 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".

Basisresultatet for 2022, 2021, 2020 og 2019 og basisresultatet fra og med 3. kvartal 2018 er de faktiske tal for den fusionerede og fortsættende enhed.

Balanceposter, eventualforpligtelser og kapitalprocenter i kvartaloversigterne "Balanceposter og eventualforpligtelser" og "Kapitalopgørelse" for 1. kvartal 2018 er proformatal (dvs. som om, at fusionen havde fundet sted allerede fra den 1. januar 2018) opgjort ved en simpel sammenlægning af tal fra henholdsvis Ringkjøbing Landbobanks og Nordjyske Banks regnskaber uden nogen korrektioner, mens det fra og med 2. kvartal 2018 er tal for den fusionerede og fortsættende enhed.

Basisresultat pr. 1 kroners aktie (side 12)

Som værdi for indtjeningen er bankens alternative resultat "Basisresultatet" anvendt. For årene 2013 - 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 - 2022 sket anvendelse af det faktiske basisresultat for 2019 - 2022 for den fusionerede bank.

Følgende antal aktier er anvendt ved beregningen: Ultimo 2013: 23.900.000 stk., ultimo 2014: 23.350.000 stk., ultimo 2015: 22.850.000 stk., ultimo 2016: 22.350.000 stk., ultimo 2017: 21.812.000 stk., ultimo 2018: 29.906.383 stk., ultimo 2019: 29.228.321 stk., ultimo 2020: 29.067.721 stk., ultimo 2021: 28.431.916 stk. og ultimo 2022: 27.553.139 stk.

Antallet af aktier er opgjort ud fra afviklede handler.

5 ÅRS HOVEDTAL

Sammendrag (i 1.000 kr.)	2022	2021	2020	2019	2018
Resultatopgørelse					
Renteindtægter	1.865.848	1.459.846	1.373.215	1.299.449	1.031.664
Renteudgifter	185.174	103.080	120.910	131.144	105.169
Netto renteindtægter	1.680.674	1.356.766	1.252.305	1.168.305	926.495
Udbytte af aktier m.v.	99.637	77.109	71.241	70.409	27.619
Gebyrer og provisionsindtægter	1.038.855	939.219	814.821	833.082	538.862
Afgivne gebyrer og provisionsudgifter	91.602	91.183	85.545	78.541	48.293
Netto rente- og gebyrindtægter	2.727.564	2.281.911	2.052.822	1.993.255	1.444.683
Kursreguleringer	+73.493	+163.127	+126.079	+168.906	+179.833
Andre driftsindtægter	2.055	5.490	2.054	13.582	5.770
Udgifter til personale og administration	870.847	790.374	765.933	778.458	704.778
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	33.035	35.793	29.241	37.959	22.690
Andre driftsudgifter	6.607	7.643	8.110	3.934	2.816
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.	-12.450	-78.629	-233.348	-110.172	-86.955
Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder	-37	+22	-13	+201	+80
Resultat før skat	1.880.136	1.538.111	1.144.310	1.245.421	813.127
Skat	385.239	308.846	224.596	267.156	149.935
Årets resultat	1.494.897	1.229.265	919.714	978.265	663.192

Sammendrag (i 1.000 kr.)**Balance****Aktiver**

Kassebeholdning samt tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker

Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris

Værdipapirer

Aktiver tilknyttet puljeordninger

Immaterielle aktiver

Materielle aktiver

Øvrige aktiver

Aktiver i alt

	Ult. 2022	Ult. 2021	Ult. 2020	Ult. 2019	Ult. 2018
Aktiver					
Kassebeholdning samt tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	5.526.437	3.675.561	4.035.237	3.354.295	3.823.860
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	48.341.941	41.179.255	36.241.166	35.465.416	33.350.334
Værdipapirer	8.120.126	8.223.754	8.035.251	8.076.548	6.906.742
Aktiver tilknyttet puljeordninger	4.972.840	5.537.863	4.700.080	4.276.344	3.786.476
Immaterielle aktiver	1.043.163	1.062.672	1.034.838	1.049.838	1.064.838
Materielle aktiver	235.310	214.631	233.536	228.936	266.265
Øvrige aktiver	739.764	463.652	582.021	489.517	452.013
Aktiver i alt	68.979.581	60.357.388	54.862.129	52.940.894	49.650.528
Passiver					
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	3.567.758	2.030.175	2.448.918	2.172.765	1.916.476
Indlån og anden gæld	43.726.938	38.202.186	34.938.565	33.851.493	33.206.095
Indlån i puljeordninger	4.972.840	5.537.863	4.700.080	4.276.344	3.786.476
Udstedte obligationer	4.255.498	2.961.422	2.361.796	2.212.709	1.428.024
Øvrige passiver	1.034.550	730.121	592.837	533.417	599.966
Hensatte forpligtelser	90.709	128.443	124.908	83.433	76.327
Efterstillede kapitalindskud	2.036.526	2.044.505	1.549.150	2.200.857	1.448.474
Selskabskapital	28.380	29.068	29.228	29.662	30.994
Reserver	9.266.382	8.693.605	8.116.647	7.580.214	7.157.696
Egenkapital i alt	9.294.762	8.722.673	8.145.875	7.609.876	7.188.690
Passiver i alt	68.979.581	60.357.388	54.862.129	52.940.894	49.650.528
Eventualforpligtelser m.v.					
Eventualforpligtelser	7.569.679	10.270.428	9.811.830	9.664.674	7.829.417
Uigenkaldelige kredittilsagn	84.055	781.832	0	281.000	13.531
Eventualforpligtelser m.v. i alt	7.653.734	11.052.260	9.811.830	9.945.674	7.842.948

5 ÅRS NØGLETAL

		2022	2021	2020	2019	2018
Kapitalprocenter:						
Samlet kapitalprocent	pct.	21,6	22,3	21,1	20,0	18,4
Kernekapitalprocent	pct.	17,4	17,6	17,5	14,7	14,6
NEP-kapitalprocent	pct.	28,9	27,8	26,7	27,3	24,9
Indtjening:						
Egenkapitalforrentning før skat	pct.	20,9	18,2	14,5	16,8	14,8
Egenkapitalforrentning efter skat	pct.	16,6	14,6	11,7	13,2	12,1
Indtjening pr. omkostningskrone	kr.	3,04	2,69	2,10	2,34	1,99
Omkostningsprocent	pct.	31,1	33,6	36,2	38,0	43,3
Afkastningsgrad	pct.	2,2	2,0	1,7	1,8	1,3
Markedsrisiko:						
Renterisiko	pct.	0,7	0,4	1,1	0,9	1,0
Valutaposition	pct.	1,1	1,5	0,1	1,4	1,1
Valutarisiko	pct.	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Likviditetsrisiko:						
Liquidity Coverage Ratio (LCR)	pct.	187,9	175,8	207,3	203,5	183,3
Net Stable Funding Ratio (NSFR)*	pct.	118,9	116,2	-	-	-
Udlån plus nedskrivninger herpå i forhold til indlån	pct.	103,8	99,0	96,7	98,1	95,5
Kreditrisiko:						
Udlån i forhold til egenkapital		5,2	4,7	4,4	4,7	4,6
Årets udlånsvækst (Proforma udlånsvækst i 2018: 7,7%)	pct.	17,5	13,5	2,2	6,3	72,9
Summen af store eksponeringer	pct.	118,0	109,8	99,8	121,0	106,0
Akkumuleret nedskrivningsprocent	pct.	4,0	4,2	4,6	4,3	4,7
Årets nedskrivningsprocent	pct.	0,02	0,15	0,48	0,21	0,20
Andel af tilgodehavender med nedsat rente	pct.	0,1	0,2	0,5	0,4	0,5
Aktieafkast:						
Årets resultat pr. aktie**/****	kr.	5.340,4	4.276,1	3.155,6	3.310,7	2.486,5
Indre værdi pr. aktie**/****	kr.	33.734	30.679	28.029	26.036	24.068
Udbytte pr. aktie**	kr.	700	700	700	1.100	1.000
Børskurs i forhold til årets resultat pr. aktie**/****		17,8	20,5	17,6	15,5	13,7
Børskurs i forhold til indre værdi pr. aktie**/****		2,81	2,86	1,98	1,97	1,41

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

** Beregnet på grundlag af en aktiestykstørrelse på 100 kroner.

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

**** Beregnet på grundlag af gennemsnitligt antal aktier. Gennemsnitligt antal aktier 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 inklusiv 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)

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 (eksklusiv 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**/****

Årets resultat efter skat/gennemsnitligt antal aktier.

Indre værdi pr. aktie**/***

Egenkapital/selskabskapital ekskl. egne aktier.

Udbytte pr. aktie**

Foreslået udbytte/selskabskapital.

Børskurs i forhold til årets resultat pr. aktie**/****

Børskurs/årets resultat pr. aktie.

Børskurs i forhold til indre værdi pr. aktie**/***

Børskurs/indre værdi pr. aktie.

*/**/****/*****: Se side 122.

ØVRIGE OPLYSNINGER (EN DEL AF LEDELSESBERETNINGEN)

Side	
126	Repræsentantskab
128	Bestyrelse
140	Direktion
142	Selskabsoplysninger
143	Aktionærforhold
144	Selskabsmeddelelser
146	Finanskalender
148	Bankens afdelinger

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	politikommissær	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
Toke Kjær Juul	adm. direktør	Herning	15.08.1978
Anne Kaptain*	chief legal og HR officer	Sæby	14.03.1980
Kasper Lykke Kjeldsen	tømmerhandler	Højbjerg	27.02.1981
Carl Erik Kristensen	direktør	Hvide Sande	28.01.1978
Henrik Lintner	apoteker	Hjørring	07.05.1955
Karsten Madsen	advokat (H)	Sæby	26.07.1961
Niels Erik Burgdorf Madsen	direktør	Ølgod	25.10.1959
Dorte Zacho Martinsen	selvstændig erhvervsrådgiver	Holstebro	02.05.1972
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 Skjørnbæk Olesen	forretningsindehaver	Vemb	16.02.1971
Martin Krogh Pedersen*	adm. direktør	Ringkøbing	07.06.1967

Navn	Stilling	Hjemby	Født
Poul Kjær Poulsgaard	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	direktør	Ringkøbing	25.04.1978
John Christian Aasted	direktør	Aalborg	12.02.1961

** Medlem af bestyrelsen*

Bestyrelse

**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:

2023

Vurdering af uafhængighed:

Uafhængig

Faglige kompetencer:

Har særlige kompetencer, viden og erfaring inden for områderne forretningsmodellen, kreditrisici, markedsrisici, likviditetsrisici, øvrige risici, herunder risici for hvidvask, terrorfinansiering, øvrig økonomisk kriminalitet, god skik og compliance, budget samt regnskabs- og revisionsforhold, kapitalforhold, 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
- Pensionstilskuds-fonden for medarbejdere i Ringkøbing Landbobank
- Techo A/S

**Mads Hvolby**

Praktiserende landinspektør
Nørresundby
Født 09.12.1956

Næstformand for bestyrelsen**Bestyrelsesudvalg:**

Aflønningsudvalget, udvalgsmedlem
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, forsikringsmæssige risici, risikostyring, generel ledelsesmæssig erfaring, ledelsesmæssig erfaring fra anden finansiel virksomhed og juridisk indsigt.

Andre ledelseshverv - medlem af ledelsen i:

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

**Jens Møller Nielsen**

Fhv. direktør
Ringkøbing
Født 25.08.1956

Næstformand for bestyrelsen**Bestyrelsesudvalg:**

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

Anciennitet:

Medlem af bestyrelsen siden 22.04.2015

Udløb af nuværende valgperiode:

2023

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 for hvidvask, terrorfinansiering, øvrig økonomisk kriminalitet, god skik og compliance, budget samt regnskabs- og revisionsforhold, kapitalforhold, forsikringsmæssige risici, risikostyring, generel ledelsesmæssig erfaring og juridisk indsigt. Jens Møller Nielsen er formand for bankens revisionsudvalg og har kvalifikationer inden for regnskabsvæsen eller revision.

Andre ledelseshverv - medlem af ledelsen i:

- Den selvejende institution Generator
- Ringkøbing Station

**Morten Jensen**

Advokat (H)
Dronninglund
Født 31.10.1961

Bestyrelsesudvalg:

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 for hvidvask, terrorfinansiering, øvrig økonomisk kriminalitet, god skik og compliance, budget samt regnskabs- og revisionsforhold, risikostyring, generel ledelsesmæssig erfaring og juridisk indsigt 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 Nordtyskland Kommanditaktieselskab som hovedselskab samt 22 overliggende danske feederselskaber (Ejendomsselskabet Nordtyskland I A/S - Ejendomsselskabet Nordtyskland Nr. 22 A/S)
- Ejendomsselskabet Svinkløv Badehotel A/S
- Ergonomic Solutions International Ltd. samt to 100% ejede danske datterselskaber
- Fonden for Dronninglund Kunstcenter
- Havnens Fiskebod A/S
- JenSchu K/S
- Kjærgaard Nord A/S
- Lundagergaard Holding ApS samt et 100% ejet dansk datterselskab
- Mesterbyg Klokkeholm A/S
- Micodan Holding A/S samt fire 100% ejede danske datterselskaber
- P. J. Skovværktøj, Nørresundby ApS
- PM Energi A/S
- RengøringsCompagniets Fond
- Saga Shipping A/S
- Sølund Ejendomsinvest Holding A/S
- Teglbakken, Niverød P/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, risici ved outsourcing, øvrige risici, herunder risici for hvidvask, terrorfinansiering, øvrig økonomisk kriminalitet, god skik og compliance, budget samt regnskabs- og revisionsforhold, kapitalforhold, forsikringsmæssige risici, risikostyring, generel ledelsesmæssig erfaring, ledelsesmæssig erfaring fra anden finansiel virksomhed og juridisk indsigt samt inden for delområder af området kreditrisici.

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
- 17 danske investeringselskaber 100% ejet af ovennævnte selskab og 4 pensionskasser - enten enkeltvist eller af flere af disse i sameje
- Følgende operationelle danske tilknyttede selskaber, der er ejet helt eller delvist af ovennævnte 4 pensionskasser, enten enkeltvist eller af flere af disse i sameje:
 - Pensionskassernes Administration A/S
 - Forca A/S
 - AIP Management P/S og Institutional Holding P/S
 - IIP Denmark P/S, IIP Denmark GP ApS og 5 underliggende danske fonde

Endvidere medlem af ledelsesorgan i**følgende interesseorganisationer:**

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

**Anne Kaptain**

Chief HR and 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

Faglige kompetencer:

Har særlige kompetencer, viden og erfaring inden for områderne forsikringsmæssige risici, generel ledelsesmæssig erfaring og juridisk indsigt 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:

Nomineringsudvalget, udvalgsmedlem
Revisionsudvalget, udvalgsmedlem
Risikoudvalget, udvalgsmedlem

Anciennitet:

Medlem af bestyrelsen siden 26.04.2017

Udløb af nuværende valgperiode:

2023

Vurdering af uafhængighed:

Uafhængig

Faglige kompetencer:

Har særlige kompetencer, viden og erfaring inden for områderne budget samt regnskabs- og revisionsforhold, kapitalforhold, forsikringsmæssige risici, generel ledelsesmæssig erfaring og juridisk indsigt 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 Söllumann**

Økonomichef
Tarm
Født 26.01.1968

Bestyrelsesudvalg:

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

**Dan Junker Astrup**

Kreditdirektør
Videbæk
Født 20.01.1989
Medarbejdervalgt

Bestyrelsesudvalg:

Nomineringsudvalget, udvalgsmedlem
Risikoudvalget, udvalgsmedlem

Anciennitet:

Medlem af bestyrelsen siden 01.03.2015

Udløb af nuværende valgperiode:

2023

Vurdering af uafhængighed:

Ikke uafhængig

Faglige kompetencer:

Har særlige kompetencer, viden og erfaring inden for områderne forretningsmodellen, kreditrisici, markedsrisici, budget samt regnskabs- og revisionsforhold, kapitalforhold, risikostyring, generel ledelsesmæssig erfaring og juridisk indsigt.

Ingen andre ledelseshverv

**Arne Ugilt**

Kreditkonsulent
Hjørring
Født 06.08.1956
Medarbejdervalgt

Bestyrelsesudvalg:

Nomineringsudvalget, udvalgsmedlem
Risikoudvalget, udvalgsmedlem

Anciennitet:

Medlem af bestyrelsen siden 07.06.2018

Udløb af nuværende valgperiode:

2023

Vurdering af uafhængighed:

Ikke uafhængig

Faglige kompetencer:

Har særlige kompetencer, viden og erfaring inden for områderne forretningsmodellen, kreditrisici og risikostyring.

Ingen andre ledelseshverv

**Gitte E. S. H. Vigsø**

Complianceansvarlig/cand. jur.
Holstebro
Født 24.04.1976
Medarbejdervalgt

Bestyrelsesudvalg:

Aflønningsudvalget, udvalgsmedlem
Nomineringsudvalget, udvalgsmedlem
Risikoudvalget, udvalgsmedlem

Anciennitet:

Medlem af bestyrelsen siden 01.03.2011

Udløb af nuværende valgperiode:

2023

Vurdering af uafhængighed:

Ikke uafhængig

Faglige kompetencer:

Har særlige kompetencer, viden og erfaring inden for områderne operationelle risici, risici ved outsourcing, øvrige risici, herunder risici for hvidvask, terrorfinansiering, øvrig økonomisk kriminalitet, god skik og compliance, og juridisk indsigt samt inden for delområder af områderne forretningsmodellen og kreditrisici.

Ingen andre ledelseshverv

**Finn Aaen**

Erhvervsrådgiver

Aalborg

Født 22.04.1970

Medarbejdervalgt

Bestyrelsesudvalg:

Nomineringsudvalget, udvalgsmedlem

Risikoudvalget, udvalgsmedlem

Anciennitet:

Medlem af bestyrelsen siden 07.06.2018

Udløb af nuværende valgperiode:

2023

Vurdering af uafhængighed:

Ikke uafhængig

Faglige kompetencer:

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

Ingen andre ledelseshverv

Bestyrelsesmedlemmernes andre ledelseshverv er oplyst pr. regnskabsafslæggelsestidspunktet.

Bestyrelsesudvalg

Bestyrelsen har nedsat et aflønningsudvalg, et nomineringsudvalg, et revisionsudvalg og et risikoudvalg. Efterfølgende oplyses nærmere om de enkelte bestyrelsesudvalg.

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 ekstern 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 forberede bestyrelsens opgave med udpegning af væsentlige risikotagere.
- 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.

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:

- Udarbejde forslag og indstillinger i forbindelse med nyvalg og genvalg af medlemmer til bankens repræsentantskab og bestyrelse, herunder overveje forslag til nyvalg og genvalg, samt forestå rekrutteringen af kandidater til bankens direktion, herunder beskrive de samlede kvalifikationer, der kræves i henholdsvis bestyrelsen og direktionen m.v. Processen omkring rekruttering af kandidater til bestyrelsen gennemføres ud fra drøftelser i udvalget.
- Løbende og mindst en 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.
- I samarbejde med formanden for udvalget forestå den årlige bestyrelsesevaluering, herunder vurdere de enkelte bestyrelsesmedlemmernes kompetencer, viden, erfaring, 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 rapportere samt fremsætte anbefalinger til eventuelle ændringer herom til den samlede bestyrelse, herunder eventuelt en handlingsplan for den fremtidige sammensætning samt forslag til konkrete ændringer. Endvidere skal det enkelte ledelsesmedlem løbende vurdere, om vedkommende har afsat tilstrækkelig tid til varetagelse af sit hverv, jf. lov om finansiel virksomhed § 64a. Nomineringsudvalget skal mindst en gang årligt vurdere, om man er enig i det enkelte ledelsesmedlems vurdering.
- Løbende og mindst en gang årligt foretage en evaluering af bankens direktion, herunder størrelse, struktur, sammensætning og resultater, og fremsætte anbefalinger til bestyrelsen herom samt sikre, at bestyrelsen drøfter successionsplaner, når der vurderes at være behov herfor.
- Løbende gennemgå bestyrelsens politik for udvælgelse og udnævnelse af medlemmer af direktionen, hvis en sådan politik er udarbejdet, og fremsætte anbefalinger til bestyrelsen herom (en sådan politik er p.t. ikke udarbejdet).
- Opstille et måltal for andelen af det underrepræsenterede køn i bestyrelsen samt udarbejde en politik for, hvordan måltallet opnås.
- Udarbejde en politik for mangfoldighed i bestyrelsen.

Revisionsudvalget

Det særligt kvalificerede medlem af revisionsudvalget er Jens Møller Nielsen. Bankens bestyrelse har 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 således 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).

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) §§ 24-24 c 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.

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).
- Foretage gennemgang af kvartalsvise kreditrapporter.

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 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

Se endvidere side 128-135 vedrørende de enkelte bestyrelsesmedlemmers særlige kompetenceområder.

Bestyrelsesmedlemmernes besiddelse af Ringkjøbing Landbobank-aktier

Vedrørende bestyrelsesmedlemmernes besiddelse af Ringkjøbing Landbobank-aktier henvises til note 42 på side 79-80.

Direktion



John Bull Fisker
Født 03.12.1964
Adm. direktør

Anciennitet:

Ansæt i banken den 01.01.1995
Medlem af direktionen siden den 01.05.1999
Adm. direktør siden den 01.05.2012

I bestyrelsen for følgende selskaber m.v.

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



Claus Andersen
Født 19.04.1966
Bankdirektør

Anciennitet:

Ansæt i banken den 07.06.2018
Medlem af direktionen siden den 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 den 01.08.1991
Medlem af direktionen siden den 01.09.2015

Ingen andre ledelseshverv



Carl Pedersen
Født 28.12.1962
Bankdirektør

Anciennitet:
Ansæt i banken den 07.06.2018
Medlem af direktionen siden den 07.06.2018

I bestyrelsen for følgende selskaber m.v.

- Bestyrelsesmedlem i Byggesocietetet Aalborg, Aalborg
- Bestyrelsesmedlem i Direktør Carl Nøhr Frandsens Familiefond, Nørresundby
- Bestyrelsesmedlem i Vækst-Invest Nordjylland A/S, Aalborg

Direktionsmedlemmernes andre ledelseshverv er oplyst pr. regnskabsafslæggelsestidspunktet.

Direktionens besiddelse af Ringkjøbing Landbobank-aktier

Vedrørende direktionens besiddelse af Ringkjøbing Landbobank-aktier henvises til note 42 på side 79-80.

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: 2138002M5U5K40UMVV62
Fondskode: DK0060854669

Selskabskapital

Ringkjøbing Landbobanks selskabskapital udgør 28.379.666 kroner fordelt på 28.379.666 stk. aktier a nom. 1 krone.

Ejerforhold

Ringkjøbing Landbobank havde pr. 31. december 2022 en navnenoteret selskabskapital på 27.983.522 kroner ud af den samlede selskabskapital på 28.379.666 kroner, svarende til 98,6%.

Antallet af navnenoterede aktionærer var pr. 31. december 2022 i alt 50.554.

Storaktionærer

To aktionærer havde pr. 31. december 2022 meddelt ejerskab m.v. af Ringkjøbing Landbobanks selskabskapital på mellem 5% - 9,99%:

- Liontrust Investment Partners LLP, London, Storbritannien ejede/forvaltede 5,85% af bankens selskabskapital pr. 31. december 2022 og besad 3.000 stemmer.
- ATP, Hillerød, Danmark ejede 5,07% af bankens selskabskapital pr. 31. december 2022 og besad 3.000 stemmer.

Aktionærfordeling	Ultimo 2022	Ultimo 2021	Ultimo 2020	Ultimo 2019	Ultimo 2018
Danske institutionelle aktionærer	17%	16%	25%	27%	36%
Danske øvrige aktionærer	37%	38%	37%	40%	43%
Udenlandske institutionelle aktionærer	41%	42%	33%	29%	17%
Udenlandske øvrige aktionærer	5%	4%	5%	4%	4%
	100%	100%	100%	100%	100%

Selskabsmeddelelser 2022

Oversigt over Ringkjøbing Landbobanks selskabsmeddelelser til Nasdaq Copenhagen m.fl. i 2022:

03.01.2022	Aktietilbagekøbsprogram - uge 52
06.01.2022	Opjustering af forventningerne for 2021 og udmelding af forventninger for 2022
10.01.2022	Aktietilbagekøbsprogram - uge 01
11.01.2022	Bestyrelsen i Ringkjøbing Landbobank
17.01.2022	Aktietilbagekøbsprogram - uge 02
24.01.2022	Aktietilbagekøbsprogram - uge 03
26.01.2022	Afslutning af aktietilbagekøbsprogram
02.02.2022	Ringkjøbing Landbobanks årsrapport for 2021
02.02.2022	Iværksættelse af aktietilbagekøbsprogram
02.02.2022	Ordinær generalforsamling Ringkjøbing Landbobank
02.02.2022	Bestyrelsen i Ringkjøbing Landbobank
07.02.2022	Aktietilbagekøbsprogram - uge 05
14.02.2022	Aktietilbagekøbsprogram - uge 06
21.02.2022	Aktietilbagekøbsprogram - uge 07
28.02.2022	Aktietilbagekøbsprogram - uge 08
02.03.2022	Meddelelse om afholdt ordinær generalforsamling den 2. marts 2022
07.03.2022	Aktietilbagekøbsprogram - uge 09
07.03.2022	Vedtægter for Ringkjøbing Landbobank
14.03.2022	Aktietilbagekøbsprogram - uge 10
21.03.2022	Aktietilbagekøbsprogram - uge 11
28.03.2022	Aktietilbagekøbsprogram - uge 12
04.04.2022	Aktietilbagekøbsprogram - uge 13
11.04.2022	Aktietilbagekøbsprogram - uge 14
19.04.2022	Aktietilbagekøbsprogram - uge 15
25.04.2022	Aktietilbagekøbsprogram - uge 16
27.04.2022	Indgåelse af strategisk partnerskab med SEB på Private Banking området
27.04.2022	Ringkjøbing Landbobanks kvartalsrapport for 1. kvartal 2022
02.05.2022	Aktietilbagekøbsprogram - uge 17
05.05.2022	Vedtægter for Ringkjøbing Landbobank
09.05.2022	Aktietilbagekøbsprogram - uge 18
09.05.2022	Gennemførelse af kapitalnedsættelse
12.05.2022	Aktietilbagekøbsprogram - uge 19
23.05.2022	Aktietilbagekøbsprogram - uge 20
30.05.2022	Aktietilbagekøbsprogram - uge 21
03.06.2022	Opjustering af forventningerne for 2022
07.06.2022	Aktietilbagekøbsprogram - uge 22
13.06.2022	Aktietilbagekøbsprogram - uge 23
20.06.2022	Aktietilbagekøbsprogram - uge 24

Selskabsmeddelelser 2022 - fortsat

27.06.2022	Aktietilbagekøbsprogram - uge 25
04.07.2022	Aktietilbagekøbsprogram - uge 26
05.07.2022	Iværksættelse af aktietilbagekøbsprogram
11.07.2022	Aktietilbagekøbsprogram - uge 27
18.07.2022	Aktietilbagekøbsprogram - uge 28
20.07.2022	Afslutning af aktietilbagekøbsprogram
03.08.2022	Ringkjøbing Landbobanks halvårsrapport for 1. halvår 2022
08.08.2022	Aktietilbagekøbsprogram - uge 31
15.08.2022	Aktietilbagekøbsprogram - uge 32
22.08.2022	Aktietilbagekøbsprogram - uge 33
29.08.2022	Aktietilbagekøbsprogram - uge 34
05.09.2022	Aktietilbagekøbsprogram - uge 35
12.09.2022	Aktietilbagekøbsprogram - uge 36
19.09.2022	Aktietilbagekøbsprogram - uge 37
26.09.2022	Aktietilbagekøbsprogram - uge 38
03.10.2022	Aktietilbagekøbsprogram - uge 39
10.10.2022	Aktietilbagekøbsprogram - uge 40
17.10.2022	Aktietilbagekøbsprogram - uge 41
24.10.2022	Aktietilbagekøbsprogram - uge 42
26.10.2022	Ringkjøbing Landbobanks kvartalsrapport for 1.-3. kvartal 2022
26.10.2022	Finanskalender for 2023
31.10.2022	Aktietilbagekøbsprogram - uge 43
07.11.2022	Aktietilbagekøbsprogram - uge 44
14.11.2022	Aktietilbagekøbsprogram - uge 45
21.11.2022	Aktietilbagekøbsprogram - uge 46
28.11.2022	Aktietilbagekøbsprogram - uge 47
05.12.2022	Opjustering af forventningerne for 2022
05.12.2022	Aktietilbagekøbsprogram - uge 48
12.12.2022	Aktietilbagekøbsprogram - uge 49
19.12.2022	Aktietilbagekøbsprogram - uge 50
27.12.2022	Aktietilbagekøbsprogram - uge 51

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

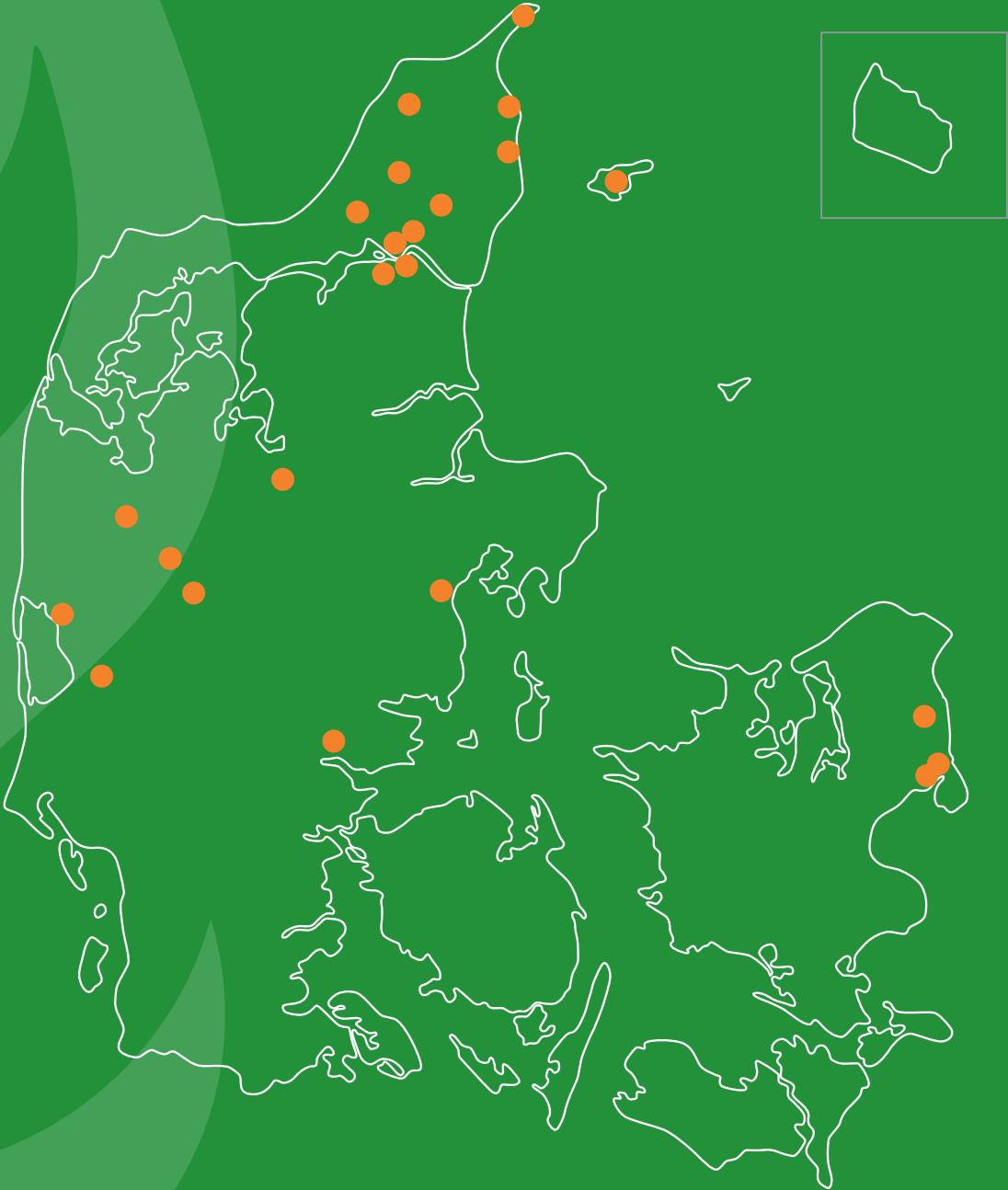
Alle bankens selskabsmeddelelser til Nasdaq Copenhagen m.fl. kan ses på bankens hjemmeside: www.landbobanken.dk.

Finanskalender 2023

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

01.03.2023	Ordinær generalforsamling
26.04.2023	Kvartalsrapport for 1. kvartal 2023
02.08.2023	Halvårsrapport for 1. halvår 2023
25.10.2023	Kvartalsrapport for 1.-3. kvartal 2023

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
Hasseris	Thulebakken 34, 9000 Aalborg	9870 5900
Herning	Torvet 18, 7400 Herning	9721 4800
Hjallerup	Hjallerup Centret 5, 9320 Hjallerup	9870 5100
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
Vejgaard	Vejgaard Bymidte 2, 9000 Aalborg	9870 4400
Vejle	Lysholt Allé 10, 7100 Vejle	7624 9780
Vestbjerg	Bakkelyvej 2 A, 9380 Vestbjerg	9870 4900
Viborg	Gravene 18, 8800 Viborg	8662 5501
Vildbjerg	Søndergade 6, 7480 Vildbjerg	9713 3166
Aabybro	Østergade 12, 9440 Aabybro	9870 5400
Aarhus	Marselis Boulevard 9, 8000 Aarhus C	7624 9760

Ringkøbing 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



Ringkøbing
Landbobank